



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

2015 中期業績報告

# 目錄

第一節	釋義 .....	2
第二節	公司簡介 .....	4
第三節	會計數據和財務指標摘要 .....	6
第四節	董事會報告 .....	9
第五節	重要事項 .....	25
第六節	股本變動及股東情況 .....	36
第七節	優先股相關情況 .....	42
第八節	董事、監事和高級管理人員 .....	43
第九節	財務報告 .....	47
第十節	備查文件目錄 .....	150

## 重要提示

- 一. 本公司董事會、監事會及董事、監事、高級管理人員保證本半年度報告內容的真實、準確、完整，不存在虛假記載、誤導性陳述或重大遺漏，並承擔個別和連帶的法律責任。
- 二. 董事胡煜因其他公務未出席董事會會議，委託董事張楊代為表決，其他董事均出席董事會會議。
- 三. 本半年度財務報告未經審計。
- 四. 公司負責人錢永祥、主管會計工作負責人于蘭英及會計機構負責人(會計主管人員)任卓華聲明：保證半年度報告中財務報告的真實、準確、完整。
- 五. 經董事會審議的報告期利潤分配預案或公積金轉增股本預案  
不適用
- 六. 前瞻性陳述的風險聲明  
本半年度報告中所涉及的發展戰略、未來計劃等前瞻性描述不構成本公司對投資者的實質承諾，敬請投資者注意投資風險。
- 七. 是否存在被控股股東及其關聯方非經營性佔用資金情況？  
否
- 八. 是否存在違反規定決策程序對外提供擔保的情況？  
否

# 釋義

在本報告書中，除非文義另有所指，下列詞語具有如下含義：

## 常用詞語釋義

本公司、公司	指	江蘇寧滬高速公路股份有限公司
本集團、集團	指	本公司及子公司
控股股東或交通控股	指	江蘇交通控股有限公司
招商局華建	指	招商局華建公路投資有限公司
聯網公司	指	江蘇高速公路聯網營運管理有限公司
高速石油公司	指	江蘇高速公路石油發展有限公司
現代路橋公司	指	江蘇現代路橋有限責任公司
廣靖錫澄公司	指	江蘇廣靖錫澄高速公路有限公司
蘇嘉杭公司	指	蘇州蘇嘉杭高速公路有限責任公司
揚子大橋公司	指	江蘇揚子大橋股份有限公司
寧常鎮溧公司	指	江蘇寧常鎮溧高速公路有限公司
錫宜公司	指	江蘇錫宜高速公路有限公司
京滬公司	指	江蘇京滬高速公路有限公司
潤揚大橋公司	指	江蘇潤揚大橋有限責任公司
宿淮鹽公司	指	江蘇宿淮鹽高速公路管理有限公司
鐵投公司	指	江蘇鐵路投資發展有限公司
通沙港務公司	指	南通通沙港務有限公司
通昌置業公司	指	江蘇通昌置業投資有限公司
太倉港海運公司	指	太倉港集裝箱海運有限公司
鎮丹公司	指	江蘇鎮丹高速公路有限公司
寧滬投資	指	江蘇寧滬投資發展有限責任公司
寧滬置業	指	江蘇寧滬置業有限責任公司
沿江公司	指	江蘇沿江高速公路有限公司
快鹿公司	指	江蘇快鹿汽車運輸股份有限公司
蘇嘉甬公司	指	蘇州蘇嘉甬高速公路有限責任公司
洛德基金公司	指	江蘇洛德股權投資基金管理有限公司
協鑫寧滬公司	指	江蘇協鑫寧滬天然氣有限公司
金融租賃公司	指	江蘇金融租賃有限公司
瀚威公司	指	南京瀚威房地產開發有限公司
江蘇銀行	指	江蘇銀行股份有限公司
遠東海運公司	指	江蘇遠東海運有限公司
集團財務公司	指	江蘇交通控股集團財務有限公司
高速信息公司	指	江蘇高速公路信息工程有限公司
華通公司	指	江蘇華通工程檢測有限公司
交建局	指	江蘇省交通工程建設局
滬寧高速	指	南京至上海高速公路江蘇段

## 釋義

312 國道	指	312 國道南京至上海段
寧連公路	指	南京至連雲港公路南京段
廣靖高速	指	江陰長江公路大橋北接線，廣陵至靖江段
錫澄高速	指	江陰長江公路大橋南接線，江陰至無錫段
江陰大橋	指	江陰長江公路大橋
蘇嘉杭高速	指	蘇州至嘉興、杭州高速公路江蘇段
沿江高速	指	常州至太倉高速公路
常嘉高速	指	常熟至嘉興高速公路昆山至吳江段
鎮丹高速	指	鎮江至丹陽高速公路
寧常高速	指	溧水桂莊樞紐至常州南互通高速公路
鎮溧高速	指	丹徒樞紐至溧陽前馬樞紐高速公路
錫宜高速	指	無錫北樞紐至宜興西塢樞紐高速公路
陸馬公路	指	陸區互通至馬山高速公路
無錫環太湖公路	指	無錫碩放樞紐至無錫南泉互通高速公路
報告期	指	2015 年 1 月 1 日至 2015 年 6 月 30 日止年度
同比	指	與 2014 年同期相比
中國證監會	指	中國證券監督管理委員會
香港證監會	指	香港證券及期貨事務監察委員會
上交所	指	上海證券交易所
聯交所	指	香港聯合交易所有限公司
A 股	指	本公司於上交所發行並上市的人民幣普通股
H 股	指	本公司於聯交所發行並上市的境外上市外資股
ADR	指	本公司於美國場外市場掛牌交易的第一級預託證券憑證
上市規則	指	上交所上市規則及／或香港上市規則
上交所上市規則	指	上海證券交易所股票上市規則
香港上市規則	指	香港聯合交易所有限公司證券上市規則
中國會計準則	指	《中華人民共和國企業會計準則 2006》
德勤華永	指	德勤華永會計師事務所（特殊普通合夥）
富安達基金	指	富安達基金管理有限公司
德實基金	指	南京洛德德實股權投資合夥企業（有限合夥）

# 公司簡介

## 一. 公司信息

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

## 二. 連絡人和聯繫方式

	董事會秘書	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	中國江蘇省南京市仙林大道6號
電話	8625-84469332	8625-84362700-301835、301836
傳真	8625-84207788	8625-84466643
電子信箱	jsnh@jsexpwy.com	

## 三. 基本情況簡介

公司註冊地址	中國江蘇省南京市仙林大道6號
公司註冊地址的郵政編碼	210049
公司辦公地址	中國江蘇省南京市仙林大道6號
公司辦公地址的郵政編碼	210049
公司網址	<a href="http://www.jsexpressway.com">http://www.jsexpressway.com</a>
電子信箱	jsnh@jsexpwy.com

## 四. 信息披露及備置地地點情況簡介

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

## 公司簡介

### 五. 公司股票簡況

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

### 六. 公司報告期內註冊情況

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

# 會計數據和財務指標摘要

## 一. 主要會計數據和財務指標

### (一) 主要會計數據

單位：元 幣種：人民幣

	報告期 (2015年1-6月)	上年同期 (2014年1-6月)		本報告期比 上年同期增減 (%)
		重述後	重述前	
營業收入	4,310,667,008	4,364,787,034	3,926,767,168	-1.24
歸屬於上市公司股東的淨利潤	1,726,699,765	1,181,186,740	1,344,010,654	46.18
歸屬於上市公司股東的扣除非經常性 損益後的淨利潤	1,463,749,830	1,182,867,199	1,344,141,295	23.75
經營活動產生的現金流量淨額	2,072,655,464	1,994,672,975	1,642,610,163	3.91
	本報告期末	上年度期末		本報告期末 比上年度期末 增減 (%)
		重述後	重述前	
歸屬上市公司股東的淨資產	19,739,249,874	21,015,980,062	18,998,380,774	-6.08
總資產	37,655,245,810	37,481,617,108	26,767,645,078	0.46

## 會計數據和財務指標摘要

## (二) 主要財務指標

	報告期 (2015年1-6月)	上年同期 (2014年1-6月)		本報告期比 上年同期增減 (%)
		重述後	重述前	
基本每股收益(元)	0.3428	0.2345	0.2668	46.18
稀釋每股收益(元)	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(元)	0.2906	0.2348	0.2668	23.76
加權平均淨資產收益率(%)	7.96	5.58	6.64	2.38
扣除非經常性損益後的加權平均 淨資產收益率(%)	6.75	5.58	6.64	1.17

公司主要會計數據和財務指標的說明：

報告期內，本公司以現金人民幣5.02億元收購寧常鎮溧公司100%股權、承接其全部有息債務並以此形成的債權對寧常鎮溧公司進行債轉股；本公司子公司廣靖錫澄公司以現金人民幣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。該兩項收購已於報告期內完成，寧常鎮溧公司成為本公司的全資子公司，錫宜公司已併入廣靖錫澄公司，報告期內本集團合併報表範圍因而發生變化。

鑒於收購交易事項完成前後，本公司、寧常鎮溧公司和錫宜公司均受大股東交通控股最終控制，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進行賬務處理，本財務報告已按規定對期初數及上年同期數進行了重述。

## 會計數據和財務指標摘要

### 二. 境內外會計準則下會計數據差異

適用     不適用

### 三. 非經常性損益項目和金額

適用     不適用

單位：元    幣種：人民幣

非經常性損益項目	金額	附註(如適用)
非流動資產處置損益	-631,889	
計入當期損益的政府補助	500,000	收到的安全生產專項資金
同一控制下企業合併產生的子公司期初至合併日的當期淨損益	-79,247,505	吸收合併錫宜公司及控股合併寧常鎮溧公司產生的期初至合併日的當期淨損益
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	35,203,358	
單獨進行減值測試的應收款項減值準備轉回	-100,518	計提的壞賬準備
股東借款取得的損益	15,584,318	
除上述各項之外的其他營業外收入和支出	-7,874,955	
其他符合非經常性損益定義的損益項目	309,960,925	子公司寧常鎮溧公司債務轉移後，由虧損轉盈利，利潤可用於彌補前5年虧損，符合確認遞延所得稅資產條件，一次性減少的所得稅
少數股東權益影響額	226,279	
所得稅影響額	-10,670,078	
合計	262,949,935	

# 董事會報告

## 一、 董事會關於公司報告期內經營情況的討論分析

### (一) 業務回顧及經營分析

#### 1. 業績概述

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

報告期本集團累計實現營業總收入約人民幣4,310,667千元，同比減少約1.24%，其中，實現道路通行費收入約人民幣3,128,641千元，同比增長2.03%；配套業務收入約人民幣927,516千元，同比減少約16.67%；房地產銷售業務收入約人民幣229,220千元，同比增長約40.67%；廣告及其他非主營業務收入約人民幣25,290千元，同比增長約12.57%。按照中國會計準則，報告期本集團實現營業利潤約人民幣1,910,573千元，同比增長約16.04%；由於報告期內通行費收入、地產業務收入增長，各聯營公司貢獻的投資收益有較大增幅，以及寧常鎮溧公司收購完成後，由於債務轉移，財務費用減少，本年度開始扭虧為盈，利潤可用於彌補前5年虧損，符合確認遞延所得稅資產條件，一次性減少遞延所得稅約人民幣309,961千元，增加了稅後淨利潤，導致歸屬於上市公司股東的淨利潤約人民幣1,726,700千元，每股盈利約人民幣0.3428元，同比增長約46.18%；歸屬於上市公司股東的扣除非經常性損益後的淨利潤約人民幣1,463,750千元，同比增長約23.75%。各類業務進展及表現分析見本節下文。

#### 2. 收費路橋業務

報告期內，本集團實現道路通行費收入約人民幣3,128,641千元，同比增長2.03%，通行費收入約佔集團總營業收入的72.58%，同比增加了約2.33個百分點。其中，新收購的寧常高速、鎮溧高速以及錫宜高速、無錫環太湖公路於上半年貢獻通行費收入約人民幣496,759千元，扣除四個新收購項目，其他路橋項目上半年實現的通行費收入同比下降約0.44%。

## 董事會報告

各路橋項目上半年經營表現如下：

路橋項目	日均車流量(輛/日)			日均收費額(人民幣千元/日)		
	報告期	上年同期	增減 %	報告期	上年同期	增減 %
滬寧高速	80,081	74,512	7.47%	12,161.38	12,247.01	-0.70
312國道	7,880	9,046	-12.89%	140.47	145.63	-3.54
寧連公路	4,583	4,582	0.02%	71.74	88.30	-18.76
廣靖高速	61,085	55,662	9.74%	766.45	753.31	1.74
錫澄高速	63,966	59,367	7.75%	1,400.76	1,370.55	2.20
江陰大橋	72,153	66,263	8.89%	2,672.47	2,577.16	3.70
蘇嘉杭高速	55,093	50,931	8.17%	3,156.09	2,963.47	6.50
寧常高速	26,785	18,045	48.43%	1,519.48	1,095.81	38.66
鎮溧高速	9,093	8,488	7.13%	501.97	517.34	-2.97
錫宜高速	18,006	17,054	5.58%	652.74	657.33	-0.70
無錫環太湖公路	6,853	6,441	6.40%	70.34	65.84	6.84

從各個項目的經營表現來看，上半年，滬寧高速日均流量同比增長約7.47%，其中客車流量同比增幅約為11.37%，貨車流量同比下降約6.25%，由於客車流量快速增長、貨車流量繼續下降，客貨車流量佔比分別為77.55%及22.45%，貨車佔比同比減少3.14個百分點。滬寧高速西段繼續受到寧常高速的分流影響，上半年貨車流量同比減少約12.24%，但降幅與2014年下半年環比有所減緩（2014年下半年滬寧高速西段貨車降幅約為16.38%）。由於貨車流量繼續下降，報告期內，滬寧高速日均通行費收入約人民幣12,161.38千元，同比下降約0.70%。

而滬寧高速西段的主要分流路段寧常高速交通流量依然表現出強勁的增長勢頭，上半年，寧常高速日均流量約26,785輛，同比增幅約48.43%，其中客車日均流量約20,092輛，同比增長約55.39%，貨車日均流量約6,693輛，同比增長約30.86%，交通流量的表現高於預期。合併滬寧高速西段和寧常高速所構成的滬寧西部走廊的交通總量同比增長約15.71%，寧常高速收購完成後，滬寧高速西段所受到的分流影響已經得到有效彌補。其他三個新收購項目包括鎮溧高速、錫宜高速及無錫環太湖公路的交通流量表現均符合預期，區域內高速公路資產整合對集團主營業務所帶來的規模效益逐步開始體現。

其他各路橋項目包括廣靖高速、錫澄高速、江陰大橋及蘇嘉杭高速的交通流量均繼續保持較好的增長趨勢，但由於貨車流量略有下降，通行費收入增長幅度低於流量的增幅。

312國道由於受到周邊新開通城市道路的分流影響，流量和收入均有不同程度下降，目前，有關兩站兩點撤站補償工作仍在進行之中。寧連公路雖然報告期內交通流量與去年同期相比已基本持平，但由於貨車流量下降，通行費收入仍同比下降18.76%。

## 董事會報告

### 3. 配套服務

配套服務主要包括滬寧高速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，與滬寧高速交通流量的變動密切相關。

報告期公司實現配套服務收入約人民幣927,516千元，同比下降約16.67%。其中實現油品銷售收入約人民幣808,541千元，約佔配套服務總收入的87.17%，油品銷售量同比基本持平，油品銷售的平均毛利率水平同比也略有提升，但由於受到國際原油價格下跌的影響，油品零售價格不斷下調，與去年同期相比平均零售價格降幅較大，導致油品銷售收入同比下降約19.19%。其他包括餐飲、商品零售、清排障等業務收入約為人民幣118,975千元，同比增長約5.72%。

### 4. 房地產開發及銷售業務

上半年，隨著樓市限購政策的解除以及央行數次降息，置業購房需求得到釋放，房地產市場逐步回暖，面對機遇，本公司地產業務調整加快項目建設進度，加強銷售力度，各樓盤開發銷售有序推進。

報告期內，各地產項目共計預售187戶，實現預售收入約人民幣170,995千元；交付房屋219戶，結轉銷售收入約人民幣229,220千元，同比增加約40.67%。地產業務於本報告期內實現淨利潤約人民幣46,409千元，由於上半年結算的銷售費用及管理費用較少，地產業務的利潤實現情況比較理想。

### 5. 廣告及其他業務

本公司其他業務主要包括子公司寧滬投資等公司的廣告經營及寧滬置業的物業服務等。

報告期本集團實現廣告及其他業務收入約人民幣25,290千元，同比增長約12.57%。其中，取得廣告經營業務收入約人民幣22,026千元，同比增長約10.26%。取得物業服務費及商業地產出租收入約人民幣3,264千元，同比增長約31.12%，主要來自於寧滬投資昆山商業房產出租收入及寧滬置業已交付的小區物業管理運營而實現的物業管理收入。

## 董事會報告

### (二) 主營業務分析

#### 1. 財務報表相關科目變動分析表

單位：元 幣種：人民幣

科目	報告期	上年同期 (已重述)	變動比例 %
營業收入	4,310,667,008	4,364,787,034	-1.24
營業成本	2,054,507,543	2,239,985,465	-8.28
銷售費用	3,570,290	7,557,685	-52.76
管理費用	93,752,731	94,059,242	-0.33
財務費用	406,453,703	444,291,532	-8.52
經營活動產生的現金流量淨額	2,072,655,464	1,994,672,975	3.91
投資活動產生的現金流量淨額	-1,382,844,231	-100,657,226	-
籌資活動產生的現金流量淨額	-750,800,210	-1,629,955,098	-

銷售費用變動原因說明：報告期內子公司寧滬置業地產業務佣金和廣告費同比減少。

財務費用變動說明：至報告期末，本集團有息債務總額約人民幣138.50億元，累計發生財務費用約人民幣406,454千元，重述後同比減少約8.52%，主要是2015年上半年銀行貸款、直接融資綜合借貸成本同比下降。

投資活動產生的現金流量淨額變動原因說明：報告期內，本公司以現金人民幣5.02億元收購寧常鎮溧公司、子公司廣靖錫澄公司以現金人民幣6.62億元收購錫宜公司，對外投資增加導致集團投資活動產生的現金淨流出同比增幅較大。

籌資活動產生的現金流量淨額變動原因說明：因股息分配日的差異，本報告期分配股利支付的現金流出同比減少，導致籌資活動產生的現金淨流出同比降幅較大。

## 董事會報告

### 2. 成本構成

報告期內，累計營業成本支出約人民幣2,054,508千元，同比減少約8.28%。各業務類別成本構成情況如下：

單位：元 幣種：人民幣

營業成本項目	報告期	所佔比例 %	上年同期	所佔比例 %	同比增減 %	變動說明
<b>收費業務成本</b>	<b>995,798,048</b>	<b>48.47</b>	<b>985,852,360</b>	<b>44.00</b>	<b>1.01</b>	
折舊及攤銷	650,616,652	31.67	669,478,926	29.89	-2.82	主要是上期受會計估計變更影響折舊及攤銷成本較高，本報告期同比有所減少。
徵收成本	53,378,302	2.60	58,101,700	2.59	-8.13	受部份項目實施週期影響，報告期徵收成本同比有所下降。
養護成本	59,085,374	2.87	35,038,513	1.56	68.63	因道路的自然損耗，報告期路面等專項養護工程增加，導致路橋養護成本同比增長。
系統維護成本	12,058,513	0.59	14,160,346	0.63	-14.84	受通訊、收費、監控等系統維護實施週期的影響，報告期系統維護成本同比有所減少。
職工薪酬	220,659,207	10.74	209,072,875	9.33	5.54	由於人工成本的剛性增加，收費業務人工成本同比增加。
<b>配套業務成本</b>	<b>916,577,166</b>	<b>44.61</b>	<b>1,108,487,581</b>	<b>49.49</b>	<b>-17.31</b>	
原材料	811,346,802	39.49	1,009,943,716	45.09	-19.66	油品價格下降，導致配套業務成本中原材料採購成本同比減少。
折舊及攤銷	13,723,601	0.67	14,021,967	0.63	-2.13	上期受會計估計變更影響折舊及攤銷成本較高，本報告期同比有所減少。
職工薪酬	74,800,454	3.64	69,384,546	3.10	7.81	由於人工成本的剛性增加，導致配套業務人工成本同比增長。
其他成本	16,706,309	0.81	15,137,352	0.67	10.36	服務區等級評定等原因，配套業務其他成本同比有所增加。
<b>地產銷售業務成本</b>	<b>134,401,169</b>	<b>6.54</b>	<b>138,808,764</b>	<b>6.20</b>	<b>-3.18</b>	
						報告期交付的地產項目毛利率高於去年同期交付的項目，因此地產銷售業務成本同比有所減少。
<b>廣告及其他業務成本</b>	<b>7,731,160</b>	<b>0.38</b>	<b>6,836,760</b>	<b>0.31</b>	<b>13.08</b>	
						主要是寧滬置業已交付的小區物業管理運營成本增加。
<b>合計</b>	<b>2,054,507,543</b>	<b>100</b>	<b>2,239,985,465</b>	<b>100</b>	<b>-8.28</b>	

## 董事會報告

### 3. 資本開支情況

2015年度，本集團計劃中的資本性支出總額約為人民幣3,130,000千元，報告期已實施資本開支約為人民幣1,600,581千元，同比增長約938%，主要資本開支項目如下：

資本開支項目	人民幣元
寧常鎮溧公司項目投資	502,000,000
錫宜公司項目投資	662,000,000
對協鑫寧滬公司的股權投資	2,953,900
對瀚威公司的股權投資	70,000,000
鎮丹高速建設投入	277,839,217
信息化建設項目	850,959
聲屏障建設項目	12,710,525
收費站及服務區改造項目	46,301,023
三大系統建設項目	1,957,797
廣靖高速靖江站互通改造	5,000,000
廣告牌建設	4,605,987
其他在建工程及設備	14,361,276
合計	<u>1,600,580,684</u>

### 4. 資產流動性與財政資源

報告期內，本集團經營活動之現金流入總量約為人民幣4,768,955千元，經營活動淨現金流入約為人民幣2,072,655千元，同比增長約3.91%。因併購寧常鎮溧公司及錫宜公司，本集團新增負債總額約人民幣9,347,347千元，報告期末負債總額約人民幣17,284,688千元，本集團總資產負債率由23.71%上升至45.9%(註：有關總資產負債率計算基準為：負債／總資產)，仍處於相對合理的水平。報告期末集團賬面貨幣資金約為人民幣676,473千元，因此，管理層認為本集團未有任何資金流動性問題。

## 董事會報告

### 5. 財務策略及融資安排

報告期內，公司積極拓寬融資渠道，調整債務結構，上半年新增直接融資金額為人民幣1,400,000千元，滿足了營運管理和項目投資的資金需求並有效控制了融資成本。報告期末有息債務總額約人民幣13,850,258千元，有息債務綜合借貸成本約為5.89%，比上年同期下降了0.2個百分點，低於同期銀行貸款利率約0.29個百分點。上半年，本公司主要的融資活動包括：

融資品種	發行日期	產品期限	融資金額 人民幣千元	發行利率 %	當期銀行 基準利率 %	融資成本 下降幅度 %
超短期融資券	2015-01-20	90天	300,000	4.8	5.6	14.29
超短期融資券	2015-03-06	180天	300,000	4.6	5.35	14.02
超短期融資券	2015-04-16	180天	400,000	4.7	5.35	12.15
超短期融資券	2015-05-21	176天	400,000	3.45	5.1	32.35

### 6. 信貸政策

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

### 7. 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、花橋鎮核心區B19光明馨座項目、寶華鎮鴻堰社區B地塊1期以及B地塊2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2015年6月30日，尚未結清的擔保金額約為人民幣217,914千元(2014年12月31日：人民幣175,803千元)。

### 8. 資產質押

本公司於2015年6月15日與寧常鎮溧公司及相關銀行簽訂債務轉移協議，約定從協議簽訂日起，寧常鎮溧公司向國家開發銀行江蘇省分行和中國銀行江蘇省分行質押借款未償還的部份由本公司承擔。國家開發銀行江蘇省分行原借款金額為人民幣1,700,000千元，用於寧常高速項目投資。上述借款以寧常高速收費權作為質押，截止本報告期末已累計償還人民幣550,000千元，借款餘額為人民幣1,150,000千元。中國銀行江蘇省分行原借款金額為人民幣1,100,000千元，用於鎮溧高速項目投資。上述借款以鎮溧高速收費權作為質押，截止本報告期末已累計償還人民幣451,000千元，借款餘額為人民幣649,000千元。

## 董事會報告

本公司子公司廣靖錫澄公司2012年自交通銀行江蘇省分行取得人民幣400,000千元的借款，用於沿江公司股權投資。上述借款以廣靖高速及錫澄高速經營權作為質押，截止到本報告期末已經累計償還人民幣150,000千元，借款餘額為人民幣250,000千元。

本公司子公司廣靖錫澄公司吸收合併錫宜公司，承擔錫宜公司原借款，其中中國銀行無錫分行原借款金額為人民幣200,000千元，用於無錫環太湖公路項目建設，額度由交通控股提供擔保，此項借款於2008年6月追加無錫環太湖公路收費權質押。截止到本報告期末已累計償還人民幣147,000千元，借款餘額人民幣53,000千元。

### 9. 委託存款

截至2015年6月30日，本公司未有存放於中國境內金融機構的委託存款，亦未出現定期存款到期而不能收回的情況。

### 10. 委託貸款

截至2015年6月30日，本公司及子公司以委託貸款方式取得的貸款情況如下：

關聯方	拆借金額	起始日	到期日	說明
<b>拆入</b>				
遠東海運公司	185,000,000	2014年8月13日	2015年8月13日	委託貸款，年利率6%
遠東海運公司	5,000,000	2014年8月13日	2015年4月15日	委託貸款，年利率6%
交通控股	800,000,000	2014年11月17日	2015年11月16日	委託貸款，年利率6%
聯網公司	30,000,000	2014年8月8日	2015年8月7日	委託貸款，年利率6%
聯網公司	30,000,000	2014年8月12日	2015年8月11日	委託貸款，年利率6%
聯網公司	20,000,000	2014年10月13日	2015年10月12日	委託貸款，年利率6%
聯網公司	40,000,000	2014年11月11日	2015年11月10日	委託貸款，年利率6%
聯網公司	20,000,000	2014年12月8日	2015年12月7日	委託貸款，年利率5.6%
聯網公司	30,000,000	2014年1月19日	2016年1月18日	委託貸款，年利率5.6%
聯網公司	40,000,000	2015年2月12日	2016年2月11日	委託貸款，年利率5.6%
聯網公司	50,000,000	2015年3月10日	2016年3月9日	委託貸款，年利率5.35%
聯網公司	20,000,000	2015年4月21日	2015年10月20日	委託貸款，年利率5.35%
聯網公司	20,000,000	2015年5月21日	2015年11月20日	委託貸款，年利率5.1%
聯網公司	30,000,000	2015年5月28日	2015年11月27日	委託貸款，年利率5.1%
京滬公司	40,000,000	2015年3月18日	2016年3月17日	委託貸款，年利率5.35%
京滬公司	20,000,000	2015年5月21日	2015年11月20日	委託貸款，年利率5.1%
潤揚大橋公司	300,000,000	2013年2月16日	2019年2月25日	委託貸款，年利率6.4566%
潤揚大橋公司	600,000,000	2014年2月18日	2023年12月31日	委託貸款，年利率6.56%
沿江公司	50,000,000	2015年1月13日	2015年7月12日	委託貸款，年利率5.6%

## 董事會報告

關聯方	拆借金額	起始日	到期日	說明
沿江公司	30,000,000	2015年5月19日	2015年11月18日	委託貸款，年利率5.1%
通沙港務公司	50,000,000	2014年8月12日	2015年8月11日	委託貸款，年利率6%
太倉港海運公司	100,000,000	2014年8月5日	2015年8月4日	委託貸款，年利率6%
聯網公司	30,000,000	2013年5月28日	2015年5月27日	委託貸款，年利率6.15%
遠東海運公司	50,000,000	2014年10月8日	2015年3月5日	委託貸款，年利率6%
聯網公司	30,000,000	2014年1月16日	2015年1月16日	委託貸款，年利率6%
聯網公司	40,000,000	2014年2月12日	2015年2月11日	委託貸款，年利率6%
集團財務公司	50,000,000	2014年3月13日	2015年3月12日	委託貸款，年利率5.7%
集團財務公司	60,000,000	2014年3月18日	2015年3月17日	委託貸款，年利率5.7%
京滬公司	20,000,000	2014年3月18日	2015年3月17日	委託貸款，年利率6%
聯網公司	20,000,000	2014年4月21日	2015年4月20日	委託貸款，年利率6%
聯網公司	20,000,000	2014年5月21日	2015年5月20日	委託貸款，年利率6%
沿江公司	50,000,000	2014年7月17日	2015年1月16日	委託貸款，年利率5.6%
京滬公司	230,000,000	2015年4月21日	2016年4月20日	委貸貸款，年利率5.35%
鐵投公司	80,000,000	2015年6月25日	2016年6月24日	委託貸款，年利率5.1%
宿淮鹽公司	30,000,000	2015年3月5日	2016年3月4日	委託貸款，年利率5.35%
沿江公司	30,000,000	2015年3月10日	2015年9月9日	委託貸款，年利率5.35%
聯網公司	75,000,000	2015年3月12日	2016年3月11日	委託貸款，年利率5.35%
聯網公司	30,000,000	2015年1月5日	2016年1月4日	委託貸款，年利率5.6%
聯網公司	20,000,000	2015年2月3日	2016年2月2日	委託貸款，年利率5.6%
京滬公司	40,000,000	2015年2月28日	2016年2月27日	委託貸款，年利率5.6%
鐵投公司	70,000,000	2015年6月9日	2016年6月8日	委託貸款，年利率5.1%
通昌置業公司	10,000,000	2014年12月10日	2015年12月9日	委託貸款，年利率5.6%
聯網公司	50,000,000	2014年7月2日	2015年7月1日	委託貸款，年利率6%

註： 上述委託貸款以不高於同期銀行貸款利率進行，本公司及附屬公司無需提供任何擔保及抵押。於本報告日已到期的拆借金額連同有關利息已全數歸還。

## 11. 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2015年6月30日，該貸款餘額折合人民幣約為20,449千元，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。

## 董事會報告

### 12. 公司利潤構成或利潤來源發生重大變動的詳細說明

本公司於2014年12月30日經第七屆十七次董事會批准收購寧常鎮溧公司100%股權、承接寧常鎮溧公司全部有息債務並以此形成的債權對寧常鎮溧公司進行債轉股；同意本公司之子公司廣靖錫澄公司收購錫宜公司100%股權，同時對錫宜公司進行吸收合併。上述議案於2015年3月12日經本公司股東大會通過。於2015年4月30日，本公司完成錫宜公司吸收合併交易事項；於2015年5月31日，本公司完成寧常鎮溧公司控股合併交易事項。

鑒於上述收購交易事項完成前後，本公司、寧常鎮溧公司和錫宜公司均受交通控股最終控制，上述收購交易屬於同一控制下的企業合併，本公司在上述收購交易完成後按照同一控制下的企業合併方法進行了賬務處理，並對本財務報告期初數及上年同期數進行了重述。同時，寧常鎮溧公司收購完成後，由於債務轉移，財務費用減少，本年度開始扭虧轉盈，利潤可用於彌補前5年虧損，符合確認遞延所得稅資產條件，一次性減少遞延所得稅約人民幣309,961千元，增加了稅後淨利潤。併購事項導致本報告期公司利潤來源發生變動。

### (三) 行業、產品或地區經營情況分析

#### 1. 主營業務分行業、分產品情況

單位：元 幣種：人民幣

分行業	營業收入	營業成本	主營業務分行業情況			
			毛利率	營業收入比 上年增減	營業成本比 上年增減	毛利率比 上年增減
			(%)	(%)	(%)	(%)
<b>收費公路</b>	<b>3,128,641,432</b>	<b>995,798,048</b>	<b>68.17</b>	<b>2.03</b>	<b>1.01</b>	<b>0.32</b>
滬寧高速	2,201,209,034	521,545,486	76.31	-0.70	3.25	-0.90
312國道	25,424,867	117,425,949	-361.85	-3.54	-12.95	49.90
寧連公路	12,984,405	7,749,710	40.32	-18.76	-5.59	-8.32
廣靖高速及錫澄高速	392,263,734	87,304,159	77.74	2.04	4.35	-0.50
寧常高速及鎮溧高速	365,882,294	194,792,912	46.76	25.31	2.12	12.09
錫宜高速及無錫環太湖公路	130,877,098	66,979,832	48.82	-0.01	5.97	-2.89
<b>配套服務</b>	<b>927,515,715</b>	<b>916,577,166</b>	<b>1.18</b>	<b>-16.67</b>	<b>-17.31</b>	<b>0.77</b>
<b>房地產銷售</b>	<b>229,219,704</b>	<b>134,401,169</b>	<b>41.37</b>	<b>40.67</b>	<b>-3.18</b>	<b>26.55</b>
<b>廣告及其他</b>	<b>25,290,157</b>	<b>7,731,160</b>	<b>69.43</b>	<b>12.57</b>	<b>13.08</b>	<b>-0.14</b>
合計	4,310,667,008	2,054,507,543	52.34	-1.24	-8.28	3.66

## 董事會報告

主營業務分行業和分產品情況的說明：

1. 報告期內集團同一控制下合併寧常高速、鎮溧高速、錫宜高速及無錫環太湖公路，收費公路項目增加，各收費公路項目受交通流量增減影響，營業毛利率同比有所增減。
2. 配套業務受油品價格下調因素影響，營業收入及營業成本同比都有所下降，毛利率水平比去年同期略有提升。
3. 報告期房地產銷售業務主要交付項目為同城光明捷座，由於該項目初期土地購置成本相對較低，因此本期地產銷售毛利率高於去年同期。

### 2. 業務分地區情況

地區	營業收入 (人民幣元)	營業收入同比增減 %
江蘇省境內	4,310,667,008	-1.24

## 二. 公司投資情況分析

### (一) 對外股權投資總體分析

報告期內，本集團對外股權投資總額約人民幣1,236,954千元，具體項目主要包括本公司收購寧常鎮溧公司100%股權之人民幣502,000千元，子公司廣靖錫澄公司吸收合併錫宜公司之人民幣662,000千元，合資設立瀚威公司股權投資人民幣70,000千元，追加投資協鑫寧滬公司人民幣2,954千元。各項目投資進展如下：

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對滬寧高速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高速、鎮溧高速及錫宜高速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人民幣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人民幣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。於2015年4月30日，廣靖錫澄公司完成了對錫宜公司的吸收合併；於2015年5月31日，本公司完成了對寧常鎮溧公司的股權收購，至本報告期末，兩個項目併購已經全部完成工商變更手續。

## 董事會報告

2014年10月31日經本公司第七屆十六次董事會審議批准，本公司與洛德基金公司就南京南部新城2號地塊開發事宜簽署了合作框架協議，約定由洛德基金公司發起募集一隻基金，本公司與該基金按照70：30的比例共同發起設立項目公司合作開發2號地塊。報告期內，洛德基金公司已完成2億元規模的基金募集工作，並註冊設立了德實基金，具備了聯合發起設立項目公司的條件。2015年3月4日，本公司七屆十八次董事會審議批准了本公司與德實基金共同出資設立瀚威公司，合作開發2號地塊，註冊資金人民幣1億元，其中本公司出資人民幣7,000萬元，佔70%；德實基金出資人民幣3,000萬元，佔30%。截至目前，項目公司管理團隊已經初步搭建，重點引進的各方面人才也已經逐步到位，各項工作按計劃有序推進。

公司投資的兩個新建項目工程建設按計劃順利推進，其中常嘉高速截至本報告期末已完成總概算工作量的61.8%；鎮丹高速於上半年已經完成了項目公司的設立，註冊資本金已基本到位，工程建設開工準備正在進行中。

### 1. 股權投資情況

#### (1) 證券投資情況

適用  不適用

#### (2) 持有其他上市公司股權情況

適用  不適用

#### (3) 持有金融企業股權情況

適用  不適用

所持對象名稱	最初 投資金額 人民幣千元	持股數量	期末 持股比例	期末 賬面價值 人民幣千元	對報告期 損益的影響 人民幣千元	對報告期 所有者 權益的影響 人民幣千元	會計核算科目	股份來源
洛德基金公司	5,850	1170萬股	39%	7,992	-52	-52	長期股權投資	發起設立
江蘇銀行	1,000,000	2億股	1.92%	1,000,000	16,000	16,000	可供出售金融資產	增資擴股
金融租賃公司	234,000	2.34億股	9.97%	270,898	23,888	23,888	可供出售金融資產	發起設立

### 2. 非金融類公司委託理財及衍生品投資的情況

#### (1) 委託理財情況

適用  不適用

#### (2) 委託貸款情況

適用  不適用

#### (3) 其他投資理財及衍生品投資情況

適用  不適用

## 董事會報告

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
			(人民幣元)					
銀行理財產品	自有資金	商業銀行	171,800,000	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	9,999,400	長期	基金	13,862,169	-	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	-1,589,280	-	否

其他投資理財及衍生品投資情況的說明：

理財產品為本集團持有的江蘇銀行發行的穩贏2號機構版1518期，廣發銀行發行的「廣贏安薪」高端保本型(A款)理財產品「廣贏安薪」高端保本型(B款)理財產品、薪加薪16號北京-D92以及廣贏安薪A款，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。

截至2015年6月30日6個月期間，本集團投資的各銀行理財產品總計不超過本公司合併總資產或市值5%。

## (二) 重要子公司、參股公司分析

### 1. 重要附屬公司經營情況

公司名稱	主要業務	投資成本 人民幣千元	公司權益 %	總資產 人民幣千元	淨資產 人民幣千元	淨利潤 人民幣千元	估本公司	淨利潤
							淨利潤的 比重 %	同比增減 %
廣靖錫澄公司	高速公路建設、管理、 養護及收費等	2,125,000	85	6,399,142	3,286,534	301,104	16.99	6.12
寧常鎮溧公司	高速公路建設、管理、 養護及收費等	10,688,850	100	7,819,776	7,727,738	240,092	13.55	-
寧滬投資	各類基礎設施、實業與 產業的投資	110,100	100	310,885	288,694	36,714	2.07	219.27
寧滬置業	房地產開發與經營、諮詢	500,000	100	3,543,714	584,232	46,409	2.62	-

## 董事會報告

- 廣靖錫澄公司報告期內吸收合併錫宜公司後，報告期累計實現營業收入約人民幣543,078千元，同比增長約2.13%；累計發生營業成本約人民幣174,736千元，同比增長5.51%；由於在可供出售權益工具中核算的金融租賃公司分配紅利同比增加及聯營公司貢獻的投資收益增加，報告期實現投資收益98,964千元，同比增長約18.83%，廣靖錫澄公司報告期實現淨利潤301,104千元，同比增長約6.12%。
- 報告期內寧常鎮溧公司被合併後，由於債務轉移，財務費用減少，2015年由虧損轉盈利，利潤可用於彌補前5年虧損，符合確認遞延所得稅資產條件，當期一次性減少所得稅，增加了稅後淨利潤，報告期淨利潤240,092千元。
- 報告期寧滬投資贖回持有的基金，投資收益同比增加；以及其持有的交易性金融資產公允價值增長，賬面淨利潤同比增長約219.27%。
- 寧滬置業的經營及業績變動情況見本報告「業務回顧及經營分析」部份的說明。

### 2. 重要聯營公司經營情況

報告期本集團參股的部份聯營公司利潤增加，集團實現投資收益約人民幣276,782千元，同比增長約43.87%，佔本集團淨利潤的15.62%。其中，聯營公司貢獻投資收益197,407千元，同比增長約16.52%，主要由於各項目交通流量增長帶動通行費收入增加，以及財務費用下降，報告期內淨利潤同比增幅較大。部份重要聯營企業經營業績如下：

公司名稱	主要業務	投資成本 人民幣千元	本公司應佔 股本權益 %	歸屬於聯營 企業股東的		佔本公司 淨利潤的		同比增減 %
				淨利潤 人民幣千元	貢獻的 投資收益 人民幣千元	比重 %		
蘇嘉杭公司	蘇嘉杭高速公路江蘇段的 管理和經營業務	526,091	33.33	217,731	72,570	4.10	17.47	
揚子大橋公司	主要負責江陰長江公路 大橋的管理和經營	631,159	26.66	196,957	52,509	2.96	14.96	
沿江公司	主要負責沿江高速公路的 管理和經營	1,466,200	29.81	233,609	75,362	4.25	15.47	

## 董事會報告

### 三. 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。

上半年，本集團核心資產滬寧高速西段貨車流量繼續受到寧常高速的分流影響，為了消除平行道路競爭，實現了對區域內高速公路資產的有效整合，報告期內本集團完成了對寧常鎮溧公司及錫宜公司的股權併購，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，資產規模進一步擴大，從而有效控制了滬寧通道內的公路交通流量，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。

### 四. 前景及計劃

#### (一) 經營形勢分析

上半年，中國經濟開局平穩，「穩增長」將更加注重效率，總體上下半年宏觀經濟環境仍將延續上半年穩中向好的態勢，本集團收費公路主業的外部經營環境將繼續保持穩定。同時，7月份交通運輸部再次發佈了《收費公路管理條例》的徵求意見稿，在2013年徵求意見的基礎上又作了進一步的調整補充，對收費公路行業的長期健康發展具有比較積極的意義，但最終條款的頒佈落實仍存在不確定性。

下半年，隨著寧常高速的分流影響逐步趨於平穩，預計滬寧高速的貨車流量也將有所回升。同時，寧常鎮溧公司及錫宜公司的股權併購完成後，新項目對集團主營業務所帶來的規模效益已經逐步開始體現。因此，本公司預計未來的經營形勢總體向好。

#### (二) 下半年工作重點

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

- (1) 謀劃集團「十三五」發展戰略。深入分析中國經濟進入新常態後集團內外部環境的變化及核心競爭優勢，研究在國企改革及基礎設施特許經營、移動互聯網快速發展等背景下的主業發展及高速公路產業鏈延伸，對集團戰略定位及戰略方向進行重新審視，謀劃制定合適的「十三五」戰略舉措，從而指導集團新一輪的改革發展。
- (2) 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，不斷提高地產業務的盈利貢獻度。並且持續關注相關領域的投資機會，探索符合公司戰略的適度跨行業投資模式。

## 董事會報告

- (3) 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。
- (4) 推進信息化系統二期建設的設計開發。在高速公路運營管理智能化和信息化系統一期建設使用的成果上，深度優化各類軟硬件平台及系統完善，全力做好公司信息化二期綜管系統設計與開發建設工作，優化管理流程，加強公司內部管控與戰略支撐。

## 五. 利潤分配或資本公積金轉增預案

### (一) 報告期實施的利潤分配方案的執行或調整情況

經2014年度股東週年大會審議，本公司以2014年末總股本5,037,747,500股為基數，向全體股東派發2014年度現金紅利每股人民幣0.38元(含稅)，派息率達74.35%。該利潤分配方案已於2015年7月10日實施。

### (二) 半年度擬定的利潤分配預案、公積金轉增股本預案

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

利潤分配或資本公積金轉增預案的相關情況說明

報告期內，本公司董事會建議不派發截至2015年6月30日止六個月的半年度股息(2014年同期：無)，也無公積金轉增股本計劃。

## 六. 其他披露事項

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

適用      不適用

### (二) 董事會、監事會對會計師事務所「非標準審計報告」的說明

適用      不適用

# 重要事項

## 一. 重大訴訟、仲裁和媒體普遍質疑的事項

適用     不適用

## 二. 破產重整相關事項

適用     不適用

## 三. 資產交易、企業合併事項

適用     不適用

### (一) 公司收購、出售資產和企業合併事項已在臨時公告披露且後續實施無變化的

#### 事項概述及類型

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對滬寧高速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高速、鎮溧高速及錫宜高速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人民幣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人民幣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審批程序後，本公司隨即開展了債務轉讓以及工商登記變更的相關後續工作。2015年6月24日，本公司收到無錫市工商行政管理局准予錫宜公司註銷登記的通知書，廣靖錫澄公司對錫宜公司的吸收合併工作已經全部完成。2015年6月25日，寧常鎮溧公司完成工商登記變更，債務轉讓以及債轉股的相關手續已經全部完成。

#### 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](http://www.sse.com.cn)、聯交所網站[www.hkexnews.hk](http://www.hkexnews.hk)及本公司網站[www.jsexpressway.com](http://www.jsexpressway.com)刊登的關聯／關連交易公告、2015年1月23日聯交所網站及本公司網站刊登的通函、2015年3月12日及2015年3月13日於聯交所網站及上交所網站及本公司網站刊登的股東大會決議公告以及2015年6月26日及2015年6月27日於聯交所網站及上交所網站及本公司網站刊登資產併購事項進展公告。

### (二) 臨時公告未披露或有後續進展的情況

適用     不適用

## 重要事項

### 四. 公司股權激勵情況及其影響

適用  不適用

### 五. 重大關聯／關連交易

適用  不適用

#### (一) 與日常經營相關的關聯／關連交易

1. 已在臨時公告披露且後續實施無進展或變化的事項

##### 事項概述

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。報告期內該協議繼續履行中。

2014年12月30日，本公司附屬公司廣靖錫澄公司與高速石油公司續簽了堰橋服務區加油站租賃合同，租賃期為三年，自2015年1月1日至2017年12月31日。報告期內該協議繼續履行中。

報告期內，本公司繼續履行與關聯方現代路橋公司簽訂的房屋租賃協議，將位於仙林大道2號的辦公場所出租予現代路橋公司使用，合同期限自2014年9月1日起至2017年8月31日止，年租金為人民幣1,690千元。

報告期內，本公司繼續履行與聯網公司簽訂的房屋租賃協議，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，租賃期限自2014年5月1日至2017年4月30日，年租金為人民幣3,612千元。

##### 查詢索引

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](http://www.sse.com.cn)及聯交所網站[www.hkexnews.hk](http://www.hkexnews.hk)及本公司網站[www.jsexpressway.com](http://www.jsexpressway.com)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](http://www.sse.com.cn)及聯交所網站[www.hkexnews.hk](http://www.hkexnews.hk)及本公司網站[www.jsexpressway.com](http://www.jsexpressway.com)刊登的持續關聯／關連交易公告。

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](http://www.sse.com.cn)及聯交所網站[www.hkexnews.hk](http://www.hkexnews.hk)及本公司網站[www.jsexpressway.com](http://www.jsexpressway.com)刊登的持續關聯／關連公告及第七屆十五次董事會公告。

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](http://www.sse.com.cn)及聯交所網站[www.hkexnews.hk](http://www.hkexnews.hk)及本公司網站[www.jsexpressway.com](http://www.jsexpressway.com)刊登的持續關聯／關連交易公告。

## 重要事項

2015年3月27日，本公司及附屬公司廣靖錫澄公司分別就滬寧高速以及廣靖高速和錫澄高速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2015年3月27日起至2015年12月31日止，兩份合同的最高預計養護費用分別不超過人民幣50,000千元及人民幣20,000千元。

有關本次交易的詳情及相關審議情況見本公司於2015年3月27日及2015年3月30日於上交所網站[www.sse.com.cn](http://www.sse.com.cn)及聯交所網站[www.hkexnews.hk](http://www.hkexnews.hk)及本公司網站[www.jsexpressway.com](http://www.jsexpressway.com)刊登的關聯／關連交易公告。

### 2. 已在臨時公告披露，但有後續實施的進展或變化的事項

- (1) 錫宜公司與聯網公司簽訂《路網管理服務框架協議》。協議有效期自2014年1月4日至2016年12月31日，聯網公司路網管理費按江蘇省物價局蘇價服[2008]204號《省物價局關於高速公路聯網服務費標準的批復》批准的服務費標準徵收，路橋收費現金收入按0.2%的標準收取，非現金收入按2%的標準收取。基於2014年實際支付費用以及ETC流量增速的預測，預計2015年、2016年最高年度技術服務費用分別不超過人民幣3,000千元及人民幣4,000千元。有關本次交易的詳情及相關審議情況見本公司於2015年4月27日於上交所網站[www.sse.com.cn](http://www.sse.com.cn)及於2015年4月24日於聯交所網站[www.hkexnews.hk](http://www.hkexnews.hk)及本公司網站[www.jsexpressway.com](http://www.jsexpressway.com)刊登的關聯／關連交易公告。

至本報告期末，錫宜公司已被廣靖錫澄公司吸收合併，該協議由廣靖錫澄公司承接履行。

- (2) 錫宜公司與江蘇石油簽訂《高塋服務區加油站租賃合同》，將錫宜高速公路高塋服務區雙側加油站出租給江蘇石油，協議有效期自2015年1月1日至2017年12月31日。經協商，租賃費計算方式為：以加油站年加油量為依據，140元／噸，保底租金：50萬元／年。基於2014年實際租賃費用及對未來三年加油量增長的預測，預計2015年、2016年、2017年的租賃費用分別將不超過人民幣1,000千元、1,100千元及1,200千元。有關本次交易的詳情及相關審議情況見本公司於2015年4月27日於上交所網站[www.sse.com.cn](http://www.sse.com.cn)及於2015年4月24日於聯交所網站[www.hkexnews.hk](http://www.hkexnews.hk)及本公司網站[www.jsexpressway.com](http://www.jsexpressway.com)刊登的關聯／關連交易公告。

至本報告期末，錫宜公司已被廣靖錫澄公司吸收合併，該協議由廣靖錫澄公司承接履行。

## 重要事項

- (3) 錫宜公司與現代路橋所簽訂的《2015年錫宜公司小修保養養護工程承包合同》，現代路橋將被授予該指定工作且工程總額不超過協議項下2015年養護服務費用上限約人民幣7,000千元。養護服務費用上限乃基於2015年預計工程而作出，並已考慮2014年交易的實際執行情況。有關本次交易的詳情及相關審議情況見本公司於2015年4月27日於上交所網站www.sse.com.cn及於2015年4月24日於聯交所網站www.hkexnews.hk及本公司網站www.jsexpressway.com刊登的關聯／關連交易公告。

至本報告期末，錫宜公司已被廣靖錫澄公司吸收合併，該協議由廣靖錫澄公司承接履行。

3. 臨時公告未披露的事項

適用  不適用

## (二) 資產收購、出售發生的關聯／關連交易

1. 已在臨時公告披露且後續實施無進展或變化的事項

### 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人民幣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人民幣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及本公司網站www.jsexpressway.com刊登的關聯交易公告、2015年1月22日聯交所網站及本公司網站www.jsexpressway.com刊登的通函、2015年3月12日於聯交所網站及上交所網站及本公司網站www.jsexpressway.com刊登的股東大會決議公告及2015年6月26日及2015年6月27日於聯交所網站及上交所網站及本公司網站刊登資產併購事項進展公告。

2. 臨時公告未披露的事項

適用  不適用

## 重要事項

### (三) 共同對外投資的重大關聯／關連交易

適用     不適用

### (四) 關聯／關連債權債務往來

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

本公司附屬子公司廣靖錫澄公司及其全資子公司錫宜公司以委託貸款方式向鐵投公司分別借款人民幣0.8億元和0.7億元，借款期限一年，利息按當期銀行基準利率結算。至本報告期末，錫宜公司已被廣靖錫澄公司吸收合併，該協議由廣靖錫澄公司承接履行。

廣靖錫澄公司向集團財務公司借款人民幣1.7億元，借款期限一年，利息按當期銀行基準利率下浮5%結算。

#### 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2015年6月6日於上交所網站 [www.sse.com.cn](http://www.sse.com.cn) 及聯交所網站 [www.hkexnews.hk](http://www.hkexnews.hk) 及本公司網站 [www.jsexpressway.com](http://www.jsexpressway.com) 刊登的關聯方借款公告／海外監管公告。

有關本次交易的詳情及相關審議情況見本公司於2015年6月6日於上交所網站 [www.sse.com.cn](http://www.sse.com.cn) 及聯交所網站 [www.hkexnews.hk](http://www.hkexnews.hk) 及本公司網站 [www.jsexpressway.com](http://www.jsexpressway.com) 刊登的關聯方借款公告／海外監管公告。

## 重要事項

### 2. 臨時公告未披露的事項

適用       不適用

單位：元    幣種：人民幣

關聯方	關聯關係	向關聯方提供資金			關聯方向上市公司提供資金		
		期初餘額	發生額	期末餘額	期初餘額	發生額	期末餘額
聯網公司	母公司的控股子公司	7,917,691	35,886,607	43,804,298	418,056,352	89,847,229	507,903,581
揚子大橋公司	母公司的控股子公司	1,270,965	27,359,628	28,630,593	4,746,571	-3,721,075	1,025,496
沿江公司	母公司的控股子公司	2,192,181	-2,192,181	-	133,726,417	-21,708,915	112,017,502
高速信息公司	母公司的控股子公司	-	-	-	592,625	239,900	832,525
華達公司	母公司的控股子公司	-	-	-	694,993	-	694,993
交通控股	母公司	-	-	-	3,630,307,078	-1,863,720,493	1,766,586,585
遠東海運公司	母公司的控股子公司	-	-	-	240,440,000	-55,131,667	185,308,333
集團財務公司	母公司的全資子公司	-	-	-	500,483,436	-149,968,290	350,515,146
太倉港海運公司	母公司的控股子公司	-	-	-	100,183,333	-16,666	100,166,667
京滬公司	母公司的控股子公司	-	-	-	20,036,667	310,402,438	330,439,105
通昌置業公司	母公司的控股子公司	-	-	-	10,017,111	-1,555	10,015,556
宿淮鹽公司	母公司的控股子公司	-	-	-	30,055,000	-10,417	30,044,583
鐵投公司	母公司的控股子公司	-	-	-	-	150,167,167	150,167,167
潤揚大橋公司	母公司的控股子公司	-	-	-	901,855,425	-224,042	901,631,383
通沙港務公司	母公司的控股子公司	-	-	-	50,091,667	-8,334	50,083,333
合計		<u>11,380,837</u>	<u>61,054,054</u>	<u>72,434,891</u>	<u>6,041,286,675</u>	<u>-1,543,854,720</u>	<u>4,497,431,955</u>

## 重要事項

報告期內公司向控股股東及其子公司提供資金的發生額(元)	61,054,054
公司向控股股東及其子公司提供資金的餘額(元)	72,434,891

關聯債權債務形成原因	因為關聯方之間出售商品、提供勞務、資金拆借以及江蘇省高速公路路網內通行費拆分形成關聯債權債務。資金拆借交易的提供以不高於同期銀行貸款利率進行，本公司及附屬公司無需提供任何擔保及抵押。
關聯債權債務清償情況	按出售商品、提供勞務、租賃、資金拆借、路網通行費相關協議到期清償，無逾期未清償的關聯方債權債務。
與關聯債權債務有關的承諾	無
關聯債權債務對公司經營成果及財務狀況的影響	關聯債權債務對公司經營成果及財務狀況無重大影響。

### (五) 其他

#### 1. 獨立非執行董事關於關聯／關連交易的確認意見

本公司的獨立非執行董事審核了所有關聯／關連交易，並確認：

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

## 重要事項

### 六. 重大合同及其履行情況

#### 1 託管、承包、租賃事項

適用     不適用

#### 2 擔保情況

適用     不適用

#### 3 其他重大合同或交易

##### 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

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、花橋鎮核心區B19光明馨座項目、寶華鎮鴻堰社區B地塊1期以及B地塊2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2015年6月30日，尚未結清的擔保金額約為人民幣217,914千元(2014年12月31日：人民幣175,803千元)。

##### 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條於報告期內公司所訂立的任何管理合約。

## 重要事項

### 七. 承諾事項履行情況

適用       不適用

#### (一) 上市公司、持股5%以上的股東、控股股東及實際控制人在報告期內或持續到報告期內的承諾事項

承諾背景	承諾類型	承諾方	承諾內容	承諾時間及期限	是否 有履行期限	是否及時 嚴格履行	如未能及時 履行應說明	如未能及時 履行應說明
							未完成履行的 具體原因	下一步計劃
其他承諾	其他	交通控股	在寧常鎮溧公司股權收購過程中，本公司與交通控股簽訂盈利補償協議，交通控股對寧常鎮溧公司盈利補償期間扣除非經常性損益後的息稅前利潤做出承諾，即：2015年不低於23,043.43萬元、2016年不低於26,908.37萬元、2017年不低於29,993.11萬元。該承諾金額與寧常鎮溧公司《企業價值評估報告書》中扣除非經常性損益的息稅前利潤一致。	2015年度至 2017年度	是	是	不適用	不適用
其他承諾	其他	交通控股	為妥善解決312國道撤除兩站兩點的經濟補償事宜，交通控股承諾將根據蘇政複[2012]115號文件及相關會商紀要的精神，由交通控股代政府按照有資質的第三方審計確認的撤除站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。	不適用	否	是	不適用	不適用
其他承諾	其他	交通控股	1. 承諾在2015年7月9日至2016年1月8日六個月內不減持本公司股票； 2. 交通控股將按照中國證監會《關於上市公司大股東及董事、監事、高級管理人員增持本公司股票相關事項的通知》（證監發[2015]51號文）的要求，根據市場情況，在法律、法規允許的範圍內，擇機增持本公司股票；及 3. 交通控股將一如既往繼續支持本公司的經營發展，幫助本公司進一步增強核心競爭力，積極回報投資者。	2015年7月9日至 2016年1月8日	是	是	不適用	不適用

## 重要事項

### 八. 聘任、解聘會計師事務所情況

適用       不適用

聘任、解聘會計師事務所的情況說明

本公司2014年年度股東大會批准繼續聘任德勤華永為本公司2015年度的境內審計師，本年度審計費用為人民幣2,400千元。德勤華永為財政部及中國證監會認可的擔任在香港上市的內地註冊成立公司的申報會計師及／或核數師的執業會計師事務所，審計本公司按照中國會計準則編製截至2015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2015年度內部控制審計師，審計費用為人民幣800千元。

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。

### 九. 上市公司及其董事、監事、高級管理人員、持有5%以上股份的股東、實際控制人、收購人處罰及整改情況

適用       不適用

### 十. 可轉換公司債券情況

適用       不適用

### 十一. 公司治理情況

本公司根據監管部門的要求及最新法規制度持續改進治理制度和運作流程，致力提升公司的管治水平。本公司的實際治理狀況與中國證監會《上市公司治理準則》及有關法律法規的要求不存在差異，公司、公司董事會、監事會以及董事、監事、高級管理人員均未受到監管部門的行政處罰或通報批評以及公開譴責等情況。並已全面採納香港上市規則附錄14之《企業管治守則》各項守則條文。有關公司治理實踐詳情可參閱本公司2014年度報告全文的相關內容。

報告期內，公司通過規範履行「三會」決策機制來保證公司治理的有效性，並圍繞如何更好地適應監管轉型，進一步強化規範運作意識，加強對最新監管要求的貫徹落實，嚴格執行已有的各項治理制度，通過不斷健全內部責任機制，確保制度執行到位，從而進一步提高公司的自治能力。對重點監管領域，如內幕交易、資金佔用、關聯／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。

## 重要事項

### 1. 《企業管治守則》遵守情況

本公司致力維持良好的公司治理水平。報告期內，本公司已遵守境內外監管部門的要求及最新法規制度，並已全面採納香港上市規則附錄14之《企業管治守則》各項守則條文，在若干方面已滿足建議最佳常規的要求，並未發現存在偏離或違反的情況。

### 2. 《證券交易標準守則》遵守情況

經本公司向所有董事作出特定查詢後，本公司的董事在報告期內均完全遵守香港上市規則附錄十《上市公司董事進行證券交易的標準守則》。本公司亦訂立《董事、監事、高級管理人員及有關僱員進行證券交易的標準守則》，相關要求不低於香港上市規則附錄十的標準，約束相關人員按照本守則進行證券交易的行為。

### 3. 審計委員會

經本公司2014年年度股東大會選舉產生了第八屆的董事會成員，董事會推選為陳良先生、張二震先生、杜文毅先生為第八屆董事會審計委員會成員，陳良先生擔任委員會召集人。杜文毅先生為非執行董事，陳良先生、張二震先生為獨立非執行董事，他們在財務及經濟管理方面均擁有豐富的經驗，具備香港上市規則第3.10(2)條所規定的適當專業資格。委員會成員與本公司現任或前任核數師無任何關聯。

經審計委員會審閱了本公司截至2015年6月30日止六個月的中期財務報告，在履行有關職責時與本公司管理層進行了足夠溝通，並建議董事會批准公佈截至2015年6月30日止六個月的中期財務報告。

## 十二. 其他重大事項的說明

### (一) 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

適用      不適用

### (二) 董事會對重要前期差錯更正的原因及影響的分析說明

適用      不適用

# 股份變動及股東情況

## 一. 股本變動情況

### (一) 股份變動情況表

#### 1. 股份變動情況表

單位：股

	本次變動前		發行新股	本次變動增減(+/-)			小計	本次變動後	
	數量	比例 (%)		送股	公積金轉股	其他		數量	比例 (%)
<b>一、有限售條件股份</b>	22,992,145	0.46				-5,226,000	17,766,145	0.35	
1. 國家持股	0					0	0	0	
2. 國有法人持股	0					0	0	0	
3. 其他內資持股	22,992,145	0.46			-5,226,000	-5,226,000	17,766,145	0.35	
其中：境內非國有									
法人持股	0	0				0	0	0	
境內自然人持股	0	0				0	0	0	
4. 外資持股	0	0				0	0	0	
其中：境外法人持股	0	0				0	0	0	
境外自然人持股	0	0				0	0	0	
<b>二、無限售條件流通股</b>	5,014,755,355	99.54			5,226,000	5,226,000	5,019,981,355	99.65	
1. 人民幣普通股	3,792,755,355	75.28			5,226,000	5,226,000	3,797,981,355	75.39	
2. 境內上市的外資股	0	0				0	0	0	
3. 境外上市的外資股	1,222,000,000	24.26				0	1,222,000,000	24.26	
4. 其他	0	0				0	0	0	
<b>三、股份總數</b>	5,037,747,500	100				0	5,037,747,500	100	

#### 2. 股份變動情況說明

本公司有限售條件流通股5,226,000股於2015年1月15日流通。

## 股份變動及股東情況

### (二) 限售股份變動情況

適用  不適用

單位：股

股東名稱	報告期初限售股數	報告期解除限售股數	報告期增加限售股數	報告期末限售股數	限售原因	解除限售日期
其他有限售條件流通股	22,992,145	5,226,000	0	17,766,145	未達到解禁條件	2015年1月15日

## 二. 股東情況

### (一) 股東總數：

截止報告期末股東總數(包括H股股東453人)(戶)	40,498
截止報告期末表決權恢復的優先股股東總數(戶)	0

### (二) 截止報告期末前十名股東、前十名流通股股東(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
Mondrian Investment Partners Limited	0	110,350,000	2.19	0	未知	0	境外法人
BlackRock, Inc.	+11,304,526	108,482,084	2.15	0	未知	0	境外法人
JPMorgan Chase & Co.	-13,818,601	97,036,837	1.93	0	未知	0	境外法人
Commonwealth Bank of Australia	+14,948,000	76,467,930	1.52	0	未知	0	境外法人
The Bank of New York Mellon Corporation	+146,048	61,122,289	1.21	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
安信證券股份有限公司客戶 信用交易擔保證券賬戶	+13,858,977	13,858,977	0.28	0	未知	0	其他
申銀萬國證券股份有限公司客戶 信用交易擔保證券賬戶	+8,240,306	13,405,067	0.27	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 股份種類及數量

股東名稱	持有無限售條件 流通股的數量	種類	數量
江蘇交通控股有限公司	2,742,578,825	人民幣普通股	2,742,578,825
招商局華建公路投資有限公司	589,059,077	人民幣普通股	589,059,077
Mondrian Investment Partners Limited	110,350,000	境內上市外資股	110,350,000
BlackRock, Inc.	108,482,084	境內上市外資股	108,482,084
JPMorgan Chase & Co.	97,036,837	境內上市外資股	97,036,837
Commonwealth Bank of Australia	76,467,930	境內上市外資股	76,467,930
The Bank of New York Mellon Corporation	61,122,289	境內上市外資股	61,122,289
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
安信證券股份有限公司客戶 信用交易擔保證券賬戶	13,858,977	人民幣普通股	13,858,977
申銀萬國證券股份有限公司客戶 信用交易擔保證券賬戶	13,405,067	人民幣普通股	13,405,067

上述股東關聯關係或一致行動的說明

- (1) 本公司未知上述股東之間存在關聯關係或一致行動人關係。
- (2) 報告期內，沒有發生本公司關聯方、戰略投資者和一般法人因配售新股而成為本公司前十名股東的情況。
- (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

### 前十名有限售條件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		限售條件
			可上市交易時間	新增可上市交易股份數量	
1	其他有限售條件流通股股東	17,766,145	2007年5月16日	0	註1

上述股東關聯關係或一致行動的說明 本公司未知上述股東之間存在關聯關係或一致行動人關係

註1：應先徵得代其墊付對價的流通股股東的同意，墊付的對價由相關有限售條件流通股股東償還，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。

另，根據香港上市規則要求，以下為根據香港證券及期貨條例而備存的登記冊，下述人士於2015年6月30日持有本公司股份、相關股份或債權證中面值之5%或以上權益或淡倉：

### A股數目

股東名稱	身份	直接權益	A股數量	佔A股(總股份)比例
江蘇交通控股有限公司	其他	是	2,742,578,825(L)	71.87% (54.44%)
招商局華建公路投資有限公司	其他	是	589,059,077(L)	15.44% (11.69%)

## 股份變動及股東情況

### H股數目

股東名稱	身份	直接權益	H股數量	佔H股(總股份)比例
Mondrian Investment Partners Limited <sup>(1)</sup>	投資經理	否	110,350,000(L)	9.03% (2.19%)
BlackRock, Inc.	控制法團權益	否	108,482,084(L)	8.88% (2.15%)
JPMorgan Chase & Co.	控制法團權益	否	97,036,837(L) 342,222(S) 67,714,326(P)	7.94% (1.93%)(L) 0.02% (0.01%)(S) 5.54% (1.34%)(P)
Commonwealth Bank of Australia	控制法團權益	否	76,467,930(L)	6.26% (1.52%)
The Bank of New York Mellon Corporation	控制法團權益	否	61,122,289(L) 59,648,289(P)	5.00% (1.21%)(L) 4.88% (1.18%)(P)
State Street Corporation	保管人— 法團/核准 借出代理人	否	70,838,983(P)	5.80% (1.41%)(P)

(L)代表好倉；(S)代表淡倉；(P)代表可供借出股份

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

除上文披露者外，據本公司所知，於2015年6月30日，並無任何根據《香港證券及期貨條例》需披露之其他人士。

### (三) 戰略投資者或一般法人因配售新股成為前10名股東

適用     不適用

## 股份變動及股東情況

### 三. 控股股東或實際控制人變更情況

適用     不適用

### 四. 其他事項

1. 購買、出售及贖回本公司股份：截至2015年6月30日止六個月內，本公司及其任何附屬公司概無購買、出售或贖回本公司任何上市股份之行為。
2. 優先購股權：根據中華人民共和國法律及本公司章程，本公司並無優先購股權規定公司需按持股比例向現有股東呈請發售新股之建議。
3. 公眾持股：於2015年6月30日及本報告披露日，本公司符合香港上市規則的25%公眾持股有關要求。

## 優先股相關情況

適用     不適用

# 董事、監事、高級管理人員情況

## 一. 持股變動情況

### (一) 現任及報告期內離任董事、監事和高級管理人員持股變動情況

適用  不適用

### (二) 董事、監事、高級管理人員報告期內被授予的股權激勵情況

適用  不適用

## 二. 公司董事、監事、高級管理人員變動情況

適用  不適用

姓名	擔任的職務	變動情形	變動原因
鄭張永珍	非執行董事	離任	換屆
方 鏗	非執行董事	離任	換屆
許長新	獨立非執行董事	離任	換屆
高 波	獨立非執行董事	離任	換屆
陳冬華	獨立非執行董事	離任	換屆
胡 煜	監事	離任	換屆
嚴師民	職工監事	離任	換屆
胡 煜	非執行董事	聘任	換屆
馬忠禮	非執行董事	聘任	換屆
葛 揚	獨立非執行董事	聘任	換屆
張柱庭	獨立非執行董事	聘任	換屆
陳 良	獨立非執行董事	聘任	換屆
王亞萍	職工監事	選舉	換屆
王文杰	監事	聘任	換屆

## 董事、監事、高級管理人員情況

### 新任董監事簡歷：

#### 董事：

**胡煜女士**：1975年出生，工商管理碩士，中級會計師。現任招商局華建財務部總經理，兼任華北高速公路股份有限公司監事。曾任職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，招商局集團有限公司財務部經理，廣西五洲交通股份有限公司監事，四川成渝高速公路股份有限公司董事。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。

**馬忠禮先生**：1954年出生，英國倫敦大學獲取生物化學士學位。馬先生曾任選舉委員會界別分組選舉香港特別行政區行政長官、中國人民政治協商會議江蘇省第九屆委員會委員(港澳特邀)、第十屆常務委員，現任第十一屆常務委員兼召集人、中華海外聯誼會理事、曾任中華全國工商業聯合會委員(一屆)、執委(二屆)、江蘇省海外聯誼會副會長、2014年當選香港中華總商會副會長、2015年連任江蘇旅港同鄉聯合會會長、香港江蘇青年總會第一屆名譽會長、澳門江蘇聯誼會榮譽會長、香港石油化工醫藥同業商會副會長。曾任南京熊貓電子股份有限公司(聯交所股份代號：553)獨立董事4年，現任大慶石油有限公司總經理、永興企業公司副總裁。

#### 獨立董事：

**葛揚先生**：1962年出生，經濟學博士後，經濟學教授，博士生導師。現為南京大學經濟學系主任，南京大學不動產研究中心副主任。兼任南京大學長江三角洲經濟社會發展研究中心研究員；全國綜合大學資本論研究會秘書長；江蘇省住建廳住房建設與改革專家委員會委員；南京市人大常委會財經委員會專家組成員。主要從事社會主義經濟理論、中國經濟問題、房地產經濟等方面的教學與研究工作。已出版學術著作10餘部，發表論文80餘篇，曾獲得國家新聞出版署中華優秀圖書獎、江蘇省哲學社會科學研究優秀成果獎一、三等獎，國家級教學成果一、二等獎。主持以及參加過國家重大、重點及省級社科項目20餘項。

## 董事、監事、高級管理人員情況

**張柱庭先生**：1963年出生，教授。現任交通運輸部管理幹部學院教授，兼任交通運輸部法律諮詢委員會專家、交通運輸部新聞宣傳專家委員會委員、中國交通企業協會法律專家委員會委員、北京市人民政府法律專家委員會委員、清華大學公共安全中心顧問、北京交通大學兼職教授。曾獲得多次省部級科學技術進步獎(二、三等獎)、工程諮詢獎。參加處理過多起全國重特大事故，發表過大量論文、著作，主持過國家省部級重大課題，是全國交通系統先進工作者。

**陳良先生**：1965年出生，教授、碩士生導師。現任南京財經大學會計學院副院長、會計學教授、碩士生導師，兼任江蘇省會計學會常務理事、副秘書長、江蘇商業會計學會、江蘇糧食會計學會副會長。1985年取得南京財經大學會計學學士學位，1990年取得中南財經大學會計學碩士學位，其後在南京財經大學會計學院擔任會計學院財務管理系主任、會計學院副院長，從事管理會計及其相關學科的教學、研究和社會服務工作。取得了較好的專業經驗積累和成效，具有豐富的會計理論和實務管理經驗的高級會計專家。

監事：

**王文傑先生**：1984年出生，畢業於新西蘭奧克蘭理工大學商學院，獲金融學、會計學學士學位。現任招商局華建企業管理部項目經理，兼任廣靖錫澄公司監事。曾在新西蘭會計師事務所從事會計相關工作，曾兼任安徽皖通高速公路股份有限公司監事。

職工監事：

**王亞萍女士**：1963年出生，大學學歷。王女士自1979年9月至2000年10月一直在中國人民解放軍空軍部隊服役，2000年底以團級幹部身份轉業到寧滬公司，先後任本公司工會部門科員、主管、副經理，歷任本公司機關工會主席、公司工會女工委員會主任，現任本公司黨群工作部主任、本公司工會副主席。王女士經歷豐富，具有工會工作和黨務工作紮實的理論知識和豐富的實際管理經驗。

## 董事、監事、高級管理人員情況

### 三. 其他說明

#### (一) 獨立非執行董事

本公司已委任足夠數目的獨立非執行董事。張二震、葛揚、張柱庭、陳良擔任本公司第八屆董事會獨立非執行董事，佔董事會成員的三分之一以上。4位獨立非執行董事目前均在國內知名大學任職，分別是經濟管理、不動產研究、行業政策法規、財務會計等學術領域的高級專家，具有豐富的學術理論和管理經驗。獨立董事分別在董事會各委員會中擔任委員職務，審計委員會、提名委員會、薪酬與考核委員會均由獨立非執行董事佔多數，並由獨立非執行董事擔任委員會主席。

#### (二) 員工薪酬及培訓

於2015年6月30日，本集團共有員工6,049名(含控股子公司)，其中管理技術人員728人，生產人員5,321人。

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

為了進一步深化薪酬體系改革，更好地調動員工的積極性，拓寬員工的發展通道，上半年人力資源部正在積極進行分步實施的前期試點工作，讓薪酬制度發揮其應有的激勵作用。並根據《勞動合同法》實施配套工作不斷完善工時制度，為251個管理崗位和301個生產崗位申請了不定時工時制，增加經營主動權、控制並降低人工成本。同時，公司努力構建和諧勞動關係，上半年獲得「江蘇省模范勞動關係和諧企業」稱號，這充分體現了公司在與員工之間進一步增強互信合作、共同發展、共同成長方面所取得的成績。

在員工教育培訓方面，上半年公司分層次、分專業技能組織實施了各類員工培訓計劃，包括組織公司管理層及中層管理人員開展的《從財務視角學管理》專題培訓；為提升公司內控評價人員業務知識水平和實際工作能力開展的內部控制評價專題培訓；根據公司安全生產標準化建設的整體計劃和要求，舉辦了安全生產標準化宣貫培訓；以及管理人員的團隊建設培訓、新入職員工的集中輪訓和各個崗位的專業技術培訓。上半年參加各類培訓人員854人次，為中層管理人員和基層單位配備管理類、法律文本、安全宣傳教育光碟等專業書籍達400餘冊，對不斷提升員工的業務能力和競爭力，實現人力資源的增值起到了積極的促進作用。

# 財務報告

## 合併資產負債表

2015年6月30日

人民幣元

項目	附註	期末數	期初數(已重述)	項目	附註	期末數	期初數(已重述)
<b>流動資產：</b>				<b>流動負債：</b>			
貨幣資金	(六)1	676,472,926	726,415,172	短期借款	(六)20	7,980,000,000	6,005,000,000
以公允價值計量且其變動計入當期損益的金融資產	(六)2	37,982,527	38,951,822	應付賬款	(六)21	706,142,446	767,569,197
應收票據	(六)3	1,272,169	2,518,000	預收款項	(六)22	315,965,031	375,468,301
應收賬款	(六)4	123,724,541	117,813,088	應付職工薪酬	(六)23	4,956,850	5,624,993
預付款項	(六)5	30,127,549	266,879,166	應交稅費	(六)24	110,261,833	102,377,617
應收利息	(六)6	6,466,667	-	應付利息	(六)25	96,531,814	163,805,922
應收股利	(六)7	33,481,743	4,989,960	應付股利	(六)26	2,059,273,070	68,678,625
其他應收款	(六)8	1,155,037,053	1,224,608,058	其他應付款	(六)27	93,053,460	58,896,322
存貨	(六)9	3,208,812,431	3,091,938,748	一年內到期的非流動負債	(六)28	26,514,712	1,029,826,457
其他流動資產	(六)10	189,296,779	231,636,482	其他流動負債	(六)29	-	500,000,000
<b>流動資產合計</b>		<b>5,462,674,385</b>	<b>5,705,750,496</b>	<b>流動負債合計</b>		<b>11,392,699,216</b>	<b>9,077,247,434</b>
<b>非流動資產：</b>				<b>非流動負債：</b>			
可供出售金融資產	(六)11	1,293,818,457	1,313,185,957	長期借款	(六)30	5,348,433,898	6,172,708,646
長期股權投資	(六)12	4,340,858,394	4,174,591,269	應付債券	(六)31	495,309,658	494,603,286
投資性房地產	(六)13	33,603,724	34,284,836	遞延所得稅負債	(六)18	12,673,044	1,275,048
固定資產	(六)14	1,706,128,539	1,802,660,953	遞延收益	(六)32	35,572,585	36,199,929
在建工程	(六)15	578,974,849	258,800,371				
無形資產	(六)16	23,564,113,824	24,136,118,565	<b>非流動負債合計</b>		<b>5,891,989,185</b>	<b>6,704,786,909</b>
長期待攤費用	(六)17	6,436,417	6,418,189				
遞延所得稅資產	(六)18	368,637,221	49,806,472	<b>負債合計</b>		<b>17,284,688,401</b>	<b>15,782,034,343</b>
其他非流動資產	(六)19	300,000,000	-				
<b>非流動資產合計</b>		<b>32,192,571,425</b>	<b>31,775,866,612</b>	<b>股東權益：</b>			
				股本	(六)33	5,037,747,500	5,037,747,500
				資本公積	(六)34	10,446,662,340	11,511,362,341
				其他綜合收益	(六)35	164,503,146	188,889,048
				盈餘公積	(六)36	2,927,043,693	2,927,043,693
				未分配利潤	(六)37	1,163,293,195	1,350,937,480
				<b>歸屬於母公司股東權益合計</b>		<b>19,739,249,874</b>	<b>21,015,980,062</b>
				少數股東權益		631,307,535	683,602,703
				<b>股東權益合計</b>		<b>20,370,557,409</b>	<b>21,699,582,765</b>
<b>資產總計</b>		<b>37,655,245,810</b>	<b>37,481,617,108</b>	<b>負債和股東權益總計</b>		<b>37,655,245,810</b>	<b>37,481,617,108</b>

附註為財務報表的組成部份。

第47頁至第149頁的財務報表由下列負責人簽署：

法定代表人：  
錢永祥先生

主管會計工作負責人：  
任卓華先生

會計機構負責人：  
于蘭英女士

## 財務報告

### 母公司資產負債表

2015年6月30日

人民幣元

項目	附註	期末數	期初數	項目	附註	期末數	期初數
<b>流動資產：</b>				<b>流動負債：</b>			
貨幣資金		170,900,497	238,658,010	短期借款		6,665,000,000	3,340,000,000
應收賬款	(十五)1	76,624,120	80,125,072	應付賬款		163,679,835	238,350,163
預付款項		16,028,321	257,152,125	預收款項		10,064,535	7,759,002
應收利息		9,353,750	3,175,792	應付職工薪酬		755,609	987,091
應收股利		82,567,314	4,989,960	應交稅費		75,692,128	76,760,557
其他應收款	(十五)2	1,610,915,589	1,519,681,070	應付利息		82,260,967	76,831,045
存貨		19,962,483	20,995,413	應付股利		1,980,022,675	68,678,625
一年內到期的非流動資產		150,000,000	150,000,000	其他應付款		25,155,179	31,829,823
				一年內到期的非流動負債		1,514,712	500,826,457
				其他流動負債		-	500,000,000
<b>流動資產合計</b>		<b>2,136,352,074</b>	<b>2,274,777,442</b>	<b>流動負債合計</b>		<b>9,004,145,640</b>	<b>4,842,022,763</b>
<b>非流動資產：</b>				<b>非流動負債：</b>			
可供出售金融資產		1,005,230,000	1,008,915,500	長期借款		3,814,433,898	19,708,646
長期股權投資	(十五)3	12,701,839,017	5,217,907,838	應付債券		495,309,658	494,603,286
固定資產		911,607,949	953,515,356				
在建工程		242,728,193	208,246,561	<b>非流動負債合計</b>		<b>4,309,743,556</b>	<b>514,311,932</b>
無形資產		13,116,759,711	13,475,809,444				
遞延所得稅資產		4,024,527	4,024,527	<b>負債合計</b>		<b>13,313,889,196</b>	<b>5,356,334,695</b>
其他非流動資產		1,840,000,000	1,540,000,000				
<b>非流動資產合計</b>		<b>29,822,189,397</b>	<b>22,408,419,226</b>	<b>股東權益：</b>			
				股本		5,037,747,500	5,037,747,500
				資本公積		7,029,103,032	7,482,952,651
				其他綜合收益		146,077,914	170,463,816
				盈餘公積		2,518,873,750	2,518,873,750
				未分配利潤		3,912,850,079	4,116,824,256
				<b>股東權益合計</b>		<b>18,644,652,275</b>	<b>19,326,861,973</b>
<b>資產總計</b>		<b>31,958,541,471</b>	<b>24,683,196,668</b>	<b>負債和股東權益總計</b>		<b>31,958,541,471</b>	<b>24,683,196,668</b>

附註為財務報表的組成部份。

法定代表人：  
錢永祥先生

主管會計工作負責人：  
任卓華先生

會計機構負責人：  
于蘭英女士

## 財務報告

### 合併利潤表

2015年6月30日止半年度

人民幣元

項目	附註	本期數	上年同期數 (已重述)
<b>一. 營業總收入</b>	(六)38	4,310,667,008	4,364,787,034
其中：營業收入		4,310,667,008	4,364,787,034
減：營業總成本		2,688,176,595	2,913,014,828
其中：營業成本	(六)38	2,054,507,543	2,239,985,465
營業稅金及附加	(六)39	129,791,810	127,120,904
銷售費用	(六)40	3,570,290	7,557,685
管理費用	(六)41	93,752,731	94,059,242
財務費用	(六)42	406,453,703	444,291,532
資產減值損失	(六)43	100,518	—
加：公允價值變動收益	(六)44	11,300,937	2,383,650
投資收益	(六)45	276,781,668	192,383,746
其中：對聯營企業和合營企業的投資收益		197,407,194	169,417,396
<b>二. 營業利潤</b>		1,910,573,018	1,646,539,602
加：營業外收入	(六)46	4,287,774	3,937,442
其中：非流動資產處置利得		48,000	103,074
減：營業外支出	(六)47	12,794,618	11,631,946
其中：非流動資產處置損失		679,889	899,218
<b>三. 利潤總額</b>		1,902,066,174	1,638,845,098
減：所得稅費用	(六)48	130,231,182	415,096,645
<b>四. 淨利潤</b>		1,771,834,992	1,223,748,453
其中：歸屬於母公司所有者的淨利潤		1,726,699,765	1,181,186,740
少數股東損益		45,135,227	42,561,713
<b>五. 其他綜合收益的稅後淨額</b>	(六)49	-24,385,902	-27,769,719
歸屬於母公司所有者的其他綜合收益的稅後淨額		-24,385,902	-27,769,719
(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		-24,385,902	-27,769,719
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		-24,385,902	-27,769,719
歸屬於少數股東的其他綜合收益的稅後淨額		—	—
<b>六. 綜合收益總額</b>		1,747,449,090	1,195,978,734
歸屬於母公司所有者的綜合收益總額		1,702,313,863	1,153,417,021
歸屬於少數股東的綜合收益總額		45,135,227	42,561,713
<b>七. 每股收益</b>			
(一) 基本每股收益		0.3428	0.2345
(二) 稀釋每股收益		不適用	不適用

附註為財務報表的組成部份。

法定代表人：  
錢永祥先生

主管會計工作負責人：  
任卓華先生

會計機構負責人：  
于蘭英女士

## 財務報告

### 母公司利潤表

2015年6月30日止半年度

人民幣元

項目	附註	本期數	上年同期數
<b>一. 營業總收入</b>	(十五)4	3,137,177,865	3,345,885,153
減：營業成本	(十五)4	1,518,079,053	1,716,797,764
營業稅金及附加		80,391,764	83,650,452
管理費用		65,135,059	69,381,690
財務費用		136,487,903	141,521,670
資產減值損失		—	—
加：投資收益	(十五)5	735,528,962	420,632,111
其中：對聯營企業和合營企業的投資收益		122,602,865	105,635,973
<b>二. 營業利潤</b>		2,072,613,048	1,755,165,688
加：營業外收入		3,110,088	3,200,577
其中：非流動資產處置利得		27,200	91,741
減：營業外支出		9,058,827	7,473,900
其中：非流動資產處置損失		643,503	226,135
<b>三. 利潤總額</b>		2,066,664,309	1,750,892,365
減：所得稅費用		356,294,436	357,977,418
<b>四. 淨利潤</b>		1,710,369,873	1,392,914,947
<b>五. 其他綜合收益的稅後淨額</b>		-24,385,902	-27,769,719
(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		-24,385,902	-27,769,719
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		-24,385,902	-27,769,719
<b>六. 綜合收益總額</b>		1,685,983,971	1,365,145,228

附註為財務報表的組成部份。

法定代表人：  
錢永祥先生

主管會計工作負責人：  
任卓華先生

會計機構負責人：  
于蘭英女士

## 財務報告

## 合併現金流量表

2015年6月30日止半年度

人民幣元

項目	附註	本期數	上年同期數 (已重述)
<b>一. 經營活動產生的現金流量：</b>			
銷售商品、提供勞務收到的現金		4,741,367,410	4,475,116,138
收到其他與經營活動有關的現金	(六)51(1)	27,588,114	22,253,412
經營活動現金流入小計		4,768,955,524	4,497,369,550
購買商品、接受勞務支付的現金		1,740,940,262	1,519,224,800
支付給職工以及為職工支付的現金		325,540,318	301,412,309
支付的各項稅費		589,581,873	641,130,894
支付其他與經營活動有關的現金	(六)51(2)	40,237,607	40,928,572
經營活動現金流出小計		2,696,300,060	2,502,696,575
經營活動產生的現金流量淨額		2,072,655,464	1,994,672,975
<b>二. 投資活動產生的現金流量：</b>			
收回投資收到的現金		551,374,236	1,371,020,495
取得投資收益收到的現金		157,907,177	90,777,078
處置固定資產、無形資產和其他長期資產收回的現金淨額		74,055,040	10,196,754
投資活動現金流入小計		783,336,453	1,471,994,327
購建固定資產、無形資產和其他長期資產支付的現金		363,626,784	184,893,874
投資支付的現金		1,752,553,900	1,387,757,679
支付其他與投資活動有關的現金	(六)51(3)	50,000,000	-
投資活動現金流出小計		2,166,180,684	1,572,651,553
投資活動產生的現金流量淨額		-1,382,844,231	-100,657,226
<b>三. 籌資活動產生的現金流量：</b>			
吸收投資所收到的現金		81,120,000	-
其中：子公司吸收少數股東投資收到的現金		81,120,000	-
取得借款收到的現金		4,696,000,000	3,115,000,000
發行債券收到的現金		1,397,532,000	1,196,100,000
收到其他與籌資活動有關的現金	(六)51(4)	-	-
籌資活動現金流入小計		6,174,652,000	4,311,100,000
償還債務支付的現金		6,450,451,746	3,661,634,037
分配股利、利潤或償付利息支付的現金		474,106,883	2,273,486,575
其中：子公司支付給少數股東的股利、利潤		-	-
支付其他與籌資活動有關的現金	(六)51(5)	893,581	5,934,486
籌資活動現金流出小計		6,925,452,210	5,941,055,098
籌資活動產生的現金流量淨額		-750,800,210	-1,629,955,098
<b>四. 匯率變動對現金及現金等價物(減少)的影響</b>			
		-	-
<b>五. 現金及現金等價物淨增加(減少)額</b>			
加：期初現金及現金等價物餘額	(六)52	-60,988,977	264,060,651
	(六)52	708,621,647	523,544,443
<b>六. 期末現金及現金等價物餘額</b>			
	(六)52	647,632,670	787,605,094

附註為財務報表的組成部份。

法定代表人：  
錢永祥先生

主管會計工作負責人：  
任卓華先生

會計機構負責人：  
于蘭英女士

## 財務報告

### 母公司現金流量表

2015年6月30日止半年度

人民幣元

項目	附註	本期數	上年同期數
<b>一. 經營活動產生的現金流量：</b>			
銷售商品、提供勞務收到的現金		3,622,916,979	3,455,800,322
收到其他與經營活動有關的現金		10,156,682	4,192,821
經營活動現金流入小計		3,633,073,661	3,459,993,143
購買商品、接受勞務支付的現金		1,491,460,118	1,288,856,013
支付給職工以及為職工支付的現金		218,673,939	203,955,203
支付的各項稅費		457,468,231	510,433,952
支付其他與經營活動有關的現金		17,606,661	19,968,770
經營活動現金流出小計		2,185,208,949	2,023,213,938
經營活動產生的現金流量淨額		1,447,864,712	1,436,779,205
<b>二. 投資活動產生的現金流量：</b>			
收回投資收到的現金		—	850,000,000
取得投資收益收到的現金		630,685,506	385,252,536
處置固定資產、無形資產和其他長期資產收回的現金淨額		74,033,640	10,121,050
收到其他與投資活動有關的現金		—	120,000,000
投資活動現金流入小計		704,719,146	1,365,373,586
購建固定資產、無形資產和其他長期資產支付的現金		62,361,690	123,685,365
投資支付的現金		574,953,900	850,000,000
支付其他與投資活動有關的現金		210,000,000	210,000,000
投資活動現金流出小計		847,315,590	1,183,685,365
投資活動產生的現金流量淨額		-142,596,444	181,688,221
<b>三. 籌資活動產生的現金流量：</b>			
取得借款收到的現金		2,160,000,000	10,000,000
發行債券收到的現金		1,397,532,000	1,196,100,000
籌資活動現金流入小計		3,557,532,000	1,206,100,000
償還債務支付的現金		4,800,270,586	820,751,571
分配股利、利潤或償付利息支付的現金		129,393,614	1,976,745,990
支付其他與籌資活動有關的現金		893,581	5,934,486
籌資活動現金流出小計		4,930,557,781	2,803,432,047
籌資活動產生的現金流量淨額		-1,373,025,781	-1,597,332,047
<b>四. 匯率變動對現金及現金等價物的影響</b>			
		—	—
<b>五. 現金及現金等價物淨增加(減少)額</b>			
加：期初現金及現金等價物餘額		-67,757,513	21,135,379
		238,658,010	220,826,123
<b>六. 期末現金及現金等價物餘額</b>			
		170,900,497	241,961,502

附註為財務報表的組成部份。

法定代表人：  
錢永祥先生

主管會計工作負責人：  
任卓華先生

會計機構負責人：  
于蘭英女士

## 財務報告

合併股東權益變動表  
2015年6月30日止半年度

人民幣元

項目	歸屬於母公司所有者權益										少數股東權益	所有者權益合計	
	本期數												
	股本	優先股	其他權益工具 永續債	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
一、2014年12月31日餘額(重述前)	5,037,747,500	-	-	-	7,481,967,841	-	188,889,048	-	2,927,043,693	-	4,712,690,449	588,309,342	20,936,647,873
加：會計政策變更	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
前期差錯更正	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
同一控制下企業合併	-	-	-	-	4,029,394,930	-	-	-	-	-	-3,361,752,969	95,293,361	782,894,892
其他	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
二、2015年1月1日餘額(重述後)	5,037,747,500	-	-	-	11,511,362,841	-	188,889,048	-	2,927,043,693	-	1,350,937,480	683,602,703	21,699,562,765
三、本期增減變動金額	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
(一) 綜合收益總額	-	-	-	-	-	-	-24,385,902	-	-	-	1,726,699,765	45,135,227	1,747,449,090
(二) 所有者投入和減少資本	-	-	-	-	-1,064,700,001	-	-	-	-	-	-	-18,180,000	-1,082,880,001
1. 股東投入的普通股	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	81,120,000	81,120,000
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	-	-	-	-	-1,064,700,001	-	-	-	-	-	-	-99,300,000	-1,164,000,001
(三) 利潤分配	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-1,914,344,050	-	-79,250,395	-1,993,594,445
1. 提取盈餘公積	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
2. 提取一般風險準備	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
3. 對所有者(或股東)的分配	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-1,914,344,050	-	-79,250,395	-1,993,594,445
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. 盈餘公積補償損失	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
4. 其他	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
(五) 專項儲備	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
1. 本期提取	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
2. 本期使用	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
(六) 其他	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
四、2015年6月30日餘額	5,037,747,500	-	-	-	10,446,662,940	-	164,503,146	-	2,927,043,693	-	1,163,293,195	691,307,535	20,370,557,409

財務報告

合併股東權益變動表(續)  
2015年6月30日止半年度

人民幣元

項目	上年期末(已重述)												
	股本	優先股	其他權益工具 永續債	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	少數股東權益	所有者權益合計
一、2015年12月31日餘額(重述前)	5,037,747,500	-	-	-	7,483,554,188	-	95,858,321	-	2,833,298,081	-	4,146,025,739	501,743,850	20,088,227,739
加：會計政策變更	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
前期差錯更正	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
同一控制下企業合併	-	-	-	-	4,029,394,500	-	-	-	-	-	-3,014,906,488	99,416,688	1,113,904,710
其他	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
二、2015年1月1日餘額(重述後)	5,037,747,500	-	-	-	11,512,948,688	-	95,858,321	-	2,833,298,081	-	1,131,119,311	601,160,548	21,212,132,449
三、本報增利金額	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
(一) 綜合收益總額	-	-	-	-	-	-	-27,769,719	-	-	-	1,181,186,740	42,561,713	1,195,978,734
(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	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-1,914,344,050	-45,969,329	-1,960,313,379
1. 提取盈餘公積	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
2. 提取一般風險準備	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
3. 對所有者(或股東)的分配	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-1,914,344,050	-45,969,329	-1,960,313,379
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. 盈餘公積彌補損	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
4. 其他	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
(五) 專項儲備	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
1. 本期提取	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
2. 本期使用	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
(六) 其他	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
四、2015年6月30日餘額	5,037,747,500	-	-	-	11,512,948,688	-	68,088,602	-	2,833,298,081	-	397,982,001	597,752,932	20,447,797,804

法定代表人：  
錢永祥先生

主管會計工作負責人：  
任卓華先生

會計機構負責人：  
于蘭英女士

## 財務報告

母公司股東權益變動表  
2015年6月30日止半年度

人民幣元

項目	本報數							未分配利潤	所有者權益合計			
	股本	優先股	其他權益工具 永續債	其他	資本公積	源：庫存股	其他綜合收益			專項儲備	盈餘公積	一般風險準備
<b>一、2014年12月31日餘額</b>	5,037,747,500	-	-	-	7,482,932,851	-	170,463,816	-	2,518,873,750	-	4,116,824,256	19,326,861,973
加：會計政策變更	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
前期差錯更正	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
同一控制下企業合併	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
其他	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
<b>二、2015年1月1日餘額</b>	5,037,747,500	-	-	-	7,482,932,851	-	170,463,816	-	2,518,873,750	-	4,116,824,256	19,326,861,973
<b>三、本期增減變動金額</b>	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
(一) 綜合收益總額	-	-	-	-	-	-	-24,385,902	-	-	-	1,710,869,873	1,685,983,971
(二) 所有者投入和減少資本	-	-	-	-	-453,849,619	-	-	-	-	-	-	-453,849,619
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	-	-	-	-	-453,849,619	-	-	-	-	-	-1,914,344,050	-453,849,619
(三) 利潤分配	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
1. 提取盈餘公積	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
2. 提取一般風險準備	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
3. 對所有者(或股東)的分配	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-1,914,344,050	-1,914,344,050
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. 盈餘公積補損	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
4. 其他	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
(五) 專項儲備	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
1. 本期提取	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
2. 本期使用	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
(六) 其他	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
<b>四、2015年6月30日餘額</b>	5,037,747,500	-	-	-	7,029,183,832	-	146,077,914	-	2,518,873,750	-	3,912,850,079	18,644,662,275

財務報告

母公司股東權益變動表(續)  
2015年6月30日止半年度

人民幣元

項目	上年同期數											
	股本	優先股	其他權益工具 永續債	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	所有者權益合計
一、2015年12月31日餘額	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、2015年1月1日餘額	5,037,747,500	-	-	-	7,484,538,998	-	77,433,089	-	2,470,793,441	-	3,588,613,312	18,659,126,340
三、本報增補金額												
(一) 綜合收益總額	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
(二) 所有者投入和減少資本	-	-	-	-	-	-	-27,769,719	-	-	-	1,382,914,947	1,365,145,228
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	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-1,914,344,050	-1,914,344,050
1. 提取盈餘公積	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
2. 提取一般風險準備	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
3. 對所有者(或股東)的分配	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-1,914,344,050	-1,914,344,050
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. 盈餘公積轉增儲備	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
4. 其他	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
(五) 專項儲備	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
1. 本期提取	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
2. 本期使用	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
(六) 其他	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
四、2015年6月30日餘額	5,037,747,500	-	-	-	7,484,538,998	-	49,663,370	-	2,470,793,441	-	3,067,184,209	18,109,927,518

法定代表人：  
錢永祥先生

主管會計工作負責人：  
任卓華先生

會計機構負責人：  
于蘭英女士

# 財務報表附註

2015年6月30日止半年度

## (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(「滬寧高速」)，312國道滬寧段(「312國道」)、南京至連雲港一級公路南京段(「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。

本報告期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」。本報告期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」。

本公司的母公司與最終控股母公司均為江蘇交通控股有限公司(「交通控股」)。

本公司的公司及合併財務報表於2015年8月28日經本公司董事會批准。

## (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。

### 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

2015年6月30日止半年度

### (二) 財務報表的編製基礎(續)

#### 記賬基礎和計價原則(續)

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

- 第一層次輸入值是在計量日能夠取得的相同資產或負債在活躍市場上未經調整的報價。
- 第二層次輸入值是除第一層次輸入值外相關資產或負債直接或間接可觀察的輸入值。
- 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2015年6月30日止，本集團流動負債合計金額超過流動資產合計金額人民幣5,930,024,831元。於2015年6月30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5,820,000,000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4,800,000,000元。本公司管理層認為通過以上信貸額度可以維持本集團的繼續經營，因此本財務報表系在持續經營假設的基礎上編製。

### (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2015年6月30日的公司及合併財務狀況以及2015年上半年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。

#### 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。

## 財務報表附註

2015年6月30日止半年度

### (三) 重要會計政策和會計估計(續)

#### 5. 同一控制下和非同一控制下企業合併的會計處理方法

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

2015年6月30日止半年度

### (三) 重要會計政策和會計估計(續)

#### 6. 合併財務報表的編製方法

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份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。

因處置部份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

2015年6月30日止半年度

### (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份的各項收費、交易費用及折價或溢價等。

##### 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。

## 財務報表附註

2015年6月30日止半年度

### (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)

###### 9.2.1. 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份，且有客觀證據表明本集團近期採用短期獲利方式對該組合進行管理；(3)屬於衍生工具，但是被指定且為有效套期工具的衍生工具、屬於財務擔保合同的衍生工具、與在活躍市場中沒有報價且其公允價值不能可靠計量的權益工具投資掛鉤並須通過交付該權益工具結算的衍生工具除外。

符合下述條件之一的金融資產，在初始確認時可指定為以公允價值計量且其變動計入當期損益的金融資產：(1)該指定可以消除或明顯減少由於該金融資產的計量基礎不同所導致的相關利得或損失在確認或計量方面不一致的情況；(2)本集團風險管理或投資策略的正式書面文件已載明，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。

###### 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。

## 財務報表附註

2015年6月30日止半年度

### (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

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；
- (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。

## 財務報表附註

2015年6月30日止半年度

### (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。

###### — 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。

## 財務報表附註

2015年6月30日止半年度

### (三) 重要會計政策和會計估計(續)

#### 9. 金融工具(續)

##### 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。

金融資產部份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份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份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份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。

###### 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鉤並須通過交付該權益工具結算的衍生金融負債，按照成本進行後續計量。除財務擔保合同負債外的其他金融負債採用實際利率法，按攤餘成本進行後續計量，終止確認或攤銷產生的利得或損失計入當期損益。

###### 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。

## 財務報表附註

2015年6月30日止半年度

### (三) 重要會計政策和會計估計(續)

#### 9. 金融工具(續)

##### 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。

#### 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。

## 財務報表附註

2015年6月30日止半年度

### (三) 重要會計政策和會計估計(續)

#### 10. 應收款項(續)

##### 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

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。

#### 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。

## 財務報表附註

2015年6月30日止半年度

### (三) 重要會計政策和會計估計(續)

#### 11. 存貨(續)

##### 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。

#### 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。

## 財務報表附註

2015年6月30日止半年度

### (三) 重要會計政策和會計估計(續)

#### 12. 長期股權投資(續)

##### 12.2. 初始投資成本的確定(續)

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对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。

##### 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份，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，对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份予以抵銷，在此基礎上確認投資損益。但本集團與被投資單位發生的未實現內部交易損失，屬於所轉讓資產減值損失的，不予以抵銷。

## 財務報表附註

2015年6月30日止半年度

### (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(續)

###### 12.3.2. 權益法核算的長期股權投資(續)

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

##### 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。

## 財務報表附註

2015年6月30日止半年度

### (三) 重要會計政策和會計估計(續)

#### 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份的賬面價值。除此以外的其他後續支出，在發生時計入當期損益。

##### 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。

## 財務報表附註

2015年6月30日止半年度

### (三) 重要會計政策和會計估計(續)

#### 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。

#### 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份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。高速公路經營權按歷史成本扣減攤銷和減值準備後列示。該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
高速公路經營權	交通流量法	25-35	0
軟件	直線法	5	0

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

## 財務報表附註

2015年6月30日止半年度

### (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

2015年6月30日止半年度

### (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：(1)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；和(2)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

2015年6月30日止半年度

### (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

2015年6月30日止半年度

### (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

2015年6月30日止半年度

### (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。

### (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。

## 財務報表附註

2015年6月30日止半年度

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

#### 一 會計估計所採用的關鍵假設和不確定因素(續)

##### 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。

### (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%
	廣告發佈收入銷項稅額減可抵扣進項稅額	6%
營業稅	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%

## 財務報表附註

2015年6月30日止半年度

### (六) 合併財務報表項目註釋

#### 1. 貨幣資金

人民幣元

項目	期末數			期初數(已重述)		
	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			615,466			339,941
銀行存款：						
人民幣			641,544,056			692,566,496
美元	1,372	6.1136	8,388	1,372	6.1190	8,393
港幣	1,357,143	0.7886	1,070,256	1,357,059	0.7889	1,070,584
其他貨幣資金：						
人民幣			33,234,760			32,429,758
合計			676,472,926			726,415,172

其他說明：

本集團上述期末其他貨幣資金中屬於客戶按揭保證金人民幣5,932,398元，工程保證金人民幣22,907,858元（期初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）。

#### 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	期末公允價值	期初公允價值
交易性金融資產		
其中：基金投資	23,861,569	24,539,264
黃金投資	14,120,958	14,412,558
合計	37,982,527	38,951,822

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9,999,400元和人民幣15,710,238元，按期末市價計算其公允價值分別為人民幣23,861,569元和人民幣14,120,958元。上述投資的期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。

## 財務報表附註

2015年6月30日止半年度

### (六) 合併財務報表項目註釋(續)

#### 3. 應收票據

##### (1) 應收票據分類

人民幣元

種類	期末數	期初數
銀行承兌匯票	1,272,169	2,518,000

(2) 期末本集團無已質押的應收票據。

(3) 期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) 期末本集團無因出票人未履約而將其轉應收賬款的票據。

#### 4. 應收賬款

##### (1) 應收賬款分類披露

人民幣元

種類	期末數				期初數(已重述)						
	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 (%)	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	123,135,568	99	261,017	24	122,874,551	117,172,791	99	209,693	20	116,963,098	
單項金額不重大但單獨計提壞賬準備的應收賬款	1,699,980	1	849,990	76	849,990	1,699,980	1	849,990	80	849,990	
合計	124,835,548	100	1,111,007	100	123,724,541	118,872,771	100	1,059,683	100	117,813,088	

## 財務報表附註

2015年6月30日止半年度

### (六) 合併財務報表項目註釋(續)

#### 4. 應收賬款(續)

##### (1) 應收賬款分類披露(續)

組合中採用餘額百分比法計提壞賬準備的應收賬款：

人民幣元

組合名稱	應收賬款	期末數 壞賬準備	計提比例 (%)
組合2	55,550,350	1,111,007	2
合計	55,550,350	1,111,007	2

確定組合依據的說明：詳見附註(三)10.2。

##### (2) 應收賬款賬齡分析如下：

人民幣元

賬齡	金額	期末數			期初數(已重述)			
		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	123,135,568	99	261,017	122,874,551	117,172,791	99	209,693	116,963,098
1至2年	-	-	-	-	-	-	-	-
2至3年	1,699,980	1	849,990	849,990	1,699,980	1	849,990	849,990
3年以上	-	-	-	-	-	-	-	-
合計	124,835,548	100	1,111,007	123,724,541	118,872,771	100	1,059,683	117,813,088

#### 信貸政策

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

##### (3) 本期計提、收回或轉回的壞賬準備情況

本期計提壞賬準備金額人民幣51,324元。

## 財務報表附註

2015年6月30日止半年度

### (六) 合併財務報表項目註釋(續)

#### 4. 應收賬款(續)

##### (4) 按欠款方歸集的期末數前五名的應收賬款情況

人民幣元

單位名稱	金額	壞賬準備	佔應收賬款總額的比例 (%)
江蘇高速公路聯網營運管理有限公司 (「聯網公司」)	43,804,298	—	35
中國石化銷售有限公司江蘇石油分公司	14,469,732	—	12
蘇州蘇嘉杭高速公路有限公司(「蘇嘉杭公司」)	6,440,522	—	5
江蘇寧杭高速公路股份有限公司(「寧杭公司」)	6,151,697	—	5
蘇州繞城高速公路有限公司	2,548,139	—	2
合計	<u>73,414,388</u>	<u>—</u>	<u>59</u>

##### (5) 其他說明

本集團大部份的通行費及公路配套收入主要以現金收款的方式交易，其餘銷售主要以預收款的方式交易。應收賬款主要系由於路網間通行費拆分形成的應收其他公路公司的拆付款。

#### 5. 預付款項

##### (1) 預付款項按賬齡列示

人民幣元

賬齡	期末數		期初數(已重述)	
	金額	比例 (%)	金額	比例 (%)
1年以內	29,440,049	98	266,852,881	100
1至2年	687,500	2	24,285	—
2至3年	—	—	2,000	—
合計	<u>30,127,549</u>	<u>100</u>	<u>266,879,166</u>	<u>100</u>

## 財務報表附註

2015年6月30日止半年度

### (六) 合併財務報表項目註釋(續)

#### 5. 預付款項(續)

##### (2) 按預付對象歸集的期末數前五名的預付款項情況

人民幣元

單位名稱	金額	佔預付款項 總額的比例 (%)
中石化江蘇省石油公司	15,000,000	50
江蘇現代路橋有限責任公司(「現代路橋公司」)	3,538,403	12
句容市城鄉建設科技服務中心	2,866,929	10
江蘇省電力公司昆山市供電公司	874,597	3
蘇州輪船運輸有限公司	675,000	2
合計	<u>22,954,929</u>	<u>77</u>

#### 6. 應收利息

人民幣元

項目	期末數	期初數
股東借款	<u>6,466,667</u>	<u>—</u>

#### 7. 應收股利

人民幣元

被投資單位	期末數	期初數
江蘇快鹿汽車運輸股份有限公司(「快鹿公司」)	4,989,960	4,989,960
江蘇揚子大橋股份有限公司(「揚子大橋公司」)	<u>28,491,783</u>	<u>—</u>
合計	<u>33,481,743</u>	<u>4,989,960</u>

## 財務報表附註

2015年6月30日止半年度

### (六) 合併財務報表項目註釋(續)

#### 8. 其他應收款

##### (1) 其他應收款分類披露

人民幣元

種類	期末數					期初數(已重述)				
	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	1,155,236,179	99	199,126	1	1,155,037,053	1,224,757,989	99	149,931	1	1,224,608,058
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>1,171,048,319</u>	<u>100</u>	<u>16,011,266</u>	<u>100</u>	<u>1,155,037,053</u>	<u>1,240,570,129</u>	<u>100</u>	<u>15,962,071</u>	<u>100</u>	<u>1,224,608,058</u>

期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	期末數	計提理由
			計提比例 (%)	
宜漕公路	<u>15,812,140</u>	<u>15,812,140</u>	<u>100</u>	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	期末數	計提比例 (%)
		壞賬準備	
組合2	<u>9,956,286</u>	<u>199,126</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

2015年6月30日止半年度

### (六) 合併財務報表項目註釋(續)

#### 8. 其他應收款(續)

##### (2) 本期計提、收回或轉回的壞賬準備情況

本期計提壞賬準備金額人民幣49,195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	期末數	期初數(已重述)
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
投資清算往來款	15,812,140	15,812,140
工程預借款	3,000,000	5,000,000
備用金	5,856,276	5,225,300
業主維修基金	3,932,421	3,507,153
工程保證金	1,600,000	1,600,000
路產賠償款	2,113,317	1,947,722
其他零星款項	14,556,367	9,266,376
合計	<u>1,171,048,319</u>	<u>1,240,570,129</u>

##### (4) 按欠款方歸集的期末數前五名的其他應收款情況

人民幣元

單位名稱	款項的性質	期末金額	賬齡	佔其他應收款 總額的比例 (%)	壞賬準備期末數
江蘇省人民政府	312國道部份站點處置往來	1,124,177,798	2-3年	96	—
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	3,000,000	1年以內	—	—
江蘇正欣和通信發展有限公司	租賃業務	1,928,000	1年以內	—	—
昆山市財政局花橋分局	工程保證金	1,600,000	1-2年	—	—
合計		<u>1,146,517,938</u>		<u>97</u>	<u>15,812,140</u>

## 財務報表附註

2015年6月30日止半年度

### (六) 合併財務報表項目註釋(續)

#### 8. 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份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日出具了蘇政覆[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。本公司於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。截止2015年6月30日，該款項尚未收回。

#### 9. 存貨

##### 存貨分類

人民幣元

項目	期末金額			期初金額(已重述)		
	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	1,891,127,937	—	1,891,127,937	1,875,234,170	—	1,875,234,170
房地產開發產品	1,295,822,257	—	1,295,822,257	1,193,745,734	—	1,193,745,734
材料物資	13,065,743	—	13,065,743	14,742,360	—	14,742,360
油品	8,796,494	—	8,796,494	8,216,484	—	8,216,484
合計	<u>3,208,812,431</u>	<u>—</u>	<u>3,208,812,431</u>	<u>3,091,938,748</u>	<u>—</u>	<u>3,091,938,748</u>

##### 房地產開發成本列示如下：

人民幣元

項目名稱	開工/預計			期初數	期末數
	開工時間	預計竣工時間	預計總投資		
花橋鎮核心區項目	2012年11月	2017年12月	1,934,000,000	534,334,226	377,795,720
蘇州南門路G25項目	2015年05月	2017年03月	1,146,000,000	570,913,691	577,931,514
寶華鎮鴻堰社區AB地塊項目	2014年04月	2019年04月	3,218,500,000	769,986,253	935,400,703
合計			<u>6,298,500,000</u>	<u>1,875,234,170</u>	<u>1,891,127,937</u>

## 財務報表附註

2015年6月30日止半年度

### (六) 合併財務報表項目註釋(續)

#### 9. 存貨(續)

房地產開發產品列示如下：

人民幣元

項目名稱	竣工時間	期初數	本期增加	本期減少	期末數
花橋鎮核心區C4同城虹橋公館	2012年08月	12,076,251	—	—	12,076,251
蘇州慶園	2013年12月	624,979,830	—	—	624,979,830
花橋鎮核心區C7浦江大廈	2014年06月	378,826,331	—	2,609,317	376,217,014
寶華鎮鴻堰社區B地塊1期同城世家	2014年04月	177,863,322	—	24,603,316	153,260,006
花橋鎮核心區B4同城光明捷座	2015年06月	—	236,477,692	107,188,536	129,289,156
合計		1,193,745,734	236,477,692	134,401,169	1,295,822,257

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	期末數	期初數
中期租賃(10-50年)	1,884,766,190	1,926,992,676

#### 10. 其他流動資產

人民幣元

項目	期末數	期初數
可供出售金融資產—理財產品	171,800,000	206,750,000
預繳房地產預售相關稅金及附加	17,496,779	24,886,482
合計	189,296,779	231,636,482

理財產品為本集團持有的江蘇銀行發行的穩贏2號機構版1518期，廣發銀行發行的「廣贏安薪」高端保本型(A款)理財產品「廣贏安薪」高端保本型(B款)理財產品、薪加薪16號北京—D92以及廣贏安薪A款，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

2015年6月30日止半年度

### (六) 合併財務報表項目註釋(續)

#### 11. 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	期末數			期初數(已重述)		
	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	1,293,818,457	-	1,293,818,457	1,313,185,957	-	1,313,185,957

##### (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	期初(已重述)	賬面餘額		期末	期初	減值準備		期末	在被投資單位的持股比例 (%)	本期現金紅利
		本期增加	本期減少			本期增加	本期減少			
聯網公司	20,920,000	-	-	20,920,000	-	-	-	-	14.48	-
現代路橋公司(註1)	19,367,500	-	19,367,500	-	-	-	-	-	30	-
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 (「金融租賃公司」)	270,898,457	-	-	270,898,457	-	-	-	-	9.97	23,887,735
深圳瑞錦實業有限公司	2,000,000	-	-	2,000,000	-	-	-	-	17.24	-
合計	1,313,185,957	-	19,367,500	1,293,818,457	-	-	-	-	-	39,887,735

註1：本集團通過併購江蘇錫宜高速公路有限公司(「錫宜公司」)及江蘇寧常鎮溧高速公路有限公司(「寧常鎮溧公司」)，能夠對現代路橋公司實施重大影響，報告期本集團對現代路橋公司的投資由可供出售金融資產轉為權益法核算的聯營企業。

註2：本集團對上述被投資單位的股權投資期末數為人民幣1,293,818,457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

2015年6月30日止半年度

### (六) 合併財務報表項目註釋(續)

#### 12. 長期股權投資

人民幣元

被投資單位	期初數(已重述)	追加投資	減少投資	本期增減變動			宣告發放現金 股利或利潤	計提減值準備	期末數	減值準備 期末數
				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										
快鹿公司	62,913,464	-	-	-1,354,706	-	-	-	-	61,558,758	-
揚子大橋公司	1,136,605,750	-	-	52,508,683	-24,385,902	-	-56,983,566	-	1,107,744,965	-
蘇嘉杭公司	845,948,831	-	-	72,569,696	-	-	-42,092,000	-	876,426,527	-
蘇州蘇嘉甬高速公路有限公司 (「蘇嘉甬公司」)	293,913,100	-	-	-5,351	-	-	-	-	293,907,749	-
江蘇協鑫寧滬天然氣有限公司 (「協鑫寧滬公司」)	3,426,693	2,953,900	-	-797,649	-	-	-	-	5,582,944	-
蘇州南林飯店有限責任公司 (「南林飯店」)	169,291,166	-	-	153,931	-	-	-	-	169,445,097	-
沿江公司	1,654,447,800	-	-	75,362,256	-	-	-	-	1,729,810,056	-
江蘇洛德股權投資基金管理 有限公司(「洛德基金公司」)	8,044,465	-	-	-52,020	-	-	-	-	7,992,445	-
現代路橋公司	-	-	-	-879,785	-	19,367,500	-	-	18,487,715	-
小計	4,174,591,269	2,953,900	-	197,505,055	-24,385,902	19,367,500	-99,075,566	-	4,270,956,256	-
合營企業										
南京瀚威房地產開發有限公司 (「瀚威公司」)註1	-	70,000,000	-	-97,862	-	-	-	-	69,902,138	-
小計	-	70,000,000	-	-97,862	-	-	-	-	69,902,138	-
合計	4,174,591,269	72,953,900	-	197,407,193	-24,385,902	19,367,500	-99,075,566	-	4,340,858,394	-

以上被投資單位均為中國境內非上市公司。

註1：2015年3月4日，本公司七屆十八次董事會審議批准了本公司與南京洛德德實股權投資合作企業(有限合伙)(「德實基金」)共同出資設立南京瀚威房地產開發有限公司，合作開發南京南部新城2號地塊，註冊資金人民幣1億元，其中本公司出資人民幣7,000萬元，佔70%；德實基金出資人民幣3,000萬元，佔30%。由於瀚威公司公司章程規定所有董事會事項均需代表股東雙方的董事一致通過後才能生效，因此本公司和德實基金對瀚威公司實施共同控制，本公司將瀚威公司按照合營企業以權益法入賬。

## 財務報表附註

2015年6月30日止半年度

### (六) 合併財務報表項目註釋(續)

#### 13. 投資性房地產

##### (1) 按成本計量的投資性房地產

人民幣元

項目	房屋、建築物
<b>一. 賬面原值</b>	
1. 期初數	39,372,263
2. 本期增加金額	—
3. 本期減少金額	—
(1) 其他轉出	—
4. 期末數	39,372,263
<b>二. 累計折舊和累計攤銷</b>	
1. 期初數	5,087,427
2. 本期增加金額	681,112
(1) 計提或攤銷	681,112
3. 本期減少金額	—
4. 期末數	5,768,539
<b>三. 減值準備</b>	
1. 期初數	—
2. 本期增加金額	—
3. 本期減少金額	—
4. 期末數	—
<b>四. 投資性房地產賬面價值合計</b>	
1. 期末賬面價值	33,603,724
2. 期初賬面價值	34,284,836

##### (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樓商舖	昆山市人民南路888號	商用	中期

## 財務報表附註

2015年6月30日止半年度

### (六) 合併財務報表項目註釋(續)

#### 14. 固定資產

##### (1) 固定資產情況

人民幣元

項目	房屋及建築物	安全設施	通訊及監控設施	收費及附屬設施	機器設備	電子設備	運輸設備	家具及其他	合計
<b>一、賬面原值</b>									
1. 期初數(已重述)	1,621,902,433	813,558,745	445,514,313	379,292,270	548,576,886	59,945,651	88,260,206	32,362,539	3,989,413,043
2. 本期增加金額	10,005,590	196,926	19,019,341	1,696,471	3,106,264	1,513,840	-	632,356	36,170,788
(1) 外購	68,962	196,926	37,413	800,591	2,385,995	607,248	-	632,356	4,729,491
(2) 無形資產轉入	-	-	-	-	-	-	-	-	-
(3) 在建工程轉入	9,936,628	-	18,981,928	895,880	720,269	906,592	-	-	31,441,297
3. 本期減少金額	1,309,252	-	8,693,473	958,959	222,500	188,979	-	-	11,373,163
(1) 處置或報廢	1,309,252	-	51,233	958,959	222,500	188,979	-	-	2,730,923
(2) 轉入在建工程	-	-	-	-	-	-	-	-	-
(3) 轉入無形資產	-	-	8,642,240	-	-	-	-	-	8,642,240
4. 期末數	1,630,598,771	813,755,671	455,840,181	380,029,782	551,460,650	61,270,512	88,260,206	32,994,895	4,014,210,668
<b>二、累計折舊</b>									
1. 期初數(已重述)	603,089,594	621,430,448	277,544,753	217,637,055	360,121,357	39,613,296	48,001,174	19,314,413	2,186,752,090
2. 本期增加金額	32,889,615	28,656,866	18,124,415	14,014,474	20,833,429	3,383,807	4,404,756	1,253,728	123,561,090
(1) 計提	32,889,615	28,656,866	18,124,415	14,014,474	20,833,429	3,383,807	4,404,756	1,253,728	123,561,090
(2) 無形資產轉入	-	-	-	-	-	-	-	-	-
3. 本期減少金額	682,949	-	217,757	930,191	215,825	184,329	-	-	2,231,051
(1) 處置或報廢	682,949	-	43,112	930,191	215,825	184,329	-	-	2,056,406
(2) 轉入在建工程	-	-	-	-	-	-	-	-	-
(3) 轉入無形資產	-	-	174,645	-	-	-	-	-	174,645
4. 期末數	635,296,260	650,087,314	295,451,411	230,721,338	380,738,961	42,812,774	52,405,930	20,568,141	2,308,082,129
<b>三、減值準備</b>									
1. 期初數	-	-	-	-	-	-	-	-	-
2. 本期增加金額	-	-	-	-	-	-	-	-	-
3. 本期減少金額	-	-	-	-	-	-	-	-	-
4. 期末數	-	-	-	-	-	-	-	-	-
<b>四、賬面價值</b>									
1. 期末賬面價值	995,302,511	163,668,357	160,388,770	149,308,444	170,721,689	18,457,738	35,854,276	12,426,754	1,706,128,539
2. 期初賬面價值(已重述)	1,018,812,839	192,128,297	167,969,560	161,655,215	188,455,529	20,332,355	40,259,032	13,048,126	1,802,660,953

## 財務報表附註

2015年6月30日止半年度

### (六) 合併財務報表項目註釋(續)

#### 14. 固定資產(續)

##### (2) 通過經營租賃租出的固定資產

人民幣元

項目	期末數	期初數
房屋及建築物	67,520,118	60,883,590

##### (3) 未辦妥產權證書的固定資產情況

人民幣元

項目	賬面價值	未辦妥產權證書原因
滬寧高速陸家收費站站房	4,589,034	建設時納入交通設施建設，暫時無法辦理產權證書
滬寧高速薛家收費站站房	1,564,736	建設時納入交通設施建設，暫時無法辦理產權證書
滬寧高速無錫機場收費站站房	5,273,043	建設時納入交通設施建設，暫時無法辦理產權證書
滬寧高速昆山站站房	5,273,535	建設時納入交通設施建設，暫時無法辦理產權證書
滬寧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
滬寧高速常州羅墅灣房屋	3,491,225	尚未辦理產權證書
滬寧高速常州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
滬寧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
滬寧高速鎮江站房建	12,483,468	建設時納入交通設施建設，暫時無法辦理產權證書
滬寧高速丹陽站房建	1,501,707	建設時納入交通設施建設，暫時無法辦理產權證書
滬寧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
廣靖高速和錫澄高速服務區房屋	58,929,282	建設時納入交通設施建設，暫時無法辦理產權證書
錫宜高速收費管理及服務區房屋	44,670,880	建設時納入交通設施建設，暫時無法辦理產權證書
寧常高速和鎮溧高速收費管理及服務區房屋	165,349,703	建設時納入交通設施建設，暫時無法辦理產權證書
合計	379,427,612	

## 財務報表附註

2015年6月30日止半年度

### (六) 合併財務報表項目註釋(續)

#### 15. 在建工程

##### (1) 在建工程情況

人民幣元

項目	期末數			期初數		
	賬面餘額	減值準備	賬面淨值	賬面餘額	減值準備	賬面淨值
蘇州互通改擴建工程	65,340,000	-	65,340,000	65,340,000	-	65,340,000
收費站服務區等房建項目	97,618,618	-	97,618,618	62,159,830	-	62,159,830
靖江互通改擴建工程	50,975,500	-	50,975,500	45,975,500	-	45,975,500
信息化建設項目	41,425,601	-	41,425,601	43,807,499	-	43,807,499
三大系統建設項目	1,316,234	-	1,316,234	13,788,903	-	13,788,903
聲屏障建設項目	22,845,412	-	22,845,412	10,134,887	-	10,134,887
廣告牌	7,348,533	-	7,348,533	4,578,310	-	4,578,310
照明系統建設項目	1,961,030	-	1,961,030	1,937,030	-	1,937,030
鎮丹高速公路建設 工程項目	277,839,217	-	277,839,217	-	-	-
其他	12,304,704	-	12,304,704	11,078,412	-	11,078,412
合計	<u>578,974,849</u>	<u>-</u>	<u>578,974,849</u>	<u>258,800,371</u>	<u>-</u>	<u>258,800,371</u>

## 財務報表附註

2015年6月30日止半年度

### (六) 合併財務報表項目註釋(續)

#### 15. 在建工程(續)

##### (2) 重要在建工程項目本期變動情況

人民幣元

項目名稱	預算數	期初數	本期增加金額	本期		期末金額	工程累計		利息資本 化累計金額	其中：		本期利息 資本化率	本期利息 資金來源
				轉入固定 資產金額	本期其他 減少金額		投入佔 預算比例 (%)	工程進度		本期利息 資本化金額	本期利息 資本化率 (%)		
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	62,159,830	46,301,023	10,842,236	-	97,618,617	61	未完工	-	-	-	-	自有資金
靖江互通改擴建工程	100,000,000	45,975,500	5,000,000	-	-	50,975,500	51	未完工	-	-	-	-	自有資金
信息化建設項目	85,014,790	43,807,499	850,959	3,232,857	-	41,425,601	53	未完工	-	-	-	-	自有資金
三大系統建設項目	28,868,100	13,788,904	1,957,797	14,430,466	-	1,316,235	55	未完工	-	-	-	-	自有資金
聲屏障建設項目	32,800,000	10,134,887	12,710,525	-	-	22,845,412	70	未完工	-	-	-	-	自有資金
廣告牌	11,359,980	4,578,310	4,605,987	1,835,764	-	7,348,533	81	未完工	-	-	-	-	自有資金
鎮丹高速公路建設 工程項目	1,730,260,500	-	277,839,217	-	-	277,839,217	16	未完工	-	-	-	-	自有資金及 項目貸款
其他	-	13,015,441	2,350,267	1,099,974	-	14,265,734	-	未完工	-	-	-	-	自有資金
合計	2,276,702,770	258,800,371	351,615,775	31,441,297	-	578,974,849	-	-	-	-	-	-	-

##### (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

2015年6月30日止半年度

## (六) 合併財務報表項目註釋(續)

## 16. 無形資產

## (1) 無形資產情況

人民幣元

項目	收費公路經營權 (註1)	土地使用權	軟件	合計
<b>一. 賬面原值</b>				
1. 期初數(已重述)	32,212,295,837	1,720,207,956	8,385,484	33,940,889,277
2. 本期增加金額	—	—	8,274,800	8,274,800
(1) 購置	—	—	8,274,800	8,274,800
3. 本期減少金額	9,999	—	—	9,999
(1) 其他減少	9,999	—	—	9,999
4. 期末數	32,212,285,838	1,720,207,956	16,660,284	33,949,154,078
<b>二. 累計攤銷</b>				
1. 期初數(已重述)	8,842,911,878	961,711,926	146,908	9,804,770,712
2. 本期增加金額	547,011,441	31,592,073	1,666,028	580,269,542
(1) 計提	547,011,441	31,592,073	1,666,028	580,269,542
3. 本期減少金額	—	—	—	—
(1) 轉出至固定資產	—	—	—	—
4. 期末數	9,389,923,319	993,303,999	1,812,936	10,385,040,254
<b>三. 減值準備</b>				
1. 期初數	—	—	—	—
2. 本期增加金額	—	—	—	—
3. 本期減少金額	—	—	—	—
4. 期末數	—	—	—	—
<b>四. 賬面價值</b>				
期末賬面價值	22,822,362,519	726,903,957	14,847,348	23,564,113,824
期初賬面價值(已重述)	23,369,383,959	758,496,030	8,238,576	24,136,118,565

註1:

於2015年6月30日，淨值計人民幣1,353,284,167元的廣靖高速和錫澄高速收費經營權已用作銀行借款計人民幣250,000,000元的抵押物，該收費公路經營權本期攤銷金額計人民幣45,191,241元。

於2015年6月30日，淨值計人民幣6,840,915,791元的寧常高速和鎮溧高速收費經營權已用作銀行借款計人民幣1,799,000,000元的抵押物，該收費公路經營權本期攤銷金額計人民幣127,937,418元。

於2015年6月30日，淨值計人民幣744,401,147元的無錫環太湖公路收費經營權已用作銀行借款計人民幣53,000,000元的抵押物，該收費公路經營權本期攤銷金額計人民幣5,402,121元。

土地使用權所在區及年限分析如下：

位於中國內地	期末數	期初數
中期租賃(10-50年)	726,903,956	758,496,029

## 財務報表附註

2015年6月30日止半年度

### (六) 合併財務報表項目註釋(續)

#### 17. 長期待攤費用

人民幣元

項目	期初數	本期增加	本期攤銷	其他減少	期末數
房屋裝修工程等	6,418,189	1,453,097	1,434,869	—	6,436,417

#### 18. 遞延所得稅資產／遞延所得稅負債

##### (1) 未經抵銷的遞延所得稅資產

人民幣元

項目	期末數		期初數	
	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	16,144,436	4,036,109
內部交易未實現利潤	211,971,692	52,992,923	167,081,456	41,770,364
可抵扣虧損	1,246,432,756	311,608,189	20,885,703	5,221,426
預售房產預繳營業稅及 土地增值稅等	—	—	1,484,963	371,241
合計	1,474,548,884	368,637,221	205,596,558	51,399,140

##### (2) 未經抵銷的遞延所得稅負債

人民幣元

項目	期末數		期初數	
	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	12,272,889	3,068,222	3,241,584	810,396
預售房產款	38,419,284	9,604,822	8,229,279	2,057,320
合計	50,692,173	12,673,044	11,470,863	2,867,716

## 財務報表附註

2015年6月30日止半年度

### (六) 合併財務報表項目註釋(續)

#### 18. 遞延所得稅資產／遞延所得稅負債(續)

##### (3) 以抵銷後淨額列示的遞延所得稅資產或負債

人民幣元

項目	遞延所得稅 資產和負債 期末互抵金額	抵銷後遞延 所得稅資產或 負債期末數	遞延所得稅 資產和負債期 初互抵金額	抵銷後遞延 所得稅資產或 負債期初數
遞延所得稅資產	—	368,637,221	1,592,668	49,806,472
遞延所得稅負債	—	12,673,044	1,592,668	1,275,048

##### (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。

#### 19. 其他非流動資產

人民幣

項目	期末數	期初數
股東借款	300,000,000	—
合計	300,000,000	—

其他說明：

其他非流動資產系報告期本公司提供給合營公司瀚威公司的股東借款，期限不超過3年，年資金佔用費率為8%。

## 財務報表附註

2015年6月30日止半年度

### (六) 合併財務報表項目註釋(續)

#### 20. 短期借款

##### (1) 短期借款分類：

人民幣元

項目	期末數	期初數 (已重述)
銀行借款	2,145,000,000	340,000,000
其中：信用借款	1,960,000,000	150,000,000
委託借款(註1)	185,000,000	190,000,000
非銀行金融機構借款	2,435,000,000	2,065,000,000
其中：信用借款(註2)	350,000,000	500,000,000
委託借款(註3)	2,085,000,000	1,565,000,000
關聯方借款(註4)	200,000,000	600,000,000
短期融資券(註5)	1,000,000,000	1,000,000,000
超短期融資券(註6)	2,200,000,000	2,000,000,000
合計	<u>7,980,000,000</u>	<u>6,005,000,000</u>

註1：銀行委託借款為江蘇遠東海運有限公司(「遠東海運公司」)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，本期提前歸還本金人民幣5,000,000元，餘額為人民幣185,000,000元，借款利率為6%，借款期限為1年。

註2：非銀行金融機構信用借款為江蘇交通控股集團財務有限公司(「集團財務公司」)向本集團提供的借款。

註3：非銀行金融機構委託借款為交通控股及其下屬關聯公司通過集團財務公司向本集團提供的借款。

註4：關聯方借款為交通控股發行的短期融資券和超短期融資券募集的資金，根據債券募集說明書的資金用途將部份款項下撥給本集團。

註5：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6：超短期融資券系本公司於2014年10月10日、2014年11月12日、2015年3月4日、2015年4月15日和2015年5月20日發行的270天、266天、180天、180天和176天，債券代碼為011484004、011484005、011584002、011584003、011584004，債券面值分別為人民幣400,000,000元、700,000,000元、300,000,000元、400,000,000元和人民幣400,000,000元，年利率分別為4.8%、4%、4.6%、4.7%和3.45%。

##### (2) 本集團未有已到期未償還的短期借款。

## 財務報表附註

2015年6月30日止半年度

### (六) 合併財務報表項目註釋(續)

#### 21. 應付賬款

##### (1) 應付賬款列示

人民幣元

項目	期末數	期初數 (已重述)
應付工程款	145,154,510	225,940,775
應付房地產建設款	477,984,675	419,373,209
應付購油款	—	16,303,907
應付通行費拆分期付款	34,516,442	56,534,733
應付保證金	18,840,973	7,782,886
其他	29,645,846	41,633,687
合計	<u>706,142,446</u>	<u>767,569,197</u>

##### (2) 應付賬款的賬齡分析如下：

人民幣元

項目	期末數	期初數 (已重述)
1年以內	603,449,313	712,208,076
1-2年	64,525,157	32,552,607
2-3年	16,884,471	378,600
3年以上	21,283,505	22,429,914
合計	<u>706,142,446</u>	<u>767,569,197</u>

##### (3) 賬齡超過1年的重要應付賬款

人民幣元

項目	期末數	未償還或結轉的原因
應付工程款	19,455,745	工程結算週期長
應付房地產建設款	73,933,949	工程結算週期長

## 財務報表附註

2015年6月30日止半年度

### (六) 合併財務報表項目註釋(續)

#### 22. 預收款項

##### (1) 預收款項列示

人民幣元

項目	期末數	期初數 (已重述)
預收房租	10,939,264	8,272,293
預收廣告發佈款	6,497,054	11,235,740
預收售樓款	297,584,505	355,809,531
其他	944,208	150,737
合計	<u>315,965,031</u>	<u>375,468,301</u>

預收款項賬齡分析如下：

人民幣元

賬齡	期末數		期初數(已重述)	
	人民幣元	%	人民幣元	%
1年以內	293,704,031	93	131,133,997	35
1至2年	22,181,000	7	244,254,304	65
2至3年	—	—	—	—
3年以上	80,000	—	80,000	—
合計	<u>315,965,031</u>	<u>100</u>	<u>375,468,301</u>	<u>100</u>

#### 23. 應付職工薪酬

##### (1) 應付職工薪酬列示

人民幣元

項目	期初數 (已重述)	本期增加	本期減少	期末數
1. 短期薪酬	5,624,993	276,405,220	277,073,363	4,956,850
2. 離職後福利—設定提存計劃	—	55,410,417	55,410,417	—
3. 辭退福利	—	180,594	180,594	—
4. 一年內到期的其他福利	—	—	—	—
合計	<u>5,624,993</u>	<u>331,996,231</u>	<u>332,664,374</u>	<u>4,956,850</u>

## 財務報表附註

2015年6月30日止半年度

### (六) 合併財務報表項目註釋(續)

#### 23. 應付職工薪酬(續)

##### (2) 短期薪酬列示

人民幣元

項目	期初數 (已重述)	本期增加	本期減少	期末數
1. 工資、獎金、津貼和補貼	—	168,337,970	168,337,970	—
2. 職工福利費	—	16,115,846	16,115,846	—
3. 社會保險費	—	34,899,261	34,899,261	—
其中：醫療保險費	—	32,011,663	32,011,663	—
工傷保險費	—	1,845,751	1,845,751	—
生育保險費	—	1,041,847	1,041,847	—
4. 住房公積金	—	19,930,764	19,930,764	—
5. 工會經費和職工教育經費	5,624,993	3,768,674	4,436,817	4,956,850
6. 非貨幣性福利	—	21,208,760	21,208,760	—
7. 其他	—	12,143,945	12,143,945	—
合計	5,624,993	276,405,220	277,073,363	4,956,850

##### (3) 設定提存計劃

人民幣元

項目	期初數	本期增加	本期減少	期末數
1. 基本養老保險	—	35,241,281	35,241,281	—
2. 失業保險費	—	2,653,297	2,653,297	—
3. 企業年金繳費	—	17,515,839	17,515,839	—
合計	—	55,410,417	55,410,417	—

## 財務報表附註

2015年6月30日止半年度

### (六) 合併財務報表項目註釋(續)

#### 23. 應付職工薪酬(續)

##### (3) 設定提存計劃(續)

註：

##### (1) 設定提存計劃

本集團按規定參加由政府機構設立的養老保險、失業保險計劃，根據該等計劃，本集團分別按員工上年度月平均基本工資的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。

本集團報告期分別向養老保險、年金、失業保險計劃繳存費用人民幣35,241,281元、人民幣17,515,839元及人民幣2,653,297元。

##### (2) 非貨幣性福利

本集團報告期為職工提供了非貨幣性福利，金額為人民幣21,208,760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。

#### 24. 應交稅費

人民幣元

項目	期末數	期初數 (已重述)
所得稅	83,100,948	70,234,932
營業稅	17,010,093	18,326,641
土地增值稅	—	231,089
增值稅	1,259,598	2,370,927
房產稅	1,031,381	1,559,712
個人所得稅	209,882	4,613,514
其他	7,649,931	5,040,802
合計	110,261,833	102,377,617

## 財務報表附註

2015年6月30日止半年度

### (六) 合併財務報表項目註釋(續)

#### 25. 應付利息

人民幣元

項目	期末數	期初數 (已重述)
分期付息到期還本的長期借款利息	17,987,822	65,134,239
企業債券利息	682,192	44,809,101
短期借款應付利息	77,861,800	53,862,582
合計	96,531,814	163,805,922

本集團無已逾期末支付的利息情況。

#### 26. 應付股利

人民幣元

項目	期末數	期初數
普通股股利	2,059,273,070	68,678,625
合計	2,059,273,070	68,678,625

註： 超過1年的應付股利餘額為人民幣68,678,625元，系投資方尚未領取的股利。

## 財務報表附註

2015年6月30日止半年度

### (六) 合併財務報表項目註釋(續)

#### 27. 其他應付款

##### (1) 其他應付款明細如下：

人民幣元

項目	期末數	期初數 (已重述)
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	5,206,510	2,417,038
服務區應付日常採購款	315,897	9,430,354
代收聯網中心ETC充值卡款項	2,371,150	11,413,235
代收聲屏障工程款	631,565	631,565
購房誠意金	2,653,004	2,322,195
手續費	3,523,445	4,550,000
高速公路統籌發展費	46,394,539	9,106,699
其他	21,957,350	9,025,236
合計	93,053,460	58,896,322

##### (2) 賬齡超過1年的重要其他應付款

人民幣元

項目	期末數	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

#### 28. 一年內到期的非流動負債

人民幣元

項目	期末數	期初數 (已重述)
1年內到期的長期借款	26,514,712	530,516,049
1年內到期的應付債券	—	499,310,408
合計	26,514,712	1,029,826,457

## 財務報表附註

2015年6月30日止半年度

### (六) 合併財務報表項目註釋(續)

#### 29. 其他流動負債

人民幣元

項目	期末數	期初數
短期應付債券	—	500,000,000

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	期初數	本期發行	按面值計 提利息	溢折價攤銷	本期償還	本期轉入 應付利息	期末數
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	—	26,500,000	—	526,500,000	—	—

#### 30. 長期借款

##### (1) 長期借款分類

項目	期末數	期初數 (已重述)
銀行借款	3,724,948,610	3,623,224,695
其中：質押借款(註1)	2,049,000,000	2,143,000,000
保證借款(註2)	1,344,948,610	1,480,224,695
信用借款(註3)	331,000,000	—
非銀行金融機構借款	900,000,000	930,000,000
其中：委託借款(註4)	900,000,000	930,000,000
關聯方借款(註5)	750,000,000	2,150,000,000
減：一年內到期的長期借款	26,514,712	530,516,049
一年後到期的長期借款	5,348,433,898	6,172,708,646

## 財務報表附註

2015年6月30日止半年度

### (六) 合併財務報表項目註釋(續)

#### 30. 長期借款(續)

##### (1) 長期借款分類(續)

長期借款分類的說明：

註1： 質押借款的質押資產類別以及金額，參見附註(六)16。

註2： 保證借款為交通控股為本公司提供信用擔保而向銀行取得的借款。其中包括：

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。上述借款額度由交通控股提供擔保。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%，期末未償還貸款餘額為20,448,610元。

本公司於2015年6月15日與寧常鎮溧公司及相關銀行簽訂債務轉移協議，約定從協議簽訂日起，擔保借款未償還的部份由本公司承擔，原借款額度由交通控股提供擔保，金額為人民幣1,100,000,000元，用於寧常高速及鎮溧高速項目建設。寧常鎮溧公司和本公司累計償還人民幣3,500,000元，報告期末剩餘未償還借款金額為人民幣1,096,500,000元，期末借款年利率為6.55%，最遲還款日為2020年10月23日。

廣靖錫澄公司於2015年6月26日與錫宜公司及相關銀行簽訂債務轉移協議，約定從協議簽訂日起，擔保借款未償還部份由其承擔，原借款額度由交通控股提供擔保。金額分別為300,000,000元及200,000,000元，用於無錫環太湖公路建設，累計償還額分別為125,000,000元及147,000,000元，報告期末剩餘未償還借款餘額分別為175,000,000元及53,000,000元，期末借款年利率分別為6.55%和5.9%，最遲還款日分別為2019年3月5日及2018年10月20日。第二項借款於2008年6月追加了無錫環太湖公路收費權質押。

註3： 非銀行金融機構委託借款主要為交通控股下屬關聯公司通過集團財務公司向本集團提供的借款。

註4： 關聯方借款為交通控股發行的私募債券和中期票據募集的資金，根據債券募集說明書的資金用途將部份款項下撥給本集團。

## 財務報表附註

2015年6月30日止半年度

### (六) 合併財務報表項目註釋(續)

#### 31. 應付債券

##### (1) 應付債券

人民幣元

項目	期末數	期初數
中期票據	495,309,658	494,603,286
私募債券	—	499,310,408
小計	495,309,658	993,913,694
減：一年內到期的應付債券	—	499,310,408
合計	<u>495,309,658</u>	<u>494,603,286</u>

##### (2) 應付債券的增減變動

人民幣元

債券名稱	面值	發行日期	債券年限	發行金額	期初數	本期發行	按面值			期末數
							計提利息	溢折價攤銷	本期償還	
中期票據	500,000,000	2013年 6月19日	5年	492,500,000	494,603,286	—	24,900,000	706,372	24,900,000	495,309,658

#### 32. 遞延收益

人民幣元

項目	期末數	期初數 (已重述)
政府補助	<u>35,572,585</u>	<u>36,199,929</u>

註：該遞延收益為寧常鎮溧公司在建設寧常高速時，收到的常州市武進區人民政府因實施武進開發區段高架橋方案額外增加的建設費用而撥付的項目建設資金人民幣40,000,000元。本集團將該收到的項目建設資金作為對寧常高速建設成本的補償記入遞延收益。

## 財務報表附註

2015年6月30日止半年度

### (六) 合併財務報表項目註釋(續)

#### 33. 股本

人民幣元

	期初數	發行新股	送股	本期變動 公積金轉股	其他	小計	期末數
2015上半年度：							
股份總數	5,037,747,500	-	-	-	-	-	5,037,747,500

根據於2006年4月24日召開的股東會議上獲得審議通過的股權分置改革方案，由全體非流通股股東(包括國有股，國有法人股和社會法人股)將非流通股份置換為限制流通股，向原A股股東每10股支付3.2股股份。股權分置方案實施後，非流通股股東向原A股股東支付共計48,000,000股，其中部份非流通股份已於2006年5月16日獲得流通權並分別於2007年5月16日、2007年6月14日、2007年7月27日、2008年2月28日、2008年10月10日、2009年6月8日、2010年3月10日、2010年12月17日、2011年5月20日、2011年7月29日、2012年8月17日、2013年11月6日以及2015年1月15日上市流通。

本報告期，本集團未發生購買，出售或贖回本公司上市股份的情況。

#### 34. 資本公積

人民幣元

項目	期初數 (已重述)	本期增加	本期減少	期末數
2015上半年度：				
資本溢價(註1)	8,829,971,453	-	1,064,700,001	7,765,271,452
其他資本公積	2,681,390,888	-	-	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	11,511,362,341	-	1,064,700,001	10,446,662,340

註1：資本溢價本期減少系本集團同一控制下吸收合併錫宜公司及控股合併寧常鎮溧公司形成的對資本溢價的調整。

## 財務報表附註

2015年6月30日止半年度

### (六) 合併財務報表項目註釋(續)

#### 35. 其他綜合收益

人民幣元

項目	期初數	本期所得稅 前發生額	減：前期計入 其他綜合收益 當期轉入損益	本期發生額		稅後歸屬 於少數股東	期末餘額
				減：所得稅 費用	稅後歸屬於 母公司所有者		
<b>2015上半年度：</b>							
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	188,889,048	-24,385,902	-	-	-24,385,902	-	164,503,146
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	188,889,048	-24,385,902	-	-	-24,385,902	-	164,503,146
其他綜合收益合計	<u>188,889,048</u>	<u>-24,385,902</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>-24,385,902</u>	<u>-</u>	<u>164,503,146</u>

註：其他綜合收益本期減少主要為本集團之聯營公司揚子大橋公司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其他綜合收益。

#### 36. 盈餘公積

人民幣元

項目	期初數	本期增加	本期減少	期末數
<b>2015上半年度：</b>				
法定盈餘公積	2,909,597,769	-	-	2,909,597,769
任意盈餘公積	17,445,924	-	-	17,445,924
合計	<u>2,927,043,693</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>2,927,043,693</u>

## 財務報表附註

2015年6月30日止半年度

### (六) 合併財務報表項目註釋(續)

#### 37. 未分配利潤

人民幣元

項目	本期	上期 (已重述)
調整前上期末未分配利潤	4,712,690,449	4,146,025,799
調整期初未分配利潤合計數(調增+，調減-)	-3,361,752,969	-3,014,906,488
調整後期初未分配利潤	1,350,937,480	1,131,119,311
加：本期歸屬於母公司所有者的淨利潤	1,726,699,765	1,181,186,740
減：應付普通股股利	1,914,344,050	1,914,344,050
期末未分配利潤	<u>1,163,293,195</u>	<u>397,962,001</u>

註1：由於同一控制下企業合併導致的合併範圍變更，影響本報告期期初未分配利潤-3,361,752,969元。

註2：本報告期股東大會已批准的現金股利

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，以每1股向全體股東派發現金股利人民幣0.38元。

註3：公司董事會於2015年8月28日審議並批准2015年上半年不分配紅利。

#### 38. 營業收入、營業成本

##### (1) 營業收入

人民幣元

項目	本期		上期(已重述)	
	營業收入	營業成本	營業收入	營業成本
主營業務	4,056,157,147	1,912,375,214	4,179,367,408	2,094,339,940
其中：滬寧高速	2,201,209,034	521,545,486	2,216,708,705	505,139,425
312國道	25,424,867	117,425,949	26,358,501	134,889,010
寧連公路	12,984,405	7,749,710	15,982,803	8,208,654
寧常高速和鎮溧高速	365,882,294	194,792,912	291,980,392	190,740,147
廣靖高速和錫澄高速	392,263,734	87,304,159	384,418,304	83,666,108
錫宜高速和無錫環太湖公路	130,877,098	66,979,832	130,892,956	63,209,015
公路配套服務	927,515,715	916,577,166	1,113,025,747	1,108,487,581
房地產開發	229,219,704	134,401,169	162,952,953	138,808,764
廣告及其他	25,290,157	7,731,160	22,466,673	6,836,761
合計	<u>4,310,667,008</u>	<u>2,054,507,543</u>	<u>4,364,787,034</u>	<u>2,239,985,465</u>

## 財務報表附註

2015年6月30日止半年度

### (六) 合併財務報表項目註釋(續)

#### 39. 營業税金及附加

人民幣元

項目	本期	上期 (已重述)
營業稅	111,675,809	108,526,418
城市維護建設稅	7,611,461	7,477,626
教育費附加等	5,920,146	5,845,764
土地增值稅	4,584,394	5,271,096
合計	<u>129,791,810</u>	<u>127,120,904</u>

#### 40. 銷售費用

人民幣元

項目	本期	上期 (已重述)
折舊費	142,320	13,148
房屋銷售代理佣金	253,747	2,435,321
廣告宣傳費	2,508,950	4,592,646
其他	665,273	516,570
合計	<u>3,570,290</u>	<u>7,557,685</u>

#### 41. 管理費用

人民幣元

項目	本期	上期 (已重述)
工資及附加	30,942,097	33,156,470
折舊及攤銷	36,292,039	36,696,978
審計費	1,556,900	726,150
諮詢及中介機構費用	3,660,828	4,186,223
房產稅及其他稅費	14,697,360	9,877,670
業務招待費	651,061	982,586
設備維護費	503,898	1,929,002
辦公費用	292,427	430,892
差旅費	306,533	470,271
車輛使用費	690,673	1,208,523
其他	4,158,915	4,394,477
合計	<u>93,752,731</u>	<u>94,059,242</u>

## 財務報表附註

2015年6月30日止半年度

### (六) 合併財務報表項目註釋(續)

#### 42. 財務費用

人民幣元

項目	本期	上期 (已重述)
債券利息支出	164,517,641	156,909,098
銀行借款利息支出	239,653,548	282,179,703
其中：5年內到期的銀行借款	15,781,826	20,271,446
利息支出合計	404,171,189	439,088,801
減：利息收入	3,719,738	3,591,382
匯兌差額	-5,140	4,030,747
債券發行費及其他借款手續費	5,234,278	4,215,800
其他	773,114	547,566
合計	<u>406,453,703</u>	<u>444,291,532</u>

#### 43. 資產減值損失

人民幣元

項目	本期	上期
壞賬損失	<u>100,518</u>	<u>-</u>

#### 44. 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	本期	上期
以公允價值計量且其變動計入當期損益的金融資產	<u>11,300,937</u>	<u>2,383,650</u>

## 財務報表附註

2015年6月30日止半年度

### (六) 合併財務報表項目註釋(續)

#### 45. 投資收益

##### (1) 投資收益明細情況

人民幣元

項目	本期	上期 (已重述)
權益法核算的長期股權投資收益	197,407,194	169,417,396
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	19,509,768	—
可供出售金融資產在持有期間的投資收益	39,887,735	19,797,063
處置可供出售金融資產取得的投資收益	4,392,653	3,169,287
其他投資收益	15,584,318	—
合計	<u>276,781,668</u>	<u>192,383,746</u>

#### 46. 營業外收入

##### (1) 營業外收入明細如下：

人民幣元

項目	本期	上期 (已重述)
非流動資產處置利得合計	48,000	103,074
其中：固定資產處置利得	48,000	103,074
路產賠償收入	2,696,575	3,210,984
政府補助	1,127,343	—
其他	415,856	623,384
合計	<u>4,287,774</u>	<u>3,937,442</u>

##### (2) 政府補助明細

人民幣元

項目	本期	上期	說明
安全生產專項資金	500,000	—	與收益相關
寧常高速建設補償款	627,343	—	與收益相關
合計	<u>1,127,343</u>	—	

## 財務報表附註

2015年6月30日止半年度

### (六) 合併財務報表項目註釋(續)

#### 47. 營業外支出

人民幣元

項目	本期	上期 (已重述)
非流動資產處置損失合計	679,889	899,218
其中：固定資產處置損失	679,889	899,218
路產損壞修復支出	10,480,316	8,061,772
公益性捐贈支出	1,000,000	838,000
各項基金支出	288,052	1,248,849
其他	346,361	584,107
合計	<u>12,794,618</u>	<u>11,631,946</u>

#### 48. 所得稅費用

##### (1) 所得稅費用表

人民幣元

項目	本期	上期
當期所得稅費用	437,663,936	423,233,619
遞延所得稅費用	-307,432,754	-13,860,232
以前年度少繳所得稅	—	5,723,258
合計	<u>130,231,182</u>	<u>415,096,645</u>

(2) 由於本集團於報告期內在無應納稅收入，故並無香港所得稅。

#### 49. 其他綜合收益

詳見附註(六)、35。

## 財務報表附註

2015年6月30日止半年度

### (六) 合併財務報表項目註釋(續)

#### 50. 利潤表補充資料

人民幣元

項目	本期	上期 (已重述)
職工薪酬	331,996,231	310,771,432
折舊及攤銷	704,873,754	723,964,364
道路收費相關費用	53,378,302	58,101,700
道路養護費用	59,085,374	35,038,513
系統維護費用	12,058,513	14,160,346
房地產開發土地及建造成本	134,401,169	138,808,764
高速公路服務區石油	766,948,115	964,753,856
高速公路服務區零售商品	44,398,687	45,189,860
審計費	1,556,900	726,150
諮詢及中介機構費用	4,410,604	4,722,024
房產稅及其他稅費	15,306,026	10,115,878
房屋銷售代理佣金	253,747	2,435,321
廣告宣傳費	2,519,837	5,257,634
其他	20,643,305	27,556,550
合計	<u>2,151,830,564</u>	<u>2,341,602,392</u>

#### 51. 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	本期	上期 (已重述)
收到的路政賠償款與營業外收入項目等	23,868,376	18,662,030
收到的銀行存款利息收入	<u>3,719,738</u>	<u>3,591,382</u>
合計	<u>27,588,114</u>	<u>22,253,412</u>

## 財務報表附註

2015年6月30日止半年度

### (六) 合併財務報表項目註釋(續)

#### 51. 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	本期	上期 (已重述)
支付非工資性費用等支出	11,397,351	40,928,572
受限制貨幣資金的變動	28,840,256	—
合計	<u>40,237,607</u>	<u>40,928,572</u>

##### (3) 支付的其他與投資活動有關的現金

項目	本期	上期
支付借款支出	50,000,000	—
合計	<u>50,000,000</u>	<u>—</u>

##### (4) 收到的其他與籌資活動有關的現金：無

##### (5) 支付的其他與籌資活動有關的現金

人民幣元

項目	本期	上期 (已重述)
債券發行費及其他借款手續費等	<u>893,581</u>	<u>5,934,486</u>

## 財務報表附註

2015年6月30日止半年度

## (六) 合併財務報表項目註釋(續)

## 52. 現金流量表補充資料

## (1) 現金流量表補充資料

人民幣元

補充資料	本期	上期 (已重述)
<b>1. 將淨利潤調節為經營活動現金流量：</b>		
淨利潤	1,771,834,992	1,223,748,453
加：資產減值準備轉回	100,518	-
固定資產折舊	123,561,090	155,286,563
無形資產攤銷	580,269,542	567,654,155
長期待攤費用攤銷	1,434,869	394,740
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)	631,889	796,144
公允價值變動損失(收益以「-」號填列)	-11,300,937	-2,383,650
財務費用(收益以「-」號填列)	244,887,826	286,395,503
投資損失(收益以「-」號填列)	-276,781,668	-192,383,746
遞延所得稅資產減少(增加以「-」號填列)	-318,830,749	-14,013,045
遞延所得稅負債增加(減少以「-」號填列)	11,397,996	152,813
存貨的減少(增加以「-」號填列)	-116,873,683	-59,258,912
經營性應收項目的減少(增加以「-」號填列)	230,840,164	-231,591,643
經營性應付項目的增加(減少以「-」號填列)	-140,357,241	259,187,803
其他—投資性房地產攤銷	681,112	687,797
其他—受限制貨幣資金的減少(增加以「-」號填列)	-28,840,256	-
經營活動產生的現金流量淨額	2,072,655,464	1,994,672,975
<b>2. 不涉及現金收支的重大投資和籌資活動：</b>	-	-
<b>3. 現金及現金等價物淨變動情況：</b>	-	-
現金的期末數	647,632,670	787,605,094
減：現金的期初數	708,621,647	523,544,443
現金及現金等價物的淨增加(減少)額	-60,988,977	264,060,651

## 財務報表附註

2015年6月30日止半年度

### (六) 合併財務報表項目註釋(續)

#### 52. 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	期末數	期初數(已重述)
<b>一. 現金</b>	647,632,670	708,621,647
其中：庫存現金	615,466	339,941
可隨時用於支付的銀行存款	642,622,700	693,645,473
可隨時用於支付的其他貨幣資金	4,394,504	14,636,233
<b>二. 現金等價物</b>	—	—
其中：三個月內到期的債券投資	—	—
<b>三. 期末現金及現金等價物餘額</b>	647,632,670	708,621,647

##### (3) 本期支付的取得子公司的現金淨額

人民幣元

	金額
本期發生的企業合併於本期支付的現金或現金等價物	1,164,000,000
減：購買日子公司持有的現金及現金等價物	290,789,464
加：以前期間發生的企業合併於本期支付的現金或現金等價物	—
取得子公司支付的現金淨額	<u>873,210,536</u>

#### 53. 所有權或使用權受到限制的資產

人民幣元

項目	期末賬面價值	受限原因
銀行存款	22,907,858	工程項目保證金
銀行存款	5,932,398	客戶按揭保證金
無形資產	8,938,601,105	高速公路收費經營權抵押
合計	<u>8,967,441,361</u>	

#### 54. 外幣貨幣性項目

人民幣元

項目	期末外幣金額	折算匯率	期末折算人民幣餘額
<b>貨幣資金</b>			
其中：美元	1,372	6.1136	8,388
港幣	1,357,143	0.7886	1,070,256
<b>長期借款</b>			
其中：美元	3,344,774	6.1136	<u>20,448,610</u>

## 財務報表附註

2015年6月30日止半年度

### (七) 合併範圍的變更

#### 1. 同一控制下企業合併

##### (1) 本期發生的同一控制下企業合併

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50,200萬元收購寧常鎮溧公司100%股權、承接寧常鎮溧公司全部有息債務(不超過人民幣75億元)並以此形成的債權對寧常鎮溧公司進行債轉股；同意本公司之子公司廣靖錫澄公司以現金人民幣66,200萬元收購錫宜公司100%股權，同時對錫宜公司進行吸收合併。上述議案已經於2015年3月12日經本公司股東大會通過。於2015年4月30日，廣靖錫澄公司完成錫宜公司吸收合併交易事項；於2015年5月31日，本公司完成寧常鎮溧公司控股合併交易事項。於合併日前後，本公司、寧常鎮溧公司和錫宜公司均受交通控股實質控制，因此該交易為同一控制下企業合併。

人民幣元

被合併方名稱	企業合併中 取得的權益比例	構成同一 控制下企業 合併的依據	合併日	合併日確定依據	合併當期	合併當期	比較期間被 合併方收入	比較期間被 合併方淨利潤
					期初至合併日 被合併方的收入	期初至合併日 被合併方的淨利潤		
錫宜公司	85%	合併方、被合併方 收購事項完成前後 均受同一企業 最終控制。	2015年4月30日	實際取得被 合併方控制權	86,586,748	247,936	85,272,477	-3,112,940
寧常鎮溧公司	100%		2015年5月31日		311,511,366	-79,495,441	245,196,228	-137,989,629

##### (2) 合併成本

人民幣元

合併成本	金額
— 現金	1,164,000,000
— 發行或承擔的債務的賬面價值	7,360,000,000
合計	8,524,000,000

## 財務報表附註

2015年6月30日止半年度

### (七) 合併範圍的變更(續)

#### 1. 同一控制下企業合併(續)

##### (3) 合併日被合併方資產、負債的賬面價值

人民幣元

	錫宜公司		寧常鎮溧公司	
	合併日	上期期末	合併日	上期期末
資產：	2,442,431,095	2,426,669,729	7,588,603,490	7,610,084,394
貨幣資金	71,573,271	31,009,208	219,216,193	97,155,511
應收款項	10,097,899	5,480,149	19,835,613	19,509,758
存貨	149,346	174,817	597,603	617,978
固定資產	98,920,334	103,506,627	482,644,760	512,707,939
無形資產	2,250,460,245	2,275,268,928	6,854,995,915	6,968,863,208
可供出售金融資產	11,230,000	11,230,000	11,230,000	11,230,000
在建工程	-	-	83,406	-
負債：	1,806,894,089	1,791,380,659	7,540,453,108	7,482,438,572
借款	1,742,000,000	1,737,000,000	7,360,000,000	7,340,000,000
應付款項	64,894,089	54,380,659	180,453,108	142,438,572
淨資產	635,537,006	635,289,070	48,150,382	127,645,822
減：少數股東權益	-	-	-	-
取得的淨資產	<u>635,537,006</u>	<u>635,289,070</u>	<u>48,150,382</u>	<u>127,645,822</u>

## 財務報表附註

2015年6月30日止半年度

### (八) 在其他主體中的權益

#### 1. 在子公司中的權益

##### (1) 企業集團的構成

人民幣元

子公司名稱(註1)	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	
廣靖錫澄公司	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」)	有限責任公司	100,000,000	蘇州	蘇州	房地產	-	100	投資設立
江蘇鎮丹高速公路有限公司 (「鎮丹公司」)	有限責任公司	605,590,000	鎮江	南京	高速公路運營	70	-	投資設立
寧常鎮溧公司	有限責任公司	10,688,850,000	常州、鎮江	南京	高速公路運營	100	-	同一控制 下企業合併

註1：於期末及期初，本公司之子公司無已發行債券。

## 財務報表附註

2015年6月30日止半年度

### (八) 在其他主體中的權益(續)

#### 1. 在子公司中的權益(續)

##### (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 (%)	本期歸屬於少 數股東的損益	本期向少數股東 宣告分派的股利	期末少數股東 權益餘額
廣靖錫澄公司	15	45,165,543	79,250,395	490,216,381
鎮丹公司	30	-30,316	-	141,091,154

##### (3) 重要非全資子公司的重要財務信息

人民幣元

子公司名稱	期末數						期初數(已重述)					
	流動資產	非流動資產	資產合計	流動負債	非流動負債	負債合計	流動資產	非流動資產	資產合計	流動負債	非流動負債	負債合計
廣靖錫澄公司	256,049,609	6,143,092,016	6,399,141,625	1,578,607,185	1,534,000,000	3,112,607,185	148,149,496	6,165,208,026	6,313,357,522	855,590,739	1,282,000,000	2,137,590,739
鎮丹公司	3,184,627	277,839,217	281,023,844	-	-	-	200,004,900	-	200,004,900	-	-	-

人民幣元

子公司名稱	本期				上期(已重述)			
	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
廣靖錫澄公司	543,077,570	301,103,623	301,103,623	357,741,895	532,301,601	283,744,751	283,744,751	443,536,421
鎮丹公司	-	-101,056	-101,056	59,727	-	-	-	-

## 財務報表附註

2015年6月30日止半年度

### (八) 在其他主體中的權益(續)

#### 2. 在聯營企業中的權益

##### (1) 重要的聯營企業

合營企業或 聯營企業名稱	主要經營地	註冊地	業務性質	持股比例(%)		對聯營企業投資 的會計處理方法
				直接	間接	
揚子大橋公司	南京	南京	高速公路運營	26.66	—	權益法
蘇嘉杭公司	蘇州	蘇州	高速公路運營	33.33	—	權益法
蘇嘉甬公司	蘇州	蘇州	高速公路運營	22.77	—	權益法
沿江公司(註)	蘇州	蘇州	高速公路運營	—	28.96	權益法

註：於2013年度，沿江公司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公司股權比例由32.26%稀釋為29.81%。根據沿江公司章程修正案，張家港市直屬公有資產經營有限公司僅就沿江公司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)，不參與享受沿江公司除張家港疏港高速公路以外項目的收益。於2014年度，沿江公司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公司股權比例由29.81%稀釋為28.96%。根據沿江公司章程修正案，蘇州太倉港疏港高速公路有限公司僅就沿江公司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)，不參與享受沿江公司除太倉疏港高速公路以外項目的收益。

## 財務報表附註

2015年6月30日止半年度

### (八) 在其他主體中的權益(續)

#### 2. 在聯營企業中的權益(續)

##### (2) 重要聯營企業的主要財務信息

人民幣元

	期末數/本期發生額				期初數/上期發生額			
	揚子大橋公司	蘇嘉杭公司	蘇嘉甯公司	沿江公司	揚子大橋公司	蘇嘉杭公司	蘇嘉甯公司	沿江公司
流動資產	300,651,505	576,877,509	582,102,318	788,566,600	372,014,371	820,521,450	639,849,813	914,263,318
非流動資產	8,703,557,807	3,136,201,733	1,868,833,555	7,401,633,406	8,958,594,451	2,819,413,505	1,511,891,100	8,258,875,954
資產合計	9,004,209,312	3,713,079,242	2,450,935,873	8,190,200,006	9,330,608,822	3,639,934,955	2,151,740,913	9,173,139,272
流動負債	795,382,922	333,524,394	260,135,178	574,804,043	2,856,682,168	499,737,200	260,867,896	725,553,561
非流動負債	4,253,180,982	830,000,000	900,000,000	2,651,800,000	2,410,043,247	683,031,700	600,000,000	2,757,700,000
負債合計	5,048,563,904	1,163,524,394	1,160,135,178	3,226,604,043	5,266,725,415	1,182,768,900	860,867,896	3,483,253,561
少數股東權益	-	4,757,302	-	593,202,590	-	4,895,378	-	602,239,341
歸屬於母公司股東權益	3,955,645,408	2,544,797,546	1,290,800,695	4,370,393,373	4,063,883,407	2,452,270,677	1,290,873,017	5,087,646,370
按持股比例計算的淨資產份額	1,054,575,066	848,181,022	293,915,318	1,409,888,902	1,083,431,316	817,341,817	293,913,100	1,641,274,719
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	-4,535	-361,509	-7,568	306,748,072	-	-	-	-
對聯營企業權益投資的賬面價值	1,107,744,965	876,426,527	293,907,750	1,729,810,055	1,136,605,750	845,948,831	293,913,100	1,654,447,800
營業收入	568,574,101	603,038,091	-	722,827,145	543,684,588	561,662,012	-	710,324,528
歸屬於母公司的淨利潤	196,956,801	217,730,861	-23,501	233,608,975	171,320,208	185,343,959	-4,277,471	202,309,185
歸屬於母公司的其他綜合收益	-91,470,000	-	-	-	-104,162,485	-	-	-
歸屬於母公司的綜合收益總額	105,486,801	217,730,861	-23,501	233,608,975	67,157,723	185,343,959	-4,277,471	202,309,185
本期收到的來自聯營企業的股利	56,983,566	42,092,000	-	-	56,983,566	42,092,000	-	28,786,034

其他說明：

- 1) 沿江公司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公司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。

## 財務報表附註

2015年6月30日止半年度

### (八) 在其他主體中的權益(續)

#### 2. 在聯營企業中的權益(續)

##### (3) 不重要聯營企業的匯總財務信息

人民幣元

	期末數／本期	期初數／上期
投資賬面價值合計	332,969,097	243,675,788
下列各項按持股比例計算的合計數		
淨利潤	-3,028,091	-2,322,676
其他綜合收益	—	—
綜合收益總額	<u>-3,028,091</u>	<u>-2,322,676</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。

### (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目標和政策如下所述。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。

## 財務報表附註

2015年6月30日止半年度

### (十) 公允價值的披露

#### 1. 以公允價值計量的資產和負債的期末公允價值

人民幣元

項目	期末公允價值			合計
	第一層次 公允價值計量	第二層次 公允價值計量	第三層次 公允價值計量	
持續的公允價值計量				
以公允價值計量且其變動				
計入當期損益的金融資產	37,982,527	—	—	37,982,527
其他流動資產—理財產品	—	—	171,800,000	171,800,000

#### 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期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	2015年6月30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	171,800,000	現金流量折現法	預期收益率	3.8%–5%

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. 於本報告期及以前年度，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

2015年6月30日止半年度

### (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 (%)
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合營或聯營企業情況如下：

企業名稱	與本公司關係
快鹿公司	聯營公司
協鑫寧滬公司	聯營公司
現代路橋公司	聯營公司
南林飯店	聯營公司
洛德基金公司	聯營公司
瀚威公司	合營公司

## 財務報表附註

2015年6月30日止半年度

### (十一) 關聯方關係及其交易(續)

#### 4. 其他關聯方情況

其他關聯方名稱	其他關聯方 與本公司關係
聯網公司	同一最終控股股東
高速石油公司	同一最終控股股東
金融租賃公司	同一最終控股股東
遠東海運公司	同一最終控股股東
集團財務公司	同一最終控股股東
沿江公司	同一最終控股股東
江蘇京滬高速公路有限公司(「京滬公司」)	同一最終控股股東
南通通沙港務有限公司(「通沙港務公司」)	同一最終控股股東
太倉港集裝箱海運有限公司(「太倉港海運公司」)	同一最終控股股東
江蘇潤揚大橋發展有限責任公司(「潤揚大橋公司」)	同一最終控股股東
江蘇高速公路信息工程有限公司(「高速信息公司」)	同一最終控股股東
江蘇鐵路投資發展有限公司(「鐵投公司」)	同一最終控股股東
江蘇宿淮鹽高速公路管理有限公司(「宿淮鹽公司」)	同一最終控股股東
江蘇通昌置業投資有限公司(「通昌置業公司」)	同一最終控股股東
江蘇華通工程檢測有限公司(「華通公司」)	同一最終控股股東

## 財務報表附註

2015年6月30日止半年度

### (十一) 關聯方關係及其交易(續)

#### 5. 關聯方交易情況

##### (1) 購銷商品、提供和接受勞務的關聯交易

採購商品/接受勞務情況表：

人民幣元

關聯方	關聯交易內容	本期	上期 (已重述)
聯網公司*	收費系統維護運營管理費	14,039,995	15,395,960
現代路橋公司*	道路養護費	54,471,704	14,982,820
南林飯店*	餐飲住宿	95,655	34,833
聯網公司*	委託貸款利息支出	13,556,716	11,137,625
遠東海運公司*	委託貸款利息支出	6,192,500	7,966,667
集團財務公司*	流動資金貸款利息支出	13,608,605	10,963,000
交通控股*	借款利息及手續費支出	100,396,859	84,616,547
沿江高速*	委託貸款利息支出	2,744,542	5,584,445
京滬公司*	委託貸款利息支出	4,328,708	350,000
通沙港務公司*	委託貸款利息支出	1,508,333	603,333
太倉港海運公司*	委託貸款利息支出	3,016,667	3,016,667
潤揚大橋公司*	委託貸款利息支出	29,528,038	25,106,175
鐵投公司*	委託貸款利息支出	286,167	—
宿淮鹽公司*	委託貸款利息支出	836,083	940,000
通昌置業公司*	委託貸款利息支出	281,556	—
高速信息公司*	通信系統維護費	—	450,000

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。

出售商品/提供勞務情況表：

人民幣元

關聯方	關聯交易內容	本期	上期
快鹿公司	加油費	2,600,864	3,712,044
快鹿公司	通行費	1,500,000	2,100,000

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

2015年6月30日止半年度

### (十一) 關聯方關係及其交易(續)

#### 5. 關聯方交易情況(續)

##### (2) 關聯租賃情況

本集團作為出租方：

人民幣元

承租方名稱	租賃資產種類	本期確認的租賃收入	上期確認的租賃收入
聯網公司*	固定資產	2,340,780	2,608,957
現代路橋公司*	固定資產	845,000	845,000
高速石油公司*	固定資產	5,557,200	5,755,000

##### (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*	20,448,610	1998年10月15日	2027年7月18日	未履行完畢
交通控股*	100,000,000	2005年10月26日	2020年10月23日	未履行完畢
交通控股*	40,000,000	2005年11月7日	2020年10月23日	未履行完畢
交通控股*	150,000,000	2005年12月20日	2020年8月20日	未履行完畢
交通控股*	100,000,000	2006年1月18日	2020年6月20日	未履行完畢
交通控股*	200,000,000	2006年2月21日	2020年3月20日	未履行完畢
交通控股*	135,000,000	2006年6月26日	2019年11月20日	未履行完畢
交通控股*	50,000,000	2006年8月24日	2019年8月23日	未履行完畢
交通控股*	50,000,000	2006年12月22日	2019年10月21日	未履行完畢
交通控股*	50,000,000	2007年1月12日	2019年9月11日	未履行完畢
交通控股*	50,000,000	2007年2月5日	2019年6月20日	未履行完畢
交通控股*	50,000,000	2007年1月24日	2019年7月23日	未履行完畢
交通控股*	70,000,000	2007年3月19日	2019年5月18日	未履行完畢
交通控股*	51,500,000	2007年5月21日	2019年4月20日	未履行完畢
交通控股*	20,000,000	2006年3月31日	2015年11月30日	未履行完畢
交通控股*	45,000,000	2005年9月30日	2016年11月30日	未履行完畢
交通控股*	110,000,000	2004年3月16日	2019年3月5日	未履行完畢
交通控股*	53,000,000	2004年4月16日	2018年10月20日	未履行完畢

## 財務報表附註

2015年6月30日止半年度

### (十一) 關聯方關係及其交易(續)

#### 5. 關聯方交易情況(續)

##### (4) 關聯方資金拆借

本報告期：

人民幣元

關聯方	拆借金額	起始日	到期日	說明
拆入				
遠東海運公司*	185,000,000	2014年8月13日	2015年8月13日	委託貸款，年利率6%
遠東海運公司*	5,000,000	2014年8月13日	2015年4月15日	委託貸款，年利率6%
集團財務公司*	55,000,000	2014年7月7日	2015年6月29日	流動資金貸款， 年利率5.7%
集團財務公司*	80,000,000	2014年10月13日	2015年6月29日	流動資金貸款， 年利率5.7%
集團財務公司*	50,000,000	2015年3月13日	2015年6月29日	流動資金貸款， 年利率5.0825%
集團財務公司*	55,000,000	2014年11月19日	2015年6月29日	流動資金貸款， 年利率5.7%
集團財務公司*	60,000,000	2015年3月19日	2015年6月29日	流動資金貸款， 年利率5.0825%
交通控股*	800,000,000	2014年11月17日	2015年11月16日	委託貸款，年利率6%
聯網公司*	30,000,000	2014年8月8日	2015年8月7日	委託貸款，年利率6%
聯網公司*	30,000,000	2014年8月12日	2015年8月11日	委託貸款，年利率6%
聯網公司*	20,000,000	2014年10月13日	2015年10月12日	委託貸款，年利率6%
聯網公司*	40,000,000	2014年11月11日	2015年11月10日	委託貸款，年利率6%
聯網公司*	20,000,000	2014年12月8日	2015年12月7日	委託貸款，年利率5.6%
聯網公司*	30,000,000	2014年1月19日	2016年1月18日	委託貸款，年利率5.6%
聯網公司*	40,000,000	2015年2月12日	2016年2月11日	委託貸款，年利率5.6%
聯網公司*	50,000,000	2015年3月10日	2016年3月9日	委託貸款，年利率5.35%
聯網公司*	20,000,000	2015年4月21日	2015年10月20日	委託貸款，年利率5.35%
聯網公司*	20,000,000	2015年5月21日	2015年11月20日	委託貸款，年利率5.1%
聯網公司*	30,000,000	2015年5月28日	2015年11月27日	委託貸款，年利率5.1%

## 財務報表附註

2015年6月30日止半年度

### (十一) 關聯方關係及其交易(續)

#### 5. 關聯方交易情況(續)

##### (4) 關聯方資金拆借(續)

本報告期：(續)

人民幣元

關聯方	拆借金額	起始日	到期日	說明
京滬公司*	40,000,000	2015年3月18日	2016年3月17日	委託貸款，年利率5.35%
京滬公司*	20,000,000	2015年5月21日	2015年11月20日	委託貸款，年利率5.1%
潤揚大橋公司*	300,000,000	2013年2月16日	2019年2月25日	委託貸款，年利率6.4566%
潤揚大橋公司*	600,000,000	2014年2月18日	2023年12月31日	委託貸款，年利率6.56%
沿江公司*	50,000,000	2015年1月13日	2015年7月12日	委託貸款，年利率5.6%
沿江公司*	30,000,000	2015年5月19日	2015年11月18日	委託貸款，年利率5.1%
通沙港務公司*	50,000,000	2014年8月12日	2015年8月11日	委託貸款，年利率6%
太倉港海運公司*	100,000,000	2014年8月5日	2015年8月4日	委託貸款，年利率6%
聯網公司*	30,000,000	2013年5月28日	2015年5月27日	委託貸款，年利率6.15%
遠東海運公司*	50,000,000	2014年10月8日	2015年3月5日	委託貸款，年利率6%
聯網公司*	30,000,000	2014年1月16日	2015年1月16日	委託貸款，年利率6%
聯網公司*	40,000,000	2014年2月12日	2015年2月11日	委託貸款，年利率6%
集團財務公司*	50,000,000	2014年3月13日	2015年3月12日	委託貸款，年利率5.7%
集團財務公司*	60,000,000	2014年3月18日	2015年3月17日	委託貸款，年利率5.7%
京滬公司*	20,000,000	2014年3月18日	2015年3月17日	委託貸款，年利率6%
聯網公司*	20,000,000	2014年4月21日	2015年4月20日	委託貸款，年利率6%
聯網公司*	20,000,000	2014年5月21日	2015年5月20日	委託貸款，年利率6%
沿江公司*	50,000,000	2014年7月17日	2015年1月16日	委託貸款，年利率5.6%
交通控股*	300,000,000	2014年5月22日	2015年4月25日	14蘇交通CP004，年利率5.2%，手續費率0.4%
交通控股*	100,000,000	2014年10月31日	2015年4月22日	14蘇交通CP005，年利率4.49%，手續費率0.2%
交通控股*	250,000,000	2012年12月5日	2015年6月18日	12蘇交通MTN2，年利率5.5%，手續費率0.6%
交通控股*	400,000,000	2013年5月17日	2015年6月18日	13蘇交通MTN2，年利率5.3%，手續費率0.6%
交通控股*	200,000,000	2014年6月16日	2015年6月18日	14蘇交通MTN2，年利率5.8%，手續費率0.3%
交通控股*	50,000,000	2014年9月10日	2015年6月18日	14蘇交通PPN003，年利率5.8%，手續費率0.3%
交通控股*	200,000,000	2015年2月25日	2015年6月25日	15蘇交通SCP003，年利率4.83%，手續費率0.3%
交通控股*	200,000,000	2015年4月24日	2015年6月26日	15蘇交通SCP005，年利率4.64%，手續費率0.1%

## 財務報表附註

2015年6月30日止半年度

### (十一) 關聯方關係及其交易(續)

#### 5. 關聯方交易情況(續)

##### (4) 關聯方資金拆借(續)

本報告期：(續)

人民幣元

關聯方	拆借金額	起始日	到期日	說明
交通控股*	200,000,000	2015年4月24日	2015年6月29日	15蘇交通SCP005，年利率4.64%，手續費率0.1%
交通控股*	300,000,000	2014年9月10日	2015年6月19日	14蘇交通PPN003，年利率5.8%，手續費率0.3%
京滬公司*	230,000,000	2015年4月21日	2016年4月20日	委託貸款，年利率5.35%
鐵投公司*	80,000,000	2015年6月25日	2016年6月24日	委託貸款，年利率5.1%
集團財務公司*	170,000,000	2015年6月17日	2016年6月16日	流動資金貸款，年利率4.845%
集團財務公司*	30,000,000	2014年8月4日	2015年8月3日	流動資金貸款，年利率5.7%
集團財務公司*	20,000,000	2014年12月18日	2015年12月17日	流動資金貸款，年利率5.32%
集團財務公司*	30,000,000	2014年8月13日	2015年8月12日	流動資金貸款，年利率5.7%
集團財務公司*	50,000,000	2014年11月21日	2015年11月20日	流動資金貸款，年利率5.7%
集團財務公司*	50,000,000	2015年3月4日	2016年3月3日	流動資金貸款，年利率5.0825%
宿淮鹽公司*	30,000,000	2015年3月5日	2016年3月4日	委託貸款，年利率5.35%
沿江公司*	30,000,000	2015年3月10日	2015年9月9日	委託貸款，年利率5.35%
聯網公司*	75,000,000	2015年3月12日	2016年3月11日	委託貸款，年利率5.35%
聯網公司*	30,000,000	2015年1月5日	2016年1月4日	委託貸款，年利率5.6%
聯網公司*	20,000,000	2015年2月3日	2016年2月2日	委託貸款，年利率5.6%
京滬公司*	40,000,000	2015年2月28日	2016年2月27日	委託貸款，年利率5.6%
鐵投公司*	70,000,000	2015年6月9日	2016年6月8日	委託貸款，年利率5.1%
通昌置業公司*	10,000,000	2014年12月10日	2015年12月9日	委託貸款，年利率5.6%
聯網公司*	50,000,000	2014年7月2日	2015年7月1日	委託貸款，年利率6%
交通控股*	200,000,000	2015年4月24日	2016年4月23日	短融，年利率4.64%
交通控股*	250,000,000	2012年12月5日	2022年12月4日	中期票據，年利率5.5%
交通控股*	250,000,000	2013年5月17日	2023年5月16日	中期票據，年利率5.3%
交通控股*	250,000,000	2014年6月19日	2019年6月18日	中期票據，年利率5.8%
拆出				
瀚威公司	300,000,000	2015年3月26日	2018年3月26日	股東借款，年利率8%

## 財務報表附註

2015年6月30日止半年度

### (十一) 關聯方關係及其交易(續)

#### 5. 關聯方交易情況(續)

##### (5) 關鍵管理人員報酬

人民幣元

項目	本期	上期
關鍵管理人員報酬	991,416	989,476

##### (6) 其他說明

\* 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	期末數		期初數(已重述)	
		賬面餘額	壞賬準備	賬面餘額	壞賬準備
應收賬款(註)	蘇嘉杭公司	6,469,465	-	9,195,408	-
	高速石油公司	3,548,500	-	4,509,100	-
	揚子大橋公司	138,810	-	1,270,965	-
	沿江公司	-	-	2,192,181	-
	快鹿公司	649,879	-	47,601	-
	聯網公司	43,804,298	-	7,917,691	-
	小計		<u>54,610,952</u>	<u>-</u>	<u>25,132,946</u>
其他應收款	聯網公司	1,136,647	-	763,429	-
	現代路橋公司	912,046	-	-	-
小計		<u>2,048,693</u>	<u>-</u>	<u>763,429</u>	<u>-</u>
應收股利	快鹿公司	4,989,960	-	4,989,960	-
	揚子大橋公司	28,491,783	-	-	-
小計		<u>33,481,743</u>	<u>-</u>	<u>4,989,960</u>	<u>-</u>
應收利息	瀚威公司	6,466,667	-	-	-
其他非流動資產	瀚威公司	300,000,000	-	-	-

註：截至2015年6月30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」)的通行費拆分期付款共計人民幣33,314,165元(2014年12月31日：66,127,195元)。該等路網內公司的最終控股股東均為交通控股，除此之外，本公司與該等路網內公司並無其他控制、共同控制或重大影響的關聯關係。

## 財務報表附註

2015年6月30日止半年度

## (十一) 關聯方關係及其交易(續)

## 6. 關聯方應收應付款項(續)

## (2) 應付項目

人民幣元

項目名稱	關聯方	期末數	期初數 (已重述)
應付賬款(註)	蘇嘉杭公司	1,986,121	3,166,072
	沿江公司	1,852,641	3,503,972
	揚子大橋公司	1,025,496	4,746,571
	現代路橋公司	9,458,684	24,191,028
	聯網公司	3,230,166	3,449,253
	高速信息公司	832,525	592,625
	華通公司	694,993	694,993
	小計		<u>19,080,626</u>
預收款項	現代路橋公司	80,000	80,000
	聯網公司	—	1,204,100
	協鑫寧滬公司	388,080	—
小計		<u>468,080</u>	<u>1,284,100</u>
其他應付款	現代路橋公司	3,500	3,500
	聯網公司	2,371,150	12,312,477
	高速石油公司	1,000	1,000
	交通控股	3,523,444	4,550,000
小計		<u>5,899,094</u>	<u>16,866,977</u>
短期借款	遠東海運公司	185,000,000	240,000,000
	集團財務公司	350,000,000	500,000,000
	通沙港務公司	50,000,000	50,000,000
	太倉港海運公司	100,000,000	100,000,000
	交通控股	1,000,000,000	1,400,000,000
	沿江公司	110,000,000	130,000,000
	京滬公司	330,000,000	20,000,000
	聯網公司	505,000,000	375,000,000
	通昌置業公司	10,000,000	10,000,000
	宿淮鹽公司	30,000,000	30,000,000
	鐵投公司	150,000,000	—
小計		<u>2,820,000,000</u>	<u>2,855,000,000</u>

## 財務報表附註

2015年6月30日止半年度

### (十一) 關聯方關係及其交易(續)

#### 6. 關聯方應收應付款項(續)

##### (2) 應付項目(續)

人民幣元

項目名稱	關聯方	期末數	期初數 (已重述)
應付利息	遠東海運公司	308,333	440,000
	集團財務公司	515,146	483,436
	潤揚大橋公司	1,631,383	1,855,425
	通沙港務公司	83,333	91,667
	太倉港海運公司	166,667	183,333
	交通控股	13,063,141	75,757,078
	沿江公司	164,861	222,445
	京滬公司	439,105	36,667
	聯網公司	532,431	743,875
	通昌置業公司	15,556	17,111
	宿淮鹽公司	44,583	55,000
	鐵投公司	167,167	—
小計		<u>17,131,706</u>	<u>79,886,037</u>
一年內到期的非流動負債	交通控股	—	200,000,000
	聯網公司	—	30,000,000
小計		<u>—</u>	<u>230,000,000</u>
長期借款	潤揚大橋公司	900,000,000	900,000,000
	交通控股	750,000,000	1,950,000,000
小計		<u>1,650,000,000</u>	<u>2,850,000,000</u>

註：截至2015年6月30日，除上述應付關聯方款項外，應付賬款中尚包括應付其他路網內公司的通行費拆分期付款共計人民幣29,652,184元(2014年12月31日：45,118,118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

2015年6月30日止半年度

### (十二) 承諾及或有事項

#### 1. 重要承諾事項

##### (1) 資本承諾

人民幣元

	期末數	期初數
已簽約但尚未於財務報表中確認的 — 購建長期資產承諾	188,842,100	252,411,320
合計	<u>188,842,100</u>	<u>252,411,320</u>

##### (2) 經營租賃承諾

至資產負債表日止，本集團對外簽訂的不可撤銷的經營租賃合約情況如下：

人民幣元

	期末數	期初數
不可撤銷經營租賃的最低租賃付款額：		
資產負債表日後第1年	1,325,906	2,347,786
資產負債表日後第2年	—	—
資產負債表日後第3年	—	—
以後年度	—	—
合計	<u>1,325,906</u>	<u>2,347,786</u>

##### (3) 其他承諾事項

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

## 財務報表附註

2015年6月30日止半年度

### (十二) 承諾及或有事項(續)

#### 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、花橋鎮核心區B19光明馨座項目、寶華鎮鴻堰社區B地塊1期以及B地塊2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2015年6月30日，尚未結清的擔保金額約為人民幣217,913,674元(2014年12月31日：人民幣175,803,094元)。

### (十三) 資產負債表日後事項

截止2015年半年度財務報告批准日無資產負債表日後事項。

### (十四) 其他重要事項

#### 1. 年金計劃

參見附註(六)23。

#### 2. 養老金計劃

參見附註(六)23。

#### 3. 淨流動資產(負債)/總資產減流動負債

人民幣元

	期末數	期初數 (已重述)
流動資產	5,462,674,385	5,705,750,496
資產總計	37,655,245,810	37,481,617,108
減：流動負債	11,392,699,216	9,077,247,434
淨流動負債	<u>(5,930,024,831)</u>	<u>(3,371,496,938)</u>
總資產減流動負債	<u>26,262,546,594</u>	<u>28,404,369,674</u>

## 財務報表附註

2015年6月30日止半年度

### (十四) 其他重要事項(續)

#### 4. 本期淨利潤已扣除下列各項：

項目	本期	上期 (已重述)
職工薪金(包括董事薪金)	279,239,111	262,846,316
基本養老保險費和年金繳費	52,757,120	47,925,116
職工薪酬合計	331,996,231	310,771,432
審計費	1,556,900	726,150
折舊及攤銷(包含在營業成本及管理費用中)	673,281,681	692,372,291
非流動資產處置損失(收益)	631,889	796,144
土地使用權攤銷(包含在營業成本及管理費用中)	31,592,073	31,592,073
存貨銷售成本	945,747,971	1,148,752,480

#### 5. 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9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9個報告分部，分別為滬寧高速通行、312國道通行、寧連公路通行、廣靖高速和錫澄高速通行、錫宜高速和無錫環太湖公路通行、寧常高速和鎮溧高速通行、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

2015年6月30日止半年度

人民幣元

(十四) 其他重要事項(續)

5. 分部報告(續)

(2) 報告分部的財務信息

	潤亭高速		312國道		寧連公路		蘇州高速和滬寧高速		鎮江高速和無錫太湖公路		寧常高速和蘇嘉杭高速	
	本期	上期	本期	上期	本期	上期	本期	上期	本期	上期	本期	上期
分部營業收入	2,201,209,034	2,216,708,705	25,424,867	26,358,501	12,984,405	15,982,803	392,283,734	384,418,304	130,877,098	130,892,956	365,882,294	291,960,392
營業成本	521,545,486	505,139,425	117,425,949	134,889,010	7,749,710	8,208,654	87,304,169	83,666,108	66,979,832	63,209,015	194,792,912	190,740,147
其中：收費公路經營維護銷	239,289,865	223,432,852	90,471,335	105,250,681	5,542,361	5,491,578	45,191,240	42,020,618	39,579,222	32,925,703	127,837,418	126,940,689
油料及服務區零售商品成本	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
分部營業利潤(虧損)	1,679,663,548	1,711,569,280	-92,001,082	-108,530,509	5,234,695	7,774,149	304,989,575	300,752,196	63,897,266	67,683,941	171,089,382	101,240,245
調節項目：												
營業税金及附加	73,960,624	74,461,412	1,423,793	1,476,076	436,276	557,022	13,180,061	12,916,455	4,397,471	4,398,003	12,293,645	9,610,541
銷售費用	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
管理費用	31,389,244	30,736,409	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
財務費用	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
資產減值損失	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
公允價值變動損益	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
投資收益	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
營業利潤	1,574,313,680	1,606,351,459	-88,424,875	-110,006,585	4,798,419	7,237,127	291,779,514	287,835,741	59,499,795	63,285,938	158,795,737	91,429,704
營業外收入	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
營業外支出	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
利潤總額	1,574,313,680	1,606,351,459	-88,424,875	-110,006,585	4,798,419	7,237,127	291,779,514	287,835,741	59,499,795	63,285,938	158,795,737	91,429,704
所得稅	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
淨利潤	1,574,313,680	1,606,351,459	-88,424,875	-110,006,585	4,798,419	7,237,127	291,779,514	287,835,741	59,499,795	63,285,938	158,795,737	91,429,704
分部資產總額	12,892,531,626	12,936,617,529	853,284,138	945,091,991	300,070,584	305,612,946	1,461,737,051	1,479,048,828	2,270,843,514	2,313,371,638	6,919,666,136	7,066,306,133

## 財務報表附註

2015年6月30日止半年度

(十四) 其他重要事項(續)  
5. 分部報告(續)  
(2) 報告分部的財務信息(續)

人民幣元

	公路配套業務		房地產開發		廣告及其他		不可分配項目		合計	
	本期	上期(已重述)	本期	上期	本期	上期(已重述)	本期	上期(已重述)	本期	上期(已重述)
分部營業收入	927,515,715	1,113,025,747	229,219,704	162,952,953	25,290,157	22,466,673	-	-	4,310,667,008	4,364,787,034
營業成本	916,577,166	1,109,487,361	134,401,169	138,808,764	7,731,160	6,636,761	-	-	2,054,507,543	2,239,985,465
其中：收費公路經營權攤銷									547,011,441	536,062,081
油料及服務區零售商品成本	804,413,124	1,001,422,240							804,413,124	1,001,422,240
分部營業利潤(虧損)	10,938,549	4,538,386	94,818,535	24,144,189	17,558,997	15,829,912	-	-	2,256,159,465	2,124,801,569
調整項目：									-	-
營業税金及附加	6,244,843	8,629,456	17,353,439	14,298,143	501,658	573,796	-	-	129,791,810	127,120,904
銷售費用	-	-	3,384,896	7,499,017	205,394	58,668	-	-	3,570,290	7,557,685
管理費用	-	-	-	-	-	-	62,363,487	63,322,833	93,752,731	94,059,242
財務費用	-	-	-	-	-	-	406,453,703	444,291,532	406,453,703	444,291,532
資產減值損失	-	-	-	-	-	-	100,518	-	100,518	-
公允價值變動損益	-	-	-	-	-	-	11,300,937	2,389,650	11,300,937	2,389,650
投資收益	-	-	-	-	-	-	276,781,688	192,383,746	276,781,688	192,383,746
營業利潤	4,693,706	-4,091,290	74,100,200	2,347,029	16,851,945	14,997,448	-180,835,103	-312,846,969	1,910,573,018	1,646,539,602
營業外收入	-	-	-	-	-	-	4,287,774	3,837,442	4,287,774	3,837,442
營業外支出	-	-	-	-	-	-	12,794,618	11,631,946	12,794,618	11,631,946
利潤總額	4,693,706	-4,091,290	74,100,200	2,347,029	16,851,945	14,997,448	-189,341,947	-320,541,473	1,902,066,174	1,638,845,098
所得稅	-	-	-	-	-	-	130,231,182	415,096,645	130,231,182	415,096,645
淨利潤	4,693,706	-4,091,290	74,100,200	2,347,029	16,851,945	14,997,448	(319,573,129)	-735,638,118	1,771,834,992	1,223,748,453
分部資產總額	338,735,421	346,717,468	3,543,714,463	3,322,482,081	331,050,010	378,064,801	8,743,812,867	8,388,101,693	37,655,245,810	37,481,617,118

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

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

## 財務報表附註

2015年6月30日止半年度

### (十四) 其他重要事項(續)

#### 5. 分部報告(續)

##### (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：

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。

### (十五) 母公司財務報表主要項目註釋

#### 1. 應收賬款

##### (1) 應收賬款按種類披露：

人民幣元

種類	賬面餘額		期末數 壞賬準備		賬面價值	賬面餘額		期初數 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	76,775,368	100	151,248	100	76,624,120	80,276,320	100	151,248	100	80,125,072
單項金額不重大但單獨計提壞賬準備的應收賬款	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
合計	<u>76,775,368</u>	<u>100</u>	<u>151,248</u>	<u>100</u>	<u>76,624,120</u>	<u>80,276,320</u>	<u>100</u>	<u>151,248</u>	<u>100</u>	<u>80,125,072</u>

組合中採用餘額百分比法計提壞賬準備的應收賬款組合：

人民幣元

組合名稱	應收賬款	期末數 壞賬準備	計提比例 (%)
組合2	<u>7,562,395</u>	<u>151,248</u>	<u>2</u>
合計	<u>7,562,395</u>	<u>151,248</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

2015年6月30日止半年度

### (十五) 母公司財務報表主要項目註釋(續)

#### 1. 應收賬款(續)

##### (2) 應收賬款賬齡如下：

人民幣元

賬齡	金額	期末數			金額	期初數		
		比例 (%)	壞賬準備	賬面價值		比例 (%)	壞賬準備	賬面價值
1年以內	76,775,368	100	151,248	76,624,120	80,276,320	100	151,248	80,125,072
1至2年	-	-	-	-	-	-	-	-
2至3年	-	-	-	-	-	-	-	-
3年以上	-	-	-	-	-	-	-	-
合計	<u>76,775,368</u>	<u>100</u>	<u>151,248</u>	<u>76,624,120</u>	<u>80,276,320</u>	<u>100</u>	<u>151,248</u>	<u>80,125,072</u>

##### (3) 本期計提、收回或轉回的壞賬準備情況

本期無計提、收回或轉回的壞賬準備情況。

##### (4) 按欠款方歸集的期末數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	32,254,319	-	42
中國石化銷售有限公司江蘇石油分公司	14,469,732	-	19
蘇嘉杭公司	6,440,522	-	8
蘇州繞城高速公路有限公司	2,548,139	-	3
南京長江第四大橋有限公司	2,278,604	-	3
合計	<u>57,991,316</u>	<u>-</u>	<u>75</u>

## 財務報表附註

2015年6月30日止半年度

### (十五) 母公司財務報表主要項目註釋(續)

#### 2. 其他應收款

##### (1) 其他應收款按種類披露

人民幣元

種類	賬面餘額		期末數 壞賬準備		賬面價值	賬面餘額		期初數 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	1,611,050,311	99	134,722	1	1,610,915,589	1,519,815,792	99	134,722	1	1,519,681,070
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>1,626,862,451</u>	<u>100</u>	<u>15,946,862</u>	<u>100</u>	<u>1,610,915,589</u>	<u>1,535,627,932</u>	<u>100</u>	<u>15,946,862</u>	<u>100</u>	<u>1,519,681,070</u>

期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	期末數 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	<u>6,736,096</u>	<u>134,722</u>	<u>2</u>
合計	<u>6,736,096</u>	<u>134,722</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

2015年6月30日止半年度

### (十五) 母公司財務報表主要項目註釋(續)

#### 2. 其他應收款(續)

##### (2) 本期計提、收回或轉回的壞賬準備情況

##### (3) 按款項性質列示其他應收款

人民幣元

其他應收款性質	期末數	期初數
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	470,000,000	310,000,000
鎮江支線處置往來款	—	74,033,640
投資清算往來	15,812,140	15,812,140
備用金	4,401,476	3,780,500
租賃保證金	1,928,000	2,928,000
路產賠償款	1,322,870	1,136,737
其他零星款項	9,220,167	3,759,116
合計	1,626,862,451	1,535,627,931

##### (4) 按欠款方歸集的期末數前五名的其他應收款情況

人民幣元

單位名稱	款項的性質	期末金額	賬齡	佔其他應收款總額的比例 (%)	壞賬準備 期末數
江蘇省人民政府	312國道部份 站點處置往來	1,124,177,798	2-3年	69	—
寧滬置業	借款	470,000,000	1年以內	29	—
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	1,928,000	1年以內	—	—
江蘇省寧滬高速 公路路政支隊	路賠業務	1,322,870	1年以內	—	—
合計		1,613,240,808		99	15,812,140

## 財務報表附註

2015年6月30日止半年度

### (十五) 母公司財務報表主要項目註釋(續)

#### 3. 長期股權投資

人民幣元

項目	期末數		期初數	
	賬面餘額	減值準備	賬面價值	賬面餘額
對子公司投資	10,283,250,382	-	10,283,250,382	2,875,100,000
對聯營企業投資	2,348,686,497	-	2,348,686,497	2,342,807,838
對合營企業投資	69,902,138	-	69,902,138	-
合計	<u>12,701,839,017</u>	<u>-</u>	<u>12,701,839,017</u>	<u>5,217,907,838</u>

#### (1) 對子公司投資

人民幣元

被投資單位	期初數	增減變動	期末數	減值準備	本期現金紅利
子公司					
廣靖錫澄公司	2,125,000,000	-	2,125,000,000	-	449,085,571
寧滬投資	110,100,000	-	110,100,000	-	80,000,000
寧滬置業	500,000,000	-	500,000,000	-	-
鎮丹公司	140,000,000	-	140,000,000	-	-
寧常鎮溧公司	-	7,408,150,382	7,408,150,382	-	-
合計	<u>2,875,100,000</u>	<u>7,408,150,382</u>	<u>10,283,250,382</u>	<u>-</u>	<u>529,085,571</u>

## 財務報表附註

2015年6月30日止半年度

## (十五) 母公司財務報表主要項目註釋(續)

## 3. 長期股權投資(續)

## (2) 對聯營企業投資

人民幣元

被投資單位	期初數	追加投資	減少投資	本期增減變動			宣告發放現金 股利或利潤	計提減值準備	期末數	減值準備 期末數
				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										
快鹿公司	62,913,464	-	-	-1,354,706	-	-	-	-	61,558,758	-
揚子大橋公司	1,136,605,750	-	-	52,508,683	-24,385,902	-	-56,983,566	-	1,107,744,965	-
蘇嘉杭公司	845,948,831	-	-	72,569,696	-	-	-42,092,000	-	876,426,527	-
蘇嘉甬公司	293,913,100	-	-	-5,351	-	-	-	-	293,907,749	-
協鑫寧滬公司	3,426,693	2,953,900	-	-797,649	-	-	-	-	5,582,944	-
現代路橋公司	-	-	-	-219,946	-	3,685,500	-	-	3,465,554	-
聯營公司小計	2,342,807,838	2,953,900	-	122,700,727	-24,385,902	3,685,500	-99,075,566	-	2,348,686,497	-
合營公司										
瀚威公司	-	70,000,000	-	-97,862	-	-	-	-	69,902,138	-
合計	2,342,807,838	72,953,900	-	122,602,865	-24,385,902	3,685,500	-99,075,566	-	2,418,588,635	-

## 財務報表附註

2015年6月30日止半年度

### (十五) 母公司財務報表主要項目註釋(續)

#### 4. 營業收入、營業成本

##### (1) 營業收入

人民幣元

項目	本期		上期	
	營業收入	營業成本	營業收入	營業成本
主營業務	3,137,177,865	1,518,079,053	3,345,885,153	1,716,797,764
其中：滬寧高速	2,201,209,034	521,545,486	2,216,708,705	505,139,425
312國道	25,424,867	117,425,949	26,358,501	134,889,011
寧連公路	12,984,405	7,749,710	15,982,803	8,208,654
公路配套服務	897,559,559	871,357,908	1,086,835,144	1,068,560,674
合計	<u>3,137,177,865</u>	<u>1,518,079,053</u>	<u>3,345,885,153</u>	<u>1,716,797,764</u>

#### 5. 投資收益

##### (1) 投資收益明細情況

人民幣元

項目	本期	上期
權益法核算的長期股權投資收益	122,602,865	105,635,973
成本法核算的長期股權投資收益	529,085,571	260,492,867
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
委託貸款投資收益	52,256,208	52,256,208
其他投資收益	15,584,318	—
合計	<u>735,528,962</u>	<u>420,632,111</u>

## 財務報表附註

2015年6月30日止半年度

### (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	-631,889
計入當期損益的政府補助	500,000
同一控制下企業合併產生的子公司期初至合併日的當期淨損益	-79,247,505
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	35,203,358
單獨進行減值測試的應收款項減值準備轉回	-100,518
股東借款取得的損益	15,584,318
除上述各項之外的其他營業外收入和支出	-7,874,955
其他符合非經常性損益定義的損益項目	309,960,925
所得稅影響額	-10,670,078
少數股東權益影響額	226,279
合計	262,949,935

#### 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	7.96%	0.3428	不適用
扣除非經常性損益後歸屬於公司 普通股股東的淨利潤	6.75%	0.2906	不適用

# 備查文件目錄

- 備查文件目錄 載有董事長親筆簽名的半年度報告文本
- 備查文件目錄 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
- 備查文件目錄 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
- 備查文件目錄 公司章程
- 備查文件目錄 在其他證券市場公佈的半年度報告文本

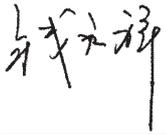
董事總經理  
**錢永祥**

中國·南京·2015年8月28日

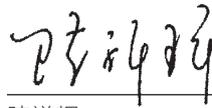
## 董事、高級管理人員對2015年半年度報告的確認意見

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

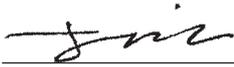
### 董事



錢永祥：



陳祥輝：



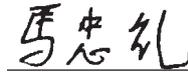
杜文毅：



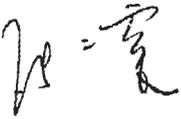
張 楊：



胡 煜：



馬忠禮：



張二震：



葛 揚：



張柱庭：



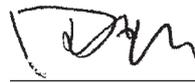
陳 良：

## 董事、高級管理人員對2015年半年度報告的確認意見

### 高級管理人員



尚 紅：



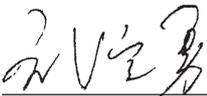
田亞飛：



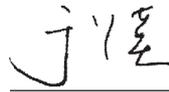
姚永嘉：



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

二零一五年八月二十八日