



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)

2016

年度業績報告

重要提示

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

二、 未出席董事情況

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

三、 本公司年度財務報告按中國企業會計準則編製，並同時遵循香港公司條例及香港上市規則的披露要求，已經德勤華永審計並出具了標準無保留意見的審計報告，請投資者注意閱讀。

四、 本公司董事長常青先生，執行董事、總經理顧德軍先生，副總經理兼財務總監于蘭英女士聲明：保證本年度報告中財務報告的真實、準確、完整。

五、 經董事會審議的報告期利潤分配預案：

本報告期，本集團實現歸屬於母公司股東的淨利潤約為人民幣3,346,064千元，每股盈利約0.6642元，本公司董事會以總股本5,037,747,500股為基數，建議向全體股東派發現金股息每股人民幣0.42元(含稅)。

六、 前瞻性陳述的風險聲明：

本年度報告中所涉及的發展戰略、未來計劃等前瞻性描述不構成本公司對投資者的實質承諾，本公司未來的實際結果可能會與這些前瞻性陳述出現差異，敬請投資者及相關人士對此保持足夠的風險認識，並請理解計劃、預測與承諾之間的差異。

七、 本公司不存在被控股股東及其他關聯／關連方非經營性資金佔用的情況。

八、 本公司不存在違反規定程序對外提供擔保的情況。

九、 重大風險提示

本集團已在本年度報告中對未來業務經營和發展可能面對的風險進行了詳細的分析和描述，請投資者查閱本年度報告第四節「經營情況討論分析」中「可能面對的風險」部分內容。

十、 如無特別說明，本年度報告所涉及財務數據均以人民幣為計量幣種。

目錄

| 重要提示 | | 頁 |
|------|------------------------------------|-----|
| 第一節 | 釋義 | 2 |
| 第二節 | 公司簡介和主要財務指標 | 5 |
| | 一. 公司信息 | 5 |
| | 二. 聯繫人和聯繫方式 | 5 |
| | 三. 基本情況簡介 | 5 |
| | 四. 信息披露及備置地點 | 5 |
| | 五. 公司股票簡況 | 6 |
| | 六. 公司註冊登記情況 | 6 |
| | 七. 其他有關資料 | 6 |
| | 八. 主要會計數據和財務指標 | 7 |
| | 九. 2016年分季度主要財務數據 | 8 |
| | 十. 非經常性損益項目和金額 | 9 |
| | 十一. 採用公允價值計量的項目 | 10 |
| 第三節 | 公司業務概要 | 11 |
| | 一. 報告期內公司所從事的主要業務、經營模式及行業情況說明 | 11 |
| | 二. 報告期內核心競爭力分析 | 13 |
| 第四節 | 董事會報告 | 14 |
| | 一. 管理層討論與分析 | 16 |
| | 二. 報告期內主要經營情況 | 27 |
| | 三. 公司關於未來發展的討論與分析 | 45 |
| | 四. 公司環境政策及表現、遵守法律情況、與各對公司有重大影響人士關係 | 51 |
| | 五. 捐款 | 51 |
| | 六. 報告期內本公司董事 | 51 |
| | 七. 經董事會審議的報告期利潤分配預案 | 51 |
| 第五節 | 重要事項 | 52 |
| | 一. 普通股利潤分配或資本公積金轉增預案 | 52 |
| | 二. 承諾事項履行情況 | 53 |
| | 三. 報告期內資金被佔用情況及清欠進展情況 | 54 |
| | 四. 聘任、解聘會計師事務所情況 | 55 |
| | 五. 重大關聯/關連交易 | 56 |
| | 六. 重大合同及其履行情況 | 68 |
| | 七. 積極履行社會責任的工作情況 | 72 |
| 第六節 | 普通股股份變動及股東情況 | 74 |
| | 一. 普通股股本變動情況 | 74 |
| | 二. 證券發行與上市情況 | 74 |
| | 三. 股東和實際控制人情況 | 75 |
| | 四. 控股股東及實際控制人情況 | 80 |
| | 五. 其他持股在百分之十以上的法人股東 | 81 |
| | 六. 其他事項 | 82 |
| 第七節 | 優先股相關情況 | 83 |
| 第八節 | 董事、監事、高級管理人員和員工情況 | 84 |
| | 一. 持股變動情況及報酬情況 | 86 |
| | 二. 現任及報告期內離任董事、監事和高級管理人員的任職情況 | 93 |
| | 三. 董事、監事、高級管理人員報酬情況 | 95 |
| | 四. 公司董事、監事、高級管理人員變動情況 | 96 |
| | 五. 母公司和主要子公司的員工情況 | 96 |
| | 六. 其他 | 98 |
| 第九節 | 公司治理 | 100 |
| | 一. 公司治理相關情況說明 | 102 |
| | 二. 公司治理結構及運作概況 | 107 |
| | 三. 企業管治報告 | 122 |
| 第十節 | 2016年度企業環境及社會責任報告 | 156 |
| 第十一節 | 審計報告 | 177 |
| 補充資料 | | 329 |

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 |
| 招商局公路網絡 | 指 | 招商局公路網絡科技控股股份有限公司(前稱招商局華建公路投資有限公司) |
| 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責任公司 |
| 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 |
| 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 |

釋義

| | | |
|----------|---|--------------------------|
| 瀚威公司 | 指 | 南京瀚威房地產開發有限公司 |
| 南林飯店 | 指 | 蘇州南林飯店有限責任公司 |
| 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 |
| 寧杭公司 | 指 | 江蘇寧杭高速公路有限公司 |
| 滬寧高速 | 指 | 南京至上海高速公路江蘇段 |
| 312國道滬寧段 | 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 | 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 |
| 蘇嘉甬高速 | 指 | 蘇州經嘉興至寧波高速公路 |
| 常宜高速 | 指 | 常州至宜興高速公路 |
| 報告期 | 指 | 2016年1月1日至2016年12月31日止年度 |
| 同比 | 指 | 與2015年同期相比 |

釋義

| | | |
|---------|---|--------------------------|
| 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 |
| 滬蘇浙公司 | 指 | 江蘇滬蘇浙高速公路有限公司 |
| 泰州大橋公司 | 指 | 江蘇泰州大橋有限公司 |
| 常昆公司 | 指 | 蘇州常昆高速公路有限公司 |
| 國開開元 | 指 | 國開開元股權投資基金管理有限公司 |
| 企業管治守則 | 指 | 香港上市規則附錄14所載之《企業管治守則》 |

公司簡介和主要財務指標

一. 公司信息

| | |
|------------|--|
| 本公司法定中英文名稱 | 江蘇寧滬高速公路股份有限公司 Jiangsu Expressway Company Limited |
| 中英文名稱簡稱 | 寧滬高速 Jiangsu Expressway |
| 本公司法定代表人 | 常青 |

二. 聯繫人和聯繫方式

| | 董事會秘書／公司秘書 | 證券事務代表 |
|------|------------------|------------------------------|
| 姓名 | 姚永嘉 | 江濤、樓慶 |
| 聯繫地址 | 中國江蘇省南京市仙林大道6號 | 中國江蘇省南京市仙林大道6號 |
| 電話 | 8625-8446 9332 | 8625-8436 2700-301835、301836 |
| 傳真 | 8625-8420 7788 | 8625-8446 6643 |
| 電子信箱 | jsnh@jsexpwy.com | |

三. 基本情況簡介

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

四. 信息披露及備置地地點

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

公司簡介和主要財務指標

五. 公司股票簡況

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

六. 公司註冊登記情況

| | |
|-------------|--------------------|
| 註冊登記日期 | 1992年8月1日 |
| 註冊登記地點 | 中國江蘇省南京市仙林大道6號 |
| 企業法人營業執照註冊號 | 91320000134762764K |
| 稅務登記號碼 | 91320000134762764K |
| 組織機構代碼 | 91320000134762764K |

七. 其他有關資料

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

公司簡介和主要財務指標

八. 主要會計數據和財務指標

(一) 主要會計數據

單位：元

| 主要會計數據 | 2016年 | 2015年 | 本報告期比 上年增減 % | 2014年 | 2013年 | 2012年 |
|----------------------------|----------------|----------------|----------------------|----------------|----------------|----------------|
| | 營業收入 | 9,201,297,066 | 8,761,321,186 | 5.02 | 8,830,860,795 | 7,614,226,717 |
| 歸屬上市公司股東的淨利潤 | 3,346,063,867 | 2,506,629,408 | 33.49 | 2,227,907,831 | 2,707,743,147 | 2,333,344,558 |
| 歸屬上市公司股東的扣除非經常 性損益後的淨利潤 | 3,316,405,373 | 2,692,979,266 | 23.15 | 2,228,136,341 | 2,648,402,925 | 2,342,604,374 |
| 經營活動產生的現金流量淨額 | 5,463,748,504 | 4,475,893,125 | 22.07 | 3,741,645,416 | 3,084,162,160 | 3,189,409,926 |
| | 2016年末 | 2015年末 | 本報告期末 比上年末增減 % | 2014年末 | 2013年末 | 2012年末 |
| 歸屬上市公司股東的淨資產 | 22,209,756,185 | 20,476,159,276 | 8.47 | 21,015,980,062 | 19,596,483,889 | 18,688,861,700 |
| 負債總額 | 13,340,716,540 | 15,289,867,555 | -12.75 | 15,781,633,851 | 6,735,684,631 | 6,693,781,895 |
| 總資產 | 36,282,573,529 | 36,476,039,663 | -0.53 | 37,481,216,616 | 26,833,912,370 | 25,849,257,639 |
| 期末總股本 | 5,037,747,500 | 5,037,747,500 | 0 | 5,037,747,500 | 5,037,747,500 | 5,037,747,500 |

公司簡介和主要財務指標

(二) 主要財務指標

單位：元

| 主要財務指標 | 2016年 | 2015年 | 本報告期比 上年增減 % | 2014年 | 2013年 | 2012年 |
|-----------------------------|--------|--------|--------------------|--------|-------|-------|
| 基本每股收益 | 0.6642 | 0.4976 | 33.49 | 0.4422 | 0.538 | 0.463 |
| 稀釋每股收益 | 不適用 | 不適用 | 不適用 | 不適用 | 不適用 | 不適用 |
| 扣除非經常性損益後的基本 每股收益 | 0.6583 | 0.5346 | 23.15 | 0.4423 | 0.526 | 0.465 |
| 加權平均淨資產收益率(%) | 16.06 | 12.45 | 增加3.61 個百分點 | 10.96 | 14.49 | 12.99 |
| 扣除非經常性損益後的加權平均 淨資產收益率(%) | 15.92 | 13.38 | 增加2.54 個百分點 | 10.96 | 14.17 | 13.04 |

上述財務指標的定義及計算方式與去年同期財務報告披露的資料保持一致，與財務報表數據並未進行調整。

九. 2016年分季度主要財務數據

單位：元

| | 第一季度 (1-3月份) | 第二季度 (4-6月份) | 第三季度 (7-9月份) | 第四季度 (10-12月份) |
|-----------------------------|-----------------|-----------------|-----------------|-------------------|
| 營業收入 | 2,046,758,024 | 2,018,629,831 | 2,200,901,311 | 2,935,007,900 |
| 歸屬於上市公司股東的淨利潤 | 773,690,286 | 786,129,032 | 879,837,020 | 906,407,529 |
| 歸屬於上市公司股東的扣除非經常 性損益後的淨利潤 | 772,335,590 | 777,147,263 | 877,304,570 | 889,617,950 |
| 經營活動產生的現金流量淨額 | 1,442,033,240 | 1,473,189,006 | 1,334,288,219 | 1,214,238,039 |

公司簡介和主要財務指標

十. 非經常性損益項目和金額

單位：元

| 非經常性損益項目 | 2016年金額 | 附註(如適用) | 2015年金額 | 2014年金額 |
|---|-------------------|--|---------------------|-----------------|
| 非流動資產處置損益 | -3,570,996 | | -628,207,181 | -2,606,420 |
| 計入當期損益的政府補助，但與公司正常經營業務密切相關，符合國家政策規定、按照一定標準定額或定量持續享受的政府補助除外 | 16,017,251 | 收到的節能減排補貼、穩崗補貼和環保補貼，以及本報告期確認的寧常高速建設補償金 | 1,813,793 | 8,990,189 |
| 除同公司正常經營業務相關的有效套期保值業務外，持有交易性金融資產、交易性金融負債產生的公允價值變動損益，以及處置交易性金融資產、交易性金融負債和可供出售金融資產取得的投資收益 | 5,067,706 | | 35,967,519 | 10,866,275 |
| 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 | 0 | | 230,688,998 | 0 |
| 單獨進行減值測試的應收款項減值準備轉回 | 0 | | 161,574 | 234,493 |
| 除上述各項之外的其他營業外收入和支出 | 1,748,474 | | 9,603,213 | -18,052,843 |
| 其他符合非經常性損益定義的損益項目 | 20,176,710 | 本集團提供給合營企業瀚威公司的股東貸款報告期取得的收益。 | 24,846,638 | 0 |
| 少數股東權益影響額 | 79,135 | | -178,023 | 197,719 |
| 所得稅影響額 | -9,859,786 | | 138,953,611 | 142,077 |
| 合計 | <u>29,658,494</u> | | <u>-186,349,858</u> | <u>-228,510</u> |

公司簡介和主要財務指標

十一. 採用公允價值計量的項目

單位：元

| 項目名稱 | 報告期初餘額 | 報告期末餘額 | 當期變動 | 對當期利潤的影響金額 |
|------|--------------------|--------------------|---------------------|------------------|
| 基金投資 | 22,458,653 | 17,349,959 | -5,108,694 | -5,108,694 |
| 理財產品 | 417,000,000 | 262,504,747 | -154,495,253 | 7,852,138 |
| 黃金投資 | 13,428,398 | 15,862,758 | 2,434,360 | 2,324,262 |
| 合計 | <u>452,887,051</u> | <u>295,717,464</u> | <u>-157,169,587</u> | <u>5,067,706</u> |

報告期內，本集團持有的採用公允價值計量的金融資產包括基金投資、黃金投資和理財產品，報告期末公允價值人民幣295,717千元。本集團以報告期末公開市場的相關基金和黃金淨值確認基金投資和黃金投資的公允價值；以預期收益率預計的未來現金流量折現確定理財產品的公允價值。

公司業務概要

一、 報告期內公司所從事的主要業務、經營模式及行業情況說明

(一) 主要業務說明

本公司於1992年8月1日在中華人民共和國江蘇省註冊成立，是江蘇省唯一的交通基建類上市公司。1997年6月27日本公司發行的12.22億股H股在聯交所上市。2001年1月16日本公司發行的1.5億股A股在上交所上市。本公司建立一級美國預託證券憑證計劃(ADR)於2002年12月23日生效，在美國場外市場進行買賣。截至2016年12月31日，本公司總股本為5,037,747,500股，每股面值人民幣1元。

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，併發展該等公路沿線的服務區配套經營(包括加油、餐飲、購物、廣告及住宿等)，除滬寧高速外，公司還擁有寧常高速、鎮溧高速、錫宜高速、寧連公路、錫澄高速、廣靖高速、江陰大橋以及蘇嘉杭等位於江蘇省內的收費路橋全部或部分權益。截至2016年12月31日，本公司直接參與經營和投資的路橋項目達到15個，擁有或參股的公路通車里程已超過820公里。

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

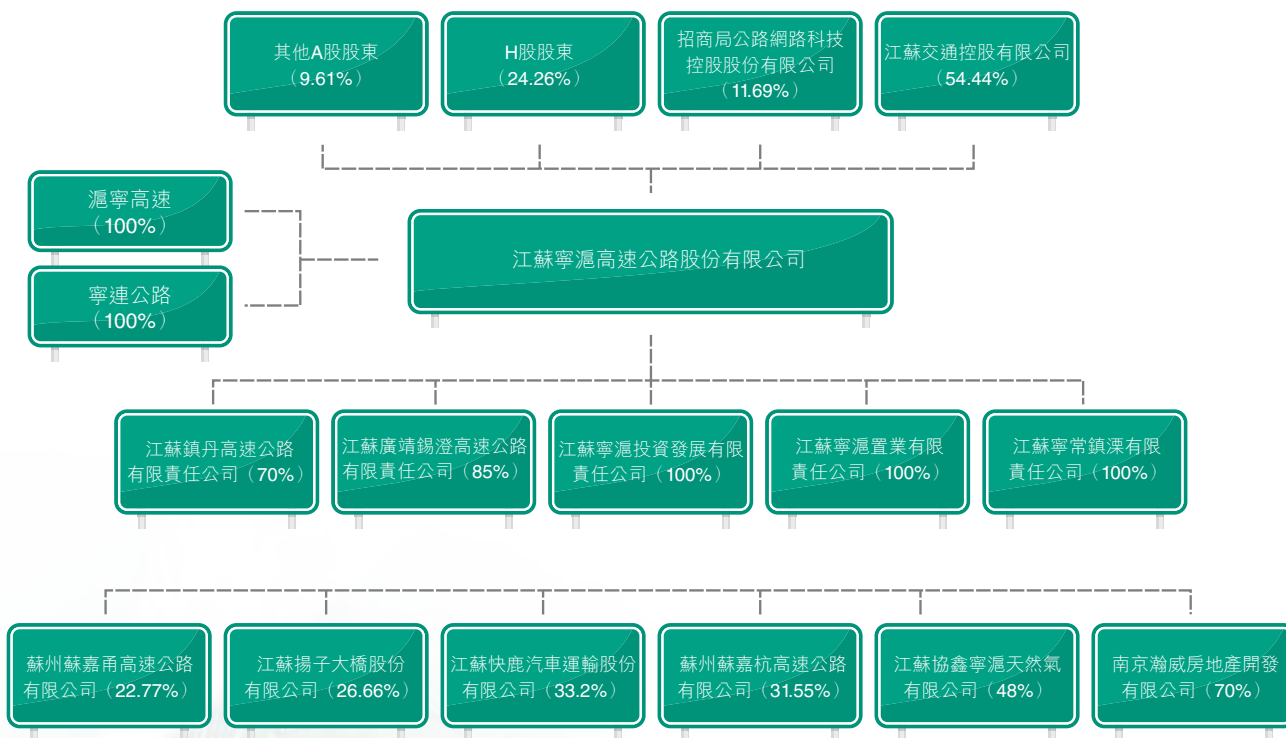
此外，本集團還積極探索及嘗試新的業務類型，從事房地產的投資開發、高速公路沿線廣告媒體發佈及其他金融、類金融和實業方面的投資，以進一步拓展盈利空間並實現集團的可持續發展。截至2016年12月31日，本公司擁有三家全資子公司、兩家控股子公司、十家參股聯營企業，總資產規模約362.83億元，淨資產約222.1億元，是中國公路行業中資產規模最大的上市公司之一。

本報告期，本公司、寧滬置業、寧滬投資、廣靖錫澄公司、寧常鎮溧公司、鎮丹公司及本公司其他附屬公司，合稱為本集團。



公司業務概要

(二) 集團主要資產架構圖



公司業務概要

二. 報告期內核心競爭力分析

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在經營和發展中獨特的競爭優勢。同時，集團在業務發展中通過不斷整合區域內優質路產資源，使集團的核心競爭力得到進一步鞏固。

此外，本集團還具備以下核心能力：

◇ 領先的營運管理能力

本集團在高速公路營運管理領域積累了豐富的經驗，形成了一些高速公路運營管理體系及信息化手段，公眾認同的品牌價值，為集團專業運營管理更長高速公路線路贏得了優勢。

◇ 較強的投資管理能力

本集團在高速公路領域具有較多的投資研究經驗，投資項目收益情況良好。為集團將來整合現有優質路橋資產，以PPP模式參與投資、建設和運營收費路橋項目並獲得收益，奠定了較好的基礎。

◇ 良好的融資管理能力

公司是國內最早一批上市的高速公路運營管理公司之一，同時是A股、H股在聯交所及上交所上市的四家高速公路運營管理公司之一，具備兩地資本市場融資的良好平台。同時，公司一直維持高等級的信用評級，融資渠道通暢，融資成本低。





董事會報告

董事會報告



常 青

董事長

一、 管理層討論與分析

2016年是「十三五」開局之年，本集團圍繞十三五規劃的「一主兩翼」戰略，在投資優質路橋新建項目、主業規模良性擴張的基礎上，通過股權投資，以及對金融、類金融、新興產業領域的投資嘗試，優化輔業的發展。同時，公司在經營模式轉型與經營效益提升方面探求新的手段與方式，服務區改革取得實質性突破，實現了持續穩健的經營發展。

一是主業規模進一步擴張。公司抓住發展機會繼續整合蘇南路網內優質路橋項目，通過積極爭取成為五峰山公路大橋及南北接線新建項目的省級出資主體，進一步鞏固在蘇南路網的主導地位，五峰山項目地理區位優勢突出，該項目投資對集團主業發展具有重要的戰略意義和經濟價值。**二是輔業發展加大探索力度。**公司為寧滬投資增資9億元，通過股權投資的方式，嘗試介入金融、類金融、新興產業領域；本報告期寧滬投資參與國創開元二期基金認購，通過與國內知名投資機構交流合作的機會，拓展投資視野，提升投資能力，為未來公司業務的轉型發展拓展項目空間；洛德基金公司搶抓機遇，擴大規模並完成了房地產母基金設立，已累計發行4隻地產基金，基金管理規模達到8億元，其中外部資金佔到81%；地產業務開發穩步推進，本報告期內項目銷售取得不俗表現，對集團收入和利潤增長作出貢獻。**三是經營模式轉型實現突破。**本報告期公司確定了服務區經營模式改革方案，通過自主經營和「外包+監管」的模式，推動6個服務區經營效益和服務水平的全面提升。**四是投資效果充分顯現。**

董事會報告

公司於2015年吸收合併的寧常鎮溧公司項目和錫宜公司項目，通過發揮區域路網規模優勢和公司低成本低融資優勢，運營狀況良好，成長趨勢明顯，逐步成為集團的重要利潤來源；公司於2013年投資10億元參股的江蘇銀行於2016年發行上市，按照目前的二級市場股票價格，公司股權投資綜合收益取得大幅度增長。

報告期內，本集團累計實現營業總收入約9,201,297千元，同比增長約5.02%，其中，實現道路通行費收入約6,652,456千元，同比增長約3.33%；配套業務收入約1,687,467千元，同比下降約10.50%；房地產銷售收入約810,835千元，同比增長約108.45%；廣告及其他業務收入約50,539千元，同比增長約2.87%；按照中國會計準則，報告期內本集團實現營業利潤約4,403,081千元，比2015年同期增長約25.38%；歸屬於上市公司股東的淨利潤約為3,346,064千元，每股盈利約人民幣0.6642元，比2015年同期增長約33.49%，經營業績再創歷史新高。

（一）收費路橋業務

1. 業務經營環境分析

(1) 宏觀經濟環境影響

報告期內，中國經濟繼續深入推進結構性改革，轉型升級步伐加快，國內生產總值同比增長6.7%，雖然較2015年下滑了0.2個百分點，但依然保持了中高速增長，國民經濟運行緩中趨穩，發展的質量和效益都得到提高。報告期內，江蘇省實現地區生產總值同比增幅7.8%，較2015年下滑0.7個百分點，全省經濟增長相對平穩，經濟轉型升級取得重大進展，改革開放全面深化，新的發展動能正在加快形成（數據來源：政府統計信息網站）。

宏觀經濟環境是影響交通需求的關鍵因素，受宏觀和區域經濟環境中多重因素的綜合影響，報告期內，本集團大部分收費公路項目依然保持了相對穩定的自然增長。

董事會報告

(2) 交通需求發展

報告期內江蘇省交通運輸業基本平穩，全年旅客運輸量同比下降3.3%、貨物運輸量比上年增長2.3%，旅客週轉量、貨物週轉量分別增長1.6%和5.9%。完成規模以上港口貨物吞吐量21.6億噸，比上年增長3.7%，其中外貿貨物吞吐量4.5億噸，增長12.0%；集裝箱吞吐量1,621.6萬標準集裝箱，增長1.0%。

本報告期末江蘇省民用汽車保有量1,435.5萬輛，淨增186.7萬輛，比上年末增長15.0%。報告期末個人汽車保有量1,252.2萬輛，淨增175.3萬輛，比上年末增長16.3%。其中，個人轎車保有量892.1萬輛，淨增118.2萬輛，比上年末增長15.3%（數據來源：政府統計信息網站）。

汽車保有量穩步提升是公路車流量增長的最直接原因，同時，區域內汽車保有量越高越適合發揮公路在中短途運輸中的競爭優勢，從而提高抵禦其他交通方式分流影響的能力。

(3) 競爭格局變化

報告期末，全省高速公路里程4,657.4公里，新增118.3公里。鐵路營業里程2,721.9公里，新增42.7公里，鐵路正線延展長度4,676.7公里，新增107公里（數據來源：政府統計信息網站）。報告期內公路與鐵路新建開通項目較少，未對本集團收費路橋項目帶來新增分流影響，競爭格局保持穩定。



董事會報告

(4) 收費公路政策影響

報告期內，中央與地方政府未有進一步對收費公路行業帶來影響的政策出台，重大節假日小型客車免費通行以及鮮活農產品「綠色通道」免費政策繼續執行，《收費公路管理條例》修訂稿尚未最終頒佈，行業政策環境相對平穩。

2016年9月，《超限運輸車輛行駛公路管理規定》正式施行，新標準有助於推進交通運輸結構的調整和優化，將降低運貨車輛軸載，減少對高速公路的破壞，相應的維護費用將有所降低，大中修週期將適當延長；有助於提升貨車運行的安全性，提高貨車的行駛速度，誘增高速公路貨車總交通量。同時，國家交通運輸部、工業和信息化部、公安部、工商總局、質檢總局五部委聯合開展貨車非法改裝和超限超載專項治理行動，從實際治理效果來看，高速公路貨車流量增速明顯。

2. 營運管理措施

2016年，公司穩步推進道路經營管理和現場服務保暢工作，加強道路養護，提高通行效率，為駕乘人員提供安全、快捷、優質的通行服務，從而提升高速公路的經營管理水平和道路營運能力。具體措施包括：

優化養護模式提升道路品質。2016年，公司繼續堅持全生命週期的養護理念，根據道路自然衰減和路面裂縫增長的情況，加大養護投入，加快病害處治，加強技術儲備，合理安排養護施工，開展了路面裂縫、橋樑病害的處治和坑塘填補工程，及時消除道路橋樑隱患，保持良好路橋品質，確保了道路技術狀況的穩定，滬寧路MQI、PQI兩個主要養護質量指標分別為95.16、93.08，所有橋樑等級均達一、二類水平。

加強道路管理提高通行能力。隨着交通流量日趨飽和，公司採取多種措施提高道路通暢水平。公司通過升級指揮調度系統，運用多屏互動、數據關聯技術，實現了事件監控、信息發佈和現場作業的信息聯動；通過優化交通事件處置流程，及時發佈路況信息，提高信息傳遞效率與準確率；通過持續改進工作方法以提高清障救援到達率、道路通暢率，本報告期實施清障20,396起，日均56起，實現全線清障救援20分鐘內到達率97.4%，1小時內疏通率96.5%，保持了大流量常態化條件下高效的道路保暢水平和特情處置能力。

實施技術改造提高管控能力。2016年，公司通過技術改造、設備升級等手段，優化收費秩序，提升徵收管控能力。公司實施了計重收費系統整車秤改造工程，首批13套秤台已在全路網內率先投入使用；實施了收費站高清數字化改造項目，實現了收費站視頻的遠程傳輸、異地調看和遠程稽查功能；實施了ETC車道和自助發卡機增設工程，滬寧高速23個收費站已開通ETC車道68條，自動發卡機實現了全覆蓋，創造了更加快速、便捷的通行環境。

董事會報告

3. 業務表現及項目營運分析

報告期內，本集團實現通行費收入約6,652,456千元，同比增長約3.33%，通行費收入佔集團總營業收入的約72.30%。各路橋項目的營運數據如下：

日均車流量與收費額比較數據

| 項目 | | 2016 | | 2015 | | 同比 % |
|------|------------|-----------|--------|-----------|--------|---------|
| 滬寧高速 | 客車流量(輛/日) | 65,270 | 78.04% | 60,389 | 76.83% | 8.08 |
| | 貨車流量(輛/日) | 18,361 | 21.96% | 18,215 | 23.17% | 0.80 |
| | 流量合計(輛/日) | 83,631 | - | 78,603 | - | 6.40 |
| | 日均收入(千元/日) | 12,493.67 | - | 12,303.19 | - | 1.55 |
| 寧連公路 | 客車流量(輛/日) | 3,572 | 72.15% | 3,198 | 68.54% | 11.70 |
| | 貨車流量(輛/日) | 1,379 | 27.85% | 1,468 | 31.46% | -6.05 |
| | 流量合計(輛/日) | 4,951 | - | 4,665 | - | 6.12 |
| | 日均收入(千元/日) | 68.20 | - | 72.69 | - | -6.18 |
| 錫澄高速 | 客車流量(輛/日) | 56,299 | 78.70% | 49,641 | 76.98% | 13.41 |
| | 貨車流量(輛/日) | 15,236 | 21.30% | 14,847 | 23.02% | 2.62 |
| | 流量合計(輛/日) | 71,535 | - | 64,488 | - | 10.93 |
| | 日均收入(千元/日) | 1,493.94 | - | 1,422.55 | - | 5.02 |
| 廣靖高速 | 客車流量(輛/日) | 50,826 | 77.23% | 45,596 | 75.10% | 11.47 |
| | 貨車流量(輛/日) | 14,985 | 22.77% | 15,118 | 24.90% | -0.88 |
| | 流量合計(輛/日) | 65,811 | - | 60,713 | - | 8.40 |
| | 日均收入(千元/日) | 797.66 | - | 788.95 | - | 1.10 |
| 寧常高速 | 客車流量(輛/日) | 23,533 | 74.92% | 19,292 | 73.45% | 22.09 |
| | 貨車流量(輛/日) | 7,886 | 25.08% | 6,974 | 26.55% | 13.08 |
| | 流量合計(輛/日) | 31,440 | - | 26,267 | - | 19.69 |
| | 日均收入(千元/日) | 1,903.64 | - | 1,615.43 | - | 17.84 |
| 鎮溧高速 | 客車流量(輛/日) | 6,418 | 63.43% | 5,731 | 62.88% | 11.99 |
| | 貨車流量(輛/日) | 3,700 | 36.57% | 3,383 | 37.12% | 9.35 |
| | 流量合計(輛/日) | 10,118 | - | 9,114 | - | 11.01 |
| | 日均收入(千元/日) | 582.06 | - | 542.88 | - | 7.22 |

董事會報告

| 項目 | 2016 | | 2015 | | 同比 % | |
|-------------|------------|----------|--------|----------|---------|--------|
| | | | | | | |
| 錫宜高速 | 客車流量(輛/日) | 15,952 | 83.23% | 15,045 | 82.38% | 6.03 |
| | 貨車流量(輛/日) | 3,213 | 16.77% | 3,218 | 17.62% | -0.16 |
| | 流量合計(輛/日) | 19,166 | - | 18,263 | - | 4.94 |
| | 日均收入(千元/日) | 763.31 | - | 730.08 | - | 4.55 |
| 無錫環太湖 公路 | 客車流量(輛/日) | 6,383 | 85.48% | 5,611 | 82.24% | 13.75 |
| | 貨車流量(輛/日) | 1,085 | 14.52% | 1,212 | 17.76% | -10.48 |
| | 流量合計(輛/日) | 7,468 | - | 6,823 | - | 9.45 |
| | 日均收入(千元/日) | 73.63 | - | 73.63 | - | 0.01 |
| 江陰大橋 | 客車流量(輛/日) | 59,918 | 75.78% | 53,940 | 74.50% | 11.08 |
| | 貨車流量(輛/日) | 19,147 | 24.22% | 18,464 | 25.50% | 3.69 |
| | 流量合計(輛/日) | 79,065 | - | 72,404 | - | 9.20 |
| | 日均收入(千元/日) | 2,894 | - | 2,773.36 | - | 4.35 |
| 蘇嘉杭 | 客車流量(輛/日) | 36,846 | 62.70% | 35,370 | 63.82% | 4.17 |
| | 貨車流量(輛/日) | 21,917 | 37.30% | 20,049 | 36.18% | 9.32 |
| | 流量合計(輛/日) | 58,763 | - | 55,420 | - | 6.03 |
| | 日均收入(千元/日) | 3,480.14 | - | 3,269.94 | - | 6.43 |
| 沿江高速 | 客車流量(輛/日) | 34,433 | 75.42% | 31,534 | 75.04% | 9.19 |
| | 貨車流量(輛/日) | 11,224 | 24.58% | 10,487 | 24.96% | 7.03 |
| | 流量合計(輛/日) | 45,657 | - | 42,021 | - | 8.65 |
| | 日均收入(千元/日) | 3,572.64 | - | 3,349.76 | - | 6.65 |

說明：根據財政部、國家稅務總局頒佈的《關於全面推開營業稅改徵增值稅試點的通知》(財稅[2016]36號)規定，自2016年5月1日起，在全國範圍內全面推開營業稅改徵增值稅試點。目前公司運營的高速公路開工日期均在2016年4月30日之前，選擇適用簡易計稅方法，按照3%的徵收率計算繳納增值稅，上述路橋項目日均收入自5月份開始，已扣除相應增值稅。

董事會報告

報告期內，滬寧高速日均流量83,631輛，同比增長約6.40%，日均通行費收入約12,493.67千元，同比增長約1.55%。從客、貨車流量的全年變化趨勢來看，客車流量整體保持穩定增長，全年平均增速約8.08%，流量佔比約78.04%，比2015年度增加1.21個百分點；貨車流量全年呈現出先抑後揚的發展趨勢，上半年由於受到宏觀經濟下行影響，貨車日均流量下降約4.57%，下半年隨着宏觀經濟逐步企穩，特別是從9月份開始國家交通運輸部、工業和信息化部、公安部、工商總局、質檢總局五部委聯合開展貨車非法改裝和超限超載專項治理行動以來，貨車流量表現出明顯的恢復性增長，其中10、11、12月貨車日均交通流量增幅分別達到約5.54%、17.19%、11.38%，下半年平均增速達到約5.99%，全年貨車流量實現約0.80%的增長，貨車佔比約為21.96%。



2015年新收購的寧常高速在本報告期內交通流量表現依然突出，日均交通量同比增幅約19.69%，其中客車日均流量同比增長約22.09%，貨車日均流量同比增長約13.08%，日均通行費收入增長約17.84%，流量與收入增幅均高於路網內其他道路。從2016年下半年開始，寧常高速對滬寧高速西段的分流影響已經減弱並基本趨於穩定。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，報告期內日均流量同比增長約11.08%，其中客車日均流量增長約12.94%，貨車日均流量增長約4.49%，滬寧區間兩條主要通道的客、貨車交通總量均呈現良好的增長趨勢。2015年同時收購的其他三個項目包括鎮溧高速、錫宜高速及無錫環太湖公路的交通流量表現均好於預期，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。

董事會報告

其他各路橋項目包括廣靖高速、錫澄高速、江陰大橋、蘇嘉杭高速及沿江高速的交通流量繼續保持較好的增長態勢，報告期內容、貨車流量的整體變化趨勢與滬寧高速基本一致。

4. 業務發展

(1) 積極參與新建項目投資

為了進一步佔有優質的高速公路通道資源，鞏固本公司在江蘇南部路網中的主導地位，有效彌補分流、促進主營業務穩步增長，實現主業擴張及可持續發展，本公司於2016年9月5日召開的第八屆十次董事會審議批准本公司投資五峰山公路大橋及南北接線新建項目，資本金出資不超過33億元。

五峰山公路大橋及南北接線項目是國家交通運輸部規劃的長江三角洲高速公路網和江蘇省規劃「五縱九橫五聯」高速公路網的組成部分，也是京津地區與長江三角洲地區之間南北向交通最便捷的過江通道，同時是江蘇中部最直接的南北向高速公路通道，在江蘇省高速公路網絡和過江通道佈局中具有十分重要的地位。五峰山公路大橋全長2.877公里，雙向八車道，工程概算為人民幣27.08億元（靜態投資，不包括建設期貸款利息），其中40%為資本金，60%為銀行貸款；南北接線高速公路項目全長33.04公里（南接線9.796公里，北接線23.244公里），均為雙向八車道，工可批覆項目投資概算為人民幣89.09億元，其中40%為資本金，60%為銀行貸款。五峰山公路大橋及南北接線計劃2017年開工，2020年建成通車，項目建成後，將成為公司未來新的業務增長來源。

(2) 加快推進新建項目的建設

本公司參股22.77%的常嘉高速於2013年9月開工建設，經過三年建設期，2016年12月31日10點G15W2常嘉高速（昆山至吳江段）正式通車營運，公路後續經營管理由蘇嘉甬公司獨立運營。

本公司持股70%的鎮丹高速項目於2015年10月正式開工建設，目前已經累計完成投資10.62億元，工程建設正在進行中，預計2018年內建成通車。

常宜高速一期項目於2016年10月獲得江蘇省發改委關於項目工程可行性研究的批覆，本公司子公司廣靖錫澄公司佔60%股權。2017年1月，常宜高速一期項目獲得省發改委項目初步設計批覆。目前，項目即將開始徵地拆遷，將於2017年開工建設。

董事會報告

(3) 跟進312國道滬寧段補償進展

根據江蘇省政府要求，312國道滬寧段於2015年9月16日零時起提前終止收費經營權，經江蘇省國資委批覆確認，由交通控股從留存收益中支付本公司經濟補償金1,316,049,634元。於2015年12月24日、12月25日，本公司分別收到交通控股第一期補償款326,419,854元、200,000,000元。於2016年9月6日，本公司收到交通控股第二期補償款394,814,890元。至本報告期末，本公司已累計收到補償款921,234,744元，有關剩餘補償款共計394,814,890元的後續進展情況本公司將積極跟進。

(二) 配套服務經營

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。

本報告期，公司圍繞服務區服務質量提升和經濟效益提升，以「品牌化、專業化、連鎖化、效益化」為經營思路，推動服務區經營模式轉型升級，提升服務水平和盈利能力。在服務質量提升方面，繼續通過完善服務設施、開展環境整治、規範經營秩序來增強服務保暢能力，提升窗口服務形象。在經營模式轉型方面，報告期內公司確定了服務區經營模式改革方案，通過自主經營和「外包 + 監管」的模式，推動6個服務區經營業績和服務水平的全面提升。目前，梅村服務區首個實施「外包 + 監管」經營模式，經過公開招標6年的承包租賃費共計2.8億元，整體改造工程已全面啟動。在經營效益提升方面，公司抓住成品油市場環境變化的機會積極與供油單位進行業務談判，經過多輪溝通爭取了更大利潤空間，油品銷售的整體利潤水平將有明顯提升；全面開展餐飲、商品原材料大宗採購，進一步提高餐飲原材料、商品品質，降低採購成本；同時，服務區積極打造差異化經營格局，通過引進連鎖品牌合作經營，探索經營業態的多元化發展，實現銷售收入與利潤的穩步增長。

報告期內，公司合資設立的協鑫寧滬公司繼續推進服務區LNG加氣站的建設與運營工作，陽澄湖服務區北站、梅村服務區南站、仙人山服務區南站已投入運營，仙人山服務區北站正在建設過程中。報告期內銷售氣量達6074噸，同比增長約173.64%，實現營業收入約24,727千元，同比增長約134.34%。

報告期內，公司實現配套服務收入約1,687,467千元，同比下降約10.50%。其中實現油品銷售收入約人民幣1,421,123千元，約佔配套服務總收入的84.22%，同比減少約12.87%，油品銷售量同比下降約10.43%，其中，汽油銷售量同比增長約9.6%，柴油銷售量同比下降約34.02%，主要受宏觀經濟、國內成品油價格下跌以及滬寧高速全線加油站柴油標號升級等多種因素影響，服務區柴油銷售整體呈持續下滑趨勢。但公司通過與供油單位積極開展業務談判爭取利潤空間，油品業務毛利率同比上升0.91個百分點。其他包括餐飲、商品零售、清排障等業務收入約為人民幣266,344千元，同比增長約4.69%。

董事會報告

(三) 房地產開發銷售業務

2016年的房地產市場表現跌宕起伏，樓市政策也隨市場變化適時調整。上半年降準、降稅、降首付，江蘇省房地產市場總體回暖，房地產庫存壓力逐步緩解。下半年以調控為主，限購、限貸、限價，控制房價過快上漲，不同地區房地產市場加速分化。面對複雜的市場環境和政策調控，本報告期公司地產業務開發銷售抓住市場機遇，緊跟形勢變化，及時調整營銷策略，以「去庫存，保交付」為全年營銷工作重點，各地產項目的開發、銷售、交付工作均進展順利。

本報告期主要在售項目有句容同城世家花園B一期、同城世家花園B二期和同城光明捷座B4尾盤、同城光明馨座B19以及蘇州慶園現房、南門世嘉華庭。本報告期共計預售住宅449戶，商鋪1戶，實現預售收入1,206,599千元，同比增長約113.23%；至報告期末，累計預售1,799戶（商鋪26戶），實現預售收入2,760,603千元。本報告期共計交付項目主要包括同城光明馨座B19、同城世家花園B二期和慶園項目，共計交付574戶（商鋪1戶），結轉收入810,835千元，同比增長約108.45%；至報告期末，累計交付1,471戶（商鋪24戶），結轉收入1,832,141千元。

本報告期寧滬置業實現稅後淨利潤約73,055千元，同比增長約22.32%。由於本報告期交付確認的同城世家B地塊二期以及慶園項目毛利率偏低，導致本報告期平均毛利率低於上年同期；另一方面稅金與銷售費用也隨着銷售規模增加，最終致利潤的增幅偏低。

項目進展情況

花橋C4「同城·虹橋公館」項目，總戶數457戶（其中商鋪27戶），至報告期末住宅已售罄，商鋪尚餘4戶待售，本報告期無新增。

花橋B4「同城·光明捷座」項目，總戶數368戶（其中商鋪24戶），本年度尾盤銷售住宅1戶、商鋪1戶，至報告期末住宅已售罄，商鋪尚餘21戶待售。

花橋B19「同城·光明馨座」項目，總戶數346戶（其中商鋪16戶）套，本報告期住宅銷售66戶，交付249戶，至報告期末住宅已售罄，商鋪尚餘16戶待售。

花橋C5酒店項目完成主體結構驗收，外幕牆施工完成約90%，內裝施工圖設計進行中；酒店管理引進「洲際酒店管理公司」旗下的「華邑」和「假日酒店」兩個品牌，為公司持有資產日後的品牌、經營與資產增值都奠定了良好的基礎。

花橋C7「同城·浦江大廈」項目，定位為集創客空間和長租公寓於一身的多功能綜合性項目，命名為「光合工社」，本報告期新增租賃簽約21戶，租賃合同總價約512.87萬元。截至報告期末，累計租賃簽約47戶，租賃合同總價約859.24萬元。

花橋C3項目根據市場情況調整開發節奏，目前招標工作已完成，進入辦理施工許可證階段，將於2017年開工建設。花橋B18地塊的開發前期工作正陸續推進。

董事會報告

蘇州「慶園」項目，總戶數42戶，本報告期認購10戶，銷售實現零突破。

蘇州「南門世嘉華庭」項目，總戶數249戶(其中商鋪16戶)，本報告期住宅預售107戶，至報告期末累計預售189戶。

句容「同城世家」一期項目，總戶數149戶(其中商鋪25戶)，本報告期別墅銷售3戶，至報告期末累計銷售110戶。

句容「同城世家」二期項目，總戶數658戶，其中別墅232戶，小高層426戶，本報告期別墅銷售78戶，至報告期末累計銷售134戶；小高層本報告期銷售190戶，至報告期末累計認購287戶。本項目於2016年11月20日竣工交付，其中別墅交付100戶，小高層交付216戶。

南京南部新城商業核心區內2號地塊，定位為集5A級辦公、LOFT辦公、社區配套商業、特色精品酒店式公寓為一體的綜合性建築，目前項目設計、招標管理、基礎工程施工按計劃推進，完成了營銷中心室內設計方案、公寓及LOFT的室內設計方案。

(四) 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。報告期內本集團實現廣告及其他業務收入約50,539千元，同比增長約2.87%。

報告期內，雖然宏觀經濟仍面臨較大下行壓力，但寧滬投資充分利用資源優勢，積極推進廣告發佈，滬寧高速沿線媒體發佈狀況良好，大型高立柱廣告、收費站頂棚等大型媒體商業廣告發佈率達約95%；中央綠島燈箱、防撞柱燈箱、服務區小型燈箱等小型媒體商業廣告發佈率達100%。在此基礎上，寧滬投資繼續開展廣告業務的對外合作交流，進行業務拓展，並積極爭取新建廣告牌行政許可，報告期內獲批新增滬寧高速沿線高立柱雙面廣告牌12塊，為後續業務增長創造了條件。本報告期取得廣告經營業務收入約41,578千元，同比減少約2.29%。

其他物業服務費及商業地產出租本年度共計實現收入約8,961千元，同比增長約36.22%，主要是子公司的商業房產出租收入及物業管理運營而實現的物業管理收入。

董事會報告

二. 報告期內主要經營情況

(一) 主營業務分析

利潤表及現金流量表相關科目變動

單位：元

| 科目 | 本報告期數 | 上年同期數 | 變動比例 % |
|---------------|-----------------|-----------------|-----------|
| 營業收入 | 9,201,297,066 | 8,761,321,186 | 5.02 |
| 營業成本 | 4,363,720,292 | 4,414,950,181 | -1.16 |
| 稅金及附加 | 193,471,915 | 304,540,194 | -36.47 |
| 銷售費用 | 26,762,163 | 15,804,477 | 69.33 |
| 管理費用 | 182,065,269 | 185,570,228 | -1.89 |
| 財務費用 | 502,388,296 | 778,935,597 | -35.50 |
| 所得稅費用 | 980,138,120 | 305,144,944 | 221.20 |
| 投資收益 | 472,966,663 | 444,068,189 | 6.51 |
| 營業外收入 | 44,838,537 | 42,430,974 | 5.67 |
| 營業外支出 | 30,643,808 | 659,221,149 | -95.35 |
| 經營活動產生的現金流量淨額 | 5,463,748,504 | 4,475,893,125 | 22.07 |
| 投資活動產生的現金流量淨額 | (225,759,481) | (1,499,120,436) | -84.94 |
| 籌資活動產生的現金流量淨額 | (5,264,831,123) | (3,464,279,257) | 51.97 |

1. 收入和成本分析

本集團報告期內營業收入累計約9,201,297千元，比2015年同期增長約5.02%；營業成本累計約4,363,720千元，比2015年同期減少約1.16%，集團綜合毛利率水平同比增長約2.97個百分點。

收入構成：

單位：元

| 營業收入項目 | 報告期 | 所佔比例 | 2015年同期 | 所佔比例 | 同比增減 |
|---------|---------------|-------|---------------|-------|-------|
| 收費公路業務 | 6,652,456,422 | 72.30 | 6,437,853,809 | 73.48 | -1.18 |
| 配套服務業務 | 1,687,466,779 | 18.34 | 1,885,362,444 | 21.52 | -3.18 |
| 房地產銷售業務 | 810,834,534 | 8.81 | 388,975,137 | 4.44 | 4.37 |
| 廣告及其他業務 | 50,539,331 | 0.55 | 49,129,796 | 0.56 | -0.01 |
| 合計 | 9,201,297,066 | 100 | 8,761,321,186 | 100 | |

董事會報告

(1) 主營業務分行業和地區情況

單位：元

主營業務分行業情況

| 分行業 | 營業收入 | 營業成本 | 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 % |
|---------------|---------------|---------------|----------|--------------------|--------------------|-------------------|
| 收費公路業務 | 6,652,456,422 | 2,127,454,925 | 68.02 | 3.33 | -6.57 | 增加3.39個百分點 |
| 滬寧高速 | 4,572,683,126 | 1,221,713,458 | 73.28 | 1.83 | 5.22 | 減少0.86個百分點 |
| 寧連公路 | 24,961,001 | 16,569,477 | 33.62 | -5.92 | 4.13 | 減少6.40個百分點 |
| 廣靖高速及錫澄高速 | 838,727,408 | 248,097,364 | 70.42 | 3.91 | 5.67 | 減少0.49個百分點 |
| 寧常高速及鎮溧高速 | 909,765,569 | 468,889,810 | 48.46 | 15.48 | 5.03 | 增加5.13個百分點 |
| 錫宜高速及無錫環太湖公路 | 306,319,318 | 172,184,816 | 43.79 | 4.42 | 3.52 | 增加0.49個百分點 |
| 配套服務業務 | 1,687,466,779 | 1,674,183,118 | 0.79 | -10.50 | -11.49 | 增加1.12個百分點 |
| 房地產銷售業務 | 810,834,534 | 539,800,281 | 33.43 | 108.45 | 137.22 | 減少8.07個百分點 |
| 廣告及其他業務 | 50,539,331 | 22,281,968 | 55.91 | 2.87 | 18.72 | 減少5.89個百分點 |
| 合計 | 9,201,297,066 | 4,363,720,292 | 52.57 | 5.02 | -1.16 | 增加2.97個百分點 |

主營業務分地區情況

| 分地區 | 營業收入 | 營業成本 | 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 % |
|-------|---------------|---------------|----------|--------------------|--------------------|-------------------|
| 江蘇省地區 | 9,201,297,066 | 4,363,720,292 | 52.57 | 5.02 | -1.16 | 增加2.97個百分點 |

主營業務分行業、分產品、分地區情況的說明：

報告期房地產銷售業務主要交付項目為同城世家、慶園、同城光明馨座，由於同城世家和慶園項目土地成本相對較高，因此本報告期地產銷售毛利率同比有所減少。

董事會報告

(2) 成本構成

單位：元

| 分行業 | 成本 構成項目 | 本報告期金額 | 本報告期佔 總成本比例 (%) | 上年同期金額 | 上年同期佔 總成本比例 (%) | 本報告期 金額較 上年同期 變動比例 (%) | 變動情況說明 |
|--------|------------|---------------|-----------------------|---------------|-----------------------|------------------------------------|--|
| 收費公路業務 | | 2,127,454,925 | 48.75 | 2,277,037,609 | 51.58 | -6.57 | |
| | 折舊及攤銷 | 1,187,205,847 | 27.21 | 1,250,630,295 | 28.33 | -5.07 | 同比減少的主要是312國道滬寧段2015年9月提前終止收費經營前的收費經營權攤銷。 |
| | 徵收成本 | 136,199,881 | 3.12 | 140,793,575 | 3.19 | -3.26 | |
| | 養護成本 | 175,981,205 | 4.03 | 287,009,397 | 6.50 | -38.68 | 主要是2015年同期全國幹線公路養護管理大檢查等原因導致道路養護成本較高，本報告期養護成本同比下降幅度較大。 |
| | 系統維護成本 | 44,915,576 | 1.03 | 44,224,164 | 1.00 | 1.56 | |
| | 人工成本 | 583,152,416 | 13.36 | 554,380,178 | 12.56 | 5.19 | 主要是人工成本的剛性增長。 |

董事會報告

| 分行業 | 成本 構成項目 | 本報告期金額 | 本報告期佔 總成本比例 (%) | 上年同期金額 | 上年同期佔 總成本比例 (%) | 本報告期 金額較 上年同期 變動比例 (%) | 變動情況說明 |
|---------|------------|----------------------|-----------------------|----------------------|-----------------------|------------------------------------|--|
| 配套服務業務 | | 1,674,183,118 | 38.37 | 1,891,594,931 | 42.84 | -11.49 | |
| | 原材料 | 1,419,872,764 | 32.54 | 1,635,506,878 | 37.04 | -13.18 | 報告期油品採購量及採購價格均有所下降，導致原材料採購成本同比減少。 |
| | 折舊及攤銷 | 24,663,217 | 0.57 | 27,126,609 | 0.61 | -9.08 | 2015年服務區處理部分報廢資產，本報告期折舊與攤銷同比有所減少。 |
| | 人工成本 | 180,082,158 | 4.13 | 182,434,705 | 4.13 | -1.29 | 主要是報告期部分子公司服務區經營模式由自營向出租經營轉變，因此人工成本同比減少。 |
| 地產銷售業務 | 其他成本 | 49,564,979 | 1.13 | 46,526,739 | 1.06 | 6.53 | |
| | | 539,800,281 | 12.37 | 227,549,069 | 5.15 | 137.22 | 報告期子公司寧滬置業實現的地產項目交付量同比增加，地產銷售業務結轉成本同比增長。 |
| 廣告及其他業務 | | 22,281,968 | 0.51 | 18,768,572 | 0.43 | 18.72 | 報告期子公司廣告牌維護費用及地產已交付項目的物業費用同比都有所增加。 |
| 合計 | | <u>4,363,720,292</u> | <u>100</u> | <u>4,414,950,181</u> | <u>100</u> | <u>-1.16</u> | |

董事會報告

(3) 主要銷售客戶和供應商情況

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

2. 費用

(1) 管理費用

本報告期，本集團累計發生管理費用約182,065千元，比去年同期下降約1.89%。集團完成部分路橋項目的吸收合併後，通過扁平化管理，管理費用得到有效控制。

(2) 財務費用

至2016年12月31日，本集團有息債務餘額約10,803,625千元，比報告期初減少約2,598,218千元。有息債務綜合借貸利率約4.06%，同比減少1.17個百分點，集團累計發生財務費用約502,388千元，同比減少約35.50%。公司在2015年完成對寧常鎮溧公司及錫宜公司併購後，積極調整債務結構，以資金成本較低的直接融資置換資金成本較高中長期銀行貸款，有效降低了融資成本；2015年人民銀行5次降息也促使公司報告期財務費用同比有所減少。

(3) 銷售費用

本報告期，本集團累計發生銷售費用約26,762千元，同比增加約69.33%。主要是本報告期子公司寧滬置業地產項目抓住市場機遇加快銷售進度，提高去化水平，預售項目發生的房屋銷售代理佣金同比有較大幅度增加。

(4) 所得稅

本集團所有公司的法定所得稅率均約為25%。本報告期，本集團累計所得稅費用約為980,138千元，同比增加約221.20%。主要由於2015年子公司寧常鎮溧公司債務轉移後扭虧為盈，符合確認遞延所得稅條件，根據稅收政策一次性抵扣所得稅約人民幣326,834千元；同時2015年312國道滬寧段提前終止收費經營權造成的資產損失約人民幣623,957千元在當期一次性稅前扣除，導致2015年同期所得稅費用較低。

董事會報告

3. 現金流

本集團收費公路主業的路費收入均以現金收取，經營現金流穩定。報告期內，集團經營活動產生的現金流量淨額約5,463,749千元，同比增長約22.07%，主要由於報告期通行費收入及地產預售收入增長，以及購買商品、接受勞務支付的現金減少，導致經營性活動產生的現金流淨額同比增加；投資活動產生的現金流量淨流出額約225,759千元，同比減少約84.94%，主要由於2015年同期併購寧常鎮溧公司和錫宜公司對外支付投資款，以及本報告期購買理財產品的現金淨流出和對外支付的高速公路建設項目資金同比減少，導致投資活動產生的現金流量淨流出同比下降；籌資活動產生的現金流量淨流出額約5,264,831千元，同比增長約51.97%，主要是報告期內償還有息債務的現金淨流出同比增加。

4. 營業外收入和支出

本報告期，本集團實現營業外收入約44,839千元，同比增加約5.67%，主要是本報告期收到節能減排補貼約人民幣12,930千元和穩崗補貼約人民幣1,171千元。

本報告期，本集團發生營業外支出約30,644千元，同比減少約95.35%，主要是2015年提前終止本公司對312國道滬寧段的收費經營權，確認相應資產處置損失金額較大。

5. 投資收益

報告期本集團投資收益約472,967千元，同比增長約6.51%。受益於揚子大橋公司、蘇嘉杭公司、沿江公司等聯營公司利潤增加，本報告期本集團直接參股的各聯營和合營公司貢獻投資收益約438,033千元，同比增長約28.71%。主要參股公司經營業績如下：

單位：元

| 公司名稱 | 主要業務 | 投資成本 人民幣元 | 本公司應佔股 本權益 % | 歸屬於母公 司的淨利潤 | 貢獻的 投資收益 | 佔本公司淨 利潤的比重 % | 同比增減 % |
|--------|-----------------|---------------|--------------------|----------------|-------------|---------------------|-----------|
| 蘇嘉杭公司 | 主要負責蘇嘉杭的管理和經營業務 | 526,090,677 | 31.55 | 466,355,215 | 142,172,011 | 4.14 | 5.18 |
| 揚子大橋公司 | 主要負責江陰大橋的管理和經營 | 631,159,243 | 26.66 | 493,975,568 | 131,693,886 | 3.83 | 46.35 |
| 沿江公司 | 主要負責沿江高速的管理和經營 | 1,466,200,000 | 25.15 | 574,206,872 | 185,239,137 | 5.39 | 37.32 |

- 蘇嘉杭由於交通流量增長帶動通行費收入的同比增加，以及有息債務餘額的減少和債務結構調整帶來的財務費用同比下降，淨利潤較去年同期有所增長，貢獻的投資收益同比增長約5.18%。

董事會報告

- 揚子大橋由於交通流量增長帶動通行費收入的同比增加，以及投資的蘇通大橋和泰州橋收益同比大幅增加，淨利潤較去年同期增長較多，貢獻的投資收益同比增長約**46.35%**。
- 沿江公司由於交通流量增長帶動通行費收入的同比增加；本報告期對沿江高速交通流量重新進行了預測，公路經營權攤銷相應調減；債務結構調整導致財務費用同比下降；以及併購的滬蘇浙公司由於債務轉移後扭虧為盈，根據稅收政策符合確認遞延所得稅條件，一次性抵扣所得稅；上述因素導致沿江公司淨利潤較去年同期大幅增長，貢獻的投資收益同比增長約**37.32%**。

(三) 資產、負債情況分析

1. 資產及負債狀況

單位：元

| 資產負債項目 | 本報告期 期末數 | 本報告期 期末數佔 總資產的比例 (%) | 上期末數 | 上期末數 佔總資產 的比例 (%) | 本報告期 期末金額 較上期末 變動比例 (%) | 情況說明 |
|----------|---------------|-------------------------------|---------------|----------------------------|-------------------------------------|--|
| 貨幣資金 | 265,422,162 | 0.73 | 255,475,447 | 0.70 | 3.89 | |
| 應收票據 | 6,116,460 | 0.02 | 1,722,313 | 0.00 | 255.13 | 主要是子公司寧滬投資持有的銀行承兌匯票較年初有所增加。 |
| 應收賬款 | 148,153,297 | 0.41 | 123,353,524 | 0.34 | 20.10 | |
| 預付款項 | 16,851,683 | 0.05 | 14,498,363 | 0.04 | 16.23 | |
| 應收利息 | 45,694,000 | 0.13 | 18,733,333 | 0.05 | 143.92 | 主要是本報告期增加的應收合營公司借款利息。 |
| 其他應收款 | 422,083,818 | 1.16 | 812,198,353 | 2.23 | -48.03 | 主要是本報告期收到部分312國道滬寧段提前終止收費經營權的補償款。 |
| 其他流動資產 | 326,161,615 | 0.90 | 502,774,234 | 1.38 | -35.13 | 主要是本報告期末集團持有的理財產品較年初有所減少。 |
| 存貨 | 3,142,326,304 | 8.66 | 3,256,454,567 | 8.93 | -3.50 | |
| 可供出售金融資產 | 2,086,127,987 | 5.75 | 1,293,818,457 | 3.55 | 61.24 | 主要是本報告期公司持有的2億股江蘇銀行股份在A股市場上市，公司按照公允價值確認的可供出售金融資產賬面價值增加；以及子公司寧滬投資於本報告期投資的蘇州工業園區國創開元二期投資中心及南京洛德德寧房地產投資合夥企業的股權投資。 |

董事會報告

| 資產負債項目 | 本報告期 期末數 | 本報告期 期末數佔 總資產的比例 (%) | 上期期末數 | 上期期末數 佔總資產 的比例 (%) | 本報告期 期末金額 較上期期末 變動比例 (%) | 情況說明 |
|---------|---------------|-------------------------------|---------------|-----------------------------|--------------------------------------|--|
| 投資性房地產 | 32,113,394 | 0.09 | 33,009,175 | 0.09 | -2.71 | |
| 長期股權投資 | 4,771,195,958 | 13.15 | 4,456,793,805 | 12.22 | 7.05 | |
| 固定資產 | 1,734,084,711 | 4.78 | 1,692,923,594 | 4.64 | 2.43 | |
| 在建工程 | 1,197,809,229 | 3.30 | 1,030,127,104 | 2.82 | 16.28 | |
| 其他非流動資產 | 376,477,785 | 1.04 | 300,000,000 | 0.82 | 25.49 | 主要是本報告期向合營企業瀚威公司提供的借款增加。 |
| 短期借款 | 810,000,000 | 2.23 | 1,811,000,000 | 4.96 | -55.27 | 主要是本報告期公司歸還了部分短期借款。 |
| 預收款項 | 940,873,359 | 2.59 | 555,913,419 | 1.52 | 69.25 | 主要是子公司寧滬置業增加的地產項目預售款。 |
| 應交稅費 | 231,702,787 | 0.64 | 61,498,426 | 0.17 | 276.76 | 主要是上年末因處置312國道滬寧段資產損失稅前扣除，應交企業所得稅較低，本報告期末應交企業所得稅有所增加。 |
| 應付利息 | 92,220,187 | 0.25 | 69,925,072 | 0.19 | 31.88 | 主要是本報告期新發行的人民幣10億中期票據產生的應付利息增加。 |
| 其他應付款 | 39,984,545 | 0.11 | 80,687,691 | 0.22 | -50.45 | 主要是本報告期支付了寧常鎮溧公司和錫宜公司在併購前產生的公路統籌發展費。 |
| 其他流動負債 | 3,936,452,668 | 10.85 | 6,685,220,505 | 18.33 | -41.12 | 主要是本報告期超短期融資券到期兌付。 |
| 長期借款 | 1,471,905,901 | 4.06 | 1,382,806,332 | 3.79 | 6.44 | |
| 應付債券 | 4,457,801,187 | 12.29 | 3,456,427,928 | 9.48 | 28.97 | 主要是本報告期新發行了人民幣10億中期票據。 |
| 遞延所得稅負債 | 138,362,514 | 0.38 | 2,544,353 | 0.01 | 5,338.02 | 主要是報告期公司持有的江蘇銀行股份在A股市場上市，公司按照其公允價值調整相應其他綜合收益，並確認遞延所得稅負債。 |

董事會報告

| 資產負債項目 | 本報告期 期末數 | 本報告期 期末數佔 總資產的比例 (%) | 上期期末數 | 上期期末數 佔總資產 的比例 (%) | 本報告期 期末金額 較上期期末 變動比例 (%) | 情況說明 |
|----------------|----------------|-------------------------------|----------------|-----------------------------|--------------------------------------|---|
| 其他綜合收益 | 542,389,052 | 1.49 | 121,482,904 | 0.33 | 346.47 | 主要是報告期公司持有的江蘇銀行股份在A股市場上市，公司按照其公允價值調整相應其他綜合收益。 |
| 歸屬於母公司 股東權益 | 22,209,756,185 | 61.21 | 20,476,159,276 | 56.14 | 8.47 | |
| 少數股東權益 | 732,100,804 | 2.02 | 710,012,832 | 1.95 | 3.11 | |
| 總資產 | 36,282,573,529 | 100.00 | 36,476,039,663 | 100.00 | -0.53 | |
| 總資產負債率 | 36.77% | - | 41.92% | - | 減少5.15 個百分點 | |
| 淨資產負債率 | 58.15% | - | 72.17% | - | 減少14.02 個百分點 | |

* 有關總資產負債率計算基準為：負債／總資產；

淨資產負債率計算基準為：負債／股東權益。

2. 截至報告期末主要資產受限情況

單位：元

| | 報告期末 賬面價值 | 受限原因 |
|------|---------------|-------------|
| 銀行存款 | 7,698,386 | 客戶按揭保證金 |
| 銀行存款 | 63,450,798 | 預售監管資金 |
| 無形資產 | 2,108,815,495 | 高速公路收費經營權抵押 |
| 合計 | 2,179,964,679 | |

董事會報告

(1) 銀行存款受限情況說明

本公司報告期末其他貨幣資金中屬於客戶按揭貸款保證金人民幣7,698,386元，預售監管資金人民幣63,450,798元。其中，預售監管資金為根據中國部分地區(如蘇州、句容、昆山等地)相關監管機構頒佈的預售資金管理辦法的規定，新開盤商品房申請預售許可證時須開立預售資金監管賬戶，商品房預售資金全部存入商品房預售資金監管專用賬戶；開發商須根據工程進度申請領用受監管資金，預售資金須優先用於工程建設。

(2) 無形資產受限情況說明

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質押借款未償還的部分由本公司承擔。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，截止本報告期末已全部償還。

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，且以錫宜高速公路經營權作為質押，此項借款於2008年6月追加無錫環太湖公路收費權質押。截止本報告期末已累計償還人民幣162,000千元，借款餘額人民幣38,000千元。



董事會報告

3. 其他說明

(1) 資本開支情況

本報告期，本集團已實施計劃中的資本開支約886,562千元，比2015年度減少約1,208,497千元，降幅為約57.68%，主要因為2015年吸收合併寧常鎮溧公司和錫宜公司等股權資本開支較多。於本報告期，本集團實施的資本開支項目及金額：

單位：元

| 資本開支項目 | 元 |
|------------------------------|-------------|
| 對蘇嘉甬公司的股權投資 | 72,317,102 |
| 對蘇州工業園區國創開元二期投資中心(有限合夥)的股權投資 | 155,309,530 |
| 對南京洛德德寧房地產投資合夥企業(有限合夥)的股權投資 | 75,000,000 |
| 鎮丹高速建設投入 | 323,782,305 |
| 信息化建設項目 | 29,111,330 |
| 聲屏障建設項目 | 15,735,101 |
| 收費站及服務區改造項目 | 69,349,869 |
| 三大系統建設項目 | 43,681,951 |
| 廣靖高速靖江站互通改造 | 6,975,840 |
| 廣告牌建設 | 3,515,621 |
| 陸馬公路上跨線橋樑改造項目 | 3,000,000 |
| 蘇州互通改擴建工程 | 5,750,000 |
| 其他在建工程及設備 | 83,033,207 |
| 合計 | 886,561,856 |

(2) 資本結構及償債能力

公司注重維持合理的資本結構和不斷提升盈利能力，以保持公司良好的信用評級和穩健的財務狀況。報告期末負債總額約13,340,717千元，本集團總資產負債率約為36.77%（註：有關總資產負債率計算基準為：負債／總資產），比上報告期末下降約5.15個百分點。基於集團穩定和充沛的經營現金流以及良好的融資及資金管理能力，管理層認為報告期末財務槓桿比率處於安全的水平。

董事會報告

(3) 財務策略及融資安排

本報告期內，公司積極拓寬融資渠道，通過發行超短融、中票等直接融資手段來調整併購承接的有息債務結構。通過償還銀行借款、以直接融資置換間接融資等方式，降低集團融資成本。本報告期集團直接融資總額約為94億元，歸還銀行借款56.77億元。通過積極地有息債務結構調整，公司截至2016年12月31日有息債務餘額約為108.04億元，較期初減少約人民幣25.98億元，其中固定利率92.31億元，浮動利率15.73億元。本報告期末集團有息債務中直接融資比例約為77.75%，較報告期初增加約2.39個百分點。報告期公司通過積極的融資策略滿足了營運管理和項目投資的資金需求並有效控制了融資成本。

本集團借款需求不存在季節性影響。報告期公司有息債務綜合借貸成本約為4.06%，比去年降低約1.17個百分點，低於同期銀行貸款利率約0.92個百分點。於本報告期，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 人民幣億元 | 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 | 2016年3月25日 | 168日 | 18 | 2.67 | 4.35 | 38.62 |
| 超短期融資券 | 2016年5月13日 | 91日 | 11 | 2.80 | 4.35 | 35.63 |
| 超短期融資券 | 2016年5月25日 | 86日 | 7 | 2.80 | 4.35 | 35.63 |
| 超短期融資券 | 2016年6月16日 | 267日 | 5 | 2.98 | 4.35 | 31.49 |
| 超短期融資券 | 2016年6月17日 | 147日 | 9 | 2.92 | 4.35 | 32.87 |
| 超短期融資券 | 2016年8月10日 | 247日 | 12 | 2.59 | 4.35 | 40.46 |
| 超短期融資券 | 2016年9月7日 | 247日 | 16 | 2.70 | 4.35 | 37.93 |
| 超短期融資券 | 2016年11月9日 | 156日 | 6 | 2.88 | 4.35 | 33.79 |
| 中期票據 | 2016年4月15日 | 5年 | 10 | 3.70 | 4.75 | 22.11 |

(4) 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，管理層認為所承擔的信用風險較低。

董事會報告

(5) 或有事項

本公司之子公司寧滬置業按房地產經營慣例為昆山花橋鎮核心區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、2期同城世家項目、蘇州南門路G25世嘉華庭以及蘇州新市路慶園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。截至2016年12月31日，尚未結清的擔保金額約為人民幣779,906,911元(2015年12月31日：人民幣286,633,851元)。

(6) 外匯風險

本集團主要經營業務均在中國，除了H股股息支付外，本集團的經營收入和資本支出均以人民幣結算，亦沒有外幣投資，不存在重大外匯風險。本集團於1998年獲得9,800,000美元西班牙政府貸款，年息為2%，於2027年7月18日到期，截至2016年12月31日，該貸款餘額折合人民幣約為20,625千元，本集團並未就此作出任何外匯對沖安排，匯率波動對集團業績無重大影響。

(7) 儲備

單位：元

| | 股本 | 資本公積 | 其他綜合收益 | 盈餘公積 | 未分配利潤 | 歸屬於母公司 股東權益合計 |
|--------------------|---------------|-----------------|--------------|---------------|-----------------|------------------|
| 2015年1月1日 | 5,037,747,500 | 11,511,362,341 | 188,889,048 | 2,927,043,693 | 1,350,937,480 | 21,015,980,062 |
| 本年利潤 | | | | | 2,506,629,408 | 2,506,629,408 |
| 所有者減少資本 | | (1,064,700,000) | | | | (1,064,700,000) |
| 綜合收益總額 | | | (67,406,144) | | | (67,406,144) |
| 利潤分配 | | | | 113,244,086 | (113,244,086) | 0 |
| 股利分配 | | | | | (1,914,344,050) | (1,914,344,050) |
| 2015年12月31日 | 5,037,747,500 | 10,446,662,341 | 121,482,904 | 3,040,287,779 | 1,829,978,752 | 20,476,159,276 |
| 2016年1月1日 | 5,037,747,500 | 10,446,662,341 | 121,482,904 | 3,040,287,779 | 1,829,978,752 | 20,476,159,276 |
| 本年利潤 | | | | | 3,346,063,867 | 3,346,063,867 |
| 所有者減少資本 | | (18,274,106) | | | | (18,274,106) |
| 綜合收益總額 | | | 420,906,148 | | | 420,906,148 |
| 利潤分配 | | | | 112,885,381 | (112,885,381) | 0 |
| 股利分配 | | | | | (2,015,099,000) | (2,015,099,000) |
| 2016年12月31日 | 5,037,747,500 | 10,428,388,235 | 542,389,052 | 3,153,173,160 | 3,048,058,238 | 22,209,756,185 |

註： 上述各資本性項目的所有權屬於組成本集團的各個公司所有。

上述法定儲備金不得用作其設立目的以外的用途及不得作為現金股息分派。截至2016年12月31日，可分配予股東的儲備為人民幣3,048,058,238元(截至2015年12月31日，可分配予股東的儲備為人民幣1,829,978,752元)。

董事會報告

(四) 投資狀況分析

1. 對外投資總體分析

報告期內，本集團對外股權投資總額約302,627千元，比2015年度減少約76.88%。具體項目主要包括本公司投入蘇嘉甬公司(主要業務為常嘉高速的經營管理)資本金約人民幣72,317千元(佔其註冊資本的22.77%)、對蘇州工業園區國創開元二期投資中心(有限合夥)股權投資人民幣155,310千元、對南京洛德德寧房地產投資合夥企業(有限合夥)股權投資人民幣75,000千元。

(1) 重大的股權投資

投資新建路橋項目

本公司於2016年9月5日召開的第八屆十次董事會審議批准本公司資本金出資不超過33億元投資五峰山公路大橋及南北接線新建項目，公司在項目中股權佔比約64.5%。項目將於2017年下半年開工，2020年建成通車。

本公司投資五峰山過江通道項目，將進一步佔有區域內優質的高速公路通道資源，鞏固本公司在江蘇南部路網中的主導地位，有效彌補分流、促進主營業務穩步增長，實現主業擴張及可持續發展，具有非常重要的戰略意義。

2017年2月，五峰山項目獲得江蘇省發改委關於工程可行性研究報告的批覆，南北接線高速公路投資估算為89.09億元。五峰山公路大橋總投資27.08億元(靜態投資)。有關項目投資詳情見本公司於2016年9月6日在《中國證券報》、《上海證券報》以及上海證券交易所網站www.sse.com.cn和聯交所網站www.hkex.com.hk發佈的相關公告。

(2) 重大的非股權投資

寧滬投資增資

為提升全資子公司寧滬投資的對外投資能力，努力將其打造為以高速公路衍生產業投資為主、其他新興產業投資為輔的股權投資管理平台，本公司於2016年8月26日召開第八屆九次董事會審議通過以自有資金向寧滬投資增加註冊資本金人民幣9億元，將寧滬投資的註冊資本金由人民幣1億元增加至人民幣10億元，增資的資金將根據董事會批准的投資項目出資情況分期到位，於本報告日，已實際出資約2.31億元，其中，用於認購國創開元二期基金15,531萬元，用於設立房地產母基金7,500萬元。寧滬投資本次增資是根據業務發展狀況和未來發展需求進行的合理規劃；本次增資完成後，將極大提升寧滬投資的資金實力和業務承接能力，並將進一步促進投資業務的穩健發展，提升本公司整體的經營效益，為本公司實現可持續發展奠定基礎。本次增資事項不改變寧滬投資的股權結構，增資完成後，其仍為本公司的全資子公司，不會導致本公司合併報表範圍發生變更，不會對本公司當期損益產生重大影響。

董事會報告

有關詳情(包括寧滬投資公司的經營範圍)請參見本公司於2016年8月27日在《中國證券報》、《上海證券報》以及上海證券交易所網站 www.sse.com.cn、聯交所網站 www.hkexnews.hk刊登的公告。

認購私募基金份額

本公司於2016年8月26日召開的第八屆九次董事會審議批准全資子公司寧滬投資出資不超過人民幣50,000萬元認購「國創開元二期基金」份額的議案。於2016年11月18日，寧滬投資與國開開元及其他合夥人簽訂了合夥協議，並向既存合夥人支付出資基金利息補償款人民幣480.95萬元。基金投資額將按後續項目投資情況分期撥付。

寧滬投資作為公司股權投資平台，參與國創開元二期基金，將使寧滬投資獲得與國內知名投資機構交流甚至合作的機會，對獲得稀缺投資機會、拓展股權投資的深度和廣度、提升投資視野和投資水平將會有積極的意義，符合公司戰略發展要求，將為公司實現可持續發展奠定基礎。



董事會報告

鑒於國開開元作為基金管理人資源優勢明顯，團隊經驗豐富，品牌影響力大和國創開元一期基金的良好業績與發展態勢，董事會認為，參與國創開元二期基金總體風險可控，預期收益較好。該基金投資不會影響公司主營業務的正常開展，不會損害公司股東利益。有關認購私募基金的詳情(包括基金的投資範圍)及進展情況見本公司分別於2016年8月27日、2016年8月31日、2016年11月19日在上海證券交易所網站www.sse.com.cn和聯交所網站www.hkex.com.hk發佈的相關公告。至本報告期末，寧滬投資已實際出資15,531萬元認購基金項目。

發起設立房地產母基金

本公司於2016年8月26日第八屆九次董事會審議通過了本公司全資子寧滬投資參與洛德基金公司發起設立房地產投資母基金一期的議案。於2016年12月5日，房地產投資母基金一期設立，由於基金超額認購，認繳總額為4.55億元，其中，寧滬投資認繳出資為人民幣1.5億元，洛德基金公司作為普通合夥人、基金管理人認繳出資為人民幣0.05億元，其他有限合夥人認繳出資3億元。基金投資額將按後續項目投資情況分期撥付。

寧滬投資作為本公司股權投資平台，參與發起設立房地產投資母基金一期，將使寧滬投資投資的洛德基金公司在短時間內擴大基金管理規模，提升與品牌開發商深化合作的能力以及獲得優質項目的機會，有利於提高洛德基金的市場地位、實現跨越式的發展。同時，也有利於寧滬投資提高自有資金的使用效益，增加現金管理收益。

有關詳情(包括基金的投資範圍)請參見本公司分別於2016年8月27日及2016年12月7日在《中國證券報》、《上海證券報》以及上海證券交易所網站www.sse.com.cn、聯交所網站www.hkexnews.hk刊登的公告。至本報告期末寧滬投資已實際出資7,500萬元。



董事會報告

(3) 以公允價值計量的金融資產

單位：元

| 項目名稱 | 初始 投資成本 | 資金來源 | 購入或 售出情況 | 投資收益 | 公允 價值變動 |
|------|-------------|------|-------------|-----------|------------|
| 基金投資 | 9,999,400 | 自有資金 | — | 0 | -5,108,694 |
| 理財產品 | 262,504,747 | 自有資金 | — | 7,852,138 | 0 |
| 黃金投資 | 15,710,238 | 自有資金 | — | -110,098 | 2,434,360 |

本報告期，子公司寧滬投資繼續持有在2011年購入的基金—富安達優勢成長基金，報告期初該基金共計約1,000萬份，淨值約人民幣22,459千元，其中投資成本約人民幣9,999千元，本報告期公允價值減少約人民幣5,109千元，累計公允價值增加約人民幣7,350千元。寧滬投資於本報告期繼續持有在2014年購入的貴金屬—黃金投資，報告期初淨值約13,428千元，投資成本約人民幣15,710千元，報告期末淨值為約人民幣15,863千元，本報告期公允價值增加約人民幣2,434千元，累計公允價值增加約人民幣153千元。

(五) 重大資產和股權出售

1. 寧常鎮溧公司減資

本公司於2015年6月完成了對寧常鎮溧公司100%股權收購，併購完成後，寧常鎮溧公司已實現扭虧為盈，但由於以往年度虧損，該公司累計未分配利潤仍為負數，本公司無法獲得其利潤分配。因此在保證該公司日常運營及投資資金需求的前提下，未來幾年將通過逐步減資的方式將富裕閒置資金轉入本公司，以統籌安排資金運作，避免資金閒置，提高資金使用效率。

本公司於2016年8月26日召開的第八屆九次董事會審議批准寧常鎮溧公司減資議案，本報告期減少出資金額98,885萬元，減資後的註冊資本由1,068,885萬元變更為970,000萬元。本次減資事項不會改變寧常鎮溧公司的股權結構，減資完成後，其仍為本公司的全資子公司，不會導致本公司合併報表範圍發生變更，不會對本公司當期損益產生重大影響。

有關詳情請參見本公司於2016年8月27日在《中國證券報》、《上海證券報》以及上海證券交易所網站www.sse.com.cn、聯交所網站www.hkexnews.hk刊登的公告。

董事會報告

2. 轉讓現代路橋公司部分股權

現代路橋公司主要從事路橋項目的工程養護、大修，股東包括交通控股(持有25%股權)及下屬9家路橋公司(其中廣靖錫澄公司持有15%股權，其餘均持有7.5%股權)。2015年，子公司廣靖錫澄公司吸收合併錫宜公司完成後，持有現代路橋公司的股權比例由7.5%增長為15%。泰州大橋公司自2012年11月開通運營，是交通控股下屬路橋企業唯一一家未持有系統內部路橋養護公司股權的路橋企業。為保持交通控股下屬路橋企業在現代路橋公司股權比例均等的慣例，優化現代路橋的股權結構，經廣靖錫澄公司與泰州大橋公司友好協商，本公司於2016年10月27日第八屆十一次董事會審議通過將廣靖錫澄公司持有的7.5%現代路橋公司股權按照評估確定價格389.9萬元轉讓給泰州大橋公司。有關股權轉讓詳情見本公司於2016年10月28日在《中國證券報》、《上海證券報》以及上海證券交易所網站www.sse.com.cn、聯交所網站www.hkexnews.hk刊登的關聯交易公告。

本次股權轉讓於2017年1月份完成所有工商變更程序，廣靖錫澄公司持有的現代路橋公司股權比例減少至7.5%。

(六) 主要控股參股公司分析

1. 主要控股公司經營情況

單位：元

| 公司名稱 | 主要業務 | 投資成本 | 公司權益 % | 總資產 | 淨資產 | 淨利潤 | 佔公司 | 淨利潤 |
|--------|------------------|---------------|-----------|---------------|---------------|-------------|-------|---------|
| | | | | | | | 的比重 | 的比 重 |
| | | | | | | | % | % |
| 廣靖錫澄公司 | 高速公路建設、管理、養護及收費等 | 2,125,000,000 | 85 | 6,041,700,093 | 3,686,092,701 | 607,141,559 | 17.66 | 9.71 |
| 寧常鎮溧公司 | 高速公路建設、管理、養護及收費等 | 6,729,236,885 | 100 | 7,261,106,087 | 7,203,130,294 | 339,152,091 | 9.86 | -7.13 |
| 寧滬投資 | 各類基礎設施、實業與產業的投資 | 341,100,000 | 100 | 562,581,371 | 543,530,783 | 17,762,769 | 0.52 | -58.49 |
| 寧滬置業 | 房地產開發與經營、諮詢 | 500,000,000 | 100 | 3,656,467,782 | 670,601,078 | 73,055,219 | 2.13 | 22.32 |
| 鎮丹公司 | 高速公路興建、管理、養護及收費 | 423,910,000 | 70 | 1,063,916,802 | 606,492,282 | 8,977 | 0 | -98.99 |

* 主要附屬公司無任何發行股本/債務證券事項。

* 廣靖錫澄公司報告期末由於有息債務和綜合借貸成本同比下降，財務費用同比減少約15.40%，參股的沿江公司利潤增長導致投資收益同比增長約12.77%，受上述因素綜合影響，報告期淨利潤同比增長約9.71%。

董事會報告

- * 寧常鎮溧公司報告期通行費收入持續增長，有息債務轉移後，企業財務費用負擔解除，報告期實現利潤總額約人民幣4.06億元，同比增加約人民幣3.51億元，但由於去年同期一次性確認遞延所得稅增加了稅後淨利潤，導致報告期內寧常鎮溧公司實現的淨利潤同比下降約7.13%。
- * 寧滬投資持有的交易性金融資產公允價值報告期同比下降，且去年同期因贖回持有的基金投資收益較高，受上述因素綜合影響，報告期實現淨利潤同比下降約58.49%。
- * 寧滬置業的經營及業績變動情況見本報告「房地產開發銷售業務」部分的說明。

三. 公司關於未來發展的討論與分析

(一) 行業格局和趨勢

十三五期間，新經濟形勢、新行業政策將繼續交織，在多個層面對公路行業產生影響。

宏觀經濟發展層面，隨着改革開放的不斷深入，支撐中國經濟快速發展的紅利因素正發生變化，整個宏觀經濟仍將繼續在錯綜複雜的環境下運行，交通運輸業是國民經濟的重要組成部分，經濟發展趨勢客觀上將使交通運力需求發生相應變動，從而對收費公路的建設與運營帶來影響；國內貨幣政策也會隨着國際金融形勢出現調整變化，對公路基礎設施投資經營企業債務融資的規模和成本可能產生一定影響。

行業政策發展層面，供給側結構性改革對交通運輸提出了新的更高的要求，在擴大有效供給、構建綜合大交通的進程中，公路行業面臨的政策環境也將發生變化，過去制約企業發展的政策約束有望調整或轉為有利因素。雖然《收費公路管理條例(修訂稿)》尚未落地，但交通運輸部已經明確了包括「用路者付費」和「鼓勵社會資本投資」在內的收費公路改革四項原則，逐步建立收費公路長期、穩定、健康的可持續發展機制。政府積極推廣PPP模式，以特許經營的方式鼓勵社會資本投入，在對收費公路行業的投資運營機制創新提出更高要求的同時，也將為企業提供新的投資機會。

交通需求發展層面，雖然經濟增速放緩將會影響到交通需求特別是貨運需求，但公路運輸在經濟增速放緩時仍相對具有剛性，特別是在客運需求方面，隨着高速公路網絡的逐步完善、社會汽車保有量的不斷增加以及居民消費升級，公路客運需求將逐步釋放，高速公路運輸對於其他交通運輸方式的競爭力也在逐步加強。「十三五」期間，隨着長三角城市群同城化出行、都市圈通勤出行等需求進一步顯現，車流、人流的匯集將促進交通流量繼續保持增長。

業務發展層面，隨着徵地拆遷、勞動力成本的不斷上漲以及收費公路的建設、運營成本的日益提升，主業投資普遍面臨投資回報率下降的趨勢，但經濟發達區域未來的交通需求增長依然可期；因此，在主業新增投資上找到優質資產，或在其他與高速公路具有協同效應的交通基礎設施拓展新的投資項目，是集團未來實現持續發展的關鍵。

針對「十三五」期間的行業格局和發展形勢，公司務將抓住改革和發展機遇，未雨綢繆，提前籌劃新階段的發展方向，創新經營模式，調整產業結構，為適應新的挑戰做好能力和資源準備。

董事會報告

(二) 公司發展戰略

「十二五」時期，集團制定了「233」戰略，即以提升基礎設施運營管理能力和投資管理能力為兩個支撐，實施「主業提升」、「業務開拓」、「平台延展」三大戰略，初步構建起「一主兩輔」三大產業佈局架構，為中長期戰略轉型奠定堅實的基礎。五年來，本集團收入利潤水平總體呈上升態勢，資產規模實現大幅增長，運營管理水平進一步提升，內部管理也持續規範化發展。集團在路產資源、資金資源、平台資源等方面的優勢仍十分突出，高速公路運營管理能力及投資融管理能力的提升也成為集團穩步發展的有力保障。但同時也看到，集團在資產整合、輔業強化、資本運作和人力資源等方面還有提升空間。

2016年，本集團在對「十二五」期間具體戰略指標的執行情況進行全面總結的基礎上，準確把握社會經濟轉型和行業發展的中長期趨勢，深入分析新的發展階段導致的內外部經營環境的變化，對關鍵戰略指標和發展目標作進一步修正和完善，積極謀劃「十三五」發展戰略，為適應新的市場和行業環境，實現集團可持續發展，做好能力和資源儲備。經過前期充分論證，2016年8月26日本公司八屆九次董事會審議批准了「十三五」發展規劃。

「十三五」期間，本集團將聚焦一主雙核，以交通基礎設施投資運營為主，積極拓展高速公路和其他基礎設施兩大核心板塊的發展機會；推進兩翼助力，以股權投資和功能性地產投資為兩翼，發展路衍經濟，助推產業佈局不斷優化；實現三個替代，不斷加強信息化建設，推動智能替代人工、互聯網替代傳輸、雲端替代儲存，提升綜合運營管理效率；打造四個寧滬，致力打造暢通寧滬、科技寧滬、資本寧滬、百姓寧滬；實施五大戰略，全力實施運營提升戰略、產業優化戰略、資本運作戰略、管理改革戰略、人才升級戰略，確保各項戰略目標順利達成；強化六大防控，着力強化戰略風險防控、投資風險防控、財務風險防控、運營風險防控、合規風險防控、廉潔風險防控，促進集團持續穩健發展。將本集團打造為「資本運作成熟、管理效率領先、多方關係和諧」的現代化投資經營管理公司。

(三) 經營計劃

1. 前期經營目標執行情況

2016年，董事會預計的年度總收入為超過87億元，經營成本及相關費用目標力爭控制在52億元之內。從實際執行情況來看，報告期內本集團累計實現營業總收入約92.01億元，高於預期目標約5.76%，主要由於通行費收入和房地產銷售收入完成情況均好於預期；由於成本費用支出控制得當，各項成本費用累計約50.75億元，低於預期目標約2.40%；由於收費業務收入增長、業務成本總體下降、投資收益好於預期、財務費用有效控制，報告期內本集團實現歸屬於上市公司股東的淨利潤比2015年同期增長約33.49%，經營目標執行情況好於年初預期。

董事會報告

2. 2017年經營目標

基於對2017年經營形勢和宏觀環境的預期，董事會預計2017年度總收入將超過93億元，經營成本及相關費用目標力爭控制在52億元之內。由於2017年集團業務經營面臨一定不確定因素，該經營計劃並不構成公司對投資者的業績承諾，提示投資者對此保持足夠的風險意識，並且應當理解經營計劃與業績承諾之間的差異。

3. 2017年經營計劃

根據2017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2017年的重點工作措施包括：

- (1) **推進資源整合，項目投資實現新突破。**2017年將繼續聚焦交通基礎設施投資運營，抓住機會推進蘇南路網收費路橋項目的資產整合，深入研究區域內能和滬寧高速形成協同效應的交通基礎設施項目投資的可行性，通過股權投入、管理輸出等方式擴大公司在蘇南路網中的比重，進一步鞏固主導地位；充分發揮境內外上市平台作用，積極探索資本投資、股權管理的有效途徑，穩步推進地產項目、地產基金、金融和類金融的股權投資，優化投資組合，有效提高資本運營的效率和效益。
- (2) **加快改革創新，推進服務區經營模式轉型。**在梅村服務區首個實施「外包+監管」經營模式的基礎上，滬寧高速沿線6個服務區全面實施改革方案，推動經營模式轉型升級，通過自主經營、「外包+兼管」、品牌合作、商業模式創新等多種手段，全面提升經濟效益和服務水平。抓住成品油市場環境變化的機會加大油品採購競爭性談判力度，爭取更大利潤空間，努力實現油品銷售的整體利潤水平有明顯提升。
- (3) **發揮平台作用，挖掘多渠道融資潛能。**以市場化融資為導向，在整體把握公司融資需求和財務風險的前提下，加快現有融資結構、債務期限結構以及融資品種的調整優化。通過國際評級提升公司的信用等級，開拓境外融資渠道，降低匯率風險。積極嘗試利用各種創新融資工具，發揮上市公司的融資平台作用，充分利用公司債、資產證券化、增發配售、海外債券等直接融資手段，進一步開發公司在境內外資本市場的綜合融資能力，拓展融資渠道，降低融資成本，為公司的戰略發展和規模擴張提供低成本的資金保障。
- (4) **利用信息手段，全面推進「智慧高速」建設。**以創新信息化發展模式、公眾信息服務模式、高速公路運營管理及企業管理、信息化設施運維管理、信息化技術應用、信息安全防護為手段，全面推進「智慧高速」建設，進一步增強數據分析能力和業務支撐能力，實現數據共享和資源整合，挖掘數據資源新價值，逐步實現智能替代人工、互聯網替代傳輸、雲端替代存儲，提高道路運營管理效率。

董事會報告

(5) **優化保暢體系，完善道路營運服務標準化管理。**道路現場管理以安全暢通為核心任務，通過科學的養護體系保持道路優良品質，通過增強綜合指揮調度能力和清排障管理提高應急處置水平，通過優化窗口服務形象提升用戶出行體驗，加強交通流量飽和狀態下的運行管理策略、路網管控策略、事故防控策略研究，逐步形成相對科學、高效、可複製的道路營運管理模式，為實現管理輸出做準備。

4. 因維持當前業務並完成在建投資項目公司所需的資金需求

2017年，本集團將充分發揮現金流優勢及融資平台優勢，通過提前償還債務或者債務置換，實現財務協同效應。2017年計劃中的資本開支項目資金需求約62.35億元，同時，加上集團其他債務資金滾動，預計2017年本集團資金總需求約為145億元。

2017年度主要資本開支項目：

| 資本開支項目 | 金額 (人民幣億元) |
|------------------------------|---------------|
| 鎮丹高速建設投入 | 4.89 |
| 五峰山高速資本金投入 | 29.97 |
| 常宜高速資本金投入 | 9.12 |
| 宜長高速資本金投入 | 9.09 |
| 對蘇州工業園區國創開元二期投資中心(有限合夥)的股權投資 | 3.50 |
| 對南京洛德德寧房地產投資合夥企業(有限合夥)的股權投資 | 0.75 |
| 廣告公司股權投資 | 0.30 |
| 監控、收費、通信、照明等設施設備、系統建設 | 1.87 |
| 房屋建築物改造 | 2.05 |
| 其他固定資產及設備 | 0.81 |
| 合計 | 62.35 |

本集團將在充分利用自有資金的基礎上，積極尋求更加便利的融資渠道和成本更低的融資產品，通過發行超短期融資券等直接融資方式籌措資金，化解資金需求壓力，降低財務成本。2017年度本集團已與銀行簽署授信合同但尚未使用，授信期限在一年以上的借款額度約為人民幣45.63億元；已在中國銀行間市場交易商協會註冊但尚未發行的超短融額度約人民幣22億元；此外集團還計劃新增註冊不超過人民幣50億的超短融，融資額度將足夠支撐集團資本開支、債務滾動和業務發展。如有特殊情況需要其他資金支出的，本集團將根據支出規模和實際現金流情況調整融資計劃。

董事會報告

(四) 可能面對的風險

為優化公司管治體系，加強風險管理，提高企業應對風險的能力，2016年集團着手開展風險管理體系建設，對就按高速公路、地產、投資三大業務板塊的主要風險進行了全面梳理，調研及詳細診斷了公司現有風險管理和內部控制體系現狀，同時，確立了風險評估的基本原則，建立了風險評估標準，並結合行業風險，對集團重大風險進行標識，最終形成了《風險清單》、《管控體系診斷報告》、《風險評估報告》以及《風險地圖》，建立了風險管理制度。

風險管理體系的建設進一步梳理了公司業務流程，並內嵌內部控制，形成規範的流程和內控，使得各項業務的執行「有章可循」，提升了業務流程效果和效率；同時降低公司風險發生概率，有效地管理規避風險，以幫助公司作出正確決策，保護公司資產的安全和完整，確保公司經營活動目標的實現。

集團風險管理體系涵蓋了公司戰略、財務、市場、運營、政策和法律等各個環節，在未來戰略發展中，本集團將高度關注以下風險事項並積極採取有效的應對措施：

1. 發展戰略風險

風險分析：公司「十三五」規劃中明確了產業優化戰略，將重點發展基礎設施、股權投資及功能地產三大業務佈局，搭建業務發展框架，廣泛建立合作關係。若各公司業務板塊未根據公司總體戰略制定業務板塊發展戰略，或業務板塊發展戰略與集團整體戰略不匹配或不銜接，可能導致公司戰略無法有效落實，影響戰略目標的實現。

應對措施：公司將進一步細化戰略管理的核心管控職能，提升各業務板塊在戰略規劃制定中的參與度，明確戰略規劃的制定及執行管理職責；制定專項規劃，細化戰略舉措，為總體戰略規劃的實施提供支持與保障；完善戰略管理體系、保障規劃落地，以目標考核、績效掛鉤、效能監察、督查督辦等措施構建起互為補充、形成合力的戰略執行機制，確保規劃目標任務落實到位；同時，提升人才戰略，夯實戰略實施的基礎，將人力資源戰略規劃與公司整體戰略規劃相結合，確保各板塊戰略目標的有效實現。

2. 高速公路行業政策風險

風險分析：公司核心業務是收費路橋的投資、建設、營運和管理。高速公路公司的收入來源主要是通行費收入，國家宏觀調控政策、財政政策和稅收政策的變化都將直接或間接地影響通行費的收入水平。由於政府政策的導向與公司內在發展方向不一致，或政府出台不利於公司發展的突變型政策，將導致公司業務發展受阻，影響公司可持續經營。公司在高速公路管理業務方面也面臨着由於收費標準和收費期限受政策影響所帶來的風險。

董事會報告

應對措施：針對政策性風險，建立政策風險動態跟蹤評估機制，加強與政府有關部門，特別是交通、財政、稅收、物價部門的聯繫和溝通，爭取政府有關部門對高速公路的政策支持；密切關注政府的有關政策信息，收集、分析並綜合處理外部數據，加強對政府有關方針、政策的研究，及時做出相應的經營決策。同時，建立公司新的利潤增長點，積極開展與主營業務相關的多種經營活動，降低產業結構相對單一帶來的風險。此外，提升自身服務水平，充分發揮高速公路安全、快捷的優勢，提高公司競爭力。

3. 房地產行業政策風險

風險分析：房地產產業鏈很長，國家政策可在任何一個環節着手控制，都會對房地產企業的經營產生較大影響；同時房地產項目週期較長，三五年甚至更為長久的建設銷售週期難以應付靈活多變、隨時可能出台的政策干預。若政府出台諸如限購、限價等不利於公司發展的調控政策，將導致公司面臨銷售狀況不佳、業績下滑的風險。

應對措施：建立跟蹤機制，實時關注行業政策及宏觀經濟和行業發展形勢，加強對政策走勢的判斷能力；將房地產業務與公司整體「十三五」戰略相銜接，通過開發投資區域的選擇、開發建築類型的選擇、開發合作夥伴的選擇等多方位、多角度開展房地產業務；通過加強公司銷售管理、控制項目開發節奏、加強對現金流的動態管理和控制，減輕庫存壓力，提高項目資金使用效率；同時，加強項目專業化開發與管理，從市場與項目選擇、規劃設計到運作執行等各環節追求專業化及管理精細化。

4. 招投標管理風險

風險分析：公司招標採購事項繁雜、數量較多，若採購計劃管理不科學，未制定準確完整的招標計劃，考慮不全面或未經過有效審批，可能導致公司的採購工作效率降低、費用增加，與預期目標發生偏離，影響整體採購進度。

應對措施：建立完善的物資管理系統，實現公司需求信息、訂單信息、庫存信息及質量要求等信息的統一整合管理，使得公司能夠根據供應鏈的供應情況來制定採購計劃，建立對採購數據錄入的唯一性、動態及時更新與維護機制。同時，提升採購計劃編製的準確性，加強採購計劃的約束力，建立採購業務後評估制度，有效降低企業經營成本。

5. 投資管理風險

風險分析：隨着公司產業規劃「一主雙核」戰略的推進，公司層面和全資子公司的對外投資行為均在持續增長。公司作為投資導向監督、指導機構，若未明確公司及子公司的投資管理職責範圍及權限劃分，未建立明確的投資管理制度，未明確各環節操作程序和工作協調機制，或管理體系及管理措施不到位、前期調查研究不充分、項目實施中監督管理不到位，將難以優化投資結構，提高投資收益，甚至可能造成投資損失，或引發合規風險。

董事會報告

應對措施：加強內部管理，規範管理制度，實行標準化專業化的投資管理制度，保證對外投資順利進行；建立專業的評估團隊，充分把握投資項目的收益和風險，制定合理的投資決策程序；建立投資項目風險預警和管理體系，使投資管理更加高效、便捷，風險管理信息的暢通無阻得到保障，實現財務工作與投資風險管理的無縫對接，保證投資管理人員能夠迅速獲得有效、真實、精準的信息，並及時反饋，確保公司投資收益的最大化。

四. 公司環境政策及表現、遵守法律情況、與各對公司有重大影響人士關係

就本公司環境政策及表現、遵守法律情況及與各對公司有重大影響人士關係等詳情，請參閱本報告第五節「積極履行社會責任的工作情況」。

五. 捐款

就本公司於本報告期內捐款扶貧情況，請參閱本報告第五節「積極履行社會責任的工作情況」。

六. 報告期內本公司董事

就報告期內曾出任本公司董事的人員名單，請參閱本報告第八節「現任及報告期內離任董事、監事和高級管理人員持股變動及報酬情況」。

七. 經董事會審議的報告期利潤分配預案

本報告期，本集團實現歸屬於母公司股東的淨利潤約為人民幣**3,346,064**千元，每股盈利約**0.6642**元，本公司董事會以總股本**5,037,747,500**股為基數，建議向全體股東派發現金股息每股人民幣**0.42**元(含稅)。

董事長
常青

中國，南京，2017年3月24日

重要事項

一、 普通股利潤分配或資本公積金轉增預案

(一) 現金分紅政策的制定、執行或調整情況

着眼長遠發展，改善財務指標，提高利潤率並採用恰當的股利分配政策是公司戰略轉型發展的基礎。為此，本公司已建立了現金分紅的長效機制，在章程第18.8及18.9條中明確規定：「公司每年以現金或股票的形式(或同時採取兩種形式)分配一定的股利。最近三年以現金方式累計分配的利潤不少於最近三年實現的年均可分配利潤的百分之三十。」同時，公司根據中國證監會《關於進一步落實上市公司現金分紅有關事項的通知》要求，進一步完善現金分紅的決策程序和機制，並在《公司章程》中明確了現金分紅政策的具體內容。

公司每年利潤分配預案由公司董事會結合公司章程的規定、盈利情況、資金供給和需求情況提出、擬訂。董事會審議現金分紅具體方案時，認真研究和論證公司現金分紅的時機、條件和最低比例、調整的條件及其決策程序要求等事宜。獨立董事應對利潤分配預案發表明確的獨立意見。利潤分配預案經董事會審議通過後提交股東大會審議批准並實施。

自上市以來，本公司連續不間斷維持高比例派發現金股利，為投資者提供了分享公司經濟增長成果的機會。本報告期，公司獲得歸屬於母公司股東淨利潤約人民幣33.46億元，建議以總股本5,037,747,500股為基數，向股東派發末期股息每股人民幣0.42元(含稅)，佔本年度歸屬於母公司淨利潤的63.23%。本年度不實施資本公積金轉增股本計劃。

(二) 公司近三年(含報告期)的普通股股利分配方案或預案、資本公積金轉增股本方案或預案

單位：元

| 分紅年度 | 每10股送紅股數 (股) | 每10股派息數 (元)(含稅) | 每10股轉增數 (股) | 現金分紅的數額 (含稅) | 分紅年度 合併報表中 歸屬於上市 公司普通股 股東的淨利潤 | 佔合併報表中 歸屬於上市 公司普通股 股東的 淨利潤的比率 (%) |
|-------|-----------------|--------------------|----------------|-----------------|---|--|
| 2016年 | 0 | 4.2 | 0 | 2,115,853,950 | 3,346,063,867 | 63.23 |
| 2015年 | 0 | 4 | 0 | 2,015,099,000 | 2,506,629,408 | 80.39 |
| 2014年 | 0 | 3.8 | 0 | 1,914,344,050 | 2,227,907,831 | 85.93 |

註：2015年，對公司2014年歸屬於上市公司普通股股東的淨利潤進行了重述，因此分紅的比較高。

重要事項

二、承諾事項履行情況

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

| 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 未完成履行 的具體原因 | 如未能及時 履行應說明 下一步計劃 |
|------|-------------|------|---|-------------------------|-----------------|--------------|----------------------------------|-------------------------|
| 其他承諾 | 盈利預測及 補償 | 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年不低於人民幣23,043.43萬元、2016年不低於人民幣26,908.37萬元、2017年不低於人民幣29,993.11萬元。至本報告期末，該承諾事項尚未達到履行條件。 | 2015年度至 2017年度 | 是 | 是 | 不適用 | 不適用 |
| | 其他 | 交通控股 | 1.交通控股承諾在2015年7月9日至2016年1月8日六個月內不減持持有的本公司股票； 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； 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。至本報告期末，該承諾事項已履行完畢。 | 2015年7月9日至 2016年1月8日 | 是 | 是 | 不適用 | 不適用 |
| | 其他 | 交通控股 | 為妥善解決312國道滬寧段撤除兩站兩點的經濟補償事宜，交通控股承諾將根據蘇政覆[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。補償金額共計人民幣1,316,049,634元，至本報告期末，本公司已收到共計2筆補償款共計人民幣921,234,744元。 | 無 | 否 | 是 | 不適用 | 不適用 |

重要事項

(二) 公司資產或項目存在盈利預測，且報告期仍處在盈利預測期間，公司就資產或項目是否達到原盈利預測及其原因作出說明

本公司在收購寧常鎮溧公司股權時，對該公司未來三年的盈利情況進行了預測，子公司寧常鎮溧公司盈利扣除非經常性損益後的息稅前利潤預測為：2015年不低於人民幣23,043.43萬元、2016年不低於人民幣26,908.37萬元、2017年不低於人民幣29,993.11萬元。

子公司寧常鎮溧公司由於債務轉移，財務費用大幅減少，2015年度已由虧損轉盈利，經德勤華永審計公司2015年度扣除非經常性損益後的息稅前利潤約為25,876萬元，高於盈利預測。本報告期經德勤華永審計公司扣除非經常性損益後的息稅前利潤約為37,848萬元，高於盈利預測。

三. 報告期內資金被佔用情況及清欠進展情況

單位：元

| 控股股東及其關聯方非經營性佔用上市公司資金的餘額 | | | | | 報告期內發生的期間佔用、 | 報告期內已清欠情況 | | | |
|--------------------------|-----------|-----------|--------|-----------|--------------|-----------|------|------|----------|
| 報告期初金額 | 報告期內發生額 | 報告期末餘額 | 預計償還方式 | 清償時間 | 期末歸還的總金額 | 報告期內清欠總額 | 清欠方式 | 清欠金額 | 清欠時間(月份) |
| 0 | 3,899,000 | 3,899,000 | 現金 | 2017年1月6日 | 3,899,000 | 0 | 其他 | 0 | |

控股股東及其關聯/關連方非經營性佔用資金的決策程序

經公司董事會審議通過。

報告期內新增非經營性資金佔用的原因

報告期內，集團所屬子公司廣靖錫澄向泰州大橋公司轉讓現代路橋公司7.5%股權，應收股權轉讓款人民幣3,899千元，於2017年1月6日完成股權變更後，轉讓款已全部付清。

導致新增資金佔用的責任人

不適用

報告期末尚未完成清欠工作的原因

不適用

已採取的清欠措施

不適用

預計完成清欠的時間

不適用

控股股東及其關聯/關連方非經營性資金佔用及清欠情況的其他說明

不適用

重要事項

四. 聘任、解聘會計師事務所情況

單位：元

| | 現聘任 |
|--------------|--------------------|
| 境內會計師事務所名稱 | 德勤華永會計師事務所(特殊普通合夥) |
| 境內會計師事務所報酬 | 2,400,000 |
| 境內會計師事務所審計年限 | 14 |

| | 名稱 | 報酬 |
|--------------|--------------------|---------|
| 內部控制審計會計師事務所 | 德勤華永會計師事務所(特殊普通合夥) | 800,000 |

聘任、解聘會計師事務所的情況說明

 適用 不適用

本公司2015年年度股東大會批准繼續聘任德勤華永為本公司2016年度的境內審計師本年度審計費用約為人民幣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2016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。德勤華永之獨立性受公司審計委員會所監督，審計委員會亦負責向董事會建議外聘審計師之委任以及批准委任彼等之條件及其薪酬。

同時，股東大會亦聘任德勤華永同時擔任本公司2016年度內部控制審計師，審計費用約為人民幣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14年。於2008年度、2010年度、2014年度及2015年度，該審計師更換了負責本公司審計業務的合夥人。



重要事項

五. 重大關聯／關連交易

(一) 與日常經營相關的關聯／關連交易

1. 已在臨時公告披露且後續實施無進展或變化的事項

事項概述

2014年12月30日，本公司及本公司附屬公司廣靖錫澄公司分別與聯網公司就聯網公司提供高速公路聯網營運管理技術服務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。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。2016年服務費用為人民幣5,443,666元。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，將錫澄高速公路堰橋服務區雙側加油站出租給江蘇石油，租賃期為三年，自2015年1月1日至2017年12月31日，租賃費計算方式為：以加油站年加油量為依據，人民幣140元／噸，保底租金：人民幣50萬元／年。報告期內該協議繼續履行中。2015年8月28日，本公司附屬公司廣靖錫澄公司與高速石油公司簽署廣陵服務區加油站租賃經營合同，將廣靖高速公路廣陵服務區雙側加油站出租給高速石油公司經營，自2015年9月8日起至2017年12月31日。

報告期內，本公司繼續履行與現代路橋公司簽訂日期為2014年8月22日的的房屋租賃合同，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日期為2014年4月25日的房屋租賃協議，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，年租金約為人民幣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及聯交所網站www.hkexnews.hk刊登的持續關聯／關連交易公告。

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

有關詳情見本公司於2014年8月25日於上交所網站www.sse.com.cn及聯交所網站www.hkexnews.hk刊登的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及聯交所網站www.hkexnews.hk刊登的持續關聯／關連交易公告。

重要事項

事項概述

2015年12月29日，本公司、本公司附屬公司廣靖錫澄公司及本公司附屬公司寧常鎮溧公司分別與聯網公司續簽ETC客服網點房屋租賃協議，協議期限自2016年1月1日至2017年3月31日，經測算，三份協議總金額上限預計不超過人民幣710萬元，其中本公司上限人民幣560萬元、寧常鎮溧公司上限人民幣30萬元、廣靖錫澄公司上限人民幣120萬元。

2016年3月25日，本公司、本公司附屬公司廣靖錫澄公司及本公司附屬公司寧常鎮溧公司與現代路橋分別訂立三項養護合同。合同期限自2016年4月1日起至2016年12月31日止，三份合同的最高預計養護費用分別不超過人民幣3,500萬元、人民幣3,000萬元及人民幣2,300萬元。報告期內該協議繼續履行中。

2016年3月25日，本公司附屬公司寧常鎮溧公司與高速石油公司簽訂《服務區加油站租賃經營合同》，將寧常鎮溧公司服務區雙側加油站出租給高速石油公司經營，租賃期自2016年4月1日至2019年3月31日。2016年租賃費用為人民幣7,022,571元。報告期內該協議繼續履行中。

2016年3月30日本公司與集團財務公司簽訂自2016年4月1日起為期三年的《金融服務協議》。每日最高存款結餘(包括應計利息及手續費)及每日最高未償還貸款結餘(包括應計利息及手續費)分別為人民幣5億元。本公司在集團財務公司的每日最高存款餘額原則上不超過本公司在集團財務公司綜合授信項下提用並存續的各類融資餘額。存款並不構成信貸的抵押品。本公司將嚴格控制存款額每日合共最高額不超過本公司根據香港上市規則第14.07條計算方式得出的總資產、經審核收益、市值的百分比率的5%，以較低者為準。報告期內該協議繼續履行中。

查詢索引

於2015年12月30日於上交所網站 www.sse.com.cn 及聯交所網站 www.hkexnews.hk 刊登的關聯／關連交易公告。

有關本次交易的詳情及相關審議情況見本公司於2016年3月28日於上交所網站 www.sse.com.cn 及聯交所網站 www.hkexnews.hk 刊登的關聯／關連交易公告。

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

有關詳情見本公司於2016年03月30日於上交所網站 www.sse.com.cn 及聯交所網站 www.hkexnews.hk 刊登的持續關聯／關連交易公告。

重要事項

事項概述

2015年4月24日，本公司控股子公司廣靖錫澄公司完成對錫宜公司的股權轉讓後，繼續履行錫宜公司正在履行中的所有持續性關連交易／日常持續性關聯交易合同，包括：

(1) 錫宜公司根據於2014年12月30日與高速石油公司簽訂的《高塍服務區加油站租賃經營合同》，將錫宜高速公路高塍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日止。租賃費計算方式為：以加油站年加油量為依據，人民幣140元／噸，保底租金：人民幣50萬元／年；

(2) 錫宜公司根據其於2014年1月4日與聯網公司簽訂的《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日止，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。

2015年4月24日，本公司附屬公司廣靖錫澄公司向京滬公司借款人民幣2.3億元，借款期限一年，利息按當期銀行基準利率。報告期上述借款已全額償還。

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4月24日於上交所網站www.sse.com.cn及聯交所網站www.hkexnews.hk刊登的關聯／持續關連交易公告。

於2015年4月24日於上交所網站www.sse.com.cn及聯交所網站www.hkexnews.hk刊登的第七屆二十次董事會公告。

註：就前述關連／關聯人士，聯網公司由交通控股直接及間接持有超過30%股權（不包括通過本公司及廣靖錫澄公司持有的權益）；高速石油公司由交通控股直接及間接持有超過30%股權；現代路橋公司由交通控股直接及間接持有超過40%股權；集團財務公司由交通控股直接持有80%股權；及京滬公司由交通控股持有55.28%股權。

重要事項

(二) 資產或股權收購、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

適用 不適用

| 事項概述 | 查詢索引 |
|--|---|
| 2016年10月27日，本公司附屬公司廣靖錫澄公司及泰州大橋公司訂立股權轉讓協議。廣靖錫澄公司將7.5%的現代路橋股權按照評估值人民幣389.9萬元轉讓給江蘇泰州大橋有限公司。 | 有關詳情見本公司於2016年10月28日於上交所網站 www.sse.com.cn 及聯交所網站 www.hkexnews.hk 刊登的持續關聯／關連交易公告。 |

註：就前述關連／關聯人士，泰州大橋公司由交通控股持有20%股權及揚子大橋公司(交通控股的聯繫人)持有40%。

(三) 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 | 查詢索引 |
|--|--|
| 2015年6月5日，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。報告期上述借款已全額償還。 | 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5日於上交所網站 www.sse.com.cn 及聯交所網站 www.hkexnews.hk 刊登的關聯方借款公告／海外監管公告。 |
| 2015年6月5日，本公司附屬公司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。報告期上述借款已全額償還。 | 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5日於上交所網站 www.sse.com.cn 及聯交所網站 www.hkexnews.hk 刊登的關聯方借款公告／海外監管公告。 |

註：就前述關連／關聯人士，鐵投公司的控股股東為交通控股；及集團財務公司由交通控股直接持有80%股權。

重要事項

2. 臨時公告未披露的事項

單位：元

| 關聯/關連方 | 關聯/關連關係 | 向關聯/關連方提供資金 | | | 關聯/關連方向上市公司提供資金 | | |
|--------|-----------|-------------|------------|------------|-----------------|---------------|---------------|
| | | 報告期初餘額 | 發生額 | 報告期末餘額 | 報告期初餘額 | 發生額 | 報告期末餘額 |
| 交通控股 | 母公司 | - | - | - | 950,156,826 | (183,040,388) | 767,116,438 |
| 聯網公司 | 母公司的控股子公司 | - | - | - | 95,000,000 | (95,000,000) | - |
| 集團財務公司 | 母公司的控股子公司 | 6,878 | 41,264,888 | 41,271,766 | 200,293,906 | (70,125,162) | 130,168,744 |
| 遠東海運公司 | 母公司的控股子公司 | - | - | - | 185,274,160 | (5,034,910) | 180,239,250 |
| 宿淮鹽公司 | 母公司的控股子公司 | - | - | - | 30,000,000 | (30,000,000) | - |
| 潤揚大橋公司 | 母公司的控股子公司 | - | - | - | 150,295,928 | (50,098,643) | 100,197,285 |
| 合計 | | 6,878 | 41,264,888 | 41,271,766 | 1,611,020,820 | (433,299,103) | 1,177,721,717 |

報告期內公司向控股股東及其子公司提供資金的發生額 41,264,888

公司向控股股東及其子公司提供資金的餘額 41,271,766

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

關聯債權債務清償情況 不適用。

與關聯債權債務有關的承諾 本公司與集團財務公司簽訂的金融服務協議相關條款約定，集團財務公司對路橋單位存款實行一定的上浮，發放的短期貸款均實行不同幅度的下浮，本公司若與集團財務公司開展全面的金融服務合作，可以提高存款收益，降低融資成本，提升同外部金融機構議價能力，有利於節約財務費用。

關聯/關連債權債務對公司經營成果及財務狀況的影響 關聯/關連債權債務對公司經營成果及財務狀況無重大影響。

重要事項

(四) 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) 該等交易屬本集團的日常業務；
- (2) 該等交易是按照一般商務條款進行，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務條款，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。

2. 會計師事務所關於持續關連交易的確認意見

本公司已向德勤華永告知了本公司將在2016年度報告中披露的持續關聯／關連交易信息，德勤華永審核了該等持續關聯／關連交易信息，並已致函董事會確認有關持續關聯／關連交易：

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



重要事項

3. 本公司2016財務報告附註中的關聯方／關連方交易

本公司2016財務報告附註十及十四中的關聯方／關連方交易符合香港上市規則第14A章的披露規定：

1) 附註十：

(1) 購銷商品、提供和接受勞務、資金拆借利息收入和支出的關聯交易

| 關聯方 | 關聯交易類型 | 是否關聯交易／持續關連交易(關連關係) | 關聯交易內容 | 是否已符合香港上市規則第14A章的披露規定 |
|---------------------------|--------------|------------------------|-----------------|------------------------------------|
| 採購商品／接受勞務／資金拆借利息支出 | | | | |
| 聯網公司 | 接受勞務 | 是持續關連交易 (本公司大股東聯繫人) | 收費系統維護 運營管理費 | 是(於2014年12月31日按上市規則分別於聯交所及上交所進行公告) |
| 現代路橋公司 | 接受勞務 | 是持續關連交易 (本公司大股東聯繫人) | 道路養護費 | 是(於2016年3月28日按上市規則分別於聯交所及上交所進行公告) |
| 南林飯店 | 接受勞務 | 是持續關連交易 (本公司大股東聯繫人) | 餐飲住宿 | 是(根據14A.97條豁免公告) |
| 高速信息公司 | 接受勞務 | 是持續關連交易 (本公司大股東聯繫人) | 通信系統維護費 | 是(根據14A.76條豁免公告) |
| 遠東海運公司 | 資金拆借 利息支出 | 是持續關連交易 (本公司大股東聯繫人) | 委託借款利息支出 | 是(根據14A.90條豁免公告) |
| 交通控股 | 資金拆借 利息支出 | 是持續關連交易 (本公司大股東) | 關聯方借款 利息支出 | 是(根據14A.90條豁免公告) |
| 集團財務公司 | 資金拆借 利息支出 | 是持續關連交易 (本公司大股東聯繫人) | 流動資金借款 利息支出 | 是(於2016年3月30日按上市規則分別於聯交所及上交所進行公告) |
| 潤揚大橋公司 | 資金拆借 利息支出 | 是持續關連交易 (本公司大股東聯繫人) | 委託借款利息支出 | 是(根據14A.90條豁免公告) |

重要事項

| 關聯方 | 關聯交易類型 | 是否關聯交易/持續關連交易(關連關係) | 關聯交易內容 | 是否已符合香港上市規則第14A章的披露規定 |
|---------------------------|--------|------------------------|----------------|-----------------------------------|
| 出售商品/提供勞務/資金拆借利息收入 | | | | |
| 快鹿公司 | 銷售商品 | 否(本公司聯營企業) | 加油費 | 不適用 |
| 快鹿公司 | 提供服務 | 否(本公司聯營企業) | 通行費 | 不適用 |
| 聯網公司 | 提供服務 | 是持續關連交易 (本公司大股東聯繫人) | ETC客服網點 管理費 | 是(於2015年4月24日按上市規則分別於聯交所及上交所進行公告) |
| 瀚威公司 | 資金拆借 | 否(本公司聯營企業) | 股東貸款利息收入 | 不適用 |
| 集團財務公司 | 資金拆借 | 是持續關連交易 (本公司大股東聯繫人) | 存款利息收入 | 是(於2016年3月30日按上市規則分別於聯交所及上交所進行公告) |

(2) 關聯租賃情況

| 出租方名稱 | 承租方名稱 | 是否關聯交易/持續關連交易(關連關係) | 租賃資產情況 | 是否已符合香港上市規則第14A章的披露規定 |
|-------------------|--------|------------------------|--------|---|
| 本公司 | 聯網公司 | 是持續關連交易 (本公司大股東聯繫人) | 辦公樓租賃 | 是(於2014年4月26日按上市規則分別於聯交所及上交所進行公告) |
| 本公司 | 現代路橋公司 | 是持續關連交易 (本公司大股東聯繫人) | 辦公樓租賃 | 是(根據第14A.76條豁免公告) |
| 寧常鎮溧公司、 廣靖錫澄公司 | 高速石油公司 | 是持續關連交易 (本公司大股東聯繫人) | 加油業務租賃 | 是(於2016年3月28日、2015年8月31日、2015年4月24日、2014年12月31日按上市規則分別於聯交所及上交所進行公告) |

(3) 關聯擔保情況

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

重要事項

(4) 關聯方資金拆借

| 關聯方 | 是否關聯交易／持續 關連交易(關連關係) | 是否已符合香港上市規則 第14A章的披露規定 |
|-----------------|-------------------------|---|
| 借款借入(歸還) | | |
| 遠東海運公司 | 是持續關連交易 (本公司大股東聯繫人) | 是(根據第14A.90條豁免公告) |
| 潤揚大橋公司 | 是持續關連交易 (本公司大股東聯繫人) | 是(根據第14A.90條豁免公告) |
| 交通控股 | 是持續關連交易 (本公司大股東) | 是(根據第14A.90條豁免公告) |
| 聯網公司 | 是持續關連交易 (本公司大股東聯繫人) | 是(根據第14A.90條豁免公告) |
| 宿淮鹽公司 | 是持續關連交易 (本公司大股東聯繫人) | 是(根據第14A.90條豁免公告) |
| 集團財務公司 | 是持續關連交易 (本公司大股東聯繫人) | 是(於2016年3月30日按上市規則 分別於聯交所及上交所進行公 告) |
| 借款借出(收回) | | |
| 瀚威公司 | 否(本公司聯營企業) | 不適用 |

(5) 關聯方資產轉讓、債務重組

| 關聯方 | 關聯交易內容 | 是否關聯交易／持續 關連交易(關連關係) | 是否已符合香港上市規則 第14A章的披露規定 |
|--------|--------|-------------------------|---------------------------|
| 高速信息公司 | 固定資產購置 | 是關連交易(本公司 大股東聯繫人) | 是(根據14A.76條豁免 公告) |

(6) 關鍵管理人員報酬

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

重要事項

2) 附註十四：

(1) 購銷商品、提供和接受勞務、資金拆借利息支出和收入的關聯交易

單位：元

| 關聯方 | 關聯交易類型 | 是否關聯交易/持續關連交易(關連關係) | 關聯交易內容 | 是否已符合香港上市規則第14A章的披露規定 |
|---------------------------|--------|-------------------------|-------------|------------------------------------|
| 採購商品/接受勞務/資金拆借利息支出 | | | | |
| 聯網公司 | 接受服務 | 是持續關連交易 (本公司大股東聯繫人) | 收費系統維護運營管理費 | 是(於2014年12月31日按上市規則分別於聯交所及上交所進行公告) |
| 現代路橋公司 | 接受服務 | 是持續關連交易 (本公司大股東聯繫人) | 道路養護費 | 是(於2016年3月28日按上市規則分別於聯交所及上交所進行公告) |
| 南林飯店 | 接受服務 | 是持續關連交易 (本公司大股東聯繫人) | 餐飲住宿 | 是(根據14A.97條豁免公告) |
| 遠東海運公司 | 資金拆借 | 是持續關連交易 (本公司大股東聯繫人) | 委託借款利息支出 | 是(根據第14A.90條豁免公告) |
| 潤揚大橋公司 | 資金拆借 | 是持續關連交易 (本公司大股東聯繫人) | 委託借款利息支出 | 是(根據第14A.90條豁免公告) |
| 寧常鎮溧公司 | 資金拆借 | 否(本公司100%附屬公司) | 委託借款利息支出 | 不適用 |
| 鎮丹公司 | 資金拆借 | 否(本公司控股子公司) | 委託借款利息支出 | 不適用 |
| 出售商品/提供勞務/資金拆借利息收入 | | | | |
| 快鹿公司 | 銷售商品 | 否(本公司聯營公司) | 加油費 | 不適用 |
| 快鹿公司 | 提供服務 | 否(本公司聯營公司) | 通行費 | 不適用 |
| 寧滬置業 | 資金拆借 | 否(本公司100%附屬公司) | 委託貸款利息收入 | 不適用 |
| 聯網公司 | 提供服務 | 是持續關連交易 (本公司大股東聯繫人) | ETC客服網點管理費 | 是(於2015年4月24日按上市規則分別於聯交所及上交所進行公告) |
| 廣靖錫澄公司 | 資金拆借 | 是持續關連交易 (本公司85%附屬公司) | 關聯方貸款利息收入 | 是(根據第14A.89條豁免公告) |
| 集團財務公司 | 資金拆借 | 是持續關連交易 (本公司大股東聯繫人) | 存款利息收入 | 是(於2016年3月30日按上市規則分別於聯交所及上交所進行公告) |
| 瀚威公司 | 資金拆借 | 否(本公司聯營公司) | 股東貸款利息收入 | 不適用 |
| 江蘇洛德股權 投資基金管理 有限公司 | 銷售商品 | 否(本公司聯營公司) | 加油費 | 不適用 |
| 協鑫寧滬公司 | 提供服務 | 否(本公司聯營公司) | 管理費及租賃費 | 不適用 |

重要事項

(2) 關聯租賃情況

單位：元

| 出租方名稱 | 承租方名稱 | 是否關聯交易／持續關連交易(關連關係) | 租賃資產情況 | 是否已符合香港上市規則第14A章的披露規定 |
|-------|--------|------------------------|--------|-----------------------------------|
| 本公司 | 聯網公司 | 是持續關連交易 (本公司大股東聯繫人) | 辦公樓租賃 | 是(於2014年4月26日按上市規則分別於聯交所及上交所進行公告) |
| 本公司 | 現代路橋公司 | 是持續關連交易 (本公司大股東聯繫人) | 辦公樓租賃 | 是(根據第14A.76條豁免公告) |
| 寧滬投資 | 本公司 | 否(本公司100%附屬公司) | 辦公樓租賃 | 不適用 |

(3) 關聯擔保情況

單位：元

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



重要事項

(4) 關聯方資金拆借

| 關聯方 | 是否關聯交易／持續關連交易 (關連關係) | 是否已符合香港上市規則 第14A章的披露規定 |
|-----------------|-------------------------|---------------------------|
| 借款借入(歸還) | | |
| 遠東海運公司 | 是持續關連交易(本公司大股東聯繫人) | 是(根據第14A.90條豁免公告) |
| 寧常鎮溧公司 | 否(本公司100%附屬公司) | 不適用 |
| 鎮丹公司 | 否(本公司70%的合營公司) | 不適用 |
| 潤揚大橋公司 | 是持續關連交易(本公司大股東聯繫人) | 是(根據第14A.90條豁免公告) |
| 借款借出(收回) | | |
| 廣靖錫澄公司 | 是持續關連交易(本公司大股東聯繫人) | 是(根據第14A.89條豁免公告) |
| 寧滬置業 | 否(本公司100%附屬公司) | 不適用 |
| 瀚威公司 | 否(本公司聯營企業) | 不適用 |

(5) 關鍵管理人員報酬

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



重要事項

六、 重大合同及其履行情況

(一) 委託他人進行現金資產管理的情況

1. 委託理財情況

單位：元

| 受託人 | 委託理財 產品類型 | 委託 理財金額 | 委託理財 起始日期 | 委託理財 終止日期 | 報酬 確定方式 | 實際收回 本金金額 | 實際 獲得收益 | 是否經過 法定程序 | 計提減值 準備金額 | 是否 關聯交易 | 是否涉訴 | 關聯關係 |
|------|------------------------|-------------|--------------|--------------|------------|--------------|------------|--------------|--------------|------------|------|------|
| 交通銀行 | 儲通財富·日增利S款集合 理財計劃 | 130,000,000 | 2015.12.30 | 2016.1.27 | 保本型 | 130,000,000 | 292,589 | 是 | 0 | 否 | 否 | 否 |
| 浦發銀行 | 利多多財富班車S21 | 100,000,000 | 2015.12.30 | 2016.1.21 | 保證收益型 | 100,000,000 | 166,849 | 是 | 0 | 否 | 否 | 否 |
| 平安銀行 | 卓越計劃滾動型保本人民 幣公司理財產品 | 154,000,000 | 2016.2.29 | 2016.3.28 | 保本型 | 154,000,000 | 348,504 | 是 | 0 | 否 | 否 | 否 |
| 交通銀行 | 儲通財富·日增利S款集合 理財計劃 | 50,000,000 | 2016.3.31 | 2016.4.7 | 保本型 | 50,000,000 | 23,973 | 是 | 0 | 否 | 否 | 否 |
| 交通銀行 | 儲通財富·日增利S款集合 理財計劃 | 500,000,000 | 2016.4.18 | 2016.4.28 | 保本型 | 500,000,000 | 335,617 | 是 | 0 | 否 | 否 | 否 |
| 交通銀行 | 儲通財富·日增利S款集合 理財計劃 | 110,000,000 | 2016.7.29 | 2016.8.18 | 保本型 | 110,000,000 | 158,360 | 是 | 0 | 否 | 否 | 否 |
| 廣發銀行 | 廣贏安薪A款 | 10,000,000 | 2015.12.30 | 2016.1.29 | 保本型 | 10,000,000 | 28,767 | 是 | 0 | 否 | 否 | 否 |
| 廣發銀行 | 廣贏安薪A款 | 10,000,000 | 2016.1.29 | 2016.2.29 | 保本型 | 10,000,000 | 29,726 | 是 | 0 | 否 | 否 | 否 |
| 廣發銀行 | 廣贏安薪B款 | 42,000,000 | 2015.11.27 | 2016.2.29 | 保本型 | 42,000,000 | 378,575 | 是 | 0 | 否 | 否 | 否 |
| 廣發銀行 | 廣贏安薪B款 | 50,000,000 | 2015.11.30 | 2016.2.29 | 保本型 | 50,000,000 | 436,301 | 是 | 0 | 否 | 否 | 否 |
| 廣發銀行 | 廣贏安薪B款 | 30,000,000 | 2015.11.19 | 2016.2.19 | 保本型 | 30,000,000 | 264,658 | 是 | 0 | 否 | 否 | 否 |
| 廣發銀行 | 廣贏安薪B款 | 27,000,000 | 2015.11.20 | 2016.2.19 | 保本型 | 27,000,000 | 235,603 | 是 | 0 | 否 | 否 | 否 |
| 廣發銀行 | 廣贏安薪A款 | 57,000,000 | 2016.2.19 | 2016.5.19 | 保本型 | 57,000,000 | 437,555 | 是 | 0 | 否 | 否 | 否 |
| 廣發銀行 | 廣贏安薪A款 | 104,000,000 | 2016.2.29 | 2016.3.30 | 保本型 | 104,000,000 | 282,082 | 是 | 0 | 否 | 否 | 否 |
| 廣發銀行 | 廣贏安薪A款 | 40,000,000 | 2016.3.30 | 2016.4.29 | 保本型 | 40,000,000 | 108,493 | 是 | 0 | 否 | 否 | 否 |

重要事項

| 受託人 | 委託理財 產品類型 | 委託 理財金額 | 委託理財 起始日期 | 委託理財 終止日期 | 報酬 確定方式 | 實際收回 本金金額 | 實際 獲得收益 | 是否經過 法定程序 | 計提減值 準備金額 | 是否 關聯交易 | 是否涉訴 | 關聯關係 |
|------|--------------|------------|--------------|--------------|------------|--------------|------------|--------------|--------------|------------|------|------|
| 廣發銀行 | 廣贏安薪A款 | 40,000,000 | 2016.3.30 | 2016.4.29 | 保本型 | 40,000,000 | 108,493 | 是 | 0 | 否 | 否 | 否 |
| 廣發銀行 | 廣贏安薪A款 | 25,000,000 | 2016.3.30 | 2016.4.29 | 保本型 | 25,000,000 | 67,808 | 是 | 0 | 否 | 否 | 否 |
| 廣發銀行 | 廣贏安薪A款 | 40,000,000 | 2016.4.29 | 2016.5.30 | 保本型 | 40,000,000 | 102,559 | 是 | 0 | 否 | 否 | 否 |
| 廣發銀行 | 廣贏安薪A款 | 40,000,000 | 2016.4.29 | 2016.5.30 | 保本型 | 40,000,000 | 102,559 | 是 | 0 | 否 | 否 | 否 |
| 廣發銀行 | 廣贏安薪A款 | 24,000,000 | 2016.4.29 | 2016.5.30 | 保本型 | 24,000,000 | 61,535 | 是 | 0 | 否 | 否 | 否 |
| 廣發銀行 | 廣贏安薪A款 | 27,000,000 | 2016.5.19 | 2016.6.20 | 保本型 | 27,000,000 | 71,460 | 是 | 0 | 否 | 否 | 否 |
| 廣發銀行 | 廣贏安薪A款 | 30,000,000 | 2016.5.19 | 2016.6.20 | 保本型 | 30,000,000 | 79,400 | 是 | 0 | 否 | 否 | 否 |
| 廣發銀行 | 廣贏安薪A款 | 40,000,000 | 2016.5.30 | 2016.6.29 | 保本型 | 40,000,000 | 102,559 | 是 | 0 | 否 | 否 | 否 |
| 廣發銀行 | 廣贏安薪A款 | 40,000,000 | 2016.5.30 | 2016.6.29 | 保本型 | 40,000,000 | 102,559 | 是 | 0 | 否 | 否 | 否 |
| 廣發銀行 | 廣贏安薪A款 | 24,000,000 | 2016.5.30 | 2016.6.29 | 保本型 | 24,000,000 | 60,998 | 是 | 0 | 否 | 否 | 否 |
| 廣發銀行 | 廣贏安薪A款 | 27,000,000 | 2016.6.20 | 2016.7.20 | 保本型 | 27,000,000 | 71,460 | 是 | 0 | 否 | 否 | 否 |
| 廣發銀行 | 廣贏安薪A款 | 30,000,000 | 2016.6.20 | 2016.7.20 | 保本型 | 30,000,000 | 74,391 | 是 | 0 | 否 | 否 | 否 |
| 廣發銀行 | 廣贏安薪A款 | 40,000,000 | 2016.6.29 | 2016.7.29 | 保本型 | 40,000,000 | 102,559 | 是 | 0 | 否 | 否 | 否 |
| 廣發銀行 | 廣贏安薪A款 | 40,000,000 | 2016.6.29 | 2016.7.29 | 保本型 | 40,000,000 | 102,559 | 是 | 0 | 否 | 否 | 否 |
| 廣發銀行 | 廣贏安薪A款 | 24,000,000 | 2016.6.29 | 2016.7.29 | 保本型 | 24,000,000 | 60,998 | 是 | 0 | 否 | 否 | 否 |
| 廣發銀行 | 廣贏安薪A款 | 27,000,000 | 2016.7.20 | 2016.8.19 | 保本型 | 27,000,000 | 71,460 | 是 | 0 | 否 | 否 | 否 |
| 廣發銀行 | 廣贏安薪A款 | 30,000,000 | 2016.7.20 | 2016.8.19 | 保本型 | 30,000,000 | 74,391 | 是 | 0 | 否 | 否 | 否 |
| 廣發銀行 | 廣贏安薪A款 | 40,000,000 | 2016.7.29 | 2016.8.29 | 保本型 | 40,000,000 | 105,764 | 是 | 0 | 否 | 否 | 否 |
| 廣發銀行 | 廣贏安薪A款 | 40,000,000 | 2016.7.30 | 2016.8.30 | 保本型 | 40,000,000 | 105,764 | 是 | 0 | 否 | 否 | 否 |
| 廣發銀行 | 廣贏安薪A款 | 26,000,000 | 2016.7.31 | 2016.8.31 | 保本型 | 26,000,000 | 68,746 | 是 | 0 | 否 | 否 | 否 |
| 廣發銀行 | 廣贏安薪A款 | 29,000,000 | 2016.8.19 | 2016.9.19 | 保本型 | 29,000,000 | 76,919 | 是 | 0 | 否 | 否 | 否 |
| 廣發銀行 | 廣贏安薪A款 | 30,000,000 | 2016.8.19 | 2016.9.19 | 保本型 | 30,000,000 | 74,355 | 是 | 0 | 否 | 否 | 否 |
| 廣發銀行 | 廣贏安薪A款 | 40,000,000 | 2016.8.29 | 2016.9.28 | 保本型 | 40,000,000 | 99,250 | 是 | 0 | 否 | 否 | 否 |
| 廣發銀行 | 廣贏安薪A款 | 40,000,000 | 2016.8.29 | 2016.9.28 | 保本型 | 40,000,000 | 99,250 | 是 | 0 | 否 | 否 | 否 |
| 廣發銀行 | 廣贏安薪A款 | 28,000,000 | 2016.8.29 | 2016.9.28 | 保本型 | 28,000,000 | 69,475 | 是 | 0 | 否 | 否 | 否 |
| 廣發銀行 | 廣贏安薪A款 | 30,000,000 | 2016.9.19 | 2016.10.19 | 保本型 | 30,000,000 | 74,438 | 是 | 0 | 否 | 否 | 否 |
| 廣發銀行 | 廣贏安薪A款 | 29,000,000 | 2016.9.19 | 2016.10.19 | 保本型 | 29,000,000 | 71,957 | 是 | 0 | 否 | 否 | 否 |
| 廣發銀行 | 廣贏安薪A款 | 40,000,000 | 2016.9.28 | 2016.10.28 | 保本型 | 40,000,000 | 96,149 | 是 | 0 | 否 | 否 | 否 |
| 廣發銀行 | 廣贏安薪A款 | 40,000,000 | 2016.9.28 | 2016.10.28 | 保本型 | 40,000,000 | 96,149 | 是 | 0 | 否 | 否 | 否 |

重要事項

| 受託人 | 委託理財 產品類型 | 委託 理財金額 | 委託理財 起始日期 | 委託理財 終止日期 | 報酬 確定方式 | 實際收回 本金金額 | 實際 獲得收益 | 是否經過 法定程序 | 計提減值 準備金額 | 是否 關聯交易 | 是否涉訴 | 關聯關係 |
|------|--------------|------------|--------------|--------------|------------|--------------|------------|--------------|--------------|------------|------|------|
| 廣發銀行 | 廣贏安薪A款 | 28,000,000 | 2016.9.28 | 2016.10.28 | 保本型 | 28,000,000 | 67,304 | 是 | 0 | 否 | 否 | 否 |
| 廣發銀行 | 廣贏安薪A款 | 30,000,000 | 2016.10.19 | 2016.11.18 | 保本型 | 30,000,000 | 69,785 | 是 | 0 | 否 | 否 | 否 |
| 廣發銀行 | 廣贏安薪A款 | 29,000,000 | 2016.10.19 | 2016.11.18 | 保本型 | 29,000,000 | 67,459 | 是 | 0 | 否 | 否 | 否 |
| 廣發銀行 | 廣贏安薪A款 | 40,000,000 | 2016.10.28 | 2016.11.28 | 保本型 | 40,000,000 | 96,149 | 是 | 0 | 否 | 否 | 否 |
| 廣發銀行 | 廣贏安薪A款 | 40,000,000 | 2016.10.28 | 2016.11.28 | 保本型 | 40,000,000 | 96,149 | 是 | 0 | 否 | 否 | 否 |
| 廣發銀行 | 廣贏安薪A款 | 28,000,000 | 2016.10.28 | 2016.11.28 | 保本型 | 28,000,000 | 67,304 | 是 | 0 | 否 | 否 | 否 |
| 廣發銀行 | 廣贏安薪A款 | 30,000,000 | 2016.11.18 | 2016.12.19 | 保本型 | 30,000,000 | 72,112 | 是 | 0 | 否 | 否 | 否 |
| 廣發銀行 | 廣贏安薪A款 | 29,000,000 | 2016.11.18 | 2016.12.19 | 保本型 | 29,000,000 | 69,708 | 是 | 0 | 否 | 否 | 否 |
| 廣發銀行 | 廣贏安薪A款 | 29,000,000 | 2016.11.28 | 2016.12.28 | 保本型 | 29,000,000 | 91,497 | 是 | 0 | 否 | 否 | 否 |
| 廣發銀行 | 廣贏安薪A款 | 40,000,000 | 2016.11.28 | 2016.12.28 | 保本型 | 40,000,000 | 91,497 | 是 | 0 | 否 | 否 | 否 |
| 廣發銀行 | 廣贏安薪A款 | 40,000,000 | 2016.11.28 | 2016.12.28 | 保本型 | 40,000,000 | 66,335 | 是 | 0 | 否 | 否 | 否 |
| 廣發銀行 | 廣贏安薪A款 | 30,000,000 | 2016.12.19 | 2017.1.19 | 保本型 | - | 0 | 是 | 0 | 否 | 否 | 否 |
| 廣發銀行 | 廣贏安薪A款 | 30,000,000 | 2016.12.19 | 2017.1.19 | 保本型 | - | 0 | 是 | 0 | 否 | 否 | 否 |



重要事項

| 受託人 | 委託理財 產品類型 | 委託 理財金額 | 委託理財 起始日期 | 委託理財 終止日期 | 報酬 確定方式 | 實際收回 本金金額 | 實際 獲得收益 | 是否經過 法定程序 | 計提減值 準備金額 | 是否 關聯交易 | 是否涉訴 | 關聯關係 |
|--------|------------------------------|------------|--------------|--------------|------------|--------------|------------|--------------|--------------|------------|------|------|
| 廣發銀行 | 廣贏安薪B款 | 29,000,000 | 2016.12.28 | 2017.3.28 | 保本型 | - | 0 | 是 | 0 | 否 | 否 | 否 |
| 廣發銀行 | 廣贏安薪B款 | 40,000,000 | 2016.12.28 | 2017.3.28 | 保本型 | - | 0 | 是 | 0 | 否 | 否 | 否 |
| 廣發銀行 | 廣贏安薪B款 | 40,000,000 | 2016.12.28 | 2017.3.28 | 保本型 | - | 0 | 是 | 0 | 否 | 否 | 否 |
| 中國工商銀行 | 保本型法人182天穩利人民幣理財 | 27,500,000 | 2015.9.29 | 2016.4.7 | 保本型 | 27,500,000 | 507,356 | 是 | 0 | 否 | 否 | 否 |
| 中國工商銀行 | 保本型法人35天穩利人民幣理財 | 500,000 | 2015.12.30 | 2016.2.14 | 保本型 | 500,000 | 1,784 | 是 | 0 | 否 | 否 | 否 |
| 中國工商銀行 | 保本型法人91天穩利人民幣理財 | 29,000,000 | 2016.4.21 | 2016.7.21 | 保本型 | 29,000,000 | 203,567 | 是 | 0 | 否 | 否 | 否 |
| 中國工商銀行 | 保本型法人35天穩利人民幣理財 | 30,000,000 | 2016.8.30 | 2016.10.10 | 保本型 | 30,000,000 | 77,803 | 是 | 0 | 否 | 否 | 否 |
| 中國工商銀行 | 保本型法人35天穩利人民幣理財 | 31,000,000 | 2016.11.22 | 2016.12.26 | 保本型 | 31,000,000 | 72,151 | 是 | 0 | 否 | 否 | 否 |
| 中國工商銀行 | 保本型法人182天穩利人民幣理財 | 31,000,000 | 2016.12.30 | 2017.6.29 | 保本型 | - | - | - | 0 | 否 | 否 | 否 |
| 農業銀行 | 「金鑰匙-安心快線」天天利滾利第3期開放式人民幣理財產品 | 26,000,000 | 2016.6.8 | 隨時贖回 | 非保本型 | - | - | 是 | 0 | 否 | 否 | 否 |
| 農業銀行 | 「金鑰匙-安心快線」天天利滾利第3期開放式人民幣理財產品 | 8,800,000 | 2016.6.7 | 隨時贖回 | 非保本型 | - | - | 是 | 0 | 否 | 否 | 否 |



重要事項

| 受託人 | 委託理財 產品類型 | 委託 理財金額 | 委託理財 起始日期 | 委託理財 終止日期 | 報酬 確定方式 | 實際收回 本金金額 | 實際 獲得收益 | 是否經過 法定程序 | 計提減值 準備金額 | 是否 關聯交易 | 是否涉訴 | 關聯關係 |
|------|----------------------------------|----------------------|--------------|--------------|------------|----------------------|------------------|--------------|--------------|------------|------|------|
| 農業銀行 | 「金鑰匙-安心快線」天天利滾利第3期開放式人民幣理財產品-自轉型 | 3,700,000 | 2016.12.30 | 隨時贖回 | 非保本型 | - | - | 是 | 0 | 否 | 否 | 否 |
| 農業銀行 | 金鑰匙安心快線·天天利滾利第2期 | 6,004,747 | 2016.6.30 | 隨時贖回 | 非保本型 | - | - | 是 | 0 | 否 | 否 | 否 |
| 中國銀行 | 中銀日積月累-日計劃 | 9,000,000 | 2016.6.24 | 隨時贖回 | 非保本型 | - | 78,547 | 是 | 0 | 否 | 否 | 否 |
| 中國銀行 | 中銀日積月累-日計劃 | 9,000,000 | 2016.6.27 | 隨時贖回 | 非保本型 | - | 72,015 | 是 | 0 | 否 | 否 | 否 |
| 合計 | / | <u>3,117,504,747</u> | / | / | / | <u>2,855,000,000</u> | <u>7,852,138</u> | / | / | / | / | / |

逾期未收回的本金和收益累計金額(元)

0

委託理財的情況說明

公司購買上述非保本型理財產品是為了提高自由閒置資金的收益，非保本理財產品可以隨時贖回。該事項也經過了公司董事會的審議並通過。

2. 其他投資理財及衍生品投資情況

單位：元

| 投資類型 | 簽約方 | 投資份額 | 投資期限 | 產品類型 | 投資盈虧 | 是否涉訴 |
|----------------------|---------|------------|------|------|-----------|------|
| 基金-富安達優勢成長 貴金屬-黃金 | 富安達基金 | 9,999,400 | 長期 | 基金 | 7,350,559 | 否 |
| | 上海黃金交易所 | 15,710,238 | 長期 | 貴金屬 | 152,520 | 否 |

七. 積極履行社會責任的工作情況

(一) 上市公司扶貧工作情況

1. 精準扶貧規劃

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

重要事項

2. 年度精準扶貧概要

本報告期，公司出資60萬元參與交通控股「灌南縣精準扶貧項目」。該項目聚焦提高村集體經濟收入以及幫扶低收入戶進行扶貧開發，對灌南縣百祿鎮嵇橋村和盆窰村進行精準扶貧。通過新建中小企業園廠房項目，增加地方稅收、解決部分勞動力就業；實施光伏產業扶貧項目、並成立兩個農機合作社，着力扶持農村經濟建設；同時，新建嵇橋村綜合服務中心、進行盆窰村村部改造，切實提高村容村貌、為村民生活提供便利。

3. 上市公司2016年精準扶貧工作情況統計表

單位：元

| 指標 | 數量及開展情況 |
|--------------------|---|
| 一. 總體情況 | |
| 其中：1. 資金 | 600,000 |
| 二. 分項投入 | |
| 1. 產業發展脫貧 | 新建中小企業園廠房項目，解決部分勞動力就業；實施光伏產業扶貧項目、並成立兩個農機合作社。 |
| 其中：1.1 產業扶貧項目類型 | <input type="checkbox"/> 農林產業扶貧 <input type="checkbox"/> 旅遊扶貧 <input type="checkbox"/> 電商扶貧 <input type="checkbox"/> 資產收益扶貧 <input type="checkbox"/> 科技扶貧 <input checked="" type="checkbox"/> 其他 |
| 2. 社會扶貧 | |
| 其中：2.1 東西部扶貧協作投入金額 | 0 |
| 2.2 定點扶貧工作投入金額 | 600,000 |

(二) 社會責任工作情況

本公司董事會已經編製了2016年度企業環境及社會責任報告，是公司本着誠實守信的原則，推進經濟社會可持續發展和環境保護，以及對公司股東、債權人、員工、客戶等利益相關者積極承擔相應社會責任的總體表現。希望本報告成為與社會各界溝通、交流的橋樑，深化社會各界對本公司的認識，同時以此報告接受各方監督，促進公司進一步服務大眾、回饋社會、和諧發展。有關2016年度企業環境及社會責任報告全文已刊載於上交所網站www.sse.com.cn、聯交所網站www.hkexnews.hk及本公司網站www.jssexpressway.com。

(三) 遵守法規

報告期內，公司已遵守對公司有重大影響的有關法律及規例。

普通股股份變動及股東情況

一. 普通股股本變動情況

(一) 普通股股份變動情況表

1. 普通股股份變動情況表

報告期內，公司普通股股份總數及股本結構未發生變化。

二. 證券發行與上市情況

(一) 截至報告期內證券發行情況

單位：元

| 股票及其衍生證券的種類 | 發行日期 | 發行價格 (或利率) | 發行數量 | 上市日期 | 獲准上市 交易數量 | 交易終止日期 |
|-----------------------------|------------|---------------|---------------|-----------|---------------|-----------|
| 普通股股票類 | | | | | | |
| H股 | 1997-6-27 | 3.11港幣 | 1,222,000,000 | 1997-6-27 | 1,222,000,000 | |
| A股 | 2000-12-23 | 4.20 | 150,000,000 | 2001-1-16 | 150,000,000 | |
| 可轉換公司債券、分離交易可轉債、公司債類 | | | | | | |
| 公司債券 | 2008-7-28 | 5.4% | 1,100,000,000 | 2008-8-12 | 1,100,000,000 | 2011-7-28 |

截至報告期內證券發行情況的說明(存續期內利率不同的債券，請分別說明)：

1. 本公司於1997年6月27日在聯交所發行並上市H股12.22億股，發行價格為每股3.11元港幣。
2. 本公司於2000年12月22日至12月23日以上網定價發行和向二級市場投資者配售相結合的方式向境內投資者發行社會公眾股(A股)1.5億股，發行價格為每股人民幣4.20元，於2001年1月16日在上交所掛牌上市。
3. 本公司ADR於2002年12月23日生效，並在美國場外市場掛牌交易。
4. 本公司於2006年5月16日實施股改方案，非流通股股東向流通A股股東無償支付4,800萬股股票對價上市流通，A股流通股份由15,000萬股增至19,800萬股。本次股改未涉及股份總數的變化。

普通股股份變動及股東情況

5. 自2007年5月16日起，本公司有限售條件的流通股滿足限售條件及辦理完相關手續後分批上市流通，第一批103,260,554股，第二批36,073,799股，第三批11,819,527股，第四批57,644,500股，第五批14,087,700股，第六批2,851,900股，第七批4,827,000股，第八批4,091,873股，第九批3,331,637,902股，第十批1,250,000股，第十一批3,294,000股，第十二批23,916,600股流通日期分別為2007年5月16日、2007年6月14日、2007年7月27日、2008年2月27日、2008年10月10日、2009年6月8日、2010年3月10日、2010年12月17日、2011年5月20日、2011年7月29日、2012年8月17日、2013年11月6日和2015年1月15日。截至本報告期末，A股流通股份增至3,797,981,355股，約佔本公司總股份的75.39%。該部分股份流通未涉及股份總數的變化。
6. 本公司11億公司債券於2008年7月28日-30日通過網上、網下發行，票面利率5.40%，債券期限3年期，於2008年8月12日在上交所上市，債券簡稱「08寧滬債」，債券代碼「122010」，並已於2011年7月28日償還本息。

三. 股東和實際控制人情況

(一) 股東總數

| | |
|---------------------------------------|--------|
| 截止報告期末普通股股東總數(戶)(H股股東數：439(含)) | 24,756 |
| 年度報告披露日前上一月末的普通股股東總數(戶)(H股股東數：440(含)) | 23,804 |
| 截止報告期末表決權恢復的優先股股東總數(戶) | 0 |
| 年度報告披露日前上一月末表決權恢復的優先股股東總數(戶) | 0 |



普通股股份變動及股東情況

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

單位：股

前十名股東持股情況

| 股東名稱(全稱) | 報告期 內增減 | 期末 持股數量 | 持有有限售 條件股份數量 | 質押或凍結情況 | | 股東性質 |
|---|-------------|---------------|-----------------|-----------|------|------|
| | | | | 比例 (%) | 股份狀態 | |
| 江蘇交通控股有限公司 | 0 | 2,742,578,825 | 0 | 無 | 0 | 國有法人 |
| 招商局公路網絡科技控股股份有 限公司 | 0 | 589,059,077 | 0 | 無 | 0 | 國有法人 |
| BlackRock, Inc. | 26,972,142 | 124,380,565 | 0 | 未知 | 0 | 境外法人 |
| Mondrian Investment Partners Limited | -9,346,000 | 109,792,000 | 0 | 未知 | 0 | 境外法人 |
| JPMorgan Chase & Co. | -2,621,176 | 82,901,847 | 0 | 未知 | 0 | 境外法人 |
| Commonwealth Bank of Australia | 3,684,217 | 74,896,187 | 0 | 未知 | 0 | 境外法人 |
| 摩根士丹利投資管理公司 — 摩根士丹利中國A股基金 | -14,017,300 | 28,692,900 | 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 | 未知 | 0 | 其他 |
| 香港金融管理局—自有資金 | 0 | 12,187,111 | 0 | 未知 | 0 | 境外法人 |
| 國元證券(香港)有限公司— 客戶資金(交易所) | 9,339,702 | 9,339,702 | 0 | 未知 | 0 | 境外法人 |

普通股股份變動及股東情況

前十名無限售條件股東持股情況

| 股東名稱 | 持有無限售條件 流通股的數量 | 股份種類及數量 | |
|--------------------------------------|-------------------|---------|---------------|
| | | 種類 | 數量 |
| 江蘇交通控股有限公司 | 2,742,578,825 | A股 | 2,742,578,825 |
| 招商局公路網絡科技控股股份有限公司 | 589,059,077 | A股 | 589,059,077 |
| BlackRock, Inc. | 124,380,565 | H股 | 124,380,565 |
| Mondrian Investment Partners Limited | 109,792,000 | H股 | 109,792,000 |
| JPMorgan Chase & Co. | 82,901,847 | H股 | 82,901,847 |
| Commonwealth Bank of Australia | 74,896,187 | H股 | 74,896,187 |
| 摩根士丹利投資管理公司— 摩根士丹利中國A股基金 | 28,692,900 | A股 | 28,692,900 |
| 建投中信資產管理有限責任公司 | 21,410,000 | A股 | 21,410,000 |
| 香港金融管理局—自有資金 | 12,187,111 | A股 | 12,187,111 |
| 國元證券(香港)有限公司—客戶資金(交易所) | 9,339,702 | A股 | 9,339,702 |

| | |
|-------------------------|--|
| 上述股東關聯／關連關係或 一致行動的說明 | (1) 本公司未知上述股東之間存在關聯／關連關係或一致行動人關係； (2) 報告期內，沒有發生本公司關聯／關連方、戰略投資者和一般法人因配售新股而成為本公司前十名股東的情況； (3) H股股東的股份數目乃根據香港證券及期貨條例而備存的登記。 |
| 表決權恢復的優先股股東及 持股數量的說明 | 無 |

普通股股份變動及股東情況

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 | 有限售條件股份可上市交易情況 | | |
|----|---------------------|----------------|------------|------------------|
| | | 持有的有限售條件股份數量 | 可上市交易時間 | 新增可上市交易股份數量 限售條件 |
| 1 | 其他社會法人股股東 | 17,766,145 | 2007年5月16日 | 0 註1 |
| | 上述股東關聯／關連關係或一致行動的說明 | 無 | | |

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

於2016年12月31日，就本公司所知，根據香港證券及期貨條例而備存的登記冊，下述人士持有本公司股份或相關股份面值之5%或以上權益或淡倉：

A股數目

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

H股數目

| 股東名稱 | 身份 | H股數目 | 佔H股(總股份)比例 |
|--------------------------------------|--|--------------------------------|------------------------------------|
| BlackRock, Inc. | 受控法團權益 ⁽²⁾ | 124,380,565(L) | 10.18%(2.47%)(L) |
| Mondrian Investment Partners Limited | 投資經理 | 109,792,000(L) | 8.98%(2.18%)(L) |
| JPMorgan Chase & Co. | 實益擁有人／投資經理／保管人－法團／核准借出代理人 ⁽³⁾ | 82,901,847(L) 314,530(S) | 6.78%(1.65%)(L) 0.03%(0.01%)(S) |
| Commonwealth Bank of Australia | 受控法團權益 | 70,500,352(P) 74,896,187(L) | 5.77%(1.40%)(P) 6.13%(1.49%)(L) |

註：(L)代表好倉；(S)代表淡倉；(P)代表可供借出股份

普通股股份變動及股東情況

- (1) 招商局集團有限公司因所控制的下屬法團招商局公路網絡的權益，視為持有本公司的權益。
- (2) BlackRock, Inc.因擁有多間企業的控制權而被視作持有本公司合共124,380,565股H股之好倉(其中的240,000股H股涉及以現金交收(場外)的衍生工具)，除以下企業外，其餘企業均由BlackRock, Inc.間接全資擁有：
 - (a) BR Jersey International Holdings L.P.由BlackRock, Inc.間接持有86%權益。BR Jersey International Holdings L.P.透過以下其間接全資擁有的企業持有本公司權益：
 - (i) BlackRock Japan Co., Ltd.持有本公司1,198,000股H股(好倉)。
 - (ii) BlackRock Asset Management Canada Limited持有本公司1,114,000股H股(好倉)。
 - (iii) BlackRock Investment Management (Australia) Limited持有本公司176,000股H股(好倉)。
 - (iv) BlackRock Asset Management North Asia Limited持有本公司638,833股H股(好倉)。
 - (v) BlackRock Investment Management (Korea) Limited持有本公司312,000股H股(好倉)。
 - (vi) BlackRock (Singapore) Limited持有本公司38,000股H股(好倉)。
 - (b) BlackRock Group Limited由BR Jersey International Holdings L.P.(見上文附註2(a))持有90%權益。BlackRock Group Limited透過以下其直接或間接全資擁有的企業持有本公司權益：
 - (i) BlackRock (Netherlands) B.V.持有本公司300,000股H股(好倉)。
 - (ii) BlackRock Advisors (UK) Limited持有本公司7,630,765股H股(好倉)。
 - (iii) BlackRock International Limited持有本公司282,000股H股(好倉)。
 - (iv) BlackRock Asset Management Ireland Limited持有本公司11,117,865股H股(好倉)。
 - (v) BLACKROCK (Luxembourg) S.A.持有本公司14,806,000股H股(好倉)。
 - (vi) BlackRock Fund Managers Limited持有本公司3,384,000股H股(好倉)。
 - (vii) BlackRock Life Limited持有本公司30,000股H股(好倉)。
 - (viii) BlackRock Asset Management (Schweiz) AG持有本公司6,000股H股(好倉)。

普通股股份變動及股東情況

- (3) JPMorgan Chase & Co. 被視作持有本公司合共 82,901,847 股 H 股之好倉 (其中的 86,530 股 H 股涉及以實物交收 (場外) 的衍生工具；20,000 股 H 股涉及以現金交收 (場外) 的衍生工具) 及 314,530 股 H 股之淡倉 (其中的 86,530 股 H 股涉及以實物交收 (場外) 的衍生工具；228,000 股 H 股涉及以現金交收 (場外) 的衍生工具)。由 JPMorgan Chase & Co. 持有的利益乃以下列身份持有：

| 身份 | 股份數目 | | |
|----------------|------------|-----------|------------|
| | 股份數目 (好倉) | 股份數目 (淡倉) | (可供借出股份) |
| 實益擁有人 | 3,797,495 | 314,530 | — |
| 投資經理 | 8,604,000 | — | — |
| 保管人—法團/核准借出代理人 | 70,500,352 | — | 70,500,352 |

除上文披露者外，據本公司所知，於 2016 年 12 月 31 日，並無任何根據香港證券及期貨條例需披露之其他人士。

四. 控股股東及實際控制人情況

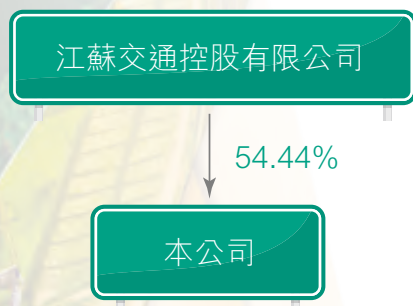
(一) 控股股東情況

1 法人

| | |
|--------------------------|---|
| 名稱 | 江蘇交通控股有限公司 |
| 單位負責人或法定代表人 | 蔡任傑 |
| 成立日期 | 2000-9-15 |
| 主要經營業務 | 在省政府授權範圍內，從事國有資產經營、管理；有關交通基礎設施、交通運輸及相關產業的投資、建設、經營和管理，按章對通行車輛收費；實業投資，國內貿易。 |
| 報告期內控股和參股的其他境內外上市公司的股權情況 | 報告期內控股股東未有新增控股或參股其他境內外上市公司的股權情況。 |

其他情況說明

2 公司與控股股東之間的產權及控制關係的方框圖



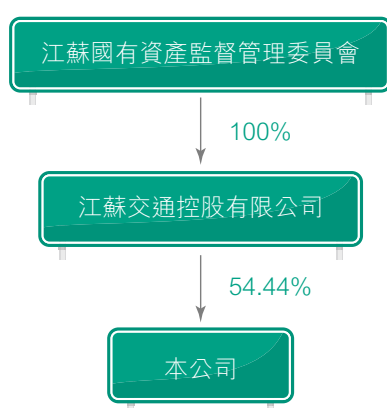
普通股股份變動及股東情況

(二) 實際控制人情況

1 法人

| | |
|----|----------------|
| 名稱 | 江蘇省國有資產監督管理委員會 |
|----|----------------|

2 公司與實際控制人之間的產權及控制關係的方框圖



五. 其他持股在百分之十以上的法人股東

單位：元 幣種：人民幣

| 法人股東名稱 | 單位負責人 或法定代表人 | 成立日期 | 組織機構代碼 | 註冊資本 | 主要經營業務或管理 活動等情況 |
|---------------------------|-----------------|------------|------------------------|---------------|---|
| 招商局公路網絡 科技控股股份 有限公司 | 鄧仁傑 | 1993-12-18 | 911100001 01717000C | 5,623,378,633 | 公路、橋樑、碼頭、港口、航道基礎設施的投資、開發、建設和經營管理；投資管理；交通基礎設施新技術、新產品、新材料的開發、研製和產品的銷售；建築材料、機電設備、汽車及配件、五金交電、日用百貨的銷售；經濟信息諮詢；人才培訓。（依法須經批轉的項目，經相關部門批准後方可開展經營活動） |
| 情況說明 | 無 | | | | |

普通股股份變動及股東情況

六. 其他事項

1. 購買、出售及贖回本公司股份

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

2. 優先購股權

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

3. 公眾持股

根據公開資料及董事知悉，董事會認為本公司在2017年3月27日(即刊發本報告的最後實際可行日期)的公眾持股數量符合香港上市規則要求。

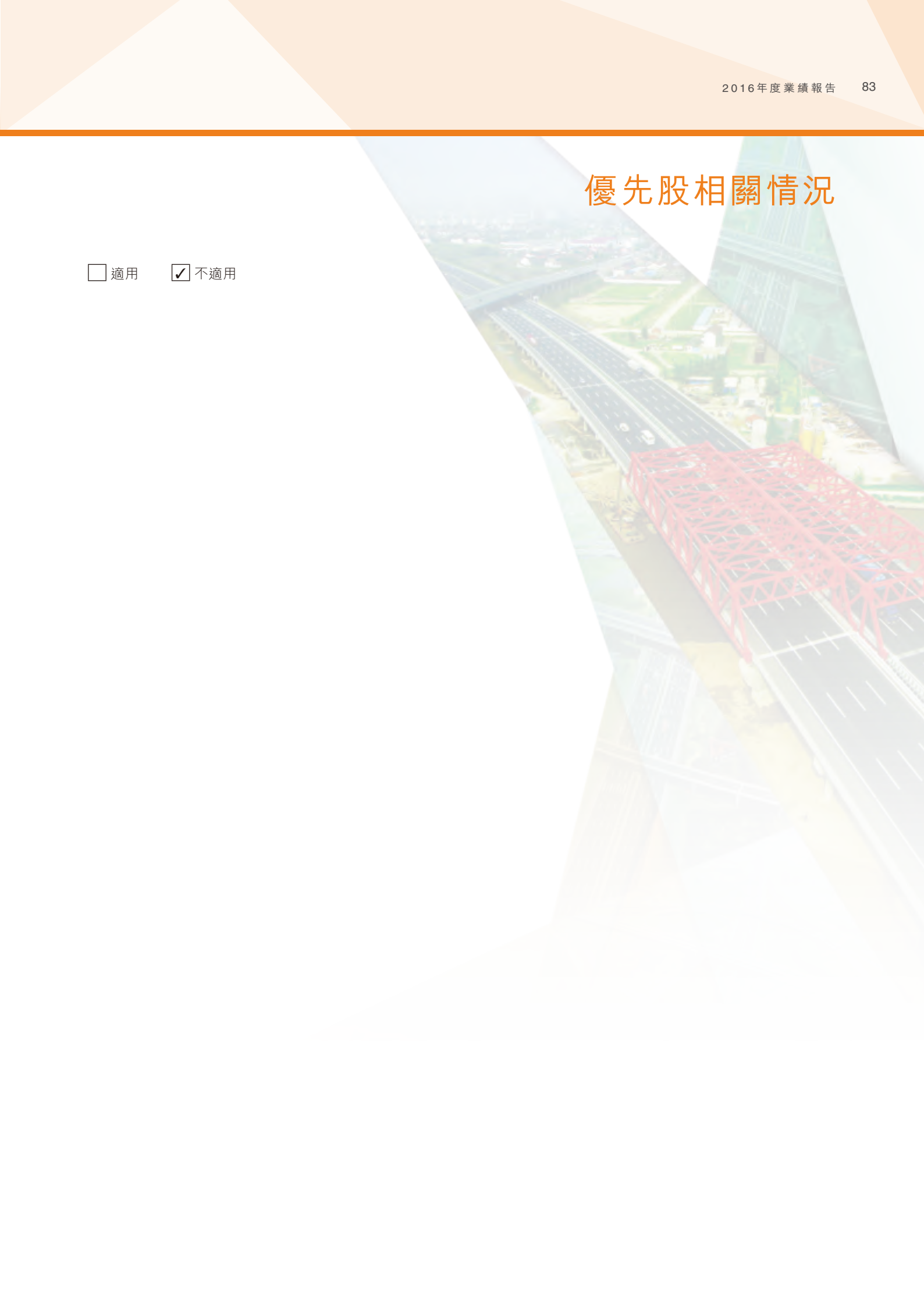
4. 股東放棄或同意股息的安排

本報告期內，並無任何股東放棄任何股息的安排。



優先股相關情況

適用 不適用







董事、監事、
高級管理人員
和員工情況

董事、監事、高級管理人員和員工情況

一、 持股變動情況及報酬情況

(一) 現任及報告期內離任董事、監事和高級管理人員持股變動及報酬情況

適用 不適用

單位：股

| 姓名 | 職務 (註) | 性別 | 年齡 | 任期 | 任期 | 年初 | 年末 | 年度內 | 增減 變動原因 | 報告期內 | 是否在 |
|-----------|---------------------------|----|----|---------|---------|-----|-----|-------------|------------|---------------------------------|--------------------------|
| | | | | 起始日期 | 終止日期 | 持股數 | 持股數 | 股份增減 變動量 | | 從公司 獲得的 稅前 報酬總額 (元) | 公司 關聯/ 關連方 獲取報酬 |
| 現任 | | | | | | | | | | | |
| 常青 | 董事會主席 | 男 | 54 | 2016.02 | 2018 | 0 | 0 | 0 | 無 | - | 是 |
| 顧德軍 | 執行董事、總經理 | 男 | 54 | 2016.10 | 2018 | 0 | 0 | 0 | 無 | 216,265 | 否 |
| 杜文毅 | 非執行董事 | 男 | 54 | 2015.06 | 2018 | 0 | 0 | 0 | 無 | - | 是 |
| 尚紅 | 執行董事、副總經理 | 女 | 54 | 2013.11 | 2018 | 0 | 0 | 0 | 無 | 530,767 | 否 |
| 吳新華 | 非執行董事 | 男 | 50 | 2016.10 | 2018 | 0 | 0 | 0 | 無 | - | 否 |
| 胡煜 | 非執行董事 | 女 | 42 | 2015.06 | 2018 | 0 | 0 | 0 | 無 | - | 否 |
| 馬忠禮 | 非執行董事 | 男 | 63 | 2015.06 | 2018 | 0 | 0 | 0 | 無 | 343,029 | 否 |
| 張二農 | 獨立非執行董事 | 男 | 64 | 2015.06 | 2018 | 0 | 0 | 0 | 無 | 107,895 | 否 |
| 張柱庭 | 獨立非執行董事 | 男 | 54 | 2015.06 | 2018 | 0 | 0 | 0 | 無 | 107,895 | 否 |
| 陳良 | 獨立非執行董事 | 男 | 52 | 2015.06 | 2018 | 0 | 0 | 0 | 無 | 107,895 | 否 |
| 林輝 | 獨立非執行董事 | 男 | 45 | 2016.06 | 2018 | 0 | 0 | 0 | 無 | 53,947 | 否 |
| 陳祥輝 | 監事會主席 | 男 | 54 | 2016.02 | 2018 | 0 | 0 | 0 | 無 | - | 是 |
| 潘焯 | 監事 | 男 | 29 | 2016.02 | 2018 | 0 | 0 | 0 | 無 | - | 否 |
| 王亞萍 | 監事 | 女 | 54 | 2015.06 | 2018 | 0 | 0 | 0 | 無 | 415,985 | 否 |
| 邵莉 | 監事 | 女 | 39 | 2015.06 | 2018 | 0 | 0 | 0 | 無 | 442,007 | 否 |
| 任卓華 | 監事 | 女 | 45 | 2016.02 | 2018 | 0 | 0 | 0 | 無 | 374,291 | 否 |
| 姚永嘉 | 副總經理、董事會 秘書、香港公司 秘書 | 男 | 53 | 2015.08 | 2018.08 | 0 | 0 | 0 | 無 | 522,377 | 否 |

董事、監事、高級管理人員和員工情況

| 姓名 | 職務 (註) | 性別 | 年齡 | 任期 | 任期 | 年初 | 年末 | 年度內 | 增減 | 增減原因 | 報告期內 | 是否在 |
|-----------|-----------|----|----|---------|---------|-----|-----|-------------|----|------|---------------------------------|--------------------------|
| | | | | 起始日期 | 終止日期 | 持股數 | 持股數 | 股份增減 變動量 | | | 從公司 獲得的 稅前 報酬總額 (元) | 公司 關聯/ 關連方 獲取報酬 |
| 周崇明 | 紀委書記 | 男 | 44 | 2015.10 | 2018.10 | 0 | 0 | 0 | 無 | | 499,175 | 否 |
| 李捷 | 副總經理 | 男 | 47 | 2014.08 | 2017.08 | 0 | 0 | 0 | 無 | | 508,040 | 否 |
| 于蘭英 | 副總經理、財務總監 | 女 | 46 | 2015.12 | 2018.12 | 0 | 0 | 0 | 無 | | 491,787 | 否 |
| 王宏偉 | 副總經理 | 男 | 54 | 2015.12 | 2018.12 | 0 | 0 | 0 | 無 | | 475,647 | 否 |
| 離任 | | | | | | | | | | | | |
| 錢永祥 | 執行董事、總經理 | 男 | 53 | 2015.06 | 2016.08 | 0 | 0 | 0 | 無 | | 288,453 | 否 |
| 張揚 | 非執行董事 | 女 | 53 | 2015.06 | 2016.08 | 0 | 0 | 0 | 無 | | - | 否 |
| 葛揚 | 獨立非執行董事 | 男 | 55 | 2015.06 | 2016.06 | 0 | 0 | 0 | 無 | | 53,947 | 否 |
| 田亞飛 | 副總經理 | 男 | 51 | 2015.08 | 2016.09 | 0 | 0 | 0 | 無 | | 390,915 | 否 |
| 合計 | / | / | / | / | / | | | | | | 5,930,317 | / |

註：

1. 報告期內，本公司董事、監事及高級管理人員(包括其配偶或子女及其通過控制30%或以上股份的公司、信託)均未持有本公司股票、股票期權以及被授予的限制性股票。
2. 本公司董事及高級管理人員之間無關聯/關連關係(包括香港上市規則附錄16第12段所載之關係)。
3. 除上述薪酬外，本公司並無支付給董事、監事其他任何款項。報告期內，並無董事放棄或同意放棄任何薪酬安排。高管人員薪酬已包含崗位工資、績效獎金以及公司為其本人的支付的離職後福利和其他福利。
4. 其他福利包括由本公司承擔的住房公積金、非貨幣性福利以及上交社會統籌的醫療保險費、工傷保險費、生育保險費。
5. 離職後福利包括由本公司承擔的年金以及上交社會統籌的養老保險、失業保險。

董事、監事、高級管理人員和員工情況

| 姓名 | 主要工作經歷 |
|-----|--|
| 常 青 | <p>董事會主席、非執行董事，戰略委員會召集人，1963年出生，大學學歷，學士學位，高級工程師。歷任江蘇省常州市交通局副局长、黨委副書記兼常州市港務管理局副局长、常州市建設局副局长、常州市交通局局长、黨委副書記兼常州市港務管理局局長。曾擔任中共江蘇省常州市委秘書長。現任交通控股總經理、黨委副書記。常先生長期從事管理工作，具有豐富的經濟管理和交通管理經驗。常先生自2011年3月18日起擔任本公司監事職務，於2015年12月29日提出辭去公司監事會主席及監事職務，因監事人數不夠法定人數暫繼續履行職責；常先生於2016年2月25日經公司臨時股東大會選舉為公司董事之職，並經公司第八屆五次董事會選舉為公司第八屆董事會主席。常先生的監事會主席及監事之職到2016年2月25日結束。</p> |
| 顧德軍 | <p>執行董事、總經理，戰略委員會委員，1963年出生，中央黨校研究生學歷，學士學位，教授級高級工程師。自2016年加入本集團。現任本公司總經理、黨委書記。曾任淮陰市交通規劃設計院副院長、江蘇省交通工程總公司副總工程師、江蘇省高速公路建設指揮部工程一處副處長、江蘇省寧連寧通公路管理處處長、江蘇省高速公路經營管理中心主任、黨委書記。曾多次獲得省部級科學技術獎(一、二、三等獎)。顧先生長期從事交通領域的行業與產業戰略研究、項目建設與運營管理等，對企業管理運作工作有非常豐富的經驗。</p> |
| 杜文毅 | <p>非執行董事，審核委員會委員，1963年出生，大學學歷，高級經濟師。杜先生自1983年在南京交通學校財會教研室任職，自1987年曾任江蘇省交通規劃設計院計劃財務室副主任、主任，2000年起任交通控股財務審計處副處長，2001年至2004年曾任江蘇交通產業集團有限公司董事及財務審計處副處長、處長，2004年起任京滬公司副總經理，2007年11月起任交通控股財務審計部部長，現任交通控股副總會計師。杜先生長期從事交通管理工作及財務管理工作，是具有豐富的交通管理及財務管理經驗的高級專家。杜先生自2008年6月6日起擔任本公司董事職務。</p> |

董事、監事、高級管理人員和員工情況

| 姓名 | 主要工作經歷 |
|-----|---|
| 尚 紅 | 執行董事、副總經理，戰略委員會委員，1963年出生，大學學歷，高級工程師。尚女士自1985年7月至1993年5月在南京金陵職業大學土建系任教；1993年6月加入本公司，先後擔任計劃科副科長、科長，投資發展部副經理、經理以及總經理助理等職，現任本公司執行董事及副總經理。尚女士長期從事工程管理、投資分析及項目管理工作。 |
| 吳新華 | 非執行董事，提名委員會及薪酬與考核委員會委員，1967年2月出生，大學本科學歷。畢業於中國人民大學，學士學位。自2016年起擔任本公司董事。現任招商局公路網絡副總經理，兼任中國公路學會高速公路運營管理分會常務副理事長、國高網路宇信息技術有限公司董事總經理、福建發展高速公路股份有限公司副董事長。曾任招商局蛇口工業區南方玻璃股份有限公司證券部經理，山東證券有限責任公司南方管理總部總經理；招商證券股份有限公司投資銀行部執行董事。2007年入職招商局公路網絡後，曾出任四川成渝高速公路股份有限公司、安徽皖通高速公路股份有限公司、揚子大橋公司、廣靖錫澄公司副董事長、董事等。 |
| 胡 煜 | 非執行董事，提名委員會及薪酬與考核委員會委員，1975年出生，工商管理碩士，中級會計師。現任招商局公路網絡，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。胡女士自2015年6月23日起擔任本公司董事職務。 |
| 馬忠禮 | 非執行董事，戰略委員會委員，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獨立董事4年(上市公司編號553)、現任大慶石油有限公司總經理、永興企業公司副總裁。馬先生自2015年6月23日起擔任本公司董事職務。 |

董事、監事、高級管理人員和員工情況

| 姓名 | 主要工作經歷 |
|-----|---|
| 張二震 | 獨立非執行董事，戰略委員會及審計委員會委員，1953年出生，教授，博士生導師。1985年–1987年南京大學經濟系任講師，1987年–1993年南京大學國際經貿系副教授，1993年–1995年南京大學國際經濟貿易系教授、副系主任，1995年至2007年任南京大學國際經濟貿易系主任，2007年至2011年任南京大學商學院黨委書記，現任南京大學國際經濟研究所所長。張教授還擔任西北大學、廈門大學兼職教授，從1992年起享受國務院頒發的政府特殊津貼。張教授長期從事國際經貿領域研究，並着力於城市及企業的現代化建設及自主創新的研究，是具有豐富經濟學經驗的高級專家。張先生自2012年6月19日起擔任本公司獨立非執行董事職務。 |
| 張柱庭 | 獨立非執行董事，提名委員會及薪酬與考核委員會委員，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。張先生自2015年6月23日起擔任本公司獨立非執行董事職務。 |
| 陳良 | 獨立非執行董事，審計委員會召集人、提名委員會及薪酬與考核委員會委員，1965年出生，教授、碩士生導師。現任南京財經大學會計學教授、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。陳先生自2015年6月23日起擔任本公司獨立非執行董事職務。 |

董事、監事、高級管理人員和員工情況

| 姓名 | 主要工作經歷 |
|-----|--|
| 林 輝 | 獨立非執行董事，提名委員會成員、薪酬與考核委員會召集人，1972年生，管理學博士，中國社科院經濟研究所博士後，現任南京大學商學院金融與保險學系主任、教授、博士生導師。主要研究方向：資產定價、金融工程與風險管理。先後主持和參與國家自然科學基金項目、國家社科基金項目、教育部人文社科基金項目和中國博士後基金項目共計10餘項，在國內外權威期刊上發表學術論文30多篇。兼任江蘇宏圖高科技股份有限公司獨立董事。林先生長期從事金融領域研究，是具有豐富金融經驗的高級專家。 |
| 陳祥輝 | 監事會主席，1963年出生，工學學士、工商管理碩士，研究員級高級工程師，享受政府特殊津貼。陳先生長期從事交通建設管理和高速公路營運管理工作。曾任江蘇省交通廳工程質量監督站副站長，江蘇省寧連寧通公路管理處處長，本公司總經理等職務。現任交通控股董事、副總經理，並擔任中國公路學會高速公路運營管理分會副理事長、江蘇省公路學會副理事長等職。陳先生自2001年4月9日起擔任本公司董事職務，2015年12月29日辭去公司董事職務並及時生效。陳先生於2016年2月25日經公司臨時股東大會選舉為公司監事，並由公司第八屆五次監事會選舉為公司第八屆監事會主席。 |
| 潘 燁 | 監事，1988年出生，畢業於美國西北理工大學工商管理碩士。自2016年起擔任本公司監事。現任招商局公路網絡企業管理部項目經理。曾於中國人壽北京分公司、北京天弈方圓管理顧問有限公司、北京鑫源盛鋼構集團工作。 |
| 王亞萍 | 職工監事。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。王女士自2015年6月23日擔任本公司監事職務。 |



董事、監事、高級管理人員和員工情況

| 姓名 | 主要工作經歷 |
|-----|---|
| 邵 莉 | 監事，1978年出生，研究生學歷，經濟師。邵女士自2003起就職於中國平安人壽保險股份有限公司南京分公司；自2004起歷任本公司人力資源部主管、經理助理；現任本公司人力資源部經理。邵女士一直從事人力資源管理工作，具有豐富的人力資源管理經驗，自2008年3月24日起擔任本公司監事職務。 |
| 任卓華 | 監事，1972年出生，大學學歷，高級會計師。1994年8月加入本公司，曾擔任江蘇省高速公路建設指揮部會計、滬寧高速擴建工程指揮部財務科長、本公司經營發展公司財務部主任、財務會計部經理助理。現任公司財務會計部經理。任女士自參加工作起，一直從事財務管理相關工作，積累了豐富的專業經驗。 |
| 姚永嘉 | 副總經理、董事會秘書、香港公司秘書，1964年出生，管理工程碩士、高級工程師，1992年8月加入本公司，曾先後任職江蘇省交通規劃設計院助理工程師、江蘇省高速公路建設指揮部副科長及本公司證券科科長、董事會秘書室主任，姚先生自參加工作起，一直從事工程管理、投資分析、融資及證券等工作，積累了豐富的專業經驗。 |
| 周崇明 | 紀委書記，1973年11月出生，2005年8月入黨，工商管理碩士學位，經濟師。自2015年加入本集團。曾任江蘇宿遷經濟開發區管委會辦公室主任、江蘇寧宿徐高速公路有限公司營運部負責人、寧杭公司綜合部經理、紀委書記、工會主席。現任本公司紀委書記。具有豐富的經營管理經驗。 |
| 李 捷 | 副總經理，1970年出生，學士、研究員級高級工程師，1992年8月加入本公司。李先生曾先後任職江蘇省高速公路建設指揮部、滬寧高速擴建工程指揮部及本公司工程技術部副經理、經理，李先生自參加工作起，一直從事工程管理、運營管理等工作，積累了豐富的專業經驗。 |



董事、監事、高級管理人員和員工情況

| 姓名 | 主要工作經歷 |
|-----|--|
| 于蘭英 | 副總經理、財務總監，1971年出生，經濟學碩士，高級會計師，註冊會計師。2008年5月加入本公司。曾擔任南京潤泰實業貿易公司會計、江蘇聯合信託投資公司會計、交通控股會計；自2008年起歷任本公司財務會計部副經理、經理，本公司財務副總監。自參加工作起，一直從事財務管理工作，具有豐富的財務管理經驗。 |
| 王宏偉 | 副總經理，1963年出生，大學學歷，研究員級高級工程師。現任本公司總經理助理兼公司營運管理部經理。1996年起歷任本公司公司工程處科長、營運管理部副經理、經理等職務。自參加工作以來，一直從事高速公路工程及營運管理工作，具有豐富的高速公路工程營運管理專業經驗。 |

其他情況說明

公司於2016年6月2日召開股東大會選舉林輝為獨立非執行董事，於2016年2月25日召開了第一次臨時股東大會，選舉常青先生為非執行董事、尚紅女士為執行董事，於2016年10月27日召開了第二次臨時股東大會，選舉顧德軍先生為執行董事、吳新華為非執行董事。

(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. 現任及報告期內離任董事、監事和高級管理人員的任職情況

(一) 在股東單位任職情況

適用 不適用

| 任職人員姓名 | 股東單位名稱 | 在股東單位擔任的職務 | 任期起始日期 | 任期終止日期 |
|--------|-------------------|---------------|-----------|--------|
| 常青 | 江蘇交通控股有限公司 | 總經理 | 2014-7-11 | |
| 陳祥輝 | 江蘇交通控股有限公司 | 副總經理 | 2003-5-1 | |
| 杜文毅 | 江蘇交通控股有限公司 | 副總會計師 | 2007-11-1 | |
| 吳新華 | 招商局公路網絡科技控股股份有限公司 | 副總經理 | 2007-3-30 | |
| 胡煜 | 招商局公路網絡科技控股股份有限公司 | 財務部總經理 | 2010-5-3 | |
| 潘燁 | 招商局公路網絡科技控股股份有限公司 | 資本運營部 項目經理 | 2015-10-8 | |

在股東單位任職情況的說明

不適用

董事、監事、高級管理人員和員工情況

(二) 在其他單位任職情況

適用 不適用

| 任職人員姓名 | 其他單位名稱 | 在其他單位擔任的職務 | 任期起始日期 | 任期終止日期 |
|--------------|----------------|------------|-----------|-----------|
| 吳新華 | 中原高速公路股份有限公司 | 董事 | 2009-11 | |
| | 福建發展高速公路股份有限公司 | 副董事長 | 2016-05 | 2019-05 |
| 胡煜 | 華北高速公路股份有限公司 | 監事 | 2014-2-24 | 2017-2-23 |
| | 大慶石油有限公司 | 總經理 | | |
| 馬忠禮 | 永興企業公司 | 副總裁 | | |
| | 江蘇捷捷微電子股份有限公司 | 獨立董事 | 2010-07 | |
| 陳良 | 蘇州攀特電陶科技股份有限公司 | 獨立董事 | 2014-08 | |
| | 南通海星電子股份有限公司 | 獨立董事 | 2014-11 | |
| 林輝 | 江蘇宏圖高科技股份有限公司 | 獨立董事 | 2010-12 | |
| | 日出東方太陽能股份有限公司 | 獨立董事 | 2016-08 | 2019-08 |
| | 中設設計集團股份有限公司 | 獨立董事 | 2016-12 | 2019-12 |
| 在其他單位任職情況的說明 | | 不適用 | | |



董事、監事、高級管理人員和員工情況

三. 董事、監事、高級管理人員報酬情況

| | |
|-----------------------------|--|
| 董事、監事、高級管理人員報酬的決策程序 | 薪酬與考核委員會代表董事會，擬定非執行董事與獨立董事袍金方案，制定基準根據境內外證券監管部門的相關規定，考慮不同市場的平均袍金水平及公司實際情況，向董事會提出袍金方案建議，最終經本公司股東大會審議批准。本公司與在公司領取袍金的董事簽訂協議，按年支付。 |
| 董事、監事、高級管理人員報酬確定依據 | 本公司聘請的1位非執行董事及4位獨立董事在公司領取董事袍金，袍金水平以香港及國內的平均袍金水平作為參考。 |
| 董事、監事和高級管理人員報酬的實際支付情況 | <ol style="list-style-type: none"> 1. 2016年度支付給1位香港非執行董事的袍金為343,029元(稅前)；3位境內聘請的獨立董事的袍金每人為人民幣107,895元(稅前)，另外兩位境內聘請的獨立董事的袍金每人為人民幣53,947元(稅前)。(因為2016年6月2日召開了公司2015年年度股東大會，公司進行了董事會換屆選舉，原有1名獨立非執行董事已辭去公司董事職務，重新選舉了1名獨立非執行董事；故該兩名獨立非執行董事2016年度薪酬為每人53,947元(稅前))。 2. 由股東單位派出的4位非執行董事及3位監事在股東單位領取袍金，本公司不再另行釐定和支付董事或監事袍金。 3. 在公司擔任管理職務的2位執行董事和2位職工代表監事根據其在公司擔任的具體管理職位領取管理薪酬，本公司不再另行釐定和支付董事或監事袍金。 4. 本公司高級管理人員包括各副總經理、總經理助理及財務總監，高級管理人員根據不同職位領取管理薪酬，其薪酬總額由崗位工資、績效獎金以及公司為其本人的支付的退休金和其他福利三部分組成。 |
| 報告期末全體董事、監事和高級管理人員實際獲得的報酬合計 | 5,930,317 |

董事、監事、高級管理人員和員工情況

四. 公司董事、監事、高級管理人員變動情況

| 姓名 | 擔任的職務 | 變動情形 | 變動原因 |
|-----|-----------|------|-----------|
| 常青 | 非執行董事、主席 | 選舉 | 股東大會選舉 |
| 顧德軍 | 執行董事、總經理 | 選舉 | 股東大會選舉 |
| 尚紅 | 執行董事、副總經理 | 選舉 | 股東大會選舉 |
| 吳新華 | 非執行董事 | 選舉 | 股東大會選舉 |
| 林輝 | 獨立非執行董事 | 選舉 | 股東大會選舉 |
| 錢永祥 | 執行董事、總經理 | 離任 | 因工作分工變動原因 |
| 張楊 | 非執行董事 | 離任 | 因工作分工變動原因 |
| 葛揚 | 獨立非執行董事 | 離任 | 因工作分工變動原因 |
| 田亞飛 | 副總經理 | 離任 | 因工作分工變動原因 |

五. 母公司和主要子公司的員工情況

(一) 員工情況

| | |
|------------------------|-------|
| 母公司在職員工的數量 | 3,701 |
| 主要子公司在職員工的數量 | 1,940 |
| 在職員工的數量合計 | 5,641 |
| 母公司及主要子公司需承擔費用的離退休職工人數 | 335 |

| 專業構成 | |
|--------|--------|
| 專業構成類別 | 專業構成人數 |
| 生產人員 | 4,901 |
| 銷售人員 | 0 |
| 技術人員 | 0 |
| 財務人員 | 117 |
| 行政人員 | 623 |
| 合計 | 5,641 |

| 教育程度 | |
|--------|-----------|
| 教育程度類別 | 數量 (人) |
| 大學以上 | 1,441 |
| 專科 | 1,984 |
| 中專以下 | 2,216 |
| 合計 | 5,641 |

董事、監事、高級管理人員和員工情況

(二) 薪酬政策

本公司以路橋建設、運營為中心，實行以績效為驅動的崗位工資制，為員工提供公平合理的晉升機制及工資標準。堅持以崗定薪、按績取酬的原則，持續優化員工薪酬績效考評體系，提升員工隊伍競爭力。2016年，公司圍繞主業，優化配置人員，通過進一步深化薪酬體系改革，調動員工參與管理、主動工作的積極性，在蘇州管理處試點實施寬帶薪酬制度。本報告期內，職工酬金總額為人民幣840,201,018元。

公司圍繞戰略目標及年度工作目標，嚴格按照績效考核管理辦法和實施細則實施考核。通過定性與定量、自評與他評等多維度評判，定期對員工工作表現進行客觀評價。2016年，公司鼓勵員工崗位成才，繼續通過「星級收費員」等級評定、養排人員崗位資格等級認證等方式，培養崗位技術能手。全年評選出優秀員工、收費和服務標兵等先進個人162名、先進集體18個。公司及時給予了獎勵，並在員工中宣揚他們的先進事跡，通過樹立典型、弘揚先進的方式，進一步激發了員工的工作熱情。

在董事薪酬方面，公司薪酬與考核委員會代表董事會，擬定非執行董事與獨立董事袍金方案，制定基準根據境內外證券監管部門的相關規定，考慮不同市場的平均袍金水平及公司實際情況，向董事會提出袍金方案建議，最終經本公司股東大會審議批准。本公司與在公司領取袍金的董事簽訂協議，按年支付。

(三) 培訓計劃

員工和人才是企業發展的依靠，本公司通過加強員工教育培訓，培育團隊協作以及持續學習的企業文化，鼓勵員工不斷提升自身的業務能力和競爭力，實現人力資源的增值。本報告期培訓經費使用約人民幣2,888千元(2015年人民幣2,717千元)，參加培訓員工達20,808人次，涵蓋了從基層一線員工到高級管理人員的各層級員工。

本報告期首次將公司3年內的重點綜合管理類的課程計10個標包採取競爭性談判的方式招標採購。繼續堅持培訓計劃分級實施原則，各二級單位因地制宜，分層次、分專業技能組織開展了中層管理人員綜合能力提升、新提拔幹部繼續教育、管理人員及班組長安全繼續教育、轉崗人員崗前培訓等。特別是開設《寧滬講堂》，借助外部的專家資質和內部員工工作經驗的分享，讓更多的職工參與學習。

本報告期公司進一步強化人力資源管理，推進人才強企戰略，通過市場招聘選拔符合公司發展需求的綜合性人才，進一步充實了公司人才隊伍。

董事、監事、高級管理人員和員工情況

六. 其他

1. 董事、監事之合約

本公司除與執行董事簽訂服務合同外，與其他各董事、監事均已訂立委聘書。此等合同內容在各主要方面相同，期限從2015年年度股東大會召開之日(或委任日)起至2017年年度股東大會召開之日。本公司或董事、監事可以不少於三個月事先書面通知終止。除以上所述外，本公司與董事或監事之間概無訂立或擬訂立於一年內終止而須作出賠償(一般法定賠償除外)之服務合約。本公司亦沒有董事因有關服務合約尚未屆滿並擬在下次股東週年大會上重選連任而需賠償的情況。

2. 董事、監事之合約利益

並沒有董事、監事或與其有關連的實體直接或間接擁有重大權益的本公司重要交易、安排或合約；或董事直接或間接有相當分量的利害關係的本公司交易、安排或合約。

3. 董事、監事及高級管理人員之聲明及承諾

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

4. 給予董事、監事及高級管理人員之貸款或貸款擔保

報告期內，本公司概無直接或間接向董事、監事、高級管理人員或彼等關聯／關連人士或其僱員提供貸款或類似貸款或貸款擔保；或公司的附屬公司借予該附屬企業的僱員的貸款或類似貸款；或集團以債權人身分為其僱員訂立的信貸交易。



董事、監事、高級管理人員和員工情況

5. 董事進行證券交易的標準守則

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

6. 董事、監事及高級管理人員之證券交易

報告期內，本公司的董事、監事、最高行政人員、主要高級管理人員及其關聯／關連人士概無根據證券及期貨條例或《上市發行人董事進行證券交易的標準守則》需作披露持有任何本公司及其附屬子公司、相聯法團的註冊股本權益的記錄。

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

7. 董事、監事及高級管理人員培訓

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

8. 董事對競爭業務的權益

董事並無根據香港上市規則第8.10條所規定的權益。有關權益指除在本公司業務佔有權益外，也在另一業務中佔有權益，而該業務與本公司的業務構成競爭或可能構成競爭。

9. 董事獲准許的彌償條文

概無獲准許的彌償條文正於惠及一名或多於一名該公司(或該公司的有聯繫公司)的(前任及現任)董事或其關聯公司。





公司治理

公司治理

一. 公司治理相關情況說明

「職權明晰、運行順暢」的公司治理結構是本公司穩健發展的基石。報告期內，公司董事會及董事會下屬各專業委員會、監事會把完善公司治理作為企業下應對挑戰和把握機遇的關鍵舉措，適應境內外監管新要求，嚴格依照《公司法》、《證券法》、《證券公司監督管理條例》、《證券公司治理準則》、《上市公司治理準則》、《香港上市規則》附錄十四《企業管治守則》等相關法律法規以及《公司章程》的規定，按照建立現代企業制度健全和完善公司治理結構、合規風控制度和內控管理體系，形成了股東大會、董事會、監事會和高管層的界限分明、有效制衡的權責體系。同時，及時根據監管部門的工作部署及最新法規制度對公司的治理制度、運作流程作持續改進，不時檢討公司的經營、管理行為，秉承誠信勤勉的企業理念，致力於不斷完善治理結構，建立健全各項運作規則，提升企業管治水平，從而進入了持續自我改進的良性循環軌道。

1. 關於規範治理

2016年，公司進一步深化規範運作意識，強化治理工作，嚴格執行各項治理規則，確保制度執行到位，同時加強對最新監管要求的貫徹落實。對重點監管領域，如內幕交易、資金佔用、關聯／關連交易等加強日常防控，嚴格控制各類違規風險，從而進一步提高公司的自治能力。同時，公司通過法規選編、案例分析、監管動態等方式，提升公司董事、監事和高級管理人員對於證券法規、證券市場動態的認識和了解，提升治理意識。

公司從「三會」工作入手，規範履行決策程序，對公司的日常經營活動和重要投資事項進行了部署和科學決策，確保所有重要事項履行必要的法定審批程序。在完善董事會決策程序的同時，本報告期公司建立健全涉及「三重一大」決策事項的各類基礎性工作，逐條對照要求將需要提交董事會審議決策的事項嚴格履行相關決策程序，並認真做好各次會議記錄，做到有序可循、有據可查，規範公司重大事項的決策行為，提高決策水平，防範決策風險，保證公司科學、合規發展。

2. 關於信息披露

報告期內，本公司嚴格遵循真實、準確、完整、及時和公平的原則，確保所有股東享有平等獲取公司相關信息的權利，不斷提高本公司信息披露的針對性、有效性和透明度。積極探索主動性信息披露，以投資者的需求為導向，力爭為所有股東提供更為全面的信息。

報告期內，公司始終嚴格執行《信息披露事務管理辦法》，根據法定披露要求在境內外公開同步發佈公告，客觀、詳細披露了公司的業績和財務信息、分紅派息、日常經營狀況、項目投資、融資活動、關聯／關連交易、股東大會、董事會和監事會運作等方面的重要信息。

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

公司治理

3. 關於內幕信息管理

對於內幕信息的管理，嚴格執行《董事、監事、高級管理人員及相關僱員進行證券交易的標準守則》、《內幕信息知情人管理制度》以及《外部信息使用人管理制度》，以規範相關內幕信息知情人買賣公司股票的行為，防範內幕信息知情人濫用知情權、洩漏內幕信息、進行內幕交易，以維護公司的利益和信息披露的公平原則。報告期內公司進行了項目投資，公司嚴格遵守監管要求和公司制定的制度，在進行項目投資工作開展時即要求公司內幕知情人及外部知情人均簽署保密協議及登記表，有效地防止了內幕交易，從未發生因信息洩漏導致股價異常波動或內幕交易的情形。

4. 關於資金佔用及關聯／關連交易

報告期內，本公司繼續對資金佔用、關聯／關連交易方面等加大自查力度，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。在具體操作上，公司重點關注關聯方資金往來，嚴格控制關聯方資金佔用情況的發生；同時，在發生關聯／關連交易方面均嚴格按照兩地交易所要求必要的審議程序及法定披露程序，防止通過不正當關聯／關連交易進行利益輸送、業績造假，確保關聯／關連交易對本公司並無負面影響，公平合理並符合公司及全體股東的利益。

5. 關於投資者關係管理

公司治理的一項核心內容就是如何處理好上市公司和股東之間的關係。本公司始終高度重視投資者關係工作，通過與投資者的有效溝通、每年持續的現金分紅等方式，為公司樹立健康、規範、透明的公眾形象打下了堅實的基礎。並通過《投資者關係管理制度》從公司管理架構和內部制度上提升投資者關係管理工作。

報告期內，公司繼續注重協調公司與投資者之間的關係，慎重冷靜對待各類投資者來電，熱情接待公司來訪的機構媒體，定期發佈公司營運數據，還通過與投資者聯繫溝通的網絡信息平台及時準確詳細的與投資者之間建立雙向溝通，與投資者及媒體形成良性互動，與各個券商和研究機構的分析員保持日常電話緊密聯繫，在使投資者準確把握公司情況的同時，也使公司了解到投資者關注焦點，為公司未來資本市場決策收集了信息。

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

公司治理

報告期內，公司主要投資者關係活動主要通過以下方式開展：

- ◇ 通過上交所E互動平台、投資者熱線、公司網站和電子信箱，及時回應投資者查詢，定期向投資者主動發送營運數據。
- ◇ 接待投資者和分析員公司現場調研，或召開專場電話會議，日常接待境內外投資者。
- ◇ 開展各項推介活動，包括舉辦業績推介路演與新聞發佈會、境外路演活動以及參加各類投資者論壇，與投資者進行面對面的交流，報告期內，公司參加或組織的大型推介活動8場，主要包括：

| | | |
|-----|---|-----------------------------|
| 1月 | — | 參加了德意志銀行和瑞銀證券舉辦的年度「投資論壇」 |
| 3月 | — | 在香港召開2015年度業績發佈會並進行投資者路演活動 |
| 5月 | — | 滙豐銀行的年度投資者會議及中金公司的迪斯尼專題研討會 |
| 6月 | — | 參加摩根大通舉辦的投資者會議及中金公司半年度策略會 |
| 8月 | — | 在香港召開2016年中期業績發佈會並進行投資者路演活動 |
| 11月 | — | 參加中金公司的投資者會議及美林證券的投資論壇 |
| 12月 | — | 組織安排日韓路演及歐洲的路演活動 |
| 12月 | — | 參加華泰證券與長江證券舉辦的年度投資策略會 |

6. 關於投資者回報機制

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

在具體執行方面，公司也從自身做起，制定合理的分紅機制，積極倡導回報股東的股權文化，從而營造和諧共贏的投融資環境和價值投資氛圍。自上市以來，公司已連續18年不斷派發現金股利，截止2015年度末，公司已累計派發現金股利約人民幣213.41億元，平均派息率高達75%，累計每股派息人民幣4.2417元，使公司股東從企業發展中得到良好回報。



公司治理

本年度，公司擬派發現金股利每股人民幣0.42元，派息率達63.23%。

| | 2007 | 2008 | 2009 | 2010 | 2011 | 2012 | 2013 | 2014 | 2015 | 2016 |
|-------------|-------|-------|-------|-------|-------|-------|-------|-------|-------|-------|
| 每股盈利(元)* | 0.318 | 0.308 | 0.399 | 0.493 | 0.482 | 0.463 | 0.538 | 0.511 | 0.498 | 0.664 |
| 每股股息(含稅)(元) | 0.27 | 0.27 | 0.31 | 0.36 | 0.36 | 0.36 | 0.38 | 0.38 | 0.40 | 0.42 |
| 派息率% | 84.90 | 87.66 | 77.66 | 73.0 | 74.64 | 77.72 | 70.70 | 74.35 | 80.39 | 63.23 |

* 每股盈利為該年度用於股利分配的利潤基準

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

7. 關於內審內控管理

公司對於內部審計及內部控制高度重視，在「四標一體」內控制度體系的基礎上，把內控工作重點放在促進公司發展、提升管理、提高效益和強化內控防範風險上。同時，對於日常的風險監控，公司定期進行信息收集與經營狀況分析工作，根據內部與外部的變化趨勢不斷調整風險管理措施。

2016年度，公司積極開展財務收支、預算執行審計並實施重大項目跟蹤審計，同時執行離任審計制度，認真開展經濟責任審計。積極組織實施內控評價與缺陷整改，以保障內控政策的有效實施。在貫標審核方面，公司通過貫標內部審查與外部專業機構審核相結合的方式，對質量、環境和職業健康安全管理体系的適宜性、充分性和有效性進行評審，查找不足，不斷提升管理水平，保障企業持續健康發展。

8. 關於風險管理

為優化公司管治體系，加強風險管理，提高企業應對風險的能力，公司在2016年開展風險管理體系建設，建立風險管理制度對公司現有風險管理和內部控制體系現狀開展調研及詳細診斷，出具了《管控體系診斷報告》；同時，確立了風險評估的基本原則，建立風險評估標準，編製形成《風險評估報告》，並結合行業風險，形成公司《風險地圖》，對公司重大風險進行標識。

風險管理體系建設進一步梳理了公司業務流程，並內嵌內部控制，形成規範的流程和內控，使得各項業務的執行「有章可循」，提升了業務流程效果和效率；同時有效地管理規避風險，以幫助公司作出正確決策，保護公司資產的安全和完整，確保公司經營活動目標的實現。

公司治理

9. 關於社會責任

本公司作為一家以收費路橋的投資、建設及營運管理為主業的交通基礎設施上市公司，積極遵守國家法律法規，嚴格遵循公司章程，上交所及聯交所關於公司治理的相關規定，認真立足本行業、履行社會交通需求、促進社會經濟發展的基本社會責任，為股東持續創造良好的投資回報，為員工、客戶和商業夥伴等利益相關方努力創造利益。

一直以來，公司在堅持以人為本、科學發展的思想引領下，通過資源的更優化配置，努力追求企業經濟、社會和環境的綜合價值最大化，並實現三者的綜合可持續協調發展。在環境保護方面，公司嚴格按照相關法律法規，在生產、管理以及服務等多項環節做到防微杜漸，努力創建環境友好型、資源節約型的節能、低碳、環保、智慧型企業。

報告期內，公司已遵守對公司有重大影響的有關法律及規例，承擔多維度的社會責任，包括對於股東、員工、消費者以及社群環境等利益相關者的相應責任。詳細內容請參閱2016年度社會責任報告，有關報告全文已刊載於上交所網站www.sse.com.cn、聯交所網站www.hkexnews.hk及本公司網站www.jsexpressway.com。

10. 治理成效

報告期內，公司治理的實際狀況與中國證監會相關規定的要求不存在重大差異，並已全面採納《企業管治守則》的各項守則條文，在若干方面已滿足建議最佳常規的要求。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。

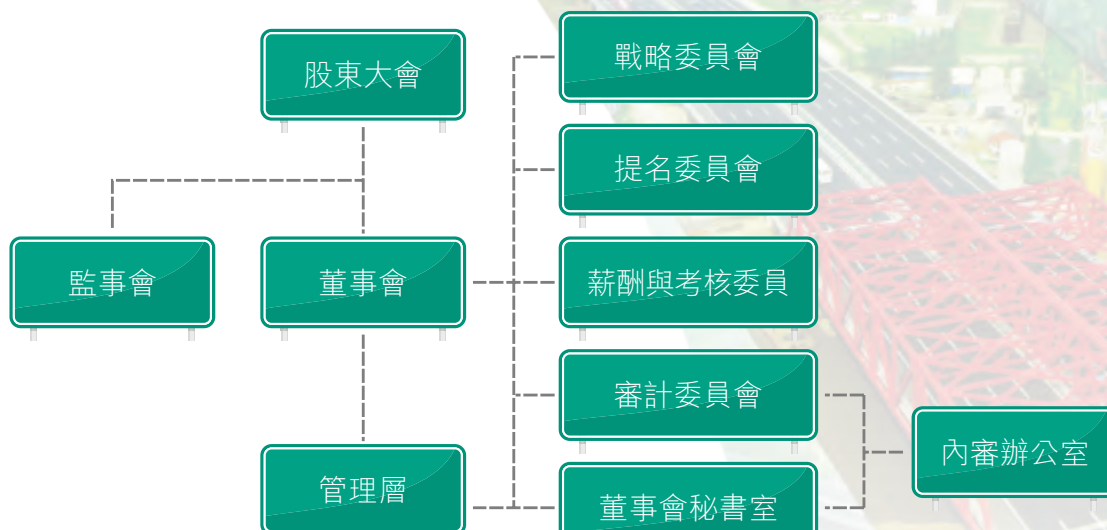
報告期內，本公司分別榮獲《中國證券時報》「第十屆中國上市公司價值評選」主板上市公司價值百強獎項；《中國融資雜誌》「年度上市公司大獎」之最佳企業管治獎，以及2016中國資本市場長三角發展論壇頒發的2016年中國（長三角）優秀上市公司獎項。這些獎項充分體現了本公司在企業管治等方面的努力成果。



公司治理

二. 公司治理結構及運作概況

1. 公司治理結構及規則



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

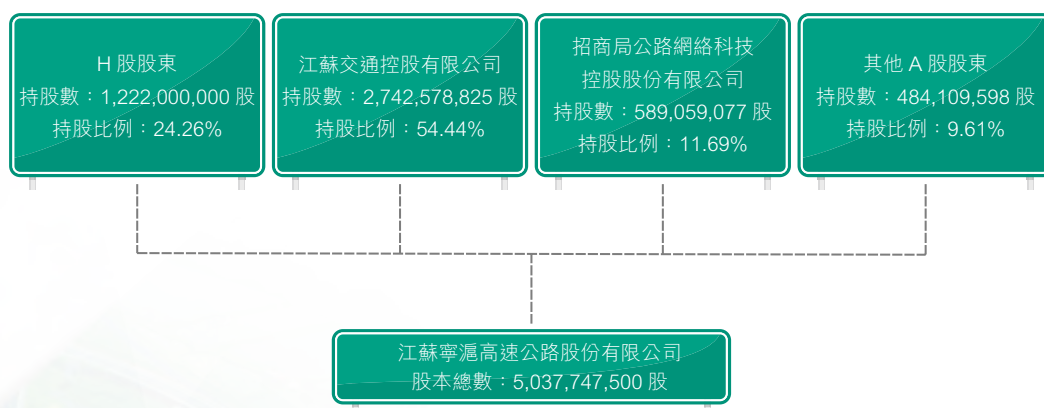
本公司於報告期內各項組織文件均無任何重大變動。

公司治理

2. 股東及股東大會

本公司一貫高度重視所有股東權益的保護，嚴格按照《公司章程》和《股東大會議事規則》等相關規定要求召集、召開股東大會，通過召開股東大會、設立投資者熱線等多種形式建立及維護與所有股東溝通的有效渠道，確保所有股東、特別是中小股東享有平等的地位，能夠充分行使自己的權力。本公司控股股東能夠按照法律、法規及《公司章程》的規定行使其享有的權利，不存在干預本公司的決策和經營活動的情形，不存在佔用公司資金或要求為其擔保或為他人擔保的情況，在業務、人員、資產、財務和機構方面做到相互分開。

(1) 主要股東



交通控股和招商局公路為本公司主要股東，分別持有本公司約54.44%和11.69%的股份。該兩股東從未發生超越股東大會直接或間接干預公司決策和經營的情形。

(2) 股東大會

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

公司治理

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

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

(3) 股東大會情況簡介

| 會議屆次 | 召開日期 | 決議刊登的指定網站的查詢索引 | 決議刊登的披露 |
|----------------|-------------|---|-------------|
| 2016年第一次臨時股東大會 | 2016年2月25日 | www.sse.com.cn www.hkexnews.hk www.jsexpressway.com | 2016年2月26日 |
| 2015年年度股東大會 | 2016年6月2日 | www.sse.com.cn www.hkexnews.hk www.jsexpressway.com | 2016年6月2日 |
| 2016年第二次臨時股東大會 | 2016年10月27日 | www.sse.com.cn www.hkexnews.hk www.jsexpressway.com | 2016年10月27日 |

股東提請召開臨時股東大會及類別股東大會的權利

根據《公司章程》，持有公司發行在外的有表決權的股份百分之十以上(含百分之十)的股東以書面形式要求召開臨時股東大會時，董事會應當在兩個月內召開臨時股東大會。股東要求召集臨時股東大會或者類別股東大會，應當按照下列程序辦理：

- (一) 合計持有在該擬舉行的會議上有表決權的股份百分之十以上(含百分之十)的兩個或兩個以上的股東，可以簽署一份或者數份同樣格式及內容的書面要求，提請董事會召集臨時股東大會或者類別股東大會，並闡明會議的議題。董事會在收到前述書面要求後應當盡快召集臨時股東大會或者類別股東大會。前述持股數按股東提出書面要求日計算。
- (二) 如果董事會在收到前述書面要求後三十日內沒有發出召集會議的通告，提出該要求的股東可以在董事會收到該要求後四個月內自行召集會議。召集的程序應當盡可能與董事會召集股東會議的程序相同。股東因董事會未應前述要求舉行會議而自行召集並舉行會議的，其所發生的合理費用，應當由公司承擔，並從公司欠付失職董事的款項中扣除。
- (三) 董事會應當根據法律、行政法規和本章程的規定，在收到請求後10日內提出同意或不同意召開臨時股東大會的書面回饋意見。董事會同意召開臨時股東大會的，應當在作出董事會決議後的5日內發出召開股東大會的通知，通知中對原請求的變更，應當徵得相關股東的同意。

公司治理

- (四) 董事會不同意召開臨時股東大會，或者在收到請求後10日內未作出回饋的，單獨或者合計持有公司10%以上股份的股東有權向監事會提議召開臨時股東大會，並應當以書面形式向監事會提出請求。監事會同意召開臨時股東大會的，應在收到請求5日內發出召開股東大會的通知，通知中對原提案的變更，應當徵得相關股東的同意。監事會未在規定期限內發出股東大會通知的，視為監事會不召集和主持股東大會，連續90日以上單獨或者合計持有公司10%以上股份的股東可以自行召集和主持。召集的程序應當盡可能與董事會召集股東會議的程序相同。

股東提出股東大會提案的權利及程序

根據《公司章程》，單獨或合併持有公司有表決權的股份總數百分之五以上(含百分之五)的股東，有權以書面形式向公司提出新的提案，公司應當將提案中屬於股東大會職責範圍內的事項，列入該次會議的議程。但該提案需於前述會議通知發出之日起三十日內送達公司(地址：中國江蘇省南京市仙林大道6號；收件人：姚永嘉先生(公司秘書))。

股東質詢的權利程序

根據《公司章程》第7.3(3)條，股東有權就公司的業務經營活動提出質詢，董事會、監事會或者高級管理層相關成員應出席股東大會接受質詢，並對股東的質詢和建議作出答覆或說明。

股東還可於任何時間以書面方式透過董事會秘書室，向董事會提出查詢及表達意見。董事會秘書室的聯絡資料詳細如下：

南京市仙林大道6號
電郵：jsnh@jsexpwy.com
電話：8625-8436 2700轉301315
傳真：8625-8420 7788

本公司之董事會秘書室不時處理本公司股東之電話及書面查詢。在適當的情況下，股東之查詢及意見將轉交董事會及/或本公司相關之董事委員會，以解答股東之提問。

股東有權獲得有關信息，包括：《公司章程》；所有各部分股東的名冊；公司董事、監事、經理和其他高級管理人員的個人資料；公司股本狀況；自上一會計年度以來公司購回自己每一類別股份的票面總值、數量、最高價和最低價，以及公司為此支付的全部費用的報告；股東會議的會議記錄。

公司治理

3. 董事及董事會

(1) 董事會成員及運作

報告期內，部分董事會成員因工作變動進行了調整，經2016年第一次臨時股東大會及2016年第二次臨時股東大會審議選舉增補了2名非執行董事、2名執行董事及1名獨立董事。目前公司第八屆董事會成員有11人，其中執行董事2人；非執行董事9人，非執行董事中有4位由股東單位提名；另有5位從外部董事，包括1位董事為香港知名人士，4位獨立非執行董事，保證了董事會足夠的獨立性；同時有2位董事為女性，也保證了董事會成員的多元化，有助於董事會從多角度分析和討論問題。於本報告日，本公司執行董事為顧德軍、尚紅，非執行董事為常青(董事會主席)、杜文毅、吳新華、胡煜、馬忠禮，獨立非執行董事為張二震、張柱庭、陳良、林輝。

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

2016年度，董事會共召開8次會議，6次為現場會議，2次為通訊表決會議。董事會通過召開定期會議、臨時會議、簽署董事會決議或授權等適當的方式，對本集團的營運及財務表現、融資方案、項目投資、關聯／關連交易、治理結構等重大事項進行了討論和決策，確保公司實現經營、管理、發展等方面的最佳利益目標。

(2) 獨立非執行董事

於本報告日，本公司董事會獨立非執行董事成員為張二震、張柱庭、陳良和林輝，佔董事會成員的三分之一以上。4位獨立非執行董事目前3位在國內知名大學任職，1位是交通部下屬管理學院任教授，分別是國內交通行業政策法規領域、財務會計、經貿管理及互聯網金融等學術領域的高級專家，具有豐富的學術理論和管理經驗。其中有1位獨立非執行董事具備監管機構要求的會計專業資格和財務管理專長。獨立非執行董事分別在董事會各委員會中擔任重要職務，審計委員會及提名、薪酬與考核委員會均由獨立非執行董事佔多數，並由獨立非執行董事擔任委員會主席。獨立非執行董事積極發揮在董事會中的獨立性和制衡作用，在保障公司及股東整體利益方面提供了良好的監察和平衡作用，積極推動公司持續提升公司治理和風險管理水平，同時也充分發揮其專業技能，為公司的發展與管理提供專業指導。

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

公司治理

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

(3) 董事履行職責情況

| 董事姓名 | 是否獨立董事 | 參加董事會情況 | | | | | | 參加股東大會情況 |
|------|--------|------------|--------|-----------|--------|------|---------------|---------------|
| | | 本年應參加董事會次數 | 親自出席次數 | 以通訊方式參加次數 | 委託出席次數 | 缺席次數 | 是否連續兩次未親自參加會議 | 出席／應出席股東大會的次數 |
| | | 常 青 | 否 | 8 | 6 | 2 | 0 | 0 |
| 顧德軍 | 否 | 2 | 1 | 1 | 0 | 0 | 否 | 1 |
| 杜文毅 | 否 | 8 | 6 | 2 | 0 | 0 | 否 | 3 |
| 尚 紅 | 否 | 8 | 6 | 2 | 0 | 0 | 否 | 3 |
| 吳新華 | 否 | 2 | 1 | 1 | 0 | 0 | 否 | 1 |
| 胡 煜 | 否 | 8 | 5 | 2 | 1 | 0 | 否 | 2 |
| 馬忠禮 | 否 | 8 | 6 | 2 | 0 | 0 | 否 | 3 |
| 張二震 | 是 | 8 | 6 | 2 | 0 | 0 | 否 | 3 |
| 張柱庭 | 是 | 8 | 6 | 2 | 0 | 0 | 否 | 3 |
| 陳 良 | 是 | 8 | 6 | 2 | 0 | 0 | 否 | 3 |
| 林 輝 | 是 | 5 | 4 | 1 | 0 | 0 | 否 | 2 |
| 錢永祥 | 否 | 3 | 3 | 0 | 0 | 0 | 否 | 1 |
| 張 楊 | 否 | 3 | 3 | 0 | 0 | 0 | 否 | 1 |
| 葛 揚 | 是 | 3 | 3 | 0 | 0 | 0 | 否 | 1 |

2016年2月25日召開的2016年第一次臨時股東大會選舉了常青先生為公司非執行董事，尚紅女士為公司執行董事，股東會後董事會選舉常青先生擔任公司第八屆董事會主席；2016年6月2日召開了2015年年度股東大會進行了部分董事的選舉工作，部分董事人選有了變化，具體情況是：葛揚先生因工作原因辭去公司獨立非執行董事職務，新選舉了林輝先生擔任公司第八屆董事會獨立非執行董事；2016年8月26日，執行董事錢永祥先生、非執行董事張楊女士辭去公司董事職務；2016年10月27日召開的2016年第二次臨時股東大會，選舉顧德軍先生擔任公司的執行董事，吳新華先生擔任公司非執行董事。

公司治理

| | |
|----------------|---|
| 年內召開董事會會議次數 | 8 |
| 其中：現場會議次數 | 6 |
| 通訊方式召開會議次數 | 2 |
| 現場結合通訊方式召開會議次數 | 0 |

4. 董事會專門委員會

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

戰略委員會

2001年成立，現任委員：常青(主席)、顧德軍、尚紅、馬忠禮、張二震*。

* 為獨立非執行董事

常青、馬忠禮為非執行董事；顧德軍、尚紅為執行董事

職責

戰略委員會主要負責審查和檢討公司的戰略發展方向，對重大資本運作、資產經營項目以及投資融資方案進行研究並提出建議，制定公司戰略規劃，監控戰略的執行，健全投資決策程序，以加強決策科學性，提高重大投資決策的效率和決策的質量，及對風險管理工作的質量和效率進行獨立檢討。



公司治理

年度主要工作

戰略委員會2016年度履職情況報告

根據《上市公司治理準則》、《上海證券交易所股票上市規則》、《公司章程》及《江蘇寧滬高速公路股份有限公司戰略委員會工作細則》的有關規定，委員會負責公司戰略的制定及監控戰略的執行；對公司的重大資本運作及戰略投資的程序、科學性及決策進行了有效的研究和建議；協助董事會檢討集團的內部監控系統是否有效，有關檢討涵蓋了所有重要的監控方面，包括財務監控、運作監控、合規監控以及風險管理功能。委員會審閱了公司《江蘇寧滬高速公路股份有限公司2016年度內部控制評價報告》，協助董事會就集團風險管理及內部控制的有效性做出獨立評價，以確保集團建立並執行適當的風險管理及內部監控制度和程序。2016年度，戰略委員會召開2次會議，議召開時在任的委員均有出席。

公司進入了「十三五」期，為了將本集團打造為「資本運作成熟、管理效率領先、多方關係和諧」的現代化投資經營管理公司。戰略委員會積極參與公司制定的「十三五」規劃報告並提出很好的建議，最終確定了本集團將聚焦一主雙核，以交通基礎設施投資運營為主，積極拓展高速公路和其他基礎設施兩大核心板塊的發展戰略。

報告期內，戰略委員會積極支持公司在主業規模進一步擴張的戰略投資，公司通過積極爭取成為五峰山公路大橋及南北接線新建項目的省級出資主體，進一步鞏固在蘇南路網的主導地位，五峰山項目地理區位優勢突出，該項目投資對集團主業發展具有重要的戰略意義和經濟價值。

風險管理與反舞弊工作

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

戰略委員會督促公司開展風險管理體系建設，建立風險管理制度。2016年公司對現有風險管理和內部控制體系現狀開展調研及詳細診斷，出具了《管控體系診斷報告》；同時，確立了風險評估的基本原則，建立風險評估標準，編製形成《風險評估報告》，並結合行業風險，形成公司《風險地圖》，對公司重大風險進行標識，進一步優化公司管治體系，加強風險管理，提高企業應對風險的能力。

委員會已向董事局提交一份關於委員會工作和審查結果的報告，報告指出集團的風險管理及內部監控系統有效及適當，有關詳情見「2016年度風險評估報告」及「2016年度內部控制評價報告」。

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

常青、顧德軍、尚紅、馬忠禮、張二震

公司治理

審計委員會

於2001年成立，現任委員：陳良*(主席)、張二震*、杜文毅。

* 為獨立非執行董事；

杜文毅為非執行董事

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

職責

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

年度主要工作

審計委員會2016年度履職情況報告

根據《上海證券交易所上市公司董事會審計委員會運作指引》、《上市公司治理準則》、《上海證券交易所股票上市規則》、《公司章程》及公司《江蘇寧滬高速公路股份有限公司審計委員會工作細則》的有關規定，作為本公司現任審計委員會成員，現將2016年度工作情況向董事會作如下報告：

一、 審計委員會年度會議召開情況

審計委員會於2016年度共舉行5次會議，包括4次定期報告會議、1次與外聘審計機構召開的2016年度業績審計工作溝通會議。

二、 審計委員會2016年度主要工作內容情況

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

- ◆ 審閱了2015年度財務報表以及2016年第一季度、半年度及第三季度未經審計之財務報表，並向董事會提出批准建議。
- ◆ 對公司與財務報告編製相關的內部控制制度、崗位設置、人員安排、培訓課程等進行檢討，並就此與管理層溝通。委員會認為，公司報告期內在會計及財務匯報職能方面的資源和投入、員工資歷和經驗能夠滿足要求。

公司治理

- ◆ 在2016年度審計開始前，委員會委員及公司獨立董事已獲得公司提供的《年度財務報告編製及年審工作計劃》，以及審計師提供的年度審計計劃，並與審計師舉行了見面會，與其溝通審計工作小組的人員構成、本年度的風險分析、審計範圍、審計方法、審計重點以及年度審計時間表。初步審閱了集團2016年度財務報表並出具了書面意見。委員會重點關注2016年度重大財務會計事項的處理方法，初步認可經理層的處理意見，認為本集團所採用的重要會計估計合理。
- ◆ 在審計師出具了初步審計意見後，審計委員會、獨立董事於2017年3月16日與審計師舉行了見面會。委員會再次審閱了集團2016年度財務報表，並與經理層及審計師就集團採納會計政策的適當性及會計估計的合理性進行了深入探討和溝通。審閱了公司財務會計部提交的2016年度報告，從法定披露規則的遵循性、所披露信息的全面性和準確性等方面對2016年度報告進行審查，並對公司2016年度公司治理規則的遵循情況和公司治理報告披露的合規性進行了審查。委員會認為，集團2016年度採用的會計政策和會計估計符合會計準則的要求，所採用的重大會計政策適當，重大會計估計合理；財務報表沒有因核數而出現重大調整、沒有就公司持續經營的假設存有保留意見、已遵守適用《上市規則》及法律規定。
- ◆ 通過事先充分溝通、事中及時督促，而且管理層及董事會已就核數師的提問作出及時回應，審計師已按計劃完成了年度審計工作，於2017年3月24日提交了2016年度審計報告。基於上述工作及審計師的審計報告，委員會認為集團2016年度財務報表能夠真實、合理地反映集團2016年度的經營成果和截至2016年12月31日止的財務狀況，建議董事會予以批准。

三. 關聯／關連交易控制和日常管理

根據上海證券交易所《上市公司關聯交易實施指引》以及香港聯交所上市規則的要求並經董事會批准，委員還承擔了公司關聯／關連交易控制和日常管理的相關職責。在了解公司關聯／關連交易識別和審批程序的基礎上，委員會於年內對公司的《關聯人／關連人清單》進行了審查，確保公司2016年度的所有關聯／關連交易符合監管要求，並及時進行了信息披露。

四. 內審工作管理

2016年度，委員會積極推進公司開展財務收支、預算執行審計並實施重大項目跟蹤審計工作，同時繼續監督審查公司的離任審計制度及經濟責任審計工作。在各項審計過程中，公司能夠做到積極配合審計單位，協調各相關部門、單位如實提供資料，確保數據真實完整，同時還陪同審計人員到各部門或下基層訪談、查閱資料文件，較好地完成了審計配合工作。

公司治理

五. 審計師工作評估及續聘

2016年度，公司聘請德勤華永會計師事務所(特殊普通合伙)(簡稱「德勤華永」)對年度財務報表和內部控制進行審計，並承擔國際審計師按照聯交所上市規則應盡的職責。

審計委員會根據公司的要求，在與經理層進行商討和評估後，對德勤華永2016年度的審計工作進行了總結。委員會認為，德勤華永在獨立客觀性、專業技術水平、財務信息披露審核的質量和效率、與經理層、審計委員會以及董事會的溝通效果等方面均表現良好，建議公司續聘德勤華永為本公司2017年度審計師，對年度財務報表和內部控制進行整合審計，並承擔國際審計師按照聯交所上市規則應盡的職責。

公司已分別取得獨立非執行董事及核數師就持續關連交易根據上市規則第14A.71條的年度確認。

陳良、張二震、杜文毅

提名委員會

公司於2001年成立提名、薪酬與考核委員會，2012年根據聯交所要求分拆為提名委員會及薪酬與考核委員會，現任委員：張柱庭*(主席)、吳新華、胡煜、陳良*、林輝*。

* 為獨立非執行董事

吳新華、胡煜為非執行董事

職責

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

公司治理

年度主要工作

提名委員會2016年度履職情況報告

根據《上市公司治理準則》、《上海證券交易所股票上市規則》、《公司章程》及公司《江蘇寧滬高速公路股份有限公司提名委員會工作細則》的有關規定，作為本公司現任提名委員會成員，現將2016年度工作情況向董事會作如下報告：

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

2016年度，提名委員會召開3次會議。會議召開時在任的委員均有出席。

提名委員會對部分董事會成員的更換履行了相關提名程序，候選董事均由股東經過考慮有關人選的學歷、專業資格、經驗及獨立性等推薦後經過提名委員會審議通過後提交報公司董事會審議，並經董事會審議通過後提交公司股東大會選舉產生。

公司已經制定《董事會多元化政策》並上載於公司網站上。甄選候選人將以一系列多元化範疇為基準，並參考本公司的業務模式和特定需求，包括但不限於性別、年齡、種族、語言、文化背景、教育背景、行業經驗和專業經驗。目前公司第八屆董事會成員有11人，其中執行董事2人，非執行董事9人，非執行董事中有4位由股東單位提名；另有5位為公司從外部聘請，包括1位董事為香港知名人士，4位獨立非執行董事，保證了董事會足夠的獨立性；同時有2位董事為女性，也保證了董事會成員的多元化，有助於董事會從多角度分析和討論問題。

張柱庭、吳新華、胡煜、陳良、林輝

公司治理

薪酬與考核委員會

公司於2001年成立提名、薪酬與考核委員會，2012年根據聯交所要求分拆為提名委員會及薪酬與考核委員會，現任委員：林輝*(主席)、吳新華、胡煜、張柱庭*、陳良*。

* 為獨立非執行董事

吳新華、胡煜為非執行董事

職責

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

年度主要工作

薪酬與考核委員會2016年度履職情況報告

根據《上市公司治理準則》、《上海證券交易所股票上市規則》、《公司章程》及公司《江蘇寧滬高速公路股份有限公司薪酬與考核委員會工作細則》的有關規定，作為本公司現任薪酬與考核委員會成員，現將2016年度工作情況向董事會作如下報告：

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

2016年度，薪酬與考核委員會召開1次會議，會議召開時在任的委員均有出席。主要工作情況包括：

委員會就非執行董事及獨立非執行董事的薪酬向董事會提出建議。

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

委員會對各董事及公司管理層在2016年度的盡職情況進行了考核和評估，認為公司董事均能忠實履行誠信勤勉義務並認真履行了服務合約，能夠對公司事務付出應有的關注以及足夠的時間，充分發揮其專業經驗和特長，為董事會科學、高效決策提供幫助，以確保公司最佳利益的實現。公司管理層專業敬職，較好完成了董事會於年初制定的各項年度經營管理目標。

委員會批准了執行董事服務合約條款，並確保任何董事或其任何聯繫人不得參與釐定本人的薪酬。

林輝、吳新華、胡煜、張柱庭、陳良

公司治理

5. 監事及監事會

報告期內，因部分監事工作變動，公司於2016年2月25日臨時股東大會選舉替換了三名監事；並重新選舉產生了新一屆的監事會主席。目前，本公司監事會由5名監事組成，其中3名為股東代表推薦，2名為本公司職工代表。監事會的人數和人員的構成符合法律法規的要求。於本報告日，本公司監事為陳祥輝(監事會主席)、潘燁、王亞萍、邵莉、任卓華。

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

2016年度，監事會共舉行了8次會議，並列席了各次董事會現場會議，監事會全體成員遵照《公司法》、上市規則和其他相關法規以及《公司章程》、《監事會議事規則》的規定，遵守誠信原則，忠實履行職責，審查了董事會書面決議案的簽署情況，對公司決策程序的合法性、董事會對股東大會決議的執行情況、以及公司董事、管理層的履職情況進行了有效監督，及時提醒公司董事會和經理層關注可能存在的風險；同時檢查了公司的年度財務報告；核對了董事會提交股東大會的財務報告、營業報告和利潤分配方案等財務資料；對董事會編製的公司定期報告進行審核並提出書面審核意見；監督公司的項目投資、資產重組等重大經營活動的決策與操作程序，監督為進行上述活動而簽訂的合約是否合法、合規、合理，關聯／關連交易是否按對股東公平及合理之條款達成。

通過以上監督，監事會認為公司嚴格按照相關法規制度規範運作，公司董事及高級管理人員均能從維護股東及公司利益的角度出發，認真履行職責，沒有發生違反法律、法規的行為，亦無濫用職權或損害本公司利益、本公司股東及員工權益的行為。公司風險管理及內部控制制度足夠及執行基本健全有效，未發現公司經營管理存在風險或重大缺陷。

6. 管理層

公司管理層由1名總經理及6名副總經理組成，負責統籌和管理集團的業務與運作、執行董事會制定的策略以及作出日常業務經營管理、財務管理、人力資源管理等方面的決策與控制。

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

公司治理

7. 公司就其與控股股東在業務、人員、資產、機構、財務等方面存在的不能保證獨立性、不能保持自主經營能力的情況說明

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

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

8. 是否披露內部控制自我評價報告

本公司董事會已經編製了2016年度內部控制自我評價報告，報告期內，公司不存在其他可能對投資者理解風險管理及內部控制評價報告、評價風險管理及內部控制情況進行投資決策產生重大影響的其他風險管理及內部控制信息。就公司於本年度風險管理及內部控制情況進行了披露。有關2016年度內部控制自我評價報告全文已刊載於上交所網站www.sse.com.cn、聯交所網站www.hkexnews.hk及本公司網站www.jsexpressway.com。

9. 內部控制審計報告的相關情況說明

德勤華永出具了本公司2016年度內部控制審計報告，認為本公司於2016年12月31日按照《企業風險管理及內部控制基本規範》和相關規定在所有重大方面保持了有效的財務報告內部控制。有關2016年度內部控制審計報告全文已刊載於上交所網站www.sse.com.cn、聯交所網站www.hkexnews.hk及本公司網站www.jsexpressway.com。

報告期內，德勤華永酬金情況如下：

單位：元 幣種：人民幣

| | |
|-----------|-----------|
| 審計師費用 | 2,400,000 |
| 內部控制審計費用 | 800,000 |
| 風險管理諮詢服務費 | 450,000 |

公司治理

三. 企業管治報告

至本報告刊發日，董事會在對照《企業管治守則》對公司的日常管治行為進行了檢討，認為本公司已全面採納《企業管治守則》的各項條文(包括適用於本報告期的新條文)，並力爭做到各項建議最佳常規，除下述《企業管治守則》第A2.7項守則條文外，本公司已遵守《企業管治守則》內所有守則條文並未發現存在重大偏離或違反的情形。以下內容將對有關遵守情況作詳細檢討和闡述。

A · 董事

A1. 董事會

守則原則

- 發行人應以一個行之有效的董事會為首：董事會應有領導及監控發行人的責任，並應集體負責統管及監督發行人事務以促使發行人成功。董事應該客觀行事。所作決策須符合發行人的最佳利益。董事會應定期檢討董事向發行人履行職責所需付出的貢獻，以及有關董事是否付出足夠時間履行職責。

公司管治最佳現狀

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

公司治理

| 守則條文 | 是否遵守 | 公司管治程序 |
|--|------|---|
| A1.1 每年至少召開4次董事會定期會議，大約每季1次。董事應親身出席或透過電子通訊方式積極參與。董事會定期會議並不包括以傳閱書面決議方式取得董事會批准 | 是 | <ul style="list-style-type: none"> 2016年度，本公司共召開8次董事會會議，包括6次現場會議(董事親身出席)和2次臨時會議，臨時會議以通訊方式表決。 每次董事會定期會議皆有大部分有權出席會議的董事親身出席或委託其他董事代為表決，出席會議情況符合《公司章程》之規定。臨時會議則以傳閱書面決議的方式取得董事會批准。有關董事於2016年度出席會議的情況見本章內容。 |
| A1.2 所有董事皆有機會提出商討事項列入董事會定期會議議程 | 是 | <ul style="list-style-type: none"> 所有董事皆有機會提出商討事項列入董事會定期會議議程，但在本年度未發生該等事項。 |
| A1.3 召開董事會定期會議前應至少14日發出通知 | 是 | <ul style="list-style-type: none"> 每次董事會定期會議均在會議前14日發出通知及會議議程和相關資料，董事會臨時會議也在合理時間發出通知，以確保所有董事有機會撥冗出席。 |
| A1.4 會議記錄由董事會秘書備存，並可供董事在任何合理的時段查閱 | 是 | <ul style="list-style-type: none"> 董事會秘書負責整理及備存所有董事會及轄下委員會的會議記錄及相關會議材料，所有董事可隨時查閱。 |



公司治理

| 守則條文 | 是否遵守 | 公司管治程序 |
|---|------|--|
| A1.5 會議記錄應對會議上各董事所考慮事項及達致的決定作足夠詳細的記錄，於合理時段內先後將會議紀錄的初稿及最終定稿發送全體董事 | 是 | <ul style="list-style-type: none"> 會議記錄對會議審議、表決情況以及各董事發表的意見作客觀詳細的反映，由各與會董事簽字確認。 |
| A1.6 董事可按既定程序諮詢獨立專業意見，並由發行人支付費用 | 是 | <ul style="list-style-type: none"> 對於一些需由專業機構提供意見的事項，公司均主動聘請專業機構出具書面報告提供各董事審閱，包括會計師、律師、評估機構等，費用由公司支付。本年度在投資建設五峰山公路大橋及南北接線的項目投資中，公司按照相關要求自費聘請獨立的諮詢機構出具獨立意見，為董事決策提供專業建議。 |
| A1.7 若大股東或董事在事項上牽涉重大利益衝突，發行人需及時召開董事會(不應以書面決議處理)，而交易中本身及其緊密聯繫人均沒有重大利益的獨立非執行董事應出席會議 | 是 | <ul style="list-style-type: none"> 公司已明確若大股東或董事在事項上牽涉重大利益衝突，在召開董事會會議時，關聯／關連董事需放棄表決，有關事項不應以傳閱文件方式處理或交由轄下委員會處理。本報告期內針對簽訂道路養護合同、控股子公司與關聯方簽訂貸款協議等關聯／關連交易事項時，所有關聯／關連董事均迴避表決。而其他參與投票的非關聯／關連董事及獨立非執行董事之人數符合法定人數要求。 |

公司治理

| 守則條文 | 是否遵守 | 公司管治程序 |
|----------------------------------|------|--|
| A1.8 發行人應就其董事可能會面對的法律行動作適當的投保安排。 | 是 | <ul style="list-style-type: none"> 本報告期內，公司已按照香港聯交所《上市規則》要求為董事、監事和高級管理人員就責任險做出適當投保安排，為董事、監事和高級管理人員提供了相應的履職保障。 |

A2. 主席及行政總裁

| | |
|-----------------|--|
| 守則原則 | <ul style="list-style-type: none"> 董事會的經營管理和業務的日常管理必須清楚區分，確保權力和授權分佈均衡，不致權力僅集中於一位人士。 |
| 公司管治最佳現狀 | <ul style="list-style-type: none"> 公司清晰界定主席及董事總經理的職責，董事會與管理層職能分開，並在《公司章程》、《董事會議事規則》、《總經理工作細則》中作詳細列明，董事會與管理層職能分開，以確保權力和授權分佈均衡，保證了董事會決策的獨立性，亦保證了管理層日常營運管理活動的獨立性。管理層能夠對公司日常經營管理活動實施有效控制，保持在人事安排以及管理運作等方面的獨立性，內部問責機制健全，不存在越權行使職權的行為，不存在「內部人控制」現象。 |

| 守則條文 | 是否遵守 | 公司管治程序 |
|--|------|--|
| A2.1 主席及行政總裁的角色應有區分，並不應由一人同時兼任，職責分工應清楚界定並以書面列明 | 是 | <ul style="list-style-type: none"> 常青先生於2016年2月25日經2016年第二次臨時股東大會選舉為董事後，由公司董事會選舉為第八屆董事會主席，顧德軍先生於2016年8月26日第8屆9次董事會選聘任為總經理，並於10月27日召開的2016年第二次臨時股東大會選舉為執行董事。董事會主席專注集團發展策略及董事會事項，董事總經理則擔任行政總裁職務，在董事會和公司其他高級管理人員的支持和協助下，負責統籌和管理集團的業務與運作、執行董事會制定的策略以及作出日常決策。其角色區分在《公司章程》、《董事會議事規則》、《總經理工作細則》中作詳細列明。 主席與總經理之間不存有任何關係，包括財務、業務、家屬或其他相關關係。 |

公司治理

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

公司治理

| 守則條文 | 是否遵守 | 公司管治程序 |
|-------------------------------------|------|---|
| A2.7 主席應每年與非執行董事舉行一次沒有執行董事出席的會議 | 否 | <ul style="list-style-type: none"> 公司董事會成員11人，其中執行董事只有2位，其他均為非執行董事，並有9位董事為外部委任，董事會具有足夠的獨立性，不會因為執行董事的意見而影響決策。 |
| A2.8 主席應確保與股東的有效聯繫，並確保股東意見可傳達至董事會 | 是 | <ul style="list-style-type: none"> 主席重視公司與股東的有效聯繫，不斷推進並改善投資者關係，致力實現股東的最佳回報。所有股東均有權參加股東會議併發表意見，董事會秘書亦會將日常收集的股東的重要意見向董事會匯報。 |
| A2.9 主席應提倡公開、積極的討論文化，促進董事之間維持建設性的關係 | 是 | <ul style="list-style-type: none"> 董事會充分發揚議事民主，尊重每個董事的意見，在對提案正式表決前都會安排專門的程序請各位董事發表各自觀點，並對審議事項進行自由討論，有良好的討論氛圍。董事長重視董事對董事會所作出的貢獻，並致力確保執行董事與非執行董事之間維持良好的建設性的關係。 |

A3. 董事會組成

| | |
|-----------------|--|
| 守則原則 | <ul style="list-style-type: none"> 董事會應根據發行人業務而具備適當所需技巧、經驗及多樣的觀點與角度。董事會應確保其組成人員的變動不會帶來不適當的干擾。董事會中執行董事與非執行董事(包括獨立非執行董事)的組合應該保持均衡，以使董事會上有強大的獨立元素，能夠有效地作出獨立判斷。非執行董事應有足夠才幹和人數，以使其意見具有影響力。 |
| 公司管治最佳現狀 | <ul style="list-style-type: none"> 2016年10月，公司控股股東及第二大股東因工作變動原因向公司重新推薦了部分董事人選，經公司董事會審議通過後提交2016年第二次臨時股東大會審議。經公司2016年10月27日臨時股東大會審議選舉增補了1名執行董事人及1名非執行董事。目前公司第八屆董事會成員有11人，其中執行董事2人，非執行董事9人，非執行董事中有4位由股東單位提名，有5位為公司從外部聘請，包括4位獨立非執行董事，保證了董事會足夠的獨立性，同時有2位董事為女性，有1位董事為香港知名人士，也保證了董事會成員的多元化，有助於董事會從多角度分析和討論問題。 |

公司治理

- 董事由股東大會選舉或更換，本公司在董事的選舉程序上已經引入累積投票制度。董事任期一般為三年，所有董事的任命由股東大會決定，任期屆滿，可連選連任。獨立董事的連任年限不得超過6年。
- 董事會成員具有不同的行業背景，在經驗、技能、判斷力等方面保持了多樣性，令董事會決策更加審慎周詳。本屆董事會成員分別具有公路行業、工程、投資、財務會計、金融證券、經濟管理、企業管理及金融與保險學等多方面的行業背景和專業經驗，其中有2位董事具備監管機構要求的會計專業資格和財務管理專長，並有1位董事為香港知名人士，有助於董事會從多角度分析和討論問題。
- 董事會成員之間不存在任何關係，包括財務、業務、家屬或其他重大相關的關係。

| 守則條文 | 是否遵守 | 公司管治程序 |
|--------------------------------|------|---|
| A3.1 在所有企業通訊中列出獨立非執行董事 | 是 | • 公司已所有企業通訊中披露獨立非執行董事，包括公司的年度、半年度及季度報告、上載於本公司網站、上交所網站及聯交所網站的其他企業通訊。 |
| A3.2 發行人應在其網站和聯交所網站提供最新董事會成員名單 | 是 | • 本公司已在本公司及聯交所的網站上載列最新董事會成員名單及履歷，並列明其角色、職能和獨立性。一旦有成員更換，公司將及時更新相關資料。 |



公司治理

A4. 委任、重選及罷免

- 守則原則**
- 新董事的委任程序應正式、經審慎考慮並具透明度，另發行人應設定有秩序的董事繼任計劃。所有董事均應每隔若干時距即重新選舉。發行人必須就任何董事辭任或遭罷免解釋原因。
- 公司管治最佳現狀**
- 公司在董事會轄下設立提名委員會，由其對董事人選的委任、重選、罷免以及履程序提出建議，提交董事會審議，最終經由股東大會選舉決定。在甄選過程中，提名委員會的參考準則包括有關人士的誠信、其在有關行業的成就及經驗、其專業及教育背景、以及其投入的程度，包括能夠付出的時間及對相關事務的關注等。
 - 有關本年度董事變更情況，請參閱本報告「公司董事、監事、高級管理人員變動情況」。

| 守則條文 | 是否遵守 | 公司管治程序 |
|---|------|--|
| A4.1 非執行董事的委任應有指定任期，並需接受重新選舉 | 是 | 董事任期一般為三年，所有董事的任命由股東大會決定，任期屆滿，可連選連任。獨立非執行董事的連任年限不得超過6年。 |
| A4.2 填補臨時空缺而被委任的董事應在接受委任後的首次股東大會上接受股東選舉。每名董事應輪流退任，至少每三年一次 | 是 | 所有董事均由股東大會選舉或更換，本公司在董事的選舉程序上已經引入累積投票制度。根據《公司法》、《公司章程》規定董事會每三年一屆，每名董事的任期三年，三年期滿所有董事均需退任，而非輪流退任。如若連任必須經過股東大會的重新選舉。 |
| A4.3 在釐定獨立董事獨立性時，擔任董事超過9年應作為考慮界限 | 是 | 公司執行上交所關於獨立董事任職年限的規定，獨立董事連續任職年限不超過6年，以保證充分的獨立性。 |

公司治理

A5. 提名委員會

| 守則條文 | 是否遵守 | 公司管治程序 |
|---|------|--|
| A5.1 發行人應設立提名委員會，由董事會主席或獨立非執行董事擔任主席，成員以獨立非執行董事佔多數 | 是 | <ul style="list-style-type: none"> 本公司董事會轄下已設立提名委員會，成員為張柱庭、吳新華、胡煜、陳良、林輝，其中3人為獨立非執行董事，張柱庭任委員會主席。 |
| A5.2 公司應書面訂明提名委員會具體的職權範圍 | 是 | <ul style="list-style-type: none"> 公司已訂立《提名委員會工作細則》，明確委員會的職權和責任，委員會的主要職責見本章「董事會專門委員會」。 |
| A5.3 提名委員會應在發行人及聯交所網站公開其職權範圍、解釋其角色及董事會轉授予其的權力 | 是 | <ul style="list-style-type: none"> 公司已在公司網站上載《提名委員會工作細則》，公開了委員會的職權範圍，有關內容也刊載於上交所及聯交所網站，以備投資者隨時查詢。 |
| A5.4 發行人應提供充足資源保證委員會履行職責，委員會如有需要，應尋求獨立專業意見，費用由發行人支付 | 是 | <ul style="list-style-type: none"> 公司提供充分資源以滿足委員會履行職責。對於一些需由專業機構提供意見的事項，公司均主動聘請專業機構出具書面報告提供各董事審閱，包括會計師、律師、評估機構等，費用由公司支付。本年度未有委員會單獨提出要求公司就有關事項尋求專業獨立意見。 |
| A5.5 董事會在選任獨立非執行董事時應在股東通函中列明選任的理由及該董事屬獨立人士的原因 | 是 | <ul style="list-style-type: none"> 公司在涉及獨立非執行董事的選舉時，有關股東大會通告及股東通函中均列明選任該名人士的理由及其獨立聲明。 報告期內，本公司股東通過自2016年6月2日起委任林輝先生為獨立非執行董事。有關林輝先生的詳情已經列載於日期為2016年4月14日的股東通函內。 |

公司治理

| 守則條文 | 是否遵守 | 公司管治程序 |
|--|------|---|
| A.5.6 提名委員會(或董事會)應訂有涉及董事會成員多元化的政策,並於企業管治報告內披露政策或政策摘要 | 是 | <ul style="list-style-type: none"> 公司董事會已根據《企業管治守規》所載之要求採納董事會成員多元化政策(「董事會成員多元化政策」)。該政策旨在列載董事會為達致其成員多元化而採取的方針。董事會成員的所有委任均以用人唯才為原則,按客觀條件考慮人選,並適度顧及董事會成員多元化的好處。甄選人選將按一系列多元化範疇為基準,包括(但不限於)性別、年齡、文化及教育背景、種族、專業經驗、技能、知識及服務任期。最終將按人選的長處及可為董事會提供的貢獻而作決定。提名委員會不時監察該政策的執行情況,及在適當時候檢討該政策,以確保該政策行之有效。提名委員會向董事會就委任人選向董事會作出推薦建議時,將繼續充分考慮該等可計量目標。 |

A6. 董事責任

| | |
|-----------------|---|
| 守則原則 | <ul style="list-style-type: none"> 每名董事須時刻了解其作為發行人董事的職責,以及發行人的經營方式、業務活動及發展。非執行董事應有與執行董事相同的受信責任以及以應有謹慎態度和技能行事的責任。 |
| 公司管治最佳現狀 | <ul style="list-style-type: none"> 公司已訂立《董事會議事規則》、各委員會工作細則以及《獨立董事工作細則》,清楚列明各董事的職責,以確保所有董事充分理解其角色及責任。 董事會秘書負責確保所有董事獲取公司最新業務發展及更新的法定資料。 |

公司治理

| 守則條文 | 是否遵守 | 公司管治程序 |
|--|------|---|
| <p>A6.1 每名新董事均應在接受委任時獲得就任須知，期後亦應獲得所需的介紹及專業發展，確保對發行人業務及運作有適當理解，以及在法律和其他監管規定及發行人的業務及管治政策下的責任</p> | 是 | <ul style="list-style-type: none"> • 新董事會成員獲委任後將獲得一套全面介紹資料及有關培訓，其中包括集團業務介紹、董事責任及職務簡介和其他法定要求。 • 各非執行董事將定期獲管理層提供的業務進展匯報、財務目標、發展計劃及策略性方案。 • 董事會秘書負責確保所有董事取得有關上市規則及其他法定要求的最新資料。 |
| <p>A6.2 非執行董事職責</p> | 是 | <ul style="list-style-type: none"> • 非執行董事積極參與董事會會議，出任各委員會成員，檢查公司業務目標的完成情況，並對董事會決策提供獨立意見。 • 非執行董事職責包括： <ul style="list-style-type: none"> — 參與公司董事會會議，在涉及策略、政策、公司表現、問責性、資源、主要委任及操守準則等事宜上，提供獨立的意見； — 在出現潛在利益衝突時發揮牽頭引導作用； — 應邀出任戰略委員會、審計委員會、薪酬與考核委員會、提名委員會成員；及 — 仔細檢查公司的表現是否達到既定的企業目標和目的，並監察公司表現的匯報。 |
| <p>A6.3 董事應確保能付出足夠的時間處理發行人事務</p> | 是 | <ul style="list-style-type: none"> • 公司所有董事均能秉承誠信勤勉的治理理念認真履行職責，各位董事均能付出足夠的時間和精力處理公司事務，每年召開的董事會會議及轄下委員會會議的出席率均令人滿意，不存在單個董事一年超過兩次缺席董事會會議的情況。有關會議出席情況見本章相關內容。 |

公司治理

| 守則條文 | 是否遵守 | 公司管治程序 |
|--|------|--|
| A6.4 董事會應就有關僱員買賣發行人證券事宜設定書面指引，指引內容應該不比《標準守則》寬鬆 | 是 | <ul style="list-style-type: none"> 公司的董事在本年內一直遵守香港上市規則附錄10《上市發行人董事進行證券交易的標準守則》。董事會亦就有關僱員買賣公司證券事宜設定《董事、監事、高級管理人員及有關僱員進行證券交易的標準守則》作書面指引。該指引就董事進行證券交易行為的準則並不低於《上市發行人董事進行證券交易的標準守則》的要求。本報告期內，沒有任何董事發生交易本公司股票的行為。在向所有本公司董事及監事作出特定查詢後，本公司的董事及監事均已經遵守上市規則附錄10《上市發行人董事進行證券交易的標準守則》所訂有關董事進行證券交易的標準及《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》。 |
| A6.5 所有董事應參與持續專業發展，發行人應負責安排合適的發展計劃培訓並提供有關資金經費 | 是 | <ul style="list-style-type: none"> 所有董事在任期內均有機會獲得公司為其安排的專業培訓計劃。公司董事會秘書持續關注證券監管機構的治理要求，並將有關要求通過通訊方式提交給董事、監事及高級管理人員，以幫助其更新知識並提高職能和責任。同時，董事會秘書亦安排合適時機組織董事、監事及高級管理人員參加交易所、證監局舉辦的專題培訓，組織董事交流學習法律、財務、管理和資本市場等方面的專業知識，以協助其專業發展。 |

公司治理

| 守則條文 | 是否遵守 | 公司管治程序 | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | |
|----------------|------|--|-------|------|-------|-------|-------------|--|--|--|---------|---|---|---|----|---|---|---|----------|---|---|---|--------------|--|--|--|------------|---|---|---|---------|---|---|---|---------|---|---|---|--------|---|---|---|---------|---|---|---|---------|---|---|---|----------------|--|--|--|---------|---|---|---|---------|---|---|---|--------|---|---|---|--------|---|---|---|---------|---|---|---|
| | | <ul style="list-style-type: none"> 向董事會成員提供簡介及培訓 <p>本公司管理層向每名新委任的董事會成員就本公司之主要業務營運及實務提供全面、正式及專為其而設的簡介。本公司已向每位董事派發由香港公司註冊處刊發之《董事責任指引》及由香港董事學會刊發之《獨立非執行董事指南》(如屬獨立非執行董事)，以供參考。</p> <p>於報告期內，董事定時收取有關本集團業務變動及發展之最新資訊及簡報，以及有關董事職務方面之知識。</p> <p>董事之培訓及持續的進程。公司鼓勵所有董事參與相關的培訓課程，以增進其在履行職務方面之知識。</p> <p>於報告期內，董事已接受下列範疇之培訓以更新及發展其技能及知識：</p> | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | |
| | | <table border="1"> <thead> <tr> <th></th> <th>企業管治</th> <th>法律及法規</th> <th>本集團業務</th> </tr> </thead> <tbody> <tr> <td>執行董事</td> <td></td> <td></td> <td></td> </tr> <tr> <td>顧德軍(現任)</td> <td>✓</td> <td>✓</td> <td>✓</td> </tr> <tr> <td>尚紅</td> <td>✓</td> <td>✓</td> <td>✓</td> </tr> <tr> <td>錢永祥(已離任)</td> <td>✓</td> <td>✓</td> <td>✓</td> </tr> <tr> <td>非執行董事</td> <td></td> <td></td> <td></td> </tr> <tr> <td>常青(主席)(現任)</td> <td>✓</td> <td>✓</td> <td>✓</td> </tr> <tr> <td>杜文毅(現任)</td> <td>✓</td> <td>✓</td> <td>✓</td> </tr> <tr> <td>吳新華(現任)</td> <td>✓</td> <td>✓</td> <td>✓</td> </tr> <tr> <td>胡煜(現任)</td> <td>✓</td> <td>✓</td> <td>✓</td> </tr> <tr> <td>馬忠禮(現任)</td> <td>✓</td> <td>✓</td> <td>✓</td> </tr> <tr> <td>張揚(已離任)</td> <td>✓</td> <td>✓</td> <td>✓</td> </tr> <tr> <td>獨立非執行董事</td> <td></td> <td></td> <td></td> </tr> <tr> <td>張二震(現任)</td> <td>✓</td> <td>✓</td> <td>✓</td> </tr> <tr> <td>張柱庭(現任)</td> <td>✓</td> <td>✓</td> <td>✓</td> </tr> <tr> <td>陳良(現任)</td> <td>✓</td> <td>✓</td> <td>✓</td> </tr> <tr> <td>林輝(現任)</td> <td>✓</td> <td>✓</td> <td>✓</td> </tr> <tr> <td>葛揚(已離任)</td> <td>✓</td> <td>✓</td> <td>✓</td> </tr> </tbody> </table> | | 企業管治 | 法律及法規 | 本集團業務 | 執行董事 | | | | 顧德軍(現任) | ✓ | ✓ | ✓ | 尚紅 | ✓ | ✓ | ✓ | 錢永祥(已離任) | ✓ | ✓ | ✓ | 非執行董事 | | | | 常青(主席)(現任) | ✓ | ✓ | ✓ | 杜文毅(現任) | ✓ | ✓ | ✓ | 吳新華(現任) | ✓ | ✓ | ✓ | 胡煜(現任) | ✓ | ✓ | ✓ | 馬忠禮(現任) | ✓ | ✓ | ✓ | 張揚(已離任) | ✓ | ✓ | ✓ | 獨立非執行董事 | | | | 張二震(現任) | ✓ | ✓ | ✓ | 張柱庭(現任) | ✓ | ✓ | ✓ | 陳良(現任) | ✓ | ✓ | ✓ | 林輝(現任) | ✓ | ✓ | ✓ | 葛揚(已離任) | ✓ | ✓ | ✓ |
| | 企業管治 | 法律及法規 | 本集團業務 | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | |
| 執行董事 | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | |
| 顧德軍(現任) | ✓ | ✓ | ✓ | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | |
| 尚紅 | ✓ | ✓ | ✓ | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | |
| 錢永祥(已離任) | ✓ | ✓ | ✓ | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | |
| 非執行董事 | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | |
| 常青(主席)(現任) | ✓ | ✓ | ✓ | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | |
| 杜文毅(現任) | ✓ | ✓ | ✓ | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | |
| 吳新華(現任) | ✓ | ✓ | ✓ | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | |
| 胡煜(現任) | ✓ | ✓ | ✓ | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | |
| 馬忠禮(現任) | ✓ | ✓ | ✓ | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | |
| 張揚(已離任) | ✓ | ✓ | ✓ | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | |
| 獨立非執行董事 | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | |
| 張二震(現任) | ✓ | ✓ | ✓ | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | |
| 張柱庭(現任) | ✓ | ✓ | ✓ | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | |
| 陳良(現任) | ✓ | ✓ | ✓ | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | |
| 林輝(現任) | ✓ | ✓ | ✓ | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | |
| 葛揚(已離任) | ✓ | ✓ | ✓ | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | |

公司治理

| 守則條文 | 是否遵守 | 公司管治程序 |
|---|------|--|
| <p>A6.6 每名董事應於接受委任時向發行人披露(並於其後定期披露)其於公眾公司或組織擔任職位的數目及性質以及其他重大承擔</p> | 是 | <ul style="list-style-type: none"> 每名董事在接受委任時及在委任後，均已定時向公司提供其在其其他公司的任職(包括前三年於上市公司任董事、監事職務)情況。有關董事在其他上市公司的任職與兼職情況，已在本年度報告「董事、監事、高級管理人員及員工情況」章節作詳細披露。 |
| <p>A6.7 獨立非執行董事及其他非執行董事應定期出席董事會及委員會，並應出席股東大會，對公司股東的意見有公正的了解</p> | 是 | <ul style="list-style-type: none"> 獨立非執行董事及其他非執行董事均能定期出席董事會以及各委員會會議，以其技能、專業為公司決策作出貢獻，本年度，所有獨立非執行董事均有出席公司股東大會及各次臨時股東會議。 |
| <p>A6.8 獨立非執行董事及其他非執行董事須透過提供獨立、富建設性及有根據的意見對發行人制定策略及政策作出正面貢獻</p> | 是 | <ul style="list-style-type: none"> 所有董事均能以審慎負責、積極認真的態度出席董事會和專門委員會會議，充分發揮各自的專業經驗及特長，對所討論的事項提供了獨立的判斷、知識和經驗，使董事會能夠進行富有成效的討論並做出迅速而審慎的決策。 |

公司治理

A7. 資料提供及使用

守則原則

- 董事應及時獲得適當適時的資料，其形式及素質須使董事能夠在掌握有關資料的情況下作出決定，並履行職責及責任。

公司管治最佳現狀

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

| 守則條文 | 是否遵守 | 公司管治程序 |
|---|------|---|
| A7.1 會議議程及文件應於董事會／委員會會議日期最少3日前送交董事 | 是 | <ul style="list-style-type: none"> 本公司歷次董事會／委員會會議材料均於會議日期最少5個工作日送交各董事，董事會臨時會議材料均於會議日期最少前3日送交董事，送交方式包括遞交、郵寄或電子郵件方式。 |
| A7.2 管理層有責任向董事會及其轄下委員會提供充足的適時資料，以使董事會能夠在掌握有關資料的情況下作出決定。各董事能夠自行與公司高級管理層聯繫，作進一步查詢 | 是 | <ul style="list-style-type: none"> 管理層適時向董事會及其轄下委員會提供充足的資料。董事能夠自行與公司高級管理人員建立聯繫，獲取其所需信息，董事會及委員會亦安排相關高級管理人員出席匯報有關業務的最新情況，包括有關將提呈董事會商議事項的背景或說明數據資料、披露文件、預算、預測以及每月財務報表及其他相關內部財務報表。 |
| A7.3 所有董事均有權查閱董事會文件及相關資料，若有董事提出問題，發行人必須盡快及全面回應 | 是 | <ul style="list-style-type: none"> 所有董事會文件及相關資料由董事會秘書備存，各董事可隨時查閱。董事會及委員會亦安排相關高級管理人員出席匯報有關業務的最新情況時，同時回應提問。 |

公司治理

B. 董事及高級管理人員的薪酬及董事會評核

B1. 薪酬及披露的水平及組成

守則原則

- 發行人應披露董事酬金政策及其他與薪酬相關的事宜，應設有正規而具透明度的程序，以制定執行董事酬金及全體董事的薪酬待遇的政策。所定薪酬的水平應足以吸引及挽留董事管好公司營運，而又不致支付過多酬金。任何董事不得參與釐定本身薪酬。

公司管治最佳現狀

- 公司已設立薪酬與考核委員會，其職責範圍包括負責制定、審查公司董事及高級管理人員的薪酬政策與方案。公司除1名外聘非執行董事與4名獨立非執行董事領取董事酬金外，其餘董事均未在公司領取董事酬金。獨立董事的薪酬標準乃參考市場平均水平及公司實際情況而釐定。執行董事在公司領取管理薪金。本報告期內，各董事均未有參與釐定本身薪酬。
- 本報告期內，本公司支付給1位外聘非執行董事的酬金為港幣300,000元(稅後)，支付給5位獨立董事(包括1名已經辭任的獨立董事)的酬金共計為人民幣360,000元(稅後)。獨立董事除酬金外未在公司領取其他報酬。(因為2016年6月2日召開了公司2015年年度股東大會，公司1名獨立非執行董事因工作原因辭去職務，重新選舉了1名獨立非執行董事。)

公司治理

| 守則條文 | 是否遵守 | 公司管治程序 |
|--|------|--|
| B1.1 薪酬委員會應就其他執行董事的薪酬建議諮詢主席或行政總裁，如有需要應尋求獨立專業意見 | 是 | <ul style="list-style-type: none"> 於本報告期內，本公司有3名執行董事，其中1名已離任，1名現任執行董事兼任總經理，1名現任執行董事兼任副總經理。執行董事只領取管理薪酬，其管理薪酬是由委員會向主席作出建議；並未領取董事報酬。 |
| B1.2 薪酬委員會職責 | 是 | <ul style="list-style-type: none"> 公司已訂立《薪酬與考核委員會工作細則》，明確委員會的職權和責任，其職責範圍不限於守則條文。本公司薪酬與考核委員會擔任董事會顧問的角色，董事會保留批准執行董事及高級管理層薪酬的最終權力。 |
| B1.3 薪酬委員會應在聯交所及公司網站公開其職權範圍，解釋其角色及董事會轉授予其的權力 | 是 | <ul style="list-style-type: none"> 公司已在公司網站上載《薪酬與考核委員會工作細則》，公開了委員會的職權範圍，有關內容已於刊載於聯交所及上交所網站，以備投資者查詢。 |
| B1.4 獲充足資源履行職責 | 是 | <ul style="list-style-type: none"> 公司已提供充分資源以滿足委員會履行職責。 |
| B1.5 發行人應在其年報內按薪酬等級披露高級管理人員的酬金詳情 | 是 | <ul style="list-style-type: none"> 公司已在年度報告及賬目內具名披露每名董事、監事及高級管理人員的薪酬及其薪酬等級。有關詳情見本年度報告「董事、監事及高級管理人員及員工情況」章節。 |

公司治理

| 守則條文 | 是否遵守 | 公司管治程序 |
|---|------|--|
| 建議最佳常規 | | |
| B1.6 若薪酬委員會對董事會的薪酬決議有異議，須在《企業管治報告》中披露詳情 | 是 | <ul style="list-style-type: none"> 本年度公司董事會及薪酬與考核委員會在董事及高級管理層的薪酬安排中未發生條文所指事項。 |
| B1.7 執行董事的薪酬應有頗大部分的報酬與公司及個人表現掛鉤 | 是 | <ul style="list-style-type: none"> 執行董事及高級管理人員的薪酬總額由崗位工資、績效獎金以及公司為其本人支付的退休金和其他福利三部分組成，薪酬已普遍與公司及個人表現掛鉤。 |
| B1.8 發行人應在年度報告中具名披露每名高管人員酬金 | 是 | <ul style="list-style-type: none"> 公司已在年度報告及賬目內具名披露每名董事、監事及高級管理人員的薪酬。有關詳情見本年度報告第七節「董事、監事及高級管理人員及員工情況」。 |
| B1.9 董事會應定期評核其表現 | 是 | <ul style="list-style-type: none"> 董事會及薪酬與考核委員會負責對公司管理層的考核，設定的績效目標包括經營收入、業務成本、利潤指標以及各項營運管理業務目標等，經年初董事會審議批准，公司將各項指標任務分拆落實到各業務職能部門，並由各部門負責人與總經理簽訂年度目標責任書，年末，董事會根據各項目標的完成情況評定管理層的績效。 |

公司治理

C. 問責及核數

C1. 財務匯報

守則原則

- 董事會應平衡、清晰、全面地評核公司的表現、情況及前景。

公司管治最佳現狀

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

守則條文

是否遵守

公司管治程序

C1.1 管理層應提供充分的解釋及足夠的資料，供董事會評審有關事宜

是

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

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

是

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

公司治理

| 守則條文 | 是否遵守 | 公司管治程序 |
|--|------|--|
| <p>C1.3 董事應承認其有編製賬目的責任；核數師應在財務報告中就他們的申報責任作出聲明；除非假設公司將會持續經營業務並不適當，否則，董事擬備的賬目應以公司持續經營為基礎，有需要時更應輔以假設或保留意見；若董事知道有重大不明朗事件或情況可能會嚴重影響發行人持續經營的能力，董事應在《企業管治報告》清楚顯着披露及詳細討論此等不明朗因素</p> | 是 | <ul style="list-style-type: none"> 董事負責監督編製年度賬目，使該賬目能真實及公平地反映集團在有關年度的業績及現金流向的狀況。核數師亦在其報告中列明了核數師的申報責任。 本公司並未知悉有任何重大不明朗事件或情況可能會嚴重影響本公司持續經營的能力。 |
| <p>C1.4 董事應在年報內討論及分析集團表現的獨立敘述內，闡明發行人對長遠產生或保留價值的基礎(業務模式)及實現發行人所立目標的策略</p> | 是 | <ul style="list-style-type: none"> 公司已在年報中設立單獨章節，全面討論公司業務的發展環境、各項業務表現、未來風險及發展戰略方面的詳細內容，有關詳情見本年度報告「經營情況討論與分析」部分內容。 |
| <p>C1.5 董事會應在定期報告、根據香港上市規則須予披露的其他財務資料內，對公司表現作出平衡、清晰及容易理解的評審</p> | 是 | <ul style="list-style-type: none"> 董事會在所有向股東發佈的公告、定期報告中，對本集團狀況及前景作出了客觀、公正、清晰的表述。 |
| <p>建議最佳常規：</p> | | |
| <ul style="list-style-type: none"> 公司除發佈年度業績與中期業績報告，亦按照上海證券交易所的要求，編製併發佈第一季度及第三季度業績報告。公司於有關季度結束後30日內公佈及刊發季度財務業績，而所披露的資料，足以讓股東評核公司的表現、財務狀況及前景。 | | |

公司治理

C2. 風險管理及內部監控

守則原則

- 董事會負責評估及釐定發行人達成策略目標時所願意接納的風險性質及程度，並確保發行人設立及維持合適及有效的風險管理及內部監控系統。董事會應監督管理層對風險管理及內部監控系統的設計、實施及監察，而管理層應向董事會提供有關係統是否有效的確認。

公司管治最佳現狀

- 董事會授權公司管理層建立並推行風險管理及內部監控系統，不時檢討有關財務、經營和監管的控制程序，保障集團資產及股東權益。本報告期內董事會及戰略委員會對風險管理及內部監控進行了自我評估，未發現本公司存在風險管理及內部監控設計或執行方面的重大缺陷。有關詳情見「2016年度內部控制評價報告」。
- 公司在組織架構中設立內部審計部門及戰略委員會，按照不同業務及流程定期對本公司財務狀況、經營及風險管理及內部監控活動進行檢查、監督與評價，並聘任外部審計機構定期對本公司財務報告及內部監控有效性進行審計，並以審計報告的形式提供獨立客觀的評價與建議。

守則條文

是否遵守

公司管治程序

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

是

- 目前公司已建立風險管理及內部監控系統，本年度公司內審部門、戰略委員會及外聘獨立審計機構分別對風險管理和內部控制的建設及執行有效性進行了預審、整改、審計及評價工作，並確保每年對所有納入風險管理及內控範圍的各項業務及管理活動進行一次全覆蓋審計，有關詳情見本年度報告「2016年度內部控制評價報告」內容。
- 董事會(包括獨立非執行董事)已經考慮戰略委員會意見及檢討集團的風險管理及內部監控系統，並認為其有效及足夠。

公司治理

| 守則條文 | 是否遵守 | 公司管治程序 |
|---|------|--|
| <p>C2.2 董事會在進行檢討時應特別確保發行人在會計、內部審核及財務匯報職能方面的資源、員工資歷和經驗，以及員工所接受的培訓課程及有關預算是足夠</p> | 是 | <ul style="list-style-type: none"> • 公司董事在檢討風險管理及內控事宜時已考慮了公司會計、內部審核方面的資源、員工資歷及經驗。 • 公司有足夠的資源以支持財務匯報職能的開展，相關員工也具有崗位要求的資歷和經驗，並且在每年都有機會接受有針對性的專業培訓。 |
| <p>C2.3 董事會每年檢討的事項</p> | 是 | <ul style="list-style-type: none"> • 公司一直不存在重大風險，以及公司應付其業務轉變及外在環境轉變的能力較強； • 公司管理層持續全面地監察公司風險管理及內部監控系統的有效運作； • 公司內審部門及外聘獨立審計機構在年度報告戰略委員會會議上向董事會及其審計委員會匯報了對公司的監控結果，此次匯報有助董事會評核公司的監控情況及風險管理的有效程度； • 期內沒有發生的重大監控失誤或發現的重大監控弱項；及 • 公司有關財務報告及遵守《上市規則》規定的程序有效。 <p>公司的風險管理及內部監控體系建設工作的開展，進一步梳理了公司業務流程，並內嵌內部控制，形成規範的流程和內控，使得各項業務的執行「有章可循」，提升了業務流程效果和效率；加強了企業風險管理和內部控制力度，以及通過對公司各層面人員培訓等方式，強化風險管理，提升了公司管理人員的風險意識和內控意識，將風險管理文化融入企業文化，促進公司卓越運營；同時，加強與內控體系完善銜接，推進風險評價工作，降低風險發生概率，從而有效地管理各種風險，以利於公司作出正確的決策，保護公司資產的安全和完整，保證公司經營活動目標的實現。</p> |

公司治理

| 守則條文 | 是否遵守 | 公司管治程序 |
|--|------|---|
| | | 對於內幕信息的管理，嚴格執行上市規則附錄十的《上市發行人董事進行證券交易的標準守則》、《董事、監事、高級管理人員及相關僱員進行證券交易的標準守則》、《內幕信息知情人管理制度》以及《外部信息使用人管理制度》，以規範相關內幕信息知情人買賣公司股票的行為，防範內幕信息知情人濫用知情權、洩漏內幕信息、進行內幕交易，以維護公司的利益和信息披露的公平原則。 |
| C2.4 發行人應在《企業管治報告》內以敘述形式披露其如何在報告期內遵守風險管理及內部監控的守則條文。 | 是 | <ul style="list-style-type: none"> • 公司通過內審部門及外聘獨立審計機構全年一次全覆蓋的審計用於辨認、評估及管理重大風險； • 公司建立了專門的內審部門，對公司風險管理及內部監控系統進行審計； • 公司董事會須對風險管理及內部監控系統負責，並每年檢討該等制度的有效性。公司的風險管理及內部監控系統旨在管理而非消除未能達成業務目標的風險，而且只能就不會有重大的失實陳述或損失作出合理而非絕對的保證； • 公司通過內審部門及外聘獨立審計機構全年一次全覆蓋的檢討風險管理及內部監控系統有效性及解決嚴重的內部監控缺失；及 • 公司通過董事會秘書室全年不定期全覆蓋處理及發佈內幕消息和內部監控措施。 |
| C2.5 發行人應設立內部審核功能。沒有內部審核功能的發行人須每年檢討是否需要增設此項功能，並在《企業管治報告》內解釋為何沒有這項功能。 | 是 | <ul style="list-style-type: none"> • 公司已設立了內部審核功能。 |

公司治理

| 守則條文 | 是否遵守 | 公司管治程序 |
|---|------|--------|
| <p>建議最佳常規：</p> <ul style="list-style-type: none"> 董事會已經取得管理層對公司的風險管理及內部監控系統有效性的確認。除於本報告中披露外，並無其他有關風險管理及內部監控系統的重要關注事項。 本報告期，公司針對控制環境、風險識別與評估、控制措施、信息與溝通、監督這5個方面，對內控制度的合理性、內控體系的完整性和有效性以及運行與執行情況進行了檢查和自我評價工作，有關檢討的內容包括並不限於守則條文C.2.3及C.2.4的內容，有關檢討的結果見「2016年度內部控制評價報告」內容。 公司在所有向股東發佈的通告中均確保所披露的是有意義的資料，各董事保證所載資料不存在任何虛假記載、誤導性陳述或者重大遺漏，並對其內容的真實性、準確性和完整性負個別及連帶責任。 | | |

C3. 審核委員會

| | |
|-----------------|---|
| 守則原則 | <ul style="list-style-type: none"> 董事會應就如何應用財務匯報、風險管理及內部監控原則及如何維持發行人與核數師保持適當關係作出正規及具透明度的安排。根據《上市規則》成立的審核委員會須具有清晰的職權範圍。 |
| 公司管治最佳現狀 | <ul style="list-style-type: none"> 公司董事會設有審計委員會，成員為陳良、張二震、杜文毅，皆具有財務管理方面的專業技能和經驗，成員全是非執行董事，其中陳良、張二震為獨立董事，陳良先生為具有專業資格和財務管理專業經驗的獨立董事，並擔任審計委員會主席。 審計委員會主要負責審核公司及其附屬公司的財務信息及其披露；審查公司及其附屬公司財務監控等，對重大關聯／關連交易進行審計以及公司內、外部審計的溝通、監督和核實工作。審計委員會的職責範圍詳列於《審計委員會工作細則》。 本報告期內，審計委員會共舉行5次會議，包括4次定期報告會議、1次與外聘審計機構召開的2016年度業績審計工作溝通會議，同意本公司及子公司發生的日常關聯／關連交易等事宜、根據聯交所要求對公司《審計委員會工作細則》進行部分條款修訂等事宜，全體委員均有出席，並履行各項工作職責。同時皆有管理層及財務總監向其匯報公司財務狀況的重大事項。 本報告期內，審計委員會與公司外聘審計師在編製年度審計報告前直接聯繫了1次，了解其核數師報告的編訂程序及原則，並就有關問題與核數師進行商討，以作為評核依據。 |

公司治理

就風險管理及內部監控方面，公司董事會設有戰略委員會，成員為常青、顧德軍、尚紅、馬忠禮、張二震，成員以非執行董事佔大多數，其中顧德軍為執行董事兼總經理，並擔任戰略委員會主席。

戰略委員會主要負責審查和檢討公司的戰略發展方向、監督公司及其附屬公司的內部審計制度及其實施；審查公司及其附屬公司風險管理及內控制度，包括財務監控等。戰略委員會的職責範圍詳列於《戰略委員會工作細則》。

本報告期內，戰略委員會共舉行2次會議，同意根據聯交所要求對公司《戰略委員會工作細則》進行部分條款修訂等事宜，全體委員均有出席，並履行各項工作職責。同時皆有管理層及財務總監向其匯報公司財務狀況及有關風險管理及內部監控的重大事項。

| 守則條文 | 是否遵守 | 公司管治程序 |
|--|------|--|
| C3.1 審計委員會的完整會議記錄應由正式委任的會議秘書(通常為公司秘書)保存。會議記錄的初稿及最後定稿應在會議後一段合理時間內先後發送委員會全體成員，初稿供成員表達意見，最後定稿作其記錄之用 | 是 | <ul style="list-style-type: none"> 董事會秘書負責整理及備存委員會的會議記錄及相關會議材料，會議記錄對會議審議及表決情況作客觀詳細的反映，由各與會董事簽字確認。 |
| C3.2 現任審計師的前任合夥人在特定時間內不得擔任審計委員會成員 | 是 | <ul style="list-style-type: none"> 審計委員會的所有成員皆非外聘核數師的前任合夥人。 |
| C3.3 審核委員會的職權範圍 | 是 | <ul style="list-style-type: none"> 公司已訂立《審計委員會工作細則》，詳細列明了審計委員會的職權範圍、工作程序及董事會所授予的權力，滿足守則條文的要求。並於本報告期根據聯交所監管要求對工作細則部分條款進行了修訂。 |

公司治理

| 守則條文 | 是否遵守 | 公司管治程序 |
|---|------|---|
| C3.4 審核委員會應在聯交所及發行人網站公開其職權範圍，解釋其角色及董事會轉授予其的權力 | 是 | <ul style="list-style-type: none"> 公司已在公司網站上載《審計委員會工作細則》，公開了委員會的職權範圍，有關內容已刊載於上交所及聯交所網站，以備投資者查詢。 |
| C3.5 董事會應就外聘核數師的選任或罷免取得審核委員會的意見，並在《企業管治報告》中列載不同意見 | 是 | <ul style="list-style-type: none"> 審計委員會就外聘審計師的選任或罷免向董事會提出建議，經董事會審議後提交股東大會批准方為有效。董事會與審計委員會並未就外聘審計師的甄選、委任、辭任或罷免持不同意見。 |
| C3.6 審計委員會應獲提供充足資源以履行其職責 | 是 | <ul style="list-style-type: none"> 審計委員會可以及時獲取相關資料，並按既定程序獲取所需的獨立專業意見，費用由本公司支付。在本年度五峰山公路大橋及南北接線投資事項中，公司自費聘請了獨立財務顧問、評估機構、審計師提供專業諮詢意見。 |
| C3.7 檢討發行人設定僱員可暗中就財務匯報、內部監控或其他方面可能發生的不正當行為提出關注的安排，確保有適當安排讓發行人對此等事宜作出公平獨立的調查及採取適當行動；及審計委員會應擔任發行人與外聘審計師之間的主要代表，監察二者之間的關係 | 是 | <ul style="list-style-type: none"> 戰略委員會設立了獨立的舉報信箱以便及時獲取有關舞弊風險的信息，並在此基礎上與公司的紀律檢查職能部門達成合作備忘錄。本報告期內，委員會依託公司《反舞弊管理辦法》，對公司的反舞弊工作進行指導監督，就舞弊風險及其管理控制措施與審計師交換意見，了解審計師及公司審計部提出的內部控制建議以及經理層的反饋和整改情況，並覆核了經理層採用的重大會計政策和會計估計。基於上述工作，審計委員會認為公司防範舞弊風險的管理和控制是有效的。 |
| 建議最佳常規： | | |
| <ul style="list-style-type: none"> 公司明確審計委員會及內部紀檢監察部門的相關責任及職權範圍，建立舉報機制，設立並公佈專門舉報電話及電子信箱，讓僱員及其他與公司利益相關者有保密的渠道向審計委員會及內部紀檢監察部門匯報不當事宜。 | | |

公司治理

D. 董事會權力的轉授

D1. 管理功能

守則原則

- 發行人應有一個正式的預定計劃，列載特別要董事會批准的事項以及可以轉授於管理層處理的事宜，並指示管理層哪些事項須由董事會批准。

公司管治最佳現狀

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

守則條文

是否遵守

公司管治程序

| | | | |
|------|--|---|---|
| D1.1 | 董事會將管理及行政方面的權力轉授予管理層時，必須同時就管理層的權力給予清晰的指引 | 是 | • 管理層對董事會負責，主要職權包括主持公司的生產經營管理工作、組織實施董事會決定的公司年度經營計劃和投資方案等，執行董事會決議。管理層在行使職權時不能超越其職權範圍及董事會決議。董事會已對管理層的權利及職責作出了清晰的指引。 |
| D1.2 | 發行人應分別確定保留於董事會的職能及轉授予管理層的職能，並作出定期檢討 | 是 | • 公司在訂立的《總經理工作細則》中詳細列明瞭管理層的職權範圍以及哪些事項須由董事會作出決議，並作出定期檢討。 |
| D1.3 | 發行人應披露董事會與管理層的各自職責，以及如何對發行人負責並作出貢獻 | 是 | • 公司已在《公司章程》、《董事會議事規則》、《總經理工作細則》中明確列載了董事會與管理層之間的職責分工，並已在公司網站公佈。公司亦在每年的年度報告中對董事會及管理層的表現進行檢討。 |
| D1.4 | 董事應清楚了解既定的權力轉授安排，發行人應有正式的董事委任書 | 是 | • 每名新任董事均獲正式委任書，訂明有關委任的主要條款及條件。同時，董事在轉授有關權力時亦按照相關授權委託程序進行。 |

公司治理

D2. 董事會轄下的委員會

守則原則

- 董事會轄下各委員會的成立應訂有書面的特定職權範圍，清楚列載委員會權力及職責。

公司管治最佳現狀

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



公司治理

- 2016年度，各專門委員會委員均親自出席會議，出席情況(出席次數/應參加會議次數)如下：

| 姓名 | 職務 | 戰略 委員會 | 審計 委員會 | 提名 委員會 | 薪酬 與考核 委員會 |
|-------------|----------|-----------|-----------|-----------|------------------|
| 現任董事 | | | | | |
| 常 青 | 董事長 | 2/2 | - | - | - |
| 顧德軍 | 執行董事 | 0/2 | - | - | - |
| 杜文毅 | 非執行董事 | - | 5/5 | - | - |
| 尚 紅 | 執行董事 | 2/2 | - | - | - |
| 吳新華 | 非執行董事 | - | - | 0/3 | 0/1 |
| 胡 煜 | 非執行董事 | - | - | 3/3 | 1/1 |
| 馬忠禮 | 非執行董事 | 2/2 | - | - | - |
| 張二震 | 獨立非執行董事 | 2/2 | 5/5 | - | - |
| 張柱庭 | 獨立非執行董事 | - | - | 3/3 | 1/1 |
| 陳 良 | 獨立非執行董事 | - | 3/5 | 3/3 | 1/1 |
| 林 輝 | 獨立非執行董事 | - | - | 2/3 | 0/1 |
| 辭任董事 | | | | | |
| 錢永祥 | 原執行董事 | 2/2 | - | - | - |
| 張 揚 | 原非執行董事 | - | - | 1/3 | 1/1 |
| 葛 揚 | 原獨立非執行董事 | - | - | 1/3 | 1/1 |

2016年2月25日召開的2016年第一次臨時股東大會選舉了常青先生為公司非執行董事，尚紅女士為公司執行董事，股東會後董事會選舉常青先生擔任公司第八屆董事會主席；2016年6月2日召開了2015年年度股東大會進行了部分董事的選舉工作，部分董事人選有了變化，具體情況是：葛揚先生因工作原因辭去公司獨立非執行董事職務，新選舉了林輝先生擔任公司第八屆董事會獨立非執行董事；2016年8月26日，執行董事錢永祥先生、非執行董事張揚女士辭去公司董事職務；2016年10月27日召開的2016年第二次臨時股東大會，選舉顧德軍先生擔任公司的執行董事，吳新華先生擔任公司非執行董事。各委員會的委員也有了相應的變化，具體2016年度工作報告見本章內容。

公司治理

| 守則條文 | 是否遵守 | 公司管治程序 |
|--|------|--|
| D2.1 董事會應向委員會提供充分清楚的職權範圍，使委員會能適當地履行其職責 | 是 | <ul style="list-style-type: none"> 公司董事會下設立的4個委員會分別訂立工作細則，指導其決策程序與行為。就委員會的職權範圍，請見「A5提名委員會」、「B1薪酬及披露的水平及組成」及「C3審核委員會」。 |
| D2.2 各委員會的職權範圍應規定其要向董事會匯報委員會決定及建議 | 是 | <ul style="list-style-type: none"> 各委員會於每次會議後均向董事會匯報其決定及建議，並將須由董事會決定的事項提交董事會審議。 |

D3. 企業管治職能

| 守則條文 | 是否遵守 | 公司管治程序 |
|---------------------------|------|---|
| D3.1 董事會的職權範圍應包括企業管治方面的職能 | 是 | <ul style="list-style-type: none"> 董事會負有企業管治方面的職責，制定及檢討公司企業管治政策及常規、督促管理層建立合規組織結構與制度，檢討及監察董事及高管人員的培訓及持續專業發展，在日常營運管理中遵循《企業管治守則》及其他法律及監管方面的規定，並在年度報告中進行總結檢討。 於本報告期內，就制定公司的企業管治政策而言，董事會在管理層的協助下着手開展和推進公司風險管理體系的建設工作，詳情請參閱前文「關於風險管理」；董事會檢討了公司目前的企業管治政策(包括前文「公司治理結構及規則」所列之制度)及僱員及董事遵守該等制度的情況，並沒有發現重大問題；董事會已經審閱本報告內的「企業管治報告」，注意到除A2.7項守則條文外，公司已遵守上市規則附錄十四《企業管治守則》內所有守則條文，而且有關偏離詳情已在「企業管治報告」內披露；就董事及高級管理人員的培訓及持續專業發展方面，注意到各董事已在報告期內接受企業管治、法律及法規、本集團業務等方面的培訓，而高級管理人員亦接受了風險管理、內幕信息披露等培訓；於報告期內，董事會獲定時提供法律及監管規定的最新要求，已及時更新公司的相關政策及常規。 |

公司治理

| 守則條文 | 是否遵守 | 公司管治程序 |
|-----------------------------------|------|---|
| D3.2 董事會應負責履行企業管治職責，亦可指派予一個或多個委員會 | 是 | <ul style="list-style-type: none"> 公司的企業管治職責由董事會直接負責，並未設立專門委員會或指派予其他委員會。 |

E. 與股東的溝通

E1. 有效溝通

| | |
|-----------------|---|
| 守則原則 | <ul style="list-style-type: none"> 董事會應負責與股東持續保持對話，尤其是藉股東週年大會或其他全體會議與股東溝通及鼓勵他們參與。 |
| 公司管治最佳現狀 | <ul style="list-style-type: none"> 董事會負責與股東保持持續溝通，將股東週年大會或其他臨時股東會議視作與個人股東接觸的主要機會，公司在股東會議最少前21天發出股東通函，公司在股東週年大會最少前45天發出通告，詳細列明大會審議事項及表決程序。所有持有公司股份的股東均有權出席。 |

| 守則條文 | 是否遵守 | 公司管治程序 |
|---|------|---|
| E1.1 會議主席應在股東大會上就每項實際獨立的事宜分別提出議案 | 是 | <ul style="list-style-type: none"> 每項提交股東大會審議的實際獨立的事宜，均以個別議案分別提出，未出現過捆紮決議案的事項，包括董事的選任。 |
| E1.2 董事會主席應出席股東週年大會，並安排各委員會主席或成員在會上回答股東提問。管理層應確保外聘審計師出席股東週年大會 | 是 | <ul style="list-style-type: none"> 2015年年度股東大會召開之時，公司董事會主席主持股東週年大會，並安排各委員會代表及公司管理層在會上就股東提問作出回應。每年獨立董事就年度內需獨立審批的事項發表獨立意見並向股東匯報，及在股東會回答股東提問。公司亦安排外聘審計師的代表出席股東週年大會，如有需要對相關問題作出回應，或擔任大會監票人的角色。 |

公司治理

| 守則條文 | 是否遵守 | 公司管治程序 |
|--|------|--|
| E1.3 發行人應於股東週年大會前至少20個營業日發出通知，臨時股東大會則舉行前至少10個營業日發出通知 | 是 | <ul style="list-style-type: none"> 根據其他相關要求，公司在任何股東大會前至少45天發出通知，完全符合守則條文要求。 |
| E1.4 董事會應制定股東通訊政策，並定期檢討確保其有效 | 是 | <ul style="list-style-type: none"> 公司董事會秘書室專門負責與股東的日常溝通，公司已在網站和相關通告中公佈了相關通訊方式，股東有順暢的渠道向公司提出諮詢，公司亦安排專人對相關諮詢作出及時回應。 |

E2. 以投票方式表決

| | |
|-----------------|---|
| 守則原則 | <ul style="list-style-type: none"> 發行人應確保股東熟悉以投票方式進行表決的詳細程序。 |
| 公司管治最佳現狀 | <ul style="list-style-type: none"> 公司訂立《股東大會議事規則》，明確列載股東大會的投票方式及表決程序，並確保程序符合《上市規則》及《公司章程》的規定。公司亦會在股東大會通知中列明有關投票表決的詳細程序。 公司對所有出席會議表決的股份均確認其有效性，委任外聘審計師及股東代表為監票員，並委任律師對最後的表決結果出具法律意見書，表決結果在指定報章及網站公佈。 |

| 守則條文 | 是否遵守 | 公司管治程序 |
|----------------------------------|------|---|
| E2.1 大會主席應在會議開始前解釋投票表決的程序及回答股東提問 | 是 | <ul style="list-style-type: none"> 股東大會通告及隨附的通函內詳細列明大會審議事項及表決程序，同時有關程序也在大會上作說明；大會主席於投票時披露持有委任代表投票權。大會主席安排會議程序及股東提問，在所有股東對議案充分了解的前提下進行大會表決。 |

公司治理

F. 公司秘書

守則原則

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

公司管治最佳現狀

- 公司安排高級管理人員擔任董事會秘書，承擔公司秘書於董事會會議的角色，並設立專門的董事會秘書室以提供資源保證其工作順利開展。公司訂立《董事會秘書工作細則》，列明其職權範圍和工作職責。董事會秘書在董事會及各專門委員會運作及公司管治中承擔重要角色。此外，本公司外聘法律顧問協助本公司處理香港公司條例及香港上市規則的合規事項。
- 董事會秘書於2016年已參加超過15小時的相關專業培訓。

守則條文

是否遵守

公司管治程序

F1.1 公司秘書應是發行人僱員，對發行人的日常事務有所認識

是

- 本公司公司秘書由本公司董事會秘書及副總經理姚永嘉先生兼任。根據聯交所相關要求，本公司姚永嘉先生已滿足香港公司秘書的相關任職資格。於本報告期，姚先生已參加不少於15小時的相關專業培訓。

F1.2 公司秘書的遴選、委任或解僱應經由董事會批准

是

- 董事會秘書及公司秘書遴選、委任符合守則條文的相關規定。

公司治理

| 守則條文 | 是否遵守 | 公司管治程序 |
|---|------|---|
| F1.3 公司秘書應向董事會主席或行政總裁匯報 | 是 | <ul style="list-style-type: none"> 董事會秘書及公司秘書負責董、監事所有資料的提供，董事會秘書負責董事會及專門委員會、監事會各次會議文件，定期提供公司業務進展匯報、財務目標、發展計劃及策略性方案，以及有關上市規則及其他法定要求的最新資料，不斷提升資料的素質與及時性，以保證董事、監事及高管人員能夠在掌握有關資料的情況下作出決定，並履行職責及責任。 |
| F1.4 所有董事可取得公司秘書的意見及服務，以確保董事會程序及所有適用法律、規則及規例均獲得遵守 | 是 | <ul style="list-style-type: none"> 董事會秘書與所有董事保持緊密聯繫，及時提供公司重大信息及有關最新規則，就企業管治及遵守規章事宜向董事提供意見，以確保董事會的運作符合程序。就涉及公司秘書於香港上市規則及香港公司條例的事項，董事會秘書與公司秘書是同一人，即姚永嘉先生。 |

2016年度企業環境及社會責任報告

本公司董事會已評估及釐定發行人有關環境、社會及管治的風險，並確保發行人設立合適及有效的環境、社會及管治風險管理及內部監控系統。董事會及全體董事保證本報告內容不存在任何虛假記載、誤導性陳述或重大遺漏，並對其內容的真實性、準確性和完整性承擔個別及連帶責任。

報告主體

江蘇寧滬高速公路股份有限公司(以下簡稱「**公司**」或「**本公司**」)。

報告期

2016年1月1日至2016年12月31日。為了遵循信息披露完整性、連續性的原則，部分內容在上述範圍前後有所延伸。

編製準則

本報告在編製過程中參考了相關規則、上海證券交易所《公司履行社會責任的報告編製指引》以及香港上市規則、《環境、社會及管治報告指引》的規定，並從利益相關者的角度進行闡述。

報告目的

本報告為公司2016年度環境及社會責任報告，是公司董事會本著誠實守信的原則，評估及釐定公司有關環境、社會的風險，並確保公司設立合適及有效的環境、社會風險管理系統，推進經濟社會可持續發展和環境保護，以及對公司股東、債權人、員工、客戶等利益相關者積極承擔相應社會責任的總體表現。希望本報告成為與社會各界溝通、交流的橋樑，深化社會各界對本公司的認識，同時以此報告接受各方監督，促進公司進一步服務大眾、回饋社會、和諧發展。

審議批准

本報告經公司於2017年3月24日召開的第八屆十四次董事會審議通過。



2016年度企業環境及社會責任報告

公司業務審視

01 公司經營理念

本公司作為一家以收費路橋的投資、建設及營運管理為主業的交通基礎設施上市公司，積極遵守國家法律法規，嚴格遵循公司章程，上交所及聯交所關於公司治理的相關規定，認真立足本行業，滿足社會交通需求、促進社會經濟發展的基本社會責任，為股東持續創造良好的投資回報，為員工、客戶和商業伙伴等利益相關方努力創造利益。與此同時，公司董事會始終認為，企業經營的目的，不僅是創造商業利潤，更需要承擔多維度的社會責任，集中表現在對於股東、員工、消費者以及社群環境等利益相關者的相應責任。

一直以來，公司在堅持以人為本、科學發展的思想引領下，通過資源的更優化配置，努力追求企業經濟、社會和環境的綜合價值最大化，並實現三者的綜合可持續協調發展。在環境保護方面，公司嚴格按照《中華人民共和國大氣污染防治法》、《中華人民共和國環境噪聲污染防治法》等相關法律法規，在生產、管理以及服務等多項環節做到防微杜漸，堅決杜絕「先污染後治理」的情況發生，努力創建環境友好型、資源節約型的節能、低碳、環保、智慧型企業。

《江蘇寧滬高速公路股份有限公司2016年度環境及社會責任報告》真實、客觀地反映了公司在從事經營管理活動中履行社會責任方面的重要信息。



2016年度企業環境及社會責任報告

02 公司與利益相關方的關係

公司關注和尊重所有利益相關方，注重搭建與政府、投資者、客戶、員工、供應商及非政府組織之間的溝通渠道，並在力所能及的範圍內兼顧和平衡各方利益，與所有利益相關方建立起良好的關係，促進各方加強對公司的了解並積極參與和支持公司的未來發展。

公司與主要利益相關方的重要關係

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

2016年度企業環境及社會責任報告

持續發展之路

2016年是「十三五」開局之年，圍繞十三五規劃中的「一主兩翼」戰略，公司在投資優質道路建設項目、主業規模良性擴張的基礎上，通過股權投資，以及對金融、類金融、新興產業領域的投資嘗試，優化輔業的發展。與此同時，公司在經營模式轉型與經營效益提升方面探求新的手段與方式，企業性改革取得實質性突破。2016年度，本集團累計實現營業總收入約92.01億元，同比增長約5.02%，歸屬於上市公司股東的淨利潤約為33.46億元，每股盈利約0.664元，同比增長33.49%，經濟效益再創歷史新高，實現了持續穩健的經營發展。截至2016年底，集團總資產規模達到362.83億元，歸屬於上市公司股東淨資產222.10億元，相比於2015年底增長8.47%。

01 主營業務良性擴張

為了進一步佔有優質的高速公路通道資源，鞏固本公司在江蘇南部路網中的主導地位，有效彌補分流、促進主營業務穩步增長，實現主業擴張及可持續發展，本公司於2016年9月5日召開的第八屆十次董事會審議批准本公司投資五峰山公路大橋及南北接線新建項目，資本金出資不超過33億元。

五峰山公路大橋及南北接線項目是國家交通運輸部規劃的長江三角洲高速公路網和江蘇省規劃「五縱九橫五聯」高速公路網的組成部分，也是京津地區與長江三角洲地區之間南北向交通最便捷的過江通道，同時是江蘇中部最直接的南北向高速公路通道，在江蘇省高速公路網絡和過江通道佈局中具有十分重要的地位。五峰山公路大橋及南北接線計劃2017年開工，2020年建成通車，項目建成後，將成為公司未來新的業務增長來源。

隨著公司主營業務的持續良性擴張，公司在蘇南路網的主導地位得到進一步鞏固。

同時，在本年度內，公司也完成了對於寧常鎮溧公司減資9.89億元的舉措，該措施從長期來看可以盤活存量資金，並進一步挖掘資本效益。

02 輔業發展優化提升

2016年，公司在投資優質道路建設項目，擴大主業資產規模的同時，通過股權投資，以及嘗試投資金融、類金融、新興產業領域，持續優化輔業的發展。

年度內，公司着力打造股權投資平台，寧滬投資公司著眼未來在高速公路衍生產業及其他新興產業投資機遇，追加註冊資本金9億元，增強了平台投融資能力；子公司寧滬投資公司認購國創開元基金二期5億元，增持了金融類資產；洛德基金公司也搶抓機遇，出資1.5億元參與發起設立房地產母基金，至2016年末地產基金管理規模達到8億元，其中外部資金佔約81%。上述投資是公司打造「一主兩翼」體系過程中股權投資平台的實質性舉措，對於探索公司投資金融、類金融、新興產業領域具有重要意義。

2016年度企業環境及社會責任報告

在房地產投資領域，在2016年度，寧滬置業公司進一步推進多功能房地產項目的開發經營，實現預售收入1,206,599千元，結轉收入810,835千元，各項目開發銷售進展順利；同時子公司瀚威公司已完成南部新城2號地塊大部分設計工作，報批報建工作也獲得了較大進展，目前項目已經正式進入基礎工程施工階段。

03 企業改革實質突破

2016年，公司加快經濟結構轉型和產業結構調整步伐，圍繞服務區服務質量提升和經濟效益提升，以「品牌化、專業化、連鎖化、效益化」為經營思路，推動服務區經營模式轉型升級，提升服務水平和盈利能力。

在經營模式轉型方面，2016年度公司確定了服務區經營模式改革方案，通過自主經營和「外包+監管」的模式，推動6個服務區經營業績和服務水平的全面提升。目前，梅村服務區首個實施「外包+監管」經營模式，經過公開招標6年的承包租賃費達2.8億元，整體改造工程已全面啟動。

在經營效益提升方面，公司抓住成品油市場環境變化的機會積極與供油單位進行業務談判，經過多輪溝通爭取了更大利潤空間，油品銷售的整體利潤水平將有明顯提升；全面開展餐飲、商品原材料大宗採購，進一步提高餐飲原材料、商品品質，降低採購成本；同時，服務區積極打造差異化經營格局，通過引進連鎖品牌合作經營，探索經營業態的多元化發展，實現銷售收入與利潤的穩步增長。

規範治理之路

良好規範的公司治理對於企業的長期、健康、穩定運營是至關重要的，對於上市公司來說，公司治理水平更是決定公司未來的發展。因此，本公司秉承誠信勤勉的企業治理理念，及時根據最新法律法規以及上交所、聯交所和其他監管部門工作的部署，對公司的治理制度、運作流程持續改進優化，不斷提升企業管治水平。

01 持續提高治理水平

2016年，公司進一步深化規範運作意識，強化治理工作，嚴格執行各項治理規則，確保制度執行到位，同時加強對最新監管要求的貫徹落實。對重點監管領域，如內幕交易、資金佔用、關聯／關連交易等加強日常防控，嚴格控制各類違規風險，從而進一步提高公司的自治能力。同時，公司通過法規選編、案例分析、監管動態等方式，提升公司董事、監事和高級管理人員對於證券法規、證券市場動態的認識和了解，提升治理意識。

2016年度企業環境及社會責任報告

公司從「三會」工作入手，規範履行決策程序，對公司的日常經營活動和重要投資事項進行了部署和科學決策，確保所有重要事項履行必要的法定審批程序。在完善董事會決策程序的同時，本年度公司建立健全涉及「三重一大」決策事項的各類基礎性工作，逐條對照要求將需要提交董事會審議決策的事項嚴格履行相關決策程序，並認真做好各次會議記錄，做到有序可循、有據可查，規範公司重大事項的決策行為，提高決策水平，防範決策風險，保證公司科學、合規發展。

公司力求成為具有長遠投資價值的企業，並以追求卓越為目標不斷提高完善治理水平。嚴謹踏實的工作態度和企業文化得到了資本市場的充分認可和權威機構的肯定，也備受投資者青睞，成為國內上市公司中的佼佼者。公司在2016年度資本市場取得優異成績，受到業內專業機構的嘉獎與好評。在2015-2016年度公司信息披露考核中，獲得全優的成績；獲得2016中國融資上市大獎、2016中國長三角優秀上市公司、第十屆中國上市公司價值百強等榮譽。



圖1：第十屆中國上市公司價值評選



圖三：2016中國（長三角）優秀上市公司



圖2：2016中國融資上市大獎

2016年度企業環境及社會責任報告

02 不斷完善內控風控體系

公司對於內部審計及風險管控高度重視，在「四標一體」內控制度體系的基礎上，把內控工作重點放在促進公司發展、提升管理、提高效益和強化內控防範風險上。同時，對於日常的風險監控，公司定期進行信息收集與經營狀況分析工作，根據內部與外部的變化趨勢不斷調整風險管理措施。

2016年度，公司積極開展財務收支、預算執行審計並實施重大項目跟蹤審計，同時執行離任審計制度，認真開展經濟責任審計；積極組織實施內控評價與缺陷整改，以保障內控政策的有效實施。在貫標審核方面，公司通過貫標內部審查與外部專業機構審核相結合的方式，對質量、環境和職業健康安全管理体系的適宜性、充分性和有效性進行評審，查找不足，不斷提升管理水平，保障企業持續健康發展。與此同時，公司在2016年擴大重大項目跟蹤審計的範圍，將投資在500萬元以上的房建項目也納入跟蹤審計範圍內，進一步加強了項目跟蹤管理，該舉措不僅能夠及時發現工程建設中存在的問題，也進一步提高了公司的風險防禦能力以及項目建設管理水平。

為優化公司管治體系，加強風險管理，提高企業應對風險的能力，公司在2016年開展風險管理體系建設，建立風險管理制度對公司現有風險管理和內部控制體系現狀開展調研及詳細診斷，出具了《管控體系診斷報告》；同時，確立了風險評估的基本原則，建立風險評估標準，編製形成《風險評估報告》，並結合行業風險，形成公司《風險地圖》，對公司重大風險進行標識。

風險管理體系建設進一步梳理了公司業務流程，並內嵌內部控制，形成規範的流程和內控，使得各項業務的執行「有章可循」，提升了業務流程效果和效率；同時有效地管理規避風險，以幫助公司作出正確決策，保護公司資產的安全和完整，確保公司經營活動目標的實現。

03 嚴格落實內部監督

公司不斷完善內部監督制度並嚴格落實，以建立「廉潔國企」為目標，以落實「兩個責任」為主線，切實抓好紀檢監察工作，防止賄賂、勒索、欺詐等相關違法行為，以促進公司的健康、持續發展。

公司於2013年成立監察室，共梳理了公司廉潔風險點173個，並逐一明確了防控措施，同時強化了對招投標活動的監督。2016年度，公司整合了內部六大監督平台資源，設立「事前預警、事中控制、事後問責」三道防線，建立綜合監督保障體系，進一步凝聚監督合力，加強預警防控，促進公司及所屬單位的決策者履職盡責、規範用權，推動實現「企業經營安全、幹部履職安全」的經營總目標，創建與現代企業制度相適應的新型管控模式。

在加強制度建設的基礎上，公司也通過不同形式的活動宣傳廉潔辦公，做到防微杜漸。公司在南京站設立「周恩來廉潔文化教育基地」，在無錫處開展廉潔從業情景劇展演活動，並在7-12月舉辦「清風盃」廉潔文化書畫展，弘揚廉政精神與正能量。

2016年度企業環境及社會責任報告

04 加強維護投資者關係

公司堅持倡導積極的投資者關係管理，熱情接待公司來訪的機構媒體，定期發佈公司營運數據。同時，通過網絡信息平台及時準確詳細地與投資者之間建立雙向溝通，與投資者及媒體形成良性互動，不僅能夠使投資者準確把握公司情況，幫助投資者做出客觀正確的投資判斷，也同時使公司了解到投資者的關注焦點，為公司未來資本市場決策收集了信息。

2016年度，公司在報告期內嚴格按照兩地上市規則進行披露，全部信息披露內容與程序均滿足披露要求，針對法定要求的披露內容及臨時重大事項在境內外同步發佈公告共48則。

與此同時，公司通過投資論壇、境內外路演等方式，對市場有效傳遞積極信號、穩固市場信心並營造良好的市場投資氛圍。



2016年度企業環境及社會責任報告

2016年度公司推介活動

| | |
|-----|-------------------------------|
| 1月 | — 參加德意志銀行年度投資論壇 |
| | — 參加瑞銀證券年度投資論壇 |
| 3月 | — 在香港召開2015年度業績發佈會並進行投資者路演活動 |
| 5月 | — 參加滙豐銀行的年度投資者會議 |
| | — 參加中金公司迪斯尼專題研討會 |
| 6月 | — 參加摩根大通舉辦的投資者會議 |
| | — 參加中金公司半年度策略會 |
| 8月 | — 在香港召開2016年中期業績發佈會並進行投資者路演活動 |
| 11月 | — 參加中金公司舉辦的投資者會議 |
| | — 參加美林證券舉辦的投資論壇 |
| 12月 | — 組織安排日韓及歐洲的路演活動 |
| | — 參加華泰證券與長江證券舉辦的年度投資策略會 |

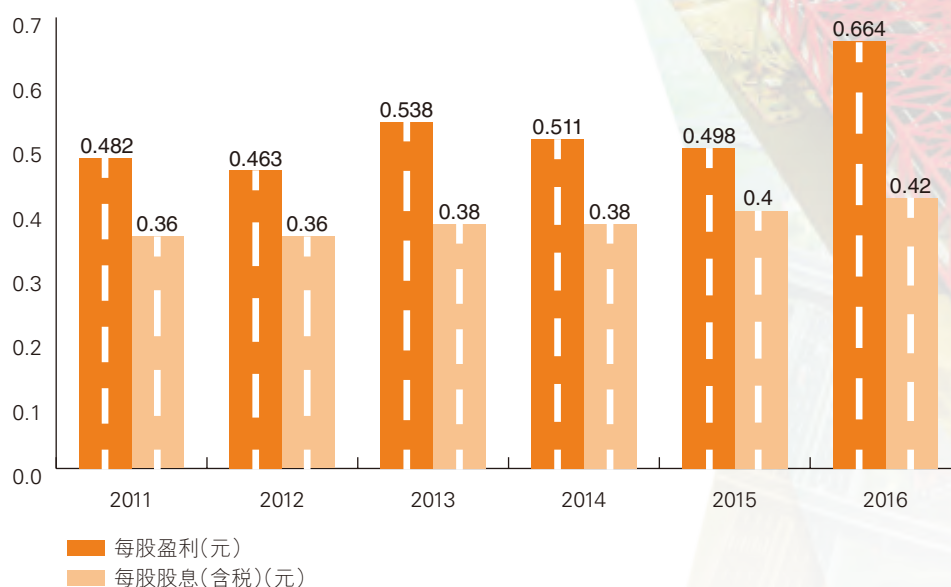


2016年度企業環境及社會責任報告

05 維持穩定投資者回報

投資者是公司穩定長期發展的源泉，本公司長久以來，兼顧當前收益與投資者長遠利益，把積極回報股東作為企業的重要使命和經營理念，使投資者能夠更好地分享公司發展的成果，實現資本的良性循環。公司制定並堅持積極合理的分紅機制，倡導回報股東的股權文化，從而營造良好的投融資環境和價值投資氛圍。

自1997年上市以來，公司已連續19年不間斷派發現金股利，2016年度，向股東派發末期股息每股0.42元(含稅)，佔本年度歸屬於母公司淨利潤的63.23%。截至2016年度末，公司已累計派發現金股利約234.57億元，累計每股派息達4.6617元。在未來年度，公司仍將維持穩定的派息政策。



智慧通達之路

本公司以經營和管理高速公路並提供相關服務作為主營業務，堅持創新、協調、綠色、開放、共享的五大發展理念，着力打造以高品質的暢通滬寧、高智慧的科技滬寧和高服務的溫馨滬寧一體化的服務供應鏈，在2016年度，繼續全面推進高速公路信息化管理，加強道路質量維護，並持續提高通行效率，完善通行服務環境和服務質量。

01 高效率的暢通滬寧

保障滬寧高速的高效通行能力是公司最為重要的管理內容。2016年，公司繼續堅持追求高效的養排與清障速度、良好的徵收環境，為通行車輛提供優質與安全的服務。

高效的保障體系。公司通過完善一路三方聯動指揮調度體系，優化交通事件處置流程，使路段「調度、指揮、協調」的中樞作用更加凸顯。在2016年度，繼續做到極速響應並處理施救電話、準確記錄及傳遞信息、重特大事件

2016年度企業環境及社會責任報告

快速上報。同時，公司利用信息化手段和信息發佈渠道，及時發佈路況信息，保證正常出行路況信息的快速發佈，情報板及時更新，信息發佈迅速、準確、全面、因時制宜、因地制宜。在2016年「4.2」道路突發事故中，公司各方反應迅速，組織協調有力，道路救援處置高效，在作業面有限的情況下，以最短的時間完成救援工作，受到公眾的高度讚揚。

同時，公司持續改進工作方法以提高到達率、通暢率，確保了大流量常態化條件下道路保暢的高水平。2016年度實現全線清障救援20分鐘內到達率97.4%，1小時內疏通率達96.5%。

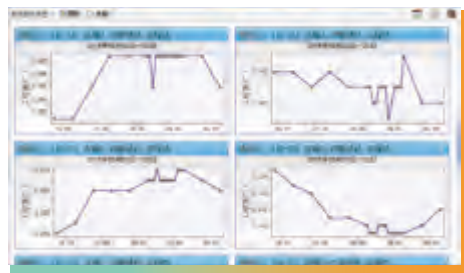
規範的徵收秩序。2016年，公司將「查漏堵逃」納入常態化管理，通過技術改造、設備升級等手段，提升徵收管控能力；有序推進整車秤的實施，首批13套稱套已於年底在路網內率先投入使用；同時，對收費站所有亭內、外和廣場200米等場所的攝像機均實現了高清數字化改造，實現了收費站視頻的遠程傳輸、異地調看和遠程稽查功能，為規範的工作秩序提供技術保障。各收費站也均進行了收費秩序專項行動。其中，常州養排中心開展標誌牌遮擋專項檢查，無錫玉祁站建立了綠優稽查機制，花橋站利用大數據定義逃費車輛黑名單，對確保收費秩序的規範產生了切實效果。

02 高智慧的科技滬寧

2016年，公司著力加強和科研院校、機構的合作，努力提升滬寧路運營管理的科技含量。公司「智慧滬寧信息化」創新示範項目獲得中國施工企業協會特等獎；信息化系統項目入選「智慧江蘇行業應用示範工程」；《飽和流狀態下高速公路運行管理策略研究》等兩項課題已分別獲得省公路學會科學技術二等獎和三等獎。

公司加強科技手段應用，努力將科技成果運用到運營過程中。運用橋樑遠程監控以優化道路品質維護的效率，對工程的實施完成起到了良好的安全保障作用。同時，完成句容等5個收費站自助發卡機建設項目，實現了滬寧路所有收費站自助發卡機的全覆蓋，緩解了一線勞動生產人員的工作強度，並在常州站開通全省路網首條純自助發卡車道，創造了更加快速、便捷的通行環境。

同時，公司致力打造智慧滬寧，在2016年度，完成監控視頻和情報板改造工程，升級指揮調度系統，運用多屏互動、數據關連技術，實現了事件監控、信息發佈和現場作業的信息聯動，並投入使用營運數據分析系統，為駕乘人員提供便利的同時，也為公司的信息採集及統計提供了技術支持。



2016年度企業環境及社會責任報告

03 高品質的溫馨滬寧

安心產品。公司為保證提供安全、健康的產品，從產品供應鏈著手，從源頭把關，嚴格把控油品的進貨來源，確保油品質量、計量準確、供應穩定，並做到24小時不間斷供油，明確要求供油單位及時、保質、保量提供符合國家標準的合格油品，並提供該批量油品的出廠證明和質保書。同時，引入第三方監督以進一步保障油品質量。

在餐飲食品方面，公司與德國麥德龍超市就餐飲主要原材料集中採購進行合作。餐飲用大米、食用油、肉類、冷凍品、調味品等基本實現集中採購。集中採購方式不僅能夠確保服務區餐飲食品質量，為消費者提供安全、衛生、放心的食材，也同時能夠統一原材料供貨價格，有效降低採購成本。公司堅持優選A級以上資質良好的經銷商，通過年度供應商履約評價體系，確保商品供貨品質。

規範標準。公司在2016年度積極開展「溫馨滬寧路」標準化服務活動，做到文明用語使用率100%，「聽得見的微笑」達標率100%，指揮調度人員規範服務100%，服務質量提升100%。並堅持「客戶至上、用心服務」的理念，提升諮詢、求助、救援、投訴等服務工作。在仙人山、寶莊服務區與當地市場監督管理局共同設立「12315」消費維權服務站，實現了消費維權「不出服務區」，維護了良好的窗口形象，在本年度共收到電話和現場表揚70餘次。其中，花橋站「笑者如春」服務品牌榮獲第六屆「江蘇交通十大服務提名品牌」稱號。

最優體驗。公司著力培養工作人員的主動服務與責任意識，利用信息化手段和信息發佈渠道，及時發佈路況信息，正常出行路況信息發佈率達100%；同時，在全線多個收費站、養排中心均相繼開通了支付寶或微信支付功能，在滬寧路沿線共12座加油站開通支付寶結算方式，為過往駕乘人員提供了方便快捷的移動支付服務。

公司同時從細節著手，服務區提供母嬰室、信息港、免費WIFI、智能停車場等，為客戶提供了更多舒適出行體驗。同時，寶莊服務區超市推出熱飲專區，為司乘人員增添暖意；梅村服務區增設中餐零點，為顧客提供更加便捷的服務；仙人山服務區在滬寧路段首次推出「泡面屋」，促進服務功能多元化。本年度，公司無錫處獲得「江蘇省用戶服務滿意之星」稱號。

2016年，公司委託第三方機構通過現場調查以及WIFI調查方式，對滬寧高速公路客戶滿意度狀況進行了調查。通過上述兩種方式共回收調查問卷14,344份，有效問卷13,842份，其中WIFI調查13,078份、現場調查1,266份。客戶滿意度測評結果顯示：處於「較滿意」水平。2013年以來，滬寧高速公路（江蘇段）客戶綜合滿意度逐年提高，由2013年的80.4分提升到2016年的83.0分，累計提高了2.6分，滿意度的提升反映了公司持續提高通行效率，為駕乘人員提供的安全、快捷、優質的通行服務環境，以及經營管理水平和服務質量的不斷提升。

2016年度企業環境及社會責任報告

節能環保之路

公司始終將綠色、低碳、可持續發展作為公司戰略性方針，將節能環保深入應用到生產的細微環節，並倡導綠色文明的生活及出行方式，積極承擔當代經濟社會的企業責任。

01 推廣環保理念

為更加有效的使用資源和最大限度的減輕對環境及天然資源造成的重大影響，公司加強公司環境保護管理工作，全面實施可持續發展戰略。根據《中華人民共和國環境保護法》，制訂了公司《環境保護管理辦法》、《環境因素辨識、風險評價和風險控制程序》、《固體廢棄物處理處置控制程序》、《能源、資源控制管理程序》等一系列環境保護內控體系文件，設立了環境保護工作委員會，由公司總經理為主要責任人，全面實行公司、二級單位和基層單位三級環保管理體制。同時，公司注重培養員工的環保意識，積極引導員工從點滴做起，從自身做起，將環保和節約融入到企業的每一個經營環節中。

02 踐行綠色生產

2013年6月18日，滬寧高速成為江蘇省綠色公路主題性示範項目中里程最長的高速公路，在此後三年的時間內，公司以「低碳運營，綠色養護」為主題，圍繞養護、運營與管理等綠色公路建設的過程與環節，在低碳運營體系建設、綠色養護體系建設等方面集成應用了22個節能減排重點支撐項目。截至2016年底，項目取得重大進展，滬寧高速公路的綠色生產與節能減排體系正在逐漸完善。



2016年度企業環境及社會責任報告

其中，到2016年底，綠色環保技術進展顯著，滬寧高速公路已更換新型、高效的油煙淨化設備，仙人山服務區已經建成中水回用設施；完成新增設9.83km聲屏障工程；在滬寧高速公路全線非城鎮化地帶完成碳匯林工程，其主要內容包括：分佈清表、邊坡生態恢復、路側帶綠化和立交區綠化。

在本綠色公路項目中，擬將6個服務區公共區域需改造的高壓鈉燈光源（總功率為302kW）替換為LED燈（總功率為100.8kW）。實施後，年節約標準煤量為421.8tce¹。截至2016年，已完成梅村、陽澄湖和芳茂山服務區外場LED照明建設。

至2016年重點項目進展情況

| 序號 | 項目 | 完成比例 |
|----|--------------------------|-------------|
| 1 | 綠色照明系統 | 50% |
| 2 | 綠色建築 | 100% |
| 3 | 太陽能供熱技術 | 80% |
| 4 | 綠色環保技術：油煙淨化 中水回用 | 100% 80% |
| 5 | LED照明系統 | 100% |
| 6 | 智慧供電系統 | 100% |
| 7 | 能源管理系統 | 100% |
| 8 | 合同能源管理 | 100% |
| 9 | 低碳運行指示系統 | 90% |
| 10 | 電子不停車收費系統 | 100% |
| 11 | 聲屏障工程 | 100% |
| 12 | 公眾服務信息系統 | 100% |
| 13 | 廠拌冷再生技術 | 100% |
| 14 | 收費站尾氣降解技術 | 25% |
| 15 | 複合增效型MAC薄層技術(U-Pave薄層技術) | 100% |
| 16 | 成品橡膠瀝青ARAC-13技術 | 100% |
| 17 | SMA-13現場熱再生技術 | 100% |
| 18 | 預防性養護決策體系 | 40% |
| 19 | 綠色裂縫維修技術 | 100% |
| 20 | 綠色塊狀病害維修技術 | 100% |
| 21 | 碳匯林工程 | 100% |
| 22 | LNG加氣站佈局與建設 | 100% |

1 1噸標準煤當量。

2016年度企業環境及社會責任報告

與此同時，公司踐行綠色可持續發展理念，推動綠色低碳技術在道路養護及房建改造中的應用，蘇州養排中心新建、玉祁收費站房建改造等項目中均已採用或計劃採用相關綠色建築技術；在鎮丹高速公路水晶山服務區及收費站區設計過程中，積極與省交建局和設計單位進行溝通對接，應用太陽能光伏發電、徑流收集及地源熱泵系統等多種綠色建築技術進行建造。

公司也積極推廣應用各項綠色技術，寶莊、仙人山、黃栗墅服務區外場綠色照明系統，碩放機場收費站和丹陽收費站太陽能熱水器，低碳運行指示系統，相關收費站電子不停車車道等項目正常有序推進；收費站尾氣降解技術經多次溝通討論，也已完成施工方案並在常州薛家收費站試點實施。

在能耗統計監測方面，公司在2016年10月將各單位的水、電、氣數據錄入能耗管理平台，此項舉措一方面便於完善系統功能，提高了能耗分析的精準度；另一方面便於未來數據分析，為公司節能降耗打下了堅實的基礎。

03 倡導綠色生活

在踐行綠色生產的同時，公司積極倡導綠色生活理念。在2016年度，公司的青年志願團體組織了形式多樣的騎行活動，從自身做起，以實際行動感染更多的群體，積極宣傳低碳環保的生活理念。其中，鎮江站組織開展「綠色出行、美麗鎮江」主題志願者騎行公益活動，湯山站開展「綠色低碳行」棲霞山環保志願服務活動。活動中不僅倡導低碳出行，也同時提倡文明出行，隨手帶走身邊的果皮紙屑，為重建綠色地球、保護和改善自然環境貢獻青春的力量。



2016年度企業環境及社會責任報告

和煦成長之路

員工的向心力是一個企業賴以生存的必要條件，也是公司未來發展的堅實基礎。本公司堅持以人為本，實行科學、多維度的用人政策，並努力為員工營造安全、健康的工作環境，通過多種方式的培訓活動，努力提高員工的整體素質，同時努力提升員工的歸屬感，使員工在和煦的工作氛圍中不斷提升成長。

01 多維度用人政策

在有關薪酬及解僱、招聘等用工政策方面，公司嚴格按照《中華人民共和國勞動法》、《禁止使用童工規定》以及江蘇省相關勞動保障政策進行招聘，在招聘過程中，杜絕歧視女性、弱勢群體、殘障人士的用工行為，並拒絕招錄童工，拒絕強制勞工。按照以崗定薪、以級取酬的原則，實行以績效為驅動的崗位工資制，為員工提供公平合理的晉升機制及工資標準。深化薪酬體系改革，試點實施寬帶薪酬體系設計和崗位勝任力評估，更好地調動員工的積極性，拓寬員工的發展通道。2016年度，公司按照國務院《關於工資總額的組成》的規定進行工資總額申報，並根據《勞動合同法》實施配套工作，進一步規範工時管理制度。為加強用工管理，進一步規範勞務派遣形式用工行為，公司根據《中華人民共和國勞動合同法》、人社部《勞務派遣暫行規定》、本公司《勞務派遣形式用工管理規定(試行)》等相關法律法規及規章制度的要求，在2016年度按崗位並通過考核將385名勞務派遣人員轉為合同制員工，為勞務派遣人員提供了更優的發展渠道。

在崗位競聘方面，公司著力加強人才選拔的公平、公正和透明度。對空缺的班組長、站區管理員、科員、主管等崗位堅持採取競聘選拔和組織推薦相結合的方式。在人員安置方面，公司堅持以人為本、因材施教，確保公司員工均能夠在適合自身的崗位發光發熱，在本年度，公司平穩完成G312員工共285人的安置工作。

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

02 多渠道民主管理

公司堅持保護職工的管理知情權與參與權，運用企務公開、職工代表巡視檢查、職工意見徵詢、合理化建議徵集等制度保障多渠道的民主管理。

2016年公司共收到各基層單位職工合理化建議796條，參與覆蓋面達100%；同時定期召開職工意見徵詢會，公司三級單位做到每月一次、二級單位每季度一次、公司工會每半年一次的頻率徵詢職工意見，以多渠道的方式保障職工維權，受到職工好評。

2016年度企業環境及社會責任報告

03 多方位職業保護

為保障員工的安全工作環境、避免職業性危害，公司嚴格遵守《中華人民共和國職業病防治法》，將保護員工職業安全作為員工管理的重中之重。大流量條件下現場作業風險大，為防範事故發生，結合相關規範制度文件，2016年度，公司編製了《滬寧高速公路江蘇段清障現場作業安全管理方案》，進一步從駐點、人員、設備配備以及現場作業要點等多方面規範清障作業行為。在試行後得到了廣大清障員的高度支持，基層單位也普遍反饋該方案對於現場作業安全的提升提供了有效幫助。同時，公司不斷加強作業現場的安全配置，購進防撞緩衝車，引進「警閃肩燈」裝備，從細節處保障員工的職業安全。

與此同時，公司注重員工的安全培訓教育。各管理處在2016年均組織多種類型的安全管理和安全生產化系統培訓，並開展《安全講堂》、員工安全警示教育等相關講座，提升職工安全教育的專業性。



04 多手段素質提升

員工素質及人才儲備是企業的核心競爭力，為提升僱員履行工作職責的知識及技能，公司在多手段和多渠道的員工培訓中，不斷提升員工的綜合競爭力，為人才增值。

2016年度，公司圍繞管理經營方針、內部管控、信息化建設、營運管理提升、企業文化、員工職業健康促進等方面，借助外部的專家資質和內部員工工作經驗進行交流分享活動。首次將3年內的重點綜合管理類的課程計10個標包採取競爭性談判的方式招標採購，提升培訓課程的效率及價值；在公司內部開設《寧滬講堂》，2016年度研究提交課題達40個，共開講18次，總計聽課人數近2千人次；舉辦了基層骨幹成長訓練營，以及針對不同層級的幹部員工進行的培訓班，通過促動技術的學習，培養管理者釋放集體的能力，在決策過程中充分調動下屬的參與，挖掘集體的智慧。

對於312管理處收費站撤站人員安置情況，公司對轉崗至滬寧高速收費站收費崗位的52人進行了為期5天的業務培訓。此項培訓既為其增強了信心、重塑形象，又提高了其硬實力，使轉崗人員能夠更快的融入新團體、適應新崗位。

在做好培訓工作的同時，公司也採用多種競賽的方式促進員工提升工作積極性及工作效率，並努力打造員工名片，增加青年員工的先鋒力量。2016年度，公司組織清障崗位技能競賽，並推廣「中國最美路姐」蔡雯靜，「藍領調度專家」胡湧潮，以及張敏工作室、李兆精工作室和浦雲學堂等優秀青年品牌，運用榜樣的作用進一步激發企業員工的工作熱情。

2016年度企業環境及社會責任報告

05 多角度和煦關懷

公司員工的社區參與不僅能夠為員工提供更加豐富的業餘生活，也可以通過員工的交流與反饋，提升公司的管理及運營水平。關心員工與服務員工是公司職工工作的出發點，也是落腳點。本公司始終關懷員工的合理需求，為員工提供良好的生活與工作環境，並以豐富多樣的形式關注員工身心健康，豐富員工業餘生活。



為豐富員工生活，公司全面推廣職工「電子閱覽室」，並加強「職工之家」建設。至2016年，全線23個收費站點已經全部建立了電子閱覽室並完善了相關制度，不僅滿足了職工業餘時間的休閒娛樂、資訊獲取的需求，還成為了員工業務培訓的電教基地和競賽考核的場所，其中，無錫碩放機場站在2016年榮獲「江蘇省青年書香號」稱號。

作為最重要的職工社區形式，目前公司所屬的45家三級工會組織已經100%建立了職工之家，針對有些職工之家的設施逐漸陳舊，運動器械老化不安全等情況，公司每年安排20萬元左右的資金給予補充和更新，為職工開展各類活動提供場地設備的保障，同時也促進職工間的相互交流。2016年度，公司召開首屆職工趣味運動會，並組織「寧滬路通車20週年足球友誼邀請賽」，以多種渠道使員工展示自我、放鬆身心。

為保障員工的心理健康，公司分批分次在收費站、服務區、養排中心等三級單位建立了心靈驛站，並定期組織「心理觀察員」培訓以及國家三級心理諮詢師培訓，通過率達40%。心靈驛站為員工提供了排解心理壓力的場所，在工作和生活為員工解決實際問題，受到了職工的普遍認可。鎮江站更是結合工作實際，對「心靈驛站」功能進行升級劃分，並開設團體心理輔導課程，促進員工更好地認識自我、接納自我。

2016年度企業環境及社會責任報告

針對家庭有困難的員工，公司有針對性地進行員工幫扶工作。公司2012年初設立了職工救助幫扶基金並由公司工會負責具體的實施工作，基金總額於2016年經董事會批准增補到人民幣150萬元，總體上能夠滿足公司員工家庭突發重、特大事件、本人重病、大病後等一系列的困難幫扶需求。同時，公司不定期採用送溫暖的基層走訪工作、「職工家訪」工作以及夏季高溫慰問活動等方式，有針對性的面向員工進行幫扶，切實為員工解決生活困難，工作推行以來，受到公司職工的一致好評與讚許。

溫暖公益之路

社會服務與公益事業是一個企業回報社會的重要渠道，也是企業社會責任感的核心體現。公司不僅努力履行自身的社會責任，也鼓勵員工通過社區服務貢獻自己的一份力量。目前公司共有43隻志願者服務隊和千餘名青年志願者發揮其積極能動作用，踐行社會責任。



01 搭建平台

公司搭建活動平台，促進志願服務長效開展。在全公司青年志願者中推廣使用了「志願者打卡器」軟件。自2015年8月推廣使用以來，已有註冊志願者970名，志願者服務隊開展了便民服務、應急搶險、扶貧幫困、捐資助學、敬老愛幼、環境保護等系列志願活動，累計公益時間23,277小時，組織活動596次，為志願者服務的長效發展提供了保障。

同時，公司立足「168服務站」，打造志願服務品牌，並與南京交通職業技術學院志願組織建立合作關係，扶植該項目長期深入開展。2016年，在國慶、春節等大客流期間以及節假日，廣大青年志願者立足服務區「168服務站」和各收費站道，成為公司優質服務和保暢力量的有效補充，樹立了企業良好的社會形象。2016年度，志願者全年共向顧客發放「路網示意圖」13,000餘份，幫扶老人、照看小孩達2,000餘次，「寧滬高速168(一路幫)志願者服務站」項目也獲得2015年度中國青年志願服務項目大賽銅獎。

2016年度企業環境及社會責任報告

02 回饋社會

公司在運營中，也注重兼顧社區的利益。通過開展系列主題活動，促進青年志願者走進社區、回饋社會、服務大眾。公司通過「暖冬行動」，在2016年春運期間，共組織459名寧滬公司和高校青年志願者，立足服務區和收費站等窗口崗位，開展各類便民志願服務活動，開展傳遞志願精神，累計志願時間13,969小時。

在「學雷鋒主題週」活動中，公司以「踐行雷鋒精神，傳遞青春能量」為主題，組織各級團組織和志願者服務隊開展活動48次，參與活動人數達742人。在「世界紅十字日」，志願者也進行了多種形式的宣傳和無償獻血活動。與此同時，公司開展了夏季無償獻血專項活動，激發更多員工投身公益活動的熱情。

除多種形式的主题活動外，公司也鼓勵志願者們走進社區，服務社區中需要幫助的群體。2016年，公司的志願者服務隊開展「走進老年康復中心」等形式的志願活動，宣揚尊老愛幼的傳統美德，並向社會傳遞了溫暖滬寧的正能量。



2016年度企業環境及社會責任報告

03 精準扶貧

公司高度重視扶貧工作，積極發揮企業特點，有計劃的參與精準扶貧項目，為貧困地區的基礎設施建設、綜合農業發展以及新興產業投入注入資金援助。2016年度，公司出資60萬元參與交通控股公司「灌南縣精準扶貧項目」。該項目聚焦提高村集體經濟收入以及幫扶低收入戶進行扶貧開發，對灌南縣百祿鎮嵇橋村和盆窰村進行精準扶貧。通過新建中小企業園廠房項目，增加地方稅收、解決部分勞動力就業；實施光伏產業扶貧項目、並成立兩個農機合作社，著力扶持農村經濟建設；同時，新建嵇橋村綜合服務中心、進行盆窰村村部改造，切實提高村容村貌、為村民生活提供便利。

結語

我們深知，踐行社會責任是企業長久經營的有力保障，公司社會品牌及社會價值的打造是公司的無形資產，在當今經濟社會，企業的社會形象與經營效益缺一不可，良好的企業形象也會同時促進企業的可持續性健康發展。

公司期望通過自身的努力，打造一個積極承擔社會責任的現代化企業，並且隨著時代與環境的變化，不鬆懈對於自身的要求，以更加積極的姿態踐行社會責任、提升自我認知，並不斷反思改進。

公司將進一步立足本行業，為社會提供更為安全、高效、便捷的服務，也將更加兼顧各利益相關者的共同發展，實現與股東、投資者、政府、員工、環境與社會的合作協同，努力打造一條暢通、智慧、溫馨、和諧之路。

寧滬高速公路股份有限公司

董事會

2017年3月24日

審計報告

德師報(審)字(17)第P01065號

江蘇寧滬高速公路股份有限公司全體股東：

一. 審計意見

我們審計了江蘇寧滬高速公路股份有限公司(以下簡稱「寧滬高速公司」)的財務報表，包括2016年12月31日的合併及公司資產負債表，2016年度的合併及公司利潤表、合併及公司現金流量表、合併及公司股東權益變動表以及相關財務報表附註。

我們認為，後附的財務報表在所有重大方面按照企業會計準則的規定編製，公允反映了寧滬高速公司2016年12月31日的合併及公司財務狀況以及2016年度的合併及公司經營成果和合併及公司現金流量。

二. 形成審計意見的基礎

我們按照中國註冊會計師審計準則的規定執行了審計工作。審計報告的「註冊會計師對財務報表審計的責任」部分進一步闡述了我們在這些準則下的責任。按照中國註冊會計師職業道德守則，我們獨立於寧滬高速公司，並履行了職業道德方面的其他責任。我們相信，我們獲取的審計證據是充分、適當的，為發表審計意見提供了基礎。

三. 關鍵審計事項

關鍵審計事項是我們根據職業判斷，認為對本期財務報表審計最為重要的事項。這些事項的應對以對財務報表整體進行審計並形成審計意見為背景，我們不對這些事項單獨發表意見。我們確定下列事項是需要審計報告中溝通的關鍵審計事項。

公路經營權

1. 事項描述

於2016年12月31日，寧滬高速公司的公路經營權淨值為人民幣20,625,788,419元，2016年度公路經營權攤銷金額為人民幣1,012,784,261元，寧滬高速公司公路經營權根據車流量法計提攤銷，以當月實際車流量佔當月實際車流量和預計未來剩餘交通流量之和的比例計算當月攤銷金額。未來剩餘交通流量是指寧滬高速公司在未來剩餘經營期限內總交通流量的預測，屬於重大的會計估計。

因此，我們確定寧滬高速公司的公路經營權攤銷的準確性和公路經營權的計價為關鍵審計事項。

2. 審計應對

為應對上述關鍵審計事項，我們執行的主要審計程序包括：

- 關於寧滬高速公司從外部服務單位取得的實際車流量數據，利用內部計算機專家對生成該實際車流量數據的模型進行校驗；
- 檢查寧滬高速公司在公路經營權攤銷計算過程中所應用的實際車流量數據是否與寧滬高速公司從外部服務單位取得的實際車流量數據一致；
- 對寧滬高速公司所聘請的進行交通流量預測的第三方機構的獨立性和專業勝任能力進行評估；

審計報告

三. 關鍵審計事項(續)

公路經營權(續)

2. 審計應對(續)

- 對第三方機構出具的交通流量預測報告中所使用的預測未來剩餘經營期限車流量的方法進行了解並通過將過往年度的預測車流量和該期間實際車流量作比較來評價交通流量預測報告的可靠性；
- 對公路經營權攤銷進行重新測算，驗證財務報表中公路經營權攤銷金額的準確性。

四. 其他信息

寧滬高速公司管理層對其他信息負責。其他信息包括2016年年度報告中涵蓋的信息，但不包括財務報表和我們的審計報告。

我們對財務報表發表的審計意見不涵蓋其他信息，我們也不對其他信息發表任何形式的鑒證結論。

結合我們對財務報表的審計，我們的責任是閱讀其他信息，在此過程中，考慮其他信息是否與財務報表或我們在審計過程中了解到的情況存在重大不一致或者似乎存在重大錯報。

基於我們已執行的工作，如果我們確定其他信息存在重大錯報，我們應當報告該事實。在這方面，我們無任何事項需要報告。

五. 管理層和治理層對財務報表的責任

寧滬高速公司管理層負責按照企業會計準則的規定編製財務報表，使其實現公允反映，並設計、執行和維護必要的內部控制，以使財務報表不存在由於舞弊或錯誤導致的重大錯報。

在編製財務報表時，管理層負責評估寧滬高速公司的持續經營能力，披露與持續經營相關的事項(如適用)，並運用持續經營假設，除非管理層計劃清算寧滬高速公司、終止運營或別無其他現實的選擇。

治理層負責監督寧滬高速公司的財務報告過程。

六. 註冊會計師對財務報表審計的責任

我們的目標是對財務報表整體是否不存在由於舞弊或錯誤導致的重大錯報獲取合理保證，並出具包含審計意見的審計報告。合理保證是高水平的保證，但並不能保證按照審計準則執行的審計在某一重大錯報存在時總能發現。錯報可能由於舞弊或錯誤導致，如果合理預期錯報單獨或匯總起來可能影響財務報表使用者依據財務報表作出的經濟決策，則通常認為錯報是重大的。

審計報告

六. 註冊會計師對財務報表審計的責任(續)

在按照審計準則執行審計工作的過程中，我們運用職業判斷，並保持職業懷疑。同時，我們也執行以下工作：

- (1) 識別和評估由於舞弊或錯誤導致的財務報表重大錯報風險，設計和實施審計程序以應對這些風險，並獲取充分、適當的審計證據，作為發表審計意見的基礎。由於舞弊可能涉及串通、偽造、故意遺漏、虛假陳述或凌駕於內部控制之上，未能發現由於舞弊導致的重大錯報的風險高於未能發現由於錯誤導致的重大錯報的風險。
- (2) 了解與審計相關的內部控制，以設計恰當的審計程序。
- (3) 評價管理層選用會計政策的恰當性和作出會計估計及相關披露的合理性。
- (4) 對管理層使用持續經營假設的恰當性得出結論。同時，根據獲取的審計證據，就可能導致對寧滬高速公司持續經營能力產生重大疑慮的事項或情況是否存在重大不確定性得出結論。如果我們得出結論認為存在重大不確定性，審計準則要求我們在審計報告中提請報表使用者注意財務報表中的相關披露；如果披露不充分，我們應當發表非無保留意見。我們的結論基於截至審計報告日可獲得的信息。然而，未來的事項或情況可能導致寧滬高速公司不能持續經營。
- (5) 評價財務報表的總體列報、結構和內容(包括披露)，並評價財務報表是否公允反映相關交易和事項。
- (6) 就寧滬高速公司中實體或業務活動的財務信息獲取充分、適當的審計證據，以對財務報表發表審計意見。我們負責指導、監督和執行集團審計，並對審計意見承擔全部責任。

我們與治理層就計劃的審計範圍、時間安排和重大審計發現等事項進行溝通，包括溝通我們在審計中識別出的值得關注的內部控制缺陷。

我們還就已遵守與獨立性相關的職業道德要求向治理層提供聲明，並與治理層溝通可能被合理認為影響我們獨立性的所有關係和其他事項，以及相關的防範措施(如適用)。

從與治理層溝通的事項中，我們確定哪些事項對本期財務報表審計最為重要，因而構成關鍵審計事項。我們在審計報告中描述這些事項，除非法律法規禁止公開披露這些事項，或在極少數情形下，如果合理預期在審計報告中溝通某事項造成的負面後果超過在公眾利益方面產生的益處，我們確定不應在審計報告中溝通該事項。

德勤華永會計師事務所(特殊普通合夥)

中國註冊會計師：虞揚
(項目合夥人)
中國註冊會計師：步君

中國·上海
2017年3月24日

合併資產負債表

2016年12月31日止年度

人民幣元

| 項目 | 附註 | 年末餘額 | 年初餘額 | 項目 | 附註 | 年末餘額 | 年初餘額 |
|------------------------|-------|-----------------------|-----------------------|---------------------|-------|-----------------------|-----------------------|
| 流動資產： | | | | 流動負債： | | | |
| 貨幣資金 | (六)1 | 265,422,162 | 255,475,447 | 短期借款 | (六)20 | 810,000,000 | 1,811,000,000 |
| 以公允價值計量且其變動計入當期損益的金融資產 | (六)2 | 33,212,717 | 35,887,051 | 應付賬款 | (六)21 | 987,946,428 | 924,505,565 |
| 應收票據 | (六)3 | 6,116,460 | 1,722,313 | 預收款項 | (六)22 | 940,873,359 | 555,913,419 |
| 應收賬款 | (六)4 | 148,153,297 | 123,353,524 | 應付職工薪酬 | (六)23 | 4,816,324 | 3,375,508 |
| 預付款項 | (六)5 | 16,851,683 | 14,498,363 | 應交稅費 | (六)24 | 231,702,787 | 61,498,426 |
| 應收利息 | (六)6 | 45,694,000 | 18,733,333 | 應付利息 | (六)25 | 92,220,187 | 69,925,072 |
| 應收股利 | (六)7 | 4,989,960 | 4,989,960 | 應付股利 | (六)26 | 73,614,218 | 69,467,760 |
| 其他應收款 | (六)8 | 422,083,818 | 812,198,353 | 其他應付款 | (六)27 | 39,984,545 | 80,687,691 |
| 存貨 | (六)9 | 3,142,326,304 | 3,256,454,567 | 一年內到期的非流動負債 | (六)28 | 121,718,718 | 151,608,861 |
| 其他流動資產 | (六)10 | 326,161,615 | 502,774,234 | 其他流動負債 | (六)29 | 3,936,452,668 | 6,685,220,505 |
| 流動資產合計 | | 4,411,012,016 | 5,026,087,145 | 流動負債合計 | | 7,239,329,234 | 10,413,202,807 |
| 非流動資產： | | | | 非流動負債： | | | |
| 可供出售金融資產 | (六)11 | 2,086,127,987 | 1,293,818,457 | 長期借款 | (六)30 | 1,471,905,901 | 1,382,806,332 |
| 長期股權投資 | (六)12 | 4,771,195,958 | 4,456,793,805 | 應付債券 | (六)31 | 4,457,801,187 | 3,456,427,928 |
| 投資性房地產 | (六)13 | 32,113,394 | 33,009,175 | 遞延收益 | (六)32 | 33,317,704 | 34,886,135 |
| 固定資產 | (六)14 | 1,734,084,711 | 1,692,923,594 | 遞延所得稅負債 | (六)18 | 138,362,514 | 2,544,353 |
| 在建工程 | (六)15 | 1,197,809,229 | 1,030,127,104 | 非流動負債合計 | | 6,101,387,306 | 4,876,664,748 |
| 無形資產 | (六)16 | 21,324,779,176 | 22,238,627,984 | 負債合計 | | 13,340,716,540 | 15,289,867,555 |
| 長期待攤費用 | (六)17 | 3,628,179 | 5,713,616 | 股東權益： | | | |
| 遞延所得稅資產 | (六)18 | 345,345,094 | 398,938,783 | 股本 | (六)33 | 5,037,747,500 | 5,037,747,500 |
| 其他非流動資產 | (六)19 | 376,477,785 | 300,000,000 | 資本公積 | (六)34 | 10,428,388,235 | 10,446,662,341 |
| 非流動資產合計 | | 31,871,561,513 | 31,449,952,518 | 其他綜合收益 | (六)35 | 542,389,052 | 121,482,904 |
| 資產總計 | | 36,282,573,529 | 36,476,039,663 | 盈餘公積 | (六)36 | 3,153,173,160 | 3,040,287,779 |
| | | | | 未分配利潤 | (六)37 | 3,048,058,238 | 1,829,978,752 |
| | | | | 歸屬於母公司股東權益合計 | | 22,209,756,185 | 20,476,159,276 |
| | | | | 少數股東權益 | | 732,100,804 | 710,012,832 |
| | | | | 股東權益合計 | | 22,941,856,989 | 21,186,172,108 |
| | | | | 負債和股東權益總計 | | 36,282,573,529 | 36,476,039,663 |

附註為財務報表的組成部分。

第180頁至第328頁的財務報表由下列負責人簽署：

法定代表人：

主管會計工作負責人：

會計機構負責人：

公司資產負債表

2016年12月31日止年度

人民幣元

| 項目 | 附註 | 年末餘額 | 年初餘額 | 項目 | 附註 | 年末餘額 | 年初餘額 |
|----------------|--------|-----------------------|-----------------------|------------------|--------|-----------------------|-----------------------|
| 流動資產： | | | | 流動負債： | | | |
| 貨幣資金 | (十四)1 | 98,649,203 | 121,485,890 | 短期借款 | (十四)15 | 770,000,000 | 1,616,000,000 |
| 應收賬款 | (十四)2 | 102,488,935 | 81,944,374 | 應付賬款 | (十四)16 | 310,276,757 | 350,849,157 |
| 預付款項 | (十四)3 | 9,116,045 | 7,136,623 | 預收款項 | | 8,035,625 | 12,694,400 |
| 應收利息 | | 47,940,597 | 21,856,416 | 應付職工薪酬 | (十四)17 | 764,117 | 636,163 |
| 應收股利 | | 4,989,960 | 4,989,960 | 應交稅費 | (十四)18 | 151,738,572 | 18,703,014 |
| 其他應收款 | (十四)4 | 403,316,212 | 1,143,393,025 | 應付利息 | | 74,066,670 | 48,996,795 |
| 存貨 | (十四)5 | 22,388,679 | 19,444,676 | 應付股利 | | 73,614,218 | 69,467,760 |
| 一年內到期的非流動資產 | (十四)6 | - | 1,540,000,000 | 其他應付款 | (十四)19 | 21,431,361 | 17,479,904 |
| 其他流動資產 | (十四)7 | 303,141,833 | 274,645,099 | 一年內到期的非流動負債合計 | (十四)20 | 1,718,718 | 101,608,861 |
| | | | | 其他流動負債 | | 3,936,452,668 | 6,685,220,505 |
| 流動資產合計 | | 992,031,464 | 3,214,896,063 | 流動負債合計 | | 5,348,098,706 | 8,921,656,559 |
| 非流動資產： | | | | 非流動負債： | | | |
| 可供出售金融資產 | (十四)8 | 1,567,230,000 | 1,005,230,000 | 長期借款 | (十四)21 | 118,905,901 | 169,306,332 |
| 長期股權投資 | (十四)9 | 12,850,682,084 | 13,402,103,616 | 應付債券 | | 4,457,801,187 | 3,456,427,928 |
| 固定資產 | (十四)10 | 1,055,641,400 | 945,144,897 | 遞延所得稅負債 | (十四)13 | 136,486,744 | - |
| 在建工程 | (十四)11 | 49,051,089 | 276,750,775 | 非流動負債合計 | | 4,713,193,832 | 3,625,734,260 |
| 無形資產 | (十四)12 | 11,592,006,027 | 12,013,889,240 | 負債合計 | | 10,061,292,538 | 12,547,390,819 |
| 遞延所得稅資產 | (十四)13 | - | 3,990,046 | 股東權益： | | | |
| 其他非流動資產 | (十四)14 | 2,518,859,835 | 1,050,794,885 | 股本 | | 5,037,747,500 | 5,037,747,500 |
| 非流動資產合計 | | 29,633,470,435 | 28,697,903,459 | 資本公積 | (十四)22 | 7,327,650,327 | 7,339,039,535 |
| 資產總計 | | 30,625,501,899 | 31,912,799,522 | 其他綜合收益 | (十四)23 | 523,963,820 | 103,057,672 |
| | | | | 盈餘公積 | (十四)24 | 2,518,873,750 | 2,518,873,750 |
| | | | | 未分配利潤 | (十四)25 | 5,155,973,964 | 4,366,690,246 |
| | | | | 股東權益 | | 20,564,209,361 | 19,365,408,703 |
| | | | | 負債和股東權益總計 | | 30,625,501,899 | 31,912,799,522 |

附註為財務報表的組成部分。

第180頁至第328頁的財務報表由下列負責人簽署：

法定代表人：

主管會計工作負責人：

會計機構負責人：

合併利潤表

2016年12月31日止年度

人民幣元

| 項目 | 附註 | 本年年額 | 上年金額 |
|--------------------------------------|-------|---------------|---------------|
| 一. 營業總收入 | (六)38 | 9,201,297,066 | 8,761,321,186 |
| 其中：營業收入 | | 9,201,297,066 | 8,761,321,186 |
| 減：營業總成本 | | 5,268,508,210 | 5,700,480,153 |
| 其中：營業成本 | (六)38 | 4,363,720,292 | 4,414,950,181 |
| 税金及附加 | (六)39 | 193,471,915 | 304,540,194 |
| 銷售費用 | (六)40 | 26,762,163 | 15,804,477 |
| 管理費用 | (六)41 | 182,065,269 | 185,570,228 |
| 財務費用 | (六)42 | 502,388,296 | 778,935,597 |
| 資產減值損失 | (六)43 | 100,275 | 679,476 |
| 加：公允價值變動收益 | (六)44 | (2,674,334) | 6,935,829 |
| 投資收益 | (六)45 | 472,966,663 | 444,068,189 |
| 其中：對聯營企業和合營企業的投資收益 | | 438,033,337 | 340,332,126 |
| 二. 營業利潤 | | 4,403,081,185 | 3,511,845,051 |
| 加：營業外收入 | (六)46 | 44,838,537 | 42,430,974 |
| 其中：非流動資產處置利得 | | 211,608 | 1,516,024 |
| 減：營業外支出 | (六)47 | 30,643,808 | 659,221,149 |
| 其中：非流動資產處置損失 | | 3,782,604 | 629,723,205 |
| 三. 利潤總額 | | 4,417,275,914 | 2,895,054,876 |
| 減：所得稅費用 | (六)48 | 980,138,120 | 305,144,944 |
| 四. 淨利潤 | | 3,437,137,794 | 2,589,909,932 |
| 其中：歸屬於母公司所有者的淨利潤 | | 3,346,063,867 | 2,506,629,408 |
| 少數股東損益 | | 91,073,927 | 83,280,524 |
| 五. 其他綜合收益的稅後淨額 | (六)49 | 420,906,148 | (67,406,144) |
| 歸屬於母公司所有者的其他綜合收益的稅後淨額 | | 420,906,148 | (67,406,144) |
| (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 | | 420,906,148 | (67,406,144) |
| 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 | | 420,906,148 | (67,406,144) |
| 歸屬於少數股東的其他綜合收益的稅後淨額 | | - | - |
| 六. 綜合收益總額 | | 3,858,043,942 | 2,522,503,788 |
| 歸屬於母公司所有者的綜合收益總額 | | 3,766,970,015 | 2,439,223,264 |
| 歸屬於少數股東的綜合收益總額 | | 91,073,927 | 83,280,524 |
| 七. 每股收益 | | - | - |
| (一) 基本每股收益 | | 0.6642 | 0.4976 |
| (二) 稀釋每股收益 | | - | - |

附註為財務報表的組成部分。

第180頁至第328頁的財務報表由下列負責人簽署：

法定代表人：

主管會計工作負責人：

會計機構負責人：

公司利潤表

2016年12月31日止年度

人民幣元

| 項目 | 附註 | 本年金額 | 上年金額 |
|--|--------|---------------|---------------|
| 一. 營業收入 | (十四)26 | 6,221,698,851 | 6,372,125,753 |
| 減：營業成本 | (十四)26 | 2,804,984,320 | 3,210,659,200 |
| 税金及附加 | (十四)27 | 84,755,059 | 179,696,663 |
| 管理費用 | (十四)28 | 132,866,517 | 133,058,626 |
| 財務費用 | (十四)29 | 415,618,046 | 441,486,961 |
| 資產減值損失 | (十四)30 | 92,839 | (137,924) |
| 加：投資收益 | (十四)31 | 751,554,639 | 874,697,484 |
| 其中：對聯營企業和合營企業的投資收益 | | 250,431,492 | 200,071,491 |
| 二. 營業利潤 | | 3,534,936,709 | 3,282,059,711 |
| 加：營業外收入 | (十四)32 | 37,458,367 | 37,333,126 |
| 其中：非流動資產處置利得 | | 67,072 | 1,463,066 |
| 減：營業外支出 | (十四)33 | 20,803,846 | 651,573,917 |
| 其中：非流動資產處置損失 | | 2,727,170 | 628,775,846 |
| 三. 利潤總額 | | 3,551,591,230 | 2,667,818,920 |
| 減：所得稅費用 | (十四)34 | 747,208,512 | 503,608,880 |
| 四. 淨利潤 | | 2,804,382,718 | 2,164,210,040 |
| 五. 其他綜合收益的稅後淨額 | (十四)35 | 420,906,148 | (67,406,144) |
| (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 | | 420,906,148 | (67,406,144) |
| 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 | | 420,906,148 | (67,406,144) |
| 六. 綜合收益總額 | | 3,225,288,866 | 2,096,803,896 |

附註為財務報表的組成部分。

第180頁至第328頁的財務報表由下列負責人簽署：

法定代表人：

主管會計工作負責人：

會計機構負責人：

合併現金流量表

2016年12月31日止年度

人民幣元

| 項目 | 附註 | 本年金額 | 上年金額 |
|--------------------------------|----------|-----------------|-----------------|
| 一. 經營活動產生的現金流量： | | | |
| 銷售商品、提供勞務收到的現金 | | 9,971,229,781 | 9,190,479,563 |
| 收到其他與經營活動有關的現金 | (六)51(1) | 54,626,277 | 81,362,913 |
| 經營活動現金流入小計 | | 10,025,856,058 | 9,271,842,476 |
| 購買商品、接受勞務支付的現金 | | 2,437,465,202 | 2,796,027,402 |
| 支付給職工以及為職工支付的現金 | | 838,760,202 | 818,787,472 |
| 支付的各項稅費 | | 1,110,091,302 | 1,078,613,749 |
| 支付其他與經營活動有關的現金 | (六)51(2) | 175,790,848 | 102,520,728 |
| 經營活動現金流出小計 | | 4,562,107,554 | 4,795,949,351 |
| 經營活動產生的現金流量淨額 | | 5,463,748,504 | 4,475,893,125 |
| 二. 投資活動產生的現金流量： | | | |
| 收回投資收到的現金 | | 3,114,265,253 | 1,041,006,240 |
| 取得投資收益收到的現金 | | 180,049,103 | 240,315,712 |
| 處置固定資產、無形資產和其他長期資產收回的現金淨額 | | 395,368,117 | 606,170,697 |
| 收到其他與投資活動有關的現金 | (六)51(3) | — | — |
| 投資活動現金流入小計 | | 3,689,682,473 | 1,887,492,649 |
| 購建固定資產、無形資產和其他長期資產支付的現金 | | 583,935,224 | 786,135,407 |
| 投資支付的現金 | | 3,262,506,730 | 1,386,477,678 |
| 取得子公司及其他營業單位支付的現金淨額 | | — | 1,164,000,000 |
| 支付其他與投資活動有關的現金 | (六)51(4) | 69,000,000 | 50,000,000 |
| 投資活動現金流出小計 | | 3,915,441,954 | 3,386,613,085 |
| 投資活動產生的現金流量淨額 | | (225,759,481) | (1,499,120,436) |
| 三. 籌資活動產生的現金流量： | | | |
| 吸收投資所收到現金 | | — | 121,680,000 |
| 其中：子公司吸收少數股東投資收到的現金 | | — | 121,680,000 |
| 取得借款收到的現金 | | 4,936,522,350 | 10,951,000,000 |
| 發行債券收到的現金 | | 9,400,000,000 | 11,000,000,000 |
| 收到其他與籌資活動有關的現金 | (六)51(5) | — | — |
| 籌資活動現金流入小計 | | 14,336,522,350 | 22,072,680,000 |
| 償還債務支付的現金 | | 16,978,147,054 | 22,715,041,198 |
| 分配股利、利潤或償付利息支付的現金 | | 2,589,370,064 | 2,790,359,366 |
| 其中：子公司支付給少數股東的股利、利潤 | | 67,770,972 | 79,250,395 |
| 支付其他與籌資活動有關的現金 | (六)51(6) | 33,836,355 | 31,558,693 |
| 籌資活動現金流出小計 | | 19,601,353,473 | 25,536,959,257 |
| 籌資活動產生的現金流量淨額 | | (5,264,831,123) | (3,464,279,257) |
| 四. 匯率變動對現金及現金等價物(減少)的影響 | | | |
| | | — | — |
| 五. 現金及現金等價物淨增加(減少)額 | | | |
| | (六)52 | (26,842,100) | (487,506,568) |
| 加：年初現金及現金等價物餘額 | (六)52 | 221,115,078 | 708,621,646 |
| 六. 年末現金及現金等價物餘額 | | | |
| | (六)52 | 194,272,978 | 221,115,078 |

附註為財務報表的組成部分。

第180頁至第328頁的財務報表由下列負責人簽署：

法定代表人：

主管會計工作負責人：

會計機構負責人：

公司現金流量表

2016年12月31日止年度

人民幣元

| 項目 | 附註 | 本年金額 | 上年金額 |
|----------------------------|-----------|-----------------|-----------------|
| 一. 經營活動產生的現金流量： | | | |
| 銷售商品、提供勞務收到的現金 | | 6,547,872,827 | 6,660,775,600 |
| 收到其他與經營活動有關的現金 | (十四)37(1) | 39,342,524 | 41,037,054 |
| 經營活動現金流入小計 | | 6,587,215,351 | 6,701,812,654 |
| 購買商品、接受勞務支付的現金 | | 1,900,188,908 | 2,242,051,712 |
| 支付給職工以及為職工支付的現金 | | 551,572,202 | 528,516,891 |
| 支付各項稅費 | | 770,317,519 | 789,271,028 |
| 支付其他與經營活動有關的現金 | (十四)37(2) | 39,696,677 | 75,749,236 |
| 經營活動現金流出小計 | | 3,261,775,306 | 3,635,588,867 |
| 經營活動產生的現金流量淨額 | | 3,325,440,045 | 3,066,223,787 |
| 二. 投資活動產生的現金流量： | | | |
| 收回投資收到的現金 | | 2,032,850,000 | — |
| 取得投資收益收到的現金 | | 579,376,033 | 755,020,934 |
| 處置固定資產、無形資產和其他長期資產收回的現金淨額 | | 394,930,101 | 605,838,810 |
| 收到其他與投資活動有關的現金 | (十四)37(3) | 1,885,000,000 | 475,000,000 |
| 投資活動現金流入小計 | | 4,892,156,134 | 1,835,859,744 |
| 購建固定資產、無形資產和其他長期資產支付的現金 | | 206,287,554 | 157,247,734 |
| 投資支付的現金 | | 1,117,317,102 | 658,833,612 |
| 取得子公司及其他營業單位支付的現金淨額 | | — | 502,000,000 |
| 支付其他與投資活動有關的現金 | (十四)37(4) | 1,759,000,000 | 1,160,000,000 |
| 投資活動現金流出小計 | | 3,082,604,656 | 2,478,081,346 |
| 投資活動產生的現金流量淨額 | | 1,809,551,478 | (642,221,602) |
| 三. 籌資活動產生的現金流量： | | | |
| 取得借款收到的現金 | | 5,310,000,000 | 8,735,000,000 |
| 發行債券收到的現金 | | 9,400,000,000 | 11,000,000,000 |
| 籌資活動現金流入小計 | | 14,710,000,000 | 19,735,000,000 |
| 償還債務支付的現金 | | 17,407,647,053 | 19,970,541,198 |
| 分配股利、利潤或償付利息支付的現金 | | 2,426,344,802 | 2,279,209,927 |
| 支付其他與籌資活動有關的現金 | (十四)37(5) | 33,836,355 | 26,423,180 |
| 籌資活動現金流出小計 | | 19,867,828,210 | 22,276,174,305 |
| 籌資活動產生的現金流量淨額 | | (5,157,828,210) | (2,541,174,305) |
| 四. 匯率變動對現金及現金等價物的影響 | | | |
| | | — | — |
| 五. 現金及現金等價物淨增加(減少)額 | | | |
| 加：年初現金及現金等價物餘額 | (十四)38 | (22,836,687) | (117,172,120) |
| | (十四)38 | 121,485,890 | 238,658,010 |
| 六. 年末現金及現金等價物餘額 | | | |
| | (十四)38 | 98,649,203 | 121,485,890 |

附註為財務報表的組成部分。

第180頁至第328頁的財務報表由下列負責人簽署：

法定代表人：

主管會計工作負責人：

會計機構負責人：

合併股東權益變動表

2016年12月31日止年度

人民幣元

| 項目 | 本年金額 | | | | | | | | | | | | |
|-----------------------------|---------------|--------|----|-----------------|------|-------------|--------|---------------|------|-----------------|--------------|-----------------|-------------|
| | 歸屬於母公司所有者權益 | | | | | | | | | | | 少數股東 權益 | 所有者 權益合計 |
| | 股本 | 其他權益工具 | | | 資本公積 | 減：庫存股 | 其他綜合收益 | 專項儲備 | 盈餘公積 | 一般風險準備 | 未分配利潤 | | |
| 優先股 | | 永續債 | 其他 | | | | | | | | | | |
| 一、2015年12月31日餘額(重述前) | 5,037,747,500 | - | - | -10,446,662,341 | - | 121,482,904 | - | 3,040,287,779 | - | 1,829,978,752 | 710,012,832 | 21,186,172,108 | |
| 加：會計政策變更 | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | |
| 前期差額更正 | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | |
| 同一控制下企業合併的影響 | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | |
| 其他 | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | |
| 二、2016年1月1日餘額(重述後) | 5,037,747,500 | - | - | -10,446,662,341 | - | 121,482,904 | - | 3,040,287,779 | - | 1,829,978,752 | 710,012,832 | 21,186,172,108 | |
| 三、本年增減變動金額 | - | - | - | (18,274,106) | - | 420,906,148 | - | 112,885,381 | - | 1,218,079,486 | 22,087,972 | 1,755,684,881 | |
| (一) 綜合收益總額 | - | - | - | - | - | 420,906,148 | - | - | - | 3,346,063,867 | 91,073,927 | 3,858,043,942 | |
| (二) 所有者投入和減少資本 | - | - | - | (18,274,106) | - | - | - | - | - | - | (1,214,983) | (19,489,089) | |
| 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. 同一控制下企業合併的影響 | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | |
| 5. 權益法下被投資單位的資本 公積中享有的份額 | - | - | - | (18,274,106) | - | - | - | - | - | - | (1,214,983) | (19,489,089) | |
| 6. 其他 | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | |
| (三) 利潤分配 | - | - | - | - | - | - | - | 112,885,381 | - | (2,127,984,381) | (67,770,972) | (2,082,869,972) | |
| 1. 提取盈餘公積 | - | - | - | - | - | - | - | 112,885,381 | - | (112,885,381) | - | - | |
| 2. 提取一般風險準備 | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | |
| 3. 對所有者(或股東)的分配 | - | - | - | - | - | - | - | - | - | (2,015,099,000) | (67,770,972) | (2,082,869,972) | |
| 4. 其他 | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | |
| (四) 所有者權益內部結轉 | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | |
| 1. 資本公積轉增資本(或股本) | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | |
| 2. 盈餘公積轉增資本(或股本) | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | |
| 3. 盈餘公積彌補虧損 | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | |
| 4. 其他 | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | |
| (五) 專項儲備 | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | |
| 1. 本期提取 | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | |
| 2. 本期使用 | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | |
| (六) 其他 | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | |
| 四、2016年12月31日餘額 | 5,037,747,500 | - | - | -10,428,388,235 | - | 542,389,052 | - | 3,153,173,160 | - | 3,048,058,238 | 732,100,804 | 22,941,856,989 | |

第180頁至第328頁的財務報表由下列負責人簽署：

法定代表人：

主管會計工作負責人：

會計機構負責人：

合併股東權益變動表

2016年12月31日止年度

人民幣元

| 項目 | 上年金額 | | | | | | | | | | | |
|----------------------|---------------|-----|-----|-------------------|------|--------------|--------|---------------|------|-------------------|----------------|-----------------|
| | 歸屬於母公司所有者權益 | | | | | | | | | | | |
| | 其他權益工具 | | | | | | | | | 少數股東 權益 | 所有者 權益合計 | |
| | 股本 | 優先股 | 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 |
| 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的影響 | - | - | - | - 4,029,394,500 | - | - | - | - | - | - (3,361,752,969) | 95,293,361 | 762,934,892 |
| 其他 | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - |
| 二、2015年1月1日餘額(重述後) | 5,037,747,500 | - | - | - 11,511,362,341 | - | 188,889,048 | - | 2,927,043,693 | - | 1,350,937,480 | 683,602,703 | 21,699,582,765 |
| 三、本年增減變動金額 | - | - | - | - (1,064,700,000) | - | (67,406,144) | - | 113,244,086 | - | 479,041,272 | 26,410,129 | (513,410,657) |
| (一) 綜合收益總額 | - | - | - | - | - | (67,406,144) | - | - | - | 2,506,629,408 | 83,280,524 | 2,522,503,788 |
| (二) 所有者投入和減少資本 | - | - | - | - (1,064,700,000) | - | - | - | - | - | - | 22,380,000 | (1,042,320,000) |
| 1. 股東投入的普通股 | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | 121,680,000 | 121,680,000 |
| 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. 同一控制下企業合併的影響 | - | - | - | - (1,064,700,000) | - | - | - | - | - | - | - (99,300,000) | (1,164,000,000) |
| 5. 其他 | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - |
| (三) 利潤分配 | - | - | - | - | - | - | - | 113,244,086 | - | (2,027,588,136) | (79,250,395) | (1,993,594,445) |
| 1. 提取盈餘公積 | - | - | - | - | - | - | - | 113,244,086 | - | (113,244,086) | - | - |
| 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) 所有者權益內部結轉 | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - |
| 1. 資本公積轉增資本(或股本) | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - |
| 2. 盈餘公積轉增資本(或股本) | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - |
| 3. 盈餘公積彌補虧損 | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - |
| 4. 其他 | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - |
| (五) 專項儲備 | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - |
| 1. 本期提取 | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - |
| 2. 本期使用 | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - |
| (六) 其他 | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - |
| 四、2015年12月31日餘額 | 5,037,747,500 | - | - | - 10,446,662,341 | - | 121,482,904 | - | 3,040,287,779 | - | 1,829,978,752 | 710,012,832 | 21,186,172,108 |

第180頁至第328頁的財務報表由下列負責人簽署：

法定代表人：

主管會計工作負責人：

會計機構負責人：

公司股東權益變動表

2016年12月31日止年度

人民幣元

| 項目 | 本年年額 | | | | | | | | | | | |
|-------------------|---------------|-----|-----|----|---------------|-------|-------------|------|---------------|--------|-----------------|-----------------|
| | 其他權益工具 | | | | 資本公積 | 減：庫存股 | 其他綜合收益 | 專項儲備 | 盈餘公積 | 一般風險準備 | 未分配利潤 | 所有者權益合計 |
| | 股本 | 優先股 | 永續債 | 其他 | | | | | | | | |
| 一、2015年12月31日餘額 | 5,037,747,500 | - | - | - | 7,339,039,535 | - | 103,057,672 | - | 2,518,873,750 | - | 4,366,690,246 | 19,365,408,703 |
| 加：會計政策變更 | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - |
| 前期差錯更正 | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - |
| 同一控制下企業合併的影響 | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - |
| 其他 | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - |
| 二、2016年1月1日餘額 | 5,037,747,500 | - | - | - | 7,339,039,535 | - | 103,057,672 | - | 2,518,873,750 | - | 4,366,690,246 | 19,365,408,703 |
| 三、本年增減變動金額 | - | - | - | - | (11,389,208) | - | 420,906,148 | - | - | - | 789,283,718 | 1,198,800,658 |
| (一) 綜合收益總額 | - | - | - | - | - | - | 420,906,148 | - | - | - | 2,804,382,718 | 3,225,288,866 |
| (二) 所有者投入和減少資本 | - | - | - | - | (11,389,208) | - | - | - | - | - | - | (11,389,208) |
| 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. 同一控制下企業合併的影響 | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - |
| 5. 權益法下被投資單位的資本公積 | - | - | - | - | (11,389,208) | - | - | - | - | - | - | (11,389,208) |
| 6. 其他 | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - |
| (三) 利潤分配 | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | (2,015,099,000) | (2,015,099,000) |
| 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 | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | (2,015,099,000) | (2,015,099,000) |
| 4. 其他 | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - |
| (四) 所有者權益內部結轉 | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - |
| 1. 資本公積轉增資本(或股本) | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - |
| 2. 盈餘公積轉增資本(或股本) | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - |
| 3. 盈餘公積彌補虧損 | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - |
| 4. 其他 | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - |
| (五) 專項儲備 | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - |
| 1. 本期提取 | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - |
| 2. 本期使用 | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - |
| (六) 其他 | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - |
| 四、2016年12月31日餘額 | 5,037,747,500 | - | - | - | 7,327,650,327 | - | 523,963,820 | - | 2,518,873,750 | - | 5,155,973,964 | 20,564,209,361 |

第180頁至第328頁的財務報表由下列負責人簽署：

法定代表人：

主管會計工作負責人：

會計機構負責人：

公司股東權益變動表

2016年12月31日止年度

人民幣元

| 項目 | 上年金額 | | | | | | | | | | | |
|-------------------|---------------|-----|-----|----|---------------|-------|--------------|------|---------------|--------|-----------------|-----------------|
| | 其他權益工具 | | | | 資本公積 | 減：庫存股 | 其他綜合收益 | 專項儲備 | 盈餘公積 | 一般風險準備 | 未分配利潤 | 所有者權益合計 |
| | 股本 | 優先股 | 永續債 | 其他 | | | | | | | | |
| 一、2014年12月31日餘額 | 5,037,747,500 | - | - | - | 7,482,952,651 | - | 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的影響 | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - |
| 其他 | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - |
| 二、2015年1月1日餘額 | 5,037,747,500 | - | - | - | 7,482,952,651 | - | 170,463,816 | - | 2,518,873,750 | - | 4,116,824,256 | 19,326,861,973 |
| 三、本年增減變動金額 | - | - | - | - | (143,913,116) | - | (67,406,144) | - | - | - | 249,865,990 | 38,546,730 |
| (一) 綜合收益總額 | - | - | - | - | - | - | (67,406,144) | - | - | - | 2,164,210,040 | 2,096,803,896 |
| (二) 所有者投入和減少資本 | - | - | - | - | (143,913,116) | - | - | - | - | - | - | (143,913,116) |
| 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. 同一控制下企業合併的影響 | - | - | - | - | (143,913,116) | - | - | - | - | - | - | (143,913,116) |
| 5. 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. 盈餘公積彌補虧損 | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - |
| 4. 其他 | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - |
| (五) 專項儲備 | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - |
| 1. 本期提取 | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - |
| 2. 本期使用 | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - |
| (六) 其他 | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - |
| 四、2015年12月31日餘額 | 5,037,747,500 | - | - | - | 7,339,039,535 | - | 103,057,672 | - | 2,518,873,750 | - | 4,366,690,246 | 19,365,408,703 |

第180頁至第328頁的財務報表由下列負責人簽署：

法定代表人：

主管會計工作負責人：

會計機構負責人：

財務報表附註

2016年12月31日止年度

(一) 公司基本情況

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

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

本公司的母公司與最終控股母公司均為江蘇交通控股有限公司(「交通控股」)。

本公司的公司及合併財務報表於2017年3月24日已經本公司董事會批准。

本年度納入合併財務報表的主要子公司詳細情況參見附註(七)「在其他主體中的權益」。

(二) 財務報表的編製基礎

編製基礎

本集團執行財政部頒佈的企業會計準則及相關規定。本集團還按照《公開發行證券的公司信息披露編報規則第15號—財務報告的一般規定(2014年修訂)》披露有關財務信息。此外，本財務報表還包括按照香港《公司條例》和香港聯合交易所《上市規則》所要求之相關披露。

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。

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。

財務報表附註

2016年12月31日止年度

(二) 財務報表的編製基礎(續)

持續經營

截至2016年12月31日止，本集團流動負債合計金額超過流動資產合計金額人民幣2,828,317,218元。於2016年12月31日，本集團與銀行已簽署授信合同尚未使用的授信期限為一年以上的借款額度為人民幣4,562,860,000元，及本集團已在中國銀行間市場交易商協會註冊但尚未發行的註冊期限為一年以上的超短期融資券的額度為人民幣2,200,000,000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2016年12月31日的公司及合併財務狀況以及2016年度的公司及合併經營成果和公司及合併現金流量。

2. 會計期間

本集團的會計年度為公曆年度，即每年1月1日起至12月31日止。

3. 營業週期

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

4. 記賬本位幣

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

5. 同一控制下和非同一控制下企業合併的會計處理方法

企業合併分為同一控制下的企業合併和非同一控制下的企業合併。

5.1. 同一控制下的企業合併

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

在企業合併中取得的資產和負債，按合併日其在被合併方的賬面價值計量。合併方取得的淨資產賬面價

值與支付的合併對價的賬面價值的差額，調整資本公積中的股本溢價，股本溢價不足衝減的則調整留存收益。

為進行企業合併發生的各項直接費用，於發生時計入當期損益。

財務報表附註

2016年12月31日止年度

(三) 重要會計政策和會計估計(續)

5. 同一控制下和非同一控制下企業合併的會計處理方法(續)

5.2. 非同一控制下的企業合併及商譽

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

合併成本指購買方為取得被購買方的控制權而付出的資產、發生或承擔的負債和發行的權益性工具的公允價值。購買方為企業合併發生的審計、法律服務、評估諮詢等中介費用以及其他相關管理費用，於發生時計入當期損益。

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

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

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

6. 合併財務報表的編製方法

合併財務報表的合併範圍以控制為基礎予以確定。控制是指投資方擁有對被投資方的權力，通過參與被投資方的相關活動而享有可變回報，並且有能力運用對被投資方的權力影響其回報金額。一旦相關事實和情況的變化導致上述控制定義涉及的相關要素發生了變化，本集團將進行重新評估。

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

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

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

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

財務報表附註

2016年12月31日止年度

(三) 重要會計政策和會計估計(續)

6. 合併財務報表的編製方法(續)

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，其餘額仍衝減少數股東權益。

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

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

7. 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。

財務報表附註

2016年12月31日止年度

(三) 重要會計政策和會計估計(續)

8. 外幣業務(續)

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

9. 金融工具

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

9.1. 實際利率法

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

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

9.2. 金融資產的分類、確認和計量

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

本集團暫無劃分為持有至到期投資的金融資產。

9.2.1. 以公允價值計量且其變動計入當期損益的金融資產

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

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

財務報表附註

2016年12月31日止年度

(三) 重要會計政策和會計估計(續)

9. 金融工具(續)

9.2. 金融資產的分類、確認和計量(續)

9.2.1. 以公允價值計量且其變動計入當期損益的金融資產(續)

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。

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。

財務報表附註

2016年12月31日止年度

(三) 重要會計政策和會計估計(續)

9. 金融工具(續)

9.3. 金融資產減值(續)

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。
 - 以攤餘成本計量的金融資產減值

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

財務報表附註

2016年12月31日止年度

(三) 重要會計政策和會計估計(續)

9. 金融工具(續)

9.3. 金融資產減值(續)

— 以攤餘成本計量的金融資產減值(續)

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

— 可供出售金融資產減值

可供金融資產發生減值時，將原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。

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。

財務報表附註

2016年12月31日止年度

(三) 重要會計政策和會計估計(續)

9. 金融工具(續)

9.4. 金融資產轉移(續)

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

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

9.5. 金融負債的分類、確認及計量

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

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

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。

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。

財務報表附註

2016年12月31日止年度

(三) 重要會計政策和會計估計(續)

9. 金融工具(續)

9.7. 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。

10.2. 按信用風險特徵組合計提壞賬準備的應收款項

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

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

組合2 除組合1之外的應收款項按餘額百分比法計提壞賬準備

10.2.1. 組合中，採用餘額百分比法計提壞賬準備的：

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

財務報表附註

2016年12月31日止年度

(三) 重要會計政策和會計估計(續)

10. 應收款項(續)

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。

11.3. 存貨可變現淨值的確定依據

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

對於數量繁多、單價較低的存貨，按存貨類別計提存貨跌價準備；對與在同一地區生產和銷售的產品系列相關、具有相同或類似最終用途或目的，且難以與其他項目分開計量的存貨，合併計提存貨跌價準備；其他存貨按單個存貨項目的成本高於其可變現淨值的差額提取存貨跌價準備。

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

11.4. 存貨的盤存制度

存貨的盤存制度為永續盤存制。

財務報表附註

2016年12月31日止年度

(三) 重要會計政策和會計估計(續)

12. 長期股權投資

12.1. 共同控制、重要影響的判斷標準

控制是指投資方擁有對被投資方的權力，通過參與被投資方的相關活動而享有可變回報，並且有能力運用對被投資方的權力影響其回報金額。共同控制是指按照相關約定對某項安排所共有的控制，並且該安排的相關活動必須經過分享控制權的參與方一致同意後才能決策。重大影響是指對被投資方的財務和經營政策有參與決策的權力，但並不能夠控制或者與其他方一起共同控制這些政策的制定。在確定能否對被投資單位實施控制或施加重大影響時，已考慮投資方和其他方持有的被投資單位當期可轉換公司債券、當期可執行認股權證等潛在表決權因素。

12.2. 初始投資成本的確定

對於同一控制下的企業合併取得的長期股權投資，在合併日按照被合併方所有者權益在最終控制方合併財務報表中的賬面價值的份額作為長期股權投資的初始投資成本。長期股權投資初始投資成本與支付的現金、轉讓的非現金資產以及所承擔債務賬面價值之間的差額，調整資本公積；資本公積不足衝減的，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；資本公積不足衝減的，調整留存收益。

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

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

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

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。

財務報表附註

2016年12月31日止年度

(三) 重要會計政策和會計估計(續)

12. 長期股權投資(續)

12.3. 後續計量及損益確認方法(續)

12.3.2. 權益法核算的長期股權投資

本集團對聯營企業和合營企業的投資採用權益法核算。聯營企業是指本集團能夠對其施加重大影響的被投資單位，合營企業是指合營方僅對該安排的淨資產享有權利的合營安排。

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

採用權益法核算時，按照應享有或應分擔的被投資單位實現的淨損益和其他綜合收益的份額，分別確認投資收益和其他綜合收益，同時調整長期股權投資的賬面價值；按照被投資單位宣告分派的利潤或現金股利計算應享有的部分，相應減少長期股權投資的賬面價值；對於被投資單位除淨損益、其他綜合收益和利潤分配以外所有者權益的其他變動，調整長期股權投資的賬面價值並計入資本公積。在確認應享有被投資單位淨損益的份額時，以取得投資時被投資單位各項可辨認資產等的公允價值為基礎，對被投資單位的淨利潤進行調整後確認。被投資單位採用的會計政策及會計期間與本公司不一致的，按照本公司的會計政策及會計期間對被投資單位的財務報表進行調整，並據以確認投資收益和其他綜合收益。對於本集團與聯營企業及合營企業之間發生的交易，投出或出售的資產不構成業務的，未實現內部交易損益按照享有的比例計算歸屬於本集團的部分予以抵銷，在此基礎上確認投資損益。但本集團與被投資單位發生的未實現內部交易損失，屬於所轉讓資產減值損失的，不予以抵銷。

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

財務報表附註

2016年12月31日止年度

(三) 重要會計政策和會計估計(續)

12. 長期股權投資(續)

12.4. 長期股權投資處置

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

13. 投資性房地產

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

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

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

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

14. 固定資產

14.1. 確認條件

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

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

財務報表附註

2016年12月31日止年度

(三) 重要會計政策和會計估計(續)

14. 固定資產(續)

14.2. 折舊方法

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

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

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

14.3. 其他說明

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

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

15. 在建工程

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

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。

財務報表附註

2016年12月31日止年度

(三) 重要會計政策和會計估計(續)

16. 借款費用(續)

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

17. 無形資產

無形資產包括土地使用權、高速公路經營權、軟件等。

無形資產按成本進行初始計量。使用壽命有限的無形資產自可供使用時起，對其原值減去預計淨殘值和已計提的減值準備累計金額在其預計使用壽命內採用直線法分期平均法攤銷。當本集團有權利對公路使用者收取費用(作為服務特許權中提供建造服務的對價)，該權利作為無形資產，並以公允價值予以初始確認。高速公路特許經營權按歷史成本扣減攤銷和減值準備後列示。該特許經營權的攤銷按照交通流量法計提，即特定年度實際交通流量與經營期間的預估總交通流量的比例計算年度攤銷總額。當實際交通流量與預估總交通流量產生重大差異時，本集團將重新預估總交通流量並計提攤銷。使用壽命不確定的無形資產不予攤銷。各類無形資產的攤銷方法、使用壽命和預計淨殘值如下：

| 類別 | 攤銷方法 | 使用壽命 (年) | 殘值率 (%) |
|-----------|-------|-------------|------------|
| 土地使用權 | 直線法 | 22-30 | 0 |
| 高速公路特許經營權 | 交通流量法 | 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。

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。

財務報表附註

2016年12月31日止年度

(三) 重要會計政策和會計估計(續)

18. 長期資產減值(續)

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。

20.2. 離職後福利的會計處理方法

離職後福利全部為設定提存計劃。

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

20.3. 辭退福利的會計處理方法

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

財務報表附註

2016年12月31日止年度

(三) 重要會計政策和會計估計(續)

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。

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、節能減排補貼和穩崗補貼等，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。

財務報表附註

2016年12月31日止年度

(三) 重要會計政策和會計估計(續)

23. 遞延所得稅資產／遞延所得稅負債

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。

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

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

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

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

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

財務報表附註

2016年12月31日止年度

(三) 重要會計政策和會計估計(續)

23. 遞延所得稅資產／遞延所得稅負債(續)

23.3. 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。

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。

財務報表附註

2016年12月31日止年度

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

本集團在運用附註(三)所描述的會計政策過程中，由於經營活動內在的不確定性，本集團需要對無法準確計量的報表項目的賬面價值進行判斷、估計和假設。這些判斷、估計和假設是基於本集團管理層過去的歷史經驗，並在考慮其他相關因素的基礎上作出的。實際的結果可能與本集團的估計存在差異。

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

一 會計估計所採用的關鍵假設和不確定因素

公路經營權的攤銷

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

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

公路經營權的減值

在考慮公路經營權的減值問題時需對其可收回金額做出估計。

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

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

遞延所得稅資產

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

財務報表附註

2016年12月31日止年度

(五) 稅項

主要稅種及稅率

| 稅種 | 計稅依據 | 稅率 (徵收率) |
|---------|----------------|----------------------------------|
| 增值稅 | 一般計稅方法 | 除按簡易計稅方法徵收外其他應稅業務收入 17% 6% |
| | 簡易計稅方法 | 通行費收入3% 不動產租賃及銷售收入 5% |
| 營業稅 | 通行費收入 | 3% |
| | 排障清障及維修養護收入 | 5% |
| | 餐飲收入 | 5% |
| | 不動產租賃及銷售收入 | 5% |
| 城市維護建設稅 | 實際繳納的營業稅和增值稅稅額 | 5%–7% |
| 教育費附加 | 實際繳納的營業稅和增值稅稅額 | 3% |
| 地方教育費附加 | 實際繳納的營業稅和增值稅稅額 | 2% |
| 土地增值稅 | 轉讓房地產所取得的增值額 | 超率累進稅率30%–60% |
| 企業所得稅 | 應納稅所得額 | 25% |

其他說明：

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

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

- 通行費收入：目前經營的高速公路均為開工日期在2016年4月30日之前的高速公路，選擇適用簡易計稅方法，按照3%的徵收率計算繳納增值稅；
- 餐飲收入、排障及維修養護收入：選擇適用一般計稅方法，均按照6%的徵收率計算繳納增值稅；
- 不動產租賃收入：所涉及的不動產取得日期均在2016年4月30日之前，選擇適用簡易計稅方法，按照5%的徵收率計算繳納增值稅；
- 不動產銷售收入：所涉及的房地產開發項目施工許可證開工日期均在2016年4月30日之前，選擇適用簡易計稅方法，按照5%的徵收率計算繳納增值稅。

2016年5月1日之前，本集團上述業務適用營業稅分別為3%、5%、5%、5%和5%。

財務報表附註

2016年12月31日止年度

(六) 合併財務報表項目註釋

1. 貨幣資金

人民幣元

| 項目 | 年末數 | | | 年初數 | | |
|---------|---------|--------|-------------|---------|--------|-------------|
| | 外幣金額 | 折算率 | 人民幣金額 | 外幣金額 | 折算率 | 人民幣金額 |
| 現金： | | | | | | |
| 人民幣 | | | 565,151 | | | 433,300 |
| 銀行存款： | | | | | | |
| 人民幣 | | | 189,729,796 | | | 215,685,478 |
| 美元 | - | - | - | 1,372 | 6.4936 | 8,909 |
| 港幣 | 838,809 | 0.8945 | 750,322 | 775,363 | 0.8378 | 649,584 |
| 其他貨幣資金： | | | | | | |
| 人民幣 | | | 74,376,893 | | | 38,698,176 |
| 合計 | | | 265,422,162 | | | 255,475,447 |

其他說明：

本集團上述年末其他貨幣資金中屬於客戶按揭貸款保證金人民幣7,698,386元，預售監管資金人民幣63,450,798元(年初數：客戶按揭貸款保證金人民幣4,054,665元，預售監管資金人民幣30,305,704元)。其中，預售監管資金為根據中國部分地區(如蘇州、句容、昆山等地)相關監管機構頒佈的預售資金管理辦法的規定，新開盤商品房申請預售許可證時須開立預售資金監管賬戶，商品房預售資金全部存入商品房預售資金監管專用賬戶；開發商須根據工程進度申請領用受監管資金，預售資金須優先用於工程建設。

財務報表附註

2016年12月31日止年度

(六) 合併財務報表項目註釋(續)

2. 以公允價值計量且其變動計入當期損益的金融資產

人民幣元

| 項目 | 年末公允價值 | 年初公允價值 |
|---------|------------|------------|
| 交易性金融資產 | | |
| 其中：基金投資 | 17,349,959 | 22,458,653 |
| 黃金投資 | 15,862,758 | 13,428,398 |
| 合計 | 33,212,717 | 35,887,051 |

其他說明：

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，按年末市價計算其公允價值分別為人民幣17,349,959元和人民幣15,862,758元。上述投資的年末市價及相關信息來源於相關基金和黃金關於其淨值的公開資料。

3. 應收票據

(1) 應收票據分類

人民幣元

| 種類 | 年末數 | 年初數 |
|--------|-----------|-----------|
| 銀行承兌匯票 | 6,116,460 | 1,722,313 |

(2) 年末本集團無已質押的應收票據。

(3) 年末本集團無已背書或貼現且在資產負債表日尚未到期的應收票據。

(4) 年末本集團無因出票人未履約而將其轉應收賬款的票據。

財務報表附註

2016年12月31日止年度

(六) 合併財務報表項目註釋(續)

4. 應收賬款

(1) 應收賬款分類披露

人民幣元

| 種類 | 年末數 | | | | | 年初數 | | | | |
|----------------------------------|-------------|-----------|-----------|-----------|-------------|-------------|-----------|-----------|-----------|-------------|
| | 賬面餘額 | | 壞賬準備 | | 賬面價值 | 賬面餘額 | | 壞賬準備 | | 賬面價值 |
| | 金額 | 比例 (%) | 金額 | 比例 (%) | | 金額 | 比例 (%) | 金額 | 比例 (%) | |
| 單項金額重大並單獨計 提壞賬準備的應收賬 款 | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - |
| 按信用風險特徵組合計 提壞賬準備的應收賬 款—組合1 | 139,364,565 | 93 | - | - | 139,364,565 | 118,641,889 | 95 | - | - | 118,641,889 |
| 按信用風險特徵組合計 提壞賬準備的應收賬 款—組合2 | 8,968,094 | 6 | 179,362 | 10 | 8,788,732 | 4,807,791 | 4 | 96,156 | 5 | 4,711,635 |
| 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 | 1,699,980 | 90 | - | 1,699,980 | 1 | 1,699,980 | 95 | - |
| 合計 | 150,032,639 | 100 | 1,879,342 | 100 | 148,153,297 | 125,149,660 | 100 | 1,796,136 | 100 | 123,353,524 |

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 | 年末餘額 | | |
|------|-----------|---------|-------------|
| | 應收賬款 | 壞賬準備 | 計提比例 (%) |
| 組合2 | 8,968,094 | 179,362 | 2 |
| 合計 | 8,968,094 | 179,362 | 2 |

確定組合依據的說明：詳見附註(三)10.2。

財務報表附註

2016年12月31日止年度

(六) 合併財務報表項目註釋(續)

4. 應收賬款(續)

(2) 應收賬款按照發票日期(與各收入確認日期相近)賬齡分析:

人民幣元

| 賬齡 | 年末數 | | | | 年初數 | | | |
|------|-------------|-----------|-----------|-------------|-------------|-----------|-----------|-------------|
| | 金額 | 比例 (%) | 壞賬準備 | 賬面價值 | 金額 | 比例 (%) | 壞賬準備 | 賬面價值 |
| 1年以內 | 148,332,659 | 99 | 179,362 | 148,153,297 | 123,449,680 | 99 | 96,156 | 123,353,524 |
| 1至2年 | - | - | - | - | - | - | - | - |
| 2至3年 | - | - | - | - | - | - | - | - |
| 3年以上 | 1,699,980 | 1 | 1,699,980 | - | 1,699,980 | 1 | 1,699,980 | - |
| 合計 | 150,032,639 | 100 | 1,879,342 | 148,153,297 | 125,149,660 | 100 | 1,796,136 | 123,353,524 |

(3) 本年計提、收回或轉回的壞賬準備情況

本年計提壞賬準備金額人民幣83,206元。

(4) 按欠款方歸集的期末餘額前五名的應收賬款情況

人民幣元

| 單位名稱 | 金額 | 壞賬準備 | 佔應收賬款 總額的比例 (%) |
|------------------------------|-------------|------|-----------------------|
| 江蘇高速公路聯網營運管理有限公司 (「聯網公司」) | 51,349,094 | - | 34 |
| 中國石化銷售有限公司江蘇石油分公司 | 23,911,038 | - | 16 |
| 江蘇寧杭高速公路有限公司 (「寧杭公司」) | 10,353,827 | - | 7 |
| 蘇州蘇嘉杭高速公路有限責任公司 (「蘇嘉杭公司」) | 8,903,208 | - | 6 |
| 江蘇高速公路石油發展有限公司 (「高速石油公司」) | 7,683,155 | - | 5 |
| 合計 | 102,200,322 | - | 68 |

(5) 其他說明

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

財務報表附註

2016年12月31日止年度

(六) 合併財務報表項目註釋(續)

5. 預付款項

(1) 預付款項按賬齡列示

人民幣元

| 賬齡 | 年末數 | | 年初數 | |
|------|-------------------|------------|-------------------|------------|
| | 金額 | 比例 (%) | 金額 | 比例 (%) |
| 1年以內 | 15,482,950 | 92 | 11,270,634 | 78 |
| 1至2年 | 560,000 | 3 | 3,225,729 | 22 |
| 2至3年 | 806,733 | 5 | — | — |
| 3年以上 | 2,000 | — | 2,000 | — |
| 合計 | <u>16,851,683</u> | <u>100</u> | <u>14,498,363</u> | <u>100</u> |

(2) 按預付對象歸集的年末數前五名的預付款項情況

人民幣元

| 單位名稱 | 金額 | 佔預付款項 總額的比例 (%) |
|---------------------|-------------------|-----------------------|
| 中國石油化工股份有限公司江蘇石油分公司 | 6,582,999 | 39 |
| 蘇州燃氣集團有限公司 | 1,346,135 | 8 |
| 賽多利斯工業稱重設備(北京)有限公司 | 1,296,400 | 8 |
| 昆山利通天然氣有限公司 | 1,155,000 | 7 |
| 深陽市蘇通工程有限公司 | 916,000 | 5 |
| 合計 | <u>11,296,534</u> | <u>67</u> |

6. 應收利息

人民幣元

| 項目 | 年末數 | 年初數 |
|-----------|-------------------|-------------------|
| 應收合營公司的貸款 | <u>45,694,000</u> | <u>18,733,333</u> |
| 合計 | <u>45,694,000</u> | <u>18,733,333</u> |

其他說明：

參見附註(六)19。

財務報表附註

2016年12月31日止年度

(六) 合併財務報表項目註釋(續)

7. 應收股利

人民幣元

| 項目 | 年末數 | 年初數 |
|------------------------|-----------|-----------|
| 江蘇快鹿汽車運輸股份有限公司(「快鹿公司」) | 4,989,960 | 4,989,960 |

8. 其他應收款

(1) 其他應收款分類披露

人民幣元

| 種類 | 年末數 | | | | | 年初數 | | | | |
|---------------------------|-------------|-----------|------------|-----------|-------------|-------------|-----------|------------|-----------|-------------|
| | 賬面餘額 | | 壞賬準備 | | 賬面價值 | 賬面餘額 | | 壞賬準備 | | 賬面價值 |
| | 金額 | 比例 (%) | 金額 | 比例 (%) | | 金額 | 比例 (%) | 金額 | 比例 (%) | |
| 單項金額重大並單獨計提壞賬準備的其他應收款 | 15,812,140 | 4 | 15,812,140 | 99 | - | 15,812,140 | 2 | 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一組合1 | 416,651,952 | 95 | - | - | 416,651,952 | 807,602,857 | 97 | - | - | 807,602,857 |
| 按信用風險特徵組合計提壞賬準備的其他應收款一組合2 | 5,542,721 | 1 | 110,855 | 1 | 5,431,866 | 4,689,282 | 1 | 93,786 | 1 | 4,595,496 |
| 單項金額不重大但單獨計提壞賬準備的其他應收款 | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - |
| 合計 | 438,006,813 | 100 | 15,922,995 | 100 | 422,083,818 | 828,104,279 | 100 | 15,905,926 | 100 | 812,198,353 |

財務報表附註

2016年12月31日止年度

(六) 合併財務報表項目註釋(續)

8. 其他應收款(續)

(1) 其他應收款分類披露(續)

年末單項金額重大並單獨計提壞賬準備的其他應收款：

人民幣元

| 其他應收款(按單位) | 年末數 | | | 計提理由 |
|-------------|------------|------------|-------------|---------------|
| | 其他應收款 | 壞賬準備 | 計提比例 (%) | |
| 江蘇省宜興市公路管理處 | 15,812,140 | 15,812,140 | 100 | 賬齡超過3年，預計無法收回 |

組合中採用餘額百分比法計提壞賬準備的其他應收款組合：

人民幣元

| 組合名稱 | 其他應收款 | 年末餘額 | |
|------|-----------|---------|-------------|
| | | 壞賬準備 | 計提比例 (%) |
| 組合2 | 5,542,721 | 110,855 | 2 |

確定組合依據的說明：詳見附註(三)10.2。

(2) 本年計提、收回或轉回的壞賬準備情況

本年計提壞賬準備金額人民幣24,681元。

本年轉回壞賬準備金額人民幣7,612元。

(3) 按款項性質列示其他應收款

人民幣元

| 其他應收款性質 | 年末賬面餘額 | 年初賬面餘額 |
|-------------------------------------|-------------|-------------|
| 312國道滬寧段拆除站點處置往來款 | 394,814,890 | 789,629,780 |
| 投資清算往來款 | 15,812,140 | 15,812,140 |
| 備用金 | 5,227,781 | 5,517,965 |
| 業主維修基金 | 5,772,380 | 3,580,800 |
| 住房公積金貸款按揭保證金 | 3,941,000 | - |
| 轉讓江蘇現代路橋有限責任公司(「現代路橋公司」) 7.5%股權款 | 3,899,000 | - |
| 工程預借款 | - | 3,000,000 |
| 路產賠償款 | - | 2,407,462 |
| 工程保證金 | - | 1,600,000 |
| 其他零星款項 | 8,539,622 | 6,556,132 |
| 合計 | 438,006,813 | 828,104,279 |

財務報表附註

2016年12月31日止年度

(六) 合併財務報表項目註釋(續)

8. 其他應收款(續)

(4) 按欠款方歸集的期末餘額前五名的其他應收款情況

人民幣元

| 單位名稱 | 款項的性質 | 年末金額 | 賬齡 | 佔其他 應收款 總額的比例 (%) | 壞賬準備 年末餘額 |
|-------------------|-------------------|--------------------|------|----------------------------|-------------------|
| 江蘇省省政府 | 312國道滬寧段拆除站點處置往來款 | 394,814,890 | 3年以上 | 90 | - |
| 江蘇省宜興市公路 管理處 | 投資清算往來款 | 15,812,140 | 3年以上 | 4 | 15,812,140 |
| 蘇州市住房置業擔 保有限公司 | 住房公積金按揭保證金 | 3,941,000 | 1年以內 | 1 | - |
| 江蘇泰州大橋有限 公司 | 轉讓現代路橋公司7.5%股權款 | 3,899,000 | 1年以內 | 1 | - |
| 江蘇省產權交易所 | 房產銷售保證金 | 1,880,000 | 1年以內 | - | - |
| 合計 | | <u>420,347,030</u> | | <u>96</u> | <u>15,812,140</u> |

(5) 其他說明

根據2012年7月6日本公司收到的江蘇省人民政府辦公廳蘇政辦發[2012]126號《省政府辦公廳關於撤銷遷移部分公路收費站點有關問題的通知》，本公司撤除了312國道沿線南京收費站，洛社收費站(含堰橋收費點)以及西林收費點。據此，江蘇省人民政府於2012年12月31日出具了蘇政覆[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。2015年本公司與江蘇省交通運輸廳公路局簽訂《關於312國道滬寧段經營權終止協議》，約定提前終止本公司對312國道的收費經營權，並按照蘇國資覆[2015]195號文《江蘇省國資委關於撤除312國道滬寧段收費站提前終止收費經營權經濟補償的批覆》的文件內容，由交通控股支付公司關於經濟補償金人民幣1,316,049,634元。截至2016年12月31日，本公司已累計收到補償金人民幣921,234,744元，應收其餘額為人民幣394,814,890元。

財務報表附註

2016年12月31日止年度

(六) 合併財務報表項目註釋(續)

9. 存貨

存貨分類

人民幣元

| 項目 | 年末金額 | | | 年初金額 | | |
|---------|----------------------|----------|----------------------|----------------------|----------|----------------------|
| | 賬面餘額 | 跌價準備 | 賬面價值 | 賬面餘額 | 跌價準備 | 賬面價值 |
| 房地產開發成本 | 1,521,754,589 | - | 1,521,754,589 | 2,063,388,643 | - | 2,063,388,643 |
| 房地產開發產品 | 1,596,542,258 | - | 1,596,542,258 | 1,171,574,292 | - | 1,171,574,292 |
| 材料物資 | 16,589,107 | - | 16,589,107 | 15,297,258 | - | 15,297,258 |
| 油品 | 7,440,350 | - | 7,440,350 | 6,194,374 | - | 6,194,374 |
| 合計 | <u>3,142,326,304</u> | <u>-</u> | <u>3,142,326,304</u> | <u>3,256,454,567</u> | <u>-</u> | <u>3,256,454,567</u> |

房地產開發成本列示如下：

人民幣元

| 項目名稱 | 開工時間 | 預計竣工時間 | 預計總投資 | 年初餘額 | 年末餘額 |
|--------------|----------|----------|----------------------|----------------------|----------------------|
| 寶華鎮鴻堰社區A地塊項目 | 2018年08月 | 2022年04月 | 2,220,000,000 | 305,296,035 | 307,753,758 |
| 寶華鎮鴻堰社區B地塊2期 | 2014年04月 | 2016年11月 | 992,000,000 | 709,253,500 | - |
| 花橋鎮核心區項目 | 2012年12月 | 2021年03月 | 1,580,000,000 | 429,202,955 | 463,798,730 |
| 蘇州南門路G25項目 | 2015年07月 | 2017年08月 | 1,146,000,000 | 619,636,153 | 750,202,101 |
| 合計 | | | <u>5,938,000,000</u> | <u>2,063,388,643</u> | <u>1,521,754,589</u> |

財務報表附註

2016年12月31日止年度

(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 | 年初餘額 | 本年增加 | 本年減少 | 年末餘額 |
|----------------------|----------|---------------|---------------|-------------|---------------|
| 蘇州慶園 | 2013年12月 | 631,587,664 | - | 33,731,666 | 597,855,998 |
| 寶華鎮鴻堰社區B地塊 1期同城世家 | 2014年04月 | 132,016,862 | 4,649,449 | 10,000,806 | 126,665,505 |
| 寶華鎮鴻堰社區B地塊 2期同城世家 | 2016年11月 | - | 820,690,531 | 349,800,294 | 470,890,237 |
| 花橋鎮核心區C4同城 虹橋公館 | 2012年08月 | 12,076,252 | - | - | 12,076,252 |
| 花橋鎮核心區C7浦江 大廈 | 2014年06月 | 344,336,920 | - | 92,157,791 | 252,179,129 |
| 花橋鎮核心區B4同城 光明捷座 | 2015年06月 | 51,556,594 | - | 4,204,526 | 47,352,068 |
| 花橋鎮核心區B19同城 光明馨座 | 2016年12月 | - | 268,020,852 | 178,497,783 | 89,523,069 |
| 合計 | | 1,171,574,292 | 1,093,360,832 | 668,392,866 | 1,596,542,258 |

房地產開發成本詳細信息列示如下：

| 項目名稱 | 地址 | 用途 | 集團所佔 | | 預計竣工日期 |
|------------------------|-----------------|-------|-------|-------|----------|
| | | | 權益百分比 | 完工程度 | |
| 寶華鎮鴻堰社區A地塊1期同城世家 項目 | 句容市寶華鴻堰社區仙林東路8號 | 住宅 | 100 | 尚未開工 | 2021年04月 |
| 寶華鎮鴻堰社區A地塊2期同城世家 項目 | 句容市寶華鴻堰社區仙林東路8號 | 住宅 | 100 | 尚未開工 | 2022年04月 |
| 花橋鎮核心區C5御富豪項目 | 昆山市花橋商務核心區 | 酒店 | 100 | 主體封頂 | 2018年09月 |
| 花橋鎮核心區C3項目 | 昆山市花橋商務核心區 | 住宅 | 100 | 尚未開工 | 2019年07月 |
| 花橋鎮核心區B18項目 | 昆山市花橋商務核心區 | 住宅 | 100 | 尚未開工 | 2021年03月 |
| 花橋鎮核心區C7浦江大廈項目1號樓 | 昆山市花橋商務核心區 | 酒店式公寓 | 100 | 裝修中 | 2017年08月 |
| 蘇州南門路G25項目 | 蘇州市南門路 | 住宅 | 100 | 主體施工中 | 2017年08月 |

財務報表附註

2016年12月31日止年度

(六) 合併財務報表項目註釋(續)

9. 存貨(續)

房地產開發產品詳細信息列示如下：

| 項目名稱 | 地址 | 用途 | 集團所佔 權益百分比 | 完工程度 | 竣工日期 |
|---------------------------|-----------------------|-----|---------------|------|----------|
| 蘇州慶園 | 蘇州市新市路298號 | 住宅 | 100 | 已完工 | 2013年12月 |
| 寶華鎮鴻堰社區B地塊1期 同城世家項目 | 句容市寶華鴻堰社區仙林東 路8號 | 住宅 | 100 | 已完工 | 2014年04月 |
| 寶華鎮鴻堰社區B地塊2期 同城世家項目 | 句容市寶華鴻堰社區仙林東 路8號 | 住宅 | 100 | 已完工 | 2016年11月 |
| 花橋鎮核心區C4同城虹橋 公館 | 昆山市花橋商務核心區溪橋 路158號 | 住宅 | 100 | 已完工 | 2012年08月 |
| 花橋鎮核心區C7浦江大廈 項目2、3、4號樓 | 昆山市花橋商務核心區雲橋 路118號 | 辦公樓 | 100 | 已完工 | 2014年06月 |
| 花橋鎮核心區B4同城光明 捷座 | 昆山市花橋商務核心區溪橋 路188號 | 住宅 | 100 | 已完工 | 2015年06月 |
| 花橋鎮核心區B19同城光明 馨座 | 昆山市花橋商務核心區 | 住宅 | 100 | 已完工 | 2016年12月 |

10. 其他流動資產

人民幣元

| 項目 | 年末數 | 年初數 |
|----------------|-------------|-------------|
| 可供出售金融資產－理財產品 | 262,504,747 | 417,000,000 |
| 預繳企業所得稅 | — | 55,187,818 |
| 預繳房地產預售相關稅金及附加 | 63,648,689 | 30,577,726 |
| 其他 | 8,179 | 8,690 |
| 合計 | 326,161,615 | 502,774,234 |

其他說明

理財產品為本集團持有的廣發銀行發行的「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，中國工商銀行發行的保本型法人182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，以及農業銀行發行的「安心快線天天利滾利」理財產品，中國銀行發行的「GSRJYL01中銀日積月累一日計劃」理財產品，該等理財產品均為非保本浮動收益型。

財務報表附註

2016年12月31日止年度

(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 | 年末餘額 | | | 年初餘額 | | |
|-----------------|----------------------|----------|----------------------|----------------------|----------|----------------------|
| | 賬面餘額 | 減值準備 | 賬面價值 | 賬面餘額 | 減值準備 | 賬面價值 |
| 可供出售權益工具 | | | | | | |
| 按公允價值計量 | 1,562,000,000 | - | 1,562,000,000 | - | - | - |
| 按成本計量的 | 524,127,987 | - | 524,127,987 | 1,293,818,457 | - | 1,293,818,457 |
| 合計 | <u>2,086,127,987</u> | <u>-</u> | <u>2,086,127,987</u> | <u>1,293,818,457</u> | <u>-</u> | <u>1,293,818,457</u> |

(2) 年末按公允價值計量的可供出售金融資產

人民幣元

| 可供出售金融資產分類 | 可供出售權益工具 (註) |
|---------------------|-----------------|
| 權益工具的成本 | 1,000,000,000 |
| 公允價值 | 1,562,000,000 |
| 累計計入其他綜合收益的公允價值變動金額 | 562,000,000 |
| 已計提減值金額 | - |

註： 系本集團持有的A股上市公司江蘇銀行股份有限公司的限售流通股股權，江蘇銀行股份有限公司股票於2016年上市，本集團將其從按成本法計量轉為按公允價值計量。

財務報表附註

2016年12月31日止年度

(六) 合併財務報表項目註釋(續)

11. 可供出售金融資產

(3) 年末按成本計量的可供出售金融資產

人民幣元

| 被投資單位 | 賬面餘額 | | | | 減值準備 | | | 在被投資單位的持股比例 (%) | 本期現金紅利 |
|--------------------------|----------------------|--------------------|------------------------|--------------------|----------|----------|----------|--------------------|------------------|
| | 期初 | 本期增加 | 本期減少 | 期末 | 期初 | 本期增加 | 本期減少 | | |
| 非上市公司(註1) | | | | | | | | | |
| 深圳瑞錦實業有限公司 | 2,000,000 | - | - | 2,000,000 | - | - | - | 17.24 | - |
| 江蘇金融租賃有限公司(「金融租賃公司」) | 270,898,457 | - | - | 270,898,457 | - | - | - | 9.97 | 9,970,000 |
| 江蘇高速公路聯網營運管理有限公司(「聯網公司」) | 20,920,000 | - | - | 20,920,000 | - | - | - | 14.49 | - |
| 江蘇銀行股份有限公司(註2) | 1,000,000,000 | - | (1,000,000,000) | - | - | - | - | 1.92 | - |
| 於合夥企業之股權投資(註3) | | | | | | | | | |
| 蘇州工業園區圓創開元二期投資中心(有限合伙) | - | 155,309,530 | - | 155,309,530 | - | - | - | 4.31 | - |
| 南京洛德德專房地產投資合夥企業(有限合伙) | - | 75,000,000 | - | 75,000,000 | - | - | - | 33.00 | - |
| 合計 | 1,293,818,457 | 230,309,530 | (1,000,000,000) | 524,127,987 | - | - | - | - | 9,970,000 |

註1：系本集團投資的非上市公司股權，本集團對相關被投資企業無控制、共同控制或重大影響。期末本集團相關權益工具投資在活躍市場中沒有報價且其公允價值不能可靠計量，故按照成本進行後續計量。本集團意圖於下一年度繼續持有上述被投資單位的股權。

註2：參見附註(六)11(2)。

註3：系本集團於本年內投資的有限合夥企業之股權投資，根據有限合夥協議，本集團以有限合夥人之身份參與，對相關合夥企業的日常經營與決策無控制、共同控制和重大影響。期末公司相關權益工具投資在活躍市場中沒有報價且其公允價值不能可靠計量，故按照成本進行後續計量。

財務報表附註

2016年12月31日止年度

(六) 合併財務報表項目註釋(續)

12. 長期股權投資

(1) 長期股權投資明細如下

人民幣元

| 被投資單位(註1) | 年初餘額 | 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 | 其他 | 年末餘額 | 減值準備 年末餘額 |
|--------------------------------|---------------|------------|-------------|-----------------|--------------|--------------|-----------------|--------|----|---------------|--------------|
| | | | | 權益法下確認的 投資損益 | 其他綜合 收益調整 | 其他權益變動 | | | | | |
| 合營企業 | | | | | | | | | | | |
| 南京瀚威房地產開發有限公司 (「瀚威公司」)(註2) | 47,838,290 | - | - | (19,416,257) | - | - | - | - | - | 28,422,033 | - |
| 聯營企業 | | | | | | | | | | | |
| 快鹿公司 | 60,402,759 | - | - | (2,285,788) | - | - | - | - | - | 58,116,971 | - |
| 江蘇揚子大橋股份有限公司 (「揚子大橋公司」) | 1,102,198,646 | - | - | 131,693,886 | (593,852) | - | (56,983,566) | - | - | 1,176,315,114 | - |
| 蘇嘉杭公司 | 939,024,477 | - | - | 142,172,011 | - | (11,389,208) | (47,353,500) | - | - | 1,022,453,780 | - |
| 蘇州蘇嘉甬高速公路有限公司 (「蘇嘉甬公司」) | 359,127,168 | 72,317,102 | - | (1,873,458) | - | - | - | - | - | 429,570,812 | - |
| 江蘇協鑫寧滬天然氣有限公司 (「協鑫寧滬公司」) | 11,631,258 | - | - | 83,470 | - | - | - | - | - | 11,714,728 | - |
| 蘇州南林飯店有限責任公司 (「南林飯店」) | 169,549,952 | - | - | 707,159 | - | - | - | - | - | 170,257,111 | - |
| 江蘇沿江高速公路有限公司 (「沿江公司」) | 1,733,407,548 | - | - | 185,239,137 | - | (8,099,881) | (64,673,855) | - | - | 1,845,872,949 | - |
| 江蘇洛德股權投資基金管理有限公司 (「洛德基金公司」) | 9,851,676 | - | - | 1,482,667 | - | - | - | - | - | 11,334,343 | - |
| 現代路橋公司(註3) | 23,762,031 | - | (6,854,424) | 230,510 | - | - | - | - | - | 17,138,117 | - |
| 合計 | 4,456,793,805 | 72,317,102 | (6,854,424) | 438,033,337 | (593,852) | (19,489,089) | (169,010,921) | - | - | 4,771,195,958 | - |

(2) 其他說明：

註1： 以上被投資單位均為中國境內非上市公司。

註2： 2015年3月4日，本公司和南京洛德德實股權投資合夥企業(有限合夥)共同出資設立瀚威公司，本公司持有瀚威公司70%股權。由於瀚威公司公司章程規定所有重大經營事項均需雙方股東一致通過後才能生效，因此本公司將瀚威公司作為合營企業。

註3： 本集團本年向江蘇泰州大橋有限公司轉讓現代路橋公司7.5%股權，於2016年12月31日，本集團持有現代路橋公司股權比例為22.5%。由於本集團在現代路橋公司擁有董事席位，能對現代路橋公司的生產經營產生重大影響，因此本集團對現代路橋公司的投資按照權益法核算。

財務報表附註

2016年12月31日止年度

(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 |
|------------------------|------------|
| 一. 賬面原值 | |
| 1. 年初餘額 | 39,372,263 |
| 2. 本年增加金額 | 491,298 |
| (1) 固定資產轉入 | 491,298 |
| 3. 本年減少金額 | — |
| 4. 年末餘額 | 39,863,561 |
| 二. 累計折舊和累計攤銷 | |
| 1. 年初餘額 | 6,363,088 |
| 2. 本年增加金額 | 1,387,079 |
| (1) 計提或攤銷 | 1,284,947 |
| (2) 固定資產轉入 | 102,132 |
| 3. 本年減少金額 | — |
| 4. 年末餘額 | 7,750,167 |
| 三. 減值準備 | |
| 1. 年初餘額 | — |
| 2. 本年增加金額 | — |
| 3. 本年減少金額 | — |
| 4. 年末餘額 | — |
| 四. 投資性房地產賬面價值合計 | |
| 1. 年末賬面價值 | 32,113,394 |
| 2. 年初賬面價值 | 33,009,175 |

(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 | 出售 | 不適用 |
| 匯傑商務大廈四套辦公用房及A、B樓商舖 | 昆山市人民南路888號 | 商用 | 中期 |

財務報表附註

2016年12月31日止年度

(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 |
|----------------|---------------|-------------|-------------|-------------|-------------|------------|------------|------------|---------------|
| 一、賬面原值： | | | | | | | | | |
| 1. 年初餘額 | 1,658,076,802 | 837,331,928 | 456,149,707 | 353,289,841 | 528,345,856 | 61,223,009 | 82,685,642 | 37,064,980 | 4,014,167,765 |
| 2. 本年增加金額 | 134,771,930 | 16,612,939 | 47,247,121 | 34,155,686 | 13,192,851 | 6,605,015 | 1,992,449 | 1,851,088 | 256,429,079 |
| (1) 外購 | 1,303,169 | - | 3,724,988 | 5,551,278 | 11,344,679 | 6,605,015 | 1,992,449 | 1,831,645 | 32,353,223 |
| (2) 在建工程轉入 | 133,468,761 | 16,612,939 | 43,522,133 | 28,604,408 | 1,848,172 | - | - | 19,443 | 224,075,856 |
| 3. 本年減少金額 | 3,145,476 | 7,713 | 3,473,142 | 6,486,320 | 32,271,319 | 5,450,489 | 9,385,899 | 564,792 | 60,785,150 |
| (1) 處置或報廢 | 2,116,759 | 7,713 | 3,473,142 | 6,017,320 | 32,271,319 | 5,450,489 | 9,385,899 | 564,792 | 59,287,433 |
| (2) 轉入在建工程 | 537,419 | - | - | - | - | - | - | - | 537,419 |
| (3) 轉入無形資產 | - | - | - | 469,000 | - | - | - | - | 469,000 |
| (4) 轉入投資性房地產 | 491,298 | - | - | - | - | - | - | - | 491,298 |
| 4. 年末餘額 | 1,789,703,256 | 853,937,154 | 499,923,686 | 380,959,207 | 509,267,388 | 62,377,535 | 75,292,192 | 38,351,276 | 4,209,811,694 |
| 二、累計折舊 | | | | | | | | | |
| 1. 年初餘額 | 653,494,201 | 680,108,582 | 282,492,190 | 216,926,437 | 371,032,916 | 40,472,210 | 49,048,180 | 27,669,455 | 2,321,244,171 |
| 2. 本年增加金額 | 71,125,702 | 40,474,440 | 27,393,550 | 28,099,533 | 27,224,650 | 6,467,644 | 6,909,662 | 2,522,372 | 210,217,553 |
| (1) 計提 | 71,125,702 | 40,474,440 | 27,393,550 | 28,099,533 | 27,224,650 | 6,467,644 | 6,909,662 | 2,522,372 | 210,217,553 |
| 3. 本年減少 | 1,518,579 | 7,481 | 3,108,512 | 5,737,147 | 30,453,713 | 5,267,629 | 9,097,198 | 544,482 | 55,734,741 |
| (1) 處置或報廢 | 1,083,397 | 7,481 | 3,108,512 | 5,632,892 | 30,453,713 | 5,267,629 | 9,097,198 | 544,482 | 55,195,304 |
| (2) 轉入在建工程 | 333,050 | - | - | - | - | - | - | - | 333,050 |
| (3) 轉入無形資產 | - | - | - | 104,255 | - | - | - | - | 104,255 |
| (4) 轉入投資性房地產 | 102,132 | - | - | - | - | - | - | - | 102,132 |
| 4. 年末餘額 | 723,101,324 | 720,575,541 | 306,777,228 | 239,288,823 | 367,803,853 | 41,672,225 | 46,860,644 | 29,647,345 | 2,475,726,983 |
| 三、減值準備 | | | | | | | | | |
| 1. 年初餘額 | - | - | - | - | - | - | - | - | - |
| 2. 本年增加金額 | - | - | - | - | - | - | - | - | - |
| 3. 本年減少金額 | - | - | - | - | - | - | - | - | - |
| 4. 年末餘額 | - | - | - | - | - | - | - | - | - |
| 四、賬面價值 | | | | | | | | | |
| 1. 年末賬面價值 | 1,066,601,932 | 133,361,613 | 193,146,458 | 141,670,384 | 141,463,535 | 20,705,310 | 28,431,548 | 8,703,931 | 1,734,084,711 |
| 2. 年初賬面價值 | 1,004,582,601 | 157,223,346 | 173,657,517 | 136,363,404 | 157,312,940 | 20,750,799 | 33,637,462 | 9,395,525 | 1,692,923,594 |

財務報表附註

2016年12月31日止年度

(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 | 年末數 | 年初數 |
|--------|------------|------------|
| 房屋及建築物 | 70,552,445 | 72,049,874 |

(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 | 7,770,739 | 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 | 6,731,768 | 建設時納入交通設施建設，暫時無法辦理產權證書 |
| 滬寧高速花橋站站房 | 9,078,352 | 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 | 9,776,959 | 建設時納入交通設施建設，暫時無法辦理產權證書 |
| 滬寧高速蘇州管理處辦公用房及養排中心房產 | 30,721,212 | 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 | 3,887,180 | 建設時納入交通設施建設，暫時無法辦理產權證書 |
| 滬寧高速常州收費站及養排中心房屋 | 2,736,808 | 建設時納入交通設施建設，暫時無法辦理產權證書 |
| 滬寧高速常州ETC客服網點房屋 | 958,083 | 建設時納入交通設施建設，暫時無法辦理產權證書 |
| 滬寧高速經發服務區辦公用房 | 42,069,329 | 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 | 18,951,753 | 建設時納入交通設施建設，暫時無法辦理產權證書 |
| 滬寧高速無錫管理處及錫東站房產 | 25,226,677 | 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 | 4,670,409 | 建設時納入交通設施建設，暫時無法辦理產權證書 |
| 滬寧高速河陽收費站站房 | 2,887,152 | 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 | 9,791,579 | 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 | 1,330,083 | 建設時納入交通設施建設，暫時無法辦理產權證書 |
| 滬寧高速寧鎮管理處生活樓 | 7,437,186 | 建設時納入交通設施建設，暫時無法辦理產權證書 |
| 滬寧高速南京站房屋 | 13,909,697 | 建設時納入交通設施建設，暫時無法辦理產權證書 |

財務報表附註

2016年12月31日止年度

(六) 合併財務報表項目註釋(續)

14. 固定資產(續)

(3) 未辦妥產權證書的固定資產情況(續)

| 項目 | 賬面價值 | 未辦妥產權證書原因 |
|---------------------|-------------|------------------------|
| 滬寧高速湯山站站房 | 13,664,430 | 建設時納入交通設施建設，暫時無法辦理產權證書 |
| 滬寧高速丹陽站房屋 | 12,952,976 | 建設時納入交通設施建設，暫時無法辦理產權證書 |
| 滬寧高速句容站房建 | 676,481 | 建設時納入交通設施建設，暫時無法辦理產權證書 |
| 廣靖高速、錫澄高速服務區房屋 | 48,015,684 | 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 | 31,148,805 | 建設時納入交通設施建設，暫時無法辦理產權證書 |
| 寧常高速、鎮溧高速收費管理及服務區房屋 | 150,335,971 | 建設時納入交通設施建設，暫時無法辦理產權證書 |
| 合計 | 454,729,313 | |

15. 在建工程

(1) 在建工程情況

人民幣元

| 項目 | 年末餘額 | | | 年初餘額 | | |
|------------------|---------------|------|---------------|---------------|------|---------------|
| | 賬面餘額 | 減值準備 | 賬面淨值 | 賬面餘額 | 減值準備 | 賬面淨值 |
| 鎮丹高速公路建設項目 | 1,062,092,059 | - | 1,062,092,059 | 686,697,477 | - | 686,697,477 |
| 靖江互通改擴建工程 | 61,526,340 | - | 61,526,340 | 54,550,500 | - | 54,550,500 |
| 收費站服務區等房建項目 | 39,566,332 | - | 39,566,332 | 119,419,338 | - | 119,419,338 |
| 堰橋服務區改造工程 | 7,767,835 | - | 7,767,835 | - | - | - |
| 站區配電房改造項目 | 7,000,000 | - | 7,000,000 | 5,000,000 | - | 5,000,000 |
| 三大系統建設項目 | 4,637,877 | - | 4,637,877 | 4,713,085 | - | 4,713,085 |
| 廣告牌 | 4,340,397 | - | 4,340,397 | 5,515,988 | - | 5,515,988 |
| 陸馬公路上跨雪蘭線橋樑改造項目 | 3,000,000 | - | 3,000,000 | - | - | - |
| 信息化建設項目 | 2,483,570 | - | 2,483,570 | 32,033,569 | - | 32,033,569 |
| 照明系統建設項目 | 1,961,030 | - | 1,961,030 | 1,961,030 | - | 1,961,030 |
| 茅山服務區及收費站路線改擴建項目 | 240,000 | - | 240,000 | - | - | - |
| 蘇州互通改擴建工程 | - | - | - | 103,400,000 | - | 103,400,000 |
| 其他 | 3,193,789 | - | 3,193,789 | 16,836,117 | - | 16,836,117 |
| 合計 | 1,197,809,229 | - | 1,197,809,229 | 1,030,127,104 | - | 1,030,127,104 |

財務報表附註

2016年12月31日止年度

(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年變動情況

人民幣元

| 項目名稱 | 預算數 | 年初餘額 | 本年增加金額 | 本年轉入 | | 本年轉入其他金額 | 年末金額 | 工程累計 投入佔預算比例 (%) | 工程進度 | 利息資本化 累計金額 | 其中：本年 利息資本化金額 | 本年利息 資本化率 (%) | 資金來源 |
|-----------|---------------|---------------|-------------|-------------|-------------|----------|---------------|------------------------|------|---------------|------------------|---------------------|-----------|
| | | | | 固定資產金額 | 無形資產金額 | | | | | | | | |
| 鎮丹高速公路建設 | | | | | | | | | | | | | |
| 項目 | 1,730,260,500 | 686,697,477 | 375,394,582 | - | - | - | 1,062,092,059 | 61 | 未完工 | 6,612,278 | 6,612,278 | 4.90 | 自有資金及銀行貸款 |
| 靖江互通改擴建工程 | 100,000,000 | 54,550,500 | 6,975,840 | - | - | - | 61,526,340 | 62 | 未完工 | - | - | - | 自有資金 |
| 收費站服務區等房建 | | | | | | | | | | | | | |
| 項目 | 288,543,520 | 119,419,338 | 59,342,034 | 125,092,520 | 14,102,520 | - | 39,566,332 | 62 | 未完工 | - | - | - | 自有資金 |
| 壩橋服務區改造工程 | 44,500,000 | - | 7,767,835 | - | - | - | 7,767,835 | 17 | 未完工 | - | - | - | 自有資金 |
| 站區配電房改造項目 | 7,500,000 | 5,000,000 | 2,000,000 | - | - | - | 7,000,000 | 93 | 未完工 | - | - | - | 自有資金 |
| 三大系統建設項目 | 53,456,159 | 4,713,085 | 43,681,951 | 43,757,159 | - | - | 4,637,877 | 91 | 未完工 | - | - | - | 自有資金 |
| 廣告牌 | 10,168,248 | 5,515,988 | 3,515,621 | 4,691,212 | - | - | 4,340,397 | 89 | 未完工 | - | - | - | 自有資金 |
| 陸馬公路上跨寧錫線 | | | | | | | | | | | | | |
| 橋樑改造項目 | 18,000,000 | - | 3,000,000 | - | - | - | 3,000,000 | 17 | 未完工 | - | - | - | 自有資金 |
| 信息化建設項目 | 67,450,242 | 32,033,569 | 29,111,330 | 20,306,242 | 38,355,087 | - | 2,483,570 | 91 | 未完工 | - | - | - | 自有資金 |
| 照明系統建設項目 | 2,500,000 | 1,961,030 | - | - | - | - | 1,961,030 | 78 | 未完工 | - | - | - | 自有資金 |
| 茅山服務區及收費站 | | | | | | | | | | | | | |
| 路線改擴建項目 | 24,000,000 | - | 240,000 | - | - | - | 240,000 | 1 | 未完工 | - | - | - | 自有資金 |
| 蘇州互通改擴建工程 | 109,150,000 | 103,400,000 | 5,750,000 | - | 109,150,000 | - | - | 100 | 已完工 | - | - | - | 自有資金 |
| 聲屏障建設項目 | 15,735,101 | - | 15,735,101 | 15,735,101 | - | - | - | 100 | 已完工 | - | - | - | 自有資金 |
| 其他 | 無 | 16,836,117 | 10,921,971 | 14,493,622 | 9,845,003 | 225,674 | 3,193,789 | | 未完工 | - | - | - | 自有資金 |
| 合計 | | 1,030,127,104 | 563,436,265 | 224,075,856 | 171,452,610 | 225,674 | 1,197,809,229 | | | 6,612,278 | 6,612,278 | | |

(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

2016年12月31日止年度

(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 | 土地使用權 | 軟件 | 合計 |
|----------------|----------------|---------------|------------|----------------|
| 一. 賬面原值 | | | | |
| 1. 年初餘額 | 29,894,896,991 | 1,720,207,956 | 17,404,384 | 31,632,509,331 |
| 2. 本年增加金額 | 109,150,000 | 23,953,720 | 39,587,423 | 172,691,143 |
| (1) 購置 | — | 6,197 | 763,336 | 769,533 |
| (2) 在建工程轉入 | 109,150,000 | 23,947,523 | 38,355,087 | 171,452,610 |
| (3) 固定資產轉入 | — | — | 469,000 | 469,000 |
| 3. 本年減少金額 | — | — | — | — |
| 4. 年末餘額 | 30,004,046,991 | 1,744,161,676 | 56,991,807 | 31,805,200,474 |
| 二. 累計攤銷 | | | | |
| 1. 年初餘額 | 8,365,474,311 | 1,024,896,072 | 3,510,964 | 9,393,881,347 |
| 2. 本年增加金額 | 1,012,784,261 | 64,289,683 | 9,466,007 | 1,086,539,951 |
| (1) 計提 | 1,012,784,261 | 64,289,683 | 9,361,752 | 1,086,435,696 |
| (2) 固定資產轉入 | — | — | 104,255 | 104,255 |
| 3. 本年減少金額 | — | — | — | — |
| 4. 年末餘額 | 9,378,258,572 | 1,089,185,755 | 12,976,971 | 10,480,421,298 |
| 三. 減值準備 | | | | |
| 1. 年初餘額 | — | — | — | — |
| 2. 本年增加金額 | — | — | — | — |
| 3. 本年減少金額 | — | — | — | — |
| 4. 年末餘額 | — | — | — | — |
| 四. 賬面價值 | | | | |
| 年末賬面價值 | 20,625,788,419 | 654,975,921 | 44,014,836 | 21,324,779,176 |
| 年初賬面價值 | 21,529,422,680 | 695,311,884 | 13,893,420 | 22,238,627,984 |

財務報表附註

2016年12月31日止年度

(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 | 年初金額 | 本年增加金額 | 本年攤銷金額 | 其他減少金額 | 年末餘額 |
|---------|-----------|-----------|-----------|--------|-----------|
| 房屋裝修工程等 | 5,713,616 | 1,259,645 | 3,345,082 | - | 3,628,179 |

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 | 年末餘額 | | 年初餘額 | |
|----------------------|---------------|-------------|---------------|-------------|
| | 可抵扣暫時性差異 | 遞延所得稅資產 | 可抵扣暫時性差異 | 遞延所得稅資產 |
| 資產減值準備 | 17,802,337 | 4,450,584 | 17,702,061 | 4,425,515 |
| 內部交易未實現利潤 | 283,818,527 | 70,954,632 | 256,711,817 | 64,177,954 |
| 可抵扣虧損 | 999,909,417 | 249,977,354 | 1,320,750,066 | 330,187,517 |
| 預售房產預繳營業稅及 土地增值稅等 | 95,903,121 | 23,975,780 | 7,554,527 | 1,888,632 |
| 合計 | 1,397,433,402 | 349,358,350 | 1,602,718,471 | 400,679,618 |

其他說明

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

財務報表附註

2016年12月31日止年度

(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)

(2) 未經抵銷的遞延所得稅負債

人民幣元

| 項目 | 年末餘額 | | 年初餘額 | |
|---------------------|-------------|-------------|------------|-----------|
| | 應納稅暫時性差異 | 遞延所得稅負債 | 應納稅暫時性差異 | 遞延所得稅負債 |
| 交易性金融資產的 公允價值變動 | 7,503,079 | 1,875,770 | 10,177,413 | 2,544,353 |
| 預售房產款 | - | - | 6,963,339 | 1,740,835 |
| 可供出售金融資產的 公允價值變動 | 562,000,000 | 140,500,000 | - | - |
| 合計 | 569,503,079 | 142,375,770 | 17,140,752 | 4,285,188 |

(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 負債年末餘額 | 遞延所得稅 資產和負債 期初互抵金額 | 抵銷後遞延 所得稅資產或 負債年初餘額 |
|---------|--------------------------|---------------------------|--------------------------|---------------------------|
| 遞延所得稅資產 | 4,013,256 | 345,345,094 | 1,740,835 | 398,938,783 |
| 遞延所得稅負債 | 4,013,256 | 138,362,514 | 1,740,835 | 2,544,353 |

(4) 未確認遞延所得稅資產明細

人民幣元

| 項目 | 年末餘額 | 年初餘額 |
|-------|-------------|-------------|
| 可抵扣虧損 | 140,078,974 | 286,784,980 |
| 合計 | 140,078,974 | 286,784,980 |

其他說明：

由於未來能否獲得足夠的應納稅所得額具有不確定性，因此對上述可抵扣暫時性差異和可抵扣虧損沒有確認遞延所得稅資產。

財務報表附註

2016年12月31日止年度

(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)

(5) 未確認遞延所得稅資產的可抵扣虧損將於以下年度到期

人民幣元

| 項目 | 年末餘額 | 年初餘額 |
|------|-------------|-------------|
| 2016 | — | 51,255,073 |
| 2017 | 41,611,368 | 151,290,930 |
| 2018 | 98,467,606 | 84,238,977 |
| 2019 | — | — |
| 合計 | 140,078,974 | 286,784,980 |

19. 其他非流動資產

人民幣元

| 項目 | 年末數 | 年初數 |
|-----------|-------------|-------------|
| 給予合營公司的貸款 | 369,000,000 | 300,000,000 |
| 購買人才公寓房款 | 7,477,785 | — |
| 合計 | 376,477,785 | 300,000,000 |

其他說明

本年末給予合營公司的貸款係本集團提供給合營企業瀚威公司的貸款，期限不超過3年，年資金佔用費率為8%。

20. 短期借款

(1) 短期借款分類：

人民幣元

| 項目 | 年末數 | 年初數 |
|-----------|-------------|---------------|
| 銀行借款 | 680,000,000 | 1,286,000,000 |
| 其中：信用借款 | 500,000,000 | 1,101,000,000 |
| 委託借款(註) | 180,000,000 | 185,000,000 |
| 非銀行金融機構借款 | 130,000,000 | 325,000,000 |
| 其中：信用借款 | 130,000,000 | 200,000,000 |
| 委託借款 | — | 125,000,000 |
| 關聯方借款 | — | 200,000,000 |
| 其中：短期融資券 | — | 200,000,000 |
| 合計 | 810,000,000 | 1,811,000,000 |

財務報表附註

2016年12月31日止年度

(六) 合併財務報表項目註釋(續)

20. 短期借款(續)

(2) 短期借款分類的說明：

註：銀行委託借款係交通控股下屬關聯公司遠東海運公司於2016年8月15日通過中信銀行向本集團提供的借款，借款本金為人民幣180,000,000元，借款利率為4.35%，借款期限為1年。

(3) 本集團未有已到期未償還的短期借款。

21. 應付賬款

(1) 應付賬款列示

人民幣元

| 項目 | 年末餘額 | 年初餘額 |
|----------|-------------|-------------|
| 應付工程款 | 394,052,655 | 396,725,660 |
| 應付房地產建設款 | 454,260,681 | 394,223,615 |
| 應付購油款 | 15,607,084 | 5,193,921 |
| 應付通行費拆分款 | 42,190,132 | 39,267,672 |
| 租賃保證金 | 21,032,400 | 7,903,900 |
| 其他 | 60,803,476 | 81,190,797 |
| 合計 | 987,946,428 | 924,505,565 |

(2) 應付賬款按照發票日期(與入賬日期相近)賬齡分析：

人民幣元

| 項目 | 年末餘額 | 年初餘額 |
|------|-------------|-------------|
| 1年以內 | 788,023,690 | 706,236,559 |
| 1-2年 | 156,504,595 | 186,847,880 |
| 2-3年 | 24,287,145 | 8,687,716 |
| 3年以上 | 19,130,998 | 22,733,410 |
| 合計 | 987,946,428 | 924,505,565 |

(3) 賬齡超過1年的重要應付賬款

人民幣元

| 項目 | 年末餘額 | 未償還或結轉的原因 |
|----------|-------------|------------|
| 應付工程款 | 21,063,959 | 工程結算週期長 |
| 應付房地產建設款 | 143,110,404 | 房地產建設結算週期長 |

財務報表附註

2016年12月31日止年度

(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 | 年末餘額 | 年初餘額 |
|---------|-------------|-------------|
| 預收房租 | 10,059,561 | 13,391,953 |
| 預收廣告發佈款 | 16,297,861 | 8,670,093 |
| 預收售樓款 | 913,251,497 | 532,697,812 |
| 其他 | 1,264,440 | 1,153,561 |
| 合計 | 940,873,359 | 555,913,419 |

預收款項賬齡分析如下：

人民幣元

| 賬齡 | 年末數 | | 年初數 | |
|------|-------------|-----|-------------|-----|
| | 人民幣元 | % | 人民幣元 | % |
| 1年以內 | 778,187,688 | 83 | 537,832,364 | 97 |
| 1至2年 | 161,911,217 | 17 | 18,001,055 | 3 |
| 2至3年 | 694,454 | — | — | — |
| 3年以上 | 80,000 | — | 80,000 | — |
| 合計 | 940,873,359 | 100 | 555,913,419 | 100 |

財務報表附註

2016年12月31日止年度

(六) 合併財務報表項目註釋(續)

22. 預收款項(續)

(1) 預收款項列示(續)

其中，預收售樓款列示如下：

人民幣元

| 項目名稱 | 年初數 | 年末數 | 竣工時間 | 預售比例 (%) |
|------------------------|-------------|-------------|----------|-------------|
| 寶華鎮鴻堰社區同城世家 B地塊1期 | 1,750,464 | 1,460,000 | 2014年04月 | 64 |
| 寶華鎮鴻堰社區同城世家 B地塊2期 | 116,587,920 | 104,452,695 | 2016年11月 | 13 |
| 花橋商務核心區C4項目 同城虹橋公館 | 694,454 | 694,454 | 2012年08月 | 97 |
| 花橋商務核心區B4項目 光明捷座花園 | 7,356,388 | 5,123,089 | 2015年06月 | 82 |
| 花橋商務核心區B19項目 光明馨座花園 | 247,640,458 | 105,857,688 | 2016年12月 | 66 |
| 蘇州慶園 | - | 5,300,000 | 2013年12月 | 8 |
| 南門路地塊南門世家一期 項目 | 158,668,128 | 690,363,571 | 2017年08月 | 66 |
| 合計 | 532,697,812 | 913,251,497 | | |

23. 應付職工薪酬

(1) 應付職工薪酬列示

人民幣元

| 項目 | 年初餘額 | 本年增加 | 本年減少 | 年末餘額 |
|-----------------|-----------|-------------|-------------|-----------|
| 1. 短期薪酬 | 3,375,508 | 716,540,475 | 715,099,659 | 4,816,324 |
| 2. 離職後福利—設定提存計劃 | - | 121,966,456 | 121,966,456 | - |
| 3. 辭退福利 | - | 1,694,087 | 1,694,087 | - |
| 4. 一年內到期的其他福利 | - | - | - | - |
| 合計 | 3,375,508 | 840,201,018 | 838,760,202 | 4,816,324 |

財務報表附註

2016年12月31日止年度

(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 | 年初餘額 | 本年增加 | 本年減少 | 年末餘額 |
|----------------|-----------|-------------|-------------|-----------|
| 1. 工資、獎金、津貼和補貼 | — | 540,720,692 | 540,720,192 | 500 |
| 2. 職工福利費 | — | 8,303,518 | 8,303,518 | — |
| 3. 社會保險費 | — | 62,186,155 | 62,186,155 | — |
| 其中：醫療保險費 | — | 56,806,843 | 56,806,843 | — |
| 工傷保險費 | — | 3,341,944 | 3,341,944 | — |
| 生育保險費 | — | 2,037,368 | 2,037,368 | — |
| 4. 住房公積金 | — | 47,680,627 | 47,680,627 | — |
| 5. 工會經費和職工教育經費 | 3,375,508 | 15,587,168 | 14,146,852 | 4,815,824 |
| 6. 非貨幣性福利 | — | 28,896,605 | 28,896,605 | — |
| 7. 其他 | — | 13,165,710 | 13,165,710 | — |
| 合計 | 3,375,508 | 716,540,475 | 715,099,659 | 4,816,324 |

(3) 設定提存計劃

人民幣元

| 項目 | 年初餘額 | 本年增加 | 本年減少 | 年末餘額 |
|-----------|------|-------------|-------------|------|
| 1. 基本養老保險 | — | 80,790,729 | 80,790,729 | — |
| 2. 失業保險費 | — | 4,215,685 | 4,215,685 | — |
| 3. 企業年金繳費 | — | 36,960,042 | 36,960,042 | — |
| 合計 | — | 121,966,456 | 121,966,456 | — |

財務報表附註

2016年12月31日止年度

(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19%–20%、1%–1.5%每月向該等計劃繳存費用。本集團參加由獨立第三方運營管理的年金計劃，按上年度月平均基本工資的8.33%每月向該等計劃所指定的銀行機構繳存費用。除上述每月繳存費用外，本集團不再承擔進一步支付義務。相應的支出於發生時計入當期損益或相關資產的成本。

本集團本年應分別向養老保險、年金、失業保險計劃繳存費用人民幣80,790,729元、人民幣36,960,042元及人民幣4,215,685元(2015年：人民幣71,731,143元、人民幣34,460,923元及人民幣5,386,832元)。本集團於2016年12月31日計劃繳納的養老保險、年金和失業保險已經全部支付完畢。

(2) 非貨幣性福利

集團本年為職工提供了非貨幣性福利，金額為人民幣28,896,605元(2015年：人民幣42,598,960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 | 年末餘額 | 年初餘額 |
|---------|-------------|------------|
| 企業所得稅 | 174,181,365 | 16,612,229 |
| 營業稅 | — | 19,644,988 |
| 土地增值稅 | 12,593,142 | 12,215,568 |
| 增值稅 | 31,742,256 | 1,912,663 |
| 房產稅 | 2,058,496 | 1,905,922 |
| 個人所得稅 | 4,930,695 | 3,861,150 |
| 城市維護建設稅 | 2,009,895 | 1,541,352 |
| 其他 | 4,186,938 | 3,804,554 |
| 合計 | 231,702,787 | 61,498,426 |

財務報表附註

2016年12月31日止年度

(六) 合併財務報表項目註釋(續)

25. 應付利息

人民幣元

| 項目 | 年末餘額 | 年初餘額 |
|-----------------|------------|------------|
| 分期付息到期還本的長期借款利息 | 18,271,156 | 18,390,740 |
| 企業債券利息 | 72,917,260 | 46,459,726 |
| 短期借款應付利息 | 1,031,771 | 5,074,606 |
| 合計 | 92,220,187 | 69,925,072 |

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 | 年末餘額 | 年初餘額 |
|-------|------------|------------|
| 普通股股利 | 73,614,218 | 69,467,760 |
| 合計 | 73,614,218 | 69,467,760 |

註： 超過1年的應付股利餘額為人民幣66,467,760元，系投資方尚未領取的股利。

27. 其他應付款

(1) 其他應付款明細如下：

人民幣元

| 項目 | 年末餘額 | 年初餘額 |
|----------------|------------|------------|
| 公路統籌發展費 | — | 42,436,814 |
| 服務區應付款項 | 10,475,533 | 9,383,567 |
| 代收聯網公司ETC充值卡款項 | 8,627,397 | 5,741,174 |
| 應付工程質量保證金 | 1,930,309 | 1,783,118 |
| 購房誠意金 | 3,402,883 | 1,183,004 |
| 其他 | 15,548,423 | 20,160,014 |
| 合計 | 39,984,545 | 80,687,691 |

財務報表附註

2016年12月31日止年度

(六) 合併財務報表項目註釋(續)

27. 其他應付款(續)

(2) 賬齡超過1年的重要其他應付款

人民幣元

| 項目 | 年末餘額 | 未償還或結轉的原因 |
|----|------|-----------|
| 無 | — | — |

28. 一年內到期的非流動負債

(1) 一年內到期的非流動負債明細如下：

人民幣元

| 項目 | 年末餘額 | 年初餘額 |
|------------|-------------|-------------|
| 一年內到期的長期借款 | 121,718,718 | 151,608,861 |
| 合計： | 121,718,718 | 151,608,861 |

29. 其他流動負債

人民幣元

| 項目 | 年末餘額 | 年初餘額 |
|--------|---------------|---------------|
| 超短期融資券 | 3,936,452,668 | 6,685,220,505 |
| 合計 | 3,936,452,668 | 6,685,220,505 |

財務報表附註

2016年12月31日止年度

(六) 合併財務報表項目註釋(續)

29. 其他流動負債(續)

短期應付債券的增減變動：

人民幣元

| 債券名稱 | 面值 | 發行日期 | 債券期限 (天) | 發行金額 | 年初餘額 | 本年發行 | 按面值計提利息 | 溢折價攤銷 | 本年償還 | 年末餘額 |
|---------------|---------------|------------|-------------|----------------|---------------|---------------|-------------|-------|----------------|---------------|
| 超短期融資券 | | | | | | | | | | |
| 15寧滬高SCP005 | 1,200,000,000 | 2015年7月8日 | 267 | 1,200,000,000 | 1,218,880,000 | - | 9,133,115 | - | 1,228,013,115 | - |
| 15寧滬高SCP006 | 1,200,000,000 | 2015年7月9日 | 266 | 1,200,000,000 | 1,218,773,333 | - | 9,134,864 | - | 1,227,908,197 | - |
| 15寧滬高SCP007 | 800,000,000 | 2015年7月15日 | 268 | 800,000,000 | 812,844,445 | - | 7,072,495 | - | 819,916,940 | - |
| 15寧滬高SCP008 | 700,000,000 | 2015年8月12日 | 261 | 700,000,000 | 709,111,672 | - | 7,361,279 | - | 716,472,951 | - |
| 15寧滬高SCP009 | 1,000,000,000 | 2015年8月21日 | 270 | 1,000,000,000 | 1,012,154,722 | - | 12,115,770 | - | 1,024,270,492 | - |
| 15寧滬高SCP010 | 1,000,000,000 | 2015年9月9日 | 261 | 1,000,000,000 | 1,010,418,333 | - | 13,043,142 | - | 1,023,461,475 | - |
| 15寧滬高SCP011 | 700,000,000 | 2015年11月6日 | 84 | 700,000,000 | 703,038,000 | - | 1,444,295 | - | 704,482,295 | - |
| 16寧滬高SCP001 | 1,800,000,000 | 2016年3月25日 | 168 | 1,800,000,000 | - | 1,800,000,000 | 22,120,767 | - | 1,822,120,767 | - |
| 16寧滬高SCP002 | 1,100,000,000 | 2016年5月13日 | 91 | 1,100,000,000 | - | 1,100,000,000 | 7,678,904 | - | 1,107,678,904 | - |
| 16寧滬高SCP003 | 700,000,000 | 2016年5月25日 | 86 | 700,000,000 | - | 700,000,000 | 4,618,082 | - | 704,618,082 | - |
| 16寧滬高SCP004 | 500,000,000 | 2016年6月16日 | 267 | 500,000,000 | - | 500,000,000 | 8,195,002 | - | - | 508,195,002 |
| 16寧滬高SCP005 | 900,000,000 | 2016年6月17日 | 147 | 900,000,000 | - | 900,000,000 | 10,584,000 | - | 910,584,000 | - |
| 16寧滬高SCP006 | 1,200,000,000 | 2016年8月10日 | 247 | 1,200,000,000 | - | 1,200,000,000 | 12,345,666 | - | - | 1,212,345,666 |
| 16寧滬高SCP007 | 1,600,000,000 | 2016年9月7日 | 247 | 1,600,000,000 | - | 1,600,000,000 | 13,800,000 | - | - | 1,613,800,000 |
| 16寧滬高SCP008 | 600,000,000 | 2016年11月9日 | 156 | 600,000,000 | - | 600,000,000 | 2,112,000 | - | - | 602,112,000 |
| 合計 | | | | 15,000,000,000 | 6,685,220,505 | 8,400,000,000 | 140,759,381 | - | 11,289,527,218 | 3,936,452,668 |

其他說明：

於2016年12月31日，本集團的短期應付債券包括：(1)本公司於2016年6月16日發行的本金為人民幣500,000,000元的「16寧滬高SCP004」超短期融資券，該債券期限為267天，票面利率為2.98%；(2)本公司於2016年8月10日發行的本金為人民幣1,200,000,000元的「16寧滬高SCP006」超短期融資券，該債券期限為247天，票面利率為2.59%；(3)本公司於2016年9月7日發行的本金為人民幣1,600,000,000元的「16寧滬高SCP007」超短期融資券，該債券期限為247天，票面利率為2.70%；(4)本公司於2016年11月9日發行的本金為人民幣600,000,000元的「16寧滬高SCP008」超短期融資券，該債券期限為156天，票面利率為2.88%。

財務報表附註

2016年12月31日止年度

(六) 合併財務報表項目註釋(續)

30. 長期借款

(1) 長期借款分類

人民幣元

| 項目 | 年末餘額 | 年初餘額 |
|--------------|---------------|---------------|
| 銀行借款 | 743,624,619 | 634,415,193 |
| 其中：信用借款 | 575,000,000 | 315,500,000 |
| 質押借款 | — | 100,000,000 |
| 保證借款(註1) | 130,624,619 | 175,915,193 |
| 質押及保證借款(註2) | 38,000,000 | 43,000,000 |
| 非銀行金融機構借款 | 100,000,000 | 150,000,000 |
| 其中：委託借款(註3) | 100,000,000 | 150,000,000 |
| 關聯方借款 | 750,000,000 | 750,000,000 |
| 其中：中期票據(註4) | 750,000,000 | 750,000,000 |
| 小計 | 1,593,624,619 | 1,534,415,193 |
| 減：一年內到期的長期借款 | 121,718,718 | 151,608,861 |
| 一年後到期的長期借款 | 1,471,905,901 | 1,382,806,332 |

(2) 長期借款分類的說明

註1：保證借款為：(1)本集團於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%，截至本年末餘額為2,973,132美元。(2)本集團於2004年3月16日自工商銀行江蘇省分行取得本金為人民幣195,000,000元，借款期限為15年，用於錫宜高速公路建設。上述借款由交通控股提供擔保，截至本年末已經累計償還人民幣85,000,000元。該借款以中國人民銀行公佈的基準利率為基礎計算的浮動利率計息，本年年利率為4.90%。

註2：質押及保證借款係本集團於2004年4月15日自中國銀行無錫分行取得，用於錫宜、環太湖高速公路建設，本金為人民幣200,000,000元，借款期限為14年。上述借款由交通控股提供擔保且以錫宜、環太湖高速公路經營權作為質押，截至本年末已經累計償還人民幣162,000,000元。該借款以中國人民銀行公佈的基準利率為基礎計算的浮動利率計息，本年年利率為4.90%。

註3：非銀行金融機構委託借款為交通控股下屬關聯公司江蘇潤揚大橋有限公司(「潤揚大橋公司」)於2013年2月26日通過江蘇交通控股集團財務有限公司(「集團財務公司」)向本公司提供的借款，借款本金為人民幣900,000,000元，截至本年末已經累計償還人民幣800,000,000元，借款利率為6.46%，借款期限為6年。

註4：中期票據借款為交通控股發行的中期票據募集的資金，根據票據募集說明書的資金用途將部分款項下撥給本集團，本集團將對應的利息和本金支付給交通控股。中期票據借款分別為：(1)交通控股於2012年12月4日發行的「12蘇交通MTN2」中期票據，下撥給本公司的本金為250,000,000元，期限為10年，年利率5.50%，年手續費率0.30%；(2)交通控股於2013年5月16日發行的「13蘇交通MTN2」中期票據，下撥給本公司的本金為250,000,000元，期限為10年，年利率5.30%，年手續費率0.30%；(3)交通控股於2014年5月20日發行的「14蘇交通MTN2」中期票據，下撥給本公司的本金為250,000,000元，期限為5年，年利率5.80%，年手續費率0.30%。

財務報表附註

2016年12月31日止年度

(六) 合併財務報表項目註釋(續)

30. 長期借款(續)

(3) 一年以上長期借款到期日分析如下：

| 項目 | 本年數 | 上年數 |
|------|---------------|---------------|
| 1-2年 | 124,718,718 | 71,608,861 |
| 2-5年 | 535,156,155 | 798,326,583 |
| 5年以上 | 812,031,028 | 512,870,888 |
| 合計 | 1,471,905,901 | 1,382,806,332 |

(4) 其他說明

上述借款年利率為2%到6.46%。

31. 應付債券

(1) 應付債券

人民幣元

| 項目 | 年末餘額 | 年初餘額 |
|------|---------------|---------------|
| 中期票據 | 4,457,801,187 | 3,456,427,928 |
| 合計 | 4,457,801,187 | 3,456,427,928 |

(2) 應付債券的增減變動

人民幣元

| 債券名稱 | 面值 | 發行日期 | 債券年限 | 發行金額 | 年初餘額 | 本年發行 | 按面值計 提利息 | 溢折價 攤銷 | 本年償還 | 年末餘額 |
|------|---------------|------------|------|---------------|---------------|-------------|-------------|------------|------------|---------------|
| 中期票據 | 500,000,000 | 2013年6月21日 | 5年 | 500,000,000 | 496,063,787 | - | 13,166,301 | 1,538,340 | 13,166,301 | 497,602,127 |
| 中期票據 | 2,000,000,000 | 2015年8月25日 | 5年 | 2,000,000,000 | 1,973,870,017 | - | 30,394,521 | 5,316,933 | 30,394,521 | 1,979,186,950 |
| 中期票據 | 1,000,000,000 | 2015年12月4日 | 5年 | 1,000,000,000 | 986,494,124 | - | 2,830,685 | 2,537,249 | 2,830,685 | 989,031,373 |
| 中期票據 | 1,000,000,000 | 2016年4月15日 | 5年 | 1,000,000,000 | - | 990,758,380 | 26,457,534 | 1,222,357 | 26,457,534 | 991,980,737 |
| 合計 | | | | 4,500,000,000 | 3,456,427,928 | 990,758,380 | 72,849,041 | 10,614,879 | 72,849,041 | 4,457,801,187 |

財務報表附註

2016年12月31日止年度

(六) 合併財務報表項目註釋(續)

31. 應付債券(續)

(3) 其他說明

於2016年12月31日，本集團的應付債券包括：(1)本公司於2013年6月21日發行的本金為人民幣500,000,000元的「13寧滬高MTN1」中期票據，該債券期限為5年，票面利率為4.98%，每年付息一次，到期還本；(2)本公司於2015年8月25日發行的本金為人民幣2,000,000,000元的「15寧滬高MTN1」中期票據，該債券期限為5年，票面利率為4.3%，每年付息一次，到期還本；(3)本公司於2015年12月4日發行的本金為人民幣1,000,000,000元的「15寧滬高MTN2」中期票據，該債券期限為5年，票面利率為3.69%，每年付息一次，到期還本；(4)本公司於2016年4月14日發行的本金為人民幣1,000,000,000元的「16寧滬高MTN1」中期票據，該債券期限為5年，票面利率為3.70%，每年付息一次，到期還本。

32. 遞延收益

人民幣元

| 項目 | 年初金額 | 本年增加 | 本年減少 | 年末餘額 | 形成原因 |
|------|------------|------|-----------|------------|------------|
| 政府補助 | 34,886,135 | - | 1,568,431 | 33,317,704 | 寧常高速公路建設補助 |

涉及政府補助的項目

人民幣元

| 負債項目 | 年初金額 | 本年增加 | 本年計入 營業外收入 | 其他變動 | 年末餘額 | 與資產/收益相關 |
|---------------|------------|------|---------------|------|------------|----------|
| 高速公路建設 補償金 | 34,886,135 | - | 1,568,431 | - | 33,317,704 | 與資產相關 |

其他說明：

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

財務報表附註

2016年12月31日止年度

(六) 合併財務報表項目註釋(續)

33. 股本

人民幣元

| | 年初數 | 發行新股 | 本年變動 | | | 小計 | 年末數 |
|-----------------|---------------|------|------|-------|----|----|---------------|
| | | | 送股 | 公積金轉股 | 其他 | | |
| 2016年度： 股份總數 | 5,037,747,500 | - | - | - | - | - | 5,037,747,500 |
| 2015年度： 股份總數 | 5,037,747,500 | - | - | - | - | - | 5,037,747,500 |

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

本年度，本集團未發生購買，出售或贖回本公司上市股份的情況。

財務報表附註

2016年12月31日止年度

(六) 合併財務報表項目註釋(續)

34. 資本公積

人民幣元

| 項目 | 年初數 | 本年增加 | 本年減少 | 年末數 |
|----------------------------|----------------|------|---------------|----------------|
| 2016年度： | | | | |
| 資本溢價 | 7,765,271,453 | — | — | 7,765,271,453 |
| 其中：投資者投入的資本 | 4,800,576,953 | — | — | 4,800,576,953 |
| 同一控制下企業合併形成的差額 | 2,964,694,500 | — | — | 2,964,694,500 |
| 其他資本公積 | 2,681,390,888 | — | 18,274,106 | 2,663,116,782 |
| 其中：權益法下被投資單位的資本公積中享有的份額(註) | (1,586,347) | — | 18,274,106 | (19,860,453) |
| 原制度資本公積轉入 | 2,682,977,235 | — | — | 2,682,977,235 |
| 合計 | 10,446,662,341 | — | 18,274,106 | 10,428,388,235 |
| 2015年度： | | | | |
| 資本溢價 | 8,829,971,453 | — | 1,064,700,000 | 7,765,271,453 |
| 其中：投資者投入的資本 | 4,800,576,953 | — | — | 4,800,576,953 |
| 同一控制下企業合併形成的差額 | 4,029,394,500 | — | 1,064,700,000 | 2,964,694,500 |
| 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 | — | 1,064,700,000 | 10,446,662,341 |

註：其他資本公積本年減少係本集團之聯營公司沿江公司及蘇嘉杭公司的其他股東增資導致本集團享有的所有者權益變動，本集團根據持股比例相應調整資本公積。

財務報表附註

2016年12月31日止年度

(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 | 年初餘額 | 本年所得稅 前發生額 | 本年發生額 | | 稅後歸屬於 母公司所有者 | 稅後歸屬於 少數股東 | 年末餘額 |
|--|--------------------|---------------------|----------------------------|--------------------|---------------------|---------------|--------------------|
| | | | 減：前期計入 其他綜合收益 當期轉入損益 | 減：所得稅費用 | | | |
| 2016年 | | | | | | | |
| 一. 以後不能重分類進損益 的其他綜合收益 | - | - | - | - | - | - | - |
| 二. 以後將重分類進損益的 其他綜合收益 | 121,482,904 | 561,406,148 | - | 140,500,000 | 420,906,148 | - | 542,389,052 |
| 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(註1) | 121,482,904 | (593,852) | - | - | (593,852) | - | 120,889,052 |
| 可供出售金融資產公允價值 變動損益(註2) | - | 562,000,000 | - | 140,500,000 | 421,500,000 | - | 421,500,000 |
| 其他綜合收益合計 | <u>121,482,904</u> | <u>561,406,148</u> | <u>-</u> | <u>140,500,000</u> | <u>420,906,148</u> | <u>-</u> | <u>542,389,052</u> |
| 2015年 | | | | | | | |
| 一. 以後不能重分類進損益 的其他綜合收益 | - | - | - | - | - | - | - |
| 二. 以後將重分類進損益的 其他綜合收益 | 188,889,048 | (67,406,144) | - | - | (67,406,144) | - | 121,482,904 |
| 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 | (67,406,144) | - | - | (67,406,144) | - | 121,482,904 |
| 可供出售金融資產公允價值 變動損益 | - | - | - | - | - | - | - |
| 其他綜合收益合計 | <u>188,889,048</u> | <u>(67,406,144)</u> | <u>-</u> | <u>-</u> | <u>(67,406,144)</u> | <u>-</u> | <u>121,482,904</u> |

財務報表附註

2016年12月31日止年度

(六) 合併財務報表項目註釋(續)

35. 其他綜合收益(續)

註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享有的份額減少系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資本公積。

註2：可供出售金融資產公允價值變動損益系本集團持有的A股上市公司江蘇銀行股份有限公司的限售流通股股權公允價值調整。

36. 盈餘公積

人民幣元

| 項目 | 年初數 | 本年增加 | 本年減少 | 年末數 |
|----------------|----------------------|--------------------|----------|----------------------|
| 2016年度： | | | | |
| 法定盈餘公積 | 2,974,837,417 | 61,424,082 | — | 3,036,261,499 |
| 任意盈餘公積 | 65,450,362 | 51,461,299 | — | 116,911,661 |
| 合計 | <u>3,040,287,779</u> | <u>112,885,381</u> | <u>—</u> | <u>3,153,173,160</u> |
| 2015年度： | | | | |
| 法定盈餘公積 | 2,909,597,769 | 65,239,648 | — | 2,974,837,417 |
| 任意盈餘公積 | 17,445,924 | 48,004,438 | — | 65,450,362 |
| 合計 | <u>2,927,043,693</u> | <u>113,244,086</u> | <u>—</u> | <u>3,040,287,779</u> |

註：根據《中華人民共和國公司法》及本公司章程，本公司及子公司均按淨利潤之10%提取法定盈餘公積金。本公司法定盈餘公積金累計額為本公司註冊資本百分之五十以上的，可不再提取。法定盈餘公積金經批准後可用於彌補虧損，或者增加股本。本集團2016年度按照法定要求提取人民幣61,424,082元的法定盈餘公積金(2015年度：人民幣65,239,648元)。本公司之子公司江蘇廣靖錫澄高速公路有限責任公司(「廣靖錫澄公司」)在法定盈餘公積金累計額達到註冊資本的百分之五十後提取任意盈餘公積人民幣51,461,299元(2015年度：48,004,438元)。

37. 未分配利潤

人民幣元

| 項目 | 本年金額 | 上年金額 |
|-------------------|---------------|-----------------|
| 調整前上年末未分配利潤 | 1,829,978,752 | 4,712,690,449 |
| 調整年初未分配利潤合計數 | — | (3,361,752,969) |
| 調整後年初未分配利潤 | 1,829,978,752 | 1,350,937,480 |
| 加：本年歸屬於母公司所有者的淨利潤 | 3,346,063,867 | 2,506,629,408 |
| 減：提取法定盈餘公積 | 61,424,082 | 65,239,648 |
| 提取任意盈餘公積 | 51,461,299 | 48,004,438 |
| 應付普通股股利 | 2,015,099,000 | 1,914,344,050 |
| 年末未分配利潤 | 3,048,058,238 | 1,829,978,752 |

財務報表附註

2016年12月31日止年度

(六) 合併財務報表項目註釋(續)

37. 未分配利潤(續)

註1：提取法定盈餘公積

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

註2：提取任意盈餘公積

任意盈餘公積係本公司之子公司廣靖錫澄經股東會決定，按淨利潤之10%提取任意盈餘公積金。

註3：本年度股東大會已批准的現金股利

2016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0.4元。

註4：資本負債表日後決議分配的現金股利

根據公司董事會於2017年3月24日提議，2017年度按已發行之股份5,037,747,500股(每股面值人民幣1元)計算，擬以每1股向全體股東派發現金紅利人民幣0.42元。上述股利分配方案有待股東大會批准。

38. 營業收入、營業成本

人民幣元

| 項目 | 本年發生額 | | 上年發生額 | |
|-----------|---------------|---------------|---------------|----------------------|
| | 營業收入 | 營業成本 | 營業收入 | 營業成本 (已重述) (註) |
| 主營業務 | 8,339,923,201 | 3,801,638,043 | 8,323,216,253 | 4,168,632,540 |
| 其中：滬寧高速公路 | 4,572,683,126 | 1,221,713,458 | 4,490,662,560 | 1,161,120,216 |
| 312國道 | - | - | 32,325,290 | 252,453,864 |
| 寧連寧通公路 | 24,961,001 | 16,569,477 | 26,531,422 | 15,913,020 |
| 廣靖錫澄高速公路 | 838,727,408 | 248,097,364 | 807,198,623 | 234,778,837 |
| 寧常鎮溧高速公路 | 909,765,569 | 468,889,810 | 787,782,499 | 446,445,343 |
| 錫宜高速公路 | 306,319,318 | 172,184,816 | 293,353,415 | 166,326,329 |
| 公路配套服務 | 1,687,466,779 | 1,674,183,118 | 1,885,362,444 | 1,891,594,931 |
| 房地產開發 | 810,834,534 | 539,800,281 | 388,975,137 | 227,549,069 |
| 廣告及其他 | 50,539,331 | 22,281,968 | 49,129,796 | 18,768,572 |
| 合計 | 9,201,297,066 | 4,363,720,292 | 8,761,321,186 | 4,414,950,181 |

註：參見附註(六)39(2)。

財務報表附註

2016年12月31日止年度

(六) 合併財務報表項目註釋(續)

39. 稅金及附加

(1) 稅金及附加明細

人民幣元

| 項目 | 本年發生額 | 上年發生額 (已重述) |
|---------|-------------|----------------|
| 營業稅 | 94,558,618 | 225,380,373 |
| 城市維護建設稅 | 18,336,072 | 16,702,019 |
| 教育費附加 | 13,687,939 | 12,274,377 |
| 土地增值稅 | 40,152,630 | 19,981,040 |
| 房產稅 | 13,132,346 | 12,579,779 |
| 土地使用稅 | 9,190,839 | 9,135,277 |
| 其他 | 4,413,471 | 8,487,329 |
| 合計 | 193,471,915 | 304,540,194 |

(2) 其他說明

根據財政部於2016年12月3日頒佈的財會[2016]22號《財政部關於印發〈增值稅會計處理規定〉的通知》(以下簡稱「22號文」)，全面試行營改增後，「營業稅金及附加」科目名稱調整為「稅金及附加」，該科目核算企業經營活動發生的消費稅、城市維護建設稅、資源稅、教育費附加及房產稅、土地使用稅、車船使用稅、印花稅等相關稅費；利潤表中的「營業稅金及附加」項目調整為「稅金及附加」項目，22號文自發佈之日起施行。本財務報表已按照《企業會計準則第30號—財務報表列報》的相關要求，對上年比較數據按照當年的列報要求進行了調整。

40. 銷售費用

人民幣元

| 項目 | 本年發生額 | 上年發生額 (已重述) (註) |
|----------|------------|-----------------------|
| 折舊費 | 272,423 | 340,432 |
| 房屋銷售代理佣金 | 17,118,430 | 5,690,662 |
| 廣告宣傳費 | 7,362,579 | 7,074,345 |
| 製作及策劃費 | 1,103,456 | 2,024,677 |
| 其他 | 905,275 | 674,361 |
| 合計 | 26,762,163 | 15,804,477 |

註：參見附註(六)39(2)。

財務報表附註

2016年12月31日止年度

(六) 合併財務報表項目註釋(續)

41. 管理費用

人民幣元

| 項目 | 本年發生額 | 上年發生額 (已重述) (註) |
|-----------|-------------|-----------------------|
| 工資及附加 | 71,562,640 | 73,980,855 |
| 折舊及攤銷 | 78,732,431 | 72,586,303 |
| 審計費 | 3,200,000 | 4,125,000 |
| 諮詢及中介機構費用 | 12,553,865 | 15,879,516 |
| 業務招待費 | 1,544,895 | 1,541,855 |
| 設備維護費 | 3,395,826 | 4,103,082 |
| 辦公費用 | 643,130 | 817,657 |
| 差旅費 | 715,673 | 649,506 |
| 車輛使用費 | 2,265,545 | 2,270,031 |
| 其他 | 7,451,264 | 9,616,423 |
| 合計 | 182,065,269 | 185,570,228 |

註： 參見附註(六)39(2)。

42. 財務費用

人民幣元

| 項目 | 本年發生額 | 上年發生額 |
|---------------|-------------|-------------|
| 利息支出 | 478,668,707 | 743,920,403 |
| 減：利息收入 | 3,983,653 | 6,546,617 |
| 匯兌差額 | 3,123,995 | 8,208,577 |
| 債券發行費及其他借款手續費 | 22,409,943 | 31,558,693 |
| 其他 | 2,169,304 | 1,794,541 |
| 合計 | 502,388,296 | 778,935,597 |

43. 資產減值損失

人民幣元

| 項目 | 本年發生額 | 上年發生額 |
|------|---------|---------|
| 壞賬損失 | 100,275 | 679,476 |

財務報表附註

2016年12月31日止年度

(六) 合併財務報表項目註釋(續)

44. 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

| 產生公允價值變動收益的來源 | 本年發生額 | 上年發生額 |
|------------------------|-------------|-----------|
| 以公允價值計量且其變動計入當期損益的金融資產 | (2,674,334) | 6,935,829 |

45. 投資收益

(1) 投資收益明細情況

人民幣元

| 項目 | 本年發生額 | 上年發生額 |
|-------------------------------------|-------------|-------------|
| 權益法核算的長期股權投資收益 | 438,033,337 | 340,332,126 |
| 處置長期股權投資產生的投資收益 | (2,955,424) | - |
| 處置以公允價值計量且其變動計入當期損益的金融資產取得的投資收益(損失) | (110,098) | 21,480,974 |
| 可供出售金融資產在持有期間的投資收益 | 9,970,000 | 49,857,735 |
| 處置可供出售金融資產取得的投資收益 | 7,852,138 | 7,550,716 |
| 貸款利息收入 | 20,176,710 | 24,846,638 |
| 合計 | 472,966,663 | 444,068,189 |

46. 營業外收入

(1) 營業外收入明細如下：

人民幣元

| 項目 | 本年發生額 | 上年發生額 |
|-------------|------------|------------|
| 非流動資產處置利得合計 | 211,608 | 1,516,024 |
| 其中：固定資產處置利得 | 211,608 | 1,516,024 |
| 路產賠償收入 | 9,053,328 | 9,306,894 |
| 政府補助 | 16,017,251 | 1,813,793 |
| 其他 | 19,556,350 | 29,794,263 |
| 合計 | 44,838,537 | 42,430,974 |

財務報表附註

2016年12月31日止年度

(六) 合併財務報表項目註釋(續)

46. 營業外收入(續)

(2) 計入當期損益的政府補助：

人民幣元

| 項目 | 本年發生額 | 上年發生額 | 說明 |
|-------------|------------|-----------|-------|
| 寧常高速公路建設補償款 | 1,568,431 | 1,313,793 | 與資產相關 |
| 環保補貼 | 347,900 | 500,000 | 與收益相關 |
| 節能減排補貼 | 12,930,000 | — | 與收益相關 |
| 穩崗補貼 | 1,170,920 | — | 與收益相關 |
| 合計 | 16,017,251 | 1,813,793 | |

47. 營業外支出

人民幣元

| 項目 | 本年發生額 | 上年發生額 |
|-------------|------------|-------------|
| 非流動資產處置損失合計 | 3,782,604 | 629,723,205 |
| 其中：固定資產處置損失 | 3,782,604 | 22,842,359 |
| 無形資產處置損失 | — | 606,880,846 |
| 路產損壞修復支出 | 21,585,961 | 24,147,043 |
| 公益性捐贈支出 | 1,030,000 | 1,383,556 |
| 各項基金支出 | 1,594,131 | 3,689,905 |
| 其他 | 2,651,112 | 277,440 |
| 合計 | 30,643,808 | 659,221,149 |

48. 所得稅費用

(1) 所得稅費用表

人民幣元

| 項目 | 本年發生額 | 上年發生額 |
|-----------|-------------|---------------|
| 當期所得稅費用 | 918,527,266 | 653,005,145 |
| 遞延所得稅費用 | 48,911,850 | (347,863,006) |
| 以前年度少繳所得稅 | 12,699,004 | 2,805 |
| 合計 | 980,138,120 | 305,144,944 |

由於本集團於年內在香港無應納稅收入，故並無香港所得稅。

財務報表附註

2016年12月31日止年度

(六) 合併財務報表項目註釋(續)

48. 所得稅費用(續)

(2) 會計利潤與所得稅費用調整過程

人民幣元

| | 本年發生額 | 上年發生額 |
|--------------------------|---------------|---------------|
| 會計利潤 | 4,417,275,914 | 2,895,054,876 |
| 按25%的稅率計算的所得稅費用(上年度:25%) | 1,104,318,979 | 723,763,719 |
| 不可抵扣的成本、費用和損失的影響 | 16,998,549 | 28,183,656 |
| 非應稅收入的影響 | (111,261,978) | (97,547,465) |
| 使用前期末確認遞延所得稅資產的可抵扣虧損的影響 | (42,616,434) | (349,257,771) |
| 調整以前期間所得稅的影響 | 12,699,004 | 2,805 |
| 合計 | 980,138,120 | 305,144,944 |

49. 其他綜合收益

詳見附註(六)、35。

50. 利潤表補充資料

人民幣元

| 項目 | 本年發生額 | 上年發生額 |
|--------------|---------------|---------------|
| 職工薪酬 | 830,249,049 | 807,289,001 |
| 折舊及攤銷 | 1,299,774,687 | 1,359,073,337 |
| 道路收費相關費用 | 145,707,433 | 140,992,457 |
| 道路養護費用 | 179,799,835 | 287,009,397 |
| 系統維護費用 | 41,177,893 | 44,224,164 |
| 房地產開發土地及建造成本 | 539,800,281 | 227,549,069 |
| 高速公路服務區石油成本 | 1,331,447,565 | 1,543,123,419 |
| 高速公路服務區零售商品 | 33,892,848 | 32,636,430 |
| 高速公路服務區餐飲成本 | 53,835,396 | 59,627,718 |
| 審計費 | 3,200,000 | 4,125,000 |
| 諮詢及中介機構費用 | 12,553,865 | 15,879,516 |
| 房屋銷售代理佣金 | 17,118,430 | 5,690,662 |
| 廣告宣傳費 | 8,175,365 | 8,484,513 |
| 其他 | 75,815,077 | 80,620,203 |
| 合計 | 4,572,547,724 | 4,616,324,886 |

財務報表附註

2016年12月31日止年度

(六) 合併財務報表項目註釋(續)

51. 現金流量表項目註釋

(1) 收到的其他與經營活動有關的現金

人民幣元

| 項目 | 本年發生額 | 上年發生額 |
|-------------------|------------|------------|
| 收到的路政賠償款與營業外收入項目等 | 50,642,624 | 41,486,182 |
| 收到的銀行存款利息收入 | 3,983,653 | 6,546,617 |
| 代收的公路統籌發展費 | — | 33,330,114 |
| 合計 | 54,626,277 | 81,362,913 |

(2) 支付的其他與經營活動有關的現金

人民幣元

| 項目 | 本年發生額 | 上年發生額 |
|-------------|-------------|-------------|
| 支付非工資性費用等支出 | 96,565,219 | 85,953,885 |
| 受限制貨幣資金的變動 | 36,788,815 | 16,566,843 |
| 代付的公路統籌發展費 | 42,436,814 | — |
| 合計 | 175,790,848 | 102,520,728 |

(3) 收到的其他與投資活動有關的現金：無

(4) 支付的其他與投資活動有關的現金

人民幣元

| 項目 | 本年發生額 | 上年發生額 |
|---------|------------|------------|
| 關聯方資金拆借 | 69,000,000 | 50,000,000 |

(5) 收到的其他與籌資活動有關的現金：無

(6) 支付的其他與籌資活動有關的現金

人民幣元

| 項目 | 本年發生額 | 上年發生額 |
|----------------|------------|------------|
| 債券發行費及其他借款手續費等 | 33,836,355 | 31,558,693 |

財務報表附註

2016年12月31日止年度

(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 | 本年金額 | 上年金額 |
|--------------------------------------|----------------------|----------------------|
| 1. 將淨利潤調節為經營活動現金流量： | | |
| 淨利潤 | 3,437,137,794 | 2,589,909,932 |
| 加：資產減值準備 | 100,275 | 679,476 |
| 固定資產折舊 | 210,217,553 | 248,545,283 |
| 無形資產攤銷 | 1,086,435,696 | 1,107,572,154 |
| 長期待攤費用攤銷 | 3,345,082 | 2,944,578 |
| 遞延收益攤銷 | (1,568,431) | (1,313,793) |
| 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) | 3,570,996 | 628,207,181 |
| 公允價值變動損失(收益以「-」號填列) | 2,674,334 | (6,935,829) |
| 財務費用(收益以「-」號填列) | 504,249,494 | 783,754,134 |
| 投資損失(收益以「-」號填列) | (472,966,663) | (444,068,189) |
| 遞延所得稅資產減少(增加以「-」號填列) | 53,593,689 | (349,132,311) |
| 遞延所得稅負債增加(減少以「-」號填列) | (4,681,839) | 1,269,305 |
| 存貨的減少(增加以「-」號填列) | 114,128,263 | (164,515,819) |
| 經營性應收項目的減少(增加以「-」號填列) | (19,874,736) | (62,503,615) |
| 經營性應付項目的增加(減少以「-」號填列) | 582,890,865 | 156,771,820 |
| 其他—投資性房地產攤銷 | 1,284,947 | 1,275,661 |
| 其他—受限制貨幣資金的減少(增加以「-」號填列) | (36,788,815) | (16,566,843) |
| 經營活動產生的現金流量淨額 | <u>5,463,748,504</u> | <u>4,475,893,125</u> |
| 2. 不涉及現金收支的重大投資和籌資活動： | - | - |
| 3. 現金及現金等價物淨變動情況： | | |
| 現金的年末餘額 | 194,272,978 | 221,115,078 |
| 減：現金的年初餘額 | 221,115,078 | 708,621,646 |
| 現金及現金等價物的淨增加(減少)額 | <u>(26,842,100)</u> | <u>(487,506,568)</u> |

(2) 現金及現金等價物的構成

人民幣元

| 項目 | 本年金額 | 上年金額 |
|-----------------|--------------------|--------------------|
| 一. 現金 | 194,272,978 | 221,115,078 |
| 其中：庫存現金 | 565,151 | 433,300 |
| 可隨時用於支付的銀行存款 | 190,480,118 | 216,343,971 |
| 可隨時用於支付的其他貨幣資金 | 3,227,709 | 4,337,807 |
| 二. 現金等價物 | - | - |
| 其中：三個月內到期的債券投資 | - | - |
| 三. 年末現金及現金等價物餘額 | <u>194,272,978</u> | <u>221,115,078</u> |

財務報表附註

2016年12月31日止年度

(六) 合併財務報表項目註釋(續)

53. 所有權或使用權受到限制的資產

人民幣元

| 項目 | 年末賬面價值 | 受限原因 |
|------|---------------|-------------|
| 銀行存款 | 7,698,386 | 客戶按揭保證金 |
| 銀行存款 | 63,450,798 | 預售監管資金 |
| 無形資產 | 2,108,815,495 | 高速公路收費經營權抵押 |
| 合計 | 2,179,964,679 | |

54. 外幣貨幣性項目

人民幣元

| 項目 | 年末外幣金額 | 折算匯率 | 年末折算 人民幣餘額 |
|-------------|-----------|--------|---------------|
| 貨幣資金 | | | |
| 其中：港幣 | 838,809 | 0.8945 | 750,322 |
| 借款 | | | |
| 其中：美元 | 2,973,132 | 6.9370 | 20,624,619 |

財務報表附註

2016年12月31日止年度

(七) 在其他主體中的權益

1. 在子公司中的權益

(1) 企業集團的構成

| 子公司名稱(註) | 子公司類型 | 註冊資本 | 主要經營地 | 註冊地 | 業務性質 | 持股比例(%) | | 取得方式 |
|----------------------------|--------|---------------|-------|-----|--------|---------|-----|-----------|
| | | | | | | 直接 | 間接 | |
| 江蘇廣靖錫澄高速公路有限責任公司(「廣靖錫澄公司」) | 有限責任公司 | 2,500,000,000 | 無錫 | 南京 | 高速公路運營 | 85 | - | 投資設立 |
| 無錫靖澄廣告公司 | 有限責任公司 | 1,000,000 | 無錫 | 無錫 | 服務 | - | 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 | 331,000,000 | 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 |
| 江蘇寧常鎮溧高速公路有限公司(「寧常鎮溧公司」) | 有限責任公司 | 9,700,000,000 | 常州、鎮江 | 南京 | 高速公路運營 | 100 | - | 同一控制下企業合併 |

註：於年末及年初，本公司之子公司無已發行債券。

財務報表附註

2016年12月31日止年度

(七) 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 (%) | 年末餘額/本年發生額 | | | 年初餘額/上年發生額 | | |
|-------|-----------------|--------------|----------------|-------------|--------------|----------------|-------------|
| | | 本年歸屬於少數股東的損益 | 本年向少數股東宣告分派的股利 | 本年末少數股東權益餘額 | 上年歸屬於少數股東的損益 | 上年向少數股東宣告分派的股利 | 上年末少數股東權益餘額 |
| 廣靖錫澄 | 15 | 91,071,234 | 67,770,972 | 550,150,121 | 83,014,003 | 79,250,395 | 528,064,841 |
| 鎮丹公司 | 30 | 2,693 | - | 181,950,683 | 266,521 | - | 181,947,991 |

(3) 重要非全資子公司的重要財務信息

人民幣元

| 子公司名稱 | 年末餘額 | | | | | | 年初餘額 | | | | | |
|-------|------------|---------------|---------------|-------------|---------------|---------------|------------|---------------|---------------|-------------|---------------|---------------|
| | 流動資產 | 非流動資產 | 資產合計 | 流動負債 | 非流動負債 | 負債合計 | 流動資產 | 非流動資產 | 資產合計 | 流動負債 | 非流動負債 | 負債合計 |
| 廣靖錫澄 | 71,958,764 | 5,969,741,329 | 6,041,700,093 | 709,188,569 | 1,646,418,823 | 2,355,607,392 | 65,877,202 | 6,065,416,081 | 6,131,293,283 | 787,039,308 | 1,805,396,474 | 2,592,435,782 |
| 鎮丹公司 | 1,824,742 | 1,108,092,059 | 1,109,916,801 | 203,424,520 | 300,000,000 | 503,424,520 | 32,392,258 | 686,697,477 | 719,089,735 | 112,606,430 | - | 112,606,430 |

人民幣元

| 子公司名稱 | 本年發生額 | | | | 上年發生額 | | | |
|-------|---------------|-------------|-------------|-------------|---------------|-------------|-------------|-------------|
| | 營業收入 | 淨利潤 | 綜合收益總額 | 經營活動現金流量 | 營業收入 | 淨利潤 | 綜合收益總額 | 經營活動現金流量 |
| 廣靖錫澄 | 1,180,275,277 | 607,141,559 | 607,141,559 | 775,293,369 | 1,142,569,073 | 553,426,684 | 553,426,684 | 702,051,504 |
| 鎮丹公司 | - | 8,977 | 8,977 | (597,430) | - | 888,405 | 888,405 | (100,666) |

財務報表附註

2016年12月31日止年度

(七) 在其他主體中的權益(續)

2. 在合營企業或聯營企業中的權益

(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(註1) | 蘇州 | 蘇州 | 高速公路運營 | 31.55 | - | 權益法 |
| 蘇嘉甬 | 蘇州 | 蘇州 | 高速公路運營 | 22.77 | - | 權益法 |
| 沿江高速(註2) | 蘇州 | 蘇州 | 高速公路運營 | - | 25.15 | 權益法 |

註1：根據蘇嘉杭公司三方股東簽訂的增資擴股協議，同意蘇嘉杭公司增加註冊資本人民幣8,916.16萬元，由蘇州城市建設投資發展有限責任公司和蘇州交通投資有限責任公司以其在常崑公司的全部出資額認繳增加對蘇嘉杭公司的投資，本集團放棄本次認繳新增註冊資本的權利。常崑公司與蘇嘉杭公司合併後，三方股東同股同權共同享受承擔權利義務。2016年3月，蘇嘉杭公司與常崑公司完成吸收合併事項。吸收合併事項完成後，本集團對蘇嘉杭的持股比例由33.33%下降為31.55%。

註2：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)，不參與享受沿江高速除張家港疏港高速公路以外項目的收益。於2014年度，沿江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)，不參與享受沿江高速除太倉港疏港高速公路以外項目的收益。於2016年11月，交通控股與沿江公司簽訂股權轉讓協議，協議約定，將交通控股持有的江蘇滬蘇浙高速公路有限公司(「滬蘇浙公司」)的100%股權轉讓給沿江公司，轉讓對價的方式為：沿江公司以增資擴股的方式受讓滬蘇浙公司全部股權，增資完成後，增資完成後本集團持有的沿江高速股權比例由28.96%稀釋為25.15%，增資完成日期為2016年12月19日。

財務報表附註

2016年12月31日止年度

(七) 在其他主體中的權益(續)

2. 在合營企業或聯營企業中的權益(續)

(2) 重要聯營企業的主要財務信息

人民幣元

| | 年末餘額/本年發生額 | | | | 年初餘額/上年發生額 | | | |
|--------------------|----------------|---------------|---------------|----------------|---------------|---------------|---------------|---------------|
| | 揚子大橋公司 | 蘇嘉杭公司 | 蘇嘉甬 | 沿江高速 | 揚子大橋公司 | 蘇嘉杭公司 | 蘇嘉甬 | 沿江高速 |
| 流動資產 | 653,330,292 | 845,995,505 | 119,940,231 | 885,836,506 | 1,135,774,517 | 1,061,043,236 | 634,549,173 | 804,141,921 |
| 非流動資產 | 11,930,381,820 | 3,569,594,673 | 4,114,150,418 | 11,368,814,682 | 8,330,636,198 | 2,449,381,993 | 2,187,382,168 | 8,228,369,604 |
| 資產合計 | 12,583,712,112 | 4,415,590,178 | 4,234,090,649 | 12,254,651,188 | 9,466,410,715 | 3,510,425,229 | 2,821,931,341 | 9,032,511,525 |
| 流動負債 | 2,304,433,776 | 409,635,484 | 1,125,446,558 | 1,785,479,112 | 1,284,695,037 | 399,736,739 | 273,072,161 | 260,017,787 |
| 非流動負債 | 5,327,406,945 | 848,951,987 | 1,222,000,000 | 3,284,300,000 | 3,877,874,169 | 374,014,507 | 972,000,000 | 2,864,400,000 |
| 負債合計 | 7,631,840,721 | 1,258,587,471 | 2,347,446,558 | 5,069,779,112 | 5,162,569,206 | 773,751,246 | 1,245,072,161 | 3,124,417,787 |
| 少數股東權益 | 739,006,614 | 6,933,720 | - | 544,655,162 | 369,000,000 | 5,283,194 | - | 575,686,834 |
| 歸屬於母公司股東 權益 | 4,212,864,777 | 3,150,068,987 | 1,886,644,091 | 6,640,216,914 | 3,934,841,509 | 2,731,390,789 | 1,576,859,180 | 5,332,406,904 |
| 按持股比例計算的 淨資產份額 | 1,123,140,680 | 993,846,766 | 429,570,812 | 1,832,699,868 | 1,049,024,212 | 910,417,463 | 359,127,168 | 1,720,234,467 |
| 調整事項 | | | | | | | | |
| 商譽 | 53,174,434 | 28,607,014 | - | 13,173,081 | 53,174,434 | 28,607,014 | - | 13,173,081 |
| 對聯營企業權益 投資的賬面價值 | 1,176,315,114 | 1,022,453,780 | 429,570,812 | 1,845,872,949 | 1,102,198,646 | 939,024,477 | 359,127,168 | 1,733,407,548 |
| 營業收入 | 1,243,156,443 | 1,592,014,006 | - | 1,448,224,687 | 1,189,058,570 | 1,257,915,029 | - | 1,491,955,486 |
| 歸屬於母公司的 淨利潤(虧損) | 493,975,568 | 466,355,215 | (8,227,745) | 574,206,872 | 337,519,153 | 405,543,493 | (156,541) | 418,161,005 |
| 歸屬於母公司的 其他綜合收益 | (2,227,500) | - | - | - | (252,836,250) | - | - | - |
| 歸屬於母公司的 綜合收益總額 | 491,748,068 | 466,355,215 | (8,227,745) | 574,206,872 | 84,682,903 | 405,543,493 | (156,541) | 418,161,005 |
| 本期收到的來自 聯營企業的股利 | 56,983,566 | 47,353,500 | - | 64,673,855 | 56,983,566 | 42,092,000 | - | 55,938,992 |

財務報表附註

2016年12月31日止年度

(七) 在其他主體中的權益(續)

2. 在合營企業或聯營企業中的權益(續)

(2) 重要聯營企業的主要財務信息(續)

其他說明：

沿江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，本集團按照27.6%的比例享有相關的股東權益。

(3) 不重要的合營企業和聯營企業的匯總財務信息

人民幣元

| | 年末餘額/ 本年發生額 | 年初餘額/ 上年發生額 |
|-----------------|----------------|----------------|
| 合營企業： | | |
| 投資賬面價值合計 | 28,422,033 | 47,838,290 |
| 下列各項按持股比例計算的合計數 | | |
| 淨利潤(虧損) | (19,416,257) | (22,161,710) |
| 其他綜合收益 | - | - |
| 綜合收益(虧損)總額 | (19,416,257) | (22,161,710) |
| 聯營企業： | | |
| 投資賬面價值合計 | 268,561,270 | 275,197,676 |
| 下列各項按持股比例計算的合計數 | | |
| 淨利潤(虧損) | 218,018 | 2,480,488 |
| 其他綜合收益 | - | - |
| 綜合收益(虧損)總額 | 218,018 | 2,480,488 |

(4) 合營企業或聯營企業向本集團轉移資金的能力存在重大限制的說明

本集團的合營企業或聯營企業不存在向本集團轉移資金能力的重大限制。

(5) 於合營企業或聯營企業投資相關的或有負債

本集團不存在於合營企業或聯營企業投資相關的或有負債。

財務報表附註

2016年12月31日止年度

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

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

1. 風險管理目標和政策

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

1.1 市場風險

1.1.1. 外匯風險

外匯風險指因匯率變動產生損失的風險。本集團承受外匯風險主要與所持有美元或港幣的借款及銀行存款有關，本集團的主要業務活動以人民幣計價結算。於2016年12月31日，除下表所述資產及負債為美元和港幣餘額外，本集團的資產及負債均為人民幣餘額。該等外幣餘額的資產和負債產生的外匯風險可能對本集團的經營業績產生影響。

於資產負債表日，本集團外幣資產及外幣負債的餘額如下：

人民幣元

| | 年末餘額 | 年初餘額 |
|-------------|------------|------------|
| 貨幣資金 | 750,322 | 658,493 |
| 一年內到期的非流動負債 | 1,718,718 | 1,608,861 |
| 長期借款 | 18,905,901 | 19,306,332 |

財務報表附註

2016年12月31日止年度

(八) 與金融工具相關的風險(續)

1. 風險管理目標和政策(續)

1.1 市場風險(續)

1.1.1. 外匯風險(續)

外匯敏感性分析

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

人民幣元

| 項目 | 匯率變動 | 本年 | | 上年 | |
|----|----------|-----------|-----------|-------------|-------------|
| | | 對利潤的影響 | 對股東權益的影響 | 對利潤的影響 | 對股東權益的影響 |
| 美元 | 對人民幣升值5% | (773,423) | (773,423) | (1,045,314) | (1,045,314) |
| 美元 | 對人民幣貶值5% | 773,423 | 773,423 | 1,045,314 | 1,045,314 |
| 港幣 | 對人民幣升值5% | 28,137 | 28,137 | 32,479 | 32,479 |
| 港幣 | 對人民幣貶值5% | (28,137) | (28,137) | (32,479) | (32,479) |

1.1.2. 利率風險—現金流量變動風險

本集團因利率變動引起金融工具現金流量變動的風險主要與以浮動利率計息的長期借款(2016年12月31日：人民幣523,000,000元；2015年12月31日：人民幣763,500,000元)有關。本集團的政策是保持這些借款的浮動利率，以消除利率的公允價值變動風險。

利率風險敏感性分析

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

在上述假設的基礎上，在其他變量不變的情況下，利率增加/降低50個基點的情況下，本集團2016年度淨利潤將會減少/增加人民幣1,961,250元(2015年：減少/增加人民幣2,863,125元)。該影響主要源於本公司所持有的以浮動利率計息之長期借款的利率變化。

財務報表附註

2016年12月31日止年度

(八) 與金融工具相關的風險(續)

1. 風險管理目標和政策(續)

1.1 市場風險(續)

1.1.3. 其他價格風險

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

其他價格風險敏感性分析

本集團因持有以公允價值計量的金融資產而面臨價格風險。

於2016年12月31日，如果交易性金融資產和以公允價值計量的可供出售權益工具的價格升高/降低50%，則本集團的股東權益將會增加/減少約人民幣598,204,769元(2015年12月31日：增加/減少約人民幣13,457,644元)。

1.2. 信用風險

2016年12月31日，可能引起本集團財務損失的最大信用風險敞口主要來自於合同另一方未能履行義務而導致本集團金融資產產生的損失，具體包括：

- 合併資產負債表中已確認的金融資產的賬面金額；對於以公允價值計量的金融工具而言，賬面價值反映了其風險敞口，但並非最大風險敞口，其最大風險敞口將隨着未來公允價值的變化而改變。
- 附註(十一)「或有事項」中披露的房產銷售相關的擔保合同金額。

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

此外，本集團的流動資金存放在信用評級較高的銀行，故流動資金的信用風險較低。

1.3. 流動風險

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

本集團將銀行借款作為重要的資金來源。2016年12月31日，本集團與銀行已簽署授信合同尚未使用的借款額度為人民幣9,262,860,000元(2015年12月31日：人民幣8,344,500,000元)。同時，本集團也將通過發行非公開定向融資工具、短期融資券、超短期融資券等募集的資金作為重要的資金來源。2016年12月31日，本集團已在中國銀行間市場交易商協會註冊但尚未發行的非公開定向融資工具、超短期融資券、中期票據額度為人民幣6,100,000,000元(2015年12月31日：人民幣6,400,000,000元)。

財務報表附註

2016年12月31日止年度

(八) 與金融工具相關的風險(續)

1. 風險管理目標和政策(續)

1.3. 流動風險(續)

於2016年12月31日本集團流動負債超過流動資產人民幣2,828,317,218元(2015年12月31日：人民幣5,387,115,662元)，本集團已採取以下措施來降低流動性風險。

- 本集團與銀行已簽署授信合同尚未使用的授信期限為一年以上的借款額度為人民幣4,562,860,000元。
- 本集團已在中國銀行間市場交易商協會註冊但尚未發行的註冊期限為一年以上的超短期融資券額度為人民幣2,200,000,000元。

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

本集團持有的金融負債按未折現剩餘合同義務的到期期限分析如下：

人民幣元

| | 無期限 | 1個月以內 | 1-3個月 | 3-12個月 | 1-5年 | 5年以上 |
|-----------------------|-----|------------|-------------|---------------|---------------|-------------|
| 應付賬款 | - | - | - | 987,946,428 | - | - |
| 其他應付款 | - | - | - | 39,984,545 | - | - |
| 應付利息 | - | 113,621 | 1,219,533 | 90,887,033 | - | - |
| 短期借款 | - | 80,055,100 | - | 744,453,153 | - | - |
| 其他流動負債 | - | - | 511,092,222 | 3,458,706,668 | - | - |
| 長期借款 (含一年內到期的長期借款) | - | 876,546 | 10,482,973 | 173,997,185 | 884,079,044 | 969,588,856 |
| 應付債券 (含一年內到期的應付債券) | - | - | - | 123,363,970 | 5,077,398,133 | - |
| 合計 | - | 81,045,267 | 522,794,728 | 5,619,338,982 | 5,961,477,177 | 969,588,856 |

財務報表附註

2016年12月31日止年度

(九) 公允價值的披露

1. 以公允價值計量的資產和負債的年末公允價值

人民幣元

| 項目 | 年末公允價值 | | | 合計 |
|------------------------------------|----------------|----------------|----------------|---------------|
| | 第一層次 公允價值計量 | 第二層次 公允價值計量 | 第三層次 公允價值計量 | |
| 持續的公允價值計量 | | | | |
| (一) 以公允價值計量且其 變動計入當期損益 的金融資產 | | | | |
| 1. 交易性金融資產 | 33,212,717 | — | — | 33,212,717 |
| (二) 其他流動資產 | | | | |
| 1. 理財產品投資 | — | — | 262,504,747 | 262,504,747 |
| (三) 可供出售金融資產 | | | | |
| 1. 權益工具投資 | — | 1,562,000,000 | — | 1,562,000,000 |
| 持續以公允價值計量的 資產總額 | 33,212,717 | 1,562,000,000 | 262,504,747 | 1,857,717,464 |

2. 持續第一層次公允價值計量項目市價的確定依據

持續以第一層次公允價值計量的項目為交易性金融資產，其公允價值為同類項目期末在活躍市場中的報價。

3. 持續第二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 | 2016年12月31日 | | |
|----------|---------------|--------|---|
| | 的公允價值 | 估值技術 | 重大不可觀察輸入值 |
| 可供出售權益工具 | 1,562,000,000 | 期權定價模型 | 無風險利率：2.75% 股價波動率：34.29% 期望股息率：2% 期權期限：2.59年 行權價格：9.63元/股 |

持續以第二層次公允價值計量的項目為本集團持有的A股上市公司江蘇銀行股份有限公司的限售流通股股權，其公允價值參考江蘇銀行股份有限公司在公開市場的報價並採用期權定價模型計算的估值計量。該模型使用的主要參數為無風險收益率，預期波動率，預期股息率以及期權期限等。

財務報表附註

2016年12月31日止年度

(九) 公允價值的披露(續)

4. 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 | 2016年12月31日 的公允價值 | 估值技術 | 重大不可觀察 輸入值 | 範圍區間 |
|-------------|----------------------|---------|---------------|-----------|
| 其他流動資產－理財產品 | 262,504,747 | 現金流量折現法 | 預期收益率 | 2.5%–3.3% |

人民幣元

| 項目 | 2015年12月31日 的公允價值 | 估值技術 | 重大不可觀察 輸入值 | 範圍區間 |
|-------------|----------------------|---------|---------------|------------|
| 其他流動資產－理財產品 | 417,000,000 | 現金流量折現法 | 預期收益率 | 2.05%–3.7% |

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。

5. 於本年度及以前年度，無第一級、第二級和第三級的相互轉移。
6. 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。
7. 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

2016年12月31日止年度

(十) 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 | 母公司對本公司的 註冊資本 | 母公司對本公司的 | 母公司對本公司的 |
|-------|--------|------------------------------|------------------|----------|----------|
| | | | | 持股比例 | 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(七)。

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(七)。

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

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

財務報表附註

2016年12月31日止年度

(十) 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 |
| 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 |
| 江蘇華通工程檢測有限公司(「華通公司」) | 同一最終控股股東 |
| 太倉港集裝箱海運有限公司(「太倉港海運公司」) | 同一最終控股股東 |
| 江蘇汾灌高速公路管理有限公司(「汾灌公司」) | 同一最終控股股東 |
| 江蘇京滬高速公路有限公司(「京滬公司」) | 同一最終控股股東 |
| 江蘇省鐵投股份有限公司(「鐵投公司」) | 同一最終控股股東 |
| 寧杭公司 | 同一最終控股股東 |
| 南通通沙港務有限公司(「通沙港務公司」) | 同一最終控股股東 |
| 江蘇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 |
| 江蘇遠洋運輸有限公司(「遠洋運輸公司」) | 同一最終控股股東 |
| 蘇州繞城高速公路有限公司(「蘇州繞城公司」) | 同一最終控股股東 |
| 江蘇通昌置業投資有限公司(「通昌置業公司」) | 同一最終控股股東 |

5. 關聯方交易情況

(1) 購銷商品、提供和接受勞務、資金拆借利息收入和支出的關聯交易

採購商品/接受勞務/資金拆借利息支出情況表：

人民幣元

| 關聯方 | 關聯交易內容 | 本年發生額 | 上年發生額 |
|----------|-------------|------------|-------------|
| 聯網公司* | 收費系統維護運營管理費 | 30,415,982 | 35,906,867 |
| 現代路橋公司* | 道路養護費 | 75,986,704 | 86,583,784 |
| 南林飯店* | 餐飲住宿 | 107,664 | 112,910 |
| 高速信息公司* | 通信系統維護費 | 4,042,477 | 2,639,405 |
| 聯網公司* | 委託借款利息支出 | — | 17,446,722 |
| 通沙港務公司* | 委託借款利息支出 | — | 1,556,164 |
| 太倉港海運公司* | 委託借款利息支出 | — | 3,112,329 |
| 交通控股* | 委託借款利息支出 | — | 25,031,963 |
| 沿江公司* | 委託借款利息支出 | — | 2,251,720 |
| 遠東海運公司* | 委託借款利息支出 | 8,581,215 | 11,870,470 |
| 交通控股* | 關聯方借款利息支出 | 41,832,110 | 101,766,341 |
| 集團財務公司* | 流動資金借款利息支出 | 14,565,875 | 21,645,732 |
| 京滬公司* | 委託借款利息支出 | — | 9,795,891 |
| 潤揚大橋公司* | 委託借款利息支出 | 9,657,998 | 39,914,670 |
| 宿淮鹽公司* | 委託借款利息支出 | — | 1,651,958 |
| 鐵投公司* | 委託借款利息支出 | — | 2,986,333 |
| 通昌置業公司* | 委託借款利息支出 | — | 532,000 |

財務報表附註

2016年12月31日止年度

(十) 關聯方關係及其交易 (續)

5. 關聯方交易情況 (續)

(1) 購銷商品、提供和接受勞務、資金拆借利息收入和支出的關聯交易 (續)

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／資金拆借利息收入情況表：

人民幣元

| 關聯方 | 關聯交易內容 | 本年發生額 | 上年發生額 |
|---------|-------------|------------|------------|
| 快鹿公司 | 加油收入 | 2,921,750 | 5,435,180 |
| 快鹿公司 | 通行費收入 | 2,400,000 | 3,000,000 |
| 聯網公司* | ETC客服網點管理收入 | 1,590,078 | 2,936,850 |
| 瀚威公司 | 股東貸款利息收入 | 26,960,667 | 31,508,933 |
| 集團財務公司* | 存款利息收入 | 824,019 | 1,380,344 |

(2) 關聯租賃情況

本集團作為出租方：

人民幣元

| 承租方名稱 | 租賃資產種類 | 本年確認的租賃收入 | 上年確認的租賃收入 |
|---------|--------|------------|------------|
| 聯網公司* | 固定資產 | 3,612,400 | 3,612,400 |
| 現代路橋公司* | 固定資產 | 1,690,000 | 1,690,000 |
| 高速石油* | 固定資產 | 12,783,571 | 13,555,500 |

(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* | 20,624,619 | 1998年10月15日 | 2027年7月18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* | 38,000,000 | 2004年4月16日 | 2018年10月20日 | 未履行完畢 |

財務報表附註

2016年12月31日止年度

(十) 關聯方關係及其交易 (續)

5. 關聯方交易情況 (續)

(4) 關聯方資金拆借

本年度：

人民幣元

| 關聯方 | 拆借金額 (註) | 起始日 | 到期日 | 本年末餘額 | 說明 |
|-----------------|---------------|------------|------------|-------------|----------------------|
| 借款借入(歸還) | | | | | |
| 遠東海運公司* | (185,000,000) | 2015年8月13日 | 2016年8月13日 | — | 委託借款，年利率4.85% |
| 遠東海運公司* | 180,000,000 | 2016年8月15日 | 2017年8月15日 | 180,000,000 | 委託借款，年利率4.35% |
| 潤揚大橋公司* | (50,000,000) | 2013年2月26日 | 2019年2月25日 | 100,000,000 | 委託借款，年利率6.4566% |
| 交通控股* | — | 2012年12月5日 | 2022年12月5日 | 250,000,000 | 關聯方借款，年利率5.80% |
| 交通控股* | — | 2013年5月17日 | 2023年5月17日 | 250,000,000 | 關聯方借款，年利率5.60% |
| 交通控股* | — | 2014年5月20日 | 2019年5月20日 | 250,000,000 | 關聯方借款，年利率6.10% |
| 聯網公司* | (20,000,000) | 2015年2月3日 | 2016年2月2日 | — | 委託借款，年利率5.60% |
| 宿淮鹽公司* | (30,000,000) | 2015年3月5日 | 2016年3月4日 | — | 委託借款，年利率5.35% |
| 聯網公司* | (75,000,000) | 2015年3月12日 | 2016年3月11日 | — | 委託借款，年利率5.35% |
| 集團財務公司* | (170,000,000) | 2015年6月17日 | 2016年6月16日 | — | 流動資金借款，年利率 4.85% |
| 交通控股* | (200,000,000) | 2015年7月21日 | 2016年1月20日 | — | 關聯方借款，年利率3.39% |
| 集團財務公司* | (30,000,000) | 2015年8月11日 | 2016年8月10日 | — | 流動資金借款，年利率 4.608% |
| 集團財務公司* | 200,000,000 | 2016年1月18日 | 2017年1月17日 | 80,000,000 | 關聯方借款，年利率4.13% |
| 集團財務公司* | (120,000,000) | 2016年1月18日 | 2017年1月17日 | — | 關聯方借款，年利率4.13% |
| 集團財務公司* | 30,000,000 | 2016年3月8日 | 2016年12月7日 | — | 關聯方借款，年利率4.13% |
| 集團財務公司* | (30,000,000) | 2016年3月8日 | 2016年12月7日 | — | 關聯方借款，年利率4.13% |
| 集團財務公司* | 100,000,000 | 2016年6月8日 | 2017年6月7日 | 50,000,000 | 關聯方借款，年利率4.13% |
| 集團財務公司* | (50,000,000) | 2016年6月8日 | 2017年6月7日 | — | 關聯方借款，年利率4.13% |
| 集團財務公司* | 35,000,000 | 2016年6月17日 | 2017年6月16日 | — | 關聯方借款，年利率4.13% |
| 集團財務公司* | (35,000,000) | 2016年6月17日 | 2017年6月16日 | — | 關聯方借款，年利率4.13% |
| 借款借出(收回) | | | | | |
| 瀚威公司 | — | 2015年3月26日 | 2018年3月26日 | 300,000,000 | 關聯方貸款，年利率8.00% |
| 瀚威公司 | 69,000,000 | 2016年7月18日 | 2019年7月18日 | 69,000,000 | 關聯方貸款，年利率8.00% |

財務報表附註

2016年12月31日止年度

(十) 關聯方關係及其交易(續)

5. 關聯方交易情況(續)

(4) 關聯方資金拆借(續)

上年度：

人民幣元

| 關聯方 | 拆借金額 (註) | 起始日 | 到期日 | 本年末餘額 | 說明 |
|-----------------|---------------|-------------|-------------|-------------|----------------|
| 借款借入(歸還) | | | | | |
| 遠東海運公司* | (190,000,000) | 2014年8月13日 | 2015年8月13日 | - | 委託借款，年利率6.00% |
| 遠東海運公司* | 185,000,000 | 2015年8月13日 | 2016年8月13日 | 185,000,000 | 委託借款，年利率4.85% |
| 潤揚大橋公司* | (150,000,000) | 2013年2月26日 | 2019年2月25日 | 150,000,000 | 委託借款，年利率6.40% |
| 潤揚大橋公司* | (600,000,000) | 2014年2月18日 | 2023年12月31日 | - | 委託借款，年利率6.560% |
| 交通控股* | (250,000,000) | 2012年12月5日 | 2022年12月5日 | - | 關聯方借款，年利率6.10% |
| 交通控股* | (400,000,000) | 2013年5月17日 | 2023年5月17日 | - | 關聯方借款，年利率5.90% |
| 交通控股* | (200,000,000) | 2014年5月17日 | 2019年5月17日 | - | 關聯方借款，年利率6.10% |
| 交通控股* | (350,000,000) | 2014年8月22日 | 2017年8月22日 | - | 關聯方借款，年利率6.10% |
| 交通控股* | 200,000,000 | 2015年2月12日 | 2015年11月9日 | - | 關聯方借款，年利率4.83% |
| 交通控股* | (200,000,000) | 2015年2月12日 | 2015年11月9日 | - | 關聯方借款，年利率4.83% |
| 交通控股* | 400,000,000 | 2015年4月17日 | 2015年7月16日 | - | 關聯方借款，年利率4.64% |
| 交通控股* | (400,000,000) | 2015年4月17日 | 2015年7月16日 | - | 關聯方借款，年利率4.64% |
| 聯網公司* | (30,000,000) | 2014年8月8日 | 2015年8月7日 | - | 委託借款，年利率6.00% |
| 聯網公司* | (30,000,000) | 2014年8月12日 | 2015年8月11日 | - | 委託借款，年利率6.00% |
| 聯網公司* | (20,000,000) | 2014年10月13日 | 2015年10月12日 | - | 委託借款，年利率6.00% |
| 聯網公司* | (40,000,000) | 2014年11月11日 | 2015年11月10日 | - | 委託借款，年利率6.00% |
| 聯網公司* | (20,000,000) | 2014年12月8日 | 2015年12月7日 | - | 委託借款，年利率5.60% |
| 聯網公司* | 30,000,000 | 2015年1月19日 | 2016年1月18日 | - | 委託借款，年利率5.60% |
| 聯網公司* | (30,000,000) | 2015年1月19日 | 2016年1月18日 | - | 委託借款，年利率5.60% |
| 聯網公司* | 40,000,000 | 2015年2月12日 | 2016年2月11日 | - | 委託借款，年利率5.60% |
| 聯網公司* | (40,000,000) | 2015年2月12日 | 2016年2月11日 | - | 委託借款，年利率5.60% |
| 聯網公司* | 50,000,000 | 2015年3月10日 | 2016年3月9日 | - | 委託借款，年利率5.35% |
| 聯網公司* | (50,000,000) | 2015年3月10日 | 2016年3月9日 | - | 委託借款，年利率5.35% |
| 聯網公司* | 20,000,000 | 2015年4月21日 | 2015年10月20日 | - | 委託借款，年利率5.35% |

財務報表附註

2016年12月31日止年度

(十) 關聯方關係及其交易 (續)

5. 關聯方交易情況 (續)

(4) 關聯方資金拆借 (續)

上年度 (續) :

人民幣元

| 關聯方 | 拆借金額 (註) | 起始日 | 到期日 | 本年末餘額 | 說明 |
|----------|---------------|-------------|-------------|-------------|---------------------|
| 聯網公司* | (20,000,000) | 2015年4月21日 | 2015年10月20日 | - | 委託借款，年利率5.35% |
| 聯網公司* | 20,000,000 | 2015年5月21日 | 2015年11月20日 | - | 委託借款，年利率5.10% |
| 聯網公司* | (20,000,000) | 2015年5月21日 | 2015年11月20日 | - | 委託借款，年利率5.10% |
| 聯網公司* | 30,000,000 | 2015年5月28日 | 2015年11月27日 | - | 委託借款，年利率5.10% |
| 聯網公司* | (30,000,000) | 2015年5月28日 | 2015年11月27日 | - | 委託借款，年利率5.10% |
| 通沙港務公司* | (50,000,000) | 2014年8月12日 | 2015年8月11日 | - | 委託借款，年利率6.00% |
| 太倉港海運公司* | (100,000,000) | 2014年8月5日 | 2015年8月4日 | - | 委託借款，年利率6.00% |
| 交通控股* | (800,000,000) | 2014年11月17日 | 2015年11月16日 | - | 委託借款，年利率6.00% |
| 沿江公司* | 50,000,000 | 2015年1月13日 | 2015年7月12日 | - | 委託借款，年利率5.60% |
| 沿江公司* | (50,000,000) | 2015年1月13日 | 2015年7月12日 | - | 委託借款，年利率5.60% |
| 沿江公司* | 30,000,000 | 2015年5月19日 | 2015年11月18日 | - | 委託借款，年利率5.10% |
| 沿江公司* | (30,000,000) | 2015年5月19日 | 2015年11月18日 | - | 委託借款，年利率5.10% |
| 京滬公司* | 40,000,000 | 2015年3月18日 | 2016年3月17日 | - | 委託借款，年利率5.35% |
| 京滬公司* | (40,000,000) | 2015年3月18日 | 2016年3月17日 | - | 委託借款，年利率5.35% |
| 京滬公司* | 20,000,000 | 2015年5月21日 | 2015年11月20日 | - | 委託借款，年利率5.10% |
| 京滬公司* | (20,000,000) | 2015年5月21日 | 2015年11月20日 | - | 委託借款，年利率5.10% |
| 集團財務公司* | (55,000,000) | 2014年7月7日 | 2015年7月6日 | - | 流動資金借款，年利率 5.70% |
| 集團財務公司* | (80,000,000) | 2014年10月13日 | 2015年10月12日 | - | 流動資金借款，年利率 5.70% |
| 集團財務公司* | (55,000,000) | 2014年11月19日 | 2015年11月18日 | - | 流動資金借款，年利率 5.70% |
| 集團財務公司* | 50,000,000 | 2015年3月13日 | 2015年9月12日 | - | 流動資金借款，年利率 5.08% |
| 集團財務公司* | (50,000,000) | 2015年3月13日 | 2015年9月12日 | - | 流動資金借款，年利率 5.08% |
| 集團財務公司* | 60,000,000 | 2015年3月19日 | 2015年9月18日 | - | 流動資金借款，年利率 5.08% |
| 集團財務公司* | (60,000,000) | 2015年3月19日 | 2015年9月18日 | - | 流動資金借款，年利率 5.08% |
| 集團財務公司* | (20,000,000) | 2014年6月25日 | 2015年6月24日 | - | 流動資金借款，年利率 5.70% |
| 集團財務公司* | 170,000,000 | 2015年6月17日 | 2016年6月16日 | 170,000,000 | 流動資金借款，年利率 4.85% |

財務報表附註

2016年12月31日止年度

(十) 關聯方關係及其交易 (續)

5. 關聯方交易情況 (續)

(4) 關聯方資金拆借 (續)

上年度 (續) :

人民幣元

| 關聯方 | 拆借金額 (註) | 起始日 | 到期日 | 本年末餘額 | 說明 |
|---------|---------------|-------------|-------------|-------|------------------|
| 鐵投公司* | 80,000,000 | 2015年6月25日 | 2016年6月24日 | - | 委託借款，年利率5.10% |
| 鐵投公司* | (80,000,000) | 2015年6月25日 | 2016年6月24日 | - | 委託借款，年利率5.10% |
| 京滬公司* | 230,000,000 | 2015年4月21日 | 2016年4月20日 | - | 委託借款，年利率5.35% |
| 京滬公司* | (230,000,000) | 2015年4月21日 | 2016年4月20日 | - | 委託借款，年利率5.35% |
| 沿江公司* | (20,000,000) | 2014年8月13日 | 2015年2月12日 | - | 委託借款，年利率5.60% |
| 集團財務公司* | (30,000,000) | 2014年8月13日 | 2015年8月12日 | - | 流動資金借款，年利率5.70% |
| 集團財務公司* | (30,000,000) | 2014年8月4日 | 2015年8月3日 | - | 流動資金借款，年利率5.70% |
| 沿江公司* | (30,000,000) | 2014年7月10日 | 2015年1月9日 | - | 委託借款，年利率5.60% |
| 聯網公司* | (50,000,000) | 2014年7月2日 | 2015年7月1日 | - | 委託借款，年利率6.00% |
| 聯網公司* | (75,000,000) | 2014年3月12日 | 2015年3月11日 | - | 委託借款，年利率6.00% |
| 宿淮鹽公司* | (30,000,000) | 2014年3月5日 | 2015年3月4日 | - | 委託借款，年利率6.00% |
| 集團財務公司* | (50,000,000) | 2014年3月3日 | 2015年3月2日 | - | 流動資金借款，年利率5.70% |
| 沿江公司* | (30,000,000) | 2014年9月10日 | 2015年3月9日 | - | 委託借款，年利率5.60% |
| 集團財務公司* | (50,000,000) | 2014年11月21日 | 2015年11月20日 | - | 流動資金借款，年利率5.70% |
| 通昌置業公司* | (10,000,000) | 2014年12月10日 | 2015年12月9日 | - | 委託借款，年利率5.60% |
| 集團財務公司* | (20,000,000) | 2014年12月18日 | 2015年12月17日 | - | 流動資金借款，年利率5.32% |
| 聯網公司* | 30,000,000 | 2015年1月5日 | 2016年1月4日 | - | 委託借款，年利率5.60% |
| 聯網公司* | (30,000,000) | 2015年1月5日 | 2016年1月4日 | - | 委託借款，年利率5.60% |
| 京滬公司* | 40,000,000 | 2015年2月28日 | 2016年2月27日 | - | 委託借款，年利率5.60% |
| 京滬公司* | (40,000,000) | 2015年2月28日 | 2016年2月27日 | - | 委託借款，年利率5.60% |
| 集團財務公司* | 50,000,000 | 2015年3月4日 | 2016年3月2日 | - | 流動資金借款，年利率5.083% |
| 集團財務公司* | (50,000,000) | 2015年3月4日 | 2016年3月2日 | - | 流動資金借款，年利率5.083% |
| 沿江公司* | 30,000,000 | 2015年3月10日 | 2015年9月9日 | - | 委託借款，年利率5.35% |
| 沿江公司* | (30,000,000) | 2015年3月10日 | 2015年9月9日 | - | 委託借款，年利率5.35% |
| 沿江公司* | 20,000,000 | 2015年1月28日 | 2015年7月27日 | - | 委託借款，年利率5.60% |

財務報表附註

2016年12月31日止年度

(十) 關聯方關係及其交易 (續)

5. 關聯方交易情況 (續)

(4) 關聯方資金拆借 (續)

上年度 (續) :

人民幣元

| 關聯方 | 拆借金額 (註) | 起始日 | 到期日 | 本年末餘額 | 說明 |
|---------|---------------|------------|------------|-------------|----------------------|
| 沿江公司* | (20,000,000) | 2015年1月28日 | 2015年7月27日 | — | 委託借款，年利率5.60% |
| 京滬公司* | 20,000,000 | 2015年1月28日 | 2016年1月27日 | — | 委託借款，年利率5.60% |
| 京滬公司* | (20,000,000) | 2015年1月28日 | 2016年1月27日 | — | 委託借款，年利率5.60% |
| 鐵投公司* | 70,000,000 | 2015年6月9日 | 2016年6月8日 | — | 委託借款，年利率5.10% |
| 鐵投公司* | (70,000,000) | 2015年6月9日 | 2016年6月8日 | — | 委託借款，年利率5.10% |
| 聯網公司* | 20,000,000 | 2015年2月3日 | 2016年2月2日 | 20,000,000 | 委託借款，年利率5.60% |
| 宿淮鹽公司* | 30,000,000 | 2015年3月5日 | 2016年3月4日 | 30,000,000 | 委託借款，年利率5.35% |
| 聯網公司* | 75,000,000 | 2015年3月12日 | 2016年3月11日 | 75,000,000 | 委託借款，年利率5.35% |
| 集團財務公司* | 30,000,000 | 2015年8月11日 | 2016年8月10日 | 30,000,000 | 流動資金借款，年利率 4.608% |
| 交通控股* | (200,000,000) | 2014年4月25日 | 2015年4月25日 | — | 關聯方借款，年利率5.60% |
| 交通控股* | 200,000,000 | 2015年4月17日 | 2015年7月16日 | — | 關聯方借款，年利率4.74% |
| 交通控股* | (200,000,000) | 2015年4月17日 | 2015年7月16日 | — | 關聯方借款，年利率4.74% |
| 交通控股* | 200,000,000 | 2015年7月21日 | 2016年1月20日 | 200,000,000 | 關聯方借款，年利率3.39% |
| 交通控股* | — | 2012年12月5日 | 2022年12月5日 | 250,000,000 | 關聯方借款，年利率5.80% |
| 交通控股* | — | 2013年5月17日 | 2023年5月17日 | 250,000,000 | 關聯方借款，年利率5.60% |
| 交通控股* | — | 2014年5月20日 | 2019年5月20日 | 250,000,000 | 關聯方借款，年利率6.10% |
| 聯網公司* | (30,000,000) | 2014年1月17日 | 2015年1月16日 | — | 委託借款，年利率6.00% |
| 聯網公司* | (40,000,000) | 2014年2月12日 | 2015年2月11日 | — | 委託借款，年利率6.00% |
| 集團財務公司* | (50,000,000) | 2014年3月13日 | 2015年3月12日 | — | 流動資金借款，年利率 5.70% |
| 京滬公司* | (20,000,000) | 2014年3月18日 | 2015年3月17日 | — | 委託借款，年利率6.00% |
| 集團財務公司* | (60,000,000) | 2014年3月18日 | 2015年3月17日 | — | 流動資金借款，年利率 5.70% |
| 聯網公司* | (20,000,000) | 2014年4月21日 | 2015年4月20日 | — | 委託借款，年利率6.00% |
| 聯網公司* | (20,000,000) | 2014年5月21日 | 2015年5月20日 | — | 委託借款，年利率6.00% |
| 沿江公司* | (50,000,000) | 2014年7月17日 | 2015年1月16日 | — | 委託借款，年利率6.00% |

財務報表附註

2016年12月31日止年度

(十) 關聯方關係及其交易 (續)

5. 關聯方交易情況 (續)

(4) 關聯方資金拆借 (續)

上年度 (續) :

人民幣元

| 關聯方 | 拆借金額 (註) | 起始日 | 到期日 | 本年末餘額 | 說明 |
|-----------------|--------------|------------|------------|-------------|----------------|
| 遠東海運公司* | (50,000,000) | 2014年10月8日 | 2015年10月7日 | - | 委託借款，年利率6.00% |
| 聯網公司* | (30,000,000) | 2013年5月28日 | 2015年5月27日 | - | 委託借款，年利率5.75% |
| 借款借出(收回) | | | | | |
| 瀚威公司 | 300,000,000 | 2015年3月26日 | 2018年3月26日 | 300,000,000 | 關聯方貸款，年利率8.00% |

註：本集團作為拆入方時，拆借金額正數代表借入，負數代表償還；本集團作為拆出方時，拆借金額正數代表借出，負數代表收回。

(5) 關聯方資產轉讓、債務重組情況

人民幣元

| 關聯方 | 關聯交易內容 | 本年發生額 | 上年發生額 |
|---------|--------|-----------|-------|
| 高速信息公司* | 固定資產購置 | 4,383,495 | - |

(6) 關鍵管理人員報酬

人民幣元

| 項目 | 本年發生額 | 上年發生額 |
|----------|-----------|-----------|
| 關鍵管理人員報酬 | 3,923,426 | 3,872,024 |

(7) 其他說明

* 號表示根據聯交所上市規則第14A章所界定之持續關連交易。

財務報表附註

2016年12月31日止年度

(十) 關聯方關係及其交易(續)

6. 關聯方應收應付款項

(1) 應收項目

人民幣元

| 項目名稱 | 關聯方 | 年末金額 | | 年初金額 | |
|----------|--------|-------------|------|-------------|------|
| | | 賬面餘額 | 壞賬準備 | 賬面餘額 | 壞賬準備 |
| 銀行存款(註1) | 集團財務公司 | 41,271,766 | - | 6,878 | - |
| 應收賬款(註2) | 蘇嘉杭公司 | 8,903,208 | - | 9,110,734 | - |
| | 高速石油公司 | 7,683,155 | - | 8,342,500 | - |
| | 揚子大橋公司 | 1,373,567 | - | 1,095,870 | - |
| | 沿江公司 | 2,362,583 | - | 1,230,475 | - |
| | 快鹿公司 | - | - | 761,025 | - |
| 小計 | | 20,322,513 | - | 20,540,604 | - |
| 其他非流動資產 | 瀚威公司 | 369,000,000 | - | 300,000,000 | - |
| 應收利息 | 瀚威公司 | 45,694,000 | - | 18,733,333 | - |
| 應收股利 | 快鹿公司 | 4,989,960 | - | 4,989,960 | - |

註1：於2016年度，本集團與集團財務公司簽訂金融服務協議，協議約定由集團財務公司向本集團提供存款、信貸等金融服務，本公司之子公司廣靖錫澄公司及寧常鎮溧公司參與該協議，於2016年12月31日，本集團根據金融服務協議存放於財務公司的款項為人民幣41,154,068元(2015年12月31日：0元)。

註2：截至2016年12月31日，除上述應收關聯方款項外，應收賬款中尚包括蘇州繞城公司、南京長江第四大橋有限公司等江蘇省高速路網內其他高速公路公司(「路網內公司」)的通行費拆分款人民幣89,054,342元(2015年12月31日：70,227,212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

2016年12月31日止年度

(十) 關聯方關係及其交易(續)

6. 關聯方應收應付款項(續)

(2) 應付項目

人民幣元

| 項目名稱 | 關聯方 | 年末金額 | 年初金額 |
|--------------|--------|--------------------|--------------------|
| 應付賬款(註) | 蘇嘉杭公司 | 3,190,692 | 3,290,259 |
| | 沿江公司 | 4,020,454 | 2,482,113 |
| | 揚子大橋公司 | 6,245,132 | 5,203,315 |
| | 現代路橋公司 | 16,010,078 | 34,941,624 |
| | 聯網公司 | 1,271,990 | 2,668,841 |
| | 高速信息公司 | 5,229,460 | 1,577,099 |
| | 華通公司 | — | 43,465 |
| 小計 | | <u>35,967,806</u> | <u>50,206,716</u> |
| 預收款項 | 現代路橋公司 | 80,000 | 80,000 |
| | 聯網公司 | 1,146,794 | 1,204,100 |
| | 快鹿公司 | 358,173 | 568,863 |
| 小計 | | <u>1,584,967</u> | <u>1,852,963</u> |
| 其他應付款 | 聯網公司 | 8,627,397 | 5,741,174 |
| | 交通控股 | 3,750,000 | 4,105,801 |
| 小計 | | <u>12,377,397</u> | <u>9,846,975</u> |
| 短期借款 | 遠東海運公司 | 180,000,000 | 185,000,000 |
| | 集團財務公司 | 130,000,000 | 200,000,000 |
| | 交通控股 | — | 200,000,000 |
| | 聯網公司 | — | 95,000,000 |
| | 宿淮鹽公司 | — | 30,000,000 |
| 小計 | | <u>310,000,000</u> | <u>710,000,000</u> |
| 應付利息 | 遠東海運公司 | 239,250 | 274,160 |
| | 集團財務公司 | 168,744 | 293,906 |
| | 潤揚大橋公司 | 197,285 | 295,928 |
| | 交通控股 | 17,116,438 | 156,826 |
| 小計 | | <u>17,721,717</u> | <u>1,020,820</u> |
| 長期借款(含1年內到期) | 潤揚大橋公司 | 100,000,000 | 150,000,000 |
| | 交通控股 | 750,000,000 | 750,000,000 |
| 小計 | | <u>850,000,000</u> | <u>900,000,000</u> |

財務報表附註

2016年12月31日止年度

(十) 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)

註：截至2016年12月31日，除上述應付關聯方款項外，應付賬款中尚包括應付其他路網內公司的通行費拆分期付款人民幣28,733,854元(2015年12月31日：25,792,193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。

7. 董事薪酬

2016年

人民幣元

| 姓名 | 薪金及其他福利(包含住房公積金等，詳見註1) | | | 離職後福利(包含年金等，詳見註2) | 合計 |
|------------------------|------------------------|-----------|---------|-------------------|-----------|
| | 董事薪酬 | 獎金(註4) | | | |
| 執行董事 | | | | | |
| 顧德軍(2016年8月27日任命) | - | 113,832 | 88,993 | 13,440 | 216,265 |
| 尚紅(2016年2月25日任命) | - | 244,191 | 214,460 | 72,116 | 530,767 |
| 錢永祥(2016年8月26日卸任) | - | 159,402 | 88,424 | 40,627 | 288,453 |
| 非執行董事 | | | | | |
| 常青(2016年2月25日任命)(註3) | - | - | - | - | - |
| 杜文毅(註3) | - | - | - | - | - |
| 吳新華(2016年10月27日任命)(註3) | - | - | - | - | - |
| 胡煜(註3) | - | - | - | - | - |
| 馬忠禮 | 343,029 | - | - | - | 343,029 |
| 陳祥輝(2016年2月25日卸任)(註3) | - | - | - | - | - |
| 張揚(2016年8月26日卸任)(註3) | - | - | - | - | - |
| 獨立非執行董事 | | | | | |
| 張二震 | 107,895 | - | - | - | 107,895 |
| 林輝(2016年6月2日任命) | 53,947 | - | - | - | 53,947 |
| 張柱庭 | 107,895 | - | - | - | 107,895 |
| 陳良 | 107,895 | - | - | - | 107,895 |
| 葛揚(2016年6月2日卸任) | 53,947 | - | - | - | 53,947 |
| 監事 | | | | | |
| 陳祥輝(2016年2月25日任命)(註3) | - | - | - | - | - |
| 潘煒(2016年2月25日任命)(註3) | - | - | - | - | - |
| 王亞萍 | - | 180,574 | 172,759 | 62,652 | 415,985 |
| 邵莉 | - | 186,811 | 191,115 | 64,081 | 442,007 |
| 任卓華(2016年2月25日任命) | - | 167,653 | 144,490 | 62,148 | 374,291 |
| 合計 | 774,608 | 1,052,463 | 900,241 | 315,064 | 3,042,376 |

財務報表附註

2016年12月31日止年度

(十) 關聯方關係及其交易 (續)

7. 董事薪酬 (續)

2015年

人民幣元

| 姓名 | 董事薪酬 | 薪金及其他福利(包含住房公積金等, 詳見註1) | 獎金(註4) | 離職後福利(包含年金等, 詳見註2) | 合計 |
|--------------------------------------|---------|-------------------------|---------|--------------------|-----------|
| 執行董事 | | | | | |
| 錢永祥 | - | 303,278 | 250,000 | 76,683 | 629,961 |
| 非執行董事 | | | | | |
| 方 經(2015年6月23日卸任) | 156,641 | - | - | - | 156,641 |
| 張永珍(2015年6月23日卸任) | 156,641 | - | - | - | 156,641 |
| 馬忠禮(2015年6月23日任命) | 164,272 | - | - | - | 164,272 |
| 陳祥輝(註3) | - | - | - | - | - |
| 杜文毅(註3) | - | - | - | - | - |
| 張 揚(註3) | - | - | - | - | - |
| 胡 煜(2015年6月23日任命)(註3) | - | - | - | - | - |
| 獨立非執行董事 | | | | | |
| 張二震 | 107,895 | - | - | - | 107,895 |
| 陳冬華(2015年6月23日卸任) | 53,947 | - | - | - | 53,947 |
| 許長新(2015年6月23日卸任) | 53,947 | - | - | - | 53,947 |
| 高 波(2015年6月23日卸任) | 53,947 | - | - | - | 53,947 |
| 張柱庭(2015年6月23日任命) | 53,947 | - | - | - | 53,947 |
| 葛 揚(2015年6月23日任命) | 53,947 | - | - | - | 53,947 |
| 陳 良(2015年6月23日任命) | 53,947 | - | - | - | 53,947 |
| 監事 | | | | | |
| 王亞萍(2015年4月15日任命) | - | 176,214 | 145,264 | 56,567 | 378,045 |
| 邵 莉 | - | 184,698 | 153,180 | 61,160 | 399,038 |
| 孫宏寧(2015年12月29日卸任)(註3) | - | - | - | - | - |
| 胡 煜(2015年6月23日卸任)(註3) | - | - | - | - | - |
| 常 青(註3) | - | - | - | - | - |
| 王文傑(2015年6月23日任命, 2015年12月29日卸任)(註3) | - | - | - | - | - |
| 合計 | 909,131 | 664,190 | 548,444 | 194,410 | 2,316,175 |

註1：其他福利包括由本公司承擔的住房公積金、非貨幣性福利以及上交社會統籌的醫療保險費、工傷保險費、生育保險費。

註2：離職後福利包括由本公司承擔的年金以及上交社會統籌的養老保險、失業保險。

註3：公司部分董事和監事亦為本公司的股東之僱員，任職期間的薪酬由本公司股東支付及承擔。

註4：獎金系根據董事和監事的業績確定。

財務報表附註

2016年12月31日止年度

(十) 關聯方關係及其交易 (續)

8. 薪酬最高的前五位

本年度薪酬最高的前五位中一位是董事(上年度：一位)，其薪酬已反映在董事薪金中。其他四位(上年度：四位)的薪酬如下：

| | 本年累計數 | 上年累計數 |
|---------|-----------|-----------|
| 薪金及其他福利 | 1,747,214 | 1,649,512 |
| 離職後福利 | 274,165 | 267,205 |
| 合計 | 2,021,379 | 1,916,717 |

薪酬範圍：

| | 本年人數 | 上年人數 |
|---------------|------|------|
| 港幣1,000,000以下 | 4 | 4 |

(十一) 承諾及或有事項

1. 重要承諾事項

(1) 資本承諾

人民幣元

| | 年末數 | 年初數 |
|-------------------------------|-------------|---------------|
| 已簽約但尚未於財務報表中確認的 — 購建長期資產承諾 | 838,314,210 | 1,379,969,805 |

(2) 經營租賃承諾

至資產負債表日止，本集團對外簽訂的不可撤銷的經營租賃合約情況如下：

人民幣元

| | 年末數 | 年初數 |
|-------------------|-----------|------------|
| 不可撤銷經營租賃的最低租賃付款額： | | |
| 資產負債表日後第1年 | 2,038,900 | 2,485,986 |
| 資產負債表日後第2年 | 2,112,500 | 2,228,803 |
| 資產負債表日後第3年 | 2,212,500 | 2,126,400 |
| 以後年度 | 2,012,500 | 4,500,000 |
| 合計 | 8,376,400 | 11,341,189 |

財務報表附註

2016年12月31日止年度

(十一) 承諾及或有事項 (續)

1. 重要承諾事項 (續)

(3) 其他承諾事項

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

2. 或有事項

(1) 資產負債表日存在的重要或有事項

本公司之子公司寧滬置業按房地產經營慣例為昆山花橋鎮核心區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、2期同城世家項目、蘇州南門路G25世嘉華庭以及蘇州新市路慶園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。截至2016年12月31日，尚未結清的擔保金額約為人民幣779,906,911元(2015年12月31日：人民幣286,633,851元)。

(十二) 資產負債表日後事項

1. 利潤分配情況

人民幣元

| | 金額 |
|-----------------|---------------|
| 擬分配的利潤或股利 | 2,115,853,950 |
| 經審議批准宣告發放的利潤或股利 | — |

財務報表附註

2016年12月31日止年度

(十三) 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. 經營租賃

計入當期損益的經營租賃租金如下：

人民幣元

| | 本年度 | 上年度 |
|-------|-----------|-----------|
| 房屋建築物 | 2,547,986 | 2,752,726 |

4. 本年淨利潤已扣除下列各項

人民幣元

| 項目 | 年末數 | 年初數 |
|------------------------|---------------|---------------|
| 職工薪金(包括董事薪金) | 713,956,405 | 702,331,675 |
| 基本養老保險費和年金繳費 | 116,292,644 | 104,957,326 |
| 職工薪酬合計 | 830,249,049 | 807,289,001 |
| 審計費 | 3,200,000 | 4,125,000 |
| 折舊及攤銷(包含在營業成本及管理費用中) | 1,235,485,004 | 1,295,889,191 |
| 非流動資產處置損失 | 3,570,996 | 628,207,181 |
| 土地使用權攤銷(包含在營業成本及管理費用中) | 64,289,683 | 63,184,146 |
| 存貨銷售成本 | 1,940,454,870 | 1,893,540,995 |

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10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(2015年度：10個)報告分部，分別為滬寧高速通行、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、鎮丹高速通行、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

2016年12月31日止年度

(十三) 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

| | 鎮丹高速 | | 公路配套服務 | | 房地產開發 | | 廣告及其他 | | 不可分配項目 | | 合計 | |
|-----------------------|---------------|-------------|---------------|---------------|---------------|---------------|-------------|-------------|-----------------|----------------|----------------|----------------|
| | 本年 | 上年 | 本年 | 上年 | 本年 | 上年 | 本年 | 上年 | 本年 | 上年 | 本年 | 上年 |
| 分部營業收入 | - | - | 1,687,466,779 | 1,885,362,444 | 810,834,534 | 388,975,137 | 50,539,331 | 49,129,796 | - | - | 9,201,297,066 | 8,761,321,186 |
| 營業成本 | - | - | 1,674,183,118 | 1,891,594,931 | 539,800,281 | 227,549,069 | 22,281,968 | 18,768,572 | - | - | 4,363,720,292 | 4,414,950,181 |
| 其中：收費公路經營權攤銷 | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | 1,012,784,261 |
| 油料及服務區零售商品成本 | - | - | 1,365,340,413 | 1,575,757,449 | - | - | - | - | - | - | 1,365,340,413 | 1,575,757,449 |
| 分部營業利潤(虧損) | - | - | 13,283,661 | (6,232,487) | 271,034,253 | 161,426,068 | 28,257,363 | 30,361,224 | - | - | 4,837,576,774 | 4,346,371,005 |
| 調節項目： | | | | | | | | | | | | - |
| 稅金及附加 | - | - | 7,453,734 | 14,589,905 | 72,021,966 | 41,374,672 | 2,958,011 | 3,815,769 | 22,125,559 | 27,723,873 | 193,471,915 | 304,540,194 |
| 銷售費用 | - | - | - | - | 26,449,808 | 15,279,820 | 312,355 | 524,657 | - | - | 26,762,163 | 15,804,477 |
| 管理費用 | - | - | - | - | - | - | - | - | 111,880,281 | 122,585,095 | 182,065,269 | 185,570,228 |
| 財務費用 | - | - | - | - | - | - | - | - | 502,388,296 | 778,935,597 | 502,388,296 | 778,935,597 |
| 資產減值損失 | - | - | - | - | - | - | - | - | 100,275 | 679,476 | 100,275 | 679,476 |
| 公允價值變動損益 | - | - | - | - | - | - | - | - | (2,674,334) | 6,935,829 | (2,674,334) | 6,935,829 |
| 投資收益 | - | - | - | - | - | - | - | - | 472,966,663 | 444,068,189 | 472,966,663 | 444,068,189 |
| 營業利潤 | - | - | 5,829,927 | (20,822,392) | 172,562,479 | 104,771,576 | 24,986,997 | 26,020,798 | (166,202,082) | (478,920,023) | 4,403,081,185 | 3,511,845,051 |
| 營業外收入 | - | - | - | - | - | - | - | - | 44,838,537 | 42,430,974 | 44,838,537 | 42,430,974 |
| 營業外支出 | - | - | - | - | - | - | - | - | 30,643,808 | 35,263,669 | 30,643,808 | 659,221,149 |
| 利潤總額 | - | - | 5,829,927 | (20,822,392) | 172,562,479 | 104,771,576 | 24,986,997 | 26,020,798 | (152,007,353) | (471,752,718) | 4,417,275,914 | 2,895,054,876 |
| 所得稅 | - | - | - | - | - | - | - | - | 980,138,120 | 305,144,944 | 980,138,120 | 305,144,944 |
| 淨利潤 | - | - | 5,829,927 | (20,822,392) | 172,562,479 | 104,771,576 | 24,986,997 | 26,020,798 | (1,132,145,473) | (776,897,662) | 3,437,137,794 | 2,589,909,932 |
| 分部資產總額 | 1,063,916,802 | 719,089,735 | 344,056,910 | 327,027,272 | 3,656,467,782 | 3,595,141,600 | 573,606,846 | 319,589,853 | 8,473,289,390 | 8,367,888,720 | 36,282,573,529 | 36,476,039,663 |
| 分部負債總額 | - | - | - | - | - | - | - | - | 13,340,716,540 | 15,289,867,555 | 13,340,716,540 | 15,289,867,555 |
| 補充信息： | | | | | | | | | | | | |
| 折舊和攤銷費用 | - | - | 26,876,360 | 28,649,267 | 190,323 | 422,541 | 6,938,429 | 7,227,005 | 14,608,680 | 10,391,464 | 1,299,774,687 | 1,359,073,337 |
| 利息收入 | - | - | - | - | - | - | - | - | 3,983,653 | 6,546,617 | 3,983,653 | 6,546,617 |
| 利息費用 | - | - | - | - | - | - | - | - | 478,668,707 | 743,920,403 | 478,668,707 | 743,920,403 |
| 採用權益法核算的長期股權投資確認的投資收益 | - | - | - | - | - | - | - | - | 438,033,337 | 340,332,126 | 438,033,337 | 340,332,126 |
| 長期股權投資以外的非流動資產 | 1,063,916,802 | 719,089,735 | 344,056,910 | 327,027,272 | 27,415,535 | 9,706,788 | 292,018,802 | 64,961,310 | 3,201,721,707 | 2,725,071,125 | 27,100,365,555 | 26,993,158,713 |
| 資本性支出 | 323,782,305 | 574,677,477 | 26,532,149 | 13,071,612 | 1,646,729 | 540,146 | 4,027,563 | 10,907,336 | 769,533 | 750,100 | 583,935,224 | 786,135,407 |
| 其中：在建工程支出 | 323,782,305 | 574,677,477 | 22,670,107 | 8,710,873 | 1,259,644 | 144,710 | 3,442,757 | 10,384,020 | - | - | 550,812,468 | 749,511,036 |
| 購置固定資產支出 | - | - | 3,862,042 | 4,360,739 | 387,085 | 395,436 | 584,806 | 523,316 | - | - | 32,353,223 | 25,874,271 |
| 購置無形資產支出 | - | - | - | - | - | - | - | - | 769,533 | 750,100 | 769,533 | 10,750,100 |

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。

財務報表附註

2016年12月31日止年度

(十三) 其他重要事項(續)

5. 分部報告(續)

(2) 報告分部的財務信息(續)

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

(3) 按收入來源地劃分的對外交易收入和資產所在地劃分的非流動資產

本集團的收入來源及資產均位於江蘇省境內。

(4) 對主要客戶的依賴程度

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

6. 資本風險管理

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

本集團的資本結構包括淨負債(借款抵銷現金及現金等價物)以及公司股東持有的股權。其中淨負債中的借款部分在附註(六)20、28、29、30及31中披露；公司股東享有的權益包括資本公積、其他綜合收益、盈餘公積和未分配利潤在附註(六)34、35、36、37中披露。

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

(十四) 母公司財務報表主要項目註釋

1. 貨幣資金

人民幣元

| 項目 | 年末數 | | | 年初數 | | |
|-------|---------|--------|------------|---------|--------|-------------|
| | 外幣金額 | 折算率 | 人民幣金額 | 外幣金額 | 折算率 | 人民幣金額 |
| 現金： | | | | | | |
| 人民幣 | | | 277,637 | | | 218,404 |
| 銀行存款： | | | | | | |
| 人民幣 | | | 97,621,244 | | | 120,608,993 |
| 美元 | - | - | - | 1,372 | 6.4936 | 8,909 |
| 港幣 | 838,809 | 0.8945 | 750,322 | 775,363 | 0.8378 | 649,584 |
| 合計 | | | 98,649,203 | | | 121,485,890 |

財務報表附註

2016年12月31日止年度

(十四) 母公司財務報表主要項目註釋(續)

2. 應收賬款

(1) 應收賬款按種類披露：

人民幣元

| 種類 | 年末數 | | | | | 年初數 | | | | |
|--------------------------|-------------|-----------|------------|-----------|-------------|------------|-----------|------------|-----------|------------|
| | 賬面餘額 金額 | 比例 (%) | 壞賬準備 金額 | 比例 (%) | 賬面價值 | 賬面餘額 金額 | 比例 (%) | 壞賬準備 金額 | 比例 (%) | 賬面價值 |
| 單項金額重大並單獨計提壞賬準備的應收賬款 | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - |
| 按信用風險特徵組合計提壞賬準備的應收賬款—組合1 | 94,917,459 | 92 | - | - | 94,917,459 | 77,712,628 | 95 | - | - | 77,712,628 |
| 按信用風險特徵組合計提壞賬準備的應收賬款—組合2 | 7,725,997 | 8 | 154,521 | 100 | 7,571,476 | 4,318,109 | 5 | 86,363 | 100 | 4,231,746 |
| 單項金額不重大但單獨計提壞賬準備的應收賬款 | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - |
| 合計 | 102,643,456 | 100 | 154,521 | 100 | 102,488,935 | 82,030,737 | 100 | 86,363 | 100 | 81,944,374 |

組合中採用餘額百分比法計提壞賬準備的應收賬款組合：

| 組合名稱 | 年末餘額 | | |
|------|-----------|---------|-------------|
| | 應收賬款 | 壞賬準備 | 計提比例 (%) |
| 組合2 | 7,725,997 | 154,521 | 2 |
| 合計 | 7,725,997 | 154,521 | 2 |

確定組合依據的說明：詳見附註(三)10.2。

財務報表附註

2016年12月31日止年度

(十四) 母公司財務報表主要項目註釋(續)

2. 應收賬款(續)

(2) 應收賬款按照發票日期(與各收入確認日期相近)賬齡分析：

人民幣元

| 賬齡 | 年末數 | | | | 年初數 | | | |
|------|--------------------|------------|----------------|--------------------|-------------------|------------|---------------|-------------------|
| | 金額 | 比例 (%) | 壞賬準備 | 賬面價值 | 金額 | 比例 (%) | 壞賬準備 | 賬面價值 |
| 1年以內 | 102,643,456 | 100 | 154,521 | 102,488,935 | 82,030,737 | 100 | 86,363 | 81,944,374 |
| 1至2年 | - | - | - | - | - | - | - | - |
| 2至3年 | - | - | - | - | - | - | - | - |
| 3年以上 | - | - | - | - | - | - | - | - |
| 合計 | <u>102,643,456</u> | <u>100</u> | <u>154,521</u> | <u>102,488,935</u> | <u>82,030,737</u> | <u>100</u> | <u>86,363</u> | <u>81,944,374</u> |

(3) 本年計提、收回或轉回的壞賬準備情況

本年計提壞賬準備金額人民幣68,158元。

(4) 按欠款方歸集的期末餘額前五名的應收賬款情況

人民幣元

| 單位名稱 | 金額 | 壞賬準備 | 佔應收賬款 總額的比例 (%) |
|-------------------|-------------------|----------|-----------------------|
| 江蘇高速公路聯網營運管理有限公司 | 34,697,626 | - | 34 |
| 中國石化銷售有限公司江蘇石油分公司 | 23,911,038 | - | 23 |
| 蘇嘉杭公司 | 7,629,252 | - | 7 |
| 蘇州繞城公司 | 3,745,651 | - | 4 |
| 寧杭公司 | 2,954,488 | - | 3 |
| 合計 | <u>72,938,055</u> | <u>-</u> | <u>71</u> |

財務報表附註

2016年12月31日止年度

(十四) 母公司財務報表主要項目註釋(續)

3. 預付款項

(1) 預付款項按賬齡列示

人民幣元

| 賬齡 | 年末數 | | 年初數 | |
|------|------------------|------------|------------------|------------|
| | 金額 | 比例 (%) | 金額 | 比例 (%) |
| 1年以內 | 9,114,045 | 100 | 7,134,623 | 100 |
| 1至2年 | — | — | — | — |
| 2至3年 | — | — | — | — |
| 3年以上 | 2,000 | — | 2,000 | — |
| 合計 | <u>9,116,045</u> | <u>100</u> | <u>7,136,623</u> | <u>100</u> |

(2) 按預付對象歸集的期末餘額前五名的預付款項情況

人民幣元

| 單位名稱 | 金額 | 佔預付款項 總額的比例 (%) |
|---------------------|------------------|-----------------------|
| 中國石油化工股份有限公司江蘇石油分公司 | 6,582,999 | 72 |
| 賽多利斯工業稱重設備(北京)有限公司 | 1,296,400 | 14 |
| 南京弗銳軟件科技有限公司 | 270,000 | 3 |
| 江蘇省電力公司無錫供電公司 | 222,837 | 3 |
| 江蘇省建工有限公司 | 82,628 | 1 |
| 合計 | <u>8,454,864</u> | <u>93</u> |

財務報表附註

2016年12月31日止年度

(十四) 母公司財務報表主要項目註釋(續)

4. 其他應收款

(1) 其他應收款按種類披露

人民幣元

| 種類 | 年末數 | | | | | 年初數 | | | | |
|-------------------------------|-------------|-----------|------------|-----------|-------------|---------------|-----------|------------|-----------|---------------|
| | 賬面餘額 | | 壞賬準備 | | 賬面價值 | 賬面餘額 | | 壞賬準備 | | 賬面價值 |
| | 金額 | 比例 (%) | 金額 | 比例 (%) | | 金額 | 比例 (%) | 金額 | 比例 (%) | |
| 單項金額重大並單獨計提壞賬準備 的其他應收款 | 15,812,140 | 4 | 15,812,140 | 99 | - | 15,812,140 | 1 | 15,812,140 | 100 | - |
| 按信用風險特徵組合計提壞賬準備 的其他應收款一組合1 | 399,084,360 | 95 | - | - | 399,084,360 | 1,140,370,558 | 98 | - | - | 1,140,370,558 |
| 按信用風險特徵組合計提壞賬準備 的其他應收款一組合2 | 4,318,216 | 1 | 86,364 | 1 | 4,231,852 | 3,084,150 | 1 | 61,683 | - | 3,022,467 |
| 單項金額不重大但單獨計提壞賬準備 的其他應收款 | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - |
| 合計 | 419,214,716 | 100 | 15,898,504 | 100 | 403,316,212 | 1,159,266,848 | 100 | 15,873,823 | 100 | 1,143,393,025 |

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) | 年末數 | | | 計提理由 |
|-------------|------------|------------|-------------|-------------------|
| | 其他應收款 | 壞賬準備 | 計提比例 (%) | |
| 江蘇省宜興市公路管理處 | 15,812,140 | 15,812,140 | 100 | 賬齡超過3年， 預計無法收回 |

財務報表附註

2016年12月31日止年度

(十四) 母公司財務報表主要項目註釋(續)

4. 其他應收款(續)

(1) 其他應收款按種類披露(續)

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 | 4,318,216 | 86,364 | 2 |

確定組合依據的說明：詳見附註(三)10.2。

(2) 本年計提、收回或轉回的壞賬準備情況

本年計提壞賬準備金額人民幣24,681元。

(3) 按款項性質列示其他應收款

人民幣元

| 其他應收款性質 | 年末賬面餘額 | 年初賬面餘額 |
|-------------------|-------------|---------------|
| 312國道滬寧段拆除站點處置往來款 | 394,814,890 | 789,629,780 |
| 投資清算往來款 | 15,812,140 | 15,812,140 |
| 備用金 | 4,241,682 | 3,988,565 |
| 子公司借款 | — | 345,000,000 |
| 路產賠償款 | — | 1,103,427 |
| 工程保證金 | — | 292,930 |
| 其他零星款項 | 4,346,004 | 3,440,006 |
| 合計 | 419,214,716 | 1,159,266,848 |

財務報表附註

2016年12月31日止年度

(十四) 母公司財務報表主要項目註釋(續)

4. 其他應收款(續)

(4) 按欠款方歸集的期末餘額前五名的其他應收款情況

人民幣元

| 單位名稱 | 款項的性質 | 年末金額 | 賬齡 | 佔其他應收款 總額的比例 (%) | 壞賬準備年末 餘額 |
|--------------------|-----------------------|--------------------|------|------------------------|-------------------|
| 江蘇省省政府 | 312國道滬寧段拆除站點處置 往來款 | 394,814,890 | 3年以上 | 94 | - |
| 江蘇省宜興市公路管理處 | 投資清算往來款 | 15,812,140 | 3年以上 | 4 | 15,812,140 |
| 江蘇省電力公司蘇州 供電公司 | 電費押金 | 160,094 | 一年以內 | - | - |
| 江蘇省電力公司句容市 供電公司 | 電費押金 | 65,000 | 一年以內 | - | - |
| 高速公路交警大隊 | 代墊款項 | 49,058 | 一年以內 | - | - |
| 合計 | | <u>410,901,182</u> | | <u>98</u> | <u>15,812,140</u> |

5. 存貨

存貨分類

人民幣元

| 項目 | 年末數 | | | 年初數 | | |
|------|-------------------|----------|-------------------|-------------------|----------|-------------------|
| | 賬面餘額 | 跌價準備 | 賬面價值 | 賬面餘額 | 跌價準備 | 賬面價值 |
| 材料物資 | 14,948,329 | - | 14,948,329 | 13,250,302 | - | 13,250,302 |
| 油品 | 7,440,350 | - | 7,440,350 | 6,194,374 | - | 6,194,374 |
| 合計 | <u>22,388,679</u> | <u>-</u> | <u>22,388,679</u> | <u>19,444,676</u> | <u>-</u> | <u>19,444,676</u> |

財務報表附註

2016年12月31日止年度

(十四) 母公司財務報表主要項目註釋(續)

6. 一年內到期的非流動資產

人民幣元

| 項目 | 年末數 | 年初數 |
|------------|-----|---------------|
| 一年內到期的委託貸款 | — | 1,540,000,000 |
| 合計 | — | 1,540,000,000 |

7. 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 | — | 230,000,000 |
| 預繳企業所得稅 | — | 44,645,099 |
| 關聯方貸款(註) | 303,141,833 | — |
| 合計 | 303,141,833 | 274,645,099 |

註：關聯方貸款係本公司於2016年6月16日發行的超短期融資券，債券名稱為「16寧滬SCP004」，下撥給本公司之子公司廣靖錫澄公司的本金為人民幣300,000,000元，年利率2.98%。

8. 可供出售金融資產

(1) 可供出售金融資產情況

人民幣元

| 項目 | 年末餘額 | | | 年初餘額 | | |
|----------|---------------|------|---------------|---------------|------|---------------|
| | 賬面餘額 | 減值準備 | 賬面價值 | 賬面餘額 | 減值準備 | 賬面價值 |
| 可供出售權益工具 | | | | | | |
| 按公允價值計量 | 1,562,000,000 | — | 1,562,000,000 | — | — | — |
| 按成本計量的 | 5,230,000 | — | 5,230,000 | 1,005,230,000 | — | 1,005,230,000 |
| 合計 | 1,567,230,000 | — | 1,567,230,000 | 1,005,230,000 | — | 1,005,230,000 |

財務報表附註

2016年12月31日止年度

(十四) 母公司財務報表主要項目註釋(續)

8. 可供出售金融資產(續)

(2) 年末按公允價值計量的可供出售金融資產

人民幣元

| 可供出售金融資產分類 | 可供出售 權益工具(註) |
|---------------------|-----------------|
| 權益工具的成本 | 1,000,000,000 |
| 公允價值 | 1,562,000,000 |
| 累計計入其他綜合收益的公允價值變動金額 | 562,000,000 |
| 已計提減值金額 | - |

註： 參見附註(六)11(2)。

(3) 年末按成本計量的可供出售金融資產

人民幣元

| 被投資單位 | 賬面餘額 | | | 年末 | 減值準備 | | | 年末 | 在被投資單位的 持股比例 (%) | 本年現金紅利 |
|--------------------|---------------|------|-----------------|-----------|------|------|------|----|------------------------|--------|
| | 年初 | 本年增加 | 本年減少 | | 年初 | 本年增加 | 本年減少 | | | |
| 非上市公司(註1) | | | | | | | | | | |
| 聯網公司 | 5,230,000 | - | - | 5,230,000 | - | - | - | - | 3.62 | - |
| 江蘇銀行股份 有限公司(註2) | 1,000,000,000 | - | (1,000,000,000) | - | - | - | - | - | 1.92 | - |
| 合計 | 1,005,230,000 | - | (1,000,000,000) | 5,230,000 | - | - | - | - | - | - |

註1： 系本公司投資的非上市公司股權，本公司對相關被投資企業無控制、共同控制或重大影響。期末本公司相關權益工具投資在活躍市場中沒有報價且其公允價值不能可靠計量，故按照成本進行後續計量。本公司意圖於下一年度繼續持有上述被投資單位的股權。

註2： 參見附註(六)11(2)。

財務報表附註

2016年12月31日止年度

(十四) 母公司財務報表主要項目註釋(續)

9. 長期股權投資

人民幣元

| 項目 | 年末餘額 | | | 年初餘額 | | |
|---------|----------------|------|----------------|----------------|------|----------------|
| | 賬面餘額 | 減值準備 | 賬面價值 | 賬面餘額 | 減值準備 | 賬面價值 |
| 對子公司投資 | 10,119,246,885 | - | 10,119,246,885 | 10,877,096,885 | - | 10,877,096,885 |
| 對聯營企業投資 | 2,703,013,166 | - | 2,703,013,166 | 2,477,168,441 | - | 2,477,168,441 |
| 對合營企業投資 | 28,422,033 | - | 28,422,033 | 47,838,290 | - | 47,838,290 |
| 合計 | 12,850,682,084 | - | 12,850,682,084 | 13,402,103,616 | - | 13,402,103,616 |

(1) 對子公司投資

人民幣元

| 被投資單位 | 年初餘額 | 增減變動 | 年末餘額 | 減值準備 | 本年現金紅利 |
|--------|----------------|---------------|----------------|------|-------------|
| 子公司 | | | | | |
| 廣靖錫澄公司 | 2,125,000,000 | - | 2,125,000,000 | - | 384,035,506 |
| 寧常鎮溧公司 | 7,718,086,885 | (988,850,000) | 6,729,236,885 | - | - |
| 寧滬置業 | 500,000,000 | - | 500,000,000 | - | - |
| 寧滬投資 | 110,100,000 | 231,000,000 | 341,100,000 | - | - |
| 鎮丹公司 | 423,910,000 | - | 423,910,000 | - | - |
| 合計 | 10,877,096,885 | (757,850,000) | 10,119,246,885 | - | 384,035,506 |

(2) 對合營企業或聯營企業投資

人民幣元

| 被投資單位 | 年初餘額 | 追加投資 | 減少投資 | 本年增減變動 | | | | 計提減值準備 | 其他 | 年末餘額 | 減值準備 年末餘額 |
|--------|---------------|------------|------|-----------------|--------------|--------------|-----------------|--------|---------------|------|--------------|
| | | | | 權益法下確認的 投資損益 | 其他綜合收益調 整 | 其他權益變動 | 宣告發放現金股 利或利潤 | | | | |
| 合營企業 | | | | | | | | | | | |
| 瀚威公司 | 47,838,290 | - | - | (19,416,257) | - | - | - | - | 28,422,033 | - | |
| 聯營企業 | | | | | | | | | | | |
| 快鹿公司 | 60,402,759 | - | - | (2,285,788) | - | - | - | - | 58,116,971 | - | |
| 揚子大橋公司 | 1,102,198,646 | - | - | 131,693,886 | (593,852) | - | (56,983,566) | - | 1,176,315,114 | - | |
| 蘇嘉杭公司 | 939,024,477 | - | - | 142,172,011 | - | (11,389,208) | (47,353,500) | - | 1,022,453,780 | - | |
| 蘇嘉甬公司 | 359,127,168 | 72,317,102 | - | (1,873,458) | - | - | - | - | 429,570,812 | - | |
| 協鑫寧滬公司 | 11,631,258 | - | - | 83,470 | - | - | - | - | 11,714,728 | - | |
| 現代路橋公司 | 4,784,133 | - | - | 57,628 | - | - | - | - | 4,841,761 | - | |
| 合計 | 2,525,006,731 | 72,317,102 | - | 250,431,492 | (593,852) | (11,389,208) | (104,337,066) | - | 2,731,435,199 | - | |

財務報表附註

2016年12月31日止年度

(十四) 母公司財務報表主要項目註釋(續)

10. 固定資產

(1) 固定資產情況

人民幣元

| 項目 | 房屋及建築物 | 安全設施 | 通訊及 監控設施 | 收費及 附屬設施 | 機器設備 | 電子設備 | 運輸設備 | 家具及其他 | 合計 |
|---------------|-------------|-------------|-------------|-------------|-------------|------------|------------|-----------|---------------|
| 一、賬面原值 | | | | | | | | | |
| 1. 年初餘額 | 768,248,697 | 405,109,034 | 275,267,678 | 228,456,225 | 353,849,264 | 39,616,252 | 48,234,515 | 6,823,227 | 2,125,604,892 |
| 2. 本年增加金額 | 127,351,893 | 16,612,939 | 43,460,114 | 29,792,552 | 3,188,456 | 4,343,327 | 549,876 | 742,090 | 226,041,247 |
| (1) 外購 | 164,026 | - | 151,912 | 1,188,144 | 2,522,431 | 4,343,327 | 549,876 | 722,648 | 9,642,364 |
| (2) 在建工程轉入 | 127,187,867 | 16,612,939 | 43,308,202 | 28,604,408 | 666,025 | - | - | 19,442 | 216,398,883 |
| 3. 本年減少金額 | 1,053,802 | - | 3,256,528 | 6,053,947 | 22,763,957 | 4,615,035 | 2,504,865 | 362,274 | 40,610,408 |
| (1) 處置或報廢 | 1,053,802 | - | 3,256,528 | 5,584,947 | 22,763,957 | 4,615,035 | 2,504,865 | 362,274 | 40,141,408 |
| (2) 轉入無形資產 | - | - | - | 469,000 | - | - | - | - | 469,000 |
| 4. 年末餘額 | 894,546,788 | 421,721,973 | 315,471,264 | 252,194,830 | 334,273,763 | 39,344,544 | 46,279,526 | 7,203,043 | 2,311,035,731 |
| 二、累計折舊 | | | | | | | | | |
| 1. 年初餘額 | 276,824,953 | 316,415,118 | 156,151,861 | 132,029,868 | 248,568,209 | 22,240,921 | 24,852,823 | 3,376,242 | 1,180,459,995 |
| 2. 本年增加金額 | 33,684,068 | 14,085,569 | 19,062,432 | 19,407,389 | 14,981,029 | 5,365,774 | 4,851,148 | 967,280 | 112,404,689 |
| (1) 計提 | 33,684,068 | 14,085,569 | 19,062,432 | 19,407,389 | 14,981,029 | 5,365,774 | 4,851,148 | 967,280 | 112,404,689 |
| 3. 本年減少 | 279,060 | - | 2,897,876 | 5,332,597 | 21,739,220 | 4,456,016 | 2,422,657 | 342,927 | 37,470,353 |
| (1) 處置或報廢 | 279,060 | - | 2,897,876 | 5,228,342 | 21,739,220 | 4,456,016 | 2,422,657 | 342,927 | 37,366,098 |
| (2) 轉入無形資產 | - | - | - | 104,255 | - | - | - | - | 104,255 |
| 4. 年末餘額 | 310,229,961 | 330,500,687 | 172,316,417 | 146,104,660 | 241,810,018 | 23,150,679 | 27,281,314 | 4,000,595 | 1,255,394,331 |
| 三、減值準備 | | | | | | | | | |
| 1. 年初餘額 | - | - | - | - | - | - | - | - | - |
| 2. 本年增加金額 | - | - | - | - | - | - | - | - | - |
| 3. 本年減少金額 | - | - | - | - | - | - | - | - | - |
| 4. 年末餘額 | - | - | - | - | - | - | - | - | - |
| 四、賬面價值 | | | | | | | | | |
| 1. 年末賬面價值 | 584,316,827 | 91,221,286 | 143,154,847 | 106,090,170 | 92,463,745 | 16,193,865 | 18,998,212 | 3,202,448 | 1,055,641,400 |
| 2. 年初賬面價值 | 491,423,744 | 88,693,916 | 119,115,817 | 96,426,357 | 105,281,055 | 17,375,331 | 23,381,692 | 3,446,985 | 945,144,897 |

財務報表附註

2016年12月31日止年度

(十四) 母公司財務報表主要項目註釋(續)

10. 固定資產(續)

(2) 通過經營租賃租出的固定資產

人民幣元

| 項目 | 年末數 | 年初數 |
|--------|------------|------------|
| 房屋及建築物 | 32,036,041 | 34,716,952 |

(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 | 7,770,739 | 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 | 6,731,768 | 建設時納入交通設施建設，暫時無法辦理產權證書 |
| 滬寧高速花橋站站房 | 9,078,352 | 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 | 9,776,959 | 建設時納入交通設施建設，暫時無法辦理產權證書 |
| 滬寧高速蘇州管理處辦公用房及養排中心房產 | 30,721,212 | 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 | 3,887,180 | 建設時納入交通設施建設，暫時無法辦理產權證書 |
| 滬寧高速常州收費站及養排中心房屋 | 2,736,808 | 建設時納入交通設施建設，暫時無法辦理產權證書 |
| 滬寧高速常州ETC客服網點房屋 | 958,083 | 建設時納入交通設施建設，暫時無法辦理產權證書 |
| 滬寧高速經發服務區辦公用房 | 42,069,329 | 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 | 18,951,753 | 建設時納入交通設施建設，暫時無法辦理產權證書 |

財務報表附註

2016年12月31日止年度

(十四) 母公司財務報表主要項目註釋(續)

10. 固定資產(續)

(3) 未辦妥產權證書的固定資產情況(續)

| 項目 | 賬面價值 | 未辦妥產權證書原因 |
|-----------------|-------------|------------------------|
| 滬寧高速無錫管理處及錫東站房產 | 25,226,677 | 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 | 4,670,409 | 建設時納入交通設施建設，暫時無法辦理產權證書 |
| 滬寧高速河陽收費站站房 | 2,887,153 | 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 | 9,791,579 | 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 | 1,330,083 | 建設時納入交通設施建設，暫時無法辦理產權證書 |
| 滬寧高速寧鎮管理處生活樓 | 7,437,186 | 建設時納入交通設施建設，暫時無法辦理產權證書 |
| 滬寧高速南京站房屋 | 13,909,697 | 建設時納入交通設施建設，暫時無法辦理產權證書 |
| 滬寧高速湯山站站房 | 13,664,430 | 建設時納入交通設施建設，暫時無法辦理產權證書 |
| 滬寧高速丹陽站房屋 | 12,952,976 | 建設時納入交通設施建設，暫時無法辦理產權證書 |
| 滬寧高速句容站房建 | 676,481 | 建設時納入交通設施建設，暫時無法辦理產權證書 |
| 合計 | 225,228,854 | |

財務報表附註

2016年12月31日止年度

(十四) 母公司財務報表主要項目註釋(續)

11. 在建工程

(1) 在建工程情況

人民幣元

| 項目 | 年末數 | | | 年初數 | | |
|-------------|------------|------|------------|-------------|------|-------------|
| | 賬面餘額 | 減值準備 | 賬面淨值 | 賬面餘額 | 減值準備 | 賬面淨值 |
| 收費站服務區等房建項目 | 39,566,332 | - | 39,566,332 | 119,419,338 | - | 119,419,338 |
| 三大系統建設項目 | 4,637,877 | - | 4,637,877 | 4,713,085 | - | 4,713,085 |
| 信息化建設項目 | 2,483,570 | - | 2,483,570 | 32,033,569 | - | 32,033,569 |
| 照明系統建設項目 | 1,961,030 | - | 1,961,030 | 1,961,030 | - | 1,961,030 |
| 蘇州互通改擴建工程 | - | - | - | 103,400,000 | - | 103,400,000 |
| 其他 | 402,280 | - | 402,280 | 15,223,753 | - | 15,223,753 |
| 合計 | 49,051,089 | - | 49,051,089 | 276,750,775 | - | 276,750,775 |

(2) 重要在建工程項目本年變動情況

人民幣元

| 項目名稱 | 預算數 | 年初餘額 | 本年增加金額 | 本年轉入 固定資產 金額 | 本年轉入 無形資產 金額 | 工程累計 投入佔預算 比例 (%) | 工程進度 | 利息資本化 累計金額 | 其中： | | 資金來源 | |
|-------------|-------------|-------------|-------------|--------------------|--------------------|----------------------------|------|---------------|---------------|---------------------|------|------|
| | | | | | | | | | 本年利息 資本化金額 | 本年利息 資本化率 (%) | | |
| 收費站服務區等房建項目 | 288,543,520 | 119,419,338 | 59,342,034 | 125,092,520 | 14,102,520 | 39,566,332 | 62 | 未完工 | - | - | - | 自有資金 |
| 三大系統建設項目 | 53,456,159 | 4,713,085 | 43,681,951 | 43,757,159 | - | 4,637,877 | 91 | 未完工 | - | - | - | 自有資金 |
| 信息化建設項目 | 67,450,242 | 32,033,569 | 29,111,329 | 20,306,241 | 38,355,087 | 2,483,570 | 91 | 未完工 | - | - | - | 自有資金 |
| 照明系統建設項目 | 2,500,000 | 1,961,030 | - | - | - | 1,961,030 | 78 | 未完工 | - | - | - | 自有資金 |
| 蘇州互通改擴建工程 | 109,150,000 | 103,400,000 | 5,750,000 | - | 109,150,000 | - | 100 | 已完工 | - | - | - | 自有資金 |
| 聲屏障建設項目 | 15,735,101 | - | 15,735,101 | 15,735,101 | - | - | 100 | 已完工 | - | - | - | 自有資金 |
| 其他 | 無 | 15,223,753 | 6,531,392 | 11,507,862 | 9,845,003 | 402,280 | | 未完工 | - | - | - | 自有資金 |
| 合計 | | 276,750,775 | 160,151,807 | 216,398,883 | 171,452,610 | 49,051,089 | | | - | - | | |

(3) 公司未發現在建工程存在減值跡象，因此無計提的減值準備

財務報表附註

2016年12月31日止年度

(十四) 母公司財務報表主要項目註釋(續)

12. 無形資產

(1) 無形資產情況

人民幣元

| 項目 | 收費公路經營權 | 土地使用權 | 軟件 | 合計 |
|----------------|----------------|---------------|------------|----------------|
| 一. 賬面原值 | | | | |
| 1. 年初餘額 | 16,939,963,097 | 1,701,468,873 | 8,658,801 | 18,650,090,771 |
| 2. 本年增加金額 | 109,150,000 | 23,953,720 | 39,587,422 | 172,691,142 |
| (1) 購置 | - | 6,197 | 763,335 | 769,532 |
| (2) 在建工程轉入 | 109,150,000 | 23,947,523 | 38,355,087 | 171,452,610 |
| (3) 固定資產轉入 | - | - | 469,000 | 469,000 |
| 3. 本年減少金額 | - | - | - | - |
| 4. 年末餘額 | 17,049,113,097 | 1,725,422,593 | 48,246,223 | 18,822,781,913 |
| 二. 累計攤銷 | | | | |
| 1. 年初餘額 | 5,617,289,709 | 1,017,224,862 | 1,686,960 | 6,636,201,531 |
| 2. 本年增加金額 | 523,370,944 | 63,492,523 | 7,710,888 | 594,574,355 |
| (1) 計提 | 523,370,944 | 63,492,523 | 7,606,633 | 594,470,100 |
| (2) 固定資產轉入 | - | - | 104,255 | 104,255 |
| 3. 本年減少金額 | - | - | - | - |
| 4. 年末賬面餘額 | 6,140,660,653 | 1,080,717,385 | 9,397,848 | 7,230,775,886 |
| 三. 減值準備 | | | | |
| 1. 期初餘額 | - | - | - | - |
| 2. 本年增加金額 | - | - | - | - |
| 3. 本年減少金額 | - | - | - | - |
| 4. 年末餘額 | - | - | - | - |
| 四. 賬面價值 | | | | |
| 年末賬面價值 | 10,908,452,444 | 644,705,208 | 38,848,375 | 11,592,006,027 |
| 年初賬面價值 | 11,322,673,388 | 684,244,011 | 6,971,841 | 12,013,889,240 |

13. 遞延所得稅資產／遞延所得稅負債

(1) 未經抵銷的遞延所得稅資產

人民幣元

| 項目 | 年末餘額 | | 年初餘額 | |
|--------|--------------|-------------|--------------|-------------|
| | 可抵扣 暫時性差異 | 遞延所得 稅資產 | 可抵扣 暫時性差異 | 遞延所得 稅資產 |
| 資產減值準備 | 16,053,024 | 4,013,256 | 15,960,186 | 3,990,046 |
| 合計 | 16,053,024 | 4,013,256 | 15,960,186 | 3,990,046 |

財務報表附註

2016年12月31日止年度

(十四) 母公司財務報表主要項目註釋(續)

13. 遞延所得稅資產／遞延所得稅負債(續)

(1) 無形資產情況(續)

其他說明

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

(2) 未經抵銷的遞延所得稅負債

人民幣元

| 項目 | 年末餘額 | | 年初餘額 | |
|---------------------|--------------|-------------|--------------|-------------|
| | 應納稅 暫時性差異 | 遞延所得 稅負債 | 應納稅 暫時性差異 | 遞延所得 稅負債 |
| 可供出售金融資產的公允 價值變動 | 562,000,000 | 140,500,000 | — | — |
| 合計 | 562,000,000 | 140,500,000 | — | — |

(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 負債年末餘額 | 遞延所得稅 資產和負債 期初互抵金額 | 抵銷後遞延 所得稅資產或 負債年初餘額 |
|---------|--------------------------|---------------------------|--------------------------|---------------------------|
| 遞延所得稅資產 | 4,013,256 | — | — | 3,990,046 |
| 遞延所得稅負債 | 4,013,256 | 136,486,744 | — | — |

14. 其他非流動資產

人民幣元

| 項目 | 年末數 | 年初數 |
|---------------|---------------|---------------|
| 委託貸款(註1) | 1,540,000,000 | 1,690,000,000 |
| 減：一年內到期的委託貸款 | — | 1,540,000,000 |
| 一年後到期的委託貸款 | 1,540,000,000 | 150,000,000 |
| 給予合營公司的貸款(註2) | 369,000,000 | 300,000,000 |
| 關聯方貸款(註3) | 602,382,050 | 600,794,885 |
| 購買人才公寓房款 | 7,477,785 | — |
| 合計 | 2,518,859,835 | 1,050,794,885 |

財務報表附註

2016年12月31日止年度

(十四) 母公司財務報表主要項目註釋(續)

14. 其他非流動資產(續)

其他說明：

註1：本年末委託貸款係本公司委託招商銀行南京分行、浦發銀行南京分行、中信銀行南京分行向子公司寧滬置業提供的貸款，其中招商銀行、浦發銀行年利率4.75%，中信銀行年利率5.00%。

註2：本年末給予合營公司的貸款係本公司提供給合營公司瀚威公司的貸款，期限不超過3年，年資金佔用費率為8%。

註3：本年末關聯方貸款係本公司於2015年12月3日發行的5年期中期票據，債券名稱為「15寧滬高MTN2」，下撥給本公司之子公司廣靖錫澄公司的本金為人民幣602,382,050元，年利率3.69%。

15. 短期借款

(1) 短期借款分類

人民幣元

| 項目 | 年末數 | 年初數 |
|-------------|-------------|---------------|
| 銀行借款 | 630,000,000 | 1,616,000,000 |
| 其中：信用借款 | 450,000,000 | 1,001,000,000 |
| 委託借款(註1) | 180,000,000 | 615,000,000 |
| 非銀行金融機構借款 | 140,000,000 | — |
| 其中：委託借款(註2) | 140,000,000 | — |
| 合計 | 770,000,000 | 1,616,000,000 |

註1：銀行委託借款係交通控股下屬關聯公司遠東海運公司於2016年8月15日通過中信銀行向本公司提供的借款，借款本金為人民幣180,000,000元，借款利率為4.35%，借款期限為1年。

註2：非金融機構委託借款係本公司之子公司寧常鎮溧公司分別於2016年11月29日、2016年12月28日通過交通控股財務公司向本公司提供的借款，借款本金分別為人民幣120,000,000元、人民幣20,000,000元，借款利率均為4.00%，借款期限均為1年。

(2) 本公司未有已到期未償還的短期借款。

16. 應付賬款

(1) 應付賬款列示

人民幣元

| 項目 | 年末數 | 年初數 |
|------------|-------------|-------------|
| 應付工程款 | 205,051,892 | 246,297,959 |
| 應付通行費拆分期付款 | 28,659,493 | 27,391,425 |
| 應付購油款 | 15,607,084 | 5,193,921 |
| 租賃保證金 | 13,367,000 | — |
| 其他 | 47,591,288 | 71,965,852 |
| 合計 | 310,276,757 | 350,849,157 |

財務報表附註

2016年12月31日止年度

(十四) 母公司財務報表主要項目註釋(續)

16. 應付賬款(續)

(2) 應付賬款按照發票日期(與入賬日期相近)賬齡分析

人民幣元

| 項目 | 年末數 | 年初數 |
|------|--------------------|--------------------|
| 1年以內 | 280,647,727 | 321,071,221 |
| 1-2年 | 12,087,246 | 6,789,278 |
| 2-3年 | 548,164 | 1,537,103 |
| 3年以上 | 16,993,620 | 21,451,555 |
| 合計 | <u>310,276,757</u> | <u>350,849,157</u> |

(3) 賬齡超過1年的大額應付賬款情況的說明

人民幣元

| 項目 | 年末餘額 | 未償還或結轉的原因 |
|-------|-------------------|-----------|
| 應付工程款 | <u>18,501,959</u> | 工程結算週期長 |

17. 應付職工薪酬

(1) 應付職工薪酬列示

人民幣元

| 項目 | 年初餘額 | 本年增加 | 本年減少 | 年末餘額 |
|-----------------|----------------|--------------------|--------------------|----------------|
| 1. 短期薪酬 | 636,163 | 470,291,023 | 470,163,069 | 764,117 |
| 2. 離職後福利—設定提存計劃 | — | 80,464,537 | 80,464,537 | — |
| 3. 辭退福利 | — | 944,596 | 944,596 | — |
| 4. 一年內到期的其他福利 | — | — | — | — |
| 合計 | <u>636,163</u> | <u>551,700,156</u> | <u>551,572,202</u> | <u>764,117</u> |

財務報表附註

2016年12月31日止年度

(十四) 母公司財務報表主要項目註釋(續)

17. 應付職工薪酬(續)

(2) 短期薪酬列示

人民幣元

| 項目 | 年初餘額 | 本年增加 | 本年減少 | 年末餘額 |
|----------------|---------|-------------|-------------|---------|
| 1. 工資、獎金、津貼和補貼 | - | 352,194,948 | 352,194,948 | - |
| 2. 職工福利費 | - | 4,393,442 | 4,393,442 | - |
| 3. 社會保險費 | - | 42,949,221 | 42,949,221 | - |
| 其中：醫療保險費 | - | 39,812,887 | 39,812,887 | - |
| 工傷保險費 | - | 1,806,319 | 1,806,319 | - |
| 生育保險費 | - | 1,330,015 | 1,330,015 | - |
| 4. 住房公積金 | - | 32,147,095 | 32,147,095 | - |
| 5. 工會經費和職工教育經費 | 636,163 | 9,498,121 | 9,370,167 | 764,117 |
| 6. 非貨幣性福利 | - | 19,720,326 | 19,720,326 | - |
| 7. 其他 | - | 9,387,870 | 9,387,870 | - |
| 合計 | 636,163 | 470,291,023 | 470,163,069 | 764,117 |

(3) 設定提存計劃

人民幣元

| 項目 | 年初餘額 | 本年增加 | 本年減少 | 年末餘額 |
|-----------|------|------------|------------|------|
| 1. 基本養老保險 | - | 52,603,110 | 52,603,110 | - |
| 2. 失業保險費 | - | 2,699,176 | 2,699,176 | - |
| 3. 企業年金繳費 | - | 25,162,251 | 25,162,251 | - |
| 合計 | - | 80,464,537 | 80,464,537 | - |

註：

(1) 設定提存計劃

本公司按規定參加由政府機構設立的養老保險、失業保險計劃，根據該等計劃，本公司分別按員工上年度月平均基本工資的19%–20%、1%–1.5%每月向該等計劃繳存費用。本公司參加由獨立第三方運營管理的年金計劃，按上年度月平均基本工資的8.33%每月向該等計劃所指定的銀行機構繳存費用。除上述每月繳存費用外，本公司不再承擔進一步支付義務。相應的支出於發生時計入當期損益或相關資產的成本。

本公司本年應分別向養老保險、年金、失業保險計劃繳存費用人民幣52,603,110元、人民幣25,162,251元及人民幣2,699,176元(2015年：人民幣45,565,468元、人民幣23,323,404元及人民幣3,438,909元)。本公司於2016年12月31日計劃繳納的養老保險、年金及失業保險已經全部支付完畢。

(2) 非貨幣性福利

本公司本年為職工提供了非貨幣性福利，金額為人民幣19,720,326元(2015年：人民幣34,421,939)，主要指本公司向員工發放的外購福利品、節日慰問品等非貨幣形式支付的福利，計算依據為購置福利品的實際成本。

財務報表附註

2016年12月31日止年度

(十四) 母公司財務報表主要項目註釋(續)

18. 應交稅費

人民幣元

| 項目 | 年末數 | 年初數 |
|---------|-------------|------------|
| 企業所得稅 | 125,102,842 | — |
| 營業稅 | — | 11,888,967 |
| 增值稅 | 18,314,877 | 1,757,502 |
| 房產稅 | 1,154,822 | 263,516 |
| 個人所得稅 | 3,640,470 | 1,909,114 |
| 城市維護建設稅 | 1,278,640 | 1,036,191 |
| 其他 | 2,246,921 | 1,847,724 |
| 合計 | 151,738,572 | 18,703,014 |

19. 其他應付款

(1) 其他應付款明細如下：

人民幣元

| 項目 | 年末數 | 年初數 |
|----------------|------------|------------|
| 服務區應付款項 | 10,475,533 | 9,383,567 |
| 代收聯網中心ETC充值卡款項 | 7,381,137 | 2,681,220 |
| 其他 | 3,574,691 | 5,415,117 |
| 合計 | 21,431,361 | 17,479,904 |

(2) 賬齡超過1年的重要其他應付款

人民幣元

| 項目 | 年末數 | 未償還或結轉的原因 |
|----|-----|-----------|
| 無 | | |

20. 1年內到期的非流動負債

(1) 1年內到期的非流動負債明細如下：

人民幣元

| 項目 | 年末數 | 年初數 |
|------------|-----------|-------------|
| 1年內到期的長期借款 | 1,718,718 | 101,608,861 |
| 合計 | 1,718,718 | 101,608,861 |

財務報表附註

2016年12月31日止年度

(十四) 母公司財務報表主要項目註釋(續)

21. 長期借款

(1) 長期借款分類

人民幣元

| 項目 | 年末數 | 年初數 |
|--------------|-------------|-------------|
| 銀行借款 | 20,624,619 | 120,915,193 |
| 其中：質押借款 | — | 100,000,000 |
| 保證借款(註1) | 20,624,619 | 20,915,193 |
| 非銀行金融機構借款 | 100,000,000 | 150,000,000 |
| 其中：委託借款(註2) | 100,000,000 | 150,000,000 |
| 小計 | 120,624,619 | 270,915,193 |
| 減：一年內到期的長期借款 | 1,718,718 | 101,608,861 |
| 一年後到期的長期借款 | 118,905,901 | 169,306,332 |

(2) 長期借款分類的說明

註1：本公司於1998年自中國銀行江蘇省分行取得9,800,000美元的借款額度，用於購買進口機器設備及技術。上述借款額度由江蘇交通控股有限公司提供擔保。該借款額度包括買方信貸約4,900,000美元及西班牙政府貸款約4,900,000美元，買方信貸借款已於2006年償付，西班牙政府貸款按實際提款金額自2009年1月起分40次每半年等額償還，年利率為2%，截至本年末餘額為2,973,132美元。

註2：非銀行金融機構委託借款為交通控股下屬關聯公司潤揚大橋公司於2013年2月26日通過集團財務公司向本公司提供的借款，借款本金為人民幣900,000,000元，截至本年末已經累計償還人民幣800,000,000元，借款利率為6.46%，借款期限為6年。

(3) 一年以上長期借款到期日分析如下

| 項目 | 本年數 | 上年數 |
|------|-------------|-------------|
| 1-2年 | 1,718,718 | 1,608,861 |
| 2-5年 | 105,156,155 | 154,826,583 |
| 5年以上 | 12,031,028 | 12,870,888 |
| 合計 | 118,905,901 | 169,306,332 |

(4) 其他說明

上述借款年利率為2016年12月31日：2%到6.46%(2015年12月31日：2%到6.46%)。

財務報表附註

2016年12月31日止年度

(十四) 母公司財務報表主要項目註釋(續)

22. 資本公積

人民幣元

| 項目 | 年初數 | 本年增加 | 本年減少 | 年末數 |
|------------------------------------|----------------------|----------|--------------------|----------------------|
| 2016年度： | | | | |
| 資本溢價 | 4,657,648,647 | — | — | 4,657,648,647 |
| 其中：投資者投入的資本 | 4,801,561,763 | — | — | 4,801,561,763 |
| 同一控制下企業合併形成的 差額 | (143,913,116) | — | — | (143,913,116) |
| 其他資本公積 | 2,681,390,888 | — | 11,389,208 | 2,670,001,680 |
| 其中：權益法下被投資單位的 資本公積中享有的份額 (註) | (1,586,347) | — | 11,389,208 | (12,975,555) |
| 原制度資本公積轉入 | 2,682,977,235 | — | — | 2,682,977,235 |
| 合計 | <u>7,339,039,535</u> | <u>—</u> | <u>11,389,208</u> | <u>7,327,650,327</u> |
| 2015年度： | | | | |
| 資本溢價 | 4,801,561,763 | — | 143,913,116 | 4,657,648,647 |
| 其中：投資者投入的資本 | 4,801,561,763 | — | — | 4,801,561,763 |
| 同一控制下企業合併形成 的差額 | — | — | 143,913,116 | (143,913,116) |
| 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 | <u>7,482,952,651</u> | <u>—</u> | <u>143,913,116</u> | <u>7,339,039,535</u> |

註：其他資本公積本年減少系本公司之聯營公司蘇嘉杭公司的其他股東增資導致本公司享有的所有者權益變動，本公司根據持股比例相應調整資本公積。

財務報表附註

2016年12月31日止年度

(十四) 母公司財務報表主要項目註釋(續)

23. 其他綜合收益

人民幣元

| 項目 | 年初餘額 | 年末餘額 | 本年所得稅前 發生額 | 本年發生額 減：前期計入 其他綜合收益 當期轉入損益 | 減： 所得稅 費用 | 稅後歸屬 於母公司 所有者 | 稅後歸屬 於少數股東 |
|---|--------------------|---------------------|---------------|-------------------------------------|---------------------|---------------------|--------------------|
| 2016年 | | | | | | | |
| 一、以後不能重分類進損益的 其他綜合收益 | | | | | | | - |
| 二、以後將重分類進損益的其他綜合收益 | 103,057,672 | 561,406,148 | - | 140,500,000 | 420,906,148 | - | 523,963,820 |
| 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(註1) | 103,057,672 | (593,852) | - | - | (593,852) | - | 102,463,820 |
| 可供出售金融資產公允價值 變動損益(註2) | - | 562,000,000 | - | 140,500,000 | 421,500,000 | - | 421,500,000 |
| 其他綜合收益合計 | <u>103,057,672</u> | <u>561,406,148</u> | <u>-</u> | <u>140,500,000</u> | <u>420,906,148</u> | <u>-</u> | <u>523,963,820</u> |
| 2015年 | | | | | | | |
| 一、以後不能重分類進損益的 其他綜合收益 | - | - | - | - | - | - | - |
| 二、以後將重分類進損益的其他綜合收益 | 170,463,816 | (67,406,144) | - | - | (67,406,144) | - | 103,057,672 |
| 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 | 170,463,816 | (67,406,144) | - | - | (67,406,144) | - | 103,057,672 |
| 可供出售金融資產公允價值 變動損益 | - | - | - | - | - | - | - |
| 其他綜合收益合計 | <u>170,463,816</u> | <u>(67,406,144)</u> | <u>-</u> | <u>-</u> | <u>(67,406,144)</u> | <u>-</u> | <u>103,057,672</u> |

財務報表附註

2016年12月31日止年度

(十四) 母公司財務報表主要項目註釋(續)

23. 其他綜合收益(續)

註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享有的份額減少係主要為本公司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，本公司根據持股比例相應調整其他綜合收益。

註2：可供出售金融資產公允價值變動損益系本集團持有的A股上市公司江蘇銀行股份有限公司的限售流通股股權公允價值調整。

24. 盈餘公積

人民幣元

| 項目 | 年初數 | 本年增加 | 本年減少 | 年末數 |
|-------------------|---------------|------|------|---------------|
| 2016年度： 法定盈餘公積 | 2,518,873,750 | — | — | 2,518,873,750 |
| 2015年度： 法定盈餘公積 | 2,518,873,750 | — | — | 2,518,873,750 |

註：根據《中華人民共和國公司法》及本公司章程，本公司按淨利潤之10%提取法定盈餘公積金。公司法定盈餘公積金累計額為公司註冊資本百分之五十以上的，可不再提取。法定盈餘公積金經批准後可用於彌補虧損，或者增加股本。本公司截至2016年12月31日法定盈餘公積累計額已達到本公司註冊資本百分之五十以上，因此不再提取。

25. 未分配利潤

人民幣元

| 項目 | 本年金額 | 上年金額 |
|-------------------|---------------|---------------|
| 年初未分配利潤 | 4,366,690,246 | 4,116,824,256 |
| 加：本年歸屬於母公司所有者的淨利潤 | 2,804,382,718 | 2,164,210,040 |
| 減：提取法定盈餘公積 | — | — |
| 應付普通股股利 | 2,015,099,000 | 1,914,344,050 |
| 年末未分配利潤 | 5,155,973,964 | 4,366,690,246 |

註1：提取法定盈餘公積

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

註2：本年度股東大會已批准的現金股利

2016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0.4元。

註3：資本負債表日後決議分配的現金股利

根據公司董事會於2017年3月24日提議，2017年度按已發行之股份5,037,747,500股(每股面值人民幣1元)計算，擬以每1股向全體股東派發現金紅利人民幣0.42元。上述股利分配方案有待股東大會批准。

財務報表附註

2016年12月31日止年度

(十四) 母公司財務報表主要項目註釋(續)

26. 營業收入、營業成本

人民幣元

| 項目 | 本年發生額 | | 上年發生額 | |
|-----------|----------------------|----------------------|----------------------|----------------------|
| | 營業收入 | 營業成本 | 營業收入 | 營業成本 |
| 主營業務 | 6,221,698,851 | 2,804,984,320 | 6,372,125,753 | 3,210,659,200 |
| 其中：寧滬高速公路 | 4,572,683,126 | 1,221,713,458 | 4,490,662,560 | 1,161,120,216 |
| 312國道 | — | — | 32,325,290 | 252,453,865 |
| 寧連寧通公路 | 24,961,001 | 16,569,477 | 26,531,422 | 15,913,020 |
| 公路配套服務 | 1,624,054,724 | 1,566,701,385 | 1,822,606,481 | 1,781,172,099 |
| 合計 | <u>6,221,698,851</u> | <u>2,804,984,320</u> | <u>6,372,125,753</u> | <u>3,210,659,200</u> |

27. 稅金及附加

人民幣元

| 項目 | 本年發生額 | 上年發生額 (已重述) (註) |
|---------|-------------------|-----------------------|
| 營業稅 | 48,239,459 | 144,340,906 |
| 城市維護建設稅 | 11,574,500 | 11,300,319 |
| 教育費附加 | 8,267,500 | 8,118,392 |
| 房產稅 | 9,304,247 | 8,814,705 |
| 土地使用稅 | 6,069,401 | 6,016,059 |
| 其他 | 1,299,952 | 1,106,282 |
| 合計 | <u>84,755,059</u> | <u>179,696,663</u> |

註：參見附註(六)39(2)。

財務報表附註

2016年12月31日止年度

(十四) 母公司財務報表主要項目註釋(續)

28. 管理費用

人民幣元

| 項目 | 本年發生額 | 上年發生額 (已重述) (註) |
|-----------|-------------|-----------------------|
| 工資及附加 | 33,095,231 | 32,490,445 |
| 折舊及攤銷 | 76,000,467 | 69,363,020 |
| 審計費 | 3,200,000 | 4,125,000 |
| 諮詢及中介機構費用 | 10,169,504 | 13,825,327 |
| 業務招待費 | 363,824 | 343,461 |
| 設備維護費 | 3,172,802 | 3,804,560 |
| 辦公費用 | 254,367 | 329,982 |
| 差旅費 | 333,890 | 302,948 |
| 車輛使用費 | 849,493 | 663,404 |
| 其他 | 5,426,939 | 7,810,479 |
| 合計 | 132,866,517 | 133,058,626 |

註：參見附註(六)39(2)。

29. 財務費用

人民幣元

| 項目 | 本期發生額 | 上期發生額 |
|---------------|-------------|-------------|
| 利息支出 | 393,744,805 | 407,717,271 |
| 減：利息收入 | 1,713,986 | 2,387,570 |
| 匯兌差額 | 3,123,995 | 8,208,577 |
| 債券發行費及其他借款手續費 | 18,615,744 | 26,423,180 |
| 其他 | 1,847,488 | 1,525,503 |
| 合計 | 415,618,046 | 441,486,961 |

30. 資產減值損失

人民幣元

| 項目 | 本年發生額 | 上年發生額 |
|----------|--------|-----------|
| 壞賬損失(轉回) | 92,839 | (137,924) |

財務報表附註

2016年12月31日止年度

(十四) 母公司財務報表主要項目註釋(續)

31. 投資收益

(1) 投資收益明細情況

人民幣元

| 項目 | 本年發生額 | 上年發生額 |
|--------------------|-------------|-------------|
| 權益法核算的長期股權投資收益 | 250,431,492 | 200,071,491 |
| 成本法核算的長期股權投資收益 | 384,035,506 | 529,085,571 |
| 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 | 1,325,893 | — |
| 其他投資收益 | 115,761,748 | 129,540,422 |
| 合計 | 751,554,639 | 874,697,484 |

32. 營業外收入

(1) 營業外收入明細如下：

人民幣元

| 項目 | 本年發生額 | 上年發生額 |
|-------------|------------|------------|
| 非流動資產處置利得合計 | 67,072 | 1,463,066 |
| 其中：固定資產處置利得 | 67,072 | 1,463,066 |
| 路產賠償收入 | 4,777,172 | 5,859,215 |
| 政府補助 | 13,385,208 | 500,000 |
| 其他 | 19,228,915 | 29,510,845 |
| 合計 | 37,458,367 | 37,333,126 |

計入當期損益的政府補助：

人民幣元

| 補助項目 | 本年發生額 | 上年發生額 | 與資產相關/ 與收益相關 |
|--------|------------|---------|-----------------|
| 安全生產補貼 | — | 500,000 | 與收益相關 |
| 節能減排補貼 | 12,930,000 | — | 與收益相關 |
| 穩崗補貼 | 455,208 | — | 與收益相關 |
| 合計 | 13,385,208 | 500,000 | |

財務報表附註

2016年12月31日止年度

(十四) 母公司財務報表主要項目註釋(續)

33. 營業外支出

人民幣元

| 項目 | 本年發生額 | 上年發生額 |
|-------------|------------|-------------|
| 非流動資產處置損失合計 | 2,727,170 | 628,775,846 |
| 其中：固定資產處置損失 | 2,727,170 | 21,895,000 |
| 無形資產處置損失 | — | 606,880,846 |
| 路產損壞修復支出 | 14,979,852 | 19,008,651 |
| 公益性捐贈支出 | 600,000 | 871,556 |
| 各項基金支出 | 709,022 | 2,778,953 |
| 其他 | 1,787,802 | 138,911 |
| 合計 | 20,803,846 | 651,573,917 |

34. 所得稅費用

人民幣元

| 項目 | 本年發生額 | 上年發生額 |
|-----------|-------------|-------------|
| 當期所得稅費用 | 744,040,562 | 503,574,399 |
| 遞延所得稅費用 | (23,210) | 34,481 |
| 以前年度少繳所得稅 | 3,191,160 | — |
| 合計 | 747,208,512 | 503,608,880 |

由於本公司於年內在香港無應納稅收入，故並無香港所得稅。

所得稅費用與會計利潤的調節表如下：

人民幣元

| | 本年發生額 | 上年發生額 |
|--------------------------|---------------|---------------|
| 利潤總額 | 3,551,591,230 | 2,667,818,920 |
| 按25%的稅率計算的所得稅費用(上年度：25%) | 887,897,808 | 666,954,730 |
| 不可抵扣的成本、費用和損失的影響 | 14,736,294 | 22,943,415 |
| 非應稅收入的影響 | (158,616,750) | (186,289,265) |
| 調整以前期間所得稅的影響 | 3,191,160 | — |
| 合計 | 747,208,512 | 503,608,880 |

財務報表附註

2016年12月31日止年度

(十四) 母公司財務報表主要項目註釋(續)

35. 其他綜合收益

詳見附註(十四)23。

36. 利潤表補充資料

人民幣元

| 項目 | 本年發生額 | 上年發生額 |
|-------------|---------------|---------------|
| 職工薪酬 | 551,700,156 | 528,165,963 |
| 折舊及攤銷 | 706,874,789 | 808,419,077 |
| 道路收費相關費用 | 96,467,944 | 97,312,530 |
| 道路養護費用 | 96,272,621 | 193,821,900 |
| 系統維護費用 | 30,870,022 | 31,041,230 |
| 高速公路服務區石油 | 1,331,447,565 | 1,543,123,419 |
| 高速公路服務區零售商品 | 33,892,847 | 32,499,255 |
| 高速公路服務區餐飲成本 | 44,703,384 | 49,162,645 |
| 審計費 | 3,200,000 | 4,125,000 |
| 諮詢及中介機構費用 | 10,169,504 | 13,825,327 |
| 廣告宣傳費 | 639,182 | 1,128,150 |
| 其他 | 31,612,823 | 41,093,330 |
| 合計 | 2,937,850,837 | 3,343,717,826 |

37. 現金流量表項目註釋

(1) 收到的其他與經營活動有關的現金

人民幣元

| 項目 | 本年發生額 | 上年發生額 |
|------------------|------------|------------|
| 收到的路政賠償款與營業外收入項目 | 37,628,538 | 38,649,484 |
| 收到的銀行存款利息收入 | 1,713,986 | 2,387,570 |
| 合計 | 39,342,524 | 41,037,054 |

(2) 支付的其他與經營活動有關的現金

人民幣元

| 項目 | 本年發生額 | 上年發生額 |
|-------------|------------|------------|
| 支付非工資性費用等支出 | 39,696,677 | 75,749,236 |

財務報表附註

2016年12月31日止年度

(十四) 母公司財務報表主要項目註釋(續)

37. 現金流量表項目註釋(續)

(3) 收到的其他與投資活動有關的現金

人民幣元

| 項目 | 本年發生額 | 上年發生額 |
|------------|---------------|-------------|
| 關聯方資金拆借款收回 | 1,885,000,000 | 475,000,000 |

(4) 支付的其他與投資活動有關的現金

人民幣元

| 項目 | 本年發生額 | 上年發生額 |
|----------|---------------|---------------|
| 關聯方資金拆借款 | 1,759,000,000 | 1,160,000,000 |

(5) 支付的其他與籌資活動有關的現金

人民幣元

| 項目 | 本年發生額 | 上年發生額 |
|----------------|------------|------------|
| 債券發行費及其他借款手續費等 | 33,836,355 | 26,423,180 |

財務報表附註

2016年12月31日止年度

(十四) 母公司財務報表主要項目註釋(續)

38. 現金流量表補充資料

(1) 現金流量表補充資料

人民幣元

| 補充資料 | 本年年額 | 上年金額 |
|--------------------------------------|---------------|---------------|
| 1. 將淨利潤調節為經營活動現金流量： | | |
| 淨利潤 | 2,804,382,718 | 2,164,210,040 |
| 加：資產減值準備轉回 | 92,839 | (137,924) |
| 固定資產折舊 | 112,404,689 | 136,767,400 |
| 無形資產攤銷 | 594,470,100 | 671,651,677 |
| 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) | 2,660,098 | 627,312,780 |
| 財務費用(收益以「-」號填列) | 415,531,393 | 442,415,492 |
| 投資損失(收益以「-」號填列) | (751,554,639) | (874,697,484) |
| 遞延所得稅資產減少(增加以「-」號填列) | 3,990,046 | 34,481 |
| 遞延所得稅負債增加(減少以「-」號填列) | (4,013,256) | - |
| 存貨的減少(增加以「-」號填列) | (2,944,003) | 1,550,737 |
| 經營性應收項目的減少(增加以「-」號填列) | 22,290,200 | (43,604,588) |
| 經營性應付項目的增加(減少以「-」號填列) | 128,129,860 | (59,278,824) |
| 經營活動產生的現金流量淨額 | 3,325,440,045 | 3,066,223,787 |
| 2. 不涉及現金收支的重大投資和籌資活動： | - | - |
| 3. 現金及現金等價物淨變動情況： | | |
| 現金的年末餘額 | 98,649,203 | 121,485,890 |
| 減：現金的年初餘額 | 121,485,890 | 238,658,010 |
| 現金及現金等價物的淨增加(減少)額 | (22,836,687) | (117,172,120) |

財務報表附註

2016年12月31日止年度

(十四) 母公司財務報表主要項目註釋(續)

39. 關聯方關係及其交易

(1) 購銷商品、提供和接受勞務、資金拆借利息支出和收入的關聯交易

採購商品/接受勞務/資金拆借利息支出情況表：

人民幣元

| 關聯方 | 關聯交易內容 | 本年發生額 | 上年發生額 |
|----------|-------------|------------|------------|
| 聯網公司* | 收費系統維護運營管理費 | 21,029,272 | 25,195,397 |
| 現代路橋公司* | 道路養護費 | 31,667,718 | 42,245,348 |
| 南林飯店* | 餐飲住宿 | 107,664 | 112,910 |
| 聯網公司* | 委託借款利息支出 | — | 1,530,681 |
| 通沙港務公司* | 委託借款利息支出 | — | 200,000 |
| 太倉港海運公司* | 委託借款利息支出 | — | 400,000 |
| 交通控股* | 委託借款利息支出 | — | 3,333,333 |
| 沿江公司* | 委託借款利息支出 | — | 288,667 |
| 遠東海運公司* | 委託借款利息支出 | 8,581,215 | 10,514,306 |
| 交通控股* | 關聯方借款利息支出 | — | 552,917 |
| 集團財務公司* | 流動資金借款利息支出 | — | 638,585 |
| 京滬公司* | 委託借款利息支出 | — | 210,667 |
| 潤揚大橋公司* | 委託借款利息支出 | 9,657,998 | 12,996,845 |
| 寧常鎮溧公司* | 委託借款利息支出 | 29,353,333 | 3,417,084 |
| 鎮丹公司* | 委託借款利息支出 | 26,833 | 1,575,500 |

出售商品/提供勞務/資金拆借利息收入情況表：

人民幣元

| 關聯方 | 關聯交易內容 | 本年發生額 | 上年發生額 |
|----------------------|-------------|------------|-------------|
| 快鹿公司 | 加油收入 | 2,921,750 | 5,435,180 |
| 快鹿公司 | 通行費收入 | 2,400,000 | 3,000,000 |
| 寧滬置業 | 委託貸款利息收入 | 94,157,778 | 104,607,917 |
| 聯網公司* | ETC客服網點管理收入 | 1,468,467 | 2,351,754 |
| 廣靖錫澄公司* | 關聯方貸款利息收入 | 28,668,998 | 2,594,885 |
| 集團財務公司 | 存款利息收入 | 5,793 | — |
| 瀚威公司 | 委託貸款利息收入 | 26,960,667 | 31,508,933 |
| 江蘇洛德股權投資基金管理有限 公司 | 加油費 | 12,282 | 14,836 |
| 協鑫寧滬公司 | 管理費及租賃費 | 432,427 | 39,182 |

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

2016年12月31日止年度

(十四) 母公司財務報表主要項目註釋(續)

39. 關聯方關係及其交易(續)

(2) 關聯租賃情況

本公司作為出租方：

人民幣元

| 承租方名稱 | 租賃資產種類 | 本年確認的租賃收入 | 上年確認的租賃收入 |
|---------|--------|-----------|-----------|
| 聯網公司* | 固定資產 | 3,612,400 | 3,612,400 |
| 現代路橋公司* | 固定資產 | 1,690,000 | 1,690,000 |

本公司作為租入方：

人民幣元

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

(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* | 20,624,619 | 1998年10月15日 | 2027年7月18日 | 未履行完畢 |

財務報表附註

2016年12月31日止年度

(十四) 母公司財務報表主要項目註釋(續)

39. 關聯方關係及其交易(續)

(4) 關聯方資金拆借

本年度：

人民幣元

| 關聯方 | 拆借金額 (註) | 起始日 | 到期日 | 本年末餘額 | 說明 |
|----------|---------------|-------------|-------------|-------------|------------------|
| 借款借入(歸還) | | | | | |
| 遠東海運公司* | (185,000,000) | 2015年8月13日 | 2016年8月13日 | | - 委託借款, 年利率4.85% |
| 遠東海運公司* | 180,000,000 | 2016年8月15日 | 2017年8月15日 | 180,000,000 | 委託借款, 年利率4.35% |
| 寧常鎮溧 | (150,000,000) | 2015年9月18日 | 2016年9月18日 | | - 委託借款, 年利率4.00% |
| 寧常鎮溧 | (100,000,000) | 2015年9月25日 | 2016年9月25日 | | - 委託借款, 年利率4.00% |
| 寧常鎮溧 | (50,000,000) | 2015年10月27日 | 2016年10月26日 | | - 委託借款, 年利率4.00% |
| 寧常鎮溧 | (50,000,000) | 2015年11月27日 | 2016年11月27日 | | - 委託借款, 年利率4.00% |
| 寧常鎮溧 | (50,000,000) | 2015年12月29日 | 2016年12月29日 | | - 委託借款, 年利率4.00% |
| 寧常鎮溧 | 50,000,000 | 2016年1月26日 | 2017年1月25日 | | - 委託借款, 年利率4.00% |
| 寧常鎮溧 | (50,000,000) | 2016年1月26日 | 2017年1月25日 | | - 委託借款, 年利率4.00% |
| 寧常鎮溧 | 50,000,000 | 2016年2月26日 | 2017年2月26日 | | - 委託借款, 年利率4.00% |
| 寧常鎮溧 | (50,000,000) | 2016年2月26日 | 2017年2月26日 | | - 委託借款, 年利率4.00% |
| 寧常鎮溧 | 50,000,000 | 2016年3月25日 | 2017年3月25日 | | - 委託借款, 年利率4.00% |
| 寧常鎮溧 | (50,000,000) | 2016年3月25日 | 2017年3月25日 | | - 委託借款, 年利率4.00% |
| 寧常鎮溧 | 50,000,000 | 2016年3月30日 | 2017年3月29日 | | - 委託借款, 年利率4.00% |
| 寧常鎮溧 | (50,000,000) | 2016年3月30日 | 2017年3月29日 | | - 委託借款, 年利率4.00% |
| 寧常鎮溧 | 50,000,000 | 2016年4月26日 | 2017年4月25日 | | - 委託借款, 年利率4.00% |
| 寧常鎮溧 | (50,000,000) | 2016年4月26日 | 2017年4月25日 | | - 委託借款, 年利率4.00% |

財務報表附註

2016年12月31日止年度

(十四) 母公司財務報表主要項目註釋(續)

39. 關聯方關係及其交易(續)

(4) 關聯方資金拆借(續)

本年度：(續)

人民幣元

| 關聯方 | 拆借金額 (註) | 起始日 | 到期日 | 本年末餘額 | 說明 |
|---------|---------------|-------------|-------------|-------------|-----------------|
| 寧常鎮溧 | 50,000,000 | 2016年5月24日 | 2017年5月23日 | | - 委託借款，年利率4.00% |
| 寧常鎮溧 | (50,000,000) | 2016年5月24日 | 2017年5月23日 | | - 委託借款，年利率4.00% |
| 寧常鎮溧 | 90,000,000 | 2016年6月29日 | 2017年6月28日 | | - 委託借款，年利率4.00% |
| 寧常鎮溧 | (90,000,000) | 2016年6月29日 | 2017年6月28日 | | - 委託借款，年利率4.00% |
| 寧常鎮溧 | 60,000,000 | 2016年7月28日 | 2017年7月27日 | | - 委託借款，年利率4.00% |
| 寧常鎮溧 | (60,000,000) | 2016年7月28日 | 2017年7月27日 | | - 委託借款，年利率4.00% |
| 寧常鎮溧 | 50,000,000 | 2016年8月25日 | 2017年8月24日 | | - 委託借款，年利率4.00% |
| 寧常鎮溧 | (50,000,000) | 2016年8月25日 | 2017年8月24日 | | - 委託借款，年利率4.00% |
| 寧常鎮溧 | 250,000,000 | 2016年9月13日 | 2017年9月12日 | | - 委託借款，年利率4.00% |
| 寧常鎮溧 | (250,000,000) | 2016年9月13日 | 2017年9月12日 | | - 委託借款，年利率4.00% |
| 寧常鎮溧 | 90,000,000 | 2016年9月30日 | 2017年9月29日 | | - 委託借款，年利率4.00% |
| 寧常鎮溧 | (90,000,000) | 2016年9月30日 | 2017年9月29日 | | - 委託借款，年利率4.00% |
| 寧常鎮溧 | 110,000,000 | 2016年10月28日 | 2017年10月27日 | | - 委託借款，年利率4.00% |
| 寧常鎮溧 | (110,000,000) | 2016年10月28日 | 2017年10月27日 | | - 委託借款，年利率4.00% |
| 寧常鎮溧 | 120,000,000 | 2016年11月29日 | 2017年11月28日 | 120,000,000 | 委託借款，年利率4.00% |
| 寧常鎮溧 | 20,000,000 | 2016年12月28日 | 2017年12月27日 | 20,000,000 | 委託借款，年利率4.00% |
| 鎮丹公司 | (30,000,000) | 2015年9月24日 | 2016年9月23日 | | - 委託借款，年利率4.60% |
| 潤揚大橋公司* | (50,000,000) | 2013年2月26日 | 2019年2月25日 | 100,000,000 | 委託借款，年利率6.4566% |

財務報表附註

2016年12月31日止年度

(十四) 母公司財務報表主要項目註釋(續)

39. 關聯方關係及其交易(續)

(4) 關聯方資金拆借(續)

本年度:(續)

人民幣元

| 關聯方 | 拆借金額 (註) | 起始日 | 到期日 | 本年末餘額 | 說明 |
|----------|---------------|-------------|-------------|-------------|-----------------|
| 借款借出(收回) | | | | | |
| 廣靖錫澄* | — | 2015年12月3日 | 2020年12月4日 | 593,418,823 | 關聯方借款, 年利率3.69% |
| 廣靖錫澄* | 300,000,000 | 2016年6月16日 | 2017年3月10日 | 300,000,000 | 關聯方借款, 年利率2.98% |
| 寧滬置業 | (200,000,000) | 2013年10月24日 | 2016年10月23日 | — | 委託貸款, 年利率6.15% |
| 寧滬置業 | (140,000,000) | 2013年11月15日 | 2016年11月14日 | — | 委託貸款, 年利率6.15% |
| 寧滬置業 | (500,000,000) | 2013年9月4日 | 2016年9月3日 | — | 委託貸款, 年利率6.15% |
| 寧滬置業 | 300,000,000 | 2016年9月2日 | 2021年9月1日 | 300,000,000 | 委託貸款, 年利率4.75% |
| 寧滬置業 | 200,000,000 | 2016年11月9日 | 2021年9月1日 | 200,000,000 | 委託貸款, 年利率4.75% |
| 寧滬置業 | 190,000,000 | 2016年11月9日 | 2021年11月8日 | 190,000,000 | 委託貸款, 年利率4.75% |
| 寧滬置業 | (250,000,000) | 2013年11月11日 | 2016年11月11日 | — | 委託貸款, 年利率6.15% |
| 寧滬置業 | (300,000,000) | 2013年10月24日 | 2016年10月24日 | — | 委託貸款, 年利率6.15% |
| 寧滬置業 | (150,000,000) | 2013年10月17日 | 2016年10月17日 | — | 委託貸款, 年利率6.15% |
| 寧滬置業 | 200,000,000 | 2016年9月2日 | 2021年9月2日 | 200,000,000 | 委託貸款, 年利率4.75% |
| 寧滬置業 | 500,000,000 | 2016年10月20日 | 2021年10月20日 | 500,000,000 | 委託貸款, 年利率4.75% |
| 寧滬置業 | — | 2015年9月21日 | 2018年9月21日 | 150,000,000 | 委託貸款, 年利率5.00% |
| 瀚威公司 | — | 2015年3月26日 | 2018年3月26日 | 300,000,000 | 關聯方貸款, 年利率8.00% |
| 瀚威公司 | 69,000,000 | 2016年7月18日 | 2019年7月18日 | 69,000,000 | 關聯方貸款, 年利率8.00% |

財務報表附註

2016年12月31日止年度

(十四) 母公司財務報表主要項目註釋(續)

39. 關聯方關係及其交易(續)

(4) 關聯方資金拆借(續)

上年度：

人民幣元

| 關聯方 | 拆借金額 (註) | 起始日 | 到期日 | 本年末餘額 | 說明 |
|----------|---------------|-------------|-------------|-------------|-------------------|
| 借款借入(歸還) | | | | | |
| 遠東海運公司* | (190,000,000) | 2014年8月13日 | 2015年8月13日 | | - 委託借款, 年利率6.00% |
| 遠東海運公司* | 185,000,000 | 2015年8月13日 | 2016年8月13日 | 185,000,000 | 委託借款, 年利率4.85% |
| 寧常鎮溧公司 | 100,000,000 | 2015年9月25日 | 2016年9月25日 | 100,000,000 | 委託借款, 年利率4.00% |
| 寧常鎮溧公司 | 50,000,000 | 2015年10月27日 | 2016年10月26日 | 50,000,000 | 委託借款, 年利率4.00% |
| 寧常鎮溧公司 | 50,000,000 | 2015年11月27日 | 2016年11月27日 | 50,000,000 | 委託借款, 年利率4.00% |
| 寧常鎮溧公司 | 150,000,000 | 2015年9月18日 | 2016年9月18日 | 150,000,000 | 委託借款, 年利率4.00% |
| 寧常鎮溧公司 | 50,000,000 | 2015年12月29日 | 2016年12月29日 | 50,000,000 | 委託借款, 年利率4.00% |
| 鎮丹公司 | 150,000,000 | 2015年9月24日 | 2016年9月23日 | 30,000,000 | 委託借款, 年利率4.60% |
| 鎮丹公司 | (120,000,000) | 2015年9月24日 | 2016年9月23日 | | - 委託借款, 年利率4.60% |
| 潤揚大橋公司* | (150,000,000) | 2013年2月26日 | 2019年2月25日 | 150,000,000 | 委託借款, 年利率6.40% |
| 潤揚大橋公司* | (600,000,000) | 2014年2月18日 | 2023年12月31日 | | - 委託借款, 年利率6.560% |
| 交通控股* | (250,000,000) | 2012年12月5日 | 2022年12月5日 | | - 關聯方借款, 年利率6.10% |
| 交通控股* | (400,000,000) | 2013年5月17日 | 2023年5月17日 | | - 關聯方借款, 年利率5.90% |
| 交通控股* | (200,000,000) | 2014年5月17日 | 2019年5月17日 | | - 關聯方借款, 年利率6.10% |
| 交通控股* | (350,000,000) | 2014年8月22日 | 2017年8月22日 | | - 關聯方借款, 年利率6.10% |
| 交通控股* | (200,000,000) | 2015年2月12日 | 2015年11月9日 | | - 關聯方借款, 年利率4.83% |
| 交通控股* | (400,000,000) | 2015年4月17日 | 2015年7月16日 | | - 關聯方借款, 年利率4.64% |
| 聯網公司* | (30,000,000) | 2014年8月8日 | 2015年8月7日 | | - 委託借款, 年利率6.00% |
| 聯網公司* | (30,000,000) | 2014年8月12日 | 2015年8月11日 | | - 委託借款, 年利率6.00% |
| 聯網公司* | (20,000,000) | 2014年10月13日 | 2015年10月12日 | | - 委託借款, 年利率6.00% |
| 聯網公司* | (40,000,000) | 2014年11月11日 | 2015年11月10日 | | - 委託借款, 年利率6.00% |

財務報表附註

2016年12月31日止年度

(十四) 母公司財務報表主要項目註釋(續)

39. 關聯方關係及其交易(續)

(4) 關聯方資金拆借(續)

上年度:(續)

人民幣元

| 關聯方 | 拆借金額 (註) | 起始日 | 到期日 | 本年末餘額 說明 |
|----------|---------------|-------------|-------------|------------------------|
| 聯網公司* | (20,000,000) | 2014年12月8日 | 2015年12月7日 | - 委託借款, 年利率5.60% |
| 聯網公司* | (30,000,000) | 2015年1月19日 | 2016年1月18日 | - 委託借款, 年利率5.60% |
| 聯網公司* | (40,000,000) | 2015年2月12日 | 2016年2月11日 | - 委託借款, 年利率5.60% |
| 聯網公司* | (50,000,000) | 2015年3月10日 | 2016年3月9日 | - 委託借款, 年利率5.35% |
| 聯網公司* | (20,000,000) | 2015年4月21日 | 2015年10月20日 | - 委託借款, 年利率5.35% |
| 聯網公司* | (20,000,000) | 2015年5月21日 | 2015年11月20日 | - 委託借款, 年利率5.10% |
| 聯網公司* | (30,000,000) | 2015年5月28日 | 2015年11月27日 | - 委託借款, 年利率5.10% |
| 通沙港務公司* | (50,000,000) | 2014年8月12日 | 2015年8月11日 | - 委託借款, 年利率6.00% |
| 太倉港海運公司* | (100,000,000) | 2014年8月5日 | 2015年8月4日 | - 委託借款, 年利率6.00% |
| 交通控股* | (800,000,000) | 2014年11月17日 | 2015年11月16日 | - 委託借款, 年利率6.00% |
| 沿江公司* | (50,000,000) | 2015年1月13日 | 2015年7月12日 | - 委託借款, 年利率5.60% |
| 沿江公司* | (30,000,000) | 2015年5月19日 | 2015年11月18日 | - 委託借款, 年利率5.10% |
| 京滬公司* | (40,000,000) | 2015年3月18日 | 2016年3月17日 | - 委託借款, 年利率5.35% |
| 京滬公司* | (20,000,000) | 2015年5月21日 | 2015年11月20日 | - 委託借款, 年利率5.10% |
| 集團財務公司* | (55,000,000) | 2014年7月7日 | 2015年7月6日 | - 流動資金借款, 年利率 5.70% |
| 集團財務公司* | (80,000,000) | 2014年10月13日 | 2015年10月12日 | - 流動資金借款, 年利率 5.70% |
| 集團財務公司* | (55,000,000) | 2014年11月19日 | 2015年11月18日 | - 流動資金借款, 年利率 5.70% |
| 集團財務公司* | (50,000,000) | 2015年3月13日 | 2015年9月12日 | - 流動資金借款, 年利率 5.08% |
| 集團財務公司* | (60,000,000) | 2015年3月19日 | 2015年9月18日 | - 流動資金借款, 年利率 5.08% |

財務報表附註

2016年12月31日止年度

(十四) 母公司財務報表主要項目註釋(續)

39. 關聯方關係及其交易(續)

(4) 關聯方資金拆借(續)

上年度:(續)

人民幣元

| 關聯方 | 拆借金額 (註) | 起始日 | 到期日 | 本年末餘額 | 說明 |
|----------|---------------|-------------|-------------|-------------|-----------------|
| 借款借出(收回) | | | | | |
| 寧滬置業 | - | 2013年10月24日 | 2016年10月23日 | 200,000,000 | 委託貸款, 年利率6.15% |
| 寧滬置業 | - | 2013年11月15日 | 2016年11月14日 | 140,000,000 | 委託貸款, 年利率6.15% |
| 寧滬置業 | - | 2013年9月4日 | 2016年9月3日 | 500,000,000 | 委託貸款, 年利率6.15% |
| 寧滬置業 | - | 2013年11月11日 | 2016年11月11日 | 250,000,000 | 委託貸款, 年利率6.15% |
| 寧滬置業 | - | 2013年10月24日 | 2016年10月24日 | 300,000,000 | 委託貸款, 年利率6.15% |
| 寧滬置業 | - | 2013年10月17日 | 2016年10月17日 | 150,000,000 | 委託貸款, 年利率6.15% |
| 寧滬置業 | (150,000,000) | 2013年10月17日 | 2015年10月17日 | - | 委託貸款, 年利率6.15% |
| 寧滬置業 | 150,000,000 | 2015年9月21日 | 2018年9月21日 | 150,000,000 | 委託貸款, 年利率5.00% |
| 廣靖錫澄* | 600,000,000 | 2015年12月3日 | 2020年12月4日 | 600,000,000 | 關聯方貸款, 年利率3.69% |
| 瀚威公司 | 300,000,000 | 2015年3月26日 | 2018年3月26日 | 300,000,000 | 關聯方貸款, 年利率8.00% |

註: 本公司作為拆入方時, 拆借金額正數代表借入, 負數代表償還; 本公司作為拆出方時, 拆借金額正數代表借出, 負數代表收回。

(5) 關鍵管理人員報酬

人民幣元

| 項目 | 本年發生額 | 上年發生額 |
|----------|-----------|-----------|
| 關鍵管理人員報酬 | 3,923,426 | 3,872,024 |

(6) 其他說明

*號表示根據聯交所上市規則第14A章所界定之持續關連交易。

財務報表附註

2016年12月31日止年度

(十四) 母公司財務報表主要項目註釋(續)

39. 關聯方關係及其交易(續)

(7) 關聯方應收應付款項

應收項目

人民幣元

| 項目名稱 | 關聯方 | 年末金額 | | 年初金額 | |
|---------------------|--------|---------------|------|---------------|------|
| | | 賬面餘額 | 壞賬準備 | 賬面餘額 | 壞賬準備 |
| 銀行存款 | 財務公司 | 117,698 | - | - | - |
| 應收賬款(註) | 蘇嘉杭公司 | 7,629,252 | - | 7,896,196 | - |
| | 揚子大橋公司 | 487,433 | - | 430,010 | - |
| | 沿江公司 | 158,405 | - | 202,972 | - |
| | 快鹿公司 | - | - | 761,025 | - |
| | 廣靖錫澄公司 | 3,621,559 | - | 3,359,164 | - |
| | 寧常鎮溧公司 | 483,571 | - | 446,405 | - |
| 小計 | | 12,380,220 | - | 13,095,772 | - |
| 其他應收款 | 寧滬投資 | 27,787 | - | 12,644 | - |
| | 寧滬置業 | - | - | 345,000,000 | - |
| 小計 | | 27,787 | - | 345,012,644 | - |
| 其他流動資產 | 廣靖錫澄公司 | 303,141,833 | - | - | - |
| | | 303,141,833 | - | - | - |
| 其他非流動資產 (含一年內到期) | | | | - | - |
| 瀚威公司 | | 369,000,000 | - | 300,000,000 | - |
| 廣靖錫澄公司 | | 602,382,050 | - | 600,794,885 | - |
| 寧滬置業 | | 1,540,000,000 | - | 1,690,000,000 | - |
| 小計 | | 2,511,382,050 | - | 2,590,794,885 | - |
| 應收利息 | 瀚威公司 | 45,694,000 | - | 18,733,333 | - |
| 寧滬置業 | | 2,246,597 | - | 3,123,083 | - |
| 小計 | | 47,940,597 | - | 21,856,416 | - |
| 應收股利 | 快鹿公司 | 4,989,960 | - | 4,989,960 | - |

註：截至2016年12月31日，除上述應收關聯方款項外，應收賬款中尚包括應收路網內公司的通行費拆分款人民幣55,807,163元(2015年12月31日：39,894,163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

2016年12月31日止年度

(十四) 母公司財務報表主要項目註釋(續)

39. 關聯方關係及其交易(續)

(7) 關聯方應收應付款項(續)

應付項目

人民幣元

| 項目名稱 | 關聯方 | 年末金額 | 年初金額 |
|--------------|--------|-------------|-------------|
| 應付賬款(註) | 蘇嘉杭公司 | 2,593,155 | 2,726,995 |
| | 沿江公司 | 1,646,782 | 1,602,927 |
| | 揚子大橋公司 | 1,618,234 | 1,535,824 |
| | 現代路橋公司 | 9,200,000 | 27,690,000 |
| | 聯網公司 | 839,912 | 1,858,088 |
| | 廣靖錫澄公司 | 1,901,924 | 1,817,368 |
| | 寧常鎮溧 | 1,600,864 | 1,683,835 |
| 小計 | | 19,400,871 | 38,915,037 |
| 預收款項 | 現代路橋公司 | 80,000 | 80,000 |
| | 聯網公司 | 1,146,794 | 1,204,100 |
| | 快鹿公司 | 358,173 | 568,863 |
| 小計 | | 1,584,967 | 1,852,963 |
| 其他應付款 | 聯網公司 | 7,381,137 | 2,681,220 |
| 短期借款 | 遠東海運公司 | 180,000,000 | 185,000,000 |
| | 寧常鎮溧公司 | 140,000,000 | 400,000,000 |
| | 鎮丹公司 | — | 30,000,000 |
| 小計 | | 320,000,000 | 615,000,000 |
| 應付利息 | 遠東海運公司 | 239,250 | 274,160 |
| | 寧常鎮溧公司 | 155,556 | 488,889 |
| | 鎮丹公司 | — | 42,167 |
| | 潤揚大橋公司 | 197,285 | 295,928 |
| 小計 | | 592,091 | 1,101,144 |
| 長期借款(含1年內到期) | 潤揚大橋公司 | 100,000,000 | 150,000,000 |

註：截至2016年12月31日，除上述應付關聯方款項外，應付賬款中尚包括應付路網內公司的通行費拆分期付款人民幣19,298,534元(2015年12月31日：18,024,476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。

(十五) 比較數據

本財務報表的部分比較數據已按照本年度財務報表的列報方式進行了重分類。

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 | 3,570,996 |
| 計入當期損益的政府補助 | (16,017,251) |
| 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 | (5,067,706) |
| 對外委託貸款取得收益 | (20,176,710) |
| 除上述各項之外的其他營業外收入和支出 | (1,748,474) |
| 所得稅影響額 | 9,859,786 |
| 少數股東權益影響額 | (79,135) |
| 合計 | (29,658,494) |

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 | 16.06% | 0.6642 | 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 | 15.92% | 0.6583 | 不適用 |

3. 基本每股收益和稀釋每股收益的計算過程

計算基本每股收益時，歸屬於普通股股東的當期淨利潤為：

人民幣元

| | 本年發生額 | 上年發生額 |
|----------------|---------------|---------------|
| 歸屬於普通股股東的當期淨利潤 | 3,346,063,867 | 2,506,629,408 |
| 其中：歸屬於持續經營的淨利潤 | 3,346,063,867 | 2,506,629,408 |
| 歸屬於終止經營的淨利潤 | — | — |

補充資料

3. 基本每股收益和稀釋每股收益的計算過程 (續)

計算基本每股收益時，分母為發行在外普通股加權平均數，計算過程如下：

人民幣元

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

每股收益

人民幣元

| | 本年發生額 | 上年發生額 |
|----------------------|--------|--------|
| 按歸屬於母公司股東的淨利潤計算： | | |
| 基本每股收益 | 0.6642 | 0.4976 |
| 稀釋每股收益(註) | 不適用 | 不適用 |
| 按歸屬於母公司股東的持續經營淨利潤計算： | | |
| 基本每股收益 | 0.6642 | 0.4976 |
| 稀釋每股收益(註) | 不適用 | 不適用 |
| 按歸屬於母公司股東的終止經營淨利潤計算： | | |
| 基本每股收益 | 不適用 | 不適用 |
| 稀釋每股收益(註) | 不適用 | 不適用 |

註：截至2016年12月31日，本集團並無任何具有稀釋性的事項。

補充資料

4. 過去五個會計年度內集團業績、資產及負債摘要

人民幣元

| 項目 | 2016年度 | 2015年度 | 2014年度 | 2013年度 | 2012年度 |
|-----------------------|---------------|---------------|---------------|---------------|---------------|
| 一. 營業總收入 | 9,201,297,066 | 8,761,321,186 | 8,830,860,795 | 8,333,109,668 | 8,470,985,919 |
| 其中：營業收入 | 9,201,297,066 | 8,761,321,186 | 8,830,860,795 | 8,333,109,668 | 8,470,985,919 |
| 減：營業總成本 | 5,268,508,210 | 5,700,480,153 | 6,070,494,998 | 5,572,748,261 | 5,942,790,648 |
| 其中：營業成本 | 4,363,720,292 | 4,414,950,181 | 4,674,829,859 | 4,247,826,667 | 4,541,921,794 |
| 稅金及附加 | 193,471,915 | 304,540,194 | 273,402,548 | 226,700,279 | 232,524,736 |
| 銷售費用 | 26,762,163 | 15,804,477 | 13,806,381 | 9,832,355 | 8,525,073 |
| 管理費用 | 182,065,269 | 185,570,228 | 212,989,851 | 208,314,812 | 213,304,477 |
| 財務費用 | 502,388,296 | 778,935,597 | 895,551,358 | 879,801,731 | 946,875,069 |
| 資產減值損失 | 100,275 | 679,476 | (84,999) | 272,417 | (360,501) |
| 加：公允價值變動收益(損失以「-」號填列) | (2,674,334) | 6,935,829 | 3,066,189 | 2,109,937 | (1,011,970) |
| 投資收益(損失以「-」號填列) | 472,966,663 | 444,068,189 | 352,287,304 | 315,399,461 | 161,448,206 |
| 其中：對聯營企業和合營企業的投資收益 | 438,033,337 | 340,332,126 | 310,937,218 | 265,462,186 | 133,212,868 |
| 二. 營業利潤 | 4,403,081,185 | 3,511,845,051 | 3,115,719,290 | 3,077,870,805 | 2,688,631,507 |
| 加：營業外收入 | 44,838,537 | 42,430,974 | 25,411,960 | 108,440,943 | 13,398,833 |
| 其中：非流動資產處置利得 | 211,608 | 1,516,024 | 5,078,206 | 91,894,321 | 1,057,746 |
| 減：營業外支出 | 30,643,808 | 659,221,149 | 37,081,034 | 36,811,657 | 44,189,652 |
| 其中：非流動資產處置損失 | 3,782,604 | 629,723,205 | 7,684,626 | 9,056,311 | 18,405,389 |
| 三. 利潤總額 | 4,417,275,914 | 2,895,054,876 | 3,104,050,216 | 3,149,500,091 | 2,657,840,688 |
| 減：所得稅費用 | 980,138,120 | 305,144,944 | 807,730,901 | 851,871,378 | 764,467,269 |
| 四. 淨利潤 | 3,437,137,794 | 2,589,909,932 | 2,296,319,315 | 2,297,628,713 | 1,893,373,419 |
| 其中：歸屬於母公司所有者的淨利潤 | 3,346,063,867 | 2,506,629,408 | 2,227,907,831 | 2,233,945,391 | 1,848,666,623 |
| 少數股東損益 | 91,073,927 | 83,280,524 | 68,411,484 | 63,683,322 | 44,706,796 |

補充資料

4. 過去五個會計年度內集團業績、資產及負債摘要

人民幣元

| 項目 | 2016年度 | 2015年度 | 2014年度 | 2013年度 | 2012年度 |
|--------------------------------------|-----------------------|-----------------------|-----------------------|-----------------------|-----------------------|
| 五. 其他綜合收益的稅後淨額 | 420,906,148 | (67,406,144) | 93,030,727 | 14,452,952 | 24,416,693 |
| 歸屬於母公司所有者的其他綜合收益的稅後淨額 | 420,906,148 | (67,406,144) | 93,030,727 | 14,452,952 | 24,416,693 |
| (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 | 420,906,148 | (67,406,144) | 93,030,727 | 14,452,952 | 24,416,693 |
| 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 | 420,906,148 | (67,406,144) | 93,030,727 | 14,452,952 | 24,416,693 |
| 歸屬於少數股東的其他綜合收益的稅後淨額 | - | - | - | - | - |
| 六. 綜合收益總額 | 3,858,043,942 | 2,522,503,788 | 2,389,350,042 | 2,312,081,665 | 1,917,790,112 |
| 歸屬於母公司所有者的綜合收益總額 | 3,766,970,015 | 2,439,223,264 | 2,320,938,558 | 2,248,398,343 | 1,873,083,316 |
| 歸屬於少數股東的綜合收益總額 | 91,073,927 | 83,280,524 | 68,411,484 | 63,683,322 | 44,706,796 |
| 七. 每股收益 | | | | | |
| (一) 基本每股收益 | 0.6642 | 0.4976 | 0.4422 | 0.4434 | 0.3670 |
| (二) 稀釋每股收益 | 不適用 | 不適用 | 不適用 | 不適用 | 不適用 |
| 資產總計 | 36,282,573,529 | 36,476,039,663 | 37,481,216,616 | 37,229,589,856 | 36,616,247,586 |
| 負債總計 | 13,340,716,540 | 15,289,867,555 | 15,781,633,851 | 16,017,457,407 | 15,868,868,963 |
| 少數股東權益 | 732,100,804 | 710,012,832 | 683,602,703 | 601,160,548 | 570,231,153 |
| 歸屬於母公司股東權益總計 | <u>22,209,756,185</u> | <u>20,476,159,276</u> | <u>21,015,980,062</u> | <u>20,610,971,901</u> | <u>20,177,147,470</u> |



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)