



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)

2017

中期業績報告



目錄

第一節	釋義	2
第二節	公司簡介和主要財務指標	5
第三節	公司業務概要	9
第四節	經營情況的討論與分析	11
第五節	重要事項	41
第六節	股份變動及股東情況	57
第七節	優先股相關情況	63
第八節	董事、監事、高級管理人員情況	64
第九節	公司債券相關情況	67
第十節	財務報告	68
第十一節	備查文件目錄	200

重要提示

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

未出席董事職務	未出席董事姓名	未出席董事的原因說明	被委託人姓名
非執行董事	馬忠禮	因公務原因	姚永嘉
- 三. 本半年度報告未經審計。
- 四. 公司負責人常青、主管會計工作負責人顧德軍及會計機構負責人（會計主管人員）于蘭英聲明：保證半年度報告中財務報告的真實、準確、完整。
- 五. 經董事會審議的報告期利潤分配預案或公積金轉增股本預案
不適用。
- 六. 前瞻性陳述的風險聲明
本半年度報告中所涉及的發展戰略、未來計劃等前瞻性描述不構成本公司對投資者的實質承諾，敬請投資者注意投資風險。
- 七. 是否存在被控股股東及其關聯／關連方非經營性佔用資金情況？
否
- 八. 是否存在違反規定決策程序對外提供擔保的情況？
否

釋義

在本報告書中，除非文義另有所指，下列詞語具有如下含義：


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
通行寶公司	指	江蘇通行寶智慧交通科技有限公司
高速石油公司	指	江蘇高速公路石油發展有限公司
現代路橋公司	指	江蘇現代路橋有限責任公司
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
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
五峰山大橋公司	指	江蘇五峰山大橋有限公司
鎮丹公司	指	江蘇鎮丹高速公路有限公司
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
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



釋義

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
常昆公司	指	蘇州常昆高速公路有限公司
常宜公司	指	江蘇常宜高速公路有限公司
宜長公司	指	江蘇宜長高速公路有限公司
滬蘇浙公司	指	江蘇滬蘇浙高速公路有限公司
華通公司	指	江蘇華通工程檢測有限公司
富安達基金	指	富安達基金管理有限公司
國開開元	指	國開開元股權投資基金管理有限公司
金融租賃公司	指	江蘇金融租賃股份有限公司
滬寧高速	指	南京至上海高速公路江蘇段
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
無錫環太湖公路	指	無錫碩放樞紐至無錫南泉互通高速公路
蘇嘉甬高速	指	蘇州經嘉興至寧波高速公路
五峰山大橋	指	五峰山公路大橋及南北接線項目
常宜高速	指	常州至宜興高速公路
宜長高速	指	宜興到長興高速公路江蘇段
報告期	指	2017年1月1日至2017年6月30日止半年度
同比	指	與2016年同期相比
中國證監會	指	中國證券監督管理委員會
香港證監會	指	香港證券及期貨事務監察委員會
上交所	指	上海證券交易所
聯交所	指	香港聯合交易所有限公司
A股	指	本公司於上交所發行並上市的人民幣普通股
H股	指	本公司於聯交所發行並上市的境外上市外資股

釋義



ADR	指	本公司於美國場外市場掛牌交易的第一級預托證券憑證
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)
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

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

二. 聯繫人和聯繫方式

	董事會秘書	證券事務代表
姓名	姚永嘉	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	8625-8436 2700-301836	8625-8436 2700-301835、301315
傳真	8625-8420 7788	8625-84466643
電子信箱	jsnh@jsexpwy.com	

三. 基本情況變更簡介

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

四. 信息披露及備置地點變更情況簡介

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

公司簡介和主要財務指標

五. 公司股票簡況

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

六. 公司主要會計數據和財務指標

(一) 主要會計數據

單位：元 幣種：人民幣

	報告期(1-6月)	上年同期	本報告期比 上年同期增減 (%)
營業收入	4,669,035,065	4,065,387,855	14.85
歸屬於上市公司股東的淨利潤	1,899,660,185	1,559,819,318	21.79
歸屬於上市公司股東的扣除 非經常性損益後的淨利潤	1,892,141,366	1,549,482,853	22.11
經營活動產生的現金流量淨額	2,573,346,735	2,915,222,246	-11.73
	本報告期末	上年度期末	本報告期末比 上年度期末增減 (%)
歸屬上市公司股東的淨資產	21,983,891,505	22,209,756,185	-1.02
總資產	38,469,884,081	36,282,573,529	6.03



公司簡介和主要財務指標

六. 公司主要會計數據和財務指標 (續)

(二) 主要財務指標

幣種：人民幣

	報告期 (2017年1-6月)	上年同期	本報告期比 上年同期增減 (%)
基本每股收益(元)	0.3771	0.3096	21.79
稀釋每股收益(元)	不適用	不適用	不適用
扣除非經常性損益後的基本每股收益(元)	0.3756	0.3076	22.11
加權平均淨資產收益率(%)	8.20	7.34	增加0.86個 百分點
扣除非經常性損益後的加權 平均淨資產收益率(%)	8.17	7.29	增加0.88個 百分點

七. 境內外會計準則下會計數據差異

適用 不適用

公司簡介和主要財務指標

八. 非經常性損益項目和金額

單位：元 幣種：人民幣

非經常性損益項目	金額	附註(如適用)
非流動資產處置損益	-1,578,917	
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	1,506,926	報告期確認的寧常高速建設補償金和穩崗補貼
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	7,838,872	
對外貸款取得的損益	14,142,057	本集團提供給合營企業瀚威公司的貸款報告期取得的收益
除上述各項之外的其他營業外收入和支出	(11,855,815)	主要包括路產損壞修復支出及各項基金支出
少數股東權益影響額	(21,023)	
所得稅影響額	(2,513,281)	
合計	<u>7,518,819</u>	



公司業務概要

一. 報告期內公司所從事的主要業務、經營模式及行業情況說明

本公司於1992年8月1日在中華人民共和國江蘇省註冊成立，是江蘇省唯一的交通基建類上市公司。1997年6月27日本公司發行的12.22億股H股在聯交所上市。2001年1月16日本公司發行的1.5億股A股在上交所上市。本公司建立一級美國預托證券憑證計劃(ADR)於2002年12月23日生效，在美國場外市場進行買賣。截至2017年6月30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、無錫環太湖公路、寧連公路、錫澄高速、廣靖高速、江陰大橋、蘇嘉杭、常嘉高速等位於江蘇省內的收費路橋全部或部分權益。截至2017年6月30日，本集團直接參與經營和投資的路橋項目達到17個，擁有或參股的公路通車里程已接近850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2017年6月30日，本公司擁有三家全資子公司、三家控股子公司、六家參股聯營企業，一家合營公司。總資產規模約人民幣384.70億元，淨資產約人民幣236.81億元，是中國公路行業中資產規模最大的上市公司之一。

公司業務概要

二. 報告期內公司主要資產發生重大變化情況的說明

本報告期，本公司進一步整合優質的路網資源，在主營業務上進行良性擴張。2016年12月，本公司子公司廣靖錫澄公司持有60%股權的常宜公司註冊成立；2017年3月，本公司持有64.5%股權的五峰山大橋公司完成組建，積極推進五峰山公路大橋及南北接線新建項目；2017年3月，本公司子公司廣靖錫澄公司持有60%股權的宜長公司註冊成立。至本報告期末，本集團新增三家子公司，合併報表範圍發生變化，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、五峰山大橋公司及本公司其他附屬公司，合稱為本集團。

有關以上新建項目的詳細情況見本報告第四節。

三. 報告期內核心競爭力分析

本公司的核心業務是交通基礎設施的經營管理，公司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公司在經營和發展中獨特的競爭優勢。此外，本公司還具備以下核心能力：

1. 領先的營運管理能力

公司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營運管理體系及信息化手段，公眾認同的品牌價值，為公司專業營運管理更多高速公路項目贏得了優勢。

2. 良好的投資管理能力

公司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。為公司將來整合現有優質路橋資產，參與投資、建設和運營收費路橋項目並獲得收益，奠定了較好的基礎。

3. 較強的融資管理能力

公司是國內最早一批上市的高速公路營運管理公司之一，同時是在A股、H股上市的四家高速公路營運管理公司之一，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。



經營情況的討論與分析

一. 經營情況的討論與分析

(一) 業務回顧及經營分析

1. 概述

2017年上半年度，公司着力推進優質路橋項目的投資建設，在主營業務穩步增長的基礎上，公司通過股權投資，進一步放大資本功能，拓寬投融資渠道，優化業務結構。高速公路服務區經營嘗試自主經營和「外包+監管」的模式，經營模式轉型實現新的突破。

報告期內本集團累計實現營業總收入約人民幣4,669,035千元，同比增長約14.85%，其中，實現道路通行費收入約人民幣3,402,418千元，同比增長約5.75%；配套業務收入約人民幣848,181千元，同比增長約4.43%；房地產銷售業務收入約人民幣386,788千元，同比增長約2,633.85%；廣告及其他非主營業務收入約人民幣31,648千元，同比增長約46.84%。

按照中國會計準則，報告期內本集團實現營業利潤約人民幣2,545,910千元，同比增長約21.42%；歸屬於上市公司股東的淨利潤約人民幣1,899,660千元，每股盈利約人民幣0.3771元，同比增長約21.79%。各類業務進展及表現分析見本節下文。

經營情況的討論與分析

一、 經營情況的討論與分析(續)

(一) 業務回顧及經營分析(續)

2. 收費路橋業務

(1) 營運表現

報告期內，本集團實現道路通行費收入約人民幣3,402,418千元，同比增長約5.75%，通行費收入約佔集團總營業收入的約72.87%。

各路橋項目上半年經營表現如下：

幣種：人民幣

項目		報告期		去年同期		同比 %
滬寧高速	客車流量(輛/日)	72,212	79.31%	67,069	79.63%	7.67
	貨車流量(輛/日)	18,840	20.69%	17,153	20.37%	9.83
	流量合計(輛/日)	91,052	-	84,222	-	8.11
	日均收入(千元/日)	12,753.40	-	12,223.23	-	4.34
寧連公路	客車流量(輛/日)	3,884	65.22%	3,769	74.19%	3.03
	貨車流量(輛/日)	2,071	34.78%	1,312	25.81%	57.91
	流量合計(輛/日)	5,955	-	5,081	-	17.20
	日均收入(千元/日)	90.90	-	67.24	-	35.17
錫澄高速	客車流量(輛/日)	60,656	80.28%	56,315	79.93%	7.71
	貨車流量(輛/日)	14,904	19.72%	14,139	20.07%	5.41
	流量合計(輛/日)	75,560	-	70,454	-	7.25
	日均收入(千元/日)	1,514.56	-	1,436.45	-	5.44
廣靖高速	客車流量(輛/日)	54,879	80.02%	51,713	78.75%	6.12
	貨車流量(輛/日)	13,703	19.98%	13,958	21.25%	-1.83
	流量合計(輛/日)	68,582	-	65,671	-	4.43
	日均收入(千元/日)	779.06	-	769.05	-	1.30



經營情況的討論與分析

一、經營情況的討論與分析(續)

(一) 業務回顧及經營分析(續)

2. 收費路橋業務(續)

(1) 營運表現(續)

項目		報告期		去年同期		同比 %
寧常高速	客車流量(輛/日)	28,650	76.22%	24,659	77.63%	16.18
	貨車流量(輛/日)	8,938	23.78%	7,105	22.37%	25.81
	流量合計(輛/日)	37,587	-	31,764	-	18.33
	日均收入(千元/日)	2,126.12	-	1,820.62	-	16.78
鎮溧高速	客車流量(輛/日)	7,166	61.87%	6,566	66.46%	9.14
	貨車流量(輛/日)	4,417	38.13%	3,314	33.54%	33.30
	流量合計(輛/日)	11,583	-	9,879	-	17.25
	日均收入(千元/日)	667.72	-	562.81	-	18.64
錫宜高速	客車流量(輛/日)	16,850	83.15%	15,765	84.05%	6.88
	貨車流量(輛/日)	3,414	16.85%	2,992	15.95%	14.13
	流量合計(輛/日)	20,265	-	18,757	-	8.04
	日均收入(千元/日)	790.64	-	729.12	-	8.44
無錫環太湖公路	客車流量(輛/日)	6,395	83.92%	6,228	85.89%	2.68
	貨車流量(輛/日)	1,225	16.08%	1,024	14.11%	19.71
	流量合計(輛/日)	7,620	-	7,251	-	5.09
	日均收入(千元/日)	75.49	-	70.12	-	7.66
江陰大橋	客車流量(輛/日)	64,742	77.40%	60,448	77.31%	7.10
	貨車流量(輛/日)	18,907	22.60%	17,743	22.69%	6.56
	流量合計(輛/日)	83,648	-	78,191	-	6.98
	日均收入(千元/日)	2,922.30	-	2,783.40	-	4.99

經營情況的討論與分析

一、經營情況的討論與分析(續)

(一) 業務回顧及經營分析(續)

2. 收費路橋業務(續)

(1) 營運表現(續)

項目		報告期		去年同期		同比 %
蘇嘉杭	客車流量(輛/日)	40,144	67.45%	37,824	65.34%	6.13
	貨車流量(輛/日)	19,375	32.55%	20,067	34.66%	-3.45
	流量合計(輛/日)	59,519	-	57,891	-	2.81
	日均收入(千元/日)	2,856.19	-	3,331.59	-	-14.27
沿江高速	客車流量(輛/日)	38,733	75.87%	34,760	77.21%	11.43
	貨車流量(輛/日)	12,317	24.13%	10,259	22.79%	20.06
	流量合計(輛/日)	51,050	-	45,019	-	13.40
	日均收入(千元/日)	3,788.67	-	3,423.88	-	10.65
常嘉高速	客車流量(輛/日)	7,893	66.93%	-	-	-
	貨車流量(輛/日)	3,900	33.07%	-	-	-
	流量合計(輛/日)	11,793	-	-	-	-
	日均收入(千元/日)	271.57	-	-	-	-

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2016年5月份開始，已扣除相應增值稅，因此通行費收入確認口徑存在差異。



經營情況的討論與分析

一. 經營情況的討論與分析(續)

(一) 業務回顧及經營分析(續)

2. 收費路橋業務(續)

(1) 營運表現(續)

按照中國國家統計局公佈的數據，2017年上半年國內生產總值(GDP)同比增長約6.9%，較去年同期上升了0.2個百分點，江蘇省經濟同樣保持了持續健康發展的良好勢頭，GDP同比增長約7.2%，經濟運行趨穩向好，供給側結構性改革持續深化，不斷加速轉型升級。反映到高速公路流量表現上，上半年集團大部分路橋項目的客車流量增速繼續保持穩定，貨車流量均呈現上漲態勢。

報告期內，滬寧高速日均流量91,052輛，同比增長約8.11%，其中客車流量同比增幅約為7.67%，貨車流量同比增長約9.83%，貨車延續了去年四季度以來的增長勢頭，除宏觀經濟趨好的原因外，2016年下半年開始在全國範圍內對超載超限車輛的整治也是導致貨車流量增長的另一主要因素。2017年上半年，客貨車流量佔比分別約為79.31%及20.69%，保持相對穩定。報告期內，滬寧高速日均通行費收入約人民幣12,753.4千元，同比增長約4.34%，由於上半年依然受到營業稅改增值稅稅收政策變化的影響，通行費收入確認口徑存在差異。

經營情況的討論與分析

一. 經營情況的討論與分析(續)

(一) 業務回顧及經營分析(續)

2. 收費路橋業務(續)

(1) 營運表現(續)

報告期內，寧常高速、鎮溧高速交通流量依然表現突出，日均交通流量與收入增幅均高於路網內其他道路；寧連公路由於相鄰道路大修客貨車限行，導致交通流量及收入出現較大幅度變動；蘇嘉杭由於自2016年12月開始蘇州城區段禁止貨車通行，導致收入有所下降。本集團所轄其他路橋項目的交通流量繼續保持穩定增長，並且貨車流量更有良好表現，導致本報告期整體的通行費收入實現情況好於年初預期。

本公司參股22.77%的常嘉高速經過三年建設期，於2016年12月31日正式通車營運。2017年上半年度，常嘉高速日均流量達到11,793輛，日均收入約為人民幣271.57千元。

(2) 新建項目進展

公司於2017年上半年度積極推進五峰山公路大橋及南北接線新建項目，完成了五峰山大橋公司組建。目前，五峰山大橋南北接線已經啟動徵地等前期工作，五峰山大橋公鐵合建段去年年初已經開工，現正在進行橋樑下部結構施工。截至報告期末，五峰山大橋公司已經完成投資人民幣13億元，佔項目總投資約10.77%。

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人民幣11.62億元，工程建設正在進行中，預計2018年內建成通車。



經營情況的討論與分析

一、 經營情況的討論與分析 (續)

(一) 業務回顧及經營分析 (續)

2. 收費路橋業務 (續)

(2) 新建項目進展 (續)

報告期內，公司第八屆十三次董事會審議批准了由子公司廣靖錫澄公司出資資本金不超過人民幣10億元投資建設宜長高速新建項目，進一步佔有區域內優質的高速公路通道資源，廣靖錫澄公司所佔股權比例為60%。至本報告期末，該項目已完成實際出資人民幣1億元，佔項目總投資額的約2.51%。

廣靖錫澄公司佔60%股權的常宜高速一期工程目前正進行項目前期工作並啟動徵地拆遷。至本報告期末，該項目已完成實際出資人民幣6.3億元，佔項目總投資額的約16.58%。

3. 配套服務

本公司的配套服務主要包括滬寧高速沿線服務區的油品銷售、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成品油價格波動以及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。

2016年，公司確定了服務區經營模式改革方案，推動6個服務區經營效益和服務水平的全面提升。2016年12月，梅村服務區經營權外包完成招投標工作，外包6年租金總額人民幣2.8億元；2017年5月，黃栗墅服務區和仙人山服務區的經營權外包完成招投標工作，其中，黃栗墅服務區外包6年租金總額人民幣1.3億元，仙人山服務區外包6年租金總額人民幣1.4億元。

經營情況的討論與分析

一. 經營情況的討論與分析(續)

(一) 業務回顧及經營分析(續)

3. 配套服務(續)

報告期公司實現配套服務收入約人民幣848,181千元，同比增加約4.43%。其中實現油品銷售收入約人民幣735,696千元，約佔配套服務總收入的約86.74%，同比增長約7.53%，報告期內，成品油零售價格略有上漲，一定程度上導致油品收入的增加，另一方面，公司經過與油品供貨單位多次談判，促使油品供應商讓利，使上半年度油品營業毛利率達約5.54%，同比增加約2.33個百分點，進一步挖掘了油品銷售業務的利潤空間。餐飲、商品零售、清排障等業務收入約為人民幣112,485千元，同比減少約12.10%，主要由於部分服務區外包後，餐飲和商品零售收入同比下降，但租賃收入大幅增加，服務區整體經營效益逐步體現。

4. 房地產開發及銷售業務

上半年，南京、蘇州、句容三地的房地產限購限貸調控政策不斷升級，控房價防泡沫與去庫存並存，公司在現行調控政策下，努力提高去化率，同時積極推進各竣工樓盤的交付工作。報告期內，本公司實現地產銷售收入約人民幣386,788千元，同比增長約2,633.85%，主要收入來源於子公司寧滬置業。

報告期內，寧滬置業開發的花橋B19「同城•光明馨座」項目尾盤銷售，蘇州「南門世家」項目、句容「同城世家」項目、蘇州「慶園」項目繼續推進銷售，各地產項目共計預售住宅124戶，商舖4戶，簽約面積約16,454.78平方米，實現預售收入約人民幣254,223千元，同比下降約71.82%。報告期內同時有六個項目進行交付，分別為句容「同城世家」一期和二期項目、蘇州慶園項目、花橋B19「同城•光明馨座」項目，以及花橋C4「同城•虹橋公館」和花橋B4「同城•光明捷座」項目少量尾盤交付，報告期結轉銷售收入約人民幣368,198千元，由於交付結轉規模大於上年同期，導致地產銷售收入同比增長約2,502.45%。本報告期寧滬置業實現稅後淨利潤約人民幣68,280千元，同比增長約2,512.96%。



經營情況的討論與分析

一、經營情況的討論與分析(續)

(一) 業務回顧及經營分析(續)

5. 廣告及其他業務

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

報告期本集團實現廣告及其他業務收入約人民幣31,648千元，同比增長約46.84%。其中，取得廣告經營業務收入約人民幣23,919千元，同比增長約40.45%，主要由於去年下半年開始發佈了原本空置與新建的廣告牌，廣告牌發佈數量較多；取得物業服務費及商業地產出租收入約人民幣7,729千元，同比增長約70.90%，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。

(二) 主營業務分析

1. 財務報表相關科目變動分析表

單位：元 幣種：人民幣

科目	本期數	上年同期數	變動比例 (%)
營業收入	4,669,035,065	4,065,387,855	14.85
營業成本	2,071,770,067	1,717,511,026	20.63
銷售費用	8,647,259	10,303,026	-16.07
管理費用	79,798,689	77,125,318	3.47
財務費用	211,683,150	261,626,740	-19.09
經營活動產生的現金流量淨額	2,573,346,735	2,915,222,246	-11.73
投資活動產生的現金流量淨額	-2,753,025,007	-103,836,011	-2,551.32
籌資活動產生的現金流量淨額	251,138,196	-2,830,862,036	-
研發支出	-	-	-

營業成本變動的原因說明：

報告期內公司地產業務結轉收入增加，導致房地產成本同比增加約人民幣2.47億。同時，由於交通流量增長，導致公路經營權攤銷費用的增長，使公司總體營業成本增長幅度較大。

經營情況的討論與分析

一、經營情況的討論與分析(續)

(二) 主營業務分析(續)

1. 財務報表相關科目變動分析表(續)

銷售費用變動原因說明：

報告期內地產業務由於受到國家出台新一輪房地產調控政策影響，導致預售規模減少，預售項目發生的相關預售佣金和廣告費同比有所下降。

財務費用變動原因說明：

報告期內公司陸續歸還了部分有息債務，至報告期末，本集團有息債務總額約人民幣102.77億元，較去年同期末減少約人民幣25.81億元，有息債務綜合借貸成本約為4.13%，與去年同期基本持平，財務成本控制總體有效。

經營活動產生的現金流量淨額變動原因說明：

報告期內，由於房地產預售收入同比下降幅度較大，導致經營活動產生的現金流量淨額下降。

投資活動產生的現金流量淨額變動原因說明：

報告期購買理財產品的現金淨流出，以及對外支付的五峰山大橋、常宜高速、宜長高速建設項目資金同比大幅增加，導致本報告期投資活動產生的現金流淨額大幅下降。

籌資活動產生的現金流量淨額變動原因說明：

主要由於股息分配日的差異，另外收到少數股東的投資，報告期內分配股利支付的現金流出同比減少，導致籌資活動產生的現金淨流量淨額同比有較大增長。



經營情況的討論與分析

一、 經營情況的討論與分析 (續)

(二) 主營業務分析 (續)

1. 財務報表相關科目變動分析表 (續)

主營業務分行業、分產品情況

單位：元 幣種：人民幣

分行業	主營業務分行業情況			營業收入 比上年增減 (%)	營業成本 比上年增減 (%)	毛利率比上年增減
	營業收入	營業成本	毛利率 (%)			
收費公路	3,402,418,180	1,016,303,817	70.13	5.75	9.13	減少0.93個百分點
滬寧高速	2,308,365,296	565,809,336	75.49	3.76	4.51	減少0.17個百分點
寧連公路	16,452,359	10,163,554	38.22	34.43	22.15	增加6.21個百分點
廣靖高速及錫澄高速	415,146,323	105,249,234	74.65	3.42	16.47	減少2.84個百分點
寧常高速及鎮溧高速	505,684,856	260,487,447	48.49	16.58	20.05	減少1.49個百分點
錫宜高速及無錫環太湖公路	156,769,346	74,594,246	52.42	7.77	0.45	增加3.47個百分點
配套服務	848,180,759	817,830,971	3.58	4.43	2.59	增加1.74個百分點
房地產銷售	386,787,528	226,972,213	41.32	2633.85	-	減少197.30個百分點
廣告及其他	31,648,598	10,663,066	66.31	46.84	23.57	增加6.35個百分點
合計	4,669,035,065	2,071,770,067	55.63	14.85	20.63	減少2.13個百分點

經營情況的討論與分析

一、經營情況的討論與分析(續)

(二) 主營業務分析(續)

1. 財務報表相關科目變動分析表(續)

主營業務分行業和分產品情況的說明：

去年同期子公司寧滬置業僅有「光明捷座」項目尾盤交付，房產成本較少，且該項目完成竣工決算，根據決算結果沖減了部分房地產開發成本，對去年同期地產銷售業務成本及毛利率影響較大。本報告期房地產項目交付結轉規模同比增加，導致地產銷售業務成本同比大幅增加，毛利率同比有所下降。

成本構成情況

報告期內，累計營業成本支出約人民幣2,071,770千元，同比增長約20.63%。各業務類別成本構成情況如下：



經營情況的討論與分析

一、經營情況的討論與分析(續)

(二) 主營業務分析(續)

1. 財務報表相關科目變動分析表(續)

成本構成情況(續)

單位：元 幣種：人民幣

營業成本項目	報告期	所佔比例 %	上年同期	所佔比例 %	同比增減 %	變動說明
收費業務成本	1,016,303,817	49.06	931,303,989	54.21	9.13	
折舊及攤銷	656,594,285	31.69	589,281,298	34.30	11.42	主要是報告期內所轄路段交通流量的增長，導致收費公路經營權攤銷同比增長。
徵收成本	51,574,945	2.49	57,672,514	3.36	-10.57	因結算週期原因，報告期徵收成本同比有所下降。
養護成本	36,612,385	1.77	24,522,614	1.43	49.30	因道路自然衰減及結算週期原因，報告期養護成本同比增長。
系統維護成本	8,035,227	0.39	14,729,618	0.86	-45.45	因結算週期原因，報告期系統維護費用同比有所下降。

經營情況的討論與分析

一、經營情況的討論與分析(續)

(二) 主營業務分析(續)

1. 財務報表相關科目變動分析表(續)

成本構成情況(續)

營業成本項目	報告期	所佔比例 %	上年同期	所佔比例 %	同比增減 %	變動說明
人工成本	263,486,975	12.72	245,097,945	14.26	7.50	受人工成本的剛性增長及服務區經營模式轉型帶來的人員流動，導致報告期收費業務人工成本同比有所增加。
配套業務成本	817,830,971	39.47	797,190,587	46.42	2.59	
原材料	708,256,384	34.18	689,365,861	40.14	2.74	主要是報告期油品採購價格上漲，導致原材料採購成本同比增加。
折舊及攤銷	12,815,103	0.62	12,396,627	0.72	3.38	
人工成本	78,119,091	3.77	77,780,172	4.53	0.44	
其他成本	18,640,393	0.90	17,647,927	1.03	5.62	



經營情況的討論與分析

一、 經營情況的討論與分析 (續)

(二) 主營業務分析 (續)

1. 財務報表相關科目變動分析表 (續)

成本構成情況 (續)

營業成本項目	報告期	所佔比例 %	上年同期	所佔比例 %	同比增減 %	變動說明
地產銷售業務成本	226,972,213	10.96	-19,612,498	-1.14	-	主要是去年同期僅子公司寧滬置業「光明捷座」項目部分尾盤交付，且該項目當期完成竣工決算，沖減了部分地產銷售成本，因此去年該項目成本金額為負值。本報告期地產項目交付結轉規模同比增加，導致地產銷售業務成本同比大幅增加。
廣告及其他業務成本	10,663,066	0.51	8,628,948	0.51	23.57	報告期子公司地產已交付項目的物業管理成本同比有所增加。
合計	<u>2,071,770,067</u>	<u>100</u>	<u>1,717,511,026</u>	<u>100</u>	<u>20.63</u>	

經營情況的討論與分析

一、經營情況的討論與分析(續)

(三) 資產、負債情況分析

1. 資產及負債狀況

單位：元 幣種：人民幣

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
應收票據	1,150,000	0	6,116,460	0.02	-81.20	主要由於子公司寧滬投資持有的銀行承兌匯票較期初有所減少。
應收賬款	220,185,247	0.57	148,153,297	0.41	48.62	主要是報告期應收路網間通行費拆分款的增加。
預付款項	29,604,960	0.08	16,851,683	0.05	75.68	主要是本報告期預付油品採購款和預付工程款較期初有所增加。
應收利息	62,230,167	0.16	45,694,000	0.13	36.19	主要是報告期應收合營公司瀚威公司借款利息的增加。
一年內到期的非流動資產	300,000,000	0.78	0	-	-	主要是公司提供給合營企業瀚威公司的股東借款中有人民幣3億元將於2018年3月26日到期，報告期末從其他非流動資產調整至一年內到期的非流動資產。
其他流動資產	635,176,554	1.65	326,161,615	0.90	94.74	主要是報告期末公司持有的短期保本理財產品較期初增加。



經營情況的討論與分析

一、經營情況的討論與分析(續)

(三) 資產、負債情況分析(續)

1. 資產及負債狀況(續)

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	20,424,044	0.05	32,113,394	0.09	-36.40	主要是報告期子公司寧滬投資轉讓了其持有的投資性房地產。
在建工程	3,260,251,949	8.47	1,197,809,229	3.30	163.84	主要是報告期在建路橋項目，包括五峰山公路大橋與南北接線項目和常宜高速一期項目，以及宜長高速項目和鎮丹高速項目的建設投入。
其他非流動資產	200,216,678	0.52	376,477,785	1.04	-46.82	主要是報告期公司將提供給瀚威公司的股東借款人民幣3億元從其他非流動資產調整至一年內到期的非流動資產，另報告期公司向瀚威公司新增委託貸款人民幣1.2億元。

經營情況的討論與分析

一、經營情況的討論與分析(續)

(三) 資產、負債情況分析(續)

1. 資產及負債狀況(續)

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
短期借款	1,435,000,000	3.73	810,000,000	2.23	77.16	主要是報告期由於資金週轉需要，公司增加的部分短期借款。
應交稅費	159,826,781	0.42	231,702,787	0.64	-31.02	主要是報告期完成了2016年度企業所得稅匯算清繳。
應付股利	2,262,325,155	5.88	73,614,218	0.20	2,973.22	主要是報告期末應付普通股股利，以及子公司應支付給少數股東的股利較期初增加。
一年內到期的非 流動負債	570,064,232	1.48	121,718,718	0.34	368.35	主要是公司2013年6月21日發行的中期票據將於2018年6月21日到期，報告期末從應付債券調整至一年內到期的非流動負債。
少數股東權益	1,697,021,711	4.41	732,100,804	2.02	131.80	主要是報告期新設立的子公司五峰山大橋公司、常宜公司、宜長公司收到少數股東的資本金出資款。
總資產	38,469,884,081	100.00	36,282,573,529	100.00	5.75	
總資產負債率	38.44%	-	36.77%	-	1.67	
淨資產負債率	62.45%	-	58.15%	-	4.3	

* 有關總資產負債率計算基準為：負債／總資產；

淨資產負債率計算基準為：負債／股東權益。



經營情況的討論與分析

一、經營情況的討論與分析(續)

(三) 資產、負債情況分析(續)

2. 截至報告期末主要資產受限情況

單位：元 幣種：人民幣

項目	報告期末賬面價值	受限原因
銀行存款	5,791,120	客戶按揭保證金
銀行存款	3,133,171	預售監管資金
無形資產	2,063,654,213	高速公路收費經營權抵押
合計	2,072,578,504	

(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5,791千元，預售監管資金人民幣3,133千元。其中，預售監管資金為蘇州市住房和城鄉建設局為促進房地產開發項目工程順利建設，加強房地產開發項目貨幣資本金監管的相關規定，委託銀行管理項目資本金，新開工項目在辦理施工許可證之前必須足額繳存項目資本金，開發商須根據項目工程進度分次釋放項目保證金，至工程竣工交付時釋放剩餘項目保證金。

(2) 無形資產受限情況說明

本公司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，額度由母公司交通控股提供擔保，此項借款於2008年6月追加無錫環太湖公路收費權質押。截止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。

經營情況的討論與分析

一、經營情況的討論與分析(續)

(三) 資產、負債情況分析(續)

3. 其他說明

(1) 資本開支情況

2017年度，本集團計劃中的資本性支出總額約為人民幣62.35億元，報告期已實施資本開支約為人民幣2,465,918千元，同比增長約668.09%，主要資本開支項目如下：

資本開支項目	人民幣元
鎮丹高速建設投入	100,071,361
五峰山大橋建設投入	1,299,909,280
常宜高速建設投入	630,000,000
宜長高速建設投入	100,000,000
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	220,396,263
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	40,000,000
廣靖高速靖江站互通改造	23,473,660
服務區與收費站改擴建	38,741,437
其他在建工程及設備	13,326,015
合計	<u>2,465,918,016</u>

(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。報告期末集團負債總額約人民幣14,788,971千元，總資產負債率為約38.44%（註：有關總資產負債率計算基準為：負債／總資產），較期初增加約1.67個百分點，仍處於相對合理的水平。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，報告期末財務槓桿比率處於安全的水平。



經營情況的討論與分析

一、經營情況的討論與分析(續)

(三) 資產、負債情況分析(續)

3. 其他說明(續)

(3) 財務策略及融資安排

報告期內，公司積極拓寬融資渠道，調整債務結構，降低融資成本。本集團借款需求不存在季節性影響。上半年新增直接融資金額為人民幣28億元，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。截至報告期末有息債務餘額約人民幣102.77億元，較期初減少約人民幣5.27億元。報告期內有息債務綜合借貸成本約為4.13%，與上年同期基本持平，低於同期銀行貸款利率約0.81個百分點。上半年，本公司主要的融資活動包括：

融資品種	發行日期	產品期限 日	融資金額 人民幣千元	發行利率 %	當期銀行 基準利率 %	融資成本 下降幅度 %
超短期融資券	2017年4月12日	270	1,000,000	4.2	4.35	0.15
超短期融資券	2017年4月12日	93	1,000,000	3.82	4.35	0.53
超短期融資券	2017年5月19日	112	800,000	4.15	4.35	0.2

(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，並執行其它監控程序以確保採取必要的措施回收過期債權。此外，本集團於每個資產負債表日根據應收款項的回收情況，計提充分的壞帳準備。因此，本集團管理層認為所承擔的信用風險較低。

經營情況的討論與分析

一、經營情況的討論與分析(續)

(三) 資產、負債情況分析(續)

3. 其他說明(續)

(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2017年6月30日，尚未結清的擔保金額約為人民幣911,750千元(2016年12月31日：人民幣779,907千元)。

(6) 資產質押

本公司子公司廣靖錫澄公司吸收合併錫宜公司，承擔錫宜公司原借款，其中中國銀行無錫分行原借款金額為人民幣200,000千元，用於無錫環太湖公路項目建設，額度由交通控股提供擔保，此項借款於2008年6月追加無錫環太湖公路收費權質押。截止到本報告期末已累計償還人民幣162,000千元，借款餘額人民幣38,000千元。



經營情況的討論與分析

一、經營情況的討論與分析(續)

(三) 資產、負債情況分析(續)

3. 其他說明(續)

(7) 委託貸款

截至2017年6月30日，本公司及子公司以委託貸款方式取得的人民幣貸款情況如下：

關聯/關連方	拆借金額	起始日	到期日	說明
拆入				
遠東海運公司	<u>180,000,000</u>	2016年8月15日	2017年8月15日	委託借款，年利率4.35%

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

(8) 外匯風險

本集團主要經營業務均在中國，除了H股股息支付外，公司的經營收入和資本支出均以人民幣結算，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2017年6月30日，該貸款餘額折合人民幣約為19,302千元，本公司並未就此作出任何外匯對沖安排，匯率波動對公司業績無重大影響。

(四) 投資狀況分析

1. 對外股權投資總體分析

報告期內，本集團對外股權投資總額約人民幣260,396千元，同期增加約260.08%。具體項目包括對蘇州工業園區國創開元二期投資中心(有限合夥)股權投資人民幣220,396千元、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4,000千元。

經營情況的討論與分析

一、經營情況的討論與分析(續)

(四) 投資狀況分析(續)

1. 對外股權投資總體分析(續)

(1) 重大的股權投資

投資新建路橋項目

本公司於2017年3月3日召開的第八屆十三次董事會審議批准由本公司子公司廣靖錫澄公司出資資本金不超過人民幣10億元投資建設宜長高速新建項目。本公司投資宜長高速，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。有關項目投資詳情見本公司於2017年3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和於2017年3月3日在聯交所網站www.hkex.com.hk發佈的相關公告。

認購私募基金份額

本公司於2017年4月28日召開的第八屆十五次董事會審議批准全資子公司寧滬投資追加出資不超過人民幣7億元認購「國創開元二期基金」份額的議案，基金投資額將按後續項目投資情況分期撥付。至此，本公司累計投資國創開元二期基金份額達到人民幣12億元。

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。有關認購私募基金的詳情(包括基金的投資範圍)見本公司分別於2016年8月27日、2016年8月31日、2016年11月19日及2017年4月29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人民幣375,706千元認購基金項目。

本公司同時着力於拓寬融資渠道，挖掘利益增長點，寧滬投資下屬洛德基金公司上半年完成了房地產母基金的設立與備案工作，目前募資人民幣3.7億元，並完成對景瑞蘇州項目和朗詩成都項目的投資。公司不斷拓展投資視野，提升投資能力，為集團收入和利潤增長作出貢獻。



經營情況的討論與分析

一、經營情況的討論與分析(續)

(四) 投資狀況分析(續)

1. 對外股權投資總體分析(續)

(2) 以公允價值計量的金融資產

單位：元 幣種：人民幣

項目名稱	初始 投資成本	資金來源	購入或 售出情況	投資收益	公允 價值變動
基金投資	9,999,400	自有資金	-	0	1,988,880
理財產品	575,000,000	自有資金	-	5,418,097	0
黃金投資	15,710,238	自有資金	-	(123,106)	555,000

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19,339千元，其中投資成本約人民幣9,999千元，本報告期公允價值增加約人民幣1,989千元，累計公允價值增加約人民幣9,339千元。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，報告期初淨值約人民幣15,863千元，投資成本約人民幣15,710千元，報告期末淨值為約人民幣16,418千元，本報告期公允價值增加約人民幣555千元，累計公允價值增加約人民幣708千元。

經營情況的討論與分析

一、經營情況的討論與分析(續)

(五) 主要控股參股公司分析

1. 重要附屬公司經營情況

公司名稱	主要業務	投資成本	公司權益	總資產	淨資產	淨利潤	佔本公司	淨利潤
		人民幣千元	%	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	淨利潤的比重	同比增減
							%	%
廣靖錫澄公司	高速公路建設、管理、養護及收費等	2,125,000	85	6,902,111	4,065,865	342,957	17.56	10.97
寧常鎮溧公司	高速公路建設、管理、養護及收費等	6,729,237	100	7,435,628	7,374,935	171,805	8.80	17.28
寧滬投資	各類基礎設施、實業與產業的投資	571,100	100	810,977	789,723	16,192	0.83	130.63
寧滬置業	房地產開發與經營、諮詢	500,000	100	3,399,477	738,881	68,280	3.50	2,512.96
鎮丹公司	高速公路興建、管理、養護及收費	423,910	70	1,164,052	606,487	-5	-	-
五峰山大橋公司	高速公路興建、管理、養護及收費	839,195	64.5	1,301,629	1,300,978	-126	-	-

* 廣靖錫澄公司報告期累計實現營業收入約人民幣588,480千元，同比增長約3.99%；累計發生營業成本約人民幣197,659千元，同比增長約8%；由於報告期內廣靖錫澄公司參股的金融租賃公司分配紅利同比增加，以及參股的沿江公司利潤增長，導致投資收益同比增長，報告期廣靖錫澄公司實現淨利潤約人民幣342,957千元，同比增長約10.97%。

* 報告期內寧常鎮溧公司通行費收入持續增長，報告期實現淨利潤約人民幣171,805千元，同比增長約17.28%。

* 報告期寧滬投資因轉讓投資性房地產取得收入人民幣18,590千元，同時廣告收入增加導致毛利潤增長，且其持有的交易性金融資產公允價值在報告期內也有所增長，幾項因素綜合導致其賬面淨利潤同比增長約130.63%。

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



經營情況的討論與分析

一、經營情況的討論與分析(續)

(五) 主要控股參股公司分析(續)

2. 重要聯營公司經營情況

報告期本集團實現投資收益約人民幣291,449千元，同比增長約41.56%，佔本集團淨利潤的約14.92%。投資收益同比增長主要原因為：報告期金融租賃公司分紅人民幣18,720千元、江蘇銀行分紅人民幣35,600千元，均高於去年同期；以及聯營公司貢獻的投資收益同比增加。報告期內，聯營公司貢獻投資收益約人民幣217,692千元，同比增長約20.18%，部分重要聯營企業經營業績如下：

公司名稱	主要業務	投資成本 人民幣千元	本公司應 佔股本權益 %	歸屬於聯營企業 股東的淨利潤 人民幣千元	貢獻的 投資收益 人民幣千元	佔本公司 淨利潤的比重 %	同比增減 %
蘇嘉杭公司	蘇嘉杭的管理和經營業務	526,091	31.55	258,102	81,431	4.17	51.26
揚子大橋公司	主要負責江陰大橋的管理和經營	631,159	26.66	272,898	72,755	3.73	16.01
沿江公司	主要負責沿江高速的管理和經營	1,466,200	25.15	310,337	85,653	4.39	10.34
蘇嘉甬公司	主要負責常嘉高速的管理和經營	431,609	22.77	-17,940	-4,085	-	-

* 蘇嘉杭公司去年同期因吸收合併常昆公司減少了當期利潤，導致去年同期基數較低，報告期蘇嘉杭公司貢獻的投資收益同比增長約51.26%。

* 揚子大橋公司由於交通流量增長帶動通行費收入的同比增加，以及投資的蘇通大橋和泰州橋等收益同比增長，淨利潤較去年同期增加，貢獻的投資收益同比增長約16.01%。

* 沿江公司由於交通流量增長帶動通行費收入的同比增加，去年底併購滬蘇浙公司後，沿江公司報告期淨利潤較去年同期增長約28.97%。但由於併購滬蘇浙公司後，本公司持有的沿江高速股權比例被稀釋，因此貢獻的投資收益同比增長約為10.34%。

經營情況的討論與分析

二. 其他披露事項

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

 不適用

(二) 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，公司於2016年開展了風險管理體系建設，對高速公路、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，建立了風險管理制度。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主要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：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；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。



經營情況的討論與分析

二. 其他披露事項(續)

(二) 可能面對的風險(續)

2. 高速公路行業政策風險

風險分析：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。

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；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。

3. 房地產行業政策風險

風險分析：由於房地產產業鏈較長，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。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；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。

經營情況的討論與分析

二. 其他披露事項(續)

(三) 其他披露事項

公司前景及計劃

1. 經營形勢分析

2017年上半年，國內宏觀經濟形勢呈現了穩中向好的趨勢，預計下半年運行穩中向好態勢會繼續鞏固。從上半年營運情況來看，各條高速公路的客貨車流量表現均呈現較好的增長態勢，全年的通行費收入增長較為樂觀。地產業務隨着下半年剩餘樓盤的交付結轉，將為本年度帶來利潤貢獻。在經營模式改革方面，公司穩步推進服務區改革方案，已完成三個服務區外包的全部招投標工作，服務區整體經營效益將逐步體現。

2. 下半年工作重點

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

- (1) **聚焦主業管理，提升營運能力。**公司將進一步聚焦主業，增加管理幅度，加強現代信息技術的運用，在科學化管理方面進行不斷探索，全面提升營運能力。同時，保持領先的保暢能力，進一步加強收費管理、服務區管理、清排障管理、指揮調度中心管理和信息服務管理，有效提升道路運營效率和服務水平。
- (2) **放大資本效益，優化產業佈局。**結合未來發展形勢和公司的可持續發展需求，公司將放大資本效益，充分發揮上市公司投融資平台的作用，努力開拓資本市場資源，拓展融資渠道，創新投資方式，不斷優化產業佈局，調整產業結構，實現資本增值和持續發展。
- (3) **運用資源優勢，突破經營模式。**推行服務區自主經營、平台外包和整體招租有效結合、各有側重。通過商業策劃着手做好服務區的特色化、品牌化、差異化；調整服務區管理的組織架構提升管理效能，進一步拓展利潤空間。



重要事項

一. 股東大會情況簡介

會議屆次	召開日期	決議刊登的指定網站的查詢索引	決議刊登的披露日期
2016年年度股東大會	2017年6月22日	www.sse.com.cn www.hkexnews.hk www.jsexpressway.com	2017年6月23日

二. 利潤分配或資本公積金轉增預案

經2016年度股東週年大會審議，本公司以2016年末總股本5,037,747,500股為基數，向全體股東派發2016年度現金紅利每股人民幣0.42元(含稅)，派息率達63.23%。該利潤分配方案已於2017年7月13日實施。

(一) 半年度擬定的利潤分配預案、公積金轉增股本預案

不適用

重要事項

三. 承諾事項履行情況

(一) 公司實際控制人、股東、關聯／關連方、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	如未能及時
							履行應說明	履行應說明
							未完成履行	的具體原因
								下一步計劃
其他承諾	其他	交通控股	在寧常鎮溧公司股權收購過程中，本公司與交通控股簽訂盈利補償協議，交通控股對寧常鎮溧公司盈利補償期間扣除非經常性損益後的息稅前利潤做出承諾，即：2015年不低於人民幣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，由於實際利潤金額超過擔保金額，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	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13.16億元。交通控股分別於2015年12月24日、12月25日、2016年9月6日、2017年7月25日向本公司支付了補償金，截至目前，該補償款已全部結清。	無	否	是	不適用	不適用



重要事項

四. 聘任、解聘會計師事務所情況

本公司2016年年度股東大會批准繼續聘任德勤華永為本公司2017年度的境內審計師，本年度審計費用為人民幣2,400千元。德勤華永為財政部及中國證監會認可的擔任在香港上市的內地註冊成立公司的申報會計師及／或核數師的執業會計師事務所，審計本公司按照中國會計準則編製截至2017年12月31日止會計年度的財務報表，並承擔國際審計師按照香港上市規則應盡的職責。

同時，股東大會亦聘任德勤華永同時擔任本公司2017年度內部控制審計師，審計費用為人民幣800千元。

德勤華永自2003年開始為本公司提供審計服務，已連續提供審計服務14年。於2008年度、2010年度及2014年度，該審計師更換了負責本公司審計業務的合夥人。

五. 破產重整相關事項

不適用

六. 重大訴訟、仲裁事項

不適用

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

報告期內，公司副總經理王宏偉因個人涉嫌經濟問題，目前依法接受江蘇省南京市人民檢察院調查。至本公告日，相關調查工作正在進行中，如後期涉及信息披露事項，公司將依照有關規定，及時發佈公告。該事項不會影響公司日常經營的正常運作。

重要事項

八. 報告期內公司及其控股股東、實際控制人誠信狀況的說明

 不適用

九. 公司股權激勵計劃、員工持股計劃或其他員工激勵措施的情況及其影響

 不適用

十. 重大關聯／關連交易

(一) 與日常經營相關的關聯／關連交易

1. 已在臨時公告披露且後續實施無進展或變化的事項

事項概述

2014年12月30日，本公司批准附屬公司廣靖錫澄公司與高速石油公司續簽堰橋服務區加油站租賃合同，租賃期為三年，自2015年1月1日至2017年12月31日，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。

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。



重要事項

十. 重大關聯／關連交易(續)

(一) 與日常經營相關的關聯／關連交易(續)

1. 已在臨時公告披露且後續實施無進展或變化的事項(續)

事項概述

查詢索引

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

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刊登的持續關聯／關連公告及第七屆十五次董事會公告。

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日常關聯／持續關連交易合同，即錫宜公司根據於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高速石油公司，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。

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／關連交易公告。

2015年8月28日，本公司批准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，自2015年9月8日起至2017年12月31日。報告期內該協議繼續履行中。

於2015年8月31日於上交所網站www.sse.com.cn及聯交所網站www.hkexnews.hk刊登的關聯／關連交易公告。

重要事項

十. 重大關聯／關連交易(續)

(一) 與日常經營相關的關聯／關連交易(續)

1. 已在臨時公告披露且後續實施無進展或變化的事項(續)

事項概述

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

2016年3月30日，本公司批准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》。每日最高存款結餘及每日最高未償還貸款結餘分別不超過人民幣5億元，且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。

查詢索引

有關詳情見本公司於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刊登的持續關聯／關連交易公告。

有關詳情見本公司於2016年3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

十. 重大關聯／關連交易(續)

(一) 與日常經營相關的關聯／關連交易(續)

1. 已在臨時公告披露且後續實施無進展或變化的事項(續)

事項概述	查詢索引
<p>2017年3月27日，本公司批准廣靖錫澄公司與高速信息公司訂立《監控通信機電合同》，預計2017年服務合同總額不超過人民幣1,600萬元。</p> <p>批准寧常鎮溧公司與高速信息公司訂立《監控通信合同》，預計2017年服務合同總額不超過人民幣400萬元。</p>	<p>有關詳情見本公司於2017年3月27日及2017年4月13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。</p>
<p>2017年3月27日，本公司批准本公司與廣靖錫澄公司簽訂借款協議，餘額不超過人民幣20億元，自股東大會批准日起三年內有效。利息按本公司發行超短期融資券當期利率計算，有關還本付息等相關費用由廣靖錫澄公司支付。</p>	<p>有關詳情見本公司分別於2017年3月27日及2017年5月5日於上交所網站www.sse.com.cn及聯交所網站www.hkexnews.hk刊登的持續關聯／關連交易公告及通函。</p>
<p>2017年3月27日，本公司批准本公司、廣靖錫澄公司及寧常鎮溧公司分別與聯網公司簽訂《路網管理服務框架協議》，有效期為三年。2017年服務合同金額分別不超過人民幣3,700萬元、1,000萬元、850萬元。</p>	<p>有關詳情見本公司於2017年3月27日及2017年4月13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。</p>

重要事項

十. 重大關聯／關連交易(續)

(一) 與日常經營相關的關聯／關連交易(續)

1. 已在臨時公告披露且後續實施無進展或變化的事項(續)

事項概述

查詢索引

批准本公司、廣靖錫澄公司及寧常鎮溧公司分別與通行寶公司簽署《路網技術服務框架協議》，有效期為三年，2017年服務合同金額分別不超過人民幣750萬元、250萬元、200萬元。

批准本公司、廣靖錫澄公司及寧常鎮溧公司分別與通行寶公司簽署《ETC客服點管理協議》，有效期為一年。2017年服務合同總額不超過560萬元。

2017年3月27日，本公司批准本公司、廣靖錫澄公司、寧常鎮溧公司分別與現代路橋公司簽訂《養護合同》，有效期為一年。預計本公司、廣靖錫澄公司、寧常鎮溧公司2017年度該項工程合同總額分別不超過人民幣2,800萬元、2,500萬元、2,500萬元。

有關詳情見本公司於2017年3月27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。

2017年4月28日，本公司批准本公司與聯網公司續簽馬群監控中心房屋租賃協議，協議期限自2017年5月1日至2017年12月31日，租金為人民幣240.83萬元，租金均不含由承租方承擔的房屋使用中的管理費、維修費和水電費等費用。

有關詳情見本公司於2017年4月29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

十. 重大關聯／關連交易 (續)

(二) 資產收購或股權收購、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

2017年4月28日召開的八屆十五次董事會審議批准本公司、廣靖錫澄公司、寧常鎮溧公司分別向現代路橋公司在原有註冊資本的基礎上按照所持股權同比例增資人民幣450萬元，合計出資人民幣1,350萬元，增資後股東持股比例保持不變。

(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

2016年3月25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》。每日最高存款結餘及每日最高未償還貸款結餘分別不超過人民幣5億元，且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。

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

重要事項

十. 重大關聯／關連交易(續)

(三) 關聯／關連債權債務往來(續)

2. 臨時公告未披露的事項

單位：元 幣種：人民幣

關聯／關連方	關聯／關連關係	向關聯／關連方提供資金			關聯／關連方向上市公司提供資金		
		期初餘額	發生額	期末餘額	期初餘額	發生額	期末餘額
交通控股	母公司				767,116,438	-7,170,548	759,945,890
廣靖錫澄公司	控股子公司	905,523,883	-293,210,209	612,313,674			
集團財務公司	母公司的控股子公司	41,271,766	51,764,278	93,036,044	130,168,744	590,510,097	720,678,841
遠東海運公司	母公司的控股子公司				180,239,250	-21,750	180,217,500
潤揚大橋公司	母公司的控股子公司				100,197,285	-100,197,285	0
合計		946,795,649	-241,445,931	705,349,718	1,177,721,717	483,120,514	1,660,842,231



重要事項

十. 重大關聯／關連交易(續)

(三) 關聯／關連債權債務往來(續)

2. 臨時公告未披露的事項(續)

報告期內公司向控股股東及其子公司提供資金的發生額(元)	-241,445,931
公司向控股股東及其子公司提供資金的餘額(元)	705,349,718

關聯／關連債權債務形成原因	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／關連債權債務清償情況	不適用。
與關聯／關連債權債務有關的承諾	不適用。
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。

(四) 其他

獨立非執行董事關於關聯／關連交易的確認意見

本公司的獨立非執行董事審核了所有關聯／關連交易，並確認：

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

重要事項

十一. 重大合同及其履行情況

(一) 託管、承包、租賃事項

報告期內，本公司沒有發生重大託管與承包事項。

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

1. 託管情況

不適用

2. 承包情況

不適用

(二) 擔保情況

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2017年6月30日，尚未結清的擔保金額約為人民幣911,750千元(2016年12月31日：人民幣779,907千元)。

(三) 其他重大合同

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



重要事項



十二. 上市公司扶貧工作情況

(一) 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。

(二) 年度精準扶貧概要

本報告期，公司出資人民幣80萬元參與「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窯村進行精準扶貧。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、進行盆窯村村部改造，切實提高村容村貌、為村民生活提供便利。

重要事項

十二. 上市公司扶貧工作情況 (續)

(三) 上市公司2017年上半年度精準扶貧工作情況統計表

單位：元 幣種：人民幣

指標	數量及開展情況
一. 總體情況	
其中：1. 資金	800,000
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	800,000



重要事項

十三. 其他重大事項的說明

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

不適用

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

不適用

(三) 其他

公司治理情況：

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

報告期內，公司通過規範履行「三會」決策機制來保證公司治理的有效性，並圍繞如何更好地適應監管轉型，進一步強化規範運作意識，加強對最新監管要求的貫徹落實，嚴格執行已有的各項治理制度，通過不斷健全內部責任機制，確保制度執行到位，從而進一步提高公司的自治能力。對重點監管領域，如內幕交易、資金佔用、關聯／關連交易等加大自查力度，確保所有重大事件履行必要的法定審批程序，嚴格控制各類違規風險，進一步提升公司規範運作水平。

重要事項

十三. 其他重大事項的說明(續)

(三) 其他(續)

1. 《企業管治守則》遵守情況

本公司致力維持良好的公司治理水平。報告期內，本公司已遵守境內外監管部門的要求及最新法規制度。本公司已全面採納及遵守香港上市規則附錄14之《企業管治守則》各項守則條文，在若干方面已滿足建議最佳常規的要求。有關公司治理實踐詳情可參閱本公司2016年度報告全文的相關內容。

2. 《證券交易標準守則》遵守情況

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

3. 審計委員會

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

經審計委員會審閱了本公司截至2017年6月30日止六個月的中期財務報告，在履行有關職責時與本公司管理層進行了足夠溝通，並建議董事會批准公佈截至2017年6月30日止六個月的中期財務報告。



股份變動及股東情況

一. 股本變動情況

不適用

二. 股東情況

(一) 股東總數：

截止報告期末股東總數(戶)(H股股東數：435(含)) 23,349
截止報告期末表決權恢復的優先股股東總數(戶) 0

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

單位：股

股東名稱(全稱)	報告期內增減	期末持股數量	前十名股東持股情況		質押或凍結情況		股東性質
			比例 (%)	持有有限售 條件股份數量	股份狀態	數量	
江蘇交通控股有限公司	0	2,742,578,825	54.44	0	無	0	國有法人
招商局公路網絡科技控股 股份有限公司	0	589,059,077	11.69	0	無	0	國有法人
BlackRock, Inc.	-3,304,463	121,076,102	2.40	0	未知	0	境外法人
Commonwealth Bank of Australia	2,369,104	98,587,230	1.96	0	未知	0	境外法人
JPMorgan Chase & Co.	0	82,901,847	1.65	0	未知	0	境外法人
Mondrian Investment Partners Limited	-37,466,000	72,326,000	1.44	0	未知	0	境外法人
中國證券金融股份有限公司	0	22,887,731	0.45	0	未知	0	其他
建投中信資產管理有限責任公司	0	21,410,000	0.42	0	未知	0	其他
摩根士丹利投資管理公司 — 摩根士丹利中國A股基金	-14,229,052	14,463,848	0.29	0	未知	0	其他
國元證券(香港)有限公司 — 客戶資金(交易所)	714,900	10,054,602	0.20	0	未知	0	其他

股份變動及股東情況

二. 股東情況(續)

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

股東名稱	前十名無限售條件股東持股情況		股份種類及數量
	持有無限售條件流通股的數量	種類	
江蘇交通控股有限公司	2,742,578,825	人民幣普通股	2,742,578,825
招商局公路網絡科技控股股份有限公司	589,059,077	人民幣普通股	589,059,077
BlackRock, Inc.	121,076,102	境外上市外資股	121,076,102
Commonwealth Bank of Australia	98,587,230	境外上市外資股	98,587,230
JPMorgan Chase & Co.	82,901,847	境外上市外資股	82,901,847
Mondrian Investment Partners Limited	72,326,000	境外上市外資股	72,326,000
中國證券金融股份有限公司	22,887,731	人民幣普通股	22,887,731
建投中信資產管理有限責任公司	21,410,000	人民幣普通股	21,410,000
摩根士丹利投資管理公司 — 摩根士丹利中國A股基金	14,463,848	人民幣普通股	14,463,848
國元證券(香港)有限公司 — 客戶資金(交易所)	10,054,602	人民幣普通股	10,054,602

上述股東關聯/關連/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冊內記錄資料。

表決權恢復的優先股股東及
持股數量的說明

無



股份變動及股東情況

二. 股東情況(續)

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

前十名有限售條件股東持股數量及限售條件

單位：股

序號	有限售條件股東名稱	持有的有限售 條件股份數量	有限售條件股份可上市交易情況		限售條件
			可上市 交易時間	新增可上市 交易股份數量	
1	其他社會法人股股東	17,766,145	2007年5月16日	0	註1

上述股東關聯／關連關係或一致無
行動的說明

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，或償還該股份按本公司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。

根據香港上市規則要求，以下為根據香港證券及期貨條例而備存的登記冊，下述人士於2017年6月30日持有本公司股份、相關股份或債權證中面值之5%或以上權益或淡倉：

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

股份變動及股東情況

二. 股東情況(續)

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

前十名有限售條件股東持股數量及限售條件(續)

股東名稱	身份	H股數目		佔H股 (總股份)比例
		直接權益	H股數量	
BlackRock, Inc.	控制法團權益 ⁽²⁾	否	121,076,102(L)	9.91%(L) (2.40%)
Commonwealth Bank of Australia	控制法團權益	否	98,587,230(L)	8.07%(L) (1.96%)
JPMorgan Chase & Co.	實益擁有人/ 投資經理/ 保管人— 控制法團/ 核准借出 代理人 ⁽³⁾	否	82,901,847(L) 314,530(S) 70,500,352(P)	6.78%(L) (1.65%) 0.03%(S) (0.01%) 5.76%(P) (1.40%)
Mondrian Investment Partners Limited	投資經理	否	72,326,000(L)	5.92%(L) (1.44%)

(L)代表好倉；(S)代表淡倉；(P)代表可供借出股份

(1) 招商局集團有限公司因所控制的附屬法團招商局公路網絡的權益，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121,076,102股H股之好倉(其中的440,000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1,080,883股H股(好倉)。
- (ii) BlackRock Asset Management Canada Limited持有本公司1,166,000股H股(好倉)。
- (iii) BlackRock Investment Management (Australia) Limited持有本公司306,000股H股(好倉)。
- (iv) BlackRock Asset Management North Asia Limited持有本公司767,201股H股(好倉)。
- (v) BlackRock Investment Management (Taiwan) Limited持有本公司60,000股H股(好倉)。
- (vi) BlackRock (Singapore) Limited持有本公司38,000股H股(好倉)。

股份變動及股東情況

二. 股東情況 (續)

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

前十名有限售條件股東持股數量及限售條件 (續)

(2) (續)

(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639,010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11,545,865股H股(好倉)。
- (v) BLACKROCK (Luxembourg) S.A.持有本公司13,130,000股H股(好倉)。
- (vi) BlackRock Fund Managers Limited持有本公司3,654,001股H股(好倉)。
- (vii) BlackRock Life Limited持有本公司920,000股H股(好倉)。
- (viii) BlackRock Asset Management (Schweiz) AG持有本公司6,000股H股(好倉)。

(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(好倉)	股份數目(淡倉)	股份數目 (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2017年6月30日，並無任何根據《香港證券及期貨條例》需披露之其他人士。

(三) 戰略投資者或一般法人因配售新股成為前10名股東

不適用

股份變動及股東情況

三. 控股股東或實際控制人變更情況

不適用

四. 其他事項

1. 購回、出售及贖回證券：

截至2017年6月30日止六個月內，本公司及其任何附屬公司概無購回、出售或贖回其證券之行為。

2. 優先購股權：

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

3. 公眾持股：

於2017年6月30日及本報告披露日，本公司符合香港上市規則的25%公眾持股有關要求。

4. 無重大變動：

除於本報公告中披露外，就香港上市規則附錄十六第32段所列有關集團在報告期內的表現的事宜的資料與本公司2016年年報所披露的資料並無重大變動。



優先股相關情況

不適用

董事、監事、高級管理人員情況

一、 持股變動情況

(一) 現任及報告期內離任董事、監事和高級管理人員持股變動情況

不適用

(二) 董事、監事、高級管理人員報告期內被授予的股權激勵情況

不適用

二、 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
姚永嘉	執行董事	選舉	股東大會選舉
陳仲揚	監事	選舉	股東大會選舉
尚紅	執行董事	離任	因工作分工變動原因
任卓華	監事	離任	因工作分工變動原因

新任董監事簡歷：

董事：

姚永嘉先生：本公司副總經理、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。

監事：

陳仲揚先生：1967年出生，東南大學路橋專業碩士、研究員級高級工程師，現任江蘇交通控股有限公司企管法務部部長。曾先後任職江蘇省高速公路建設指揮部計劃處副科長、江蘇京滬高速公路有限公司經營開發部副經理、江蘇交通產業集團有限公司路產路權處處長、江蘇交通控股有限公司營運安全部及工程技術部副部長、擴建辦公室主任。陳先生自參加工作起，一直從事工程管理建設等工作，積累了豐富的專業經驗。



董事、監事、高級管理人員情況

三. 其他說明

(一) 獨立非執行董事

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

(二) 員工薪酬及培訓

於2017年6月30日，本集團共有員工5,581名(含控股子公司)，其中管理技術人員733人，生產人員4,848人。本報告期內，員工酬金總額為人民幣379,637,144元。

本公司在2017年上半年度繼續執行以績效為驅動的崗位工資制度。公司繼續優化員工薪酬構成，以月薪保證員工正常生活、以獎金鼓勵大家努力工作、以福利體現公司人文關懷。按照以崗定薪、按績取酬的原則，科學考評工作績效、合理發放薪酬福利。同時，本公司依法為員工繳納「五險一金」，並提供了補充醫療、企業年金等定制福利保障計劃。

為了進一步完善薪酬體系，解決員工的發展通道單一問題，本公司繼續同蘇州管理處共同進行寬帶薪酬試點工作，並已在試點單位取得一定成效。同時，報告期內本公司依照《勞動合同法》不斷完善工時制度，為53個管理崗位和10個生產崗位，共511人申請了不定時工時制，增加了經營主動權、合理控制人工成本。

董事、監事、高級管理人員情況

三. 其他說明(續)

(二) 員工薪酬及培訓(續)

在員工教育培訓方面，公司緊緊圍繞十三五戰略規劃，積極推動服務區轉型升級工作，努力做好人員分轉崗培訓，上半年共完成梅村、仙人山兩個服務區轉入高管處收費崗位人員崗前培訓，總計103人次。首次舉辦公司《基層骨幹成長訓練營》，新任主管及基層管理骨幹計58人參加了為期6天的培訓，並將行動學習引入培訓效果評估中，學員制定了提升和改善方案，經過3個月的培訓遷移後進行了個人改善提高評估，評估成績均達到良好以上。推薦經營層及基層骨幹參加交通控股組織的相關培訓達29人次，主要培訓內容涉及董監事履職能力、企業形象塑造與公共關係管理、人力資源管理系列、收費站長及收費班長培訓等。組織公司管理人員及專業技術人員參加外部培訓17人次，主要培訓內容涉及檔案管理、財務管理、董事秘書繼續教育、信息化管理、現場星級評價、工傷管理條例等。

上半年全公司組織員工各類培訓達1,200多人次，對不斷提升員工的業務能力和競爭力，實現人力資源的增值起到了積極的促進作用。



公司債券相關情況

不適用

合併資產負債表

2017年6月30日

人民幣元

項目	附註	期末餘額	期初餘額	項目	附註	期末餘額	期初餘額
流動資產：				流動負債：			
貨幣資金	(六)1	274,657,193	265,422,162	短期借款	(六)21	1,435,000,000	810,000,000
以公允價值計量且其變動計入 當期損益的金融資產	(六)2	35,756,598	33,212,717	應付賬款	(六)22	910,683,536	987,946,428
應收票據	(六)3	1,150,000	6,116,460	預收款項	(六)23	855,284,480	940,873,359
應收賬款	(六)4	220,185,247	148,153,297	應付職工薪酬	(六)24	5,734,908	4,816,324
預付款項	(六)5	29,604,960	16,851,683	應交稅費	(六)25	159,826,781	231,702,787
應收利息	(六)6	62,230,167	45,694,000	應付利息	(六)26	115,655,454	92,220,187
應收股利	(六)7	39,180,100	4,989,960	應付股利	(六)27	2,262,325,155	73,614,218
其他應收款	(六)8	427,101,385	422,083,818	其他應付款	(六)28	45,561,895	39,984,545
存貨	(六)9	2,985,602,099	3,142,326,304	一年內到期的非流動負債	(六)29	570,064,232	121,718,718
一年內到期的非流動資產	(六)10	300,000,000	-	其他流動負債	(六)30	2,821,787,778	3,936,452,668
其他流動資產	(六)11	635,176,554	326,161,615				
流動資產合計		5,010,644,303	4,411,012,016	流動負債合計		9,181,924,219	7,239,329,234
非流動資產：				非流動負債：			
可供出售金融資產	(六)12	2,346,524,250	2,086,127,987	長期借款	(六)31	1,470,623,539	1,471,905,901
長期股權投資	(六)13	4,863,483,379	4,771,195,958	應付債券	(六)32	3,965,029,403	4,457,801,187
投資性房地產	(六)14	20,424,044	32,113,394	遞延收益	(六)33	32,395,220	33,317,704
固定資產	(六)15	1,733,625,403	1,734,084,711	遞延所得稅負債	(六)19	138,998,484	138,362,514
在建工程	(六)16	3,260,251,949	1,197,809,229				
無形資產	(六)17	20,766,229,126	21,324,779,176	非流動負債合計		5,607,046,646	6,101,387,306
長期待攤費用	(六)18	2,201,961	3,628,179				
遞延所得稅資產	(六)19	266,282,988	345,345,094	負債合計		14,788,970,865	13,340,716,540
其他非流動資產	(六)20	200,216,678	376,477,785				
非流動資產合計		33,459,239,778	31,871,561,513	股東權益：			
資產總計		38,469,884,081	36,282,573,529	股本	(六)34	5,037,747,500	5,037,747,500
				資本公積	(六)35	10,428,388,235	10,428,388,235
				其他綜合收益	(六)36	532,718,137	542,389,052
				盈餘公積	(六)37	3,153,173,160	3,153,173,160
				未分配利潤	(六)38	2,831,864,473	3,048,058,238
				歸屬於母公司股東權益合計		21,983,891,505	22,209,756,185
				少數股東權益		1,697,021,711	732,100,804
				股東權益合計		23,680,913,216	22,941,856,989
				負債和股東權益總計		38,469,884,081	36,282,573,529

附註為財務報表的組成部分。

第68頁至第199頁的財務報表由下列負責人簽署：

法定代表人：
常青

主管會計工作負責人：
顧德軍

會計機構負責人：
于蘭英

公司資產負債表

2017年6月30日

人民幣元

項目	附註	期末餘額	期初餘額	項目	附註	期末餘額	期初餘額
流動資產：				流動負債：			
貨幣資金		82,739,547	98,649,203	短期借款		1,290,000,000	770,000,000
應收賬款	(十五)1	141,135,766	102,488,935	應付賬款		268,562,392	310,276,757
預付款項		16,330,292	9,116,045	預收款項		52,762,442	8,035,625
應收利息		64,133,639	47,940,597	應付職工薪酬		710,327	764,117
應收股利		39,180,100	4,989,960	應交稅費		91,455,598	151,738,572
其他應收款	(十五)2	411,945,061	403,316,212	應付利息		103,895,801	74,066,670
存貨		18,847,179	22,388,679	應付股利		2,189,468,169	73,614,218
一年內到期的非流動資產		300,000,000	-	其他應付款		17,515,869	21,431,361
其他流動資產		510,000,000	303,141,833	一年內到期的非流動負債		500,064,231	1,718,718
				其他流動負債		2,821,787,778	3,936,452,668
流動資產合計		1,584,311,584	992,031,464	流動負債合計		7,336,222,607	5,348,098,706
非流動資產：				非流動負債：			
可供出售金融資產		1,567,230,000	1,567,230,000	長期借款		17,623,539	118,905,901
長期股權投資	(十五)3	13,929,059,052	12,850,682,084	應付債券		3,965,029,403	4,457,801,187
固定資產		1,018,364,126	1,055,641,400	遞延所得稅負債		136,486,744	136,486,744
在建工程		44,494,841	49,051,089				
無形資產		11,271,650,870	11,592,006,027	非流動負債合計		4,119,139,686	4,713,193,832
遞延所得稅資產		-	-				
其他非流動資產		2,252,530,352	2,518,859,835	負債合計		11,455,362,293	10,061,292,538
非流動資產合計		30,083,329,241	29,633,470,435	股東權益：			
				股本		5,037,747,500	5,037,747,500
				資本公積		7,327,650,327	7,327,650,327
				其他綜合收益		514,292,905	523,963,820
				盈餘公積		2,518,873,750	2,518,873,750
				未分配利潤		4,813,714,050	5,155,973,964
				股東權益		20,212,278,532	20,564,209,361
資產總計		31,667,640,825	30,625,501,899	負債和股東權益總計		31,667,640,825	30,625,501,899

附註為財務報表的組成部分。

第68頁至第199頁的財務報表由下列負責人簽署：

法定代表人：
常青

主管會計工作負責人：
顧德軍

會計機構負責人：
于蘭英

合併利潤表

2017年6月30日止半年度

人民幣元

項目	附註	本期金額	上年同期金額
一. 營業總收入	(六)39	4,669,035,065	4,065,387,855
其中：營業收入		4,669,035,065	4,065,387,855
減：營業總成本		2,417,118,032	2,173,196,275
其中：營業成本	(六)39	2,071,770,067	1,717,511,026
税金及附加	(六)40	45,218,867	106,630,165
銷售費用	(六)41	8,647,259	10,303,026
管理費用	(六)42	79,798,689	77,125,318
財務費用	(六)43	211,683,150	261,626,740
資產減值損失		-	-
加：公允價值變動收益	(六)44	2,543,880	(1,242,313)
投資收益	(六)45	291,449,163	205,887,185
其中：對聯營企業和合營企業的投資收益		217,692,115	181,137,925
二. 營業利潤		2,545,910,076	2,096,836,452
加：營業外收入	(六)46	2,727,880	11,277,544
其中：非流動資產處置利得		79,199	21,133
減：營業外支出	(六)47	14,655,686	11,793,523
其中：非流動資產處置損失		1,658,116	504,218
三. 利潤總額		2,533,982,270	2,096,320,473
減：所得稅費用	(六)48	580,981,311	490,137,637
四. 淨利潤		1,953,000,959	1,606,182,836
其中：歸屬於母公司所有者的淨利潤		1,899,660,185	1,559,819,318
少數股東損益		53,340,774	46,363,518

合併利潤表

2017年6月30日止半年度

項目	附註	本期金額	上年同期金額
五. 其他綜合收益的稅後淨額	(六)49	(9,670,915)	(4,426,893)
歸屬於母公司所有者的其他綜合收益的稅後淨額		(9,670,915)	(4,426,893)
(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		(9,670,915)	(4,426,893)
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		(9,670,915)	(4,426,893)
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		1,943,330,044	1,601,755,943
歸屬於母公司所有者的綜合收益總額		1,889,989,270	1,555,392,425
歸屬於少數股東的綜合收益總額		53,340,774	46,363,518
七. 每股收益			
(一) 基本每股收益		0.3771	0.3096
(二) 稀釋每股收益		不適用	不適用

附註為財務報表的組成部分。

第68頁至第199頁的財務報表由下列負責人簽署：

法定代表人：
常青

主管會計工作負責人：
顧德軍

會計機構負責人：
于蘭英

公司利潤表

2017年6月30日止半年度

人民幣元

項目	附註	本期金額	上年同期金額
一. 營業收入	(十五)4	3,142,761,425	3,018,124,282
減：營業成本	(十五)4	1,351,004,868	1,301,980,840
税金及附加		19,950,780	65,339,583
管理費用		56,820,872	56,668,902
財務費用		160,765,517	212,615,663
資產減值損失		—	—
加：投資收益	(十五)5	634,192,767	550,875,473
其中：對聯營企業和合營企業的投資收益		134,586,783	105,927,264
二. 營業利潤		2,188,412,155	1,932,394,767
加：營業外收入		389,326	9,662,416
其中：非流動資產處置利得		72,863	19,614
減：營業外支出		8,317,453	8,344,049
其中：非流動資產處置損失		(3,911)	89,825
三. 利潤總額		2,180,484,028	1,933,713,134
減：所得稅費用		406,889,992	371,086,946
四. 淨利潤		1,773,594,036	1,562,626,188
五. 其他綜合收益的稅後淨額		(9,670,915)	(4,426,893)
(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		(9,670,915)	(4,426,893)
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		(9,670,915)	(4,426,893)
六. 綜合收益總額		1,763,923,121	1,558,199,295

附註為財務報表的組成部分。

第68頁至第199頁的財務報表由下列負責人簽署：

法定代表人：
常青

主管會計工作負責人：
顧德軍

會計機構負責人：
于蘭英

合併現金流量表

2017年6月30日止半年度

人民幣元

項目	附註	本期金額	上年同期金額
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		4,776,634,399	5,480,579,350
收到其他與經營活動有關的現金	(六)51(1)	107,827,215	36,766,379
經營活動現金流入小計		4,884,461,614	5,517,345,729
購買商品、接受勞務支付的現金		1,133,449,908	1,591,725,611
支付給職工以及為職工支付的現金		381,011,869	365,460,754
支付的各項稅費		744,260,886	595,655,810
支付其他與經營活動有關的現金	(六)51(2)	52,392,216	49,281,308
經營活動現金流出小計		2,311,114,879	2,602,123,483
經營活動產生的現金流量淨額		2,573,346,735	2,915,222,246
二. 投資活動產生的現金流量：			
收回投資收到的現金		2,471,903,747	1,662,000,000
取得投資收益收到的現金		150,439,334	43,267,416
處置固定資產、無形資產和其他長期資產收回的現金淨額		49,928	32,760
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		2,622,393,009	1,705,300,176
購建固定資產、無形資產和其他長期資產支付的現金		2,205,521,753	248,729,085
投資支付的現金		3,049,896,263	1,560,407,102
取得子公司及其他營業單位支付的現金淨額		—	—
支付其他與投資活動有關的現金	(六)51(4)	120,000,000	—
投資活動現金流出小計		5,375,418,016	1,809,136,187
投資活動產生的現金流量淨額		(2,753,025,007)	(103,836,011)

合併現金流量表

2017年6月30日止半年度

項目	附註	本期金額	上年同期金額
三. 籌資活動產生的現金流量：			
吸收投資所收到現金		984,437,120	—
其中：子公司吸收少數股東投資收到的現金		984,437,120	—
取得借款收到的現金		2,315,000,000	1,755,000,000
發行債券收到的現金		2,797,234,748	5,988,937,937
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		6,096,671,868	7,743,937,937
償還債務支付的現金		5,640,860,251	8,322,317,252
分配股利、利潤或償付利息支付的現金		204,094,128	2,252,131,370
其中：子公司支付給少數股東的股利、利潤		—	—
支付其他與籌資活動有關的現金	(六)51(6)	579,293	351,351
籌資活動現金流出小計		5,845,533,672	10,574,799,973
籌資活動產生的現金流量淨額		251,138,196	(2,830,862,036)
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			
	(六)52	71,459,924	(19,475,801)
加：期初現金及現金等價物餘額	(六)52	194,272,978	221,115,078
六. 期末現金及現金等價物餘額			
	(六)52	265,732,902	201,639,277

附註為財務報表的組成部分。

第68頁至第199頁的財務報表由下列負責人簽署：

法定代表人：
常青

主管會計工作負責人：
顧德軍

會計機構負責人：
于蘭英

母公司現金流量表

2017年6月30日止半年度

人民幣元

項目	附註	本期金額	上年同期金額
一. 經營活動產生的現金流量：			
銷售商品、提供勞務收到的現金		3,370,742,131	3,545,127,573
收到其他與經營活動有關的現金		5,681,524	11,936,554
經營活動現金流入小計		3,376,423,655	3,557,064,127
購買商品、接受勞務支付的現金		944,226,154	1,368,930,709
支付給職工以及為職工支付的現金		249,420,249	238,579,636
支付的各项稅費		565,805,100	363,640,795
支付其他與經營活動有關的現金		23,343,878	22,525,602
經營活動現金流出小計		1,782,795,381	1,993,676,742
經營活動產生的現金流量淨額		1,593,628,274	1,563,387,385
二. 投資活動產生的現金流量：			
收回投資收到的現金		1,183,000,000	934,000,000
取得投資收益收到的現金		567,053,982	464,085,371
處置固定資產、無形資產和其他長期資產收回的現金淨額		146,478	17,860
收到其他與投資活動有關的現金		100,000,000	625,000,000
投資活動現金流入小計		1,850,200,460	2,023,103,231
購建固定資產、無形資產和其他長期資產支付的現金		49,641,799	85,687,065
投資支付的現金		2,762,194,880	776,317,102
取得子公司及其他營業單位支付的現金淨額		-	-
支付其他與投資活動有關的現金		120,000,000	130,000,000
投資活動現金流出小計		2,931,836,679	992,004,167
投資活動產生的現金流量淨額		(1,081,636,219)	1,031,099,064

母公司現金流量表

2017年6月30日止半年度

項目	附註	本期金額	上年同期金額
三. 籌資活動產生的現金流量：			
取得借款收到的現金		1,800,000,000	1,610,000,000
發行債券收到的現金		2,797,234,749	5,688,937,937
籌資活動現金流入小計		4,597,234,749	7,298,937,937
償還債務支付的現金		4,980,860,251	7,741,817,252
分配股利、利潤或償付利息支付的現金		143,696,916	2,183,121,009
支付其他與籌資活動有關的現金		579,293	351,351
籌資活動現金流出小計		5,125,136,460	9,925,289,612
籌資活動產生的現金流量淨額		(527,901,711)	(2,626,351,675)
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：期初現金及現金等價物餘額		(15,909,656)	(31,865,226)
		98,649,203	121,485,890
六. 期末現金及現金等價物餘額			
		82,739,547	89,620,664

附註為財務報表的組成部分。

第68頁至第199頁的財務報表由下列負責人簽署：

法定代表人：
常青

主管會計工作負責人：
顧德軍

會計機構負責人：
于蘭英

合併股東權益變動表

2017年6月30日止半年度

人民幣元

項目	歸屬於母公司所有者權益					本期金額					少數股東權益	所有者權益合計
	股本	優先股	其他權益工具	資本公積	減：庫存股	其他綜合收益	專項儲備	盈餘公積	一般風險準備	未分配利潤		
一、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
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、2017年1月1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
三、本期增減變動金額												
(一) 綜合收益總額	-	-	-	-	-	(9,670,915)	-	-	-	(216,193,765)	964,920,907	739,056,227
(二) 所有者投入和減少資本	-	-	-	-	-	(9,670,915)	-	-	-	1,899,660,185	53,340,774	1,943,330,044
1. 股東投入的普通股	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	984,437,120	984,437,120
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. 其他	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
(三) 利潤分配	-	-	-	-	-	-	-	-	-	(2,115,853,950)	(72,856,987)	(2,188,710,937)
1. 提取盈餘公積	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
2. 提取一般風險準備	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
3. 對所有者(或股東)的分派	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
4. 其他	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
(四) 所有者權益內部結構	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
1. 資本公積轉增資本(或股本)	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
2. 盈餘公積轉增資本(或股本)	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
3. 盈餘公積彌補虧損	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
4. 其他	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
(五) 專項儲備	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
1. 本期提取	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
2. 本期使用	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
(六) 其他	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
四、2017年6月30日餘額	5,037,747,500	-	-	10,428,388,235	-	532,718,137	-	3,153,173,160	-	2,831,864,473	1,697,021,711	23,680,913,216

第68頁至第199頁的財務報表由下列負責人簽署：

法定代表人：
常青

主管會計工作負責人：
顧德軍

會計機構負責人：
于蘭英

合併股東權益變動表

2017年6月30日止半年度

人民幣元

項目	上年同期金額											
	歸屬於母公司所有者權益											
	股本	優先股	其他權益工具	資本公積	減：庫存股	其他綜合收益	專項儲備	盈餘公積	一般風險準備	未分配利潤	少數股東權益	所有者權益合計
一、2016年12月31日餘額	5,037,747,500	-	-	10,446,662,341	-	121,482,904	-	3,040,287,779	-	1,829,976,752	710,012,832	21,186,172,108
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、2017年1月1日餘額	5,037,747,500	-	-	10,446,662,341	-	121,482,904	-	3,040,287,779	-	1,829,976,752	710,012,832	21,186,172,108
三、本期增減變動金額												
(一) 綜合收益總額	-	-	-	-	-	(4,426,893)	-	-	-	(455,279,682)	(21,407,454)	(481,114,029)
(二) 所有者投入和減少資本	-	-	-	-	-	(4,426,893)	-	-	-	1,559,819,318	46,363,518	1,601,755,943
1. 股東投入的普通股	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
2. 其他權益工具持有者投入資本	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
3. 股份支付對所有者權益的影響	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
4. 同一控制下企業合併的影響	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
5. 其他	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
(三) 利潤分配	-	-	-	-	-	-	-	-	(2,015,099,000)	-	(67,770,972)	(2,082,869,972)
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)	-	(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、2017年6月30日餘額	5,037,747,500	-	-	10,446,662,341	-	117,056,011	-	3,040,287,779	-	1,374,699,070	688,605,878	20,705,058,079

第68頁至第199頁的財務報表由下列負責人簽署：

法定代表人：
常青

主管會計工作負責人：
顧德軍

會計機構負責人：
于蘭英

母公司股東權益變動表

2017年6月30日止半年度

人民幣元

項目	本期金額						未分配利潤	所有者權益合計				
	股本	優先股	其他權益工具	其他	資本公積	減：庫存股			其他綜合收益	專項儲備	盈餘公積	一般風險準備
一、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
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、2017年1月1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
三、本期增減變動金額												
(一) 綜合收益總額	-	-	-	-	-	-	(9,670,915)	-	-	-	(9,670,915)	(351,930,829)
(二) 所有者投入和減少資本	-	-	-	-	-	-	(9,670,915)	-	-	-	1,773,594,036	1,763,923,121
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. 其他	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
(三) 利潤分配	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	(2,115,853,950)	(2,115,853,950)
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派	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
4. 其他	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
(四) 所有者權益內部結轉	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	(2,115,853,950)	(2,115,853,950)
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、2017年6月30日餘額	5,037,747,500	-	-	-	7,327,650,327	-	514,292,905	-	2,518,873,750	-	4,813,714,050	20,212,276,532

第68頁至第199頁的財務報表由下列負責人簽署：

法定代表人：
常青

主管會計工作負責人：
顧德軍

會計機構負責人：
于蘭英

母公司股東權益變動表

2017年6月30日止半年度

人民幣元

上年同期金額

項目	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
	優先股	永續債	其他	其他								
股本	-	-	-	-	7,339,039,535	-	103,057,672	-	2,518,873,750	-	4,366,690,246	19,365,408,703
5,037,747,500	-	-	-	-	7,339,039,535	-	103,057,672	-	2,518,873,750	-	4,366,690,246	19,365,408,703
一、2017年12月31日餘額												
加：會計政策變更	-	-	-	-	-	-	(4,428,893)	-	-	-	(452,472,812)	(456,899,705)
前期差錯更正	-	-	-	-	-	-	(4,428,893)	-	-	-	1,582,626,188	1,586,199,295
同一控制下企業合併的影響	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
其他	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
5,037,747,500	-	-	-	-	7,339,039,535	-	103,057,672	-	2,518,873,750	-	4,366,690,246	19,365,408,703
二、2017年1月1日餘額												
三、本報增減變動金額												
(一) 綜合收益總額	-	-	-	-	-	-	(4,428,893)	-	-	-	(452,472,812)	(456,899,705)
(二) 所有者投入和減少資本	-	-	-	-	-	-	(4,428,893)	-	-	-	1,582,626,188	1,586,199,295
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. 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. 對所有權股東的分配	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	(2,015,099,000)	(2,015,099,000)
4. 其他	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
(四) 所有者權益內部結構	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
1. 資本公積轉增資本(或股本)	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
2. 盈餘公積轉增資本(或股本)	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
3. 盈餘公積彌補虧損	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
4. 其他	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
(五) 專項儲備	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
1. 本期提取	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
2. 本期使用	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
(六) 其他	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
5,037,747,500	-	-	-	-	7,339,039,535	-	98,630,779	-	2,518,873,750	-	3,914,217,434	18,908,508,998
四、2017年6月30日餘額												

第68頁至第199頁的財務報表由下列負責人簽署：

法定代表人：
常青

主管會計工作負責人：
顧德軍

會計機構負責人：
于蘭英

財務報表附註

2017年6月30日止半年度

(一) 公司基本情況

江蘇寧滬高速公路股份有限公司(以下簡稱「本公司」)是一家於1992年8月1日在江蘇省南京市註冊成立的股份有限公司，本公司總部位於江蘇省南京市。本公司及其子公司(以下簡稱「本集團」)的主要經營範圍：滬寧高速公路江蘇段(「滬寧高速」)、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8月25日已經本公司董事會批准。

本年度納入合併財務報表的主要子公司詳細情況參見附註(八)「在其他主體中的權益」。

(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。

財務報表附註

2017年6月30日止半年度

(二) 財務報表的編製基礎(續)

記賬基礎和計價原則(續)

公允價值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。

持續經營

截至2017年6月30日止，本集團流動負債合計金額超過流動資產合計金額人民幣4,071,279,916元。於2017年6月30日，本集團與銀行已簽署授信合同尚未使用的授信期限為一年以上的借款額度為人民幣3,906,860,000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2017年6月30日的公司及合併財務狀況以及2017年上半年公司及合併經營成果和公司及合併現金流量。

財務報表附註

2017年6月30日止半年度

(三) 重要會計政策和會計估計(續)

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

2017年6月30日止半年度

(三) 重要會計政策和會計估計(續)**5. 同一控制下和非同一控制下企業合併的會計處理方法(續)****5.2. 非同一控制下的企業合併及商譽**

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

合併成本指購買方為取得被購買方的控制權而付出的資產、發生或承擔的負債和發行的權益性工具的公允價值。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。

財務報表附註

2017年6月30日止半年度

(三) 重要會計政策和會計估計(續)

6. 合併財務報表的編製方法(續)

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

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

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

本公司與子公司及子公司相互之間發生的內部交易對合併財務報表的影響於合併時抵銷。

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

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

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。

財務報表附註

2017年6月30日止半年度

(三) 重要會計政策和會計估計(續)**6. 合併財務報表的編製方法(續)**

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。

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。

財務報表附註

2017年6月30日止半年度

(三) 重要會計政策和會計估計(續)

9. 金融工具

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

財務報表附註

2017年6月30日止半年度

(三) 重要會計政策和會計估計(續)**9. 金融工具(續)****9.2. 金融資產的分類、確認和計量(續)****9.2.1. 以公允價值計量且其變動計入當期損益的金融資產(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。

財務報表附註

2017年6月30日止半年度

(三) 重要會計政策和會計估計(續)

9. 金融工具(續)

9.2. 金融資產的分類、確認和計量(續)

9.2.3. 可供出售金融資產(續)

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

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

9.3. 金融資產減值

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

金融資產發生減值的客觀證據，包括下列可觀察到的各項事項：

- (1) 發行方或債務人發生嚴重財務困難；
- (2) 債務人違反了合同條款，如償付利息或本金發生違約或逾期等；
- (3) 本集團出於經濟或法律等方面因素的考慮，對發生財務困難的債務人作出讓步；
- (4) 債務人很可能倒閉或者進行其他財務重組；
- (5) 因發行方發生重大財務困難，導致金融資產無法在活躍市場繼續交易；

財務報表附註

2017年6月30日止半年度

(三) 重要會計政策和會計估計(續)**9. 金融工具(續)****9.3. 金融資產減值(續)**

- (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

2017年6月30日止半年度

(三) 重要會計政策和會計估計(續)

9. 金融工具(續)

9.3. 金融資產減值(續)

(9) 其他表明金融資產發生減值的客觀證據(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。

財務報表附註

2017年6月30日止半年度

(三) 重要會計政策和會計估計(續)**9. 金融工具(續)****9.3. 金融資產減值(續)**

(9) 其他表明金融資產發生減值的客觀證據(續)

— 以成本計量的金融資產減值

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

9.4. 金融資產轉移

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

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

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

財務報表附註

2017年6月30日止半年度

(三) 重要會計政策和會計估計(續)

9. 金融工具(續)

9.4. 金融資產轉移(續)

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

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。

財務報表附註

2017年6月30日止半年度

(三) 重要會計政策和會計估計(續)**9. 金融工具(續)****9.6. 金融負債的終止確認**

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

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

9.7. 金融資產與金融負債的抵銷

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

9.8. 權益工具

權益工具是指能證明擁有本集團在扣除所有負債後的資產中的剩餘權益的合同。本集團發行(含再融資)、回購、出售或註銷權益工具作為權益的變動處理。本集團不確認權益工具的公允價值變動。與權益性交易相關的交易費用從權益中扣減。

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

財務報表附註

2017年6月30日止半年度

(三) 重要會計政策和會計估計(續)

10. 應收款項

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

2017年6月30日止半年度

(三) 重要會計政策和會計估計(續)**10. 應收款項(續)****10.3. 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。

財務報表附註

2017年6月30日止半年度

(三) 重要會計政策和會計估計(續)

11. 存貨(續)

11.3. 存貨可變現淨值的確定依據(續)

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

11.4. 存貨的盤存制度

存貨的盤存制度為永續盤存制。

12. 長期股權投資

12.1. 共同控制、重要影響的判斷標準

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

12.2. 初始投資成本的確定

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

財務報表附註

2017年6月30日止半年度

(三) 重要會計政策和會計估計(續)**12. 長期股權投資(續)****12.2. 初始投資成本的確定(續)**

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对被投資單位實施重大影響或實施共同控制但不構成控制的，長期股權投資成本為按照《企業會計準則第22號—金融工具確認和計量》確定的原持有股權投資的公允價值加上新增投資成本之和。

12.3. 後續計量及損益確認方法**12.3.1. 成本法核算的長期股權投資**

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

採用成本法核算的長期股權投資按初始投資成本計價。追加或收回投資調整長期股權投資的成本。當期投資收益按照享有被投資單位宣告發放的現金股利或利潤確認。

12.3.2. 權益法核算的長期股權投資

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

財務報表附註

2017年6月30日止半年度

(三) 重要會計政策和會計估計(續)

12. 長期股權投資(續)

12.3. 後續計量及損益確認方法(續)

12.3.2. 權益法核算的長期股權投資(續)

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

2017年6月30日止半年度

(三) 重要會計政策和會計估計(續)**12. 長期股權投資(續)****12.4. 長期股權投資處置**

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

13. 投資性房地產

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

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

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

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

財務報表附註

2017年6月30日止半年度

(三) 重要會計政策和會計估計(續)

14. 固定資產

14.1. 確認條件

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

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

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。

財務報表附註

2017年6月30日止半年度

(三) 重要會計政策和會計估計(續)**14. 固定資產(續)****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。

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

財務報表附註

2017年6月30日止半年度

(三) 重要會計政策和會計估計(續)

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

2017年6月30日止半年度

(三) 重要會計政策和會計估計(續)**18. 長期資產減值(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。

財務報表附註

2017年6月30日止半年度

(三) 重要會計政策和會計估計(續)

20. 職工薪酬(續)

20.2. 離職後福利的會計處理方法

離職後福利全部為設定提存計劃。

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

20.3. 辭退福利的會計處理方法

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

21. 收入確認

21.1. 通行費收入

通行費收入指經營收費公路的通行費收入，於收取時確認收入。

21.2. 提供勞務收入

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

21.3. 商品銷售收入

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

21.4. 房地產開發收入

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

財務報表附註

2017年6月30日止半年度

(三) 重要會計政策和會計估計(續)**21. 收入確認(續)****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

2017年6月30日止半年度

(三) 重要會計政策和會計估計(續)

23. 遞延所得稅資產／遞延所得稅負債

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。

財務報表附註

2017年6月30日止半年度

(三) 重要會計政策和會計估計(續)**23. 遞延所得稅資產／遞延所得稅負債(續)****23.2. 遞延所得稅資產及遞延所得稅負債(續)**

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

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

23.3. 所得稅的抵銷

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

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

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。

財務報表附註

2017年6月30日止半年度

(三) 重要會計政策和會計估計(續)

24. 租賃(續)

24.1. 經營租賃的會計處理方法(續)

24.1.2. 本集團作為出租人記錄經營租賃業務

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

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

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

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

一 會計估計所採用的關鍵假設和不確定因素

公路經營權的攤銷

公路經營權按車流量法攤銷，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。

財務報表附註

2017年6月30日止半年度

(四) 運用會計政策過程中所作的重要判斷和會計估計所採用的關鍵假設和不確定因素(續)**一 會計估計所採用的關鍵假設和不確定因素(續)****公路經營權的減值**

在考慮公路經營權的減值問題時需對其可收回金額做出估計。

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

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

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)、19。

財務報表附註

2017年6月30日止半年度

(五) 稅項

主要稅種及稅率

稅種	計稅依據	稅率(徵收率)	
增值稅	一般計稅方法	除按簡易計稅方法徵收外其他應稅業務收入	17%
		應稅業務收入	6%
	簡易計稅方法	通行費收入	3%
		不動產租賃及銷售收入	5%
城市維護建設稅	實際繳納的增值稅稅額	5%-7%	
教育費附加	實際繳納的增值稅稅額	3%	
地方教育費附加	實際繳納的增值稅稅額	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

2017年6月30日止半年度

(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(續)

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，按期末市價計算其公允價值分別為人民幣19,338,840元和人民幣16,417,758元。上述投資的期末市價及相關信息來源於相關基金和黃金關於其淨值的公開資料。

3. 應收票據

(1) 應收票據分類

人民幣元

種類	期末數	期初數
銀行承兌匯票	1,150,000	6,116,460

(2) 期末本集團無已質押的應收票據。

(3) 期末本集團無已背書或貼現且在資產負債表日尚未到期的應收票據。

(4) 期末本集團無因出票人未履約而將其轉應收賬款的票據。

財務報表附註

2017年6月30日止半年度

(六) 合併財務報表項目註釋(續)

4. 應收賬款

(1) 應收賬款分類披露

人民幣元

種類	賬面餘額		期末數 壞賬準備		賬面價值	賬面餘額		期初數 壞賬準備		賬面價值
	金額	比例 (%)	金額	比例 (%)		金額	比例 (%)	金額	比例 (%)	
單項金額重大並單獨計提壞賬準備的應收賬款	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
按信用風險特徵組合計提壞賬準備的應收賬款—組合1	211,396,515	95	-	-	211,396,515	139,364,565	93	-	-	139,364,565
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	4	179,362	10	8,788,732	8,968,094	6	179,362	10	8,788,732
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	90	-
合計	222,064,589	100	1,879,342	100	220,185,247	150,032,639	100	1,879,342	100	148,153,297

組合中採用餘額百分比法計提壞賬準備的應收賬款：

人民幣元

組合名稱	應收賬款	期末餘額 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

2017年6月30日止半年度

(六) 合併財務報表項目註釋(續)

4. 應收賬款(續)

(2) 應收賬款按照發票日期(與各收入確認日期相近)賬齡分析如下:

人民幣元

賬齡	金額	期末數			金額	期初數		
		比例 (%)	壞賬準備	賬面價值		比例 (%)	壞賬準備	賬面價值
1年以內	220,364,609	99	179,362	220,185,247	148,332,659	99	179,362	148,153,297
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	222,064,589	100	1,879,342	220,185,247	150,032,639	100	1,879,342	148,153,297

(3) 本期無計提、收回或轉回的壞賬準備。

財務報表附註

2017年6月30日止半年度

(六) 合併財務報表項目註釋(續)

4. 應收賬款(續)

(4) 按欠款方歸集的期末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」)	153,107,618	-	69
中國石化銷售有限公司江蘇石油 分公司	9,069,539	-	4
江蘇高速公路石油發展有限公司 (「高速石油公司」)	5,870,105	-	3
蘇州蘇嘉杭高速公路有限公司 (「蘇嘉杭公司」)	5,623,189	-	3
江蘇寧杭高速公路有限公司 (「寧杭公司」)	2,472,608	-	1
合計	<u>176,143,059</u>	<u>-</u>	<u>80</u>

(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

2017年6月30日止半年度

(六) 合併財務報表項目註釋(續)

5. 預付款項

(1) 預付款項按賬齡列示

人民幣元

賬齡	期末數		期初數	
	金額	比例 (%)	金額	比例 (%)
1年以內	29,352,960	99	15,482,950	92
1至2年	160,000	1	560,000	3
2至3年	90,000	—	806,733	5
3年以上	2,000	—	2,000	—
合計	<u>29,604,960</u>	<u>100</u>	<u>16,851,683</u>	<u>100</u>

(2) 按預付對象歸集的期末數前五名的預付款項情況

人民幣元

單位名稱	金額	佔預付款項 總額的比例 (%)
中國石化銷售有限公司江蘇石油分公司	15,000,000	51
蘇州自來水有限公司	2,439,600	8
江蘇省電力公司無錫供電公司	2,044,368	7
蘇州燃氣集團有限公司	1,346,134	5
蘇州輪船運輸有限公司	714,286	2
合計	<u>21,544,388</u>	<u>73</u>

財務報表附註

2017年6月30日止半年度

(六) 合併財務報表項目註釋(續)

6. 應收利息

人民幣元

項目	期末數	期初數
應收合營公司的貸款利息	62,230,167	45,694,000
合計	62,230,167	45,694,000

其他說明：

參見附註(六)20。

7. 應收股利

人民幣元

項目	期末數	期初數
江蘇快鹿汽車運輸股份有限公司(「快鹿公司」)	4,989,960	4,989,960
江蘇揚子大橋股份有限公司(「揚子大橋公司」)	34,190,140	-
合計	39,180,100	4,989,960

財務報表附註

2017年6月30日止半年度

(六) 合併財務報表項目註釋(續)

8. 其他應收款

(1) 其他應收款分類披露

人民幣元

種類	賬面餘額		期末數		賬面價值	賬面餘額		期初數		賬面價值
	金額	比例 (%)	金額	比例 (%)		金額	比例 (%)	金額	比例 (%)	
單項金額重大並單獨計提壞賬準備的其他應收款	15,812,140	4	15,812,140	99	-	15,812,140	4	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	421,669,519	95	-	-	421,669,519	416,651,952	95	-	-	416,651,952
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	5,542,721	1	110,855	1	5,431,866
單項金額不重大但單獨計提壞賬準備的其他應收款	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
合計	443,024,380	100	15,922,995	100	427,101,385	438,006,813	100	15,922,995	100	422,083,818

期末單項金額重大並單獨計提壞賬準備的其他應收款：

人民幣元

其他應收款(按單位)	其他應收款	期末數		計提理由
		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

2017年6月30日止半年度

(六) 合併財務報表項目註釋(續)

8. 其他應收款(續)

(1) 其他應收款分類披露(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	其他應收款	期末餘額 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) 本期無計提、收回或轉回的壞賬準備。

(3) 按款項性質列示其他應收款

人民幣元

其他應收款性質	期末賬面餘額	期初賬面餘額
312國道滬寧段拆除站點處置往來款	394,814,890	394,814,890
投資清算往來款	15,812,140	15,812,140
備用金	4,832,245	5,227,781
業主維修基金	5,150,262	5,772,380
住房公積金貸款按揭保證金	3,941,000	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
路產賠償款	725,938	-
其他零星款項	17,747,905	8,539,622
合計	443,024,380	438,006,813

財務報表附註

2017年6月30日止半年度

(六) 合併財務報表項目註釋(續)

8. 其他應收款(續)

(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	期末金額	賬齡	佔其他應收款 總額的比例 (%)	壞賬準備 期末餘額
江蘇省政府	312國道滬寧段拆除站點 處置往來款	394,814,890	3年以上	89	-
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	住房公積金保證金	3,941,000	1年以內	1	-
現代路橋公司	租賃款	845,000	1年以內	0	-
聯網公司	租賃款	787,740	1年以內	0	-
合計		<u>416,200,770</u>		<u>94</u>	<u>15,812,140</u>

9. 存貨

存貨分類

人民幣元

項目	期末金額			期初金額		
	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	1,582,870,657	-	1,582,870,657	1,521,754,589	-	1,521,754,589
房地產開發產品	1,382,268,378	-	1,382,268,378	1,596,542,258	-	1,596,542,258
材料物資	11,869,950	-	11,869,950	16,589,107	-	16,589,107
油品	8,593,114	-	8,593,114	7,440,350	-	7,440,350
合計	<u>2,985,602,099</u>	<u>-</u>	<u>2,985,602,099</u>	<u>3,142,326,304</u>	<u>-</u>	<u>3,142,326,304</u>

財務報表附註

2017年6月30日止半年度

(六) 合併財務報表項目註釋(續)

9. 存貨(續)

房地產開發成本列示如下：

人民幣元

項目名稱	開工時間	預計竣工時間	預計總投資	期初餘額	期末餘額
寶華鎮鴻堰社區A地塊項目	2018年08月	2022年04月	2,220,000,000	307,753,758	309,596,662
花橋鎮核心區項目	2012年12月	2021年03月	1,580,000,000	463,798,730	478,470,116
蘇州南門路G25項目	2015年07月	2017年08月	1,146,000,000	750,202,101	794,803,879
合計			4,946,000,000	1,521,754,589	1,582,870,657

房地產開發產品列示如下：

人民幣元

項目名稱	竣工時間	期初餘額	本年增加	本年減少	期末餘額
蘇州慶園	2013年12月	597,855,998	-	7,243,823	590,612,175
寶華鎮鴻堰社區B地塊1期同城世家	2014年04月	126,665,505	-	6,652,732	120,012,773
寶華鎮鴻堰社區B地塊2期同城世家	2016年11月	470,890,237	-	144,814,072	326,076,165
花橋鎮核心區C4同城虹橋公館	2012年08月	12,076,252	-	502,911	11,573,341
花橋鎮核心區C7浦江大廈	2014年06月	252,179,129	-	-	252,179,129
花橋鎮核心區B4同城光明捷座	2015年06月	47,352,068	-	848,036	46,504,032
花橋鎮核心區B19同城光明馨座	2016年12月	89,523,069	-	54,212,306	35,310,763
合計		1,596,542,258	-	214,273,880	1,382,268,378

財務報表附註

2017年6月30日止半年度

(六) 合併財務報表項目註釋(續)

10. 一年內到期的非流動資產

人民幣元

項目	期末數	期初數
一年內到期的合營公司貸款	300,000,000	-

其他說明：

於2017年6月30日，本集團的1年內到期的非流動資產為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%。

11. 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	575,000,000	262,504,747
預繳房地產預售相關稅金及附加	60,176,554	63,648,689
其他	-	8,179
合計	635,176,554	326,161,615

其他說明：

理財產品為本集團持有的中信銀行發行的「共贏保本步步高陞B」人民幣理財產品，招商銀行發行的「掛鉤黃金兩層區間十四天結構性存款H0001181」人民幣理財產品，交通銀行發行的「蘊通財富日增利S款」人民幣理財產品，浦發銀行發行的「公司固有特定期JG901期理財產品」，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

2017年6月30日止半年度

(六) 合併財務報表項目註釋(續)

12. 可供出售金融資產

(1) 可供出售金融資產情況

人民幣元

項目	期末餘額			期初餘額		
	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	1,562,000,000	-	1,562,000,000
按成本計量的	784,524,250	-	784,524,250	524,127,987	-	524,127,987
合計	2,346,524,250	-	2,346,524,250	2,086,127,987	-	2,086,127,987

(2) 期末按成本計量的可供出售金融資產

人民幣元

被投資單位	賬面餘額			期末	減值準備			在被投資單位		
	期初	本期增加	本期減少		期初	本期增加	本期減少	期末	的持股比例 (%)	本期現金紅利
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
聯網公司	20,920,000	-	-	20,920,000	-	-	-	-	14.49	-
於合夥企業之股權投資(註2)										
蘇州工業園區開元二期投資中心(有限合夥)	155,309,530	220,396,263	-	375,705,793	-	-	-	-	8.82	-
南京洛德德寧房地產投資合夥企業(有限合夥)	75,000,000	40,000,000	-	115,000,000	-	-	-	-	33.00	-
合計	524,127,987	260,396,263	-	784,524,250	-	-	-	-	-	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。

財務報表附註

2017年6月30日止半年度

(六) 合併財務報表項目註釋(續)

12. 可供出售金融資產(續)

(2) 期末按成本計量的可供出售金融資產(續)

註2：系本集團投資的有限合夥企業之股權投資，根據有限合夥協議，本集團以有限合夥人之身份參與，對相關合夥企業的日常經營與決策無控制、共同控制和重大影響。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。

13. 長期股權投資

(1) 長期股權投資明細如下

人民幣元

被投資單位(註1)	期初餘額	本期增減變動								減值準備 年末餘額	
		追加投資	減少投資	權益法下 確認的投資損益	其他 綜合收益調整	其他 權益變動	宣告發放現金 股利或利潤	計提減值準備	其他		期末餘額
合營企業											
南京瀚威房地產開發有限公司 (「瀚威公司」)(註2)	28,422,033	-	-	(13,228,720)	-	-	-	-	-	15,193,313	-
聯營企業											
快鹿公司	58,116,971	-	-	(1,040,429)	-	-	-	-	-	57,076,542	-
揚子大橋公司	1,176,315,114	-	-	72,754,712	(9,670,915)	-	(68,380,279)	-	-	1,171,018,632	-
蘇嘉杭公司	1,022,453,780	-	-	81,431,290	-	-	(47,353,500)	-	-	1,056,531,570	-
蘇州蘇嘉甬高速公路有限公司 (「蘇嘉甬公司」)	429,570,812	-	-	(4,084,922)	-	-	-	-	-	425,485,890	-
江蘇協鑫寧滬天然氣有限公司 (「協鑫寧滬公司」)	11,714,728	-	-	(734,400)	-	-	-	-	-	10,980,328	-
蘇州南林飯店有限責任公司(「南林飯店」)	170,257,111	-	-	361,319	-	-	-	-	-	170,618,430	-
江蘇沿江高速公路有限公司(「沿江公司」)	1,845,872,949	-	-	85,652,926	-	-	-	-	-	1,931,525,875	-
江蘇洛德股權投資基金管理有限公司 (「洛德基金公司」)	11,334,343	-	-	(1,922,959)	-	-	-	-	-	9,411,384	-
現代路橋公司(註3)	17,138,117	-	-	(1,496,702)	-	-	-	-	-	15,641,415	-
合計	4,771,195,958	-	-	217,692,115	(9,670,915)	-	(115,733,779)	-	-	4,863,483,379	-

財務報表附註

2017年6月30日止半年度

(六) 合併財務報表項目註釋(續)

13. 長期股權投資

(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。

14. 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. 期初餘額	39,863,561
2. 本期增加金額	2,123,614
(1) 固定資產轉入	2,123,614
3. 本期減少金額	16,794,605
(1) 處置或報廢	16,794,605
4. 期末餘額	25,192,570
二. 累計折舊和累計攤銷	
1. 期初餘額	7,750,167
2. 本期增加金額	1,119,185
(1) 計提或攤銷	1,119,185
3. 本期減少金額	4,100,826
(1) 處置或報廢	4,100,826
4. 期末餘額	4,768,526
三. 減值準備	
1. 期初餘額	—
2. 本期增加金額	—
3. 本期減少金額	—
4. 期末餘額	—
四. 投資性房地產賬面價值合計	
1. 期末賬面價值	20,424,044
2. 期初賬面價值	32,113,394

財務報表附註

2017年6月30日止半年度

(六) 合併財務報表項目註釋(續)

14. 投資性房地產(續)

(1) 按成本計量的投資性房地產(續)

其他說明：

經公司第八屆八次董事會批准，子公司寧滬投資報告期將持有的鐘山美廬小區房產在江蘇省產權交易所掛牌轉讓，該資產轉讓日賬面原值為人民幣16,794,605元，累計折舊為人民幣4,100,826元，轉讓價格為人民幣18,800,000元。

(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
彙傑商務大廈四套辦公用房及 A、B樓商鋪	崑山市人民南路888號	商用	中期

財務報表附註

2017年6月30日止半年度

(六) 合併財務報表項目註釋(續)

15. 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. 期初餘額	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
2. 本期增加金額	70,462,990	6,926,889	19,743,226	15,730,799	8,689,447	1,891,721	-	505,375	123,950,447
(1) 外購	-	-	3,269,082	4,692,101	8,503,000	1,891,721	-	169,566	18,525,470
(2) 無形資產轉入	17,325,098	5,006,907	5,237,011	4,587,558	186,447	-	-	-	32,343,021
(3) 在建工程轉入	53,137,892	254,000	11,237,133	8,117,122	-	-	-	335,809	73,081,956
(4) 重分類	-	1,665,982	-	(1,665,982)	-	-	-	-	-
3. 本期減少金額	3,095,554	880,591	5,641,084	4,928,123	5,532,362	2,571,732	466,426	1,788,862	24,904,734
(1) 處置或報廢	971,940	880,591	5,641,084	4,928,123	5,321,377	2,491,752	466,426	1,788,862	22,490,155
(2) 轉入在建工程	-	-	-	-	210,985	79,980	-	-	290,965
(3) 轉入無形資產	-	-	-	-	-	-	-	-	-
(4) 轉入投資性房地產	2,123,614	-	-	-	-	-	-	-	2,123,614
(5) 重分類	-	-	-	-	-	-	-	-	-
4. 期末餘額	1,857,070,692	859,983,452	514,025,828	391,761,883	512,424,473	61,697,524	74,825,766	37,067,789	4,308,857,407
二、累計折舊									
1. 期初餘額	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
2. 本期增加金額	41,788,566	20,118,968	19,341,955	17,206,266	13,675,132	3,415,424	3,337,689	1,326,817	120,210,817
(1) 計提	41,788,566	20,118,968	19,341,955	17,206,266	13,675,132	3,415,424	3,337,689	1,326,817	120,210,817
(2) 無形資產轉入	-	-	-	-	-	-	-	-	-
(3) 重分類	-	-	-	-	-	-	-	-	-
3. 本期減少金額	1,367,422	786,129	5,386,121	3,819,707	4,937,669	2,325,753	383,874	1,699,121	20,705,796
(1) 處置或報廢	965,977	786,129	5,386,121	3,819,707	4,937,669	2,325,753	383,874	1,699,121	20,304,351
(2) 轉入在建工程	-	-	-	-	-	-	-	-	-
(3) 轉入無形資產	-	-	-	-	-	-	-	-	-
(4) 轉入投資性房地產	401,445	-	-	-	-	-	-	-	401,445
(5) 重分類	-	-	-	-	-	-	-	-	-
4. 期末餘額	763,522,468	739,908,380	320,733,062	252,675,382	376,541,316	42,761,896	49,814,459	29,275,041	2,575,232,004
三、減值準備									
1. 期初餘額	-	-	-	-	-	-	-	-	-
2. 本期增加金額	-	-	-	-	-	-	-	-	-
3. 本期減少金額	-	-	-	-	-	-	-	-	-
4. 期末餘額	-	-	-	-	-	-	-	-	-
四、賬面價值									
1. 期末賬面價值	1,093,548,224	120,075,072	193,292,766	139,086,501	135,883,157	18,935,628	25,011,307	7,792,748	1,733,625,403
2. 期初賬面價值	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

財務報表附註

2017年6月30日止半年度

(六) 合併財務報表項目註釋(續)

15. 固定資產

(2) 通過經營租賃租出的固定資產

人民幣元

項目	期末數	期初數
房屋及建築物	91,676,396	70,552,445

(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	7,384,522	建設時納入交通設施建設，暫時無法辦理產權證書
滬寧高速崑山站站房	6,545,765	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	8,884,415	建設時納入交通設施建設，暫時無法辦理產權證書
滬寧高速薛家收費站站房	8,619,875	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	29,935,401	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	4,831,477	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	8,374,963	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	927,177	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

2017年6月30日止半年度

(六) 合併財務報表項目註釋(續)

15. 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
滬寧高速經發服務區辦公用房	40,936,389	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	18,486,775	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	24,021,328	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	4,519,751	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	1,300,496	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	744,584	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	2,794,019	建設時納入交通設施建設，暫時無法辦理產權證書
滬寧高速寧鎮管理處生活樓	9,486,831	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	1,287,177	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	7,448,591	建設時納入交通設施建設，暫時無法辦理產權證書
滬寧高速丹陽站房屋	10,856,204	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

2017年6月30日止半年度

(六) 合併財務報表項目註釋(續)

15. 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
滬寧高速句容站房建	8,697,025	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	12,559,821	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	647,069	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	150,309,377	建設時納入交通設施建設，暫時無法辦理產權證書
合計	369,599,032	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

2017年6月30日止半年度

(六) 合併財務報表項目註釋(續)

16. 在建工程

(1) 在建工程情況

人民幣元

項目	期末餘額			期初餘額		
	賬面餘額	減值準備	賬面淨值	賬面餘額	減值準備	賬面淨值
鎮丹高速公路建設項目	1,162,163,420	-	1,162,163,420	1,062,092,059	-	1,062,092,059
靖江互通改擴建工程	-	-	-	61,526,340	-	61,526,340
收費站服務區等房建項目	36,290,123	-	36,290,123	39,566,332	-	39,566,332
堰橋服務區改造工程	149,551	-	149,551	7,767,835	-	7,767,835
站區配電房改造項目	7,000,000	-	7,000,000	7,000,000	-	7,000,000
三大系統建設項目	4,550,357	-	4,550,357	4,637,877	-	4,637,877
廣告牌	4,337,058	-	4,337,058	4,340,397	-	4,340,397
陸馬公路上跨雪蘭線橋樑改造項目	3,000,000	-	3,000,000	3,000,000	-	3,000,000
信息化建設項目	1,693,330	-	1,693,330	2,483,570	-	2,483,570
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	520,000	-	520,000	240,000	-	240,000
五峰山大橋及南北接線建設項目	1,299,909,280	-	1,299,909,280	-	-	-
常宜高速公路建設項目	630,000,000	-	630,000,000	-	-	-
宜長高速公路建設項目	100,000,000	-	100,000,000	-	-	-
其他	8,677,800	-	8,677,800	3,193,789	-	3,193,789
合計	<u>3,260,251,949</u>	<u>-</u>	<u>3,260,251,949</u>	<u>1,197,809,229</u>	<u>-</u>	<u>1,197,809,229</u>

財務報表附註

2017年6月30日止半年度

(六) 合併財務報表項目註釋(續)

16. 在建工程

(2) 重要在建工程項目本期變動情況

人民幣元

項目名稱	預算數	期初餘額	本期 增加金額	本期 轉入固定 資產金額	本期 轉入無形 資產金額	本期 轉入其他 金額	期末金額	工程累計		利息資本 化累計金額	其中：		資金來源
								預算比例 (%)	工程進度 (%)		本期利息 資本化金額	本期利息 資本化率 (%)	
鎮丹高速公路建設項目	1,730,260,500	1,062,092,059	100,071,361	-	-	-	1,162,163,420	61	未完工	14,969,500	8,357,222	4.90	自有資金及 銀行借款
靖江互通改擴建工程	100,000,000	61,526,340	23,473,660	20,000,000	65,000,000	-	-	85	完工	-	-	-	自有資金
收費站服務區等房建項目	295,535,660	39,566,332	2,700,280	5,127,653	848,835	-	36,290,123	62	未完工	-	-	-	自有資金
壘橋服務區改造工程	44,500,000	7,767,835	35,761,157	43,379,441	-	-	149,551	98	完工	-	-	-	自有資金
站區配電房改造項目	7,500,000	7,000,000	-	-	-	-	7,000,000	93	未完工	-	-	-	自有資金
三大系統建設項目	53,456,159	4,637,877	131,280	218,800	-	-	4,550,357	91	未完工	-	-	-	自有資金
廣告牌	10,168,248	4,340,397	1,710,868	1,714,207	-	-	4,337,058	91	未完工	-	-	-	自有資金
陸馬公路跨雪圍壩橋樑改造項目	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	2,483,570	1,750,370	1,948,610	592,000	-	1,693,330	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	24,000,000	240,000	280,000	-	-	-	520,000	2	未完工	-	-	-	自有資金
五峰山大橋及南北接線建設項目	12,065,836,100	-	1,299,909,280	-	-	-	1,299,909,280	11	未完工	-	-	-	自有資金
常宜高速公路建設項目	3,799,600,000	-	630,000,000	-	-	-	630,000,000	17	未完工	-	-	-	自有資金
宜長高速公路建設項目	3,979,000,000	-	100,000,000	-	-	-	100,000,000	3	未完工	-	-	-	自有資金
其他	無	3,193,789	5,886,291	402,280	-	-	8,677,800		未完工	-	-	-	自有資金
合計		1,197,809,229	2,201,674,547	72,790,991	66,440,835	-	3,260,251,949			14,969,500	8,357,222		

財務報表附註

2017年6月30日止半年度

(六) 合併財務報表項目註釋(續)

16. 在建工程(續)

(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。

17. 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. 期初餘額	30,004,046,991	1,744,161,676	56,991,807	31,805,200,474
2. 本期增加金額	65,000,000	-	1,440,835	66,440,835
(1) 購置	-	-	-	-
(2) 在建工程轉入	65,000,000	-	1,440,835	66,440,835
(3) 固定資產轉入	-	-	-	-
3. 本期減少金額	32,343,022	-	-	32,343,022
(1) 處置	-	-	-	-
(2) 其他減少	32,343,022	-	-	32,343,022
4. 期末餘額	30,036,703,969	1,744,161,676	58,432,642	31,839,298,287
二.累計攤銷				
1. 期初餘額	9,378,258,572	1,089,185,755	12,976,971	10,480,421,298
2. 本期增加金額	559,335,755	32,329,111	5,833,397	597,498,263
(1) 計提	559,335,755	32,329,111	5,833,397	597,498,263
(2) 固定資產轉入	-	-	-	-
3. 本期減少金額	4,850,400	-	-	4,850,400
(1) 其他減少	4,850,400	-	-	4,850,400
4. 期末餘額	9,932,743,927	1,121,514,866	18,810,368	11,073,069,161
三.減值準備				
1. 期初餘額	-	-	-	-
2. 本期增加金額	-	-	-	-
3. 本期減少金額	-	-	-	-
4. 期末餘額	-	-	-	-
四.賬面價值				
期末賬面價值	20,103,960,042	622,646,810	39,622,274	20,766,229,126
期初賬面價值	20,625,788,419	654,975,921	44,014,836	21,324,779,176

財務報表附註

2017年6月30日止半年度

(六) 合併財務報表項目註釋(續)

18. 長期待攤費用

人民幣元

項目	期初金額	本期增加金額	本期攤銷金額	其他減少金額	期末餘額
房屋裝修工程等	3,628,179	24,936	1,451,154	-	2,201,961

19. 遞延所得稅資產／遞延所得稅負債

(1) 未經抵銷的遞延所得稅資產

人民幣元

項目	期末餘額		期初餘額	
	可抵扣 暫時性差異	遞延 所得稅資產	可抵扣 暫時性差異	遞延 所得稅資產
資產減值準備	17,802,337	4,450,584	17,802,337	4,450,584
內部交易未實現利潤	292,940,224	73,235,056	283,818,527	70,954,632
可抵扣虧損	750,831,382	187,707,845	999,909,417	249,977,354
預售房產預繳營業稅及土地增值稅等	19,611,036	4,902,759	95,903,121	23,975,780
合計	1,081,184,979	270,296,244	1,397,433,402	349,358,350

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可抵扣暫時性差異和可抵扣虧損，因此確認相關遞延所得稅資產。

財務報表附註

2017年6月30日止半年度

(六) 合併財務報表項目註釋(續)

19. 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	期末餘額		期初餘額	
	應納稅 暫時性差異	遞延 所得稅負債	應納稅 暫時性差異	遞延 所得稅負債
交易性金融資產的公允價值變動	10,046,960	2,511,740	7,503,079	1,875,770
預售房產款	-	-	-	-
可供出售金融資產的公允價值變動	562,000,000	140,500,000	562,000,000	140,500,000
合計	572,046,960	143,011,740	569,503,079	142,375,770

(3) 以抵銷後淨額列示的遞延所得稅資產或負債

人民幣元

項目	遞延所得稅 資產和負債 期末互抵金額	抵銷後 遞延所得稅 資產或負債 期末餘額	遞延所得稅 資產和負債 期初互抵金額	抵銷後 遞延所得稅 資產或負債 期初餘額
	遞延所得稅資產	4,013,256	266,282,988	4,013,256
遞延所得稅負債	4,013,256	138,998,484	4,013,256	138,362,514

(4) 未確認遞延所得稅資產明細

人民幣元

項目	期末餘額	期初餘額
可抵扣虧損	140,078,974	140,078,974
合計	140,078,974	140,078,974

財務報表附註

2017年6月30日止半年度

(六) 合併財務報表項目註釋(續)

19. 遞延所得稅資產／遞延所得稅負債(續)

(4) 未確認遞延所得稅資產明細(續)

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。

(5) 未確認遞延所得稅資產的可抵扣虧損將於以下年度到期

人民幣元

項目	期末餘額	期初餘額
2017	41,611,368	41,611,368
2018	98,467,606	98,467,606
2019	—	—
合計	140,078,974	140,078,974

20. 其他非流動資產

人民幣元

項目	期末數	期初數
給予合營公司的貸款	189,000,000	369,000,000
購買人才公寓房款	11,216,678	7,477,785
合計	200,216,678	376,477,785

其他說明：

本期末給予合營公司的貸款系本集團提供給合營企業瀚威公司的貸款，分別為：人民幣69,000,000元，期限不超過3年，年資金佔用費率為8%；以及人民幣120,000,000元，期限3年，年利率4.75%。

財務報表附註

2017年6月30日止半年度

(六) 合併財務報表項目註釋(續)

21. 短期借款

(1) 短期借款分類：

人民幣元

項目	期末數	期初數
銀行借款	715,000,000	680,000,000
其中：信用借款	535,000,000	500,000,000
委託借款(註)	180,000,000	180,000,000
非銀行金融機構借款	720,000,000	130,000,000
其中：信用借款	720,000,000	130,000,000
委託借款	—	—
關聯方借款	—	—
其中：短期融資券	—	—
合計	1,435,000,000	810,000,000

短期借款分類的說明：

註： 銀行委託借款系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。

(2) 本集團未有已到期未償還的短期借款。

財務報表附註

2017年6月30日止半年度

(六) 合併財務報表項目註釋(續)

22. 應付賬款

(1) 應付賬款列示

人民幣元

項目	期末數	期初數
應付工程款	387,918,791	394,052,655
應付房地產建設款	379,074,295	454,260,681
應付購油款	—	15,607,084
應付通行費拆分款	40,276,756	42,190,132
應付保證金	33,971,550	21,032,400
其他	69,442,144	60,803,476
合計	910,683,536	987,946,428

(2) 應付賬款按發票日期計算的賬齡分析如下：

人民幣元

項目	期末數	期初數
1年以內	831,074,232	788,023,690
1-2年	40,142,293	156,504,595
2-3年	17,924,773	24,287,145
3年以上	21,542,238	19,130,998
合計	910,683,536	987,946,428

(3) 賬齡超過1年的重要應付賬款

人民幣元

項目	期末餘額	未償還或結轉的原因
應付工程款	17,659,278	工程結算週期長
應付房地產建設款	26,951,583	房地產建設結算週期長

財務報表附註

2017年6月30日止半年度

(六) 合併財務報表項目註釋(續)

23. 預收款項

(1) 預收款項列示

人民幣元

項目	期末數	期初數
預收房租	48,582,727	10,059,561
預收廣告發佈款	14,169,015	16,297,861
預收售樓款	786,255,840	913,251,497
其他	6,276,898	1,264,440
合計	855,284,480	940,873,359

預收款項賬齡分析如下：

人民幣元

賬齡	期末數		期初數	
	人民幣元	%	人民幣元	%
1年以內	219,759,296	26	778,187,688	83
1至2年	635,445,184	74	161,911,217	17
2至3年	—	—	694,454	—
3年以上	80,000	—	80,000	—
合計	855,284,480	100	940,873,359	100

財務報表附註

2017年6月30日止半年度

(六) 合併財務報表項目註釋(續)

24. 應付職工薪酬

(1) 應付職工薪酬列示

人民幣元

項目	期初餘額	本期增加	本期減少	期末餘額
1. 短期薪酬	4,816,324	310,587,777	309,669,193	5,734,908
2. 離職後福利—設定提存計劃	-	68,605,962	68,605,962	-
3. 辭退福利	-	443,405	443,405	-
4. 一年內到期的其他福利	-	-	-	-
合計	<u>4,816,324</u>	<u>379,637,144</u>	<u>378,718,560</u>	<u>5,734,908</u>

(2) 短期薪酬列示

人民幣元

項目	期初餘額	本期增加	本期減少	期末餘額
1. 工資、獎金、津貼和補貼	500	215,521,876	215,522,376	-
2. 職工福利費	-	2,135,177	2,135,177	-
3. 社會保險費	-	43,397,308	43,397,308	-
其中：醫療保險費	-	40,446,760	40,446,760	-
工傷保險費	-	2,010,122	2,010,122	-
生育保險費	-	940,426	940,426	-
4. 住房公積金	-	24,715,584	24,715,584	-
5. 工會經費和職工教育經費	4,815,824	6,608,022	5,688,938	5,734,908
6. 非貨幣性福利	-	12,716,441	12,716,441	-
7. 其他	-	5,493,369	5,493,369	-
合計	<u>4,816,324</u>	<u>310,587,777</u>	<u>309,669,193</u>	<u>5,734,908</u>

財務報表附註

2017年6月30日止半年度

(六) 合併財務報表項目註釋(續)

24. 應付職工薪酬(續)

(3) 設定提存計劃

人民幣元

項目	期初餘額	本期增加	本期減少	期末餘額
1. 基本養老保險	-	44,656,017	44,656,017	-
2. 失業保險費	-	1,904,711	1,904,711	-
3. 企業年金繳費	-	22,045,234	22,045,234	-
合計	-	68,605,962	68,605,962	-

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。

本集團本期應分別向養老保險、年金、失業保險計劃繳存費用人民幣44,656,017元、人民幣22,045,234元及人民幣1,904,711元(2016年上半年：人民幣41,534,551元、人民幣18,703,878元及人民幣2,621,049元)。本集團於2017年6月30日計劃繳納的養老保險、年金和失業保險已經全部支付完畢。

(2) 非貨幣性福利

集團本期為職工提供了非貨幣性福利，金額為人民幣12,716,441元(2016年上半年：人民幣12,717,469元)，主要是指本集團向員工發放的外購福利品，節日慰問品等非貨幣形式支付的福利，計算依據為購置福利品的實際成本。

財務報表附註

2017年6月30日止半年度

(六) 合併財務報表項目註釋(續)

25. 應交稅費

人民幣元

項目	期末數	期初數
企業所得稅	105,329,905	174,181,365
土地增值稅	12,814,797	12,593,142
增值稅	32,351,734	31,742,256
房產稅	3,598,046	2,058,496
個人所得稅	162,404	4,930,695
城市維護建設稅	2,098,440	2,009,895
其他	3,471,455	4,186,938
合計	159,826,781	231,702,787

26. 應付利息

人民幣元

項目	期末數	期初數
分期付息到期還本的長期借款利息	11,213,179	18,271,156
企業債券利息	102,657,808	72,917,260
短期借款應付利息	1,784,467	1,031,771
合計	115,655,454	92,220,187

本集團無已逾期未支付的利息情況。

財務報表附註

2017年6月30日止半年度

(六) 合併財務報表項目註釋(續)

27. 應付股利

人民幣元

項目	期末數	期初數
普通股股利	2,189,468,168	73,614,218
子公司應支付給少數股東的股利	72,856,987	—
合計	2,262,325,155	73,614,218

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。

28. 其他應付款

(1) 其他應付款明細如下：

人民幣元

項目	期末數	期初數
服務區應付款項	7,714,981	10,475,533
代收聯網公司ETC充值卡款項	6,037,221	8,627,397
應付工程質量保證金	2,063,780	1,930,309
購房誠意金	9,413,004	3,402,883
其他	20,332,909	15,548,423
合計	45,561,895	39,984,545

(2) 賬齡超過1年的重要其他應付款：無。

財務報表附註

2017年6月30日止半年度

(六) 合併財務報表項目註釋(續)

29. 一年內到期的非流動負債

(1) 一年內到期的非流動負債明細如下：

人民幣元

項目	期末數	期初數
1年內到期的長期借款	71,678,433	121,718,718
1年內到期的應付債券(註)	498,385,799	-
合計	570,064,232	121,718,718

註：於2017年6月30日，本集團的1年內到期的應付債券為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。

30. 其他流動負債

人民幣元

項目	期末數	期初數
超短期融資券	2,821,787,778	3,936,452,668
合計	2,821,787,778	3,936,452,668

財務報表附註

2017年6月30日止半年度

(六) 合併財務報表項目註釋(續)

30. 其他流動負債(續)

短期應付債券的增減變動：

人民幣元

債券名稱	面值	發行日期	債券期限 (天)	發行金額	期初餘額	本期發行	按面值		本期償還	期末餘額
							計提利息	溢折價攤銷		
超短期融資券										
17寧滬高SCP001	1,000,000,000	2017年4月12日	270	1,000,000,000	-	1,000,000,000	9,333,334	-	-	1,009,333,334
17寧滬高SCP002	1,000,000,000	2017年4月12日	93	1,000,000,000	-	1,000,000,000	8,488,888	-	-	1,008,488,888
17寧滬高SCP003	800,000,000	2017年5月19日	112	800,000,000	-	800,000,000	3,965,556	-	-	803,965,556
16寧滬高SCP004	500,000,000	2016年6月16日	267	500,000,000	508,195,002	-	8,195,002	-	516,390,004	-
16寧滬高SCP006	1,200,000,000	2016年8月10日	247	1,200,000,000	1,212,345,666	-	12,345,666	-	1,224,691,332	-
16寧滬高SCP007	1,600,000,000	2016年9月7日	247	1,600,000,000	1,613,800,000	-	13,800,000	-	1,627,600,000	-
16寧滬高SCP008	600,000,000	2016年11月9日	156	600,000,000	602,112,000	-	2,112,000	-	604,224,000	-
合計	6,700,000,000			6,700,000,000	3,936,452,668	2,800,000,000	58,240,446	-	3,972,905,336	2,821,787,778

其他說明：

於2017年6月30日，本集團的短期應付債券包括：(1)本公司於2017年4月12日發行的本金為人民幣1,000,000,000元的「17寧滬高SCP001」超短期融資券，該債券期限為270天，票面利率為4.2%；(2)本公司於2017年4月12日發行的本金為人民幣1,000,000,000元的「17寧滬高SCP002」超短期融資券，該債券期限為93天，票面利率為3.82%；(3)本公司於2017年5月19日發行的本金為人民幣800,000,000元的「17寧滬高SCP003」超短期融資券，該債券期限為112天，票面利率為4.15%。

財務報表附註

2017年6月30日止半年度

(六) 合併財務報表項目註釋(續)

31. 長期借款

(1) 長期借款分類

人民幣元

項目	期末數	期初數
銀行借款	792,301,972	743,624,619
其中：信用借款	650,000,000	575,000,000
保證借款(註1)	104,301,972	130,624,619
質押及保證借款(註2)	38,000,000	38,000,000
非銀行金融機構借款	—	100,000,000
其中：委託借款(註3)	—	100,000,000
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	1,542,301,972	1,593,624,619
減：一年內到期的長期借款	71,678,433	121,718,718
一年後到期的長期借款	1,470,623,539	1,471,905,901

(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%，截至本期末餘額為2,849,252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，截至本期末已經累計償還人民幣110,000,000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，本期年利率為4.90%。

註2：質押及保證借款系本集團於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，截至本期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，本期年利率為4.90%。

財務報表附註

2017年6月30日止半年度

(六) 合併財務報表項目註釋(續)

31. 長期借款(續)

(2) 長期借款分類的說明(續)

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，借款利率為6.46%，借款期限為6年，截至本期末已全額償還。

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%。

(3) 其他說明

上述借款年利率為2%到5.8%。

32. 應付債券

(1) 應付債券

人民幣元

項目	期末餘額	期初餘額
中期票據	3,965,029,403	4,457,801,187
合計	3,965,029,403	4,457,801,187

財務報表附註

2017年6月30日止半年度

(六) 合併財務報表項目註釋(續)

32. 應付債券(續)

(2) 應付債券的增減變動

人民幣元

債券名稱	面值	發行日期	債券年限	發行金額	期初餘額	本期發行	按面值		本期償還	本期轉入		期末餘額
							計提利息	溢折價攤銷		一年內到期的非流動負債	非流動負債	
中期票據	500,000,000	2013年6月21日	5年	500,000,000	497,602,127	-	12,347,671	783,672	12,347,671	498,385,799	-	-
中期票據	2,000,000,000	2015年8月25日	5年	2,000,000,000	1,979,186,950	-	42,646,575	2,714,215	42,646,575	-	-	1,981,901,165
中期票據	1,000,000,000	2015年12月4日	5年	1,000,000,000	989,031,373	-	18,298,356	1,254,351	18,298,356	-	-	990,285,724
中期票據	1,000,000,000	2016年4月15日	5年	1,000,000,000	991,980,737	-	18,347,945	861,777	18,347,945	-	-	992,842,514
合計				4,500,000,000	4,457,801,187	-	91,640,547	5,614,015	91,640,547	498,385,799	-	3,965,029,403

(3) 其他說明

於2017年6月30日，本集團的應付債券包括：(1)本公司於2015年8月25日發行的本金為人民幣2,000,000,000元的「15寧滬高MTN1」中期票據，該債券期限為5年，票面利率為4.3%，每年付息一次，到期還本；(2)本公司於2015年12月4日發行的本金為人民幣1,000,000,000元的「15寧滬高MTN2」中期票據，該債券期限為5年，票面利率為3.69%，每年付息一次，到期還本；(3)本公司於2016年4月14日發行的本金為人民幣1,000,000,000元的「16寧滬高MTN1」中期票據，該債券期限為5年，票面利率為3.70%，每年付息一次，到期還本。

財務報表附註

2017年6月30日止半年度

(六) 合併財務報表項目註釋(續)

33. 遞延收益

人民幣元

項目	期初金額	本期增加	本期減少	期末餘額	形成原因
政府補助	33,317,704	-	922,484	32,395,220	寧常高速公路建設補助涉及政府補助的項目

涉及政府補助的項目

人民幣元

負債項目	期初金額	本期增加	本期計入營業外收入	其他變動	期末餘額	與資產/收益相關
高速公路建設補償金	33,317,704	-	922,484	-	32,395,220	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

2017年6月30日止半年度

(六) 合併財務報表項目註釋(續)

34. 股本

人民幣元

	期初數	發行新股	送股	本期變動 公積金轉股	其他	小計	期末數
2017年半年度：							
股份總數	5,037,747,500	-	-	-	-	-	5,037,747,500

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

本報告期，本集團未發生購買，出售或贖回本公司上市股份的情況。

財務報表附註

2017年6月30日止半年度

(六) 合併財務報表項目註釋(續)

35. 資本公積

人民幣元

項目	期初數	本期增加	本期減少	期末數
2017年半年度：				
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	2,663,116,782	-	-	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	(19,860,453)	-	-	(19,860,453)
原制度資本公積轉入	2,682,977,235	-	-	2,682,977,235
合計	<u>10,428,388,235</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>10,428,388,235</u>

財務報表附註

2017年6月30日止半年度

(六) 合併財務報表項目註釋(續)

36. 其他綜合收益

人民幣元

項目	期初餘額	本期所得稅前 發生額	本期發生額		稅後歸屬於 母公司所有者	稅後歸屬於 少數股東	期末餘額
			減：前期計入 其他綜合收益 當期轉入損益	減：所得稅費用			
2017年半年度							
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	542,389,052	(9,670,915)	-	-	(9,670,915)	-	532,718,137
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)	120,889,052	(9,670,915)	-	-	(9,670,915)	-	111,218,137
可供出售金融資產公允價值變動損益(註2)	421,500,000	-	-	-	-	-	421,500,000
其他綜合收益合計	542,389,052	(9,670,915)	-	-	(9,670,915)	-	532,718,137

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。

財務報表附註

2017年6月30日止半年度

(六) 合併財務報表項目註釋(續)

37. 盈餘公積

人民幣元

項目	期初數	本期增加	本期減少	期末數
2017半年度：				
法定盈餘公積	3,036,261,499	-	-	3,036,261,499
任意盈餘公積	116,911,661	-	-	116,911,661
合計	3,153,173,160	-	-	3,153,173,160

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。

38. 未分配利潤

人民幣元

項目	本期金額	上期金額
期初未分配利潤	3,048,058,238	1,829,978,752
加：本期歸屬於母公司所有者的淨利潤	1,899,660,185	1,559,819,318
減：提取法定盈餘公積	-	-
提取任意盈餘公積	-	-
應付普通股股利	2,115,853,950	2,015,099,000
期末未分配利潤	2,831,864,473	1,374,699,070

註1： 本報告期股東大會已批准的現金股利

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，以每1股向全體股東派發現金股利人民幣0.42元。

註2： 公司董事會於2017年8月25日審議並批准2017年上半年不分配紅利。

財務報表附註

2017年6月30日止半年度

(六) 合併財務報表項目註釋(續)

39. 營業收入、營業成本

(1) 營業收入

人民幣元

項目	本期發生額		上期發生額	
	營業收入	營業成本	營業收入	營業成本
主營業務	4,250,598,939	1,834,134,788	4,029,687,065	1,728,494,575
其中：滬寧高速公路	2,308,365,296	565,809,336	2,224,628,709	541,371,891
寧連公路	16,452,359	10,163,554	12,238,481	8,320,425
廣靖錫澄高速公路	415,146,323	105,249,234	401,402,294	90,366,591
寧常鎮溧高速公路	505,684,856	260,487,447	433,783,569	216,983,859
錫宜高速及無錫環太湖公路	156,769,346	74,594,246	145,460,862	74,261,223
公路配套服務	848,180,759	817,830,971	812,173,150	797,190,586
房地產開發	386,787,528	226,972,213	14,148,090	(19,612,497)
廣告及其他	31,648,598	10,663,066	21,552,700	8,628,948
合計	<u>4,669,035,065</u>	<u>2,071,770,067</u>	<u>4,065,387,855</u>	<u>1,717,511,026</u>

40. 稅金及附加

(1) 稅金及附加明細

人民幣元

項目	本期發生額	上期發生額
營業稅	5,435,993	69,678,349
城市維護建設稅	9,096,163	7,753,195
教育費附加	6,738,273	5,587,461
土地增值稅	7,468,377	11,500,202
房產稅	8,429,334	6,624,410
土地使用稅	4,863,490	4,631,652
其他	3,187,237	854,896
合計	<u>45,218,867</u>	<u>106,630,165</u>

財務報表附註

2017年6月30日止半年度

(六) 合併財務報表項目註釋(續)

40. 稅金及附加(續)

(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，對上年同期比較數據按照當期的列報要求進行了調整。

41. 銷售費用

人民幣元

項目	本期發生額	上期發生額
折舊費	165,833	156,511
房屋銷售代理佣金	4,934,105	5,497,947
廣告宣傳費	3,133,300	3,880,666
製作及策劃費	31,730	636,911
其他	382,291	130,991
合計	8,647,259	10,303,026

財務報表附註

2017年6月30日止半年度

(六) 合併財務報表項目註釋(續)

42. 管理費用

人民幣元

項目	本期發生額	上期發生額
工資及附加	33,161,996	30,269,594
折舊及攤銷	40,299,679	38,055,783
審計費	—	289,434
諮詢及中介機構費用	1,552,404	1,949,165
業務招待費	638,782	792,217
設備維護費	262,912	1,017,436
辦公費用	297,956	217,869
差旅費	364,774	284,091
車輛使用費	570,133	1,079,204
其他	2,650,053	3,170,525
合計	79,798,689	77,125,318

43. 財務費用

人民幣元

項目	本期發生額	上期發生額
利息支出	208,360,927	249,391,878
減：利息收入	2,598,542	1,898,200
匯兌差額	(440,093)	2,239,902
債券發行費及其他借款手續費	3,396,644	10,968,063
其他	2,964,214	925,097
合計	211,683,150	261,626,740

財務報表附註

2017年6月30日止半年度

(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	本期發生額	上期發生額
以公允價值計量且其變動計入當期損益的金融資產	2,543,880	(1,242,313)

45. 投資收益

(1) 投資收益明細情況

人民幣元

項目	本期發生額	上期發生額
權益法核算的長期股權投資收益	217,692,115	181,137,925
處置以公允價值計量且其變動計入當期損益的金融資產取得的投資收益(損失)	(123,106)	7,749
可供出售金融資產在持有期間的投資收益	54,320,000	9,970,000
處置可供出售金融資產取得的投資收益	5,418,097	4,738,362
貸款利息收入	14,142,057	10,033,149
合計	291,449,163	205,887,185

財務報表附註

2017年6月30日止半年度

(六) 合併財務報表項目註釋(續)

46. 營業外收入

(1) 營業外收入明細如下：

人民幣元

項目	本期發生額	上期發生額
非流動資產處置利得合計	79,199	21,133
其中：固定資產處置利得	79,199	21,133
路產賠償收入	725,939	3,280,651
政府補助	1,506,926	785,759
其他	415,816	7,190,001
合計	2,727,880	11,277,544

(2) 計入當期損益的政府補助：

人民幣元

項目	本期發生額	上期發生額	說明
寧常高速公路建設補償款	922,484	785,759	與資產相關
穩崗補貼	584,442	-	與收益相關
合計	1,506,926	785,759	

財務報表附註

2017年6月30日止半年度

(六) 合併財務報表項目註釋(續)

47. 營業外支出

人民幣元

項目	本期發生額	上期發生額
非流動資產處置損失合計	1,658,115	504,218
其中：固定資產處置損失	1,658,115	504,218
路產損壞修復支出	9,114,943	9,875,198
公益性捐贈支出	820,000	1,000,000
各項基金支出	1,985,621	61,736
其他	1,077,007	352,371
合計	14,655,686	11,793,523

48. 所得稅費用

(1) 所得稅費用表

人民幣元

項目	本期發生額	上期發生額
當期所得稅費用	501,283,235	451,079,262
遞延所得稅費用	79,698,076	34,801,692
以前年度少繳所得稅	—	4,256,683
合計	580,981,311	490,137,637

由於本集團於本報告期內在無應納稅收入，故並無香港所得稅。

49. 其他綜合收益

詳見附註(六)、36。

財務報表附註

2017年6月30日止半年度

(六) 合併財務報表項目註釋(續)

50. 利潤表補充資料

人民幣元

項目	本期發生額	上期發生額
職工薪酬	379,637,146	356,886,922
折舊及攤銷	720,279,419	645,389,861
道路收費相關費用	51,574,945	57,672,514
道路養護費用	36,612,385	24,522,614
系統維護費用	8,035,227	14,729,618
房地產開發土地及建造成本	226,972,213	(19,612,497)
高速公路服務區石油成本	678,118,626	645,679,692
高速公路服務區零售商品	12,195,403	16,421,433
高速公路服務區餐飲成本	17,500,801	27,019,974
審計費	—	289,434
諮詢及中介機構費用	1,552,404	1,949,165
房屋銷售代理佣金	4,934,105	5,504,247
廣告宣傳費	3,559,406	4,130,872
其他	19,243,935	24,355,521
合計	2,160,216,015	1,804,939,370

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	本期發生額	上期發生額
收到的路政賠償款與營業外收入項目等	43,003,780	34,868,179
收到的銀行存款利息收入	2,598,542	1,898,200
受限制貨幣資金的收回	62,224,893	—
合計	107,827,215	36,766,379

財務報表附註

2017年6月30日止半年度

(六) 合併財務報表項目註釋(續)

51. 現金流量表項目註釋(續)

(2) 支付的其他與經營活動有關的現金

人民幣元

項目	本期發生額	上期發生額
支付非工資性費用等支出	52,392,216	16,083,492
受限制貨幣資金的支出	—	33,197,816
合計	52,392,216	49,281,308

(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	本期發生額	上期發生額
關聯方資金拆借	120,000,000	—

(5) 收到的其他與籌資活動有關的現金：無

(6) 支付的其他與籌資活動有關的現金

人民幣元

項目	本期發生額	上期發生額
債券發行費及其他借款手續費等	579,293	351,351

財務報表附註

2017年6月30日止半年度

(六) 合併財務報表項目註釋

52. 現金流量表補充資料

(1) 現金流量表補充資料

人民幣元

補充資料	本期金額	上期金額
1. 將淨利潤調節為經營活動現金流量：		
淨利潤	1,953,000,959	1,606,182,836
加：		
資產減值準備	—	—
固定資產折舊	120,210,817	106,537,466
無形資產攤銷	597,498,263	536,393,756
長期待攤費用攤銷	1,451,154	1,674,068
遞延收益攤銷	(922,484)	785,759
處置固定資產、無形資產和其他長期資產的損失(收益以「-」號填列)	1,578,917	483,085
公允價值變動損失(收益以「-」號填列)	(2,543,880)	1,242,313
財務費用(收益以「-」號填列)	211,317,478	260,359,941
投資損失(收益以「-」號填列)	(291,449,163)	(205,887,185)
遞延所得稅資產減少(增加以「-」號填列)	79,062,106	33,825,601
遞延所得稅負債增加(減少以「-」號填列)	635,970	976,091
存貨的減少(增加以「-」號填列)	156,724,205	(193,294,635)
經營性應收項目的減少(增加以「-」號填列)	(53,709,913)	127,867,780
經營性應付項目的增加(減少以「-」號填列)	(262,851,772)	670,488,615
其他—投資性房地產攤銷	1,119,185	784,571
其他—受限制貨幣資金的減少(增加以「-」號填列)	62,224,893	(33,197,816)
經營活動產生的現金流量淨額	2,573,346,735	2,915,222,246
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：		
現金的期末餘額	265,732,902	201,639,277
減：現金的期初餘額	194,272,978	221,115,078
現金及現金等價物的淨增加(減少)額	71,459,924	(19,475,801)

財務報表附註

2017年6月30日止半年度

(六) 合併財務報表項目註釋(續)

52. 現金流量表補充資料(續)

(2) 現金及現金等價物的構成

人民幣元

項目	本期金額	上期金額
一. 現金	265,732,902	201,639,277
其中：庫存現金	577,867	645,998
可隨時用於支付的銀行存款	262,050,433	197,647,723
可隨時用於支付的其他貨幣資金	3,104,602	3,345,556
二. 現金等價物	—	—
其中：三個月內到期的債券投資	—	—
三. 期末現金及現金等價物餘額	265,732,902	201,639,277

53. 所有權或使用權受到限制的資產

人民幣元

項目	本期金額	受限原因
銀行存款	5,791,120	客戶按揭保證金
銀行存款	3,133,171	預售監管資金
無形資產	2,063,654,213	高速公路收費經營權抵押
合計	2,072,578,504	

財務報表附註

2017年6月30日止半年度

(六) 合併財務報表項目註釋(續)

54. 外幣貨幣性項目

人民幣元

項目	期末外幣金額	折算匯率	期末折算 人民幣餘額
貨幣資金			
其中：港幣	838,809	0.8679	728,018
借款			
其中：美元	2,849,252	6.7744	19,301,972

(七) 合併範圍的變更

1. 其他原因的合併範圍變動

(1) 通過設立方式取得的子公司

於2016年12月28日，本公司之子公司廣靖錫澄公司與常州高速公路投資發展有限公司、宜興市交通產業投資管理有限公司在江蘇省無錫市合資組建江蘇常宜高速公路有限公司(「常宜公司」)，註冊資本116,720萬元，其中：廣靖錫澄公司出資人民幣70,032萬元，佔註冊資本的60%；常州高速公路投資發展有限公司出資人民幣30,581萬元，佔註冊資本的26.2%；宜興市交通產業投資管理有限公司出資人民幣16,107萬元，佔註冊資本的13.8%。2017年1月常宜公司收到首期資本金，截止2017年6月30日，已累計收到實收資本人民幣70,032萬元，其中廣靖錫澄公司出資人民幣42,019萬元，常州高速公路投資發展有限公司出資人民幣18,348萬元，宜興市交通產業投資管理有限公司出資人民幣9,665萬元。

財務報表附註

2017年6月30日止半年度

(七) 合併範圍的變更(續)**1. 其他原因的合併範圍變動(續)****(1) 通過設立方式取得的子公司(續)**

於2017年3月23日，本公司之子公司廣靖錫澄公司與宜興市交通產業投資管理有限公司在江蘇省宜興市合資組建江蘇宜長高速公路有限公司(「宜長公司」)，註冊資本151,500萬元，其中：廣靖錫澄公司出資人民幣90,900萬元，佔註冊資本的60%；宜興市交通產業投資管理有限公司出資人民幣60,600萬元，佔註冊資本的40%。2017年4月宜長公司收到首期資本金，截止2017年6月30日，公司已累計收到實收資本人民幣60,600萬元，其中廣靖錫澄公司出資人民幣36,360萬元，宜興市交通產業投資管理有限公司出資人民幣24,240萬元。

於2017年3月17日，本公司與鎮江交通產業集團有限公司、揚州市交通產業集團有限責任公司在江蘇省鎮江市合資組建江蘇五峰山大橋有限公司(「五峰山大橋公司」)，註冊資本人民幣464,680萬元，其中：本公司出資人民幣299,708萬元，佔註冊資本的64.5%；鎮江交通產業集團有限公司出資人民幣102,272萬元，佔註冊資本的22.01%；揚州市交通產業集團有限責任公司出資人民幣62,700萬元，佔註冊資本的13.49%。2017年3月五峰山大橋公司收到首期資本金，截止2017年6月30日，已累計收到實收資本人民幣130,110萬元，其中本公司出資人民幣83,919萬元，鎮江交通產業集團有限公司出資人民幣28,636萬元，揚州市交通產業集團有限責任公司出資人民幣17,555萬元。

財務報表附註

2017年6月30日止半年度

(八) 在其他主體中的權益

1. 在子公司中的權益

(1) 企業集團的構成

人民幣元

子公司名稱(註)	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」)	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
江蘇常宜高速公路有限公司(常宜公司)(註1)	有限責任公司	1,167,200,000	無錫	無錫	高速公路運營	-	60	投資設立
江蘇宜長高速公路有限公司(宜長公司)(註2)	有限責任公司	1,515,000,000	宜興	宜興	高速公路運營	-	60	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
崑山豐源房地產開發有限公司(「崑山豐源」)	有限責任公司	42,000,000	崑山	崑山	房地產	-	100	投資設立
寧滬置業(崑山)有限公司(「置業崑山」)	有限責任公司	200,000,000	崑山	崑山	房地產	-	100	投資設立
寧滬置業(蘇州)有限公司(「置業蘇州」)	有限責任公司	100,000,000	蘇州	蘇州	房地產	-	100	投資設立
江蘇鎮丹高速公路有限公司(「鎮丹公司」)	有限責任公司	605,590,000	鎮江	南京	高速公路運營	70	-	投資設立
江蘇寧常鎮溧高速公路有限公司(「寧常鎮溧公司」)	有限責任公司	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
江蘇五峰山大橋有限公司(五峰山大橋公司)(註3)	有限責任公司	4,646,800,000	鎮江	鎮江	高速公路運營	64.5	-	投資設立

註1、2、3：參見附註(七)1.(1)。

註4：於期末及期初，本公司之子公司無已發行債券。

財務報表附註

2017年6月30日止半年度

(八) 在其他主體中的權益(續)

1. 在子公司中的權益(續)

(2) 重要的非全資子公司

人民幣元

子公司名稱	少數股東 持股比例	本期歸屬於 少數股東 的損益	本期向少數 股東宣告分派 的股利	期末 少數股東 權益餘額
廣靖錫澄	15	53,386,844	72,856,988	1,053,207,978
鎮丹公司	30	(1,500)	-	181,949,183
五峰山大橋公司	35.5	(44,570)	-	461,864,550

(3) 重要非全資子公司的重要財務信息

人民幣元

子公司名稱	期末餘額						期初餘額					
	流動資產	非流動資產	資產合計	流動負債	非流動負債	負債合計	流動資產	非流動資產	資產合計	流動負債	非流動負債	負債合計
廣靖錫澄	178,504,091	6,723,606,780	6,902,110,871	1,189,039,253	1,647,206,880	2,836,246,133	71,958,764	5,969,741,329	6,041,700,093	709,188,569	1,646,418,823	2,355,607,392
鎮丹公司	1,888,305	1,162,163,421	1,164,051,726	157,564,444	400,000,000	557,564,444	1,824,742	1,108,092,059	1,109,916,801	203,424,520	300,000,000	503,424,520
五峰山大橋公司	1,719,723	1,299,909,280	1,301,629,003	650,552	-	650,552	-	-	-	-	-	-

財務報表附註

2017年6月30日止半年度

(八) 在其他主體中的權益(續)

1. 在子公司中的權益(續)

(3) 重要非全資子公司的重要財務信息(續)

人民幣元

子公司名稱	本期發生額				上期發生額			
	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	588,479,973	342,957,285	342,957,285	406,788,637	565,886,194	309,064,666	309,064,666	396,080,809
鎮丹公司	-	(5,000)	(5,000)	(8,315)	-	12,727	12,727	(596,294)
五峰山大橋公司	-	(125,549)	(125,549)	(35,541)	-	-	-	-
	<u>588,479,973</u>	<u>342,957,285</u>	<u>342,957,285</u>	<u>406,788,637</u>	<u>565,886,194</u>	<u>309,064,666</u>	<u>309,064,666</u>	<u>396,080,809</u>

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
				<u>81.08</u>	<u>25.15</u>	

財務報表附註

2017年6月30日止半年度

(八) 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)****(1) 重要的聯營企業(續)**

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昆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。常昆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，蘇嘉杭公司與常昆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

2017年6月30日止半年度

(八) 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

	期末餘額/本期發生額				期初餘額/上期發生額			
	揚子大橋公司	蘇嘉杭公司	蘇嘉甬公司	沿江公司	揚子大橋公司	蘇嘉杭公司	蘇嘉甬公司	沿江公司
流動資產	368,096,314	898,243,471	174,328,946	1,408,910,669	653,330,292	845,995,505	119,940,231	885,836,506
非流動資產	13,301,077,068	3,442,282,372	4,095,311,407	11,103,257,459	11,930,381,820	3,569,594,673	4,114,150,418	11,368,814,682
資產合計	13,669,173,382	4,340,525,843	4,269,640,353	12,512,168,128	12,583,712,112	4,415,590,178	4,234,090,649	12,254,651,188
流動負債	2,402,884,059	246,381,501	1,079,015,452	1,960,374,994	2,304,433,776	409,635,484	1,125,446,558	1,785,479,112
非流動負債	5,967,300,958	826,136,067	1,322,000,000	3,070,700,001	5,327,406,945	848,951,987	1,222,000,000	3,284,300,000
負債合計	8,370,185,017	1,072,517,568	2,401,015,452	5,031,074,995	7,631,840,721	1,258,587,471	2,347,446,558	5,069,779,112
少數股東權益	1,106,024,378	9,927,273	-	516,426,547	739,006,614	6,933,720	-	544,655,162
歸屬於母公司	4,192,963,987	3,258,081,002	1,868,624,901	6,964,666,586	4,212,864,777	3,150,068,987	1,886,644,091	6,640,216,914
按持股比例計算的淨資產份額	1,117,844,198	1,027,924,556	425,485,890	1,918,352,794	1,123,140,680	993,846,766	429,570,812	1,832,699,868
調整事項	53,174,434	28,607,014	-	13,173,081	53,174,434	28,607,014	-	13,173,081
商譽	-	-	-	-	-	-	-	-
內部交易未實現利潤	-	-	-	-	-	-	-	-
其他	-	-	-	-	-	-	-	-
對聯營企業權益投資的賬面價值	1,171,018,632	1,056,531,570	425,485,890	1,931,525,875	1,176,315,114	1,022,453,780	429,570,812	1,845,872,949
營業收入	623,381,376	705,697,872	52,780,371	929,684,362	593,837,139	746,254,141	-	685,942,917
歸屬於母公司的淨利潤(虧損)	272,898,395	258,102,345	(17,939,930)	310,336,688	235,232,440	223,004,356	(10,109)	240,622,976
歸屬於母公司的其他綜合收益	(36,275,000)	-	-	-	(16,605,000)	-	-	-
歸屬於母公司的綜合收益總額	236,623,395	258,102,345	(17,939,930)	310,336,688	218,627,440	223,004,356	(10,109)	240,622,976
本期收到的來自聯營企業的股利	68,380,279	47,353,500	-	-	56,983,566	47,353,500	-	64,673,855

財務報表附註

2017年6月30日止半年度

(八) 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

	期末餘額/ 本期發生額	期初餘額/ 上期發生額
合營企業：		
投資賬面價值合計	15,193,313	28,422,033
下列各項按持股比例計算的合計數		
淨利潤(虧損)	(13,228,720)	(8,517,316)
其他綜合收益		-
綜合收益(虧損)總額	(13,228,720)	(8,517,316)
聯營企業：		
投資賬面價值合計	263,728,098	268,561,270
下列各項按持股比例計算的合計數		
淨利潤(虧損)	(4,833,172)	(4,514,841)
其他綜合收益		-
綜合收益(虧損)總額	(4,833,172)	(4,514,841)

(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

2017年6月30日止半年度

(九) 與金融工具相關的風險

本集團的主要金融工具包括貨幣資金，股權投資，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。

財務報表附註

2017年6月30日止半年度

(十) 公允價值的披露

1. 以公允價值計量的資產和負債的期末公允價值

人民幣元

項目	期末公允價值			合計
	第一層次 公允價值計量	第二層次 公允價值計量	第三層次 公允價值計量	
持續的公允價值計量				
(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	35,756,598	—	—	35,756,598
(二) 其他流動資產				
1. 理財產品投資	—	—	575,000,000	575,000,000
(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	<u>35,756,598</u>	<u>1,562,000,000</u>	<u>575,000,000</u>	<u>2,172,756,598</u>

(十一) 關聯方關係及其交易

1. 本公司的母公司情況

人民幣元

母公司名稱	註冊地	業務性質	註冊資本	母公司對本公司的持股比例 (%)	母公司對本公司的表決權比例 (%)
交通控股	江蘇省南京市	有關交通基礎設施、交通運輸及相關產業的投資建設經營和管理	16,800,000,000	54.44	54.44

本公司最終控制方是本公司的母公司。

財務報表附註

2017年6月30日止半年度

(十一) 關聯方關係及其交易(續)

2. 本公司的子公司情況

本公司的子公司情況詳見附註(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)。

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

聯營企業名稱	與本公司關係
快鹿公司	聯營企業
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

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
江蘇宿淮鹽高速公路管理有限公司(「宿淮鹽公司」)	同一最終控股股東
江蘇通行寶智慧交通科技有限公司(「通行寶公司」)	同一最終控股股東

財務報表附註

2017年6月30日止半年度

(十一) 關聯方關係及其交易(續)

5. 關聯方交易情況

(1) 購銷商品、提供和接受勞務、資金拆借利息收入和支出的關聯交易

採購商品/接受勞務/資金拆借利息支出情況表：

人民幣元

關聯方	關聯交易內容	本期發生額	上期發生額
聯網公司*	收費系統維護運營 管理費	15,040,404	17,636,808
通行寶公司*	收費系統維護運營 管理費	2,494,606	—
通行寶公司*	ETC服務點刷卡手續費	1,053,659	—
現代路橋公司*	道路養護費	11,483,015	16,334,920
南林飯店*	餐飲住宿	81,371	96,089
高速信息公司*	通信系統維護費	185,960	947,000
聯網公司*	委託借款利息支出	—	823,583
遠東海運公司*	委託借款利息支出	3,936,750	4,536,097
交通控股*	委託借款及關聯方 借款利息支出	20,579,452	21,025,261
集團財務公司*	流動資金借款利息支出	9,048,665	8,262,308
潤揚大橋公司*	委託借款利息支出	1,165,775	4,896,255
宿淮鹽公司*	委託借款利息支出	—	280,875

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

2017年6月30日止半年度

(十一) 關聯方關係及其交易(續)

5. 關聯方交易情況(續)

(1) 購銷商品、提供和接受勞務、資金拆借利息收入和支出的關聯交易(續)

出售商品/提供勞務/資金拆借利息收入情況表：

人民幣元

關聯方	關聯交易內容	本期發生額	上期發生額
快鹿公司	加油收入	346,226	1,861,739
快鹿公司	通行費收入	960,000	1,200,000
聯網公司*	ETC客服網點管理收入	-	880,788
通行寶公司*	ETC客服網點管理收入	567,852	-
瀚威公司	股東貸款利息收入	16,536,167	12,133,334
集團財務公司*	存款利息收入	893,848	58,980
		893,848	58,980

(2) 關聯租賃情況

本集團作為出租方：

人民幣元

承租方名稱	租賃資產種類	本期確認的租賃收入	上期確認的租賃收入
聯網公司*	固定資產	1,806,208	1,806,200
現代路橋公司*	固定資產	845,000	845,000
高速石油*	固定資產	5,583,523	5,191,195
		5,583,523	5,191,195

財務報表附註

2017年6月30日止半年度

(十一) 關聯方關係及其交易(續)

5. 關聯方交易情況(續)

(3) 關聯擔保情況(續)

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*	19,301,972	1998年10月15日	2027年7月18日	未履行完畢
交通控股*	85,000,000	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

(4) 關聯方資金拆借

本報告期：

人民幣元

關聯方	拆借金額 (註)	起始日	到期日	本期末餘額	說明
借款借入(歸還)					
遠東海運公司*	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*	(100,000,000)	2013年2月26日	2019年2月25日	-	委託借款，年利率6.4566%
集團財務公司*	100,000,000	2017年3月30日	2018年3月29日	100,000,000	關聯方借款，年利率3.915%
集團財務公司*	200,000,000	2017年5月11日	2018年5月10日	200,000,000	關聯方借款，年利率4.1325%
集團財務公司*	50,000,000	2017年6月9日	2017年9月8日	50,000,000	關聯方借款，年利率4.1325%
集團財務公司*	(50,000,000)	2017年6月9日	2017年9月8日	-	關聯方借款，年利率4.1325%

財務報表附註

2017年6月30日止半年度

(十一) 關聯方關係及其交易(續)

5. 關聯方交易情況(續)

(4) 關聯方資金拆借(續)

本報告期：(續)

關聯方	拆借金額 (註)	起始日	到期日	本期末餘額	說明
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%
集團財務公司*	(80,000,000)	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*	(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*	130,000,000	2017年1月18日	2017年7月17日	130,000,000	關聯方借款，年利率 4.1325%
集團財務公司*	(130,000,000)	2017年1月18日	2017年7月17日	-	關聯方借款，年利率 4.1325%
集團財務公司*	200,000,000	2017年1月17日	2018年1月16日	200,000,000	關聯方借款，年利率 4.1325%
集團財務公司*	220,000,000	2017年6月27日	2018年6月26日	220,000,000	關聯方借款，年利率4.35%
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	-	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%
瀚威公司	120,000,000	2017年3月16日	2020年3月16日	120,000,000	委託貸款，年利率4.75%

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。

財務報表附註

2017年6月30日止半年度

(十一) 關聯方關係及其交易(續)

5. 關聯方交易情況(續)

(5) 關鍵管理人員報酬

人民幣元

項目	本期發生額	上期發生額
關鍵管理人員報酬	1,651,564	1,703,033

(6) 其他說明

「*」號表示根據聯交所上市規則第14A章所界定之持續關連交易。

6. 關聯方應收應付款項

(1) 應收項目

人民幣元

項目名稱	關聯方	期末金額		期初金額	
		賬面餘額	壞賬準備	賬面餘額	壞賬準備
銀行存款(註1)	集團財務公司	93,036,044	-	41,271,766	-
應收賬款(註2)	蘇嘉杭公司	5,623,189	-	8,903,208	-
	高速石油公司	5,870,105	-	7,683,155	-
	揚子大橋公司	70,668	-	1,373,567	-
	沿江公司	1,150,932	-	2,362,583	-
	快鹿公司	960,000	-	-	-
小計		13,674,894	-	20,322,513	-

財務報表附註

2017年6月30日止半年度

(十一) 關聯方關係及其交易(續)

6. 關聯方應收應付款項(續)

(1) 應收項目(續)

項目名稱	關聯方	期末金額		期初金額	
		賬面餘額	壞賬準備	賬面餘額	壞賬準備
其他非流動資產(含1年內到期)	瀚威公司	489,000,000	-	369,000,000	-
應收利息	瀚威公司	62,230,167	-	45,694,000	-
應收股利	快鹿公司	4,989,960	-	4,989,960	-
	揚子大橋公司	34,190,140	-	-	-
小計		<u>39,180,100</u>	<u>-</u>	<u>4,989,960</u>	<u>-</u>
其他應收款	聯網公司	787,740	-	-	-
	現代路橋公司	845,000	-	-	-
	通行寶公司	567,852	-	-	-
小計		<u>2,200,592</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>-</u>

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2017年6月30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92,972,205元(2016年12月31日：41,154,068元)。

註2：截至2017年6月30日，除上述應收關聯方款項外，應收賬款中尚包括江蘇省高速路網內其他高速公路公司(「路網內公司」)的通行費拆分款共計人民幣191,122,533元(2016年12月31日：89,054,342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

2017年6月30日止半年度

(十一) 關聯方關係及其交易(續)

6. 關聯方應收應付款項(續)

(2) 應付項目

人民幣元

項目名稱	關聯方	期末金額	期初金額
應付賬款(註)	蘇嘉杭公司	1,085,679	3,190,692
	沿江公司	1,421,662	4,020,454
	揚子大橋公司	1,803,322	6,245,132
	現代路橋公司	14,108,116	16,010,078
	聯網公司	4,948,549	1,271,990
	高速信息公司	3,683,397	5,229,460
	華通公司	61,558	-
	快鹿公司	220,903	-
	通行寶公司	863,276	-
小計		28,196,462	35,967,806
預收款項	現代路橋公司	80,000	80,000
	聯網公司	-	1,146,794
	快鹿公司	-	358,173
小計		80,000	1,584,967
其他應付款	聯網公司	28,770	8,627,397
	交通控股	3,359,589	3,750,000
	通行寶公司	6,037,221	-
小計		9,425,580	12,377,397
短期借款	遠東海運公司	180,000,000	180,000,000
	集團財務公司	720,000,000	130,000,000
小計		900,000,000	310,000,000

財務報表附註

2017年6月30日止半年度

(十一) 關聯方關係及其交易(續)

6. 關聯方應收應付款項(續)

(2) 應付項目(續)

項目名稱	關聯方	期末金額	期初金額
應付利息	遠東海運公司	217,500	239,250
	集團財務公司	678,841	168,744
	潤揚大橋公司	—	197,285
	交通控股	9,945,890	17,116,438
小計		10,842,231	17,721,717
長期借款(含1年內到期)	潤揚大橋公司	—	100,000,000
	交通控股	750,000,000	750,000,000
小計		750,000,000	850,000,000

註：截至2017年6月30日，除上述應付關聯方款項外，應付賬款中尚包括應付其他路網內公司的通行費拆分款人民幣35,966,093元(2016年12月31日：28,733,854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

2017年6月30日止半年度

(十二) 承諾及或有事項

1. 重要承諾事項

(1) 資本承諾

人民幣元

	期末數	期初數
已簽約但尚未於財務報表中確認的 — 購建長期資產承諾	<u>5,964,158,487</u>	<u>838,314,210</u>

(2) 經營租賃承諾

至資產負債表日止，本集團對外簽訂的不可撤銷的經營租賃合約情況如下：

人民幣元

	期末數	期初數
不可撤銷經營租賃的最低租賃付款額：		
資產負債表日後第1年	2,012,500	2,038,900
資產負債表日後第2年	2,112,500	2,112,500
資產負債表日後第3年	2,212,500	2,212,500
以後年度	<u>2,012,500</u>	<u>2,012,500</u>
合計	<u>8,350,000</u>	<u>8,376,400</u>

(3) 其他承諾事項

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

財務報表附註

2017年6月30日止半年度

(十二) 承諾及或有事項(續)

2. 或有事項

(1) 資產負債表日存在的重要或有事項

本公司之子公司寧滬置業按房地產經營慣例為崑山花橋鎮核心區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2017年6月30日，尚未結清的擔保金額約為人民幣911,749,879元(2016年12月31日：人民幣779,906,911元)。

(十三) 資產負債表日後事項

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，於2017年7月25日，本公司收到交通控股剩餘補償款。至此，所有補償款項已全部結清。

財務報表附註

2017年6月30日止半年度

(十四) 其他重要事項

1. 年金計劃

參見附註(六)24。

2. 養老金計劃

參見附註(六)24。

3. 本期淨利潤已扣除下列各項

人民幣元

項目	本期數	上期數
職工薪金(包括董事薪金)	312,935,895	296,648,493
基本養老保險費和年金繳費	66,701,251	60,238,429
職工薪酬合計	379,637,146	356,886,922
審計費	—	289,434
折舊及攤銷(包含在營業成本及管理費用中)	687,950,308	613,797,788
非流動資產處置損失	1,578,917	483,085
土地使用權攤銷(包含在營業成本及管理費用中)	32,329,111	31,592,073
存貨銷售成本	934,787,043	669,508,602

4. 分部報告

(1) 報告分部的確定依據與會計政策

根據本集團的內部組織結構、管理要求及內部報告制度，本集團的經營業務劃分為12個經營分部，本集團的管理層定期評價這些分部的經營成果，以決定向其分配資源及評價其業績。在經營分部的基礎上本集團確定了12個(2016年度：9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、五峰山大橋通行、常宜高速通行、宜長高速通行、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。

財務報表附註

2017年6月30日止半年度

(十四) 其他重要事項(續)

4. 分部報告(續)

(1) 報告分部的確定依據與會計政策(續)

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

(2) 報告分部的財務信息

人民幣元

	滬寧高速		寧連公路		廣靖高速和滬錫高速		錫宜高速和無錫環太湖公路		寧常高速和鎮溧高速	
	本期	上期	本期	上期	本期	上期	本期	上期	本期	上期
分部營業收入	2,308,365,296	2,224,628,709	16,452,359	12,238,481	415,146,323	401,402,294	156,769,346	145,460,862	505,684,856	433,783,569
營業成本	565,809,336	541,371,891	10,163,554	8,320,425	105,249,234	90,366,591	74,594,246	74,261,222	260,487,447	216,983,859
其中：收費公路經營權攤銷	277,615,498	254,501,565	7,291,124	6,229,752	53,412,846	48,979,471	45,161,282	41,415,562	175,855,005	136,721,906
油品及服務區零售										
商品成本	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
分部營業利潤(虧損)	1,742,555,960	1,683,256,818	6,288,805	3,918,056	309,897,089	311,035,703	82,175,100	71,199,640	245,197,409	216,799,710
調節項目：										
稅金及附加	8,310,115	53,347,175	59,228	289,899	1,494,527	10,008,863	564,370	3,475,678	1,820,465	10,991,466
銷售費用	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
管理費用	31,473,447	31,193,493	-	-	-	-	-	-	-	-
財務費用	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
資產減值損失	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
公允價值變動損益	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
投資收益	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
營業利潤	1,702,772,398	1,598,716,150	6,229,577	3,628,157	308,402,562	301,026,840	81,610,730	67,723,962	243,376,944	205,808,244
營業外收入	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
營業外支出	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
利潤總額	1,702,772,398	1,598,716,150	6,229,577	3,628,157	308,402,562	301,026,840	81,610,730	67,723,962	243,376,944	205,808,244
所得稅	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
淨利潤	1,702,772,398	1,598,716,150	6,229,577	3,628,157	308,402,562	301,026,840	81,610,730	67,723,962	243,376,944	205,808,244
	期末	期初	期末	期初	期末	期初	期末	期初	期末	期初
產總額分部資	11,662,380,903	12,043,899,261	274,678,545	281,969,669	1,292,319,200	1,266,085,567	2,085,429,159	2,136,426,304	6,220,036,471	6,442,854,998

財務報表附註

2017年6月30日止半年度

(十四) 其他重要事項(續)

4. 分部報告(續)

(2) 報告分部的財務信息(續)

人民幣元

	鎮丹高速		五峰山大橋		常宜高速		宜長高速		公路配套服務		房地產開發	
	本期	上期	本期	上期	本期	上期	本期	上期	本期	上期	本期	上期
分部營業收入	-	-	-	-	-	-	-	-	848,180,759	812,173,150	386,787,528	14,148,090
營業成本	-	-	-	-	-	-	-	-	817,830,971	797,324,297	226,972,213	(19,612,497)
其中：收費公路經營權攤銷	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
油品及服務區零售商品成本	-	-	-	-	-	-	-	-	690,314,029	689,365,861	-	-
分部營業利潤(虧損)	-	-	-	-	-	-	-	-	30,349,788	14,848,853	159,815,315	33,760,587
調節項目：												
稅金及附加	5,000	-	654,364	-	613,794	-	331,562	-	7,537,772	3,811,007	16,112,655	12,430,327
銷售費用	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	8,446,006	10,146,515
管理費用	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
財務費用	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
資產減值損失	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
公允價值變動損益	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
投資收益	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
營業利潤	(5,000)	-	(654,364)	-	(613,794)	-	(331,562)	-	22,812,016	11,037,846	135,256,654	11,183,745
營業外收入	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
營業外支出	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
利潤總額	(5,000)	-	(654,364)	-	(613,794)	-	(331,562)	-	22,812,016	11,037,846	135,256,654	11,183,745
所得稅	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
淨利潤	(5,000)	-	(654,364)	-	(613,794)	-	(331,562)	-	22,812,016	11,037,846	135,256,654	11,183,745
	期末	期初	期末	期初	期末	期初	期末	期初	期末	期初	期末	期初
分部資產總額	1,164,051,726	1,063,916,802	1,301,629,003	-	704,308,618	-	609,907,418	-	307,917,489	344,056,910	3,399,476,898	3,656,467,782

財務報表附註

2017年6月30日止半年度

(十四) 其他重要事項(續)

4. 分部報告(續)

(2) 報告分部的財務信息(續)

人民幣元

	廣告及其他		不可分配項目		合計	
	本期	上期	本期	上期	本期	上期
分部營業收入	31,648,598	21,552,700	-	-	4,669,035,065	4,065,387,855
營業成本	10,663,066	8,887,835	-	-	2,071,770,067	1,717,903,623
其中：收費公路經營權攤銷	-	-	-	-	559,335,755	487,848,256
油品及服務區零售商品成本	-	-	-	-	690,314,029	689,365,861
分部營業利潤(虧損)	20,985,532	12,664,865	-	-	2,597,264,998	2,347,484,232
調節項目：						
税金及附加	1,161,627	557,639	6,553,388	-	45,218,867	94,912,054
銷售費用	201,253	248,153	-	-	8,647,259	10,394,668
管理費用	-	-	48,325,242	57,165,697	79,798,689	88,359,190
財務費用	-	-	211,683,150	261,626,740	211,683,150	261,626,740
資產減值損失	-	-	-	-	-	-
公允價值變動損益	-	-	2,543,880	(1,242,313)	2,543,880	(1,242,313)
投資收益	-	-	291,449,163	205,887,185	291,449,163	205,887,185
營業利潤	19,622,652	11,859,073	27,431,263	(114,147,565)	2,545,910,076	2,096,836,452
營業外收入	-	-	2,727,880	11,277,544	2,727,880	11,277,544
營業外支出	-	-	14,655,686	11,793,523	14,655,686	11,793,523
利潤總額	19,622,652	11,859,073	15,503,457	(114,663,544)	2,533,982,270	2,096,320,473
所得稅	-	-	580,981,311	490,137,637	580,981,311	490,137,637
淨利潤	19,622,652	11,859,073	(565,477,854)	(604,801,181)	1,953,000,959	1,606,182,836
	期末	期初	期末	期初	期末	期初
分部資產總額	824,240,451	573,606,846	8,623,508,200	8,473,289,390	38,469,884,081	36,282,573,529

分部利潤為未承擔財務費用，投資收益等的各分部利潤，本集團決策制定者據以做出資源分配和績效評價的考慮。出於在分部間進行績效評價及資源分配的目的，除可供出售金融資產、長期股權投資、交易性金融資產，現金及銀行存款等其他所有的資產被分配至各個分部中。

財務報表附註

2017年6月30日止半年度

(十四) 其他重要事項(續)**4. 分部報告(續)****(3) 按收入來源地劃分的對外交易收入和資產所在地劃分的非流動資產**

本集團的收入來源及資產均位於江蘇省境內。

(4) 對主要客戶的依賴程度

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

5. 資本風險管理

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

本集團的資本結構包括淨負債(借款抵銷現金及現金等價物)以及公司股東持有的股權。其中淨負債中的借款部分在附註(六)21、29、30、31及32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)35、36、37、38中披露。

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

財務報表附註

2017年6月30日止半年度

(十五) 母公司財務報表主要項目註釋(續)

1. 應收賬款

(1) 應收賬款按種類披露：

人民幣元

種類	賬面餘額		期末數 壞賬準備		賬面價值	賬面餘額		期初數 壞賬準備		賬面價值
	金額	比例 (%)	金額	比例 (%)		金額	比例 (%)	金額	比例 (%)	
單項金額重大並單獨計提壞賬準備的應收賬款	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
按信用風險特徵組合計提壞賬準備的應收賬款										
—組合1	133,564,290	95	-	-	133,564,290	94,917,459	92	-	-	94,917,459
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	5	154,521	100	7,571,476	7,725,997	8	154,521	100	7,571,476
單項金額不重大但單獨計提壞賬準備的應收賬款	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
合計	<u>141,290,287</u>	<u>100</u>	<u>154,521</u>	<u>100</u>	<u>141,135,766</u>	<u>102,643,456</u>	<u>100</u>	<u>154,521</u>	<u>100</u>	<u>102,488,935</u>

組合中採用餘額百分比法計提壞賬準備的應收賬款組合：

組合名稱	應收賬款	期末餘額 壞賬準備	計提比例 (%)
組合2	<u>7,725,997</u>	<u>154,521</u>	<u>2</u>
合計	<u>7,725,997</u>	<u>154,521</u>	<u>2</u>

確定組合依據的說明：

詳見附註(三)10.2。

財務報表附註

2017年6月30日止半年度

(十五) 母公司財務報表主要項目註釋(續)

1. 應收賬款(續)

(2) 應收賬款按照發票日期(與各收入確認日期相近)賬齡分析:

人民幣元

賬齡	期末數				期初數			
	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	141,290,287	100	154,521	141,135,766	102,643,456	100	154,521	102,488,935
1至2年	-	-	-	-	-	-	-	-
2至3年	-	-	-	-	-	-	-	-
3年以上	-	-	-	-	-	-	-	-
合計	<u>141,290,287</u>	<u>100</u>	<u>154,521</u>	<u>141,135,766</u>	<u>102,643,456</u>	<u>100</u>	<u>154,521</u>	<u>102,488,935</u>

(3) 本期無計提、收回或轉回的壞賬準備情況。

(4) 按欠款方歸集的期末餘額前五名的應收賬款情況

人民幣元

單位名稱	金額	壞賬準備	佔應收賬款 總額的比例 (%)
聯網公司	111,858,627	-	79
中國石化銷售有限公司 江蘇石油分公司	9,069,539	-	6
蘇嘉杭公司	5,133,042	-	4
蘇州繞城高速公路有限公司	1,987,505	-	2
江蘇寧杭高速公路有限公司	1,848,700	-	1
合計	<u>129,897,413</u>	<u>-</u>	<u>92</u>

財務報表附註

2017年6月30日止半年度

(十五) 母公司財務報表主要項目註釋(續)

2. 其他應收款

(1) 其他應收款按種類披露

人民幣元

種類	賬面餘額		期末數 壞賬準備		賬面價值	賬面餘額		期初數 壞賬準備		賬面價值
	金額	比例 (%)	金額	比例 (%)		金額	比例 (%)	金額	比例 (%)	
單項金額重大並單獨計提壞賬準備的 其他應收款	15,812,140	4	15,812,140	99	-	15,812,140	4	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	407,713,209	95	-	-	407,713,209	399,084,360	95	-	-	399,084,360
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	4,318,216	1	86,364	1	4,231,852
單項金額不重大但單獨計提壞賬準備 的其他應收款	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
合計	<u>427,843,565</u>	<u>100</u>	<u>15,898,504</u>	<u>100</u>	<u>411,945,061</u>	<u>419,214,716</u>	<u>100</u>	<u>15,898,504</u>	<u>100</u>	<u>403,316,212</u>

期末單項金額重大並單獨計提壞賬準備的其他應收款：

人民幣元

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

財務報表附註

2017年6月30日止半年度

(十五) 母公司財務報表主要項目註釋(續)

2. 其他應收款(續)

(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) 本期無計提、收回或轉回的壞賬準備情況。

(3) 按款項性質列示其他應收款

人民幣元

其他應收款性質	期末賬面餘額	期初賬面餘額
312國道滬寧段拆除站點處置往來款	394,814,890	394,814,890
投資清算往來款	15,812,140	15,812,140
備用金	3,785,247	4,241,682
其他零星款項	13,431,288	4,346,004
合計	427,843,565	419,214,716

財務報表附註

2017年6月30日止半年度

(十五) 母公司財務報表主要項目註釋(續)

2. 其他應收款(續)

(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	92	-
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
現代路橋公司	租賃款	845,000	一年以內	-	-
聯網公司	租賃款	787,740	一年以內	-	-
通行費公司	租賃款	567,852	一年以內	-	-
合計		412,827,622		96	15,812,140

財務報表附註

2017年6月30日止半年度

(十五) 母公司財務報表主要項目註釋(續)

3. 長期股權投資

人民幣元

項目	期末餘額			期初餘額		
	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	11,188,441,765	-	11,188,441,765	10,119,246,885	-	10,119,246,885
對聯營企業投資	2,725,423,974	-	2,725,423,974	2,703,013,166	-	2,703,013,166
對合營企業投資	15,193,313	-	15,193,313	28,422,033	-	28,422,033
合計	<u>13,929,059,052</u>	<u>-</u>	<u>13,929,059,052</u>	<u>12,850,682,084</u>	<u>-</u>	<u>12,850,682,084</u>

(1) 對子公司投資

人民幣元

被投資單位	期初餘額	增減變動	期末餘額	減值準備	本期現金紅利
子公司					
廣靖錫澄公司	2,125,000,000	-	2,125,000,000	-	412,856,260
寧常鎮溧公司	6,729,236,885	-	6,729,236,885	-	-
寧滬置業	500,000,000	-	500,000,000	-	-
寧滬投資	341,100,000	230,000,000	571,100,000	-	-
鎮丹公司	423,910,000	-	423,910,000	-	-
五峰山大橋公司	-	839,194,880	839,194,880	-	-
合計	<u>10,119,246,885</u>	<u>1,069,194,880</u>	<u>11,188,441,765</u>	<u>-</u>	<u>412,856,260</u>

財務報表附註

2017年6月30日止半年度

(十五) 母公司財務報表主要項目註釋(續)

3. 長期股權投資(續)

(2) 對合營企業或聯營企業投資

人民幣元

被投資單位	期初餘額	追加投資	減少投資	本期增減變動			宣告發放 現金股利 或利潤	計提減值準備	其他	期末餘額	減值準備 期末餘額
				權益法下 確認的 投資損益	其他綜合 收益調整	其他權益變動					
合營企業											
瀚威公司	28,422,033	-	-	(13,228,720)	-	-	-	-	-	15,193,313	-
聯營企業											
快鹿公司	58,116,971	-	-	(1,040,429)	-	-	-	-	-	57,076,542	-
揚子大橋公司	1,176,315,114	-	-	72,754,712	(9,670,915)	-	(68,380,279)	-	-	1,171,018,632	-
蘇嘉杭公司	1,022,453,780	-	-	81,431,290	-	-	(47,353,500)	-	-	1,056,531,570	-
蘇嘉甬公司	429,570,812	-	-	(4,084,922)	-	-	-	-	-	425,485,890	-
協鑫寧滬公司	11,714,728	-	-	(734,400)	-	-	-	-	-	10,980,328	-
現代路橋公司	4,841,761	-	-	(510,749)	-	-	-	-	-	4,331,012	-
合計	2,731,435,199	-	-	134,586,782	(9,670,915)	-	(115,733,779)	-	-	2,740,617,287	-

4. 營業收入、營業成本

(1) 營業收入

人民幣元

項目	本期發生額		上期發生額	
	營業收入	營業成本	營業收入	營業成本
主營業務	3,142,761,425	1,351,004,868	3,018,124,282	1,301,980,840
其中：寧滬高速公路	2,308,365,296	565,809,336	2,224,628,709	541,371,891
寧連公路	16,452,359	10,163,554	12,238,481	8,320,425
公路配套服務	817,943,770	775,031,978	781,257,092	752,288,524
合計	3,142,761,425	1,351,004,868	3,018,124,282	1,301,980,840

財務報表附註

2017年6月30日止半年度

(十五) 母公司財務報表主要項目註釋(續)

5. 投資收益

(1) 投資收益明細情況

人民幣元

項目	本期發生額	上期發生額
權益法核算的長期股權投資收益	134,586,783	105,927,264
成本法核算的長期股權投資收益	412,856,260	384,035,506
可供出售金融資產在持有期間的投資收益	35,600,000	-
處置可供出售金融資產取得的投資收益	793,816	1,167,532
貸款利息收入	50,355,908	59,745,171
合計	634,192,767	550,875,473

補充資料

1. 當期非經常性損益明細表

人民幣元

項目	金額
非流動資產處置損益	(1,578,917)
計入當期損益的政府補助	1,506,926
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	7,838,872
單獨進行減值測試的應收款項減值準備轉回	-
對外貸款取得收益	14,142,057
除上述各項之外的其他營業外收入和支出	(11,855,815)
所得稅影響額	(2,513,281)
少數股東權益影響額	(21,023)
合計	7,518,819

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	8.20%	0.3771	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	8.17%	0.3756	不適用

備查文件目錄

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

董事長：**常青**

董事會批准報送日期：2017-08-25

於本報告日，本公司董事為：常青、顧德軍、杜文毅、姚永嘉、吳新華、胡煜、馬忠禮、張二震*、張柱庭*、陳良*、林輝*

* 獨立非執行董事

