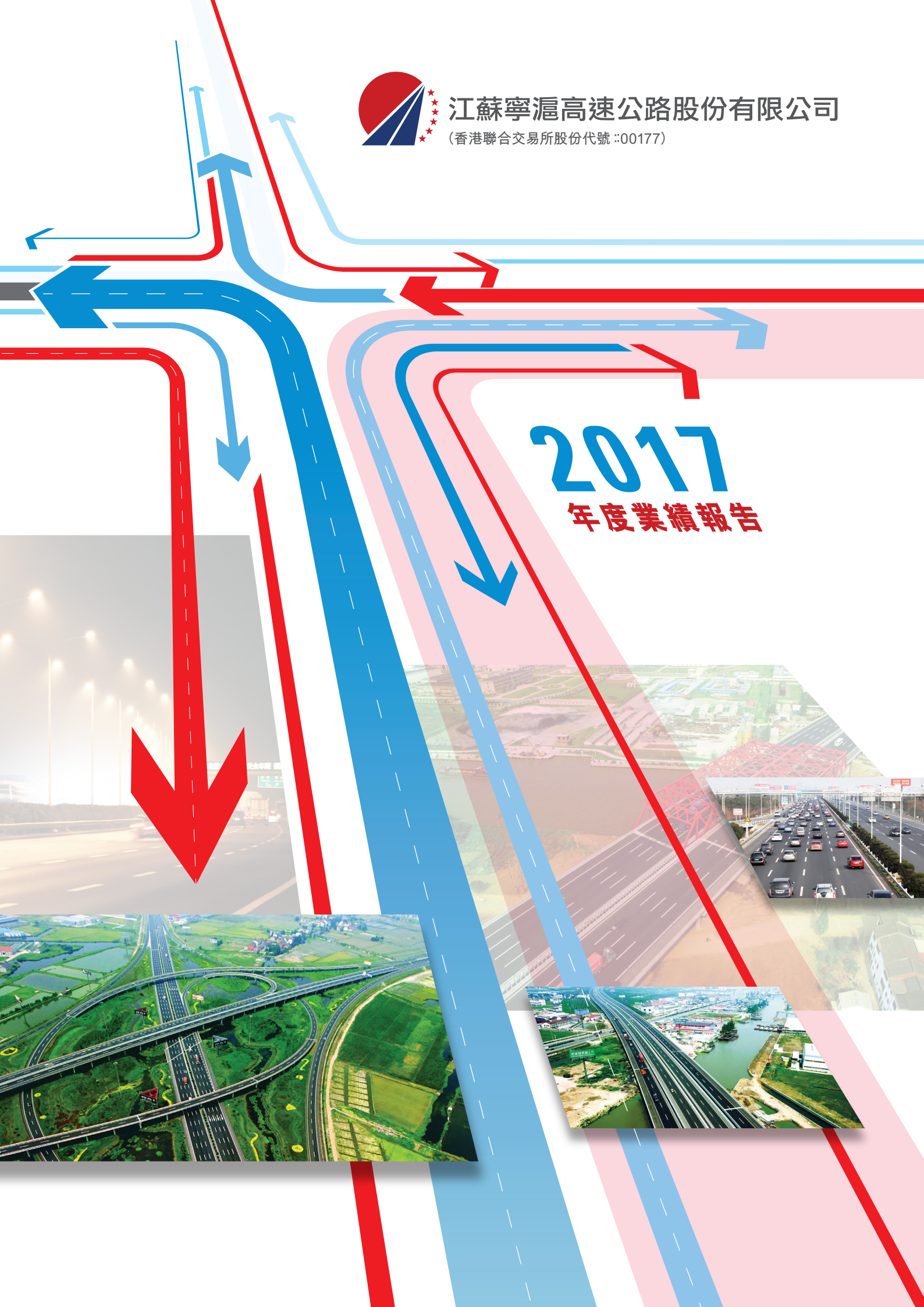




江蘇寧滬高速公路股份有限公司

(香港聯合交易所股份代號 :00177)

# 2017 年度業績報告



## 重要提示

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

二、 未出席董事情況

未出席董事職務	未出席董事姓名	未出席董事的原因說明	被委託人姓名
董事	吳新華	公務	胡煜
董事	張柱庭	公務	張二震

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

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

五、 經董事會審議的報告期利潤分配預案：

本報告期，本集團實現歸屬於上市公司股東的淨利潤約為人民幣3,587,861,857元，每股盈利約0.7122元，本公司董事會以總股本5,037,747,500股為基數，建議向全體股東派發現金股息每股人民幣0.44元(含稅)。

六、 前瞻性陳述的風險聲明：

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

七、 本公司不存在被控股股東及其他關聯／關連方非經營性資金佔用的情況。

八、 本公司不存在違反規定程序對外提供擔保的情況。

九、 重大風險提示

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

十、 如無特別說明，本年度報告所涉及財務數據均以人民幣為計量幣種。



# 目錄

重要提示	頁
第一節 釋義	2
第二節 公司簡介和主要財務指標	5
一. 公司信息	5
二. 聯繫人和聯繫方式	5
三. 基本情況簡介	5
四. 信息披露及備置地點	6
五. 公司股票簡況	6
六. 其他相關資料	6
七. 近五年主要會計數據和財務指標	7
八. 境內外會計準則下會計數據差異	8
九. 2017年分季度主要財務數據	8
十. 非經常性損益項目和金額	9
十一. 採用公允價值計量的項目	10
第三節 公司業務概要	11
一. 報告期內公司所從事的主要業務、經營模式及行業情況說明	11
二. 報告期內核心競爭力分析	13
第四節 董事會報告	14
一. 管理層討論與分析	16
二. 報告期內主要經營情況	27
三. 公司關於未來發展的討論與分析	43
四. 公司環境政策及表現、遵守法律情況、與各對公司有重大影響人士關係	49
五. 捐款	49
六. 報告期內本公司董事	49
七. 建議股息	49
第五節 重要事項	50
一. 普通股利潤分配或資本公積金轉增預案	50
二. 承諾事項履行情況	51
三. 報告期內資金被佔用情況及清欠進展情況	52
四. 公司對會計政策、會計估計變更或重大會計差錯更正原因和影響的分析說明	53
五. 聘任、解聘會計師事務所情況	54
六. 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	54
七. 重大關聯/關連交易	55
八. 重大合同及其履行情況	69
九. 積極履行社會責任的工作情況	74
第六節 普通股股份變動及股東情況	76
一. 普通股股本變動情況	76
二. 證券發行與上市情況	76
三. 股東和實際控制人情況	77
四. 控股股東及實際控制人情況	80
五. 其他持股在百分之十以上的法人股東	81
六. 其他事項	82
第七節 優先股相關情況	83
第八節 董事、監事、高級管理人員和員工情況	84
一. 持股變動情況及報酬情況	84
二. 現任及報告期內離任董事、監事和高級管理人員的任職情況	91
三. 董事、監事、高級管理人員報酬情況	92
四. 公司董事、監事、高級管理人員變動情況	93
五. 母公司和主要子公司的員工情況	93
六. 其他	95
第九節 公司治理	97
一. 公司治理相關情況說明	97
二. 公司治理結構及運作概況	102
三. 企業管治報告	116
第十節 審計報告	149
補充資料	299
董事、高級管理人員對2017年年度報告的確認意見	304



# 釋義

在本報告書中，除非文義另有所指，下列詞語具有如下含義：

## 常用詞語釋義

本公司、公司	指	江蘇寧滬高速公路股份有限公司
本集團、集團	指	本公司及子公司
控股股東或交通控股	指	江蘇交通控股有限公司
招商局公路網絡	指	招商局公路網絡科技控股股份有限公司(前稱招商局華建公路投資有限公司)
聯網公司	指	江蘇高速公路聯網營運管理有限公司
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公司
揚子大橋公司	指	江蘇揚子大橋股份有限公司
寧常鎮溧公司	指	江蘇寧常鎮溧高速公路有限公司
錫宜公司	指	江蘇錫宜高速公路有限公司
京滬公司	指	江蘇京滬高速公路有限公司
潤揚大橋公司	指	江蘇潤揚大橋有限責任公司
宿淮鹽公司	指	江蘇宿淮鹽高速公路管理有限公司
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
協鑫寧滬公司	指	江蘇協鑫寧滬天然氣有限公司
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
高速信息公司	指	江蘇高速公路信息工程有限公司
養護技術公司	指	江蘇高速公路工程養護技術有限公司
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
蘇通大橋公司	指	江蘇蘇通大橋有限公司
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



## 釋義

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12月31日止年度
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
ADR	指	本公司於美國場外市場掛牌交易的第一級預託證券憑證
上市規則	指	上交所上市規則及／或香港上市規則
上交所上市規則	指	上海證券交易所股票上市規則
香港上市規則	指	香港聯合交易所有限公司證券上市規則
中國會計準則	指	《中華人民共和國企業會計準則2006》
德勤華永	指	德勤華永會計師事務所(特殊普通合夥)
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／公司秘書	證券事務代表
姓名	姚永嘉	江濤、樓慶
聯繫地址	中國江蘇省南京市仙林大道6號	中國江蘇省南京市仙林大道6號
電話	8625-8436 2700-301836	8625-8436 2700-301835, 301315
傳真	8625-8420 7788	8625-8446 6643
電子信箱	jsnh@jsexpwy.com	

## 三. 基本情況簡介

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



## 公司簡介和主要財務指標

### 四. 信息披露及備置地點

公司選定的信息披露媒體名稱  
登載年度報告的中國證監會指定網站的網  
公司年度報告備置地地點

《上海證券報》、《中國證券報》  
www.sse.com.cn, www.hkexnews.hk, www.jsexpressway.com  
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

### 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. 其他相關資料

公司聘請的會計師事務所(境內)

名稱  
辦公地址  
簽字會計師姓名

德勤華永會計師事務所(特殊普通合夥)  
中國上海市延安東路222號外灘中心30樓  
虞揚、步君

## 七. 近五年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

主要會計數據	2017年	2016年	本期比上年 同期增減 (%)	2015年	2014年	2013年
營業收入	<b>9,455,680,365</b>	9,201,297,066	2.76	8,761,321,186	8,830,860,795	7,614,226,717
歸屬於上市公司股東的淨利潤	<b>3,587,861,857</b>	3,346,063,867	7.23	2,506,629,408	2,227,907,831	2,707,743,147
歸屬於上市公司股東的扣除非經常性 損益的淨利潤	<b>3,565,591,487</b>	3,316,405,373	7.51	2,692,979,266	2,228,136,341	2,648,402,925
經營活動產生的現金流量淨額	<b>5,232,104,978</b>	5,463,748,504	-4.24	4,475,893,125	3,741,645,416	3,084,162,160
	2017年末	2016年末	本期末比上年 同期末增減 (%)	2015年末	2014年末	2013年末
歸屬於上市公司股東的淨資產	<b>23,520,283,963</b>	22,209,756,185	5.90	20,476,159,276	21,015,980,062	19,596,483,889
負債總額	<b>16,637,560,626</b>	13,340,716,540	24.71	15,289,867,555	15,781,633,851	6,735,684,631
總資產	<b>42,532,491,238</b>	36,282,573,529	17.23	36,476,039,663	37,481,216,616	26,833,912,370

# 公司簡介和主要財務指標

## (二) 主要財務指標

主要財務指標	2017年	2016年	本期比上年 同期增減 (%)	2015年
基本每股收益(元/股)	<b>0.7122</b>	0.6642	7.23	0.4976
稀釋每股收益(元/股)	<b>不適用</b>	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/股)	<b>0.7078</b>	0.6583	7.52	0.5346
加權平均淨資產收益率(%)	<b>16.06</b>	16.06	0	12.45
扣除非經常性損益後的加權 平均淨資產收益率(%)	<b>15.96</b>	15.92	增長0.04個 百分點	13.38

請注意，上述指標未必與其他上市公司刊發的相同名稱的計量指標口徑一致。

報告期末公司前三年主要會計數據和財務指標的說明

適用  不適用

## 八. 境內外會計準則下會計數據差異

(一) 同時按照國際會計準則與按中國會計準則披露的財務報告中淨利潤和歸屬於上市公司股東的淨資產差異情況

適用  不適用

(二) 同時按照境外會計準則與按中國會計準則披露的財務報告中淨利潤和歸屬於上市公司股東的淨資產差異情況

適用  不適用

(三) 境內外會計準則差異的說明：

適用  不適用

## 九. 2017年分季度主要財務數據

單位：元 幣種：人民幣

	第一季度 (1-3月份)	第二季度 (4-6月份)	第三季度 (7-9月份)	第四季度 (10-12月份)
營業收入	2,295,677,347	2,373,357,718	2,321,286,397	2,465,358,903
歸屬於上市公司股東的淨利潤	878,672,948	1,020,987,237	996,338,534	691,863,138
歸屬於上市公司股東的扣除非經常性 損益後的淨利潤	874,192,406	1,017,948,960	991,692,822	681,757,299
經營活動產生的現金流量淨額	1,273,304,540	1,300,042,195	1,373,649,270	1,285,108,973

季度數據與已披露定期報告數據差異說明

適用  不適用



## 十. 非經常性損益項目和金額

適用       不適用

單位：元 幣種：人民幣

非經常性損益項目	2017年金額	附註(如適用)	2016年金額	2015年金額
非流動資產處置損益	-5,659,248		-3,570,996	-628,207,181
越權審批，或無正式批准文件，或偶發性的稅收返還、減免	-		-	-
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	4,494,581	收到的穩崗補貼，以及本報告期確認的寧常高速建設補償金	16,017,251	1,813,793
同一控制下企業合併產生的子公司期初至合併日的當期淨損益	-		-	230,688,998
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	12,183,544		5,067,706	35,967,519
單獨進行減值測試的應收款項減值準備轉回	-		-	161,574
對外委託貸款取得的損益	31,623,260	本集團提供給合營企業瀚威公司的股東貸款報告期取得的收益。	20,176,710	24,846,638
除上述各項之外的其他營業外收入和支出	-13,211,084		1,748,474	9,603,213
少數股東權益影響額	197,081		79,135	-178,023
所得稅影響額	-7,357,764		-9,859,786	138,953,611
合計	22,270,370		29,658,494	-186,349,858

## 公司簡介和主要財務指標

### 十一. 採用公允價值計量的項目

單位：元 幣種：人民幣

項目名稱	期初餘額	期末餘額	當期變動	對當期利潤的影響金額
基金投資	17,349,959	<b>22,454,653</b>	5,104,694	5,104,694
理財產品	262,504,747	<b>491,380,000</b>	228,875,253	7,007,798
黃金投資	15,862,758	<b>16,417,158</b>	554,400	71,052
合計	295,717,464	<b>530,251,811</b>	234,534,347	12,183,544

報告期內，本集團持有的採用公允價值計量的金融資產包括基金投資、黃金投資和理財產品，報告期末公允價值約人民幣530,252千元。本集團以報告期末公開市場的相關基金和黃金淨值確認基金投資和黃金投資的公允價值；以預期收益率預計的未來現金流量折現確定理財產品的公允價值。

## 一. 報告期內公司所從事的主要業務、經營模式及行業情況說明

### (一) 主要業務說明

本公司於1992年8月1日在中華人民共和國江蘇省註冊成立，是江蘇省唯一的交通基建類上市公司。1997年6月27日本公司發行的12.22億股H股在聯交所上市。2001年1月16日本公司發行的1.5億股A股在上交所上市。本公司建立一級美國預託證券憑證計劃(ADR)於2002年12月23日生效，在美國場外市場進行買賣。截至2017年12月31日，本公司總股本為5,037,747,500股，每股面值人民幣1元。

本集團主營業務為江蘇省境內收費路橋的投資、建設、經營及管理，併發展該等公路沿線的服務區配套經營(包括加油、餐飲、購物、廣告及住宿等)，除滬寧高速外，公司還擁有寧常高速、鎮溧高速、錫宜高速、寧連公路、錫澄高速、廣靖高速、江陰大橋以及蘇嘉杭等位於江蘇省內的收費路橋全部或部分權益。截至2017年12月31日，本公司直接參與經營和投資的路橋項目達到16個，擁有或參股的公路里程已達到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江蘇段連接上海、蘇州、無錫、常州、鎮江、南京6個大中城市，已成為國內最繁忙的高速公路之一。

此外，本集團還積極探索及嘗試新的業務類型，從事房地產的投資開發、高速公路沿線廣告媒體發佈及其他金融、類金融和實業方面的投資，以進一步拓展盈利空間並實現集團的可持續發展。截至2017年12月31日，本公司擁有三家全資子公司、三家控股子公司、十家參股聯營企業，總資產規模約425.32億元，淨資產約235.20億元。

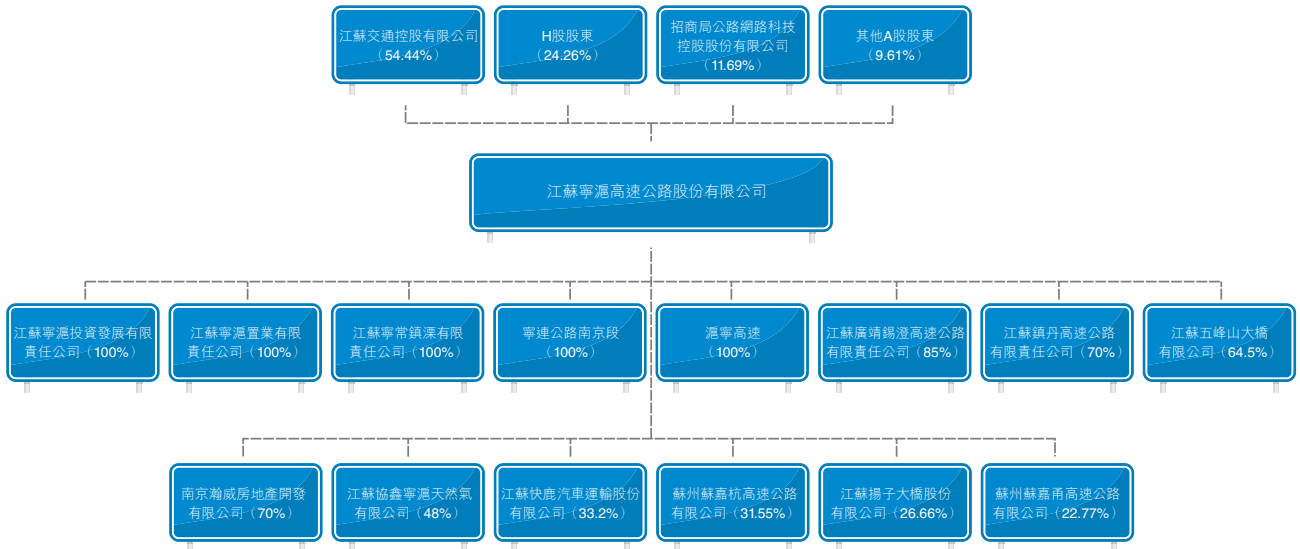
本報告期，本公司、寧滬置業、寧滬投資、廣靖錫澄公司、寧常鎮溧公司、鎮丹公司、五峰山大橋公司及本公司其他附屬公司，合稱為本集團。





# 公司業務概要

## (二) 集團主要資產架構圖



### 二. 報告期內核心競爭力分析

本集團的核心業務是交通基礎設施的經營管理，集團的經營區域位於中國經濟最具活力的長江三角洲地區，所擁有或參股路橋項目是江蘇南部區域沿江和沿滬寧兩個重要產業帶中的核心陸路交通走廊，在蘇南地區的高速公路網絡中佔據主導地位，獨特的區位優勢、優質的資產網絡和高效的運營體系構成了本集團在經營和發展中獨特的競爭優勢。同時，集團在業務發展中通過不斷整合區域內優質路產資源，使集團的核心競爭力得到進一步鞏固。

此外，本集團還具備以下核心能力：

#### ◇ 領先的營運管理能力

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

#### ◇ 較強的投資管理能力

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

#### ◇ 良好的融資管理能力

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





# 董事會報告





**常 青**  
董事長

## 一、 管理層討論與分析

2017年度，本集團在立足主營業務穩定增長、着力推進新建路橋項目投資建設的基礎上，通過股權投資，進一步放大資本功能，拓寬投融资渠道，優化業務結構。同時，在經營模式轉型與經營效益提升方面探求新的手段與方式，服務區改革取得實質性突破，實現了持續穩健的經營發展。一是新項目投資建設有序推進。報告期內，公司抓住發展機會繼續整合蘇南路網內優質路橋項目，在有序推進五峰山公路大橋及南北接線項目、鎮丹高速項目和常宜高速項目投資建設的同時，子公司廣靖錫澄公司投資建設宜長高速新建項目，進一步拓展區域內優質的高速公路通道資源。二是經營模式轉型實現突破。本報告期公司積極推進服務區經營模式改革方案，巧借民企力量，將國有資源與民營資本嫁接，通過「外包+監管」和「平台+拓展」的模式，實現「以資源換效益」的目標，推動滬寧高速6個服務區經營效益和服務水平的全面提升。三是輔業投資加大探索力度。本報告期子公司

寧滬投資追加認購7億元國創開元二期基金份額，通過與國內知名投資機構交流合作的機會，拓展投資視野，提升投資能力，為未來公司業務的轉型發展拓展空間。四是融資效果逐步顯現。2017年度，針對新建項目投入大額資金需求，公司在資金緊張的市場環境下適時調整融資策略，積極爭取以成本較低的間接融資方式替代直接融資，有效補充資金缺口、控制資金成本，提升盈利能力。

報告期內，本集團累計實現營業總收入約9,455,680千元，同比增長約2.76%，其中，實現道路通行費收入約7,104,364千元，同比增長約6.79%；配套業務收入約1,780,145千元，同比增長約5.49%；房地產銷售收入約509,752千元，同比下降約37.13%；廣告及其他業務收入約61,419千元，同比增長約21.53%；按照中國會計準則，報告期內本集團實現營業利潤約4,724,367千元，比2016年同期增長約7.38%；歸屬於上市公司股東的淨利潤約為3,587,862千元，每股盈利約人民幣0.7122元，比2016年同期增長約7.23%，經營業績再創歷史新高。

## （一）收費路橋業務

### 1. 業務經營環境分析

#### (1) 宏觀經濟環境影響

報告期內，中國經濟繼續深入推進結構性改革，轉型升級步伐加快，國內生產總值同比增長6.9%，較2016年增長了0.2個百分點，實現了2011年以來的首次增長提速。國民經濟運行穩中向好，發展的質量、效益與結構均得到了明顯提升與改善。報告期內，江蘇省實現地區生產總值同比增幅7.2%，比2016年度回落0.6百分點，雖然增幅有小幅回落，但全省經濟穩中求進，以推進供給側結構性改革為主線，發展動力活力進一步加強（數據來源：政府統計信息網站）。

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



## (2) 交通需求發展

報告期內江蘇省交通運輸業穩步發展，全年旅客運輸量同比下降4.9%、貨物運輸量比上年增長9.4%，旅客週轉量、貨物週轉量分別增長4.2%和24.4%。完成規模以上港口貨物吞吐量25.7億噸，比上年增長6.4%，其中外貿貨物吞吐量4.9億噸，增長8.7%；集裝箱吞吐量1724萬標準集裝箱，增長5.9%。

本報告期末江蘇省民用汽車保有量1,619.5萬輛，淨增184萬輛，比上年末增長12.9%。報告期末私人汽車保有量1408.2萬輛，淨增156萬輛，比上年末增長12.5%。其中，私人轎車保有量987.6萬輛，淨增95.5萬輛，比上年末增長10.7%（數據來源：政府統計信息網站）。

汽車保有量穩步提升是公路車流量增長的最直接原因，區域內汽車保有量越高越適合發揮公路在中短途運輸中的競爭優勢，從而提高抵禦其他交通方式分流影響的能力。同時，省內貨物運輸量與週轉量的大幅增長也帶動了貨運需求的增長。

## (3) 競爭格局變化

報告期末，全省高速公路里程4,692公里，新增35公里。鐵路營業里程2,770.9公里，新增49公里，鐵路正線延展長度4,735.9公里，新增59.2公里（數據來源：政府統計信息網站）。報告期內公路與鐵路新建開通項目較少，未對本集團收費路橋項目帶來新增分流影響，競爭格局繼續保持穩定。

## (4) 收費公路政策影響

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

從2016年9月正式施行的《超限運輸車輛行駛公路管理規定》，有助於提升貨車運行的安全性，提高貨車的行駛速度，減少對高速公路的破壞，誘增高速公路貨車總交通量。同時，國家交通運輸部、工業和信息化部、公安部、工商總局、質檢總局五部委聯合開展貨車非法改裝和超限超載專項治理行動，本報告期高速公路貨車流量受上述政策影響增速明顯。



## 2. 營運管理措施

2017年，公司穩步推進道路經營管理和現場服務保暢工作，加強道路養護，提高通行效率，為駕乘人員提供安全、快捷、優質的通行服務，從而提升高速公路的經營管理水平和道路營運能力。具體措施包括：

**營運管理智能化提升通行效率。**積極推進以機械替代人工，降低員工勞動強度。2017年，公司在全線新增6條ETC車道，目前ETC車道佔收費車道數約24.68%，流量佔比約37.22%，收費金額佔比約40.86%；率先在江蘇路網內實現了收費站整車式計重設備的全覆蓋，並率先在蘇州段、常州段實現入口自助發卡設備全覆蓋，入口自動發卡車道佔入口總收費車道數約72.58%，有效提高了收費站的通行能力。同時，公司與高德地圖等交通大數據專業機構建立戰略合作夥伴關係，積極踐行「互聯網+便捷交通」，實現實時路況信息的精準發佈，進一步豐富道路使用者出行信息服務內容，不斷改善道路行駛體驗。

**道路保暢專業化提升通行能力。**隨著交通流量日趨飽和，公司採取多種措施提高道路通暢水平。公司通過升級指揮調度系統，運用多屏互動、數據關聯技術，實現了事件監控、信息發佈和現場作業的信息聯動，提高信息傳遞效率與準確率；同時，積極實施跨區聯動，在各市段的交界互通實施跨區作業機制，充分利用公司的清障資源，通過優化交通事件處置流程提高清障效率；持續提升清障救援到達率、道路通暢率，本報告期實施清障19,989起，日均約54.8起，實現全線清障救援20分鐘內到達率約97.1%，1小時內疏通率約98.0%，保持了大流量常態化環境下高效的道路保暢水平和特情處置能力。

**養護管理標準化提升道路品質。**2017年，公司繼續堅持全生命週期的養護理念，開展了滬寧高速路面養護策略與規劃研究，加大養護投入，加快病害處治，合理安排養護施工，開展了路面裂縫、橋樑病害的處治和坑塘填補工程，及時消除道路橋樑隱患，滬寧路MQI、PQI兩個主要養護質量指標分別為95.26、93.23，均較去年有所增長，一、二類橋樑比例保持100%，道路優等率保持100%，在大流量和路況持續自然衰減的情況下，道路品質依然穩中有升。在養護管理方面，由以自養為主向專業協作轉型，優選養護隊伍，優化養護佈局，通過養護社會化、機械化、組織化持續推進養護管理標準化體系建設。





## 3. 業務表現及項目營運分析

報告期內，本集團實現通行費收入約7,104,364千元，同比增長約6.79%，通行費收入佔集團總營業收入的約75.13%。各路橋項目的營運數據如下：

### 日均車流量與收費額比較數據

項目		2017年		2016年		同比 %
滬寧高速	客車流量(輛/日)	<b>70,848</b>	<b>78.20%</b>	65,270	78.04%	8.55%
	貨車流量(輛/日)	<b>19,756</b>	<b>21.80%</b>	18,361	21.96%	7.60%
	流量合計(輛/日)	<b>90,603</b>	-	83,631	-	8.34%
	日均收入(千元/日)	<b>13,162.67</b>	-	12,493.67	-	5.35%
寧連公路	客車流量(輛/日)	<b>3,637</b>	<b>63.56%</b>	3,572	72.15%	1.83%
	貨車流量(輛/日)	<b>2,085</b>	<b>36.44%</b>	1,379	27.85%	51.23%
	流量合計(輛/日)	<b>5,723</b>	-	4,951	-	15.59%
	日均收入(千元/日)	<b>90.97</b>	-	68.20	-	33.39%
錫澄高速	客車流量(輛/日)	<b>61,118</b>	<b>79.55%</b>	56,299	78.70%	8.56%
	貨車流量(輛/日)	<b>15,713</b>	<b>20.45%</b>	15,236	21.30%	3.13%
	流量合計(輛/日)	<b>76,831</b>	-	71,535	-	7.40%
	日均收入(千元/日)	<b>1,582.53</b>	-	1,493.94	-	5.93%
廣靖高速	客車流量(輛/日)	<b>53,628</b>	<b>78.93%</b>	50,826	77.23%	5.51%
	貨車流量(輛/日)	<b>14,319</b>	<b>21.07%</b>	14,985	22.77%	-4.45%
	流量合計(輛/日)	<b>67,946</b>	-	65,811	-	3.24%
	日均收入(千元/日)	<b>794.27</b>	-	797.66	-	-0.42%
寧常高速	客車流量(輛/日)	<b>27,516</b>	<b>74.09%</b>	23,533	74.92%	16.82%
	貨車流量(輛/日)	<b>9,625</b>	<b>25.91%</b>	7,886	25.08%	22.04%
	流量合計(輛/日)	<b>37,140</b>	-	31,440	-	18.13%
	日均收入(千元/日)	<b>2,234.69</b>	-	1,903.64	-	17.39%
鎮溧高速	客車流量(輛/日)	<b>7,032</b>	<b>60.08%</b>	6,418	63.43%	9.56%
	貨車流量(輛/日)	<b>4,672</b>	<b>39.92%</b>	3,700	36.57%	26.28%
	流量合計(輛/日)	<b>11,704</b>	-	10,118	-	15.67%
	日均收入(千元/日)	<b>681.18</b>	-	582.06	-	17.03%
錫宜高速	客車流量(輛/日)	<b>17,224</b>	<b>82.46%</b>	15,952	83.23%	7.97%
	貨車流量(輛/日)	<b>3,664</b>	<b>17.54%</b>	3,213	16.77%	14.03%
	流量合計(輛/日)	<b>20,888</b>	-	19,166	-	8.99%
	日均收入(千元/日)	<b>831.54</b>	-	763.31	-	8.94%
無錫環太湖公路	客車流量(輛/日)	<b>6,458</b>	<b>83.18%</b>	6,383	85.48%	1.18%
	貨車流量(輛/日)	<b>1,306</b>	<b>16.82%</b>	1,085	14.52%	20.41%
	流量合計(輛/日)	<b>7,764</b>	-	7,468	-	3.97%
	日均收入(千元/日)	<b>86.15</b>	-	73.63	-	17.00%

項目	2017年		2016年		同比 %	
江陰大橋	客車流量(輛/日)	<b>64,310</b>	<b>76.36%</b>	59,918	75.78%	7.33%
	貨車流量(輛/日)	<b>19,906</b>	<b>23.64%</b>	19,147	24.22%	3.97%
	流量合計(輛/日)	<b>84,216</b>	-	79,065	-	6.51%
	日均收入(千元/日)	<b>3,051.24</b>	-	2,894	-	5.43%
蘇嘉杭	客車流量(輛/日)	<b>40,613</b>	<b>66.37%</b>	36,846	62.70%	10.22%
	貨車流量(輛/日)	<b>20,581</b>	<b>33.63%</b>	21,917	37.30%	-6.10%
	流量合計(輛/日)	<b>61,194</b>	-	58,763	-	4.14%
	日均收入(千元/日)	<b>3,041.63</b>	-	3,480.14	-	-12.60%
沿江高速	客車流量(輛/日)	<b>38,249</b>	<b>74.63%</b>	34,433	75.42%	11.08%
	貨車流量(輛/日)	<b>13,000</b>	<b>25.37%</b>	11,224	24.58%	15.83%
	流量合計(輛/日)	<b>51,249</b>	-	45,657	-	12.25%
	日均收入(千元/日)	<b>3,958.36</b>	-	3,572.64	-	10.80%
常嘉高速	客車流量(輛/日)	<b>8,633</b>	<b>65.49</b>	-	-	-
	貨車流量(輛/日)	<b>4,549</b>	<b>34.51</b>	-	-	-
	流量合計(輛/日)	<b>13,182</b>	-	-	-	-
	日均收入(千元/日)	<b>308.65</b>	-	-	-	-

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。

報告期內，滬寧高速日均流量90,603輛，同比增長約8.34%，日均通行費收入約13,162.67千元，同比增長約5.35%。從客、貨車流量的全年變化趨勢來看，客車流量繼續保持穩定增長，全年平均增速約8.55%，流量佔比約78.20%；全年貨車流量實現約7.60%的增長，貨車佔比約為21.80%。2016年8月起，國家交通運輸部、工業和信息化部、公安部、工商總局、質檢總局五部委聯合開展貨車非法改裝和超限超載專項治理行動，受此影響，貨車流量在2017年度增長顯著。

寧常高速在本報告期內交通流量表現依然突出，日均交通量同比增幅約18.13%，其中客車日均流量同比增長約16.82%，貨車日均流量同比增長約22.04%，日均通行費收入增長約17.39%，流量與收入增幅均高於路網內其他道路。2017年度，寧常高速對滬寧高速西段的分流影響逐漸減弱，合併滬寧高速西段和寧常高速所構成的滬寧西部走廊報告期內日均流量同比增長約12.69%，其中客車日均流量增長約12.37%，貨車日均流量增長約13.91%，滬寧區間兩條主要通道的客、貨車交通總量均呈現良好的增長趨勢，區域內高速公路資產整合對集團主營業務所帶來的規模效益逐步開始體現。

其他各路橋項目包括錫澄高速、江陰大橋、沿江高速等路網其他路段的交通流量繼續保持較好的增長態勢，除蘇嘉杭因蘇州城區段由於貨車限行、廣靖高速因江廣高速擴建致使貨車流量下降導致收入下降外，其餘路橋項目流量與收入均有不同程度的增長，報告期內客、貨車流量的整體變化趨勢與滬寧高速基本一致。報告期內寧連公路由於其相鄰道路大修限制貨車通行，導致短期內流量表現異常。2017年1月1日新開通的常嘉高速目前仍在培育階段，交通流量環比增速表現良好。

## 4. 業務發展

### (1) 加快推進新建項目建設

公司於2017年度積極推進五峰山公路大橋及南北接線新建項目，目前，五峰山過江通道南北公路接線初步設計、主體施工圖設計已經獲批，完成房屋拆遷約30%，五峰山大橋主橋樁基與承台施工已經全部完成。截至報告期末，五峰山大橋公司已經完成投資人民幣44.08億元，佔項目總投資約36.53%。

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12.76億元，工程建設正在進行中，預計2018年內建成通車。

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，該項目已完成投資人民幣14.85億元，佔項目總投資額的約39.08%。

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，該項目已完成投資人民幣10.82億元，佔項目總投資額的約27.20%。

### (2) 跟進312國道滬寧段補償進展

根據江蘇省政府要求，312國道滬寧段於2015年9月16日零時起提前終止收費經營權，經江蘇省國資委批覆確認，由交通控股從留存收益中支付本公司經濟補償金1,316,049,634元。於2015年12月24日、12月25日，本公司分別收到交通控股第一期補償款326,419,854元、200,000,000元。於2016年9月6日，本公司收到交通控股第二期補償款394,814,890元。2017年7月25日，本公司收到交通控股第三期補償款394,814,890元，至本報告期末，所有補償款項已全部結清。

### (3) 協調解決寧連公路潘家花園收費站撤站事宜

近年來隨着公路沿線區域城鎮化進程加快，寧連公路潘家花園收費站已經位於城市副中心區域，為服務江北新區發展，南京市政府於2017年5月份正式向江蘇省政府提出申請，請求撤除潘家花園收費站。2017年11月，江蘇省政府向南京市政府下發了《關於同意撤銷寧連公路潘家花園收費站的批覆蘇政覆[2017]99號》，同意撤銷寧連公路潘家花園收費站；請南京市切實做好收費站撤除後債務處理、人員安置分流等工作，確保社會穩定。但文件並未明確具體停止收費時間。目前公司正在與公路管理部門關於後續問題進行積極溝通。如有進一步消息，本公司將按上市規則刊發公告。

## (二) 配套服務經營

配套服務主要包括滬寧高速沿線六個服務區的油品銷售、餐飲、商品零售及其他相關業務。

圍繞服務區服務質量提升和經濟效益提升發展戰略，2016年11月，公司全面制定了服務區經營模式轉型方案，梅村、仙人山、黃栗墅3對服務區實行「外包+監管」模式，陽澄湖、寶莊、芳茂山3對服務區實施「平台拓展」方案，將國有資源與優質民營資本嫁接，使道路區位優勢與民營企業經營模式產生合力，實現和諧共贏。2017年1月梅村服務區經營模式轉型率先完成，外包6年合計租金人民幣2.8億元；同年11月投資方完成總投入約1億元、總面積2萬平方米的升級改造，形成了業態豐富、佈局流暢、設施完善、功能齊全的全新旅行綜合體。2017年7月，黃栗墅服務區和仙人山服務區經營模式轉型工作同步完成，其中，黃栗墅服務區外包6年合計租金人民幣1.3億元，仙人山服務區外包6年合計租金人民幣1.4億元；2018年1月，仙人山服務區完成升級改造並正式對外營業。

在經營效益提升方面，公司抓住成品油市場環境變化的機會積極與供油單位進行業務談判，向供油單位提出合同期內增加利潤分成的合理要求，經過多輪磋商爭取了更大利潤空間，2017年油品銷售的整體利潤水平明顯提升；同時，公司提早謀劃，充分發揮買方市場主動權，與多家供油企業進行了下一年度油品採購合同和價格談判，爭取到了更大的價差空間，為2018年服務區經濟效益增長奠定了堅實基礎。

為進一步滿足市場對於汽車燃料多元化的需求，報告期內，公司合資設立的協鑫寧滬公司繼續推進服務區LNG加氣站的建設與運營工作，陽澄湖服務區北站、梅村服務區南站、仙人山服務區南站已投入運營，仙人山服務區北站正在建設過程中。報告期內銷售氣量達6,218噸，同比增長約2.37%，實現營業收入約28,253千元，同比增長約14.26%。

報告期內，公司實現配套服務收入約1,780,145千元，同比上升約5.49%。其中實現油品銷售收入約人民幣1,521,453千元，佔配套服務總收入的約85.47%，同比增長約7.06%，油品銷售量同比下降約2.87%，其中，汽油銷售量同比增長約4.71%，柴油銷售量同比下降約17.91%，主要受滬寧高速全線加油站柴油標號升級因素影響。但公司通過與供油單位積極開展業務談判爭取利潤空間，2017年油品業務毛利率同比上升約3.16個百分點，增加年度淨利潤超過人民幣5,000萬元。其他包括餐飲、商品零售、清排障等業務收入約為人民幣258,692千元，同比下降約2.87%。





## (三) 房地產開發銷售業務

2017年，國內出台了多項房地產調控政策以進一步調控房價，限購、限貸、限價、限售等更加嚴格的多項舉措逐步頒佈，江蘇省內不同地區房地產市場加速分化。面對複雜的市場環境和政策調控，本報告期公司地產業務開發銷售緊跟形勢變化，及時調整營銷策略，以穩健經營為全年營銷工作方針，以提升業績為中心任務，各地產項目的開發、銷售、交付工作均進展順利。

本年度主要在售項目有句容同城世家花園B一期、同城世家花園B二期和同城光明捷座B4尾盤、同城光明馨座B19尾盤以及蘇州慶園現房、南門世嘉華庭。本年度共計預售住宅176戶、商舖9戶、車位52戶，實現預售收入404,188千元。截至報告期末已累計預售2,036戶(商舖35戶、車位52戶)，實現預售收入約3,164,791千元。本年度共計交付329戶(商舖10戶、車位52戶)，結轉收入約491,162千元；累計交付1,800戶(商舖34戶、車位52戶)，結轉收入約2,323,303千元。本報告期寧滬置業實現稅後淨利潤約108,785千元，同比增長約48.91%，地產業務為集團業績增長持續帶來貢獻。

### 項目進展情況

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

花橋B4「同城·光明捷座」項目，總戶數368戶(其中商舖24戶)，本年度尾盤銷售商舖1戶，至報告期末住宅已售罄，共交付347戶。

花橋B19「同城·光明馨座」項目，總戶數346戶(其中商舖16戶)，本報告期商舖銷售5戶，交付335戶，至報告期末住宅已售罄。

句容「同城世家」一期項目，總戶數149戶(其中商舖25戶)，本報告期銷售7戶(其中商舖3戶)，至本報告期末累計銷售別墅113戶，商舖3戶，交付114戶(商舖3戶)。

句容「同城世家」二期項目，總戶數658戶，其中別墅232戶，小高層426戶，本報告期別墅銷售11戶，至報告期末累計銷售141戶；小高層本報告期銷售1142戶，至報告期末累計銷售381戶。至本報告期末累計交付別墅135戶，小高層357戶。

蘇州「南門世嘉華庭」項目，總戶數249戶(其中商舖16戶)，本報告期住宅預售12戶，至報告期末累計預售199戶。

蘇州「慶園」項目，總戶數42戶，本年度銷售7戶，至本報告期累計認購14戶，累計交付7戶。

花橋C7「同城·浦江大廈」項目，本報告期新增租賃簽約10戶，租賃合同總價約318.9萬元。截至報告期末，累計租賃簽約69戶，租賃合同總價約1129.99萬元。

南部新城商業核心區內2號地塊綜合體項目工程建設和銷售工作按計劃推進。已取得建設工程施工許可證，兩幢公寓主體建築施工至地上10層；至本報告期末，該項目已經取得預售許可證並開始預售，截至2017年底，實現認購金額約人民幣5.7億元。





## 報告期內房地產儲備情況

適用  不適用

序號	持有待開發土地的區域	持有待開發土地的面積 (平方米)	一級土地整理面積 (平方米)	規劃計容 建築面積 (平方米)	是/否涉及 合作開發項目	合作開發 項目涉及 的面積 (平方米)	合作開發 項目的權益 佔比 (%)
1	昆山花橋地塊	13,818	-	49,293	否	-	-
2	蘇州南門路地塊	3,492	-	5,774	否	-	-
3	句容寶華地塊	144,352	-	349,704	否	-	-
4	南京南部新城2號地塊	17,595	-	123,165	否	-	70%

## 報告期內房地產開發投資情況

適用  不適用

單位：元 幣種：人民幣

序號	地區	項目	經營業態	在建項目/ 新開工項目/ 竣工項目	項目用地 面積 (平方米)	項目規劃計 容建築面積 (平方米)	總建築面積 (平方米)	在建建築 面積 (平方米)	已竣工面積 (平方米)	總投資額	報告期 實際投資額
1	昆山花橋	C5	酒店	在建	20,837	52,049	65,842	65,842	-	979,900,000	287,380,000
2	昆山花橋	C3	商住	在建	21,275	43,049	57,454	57,454	-	422,000,000	117,980,000
3	蘇州	南門世嘉華庭一期	商住	在建	27,173	56,853	75,336	75,336	-	1,064,000,000	1,064,000,000
4	南京南部新城2號地塊	丁壩路綜合體	商辦	在建	17,595	123,165	170,264	170,264	-	1,660,000,000	799,025,785

## 報告期內房地產銷售情況

適用  不適用

序號	地區	項目	經營業態	可供出售 面積 (平方米)	已預售 面積 (平方米)
1	昆山花橋	虹橋公館	商住	42,237	40,806
2	昆山花橋	光明捷座	商住	38,957	32,534
3	昆山花橋	浦江大廈	辦公	53,370	-
4	昆山花橋	光明馨座	商住	38,240	34,985
5	句容	同城世家花園一期	商住	43,710	31,170
6	句容	同城世家花園二期	商住	107,948	76,762
7	蘇州	慶園	住宅	22,662	5,006
8	蘇州	南門世嘉華庭	商住	59,580	32,217
9	南京	南部新城2號地塊	商住	52,213	17,675

## 報告期內房地產出租情況

適用  不適用

單位：元 幣種：人民幣

序號	地區	項目	經營業態	出租房地產的建築面積 (平方米)	出租房地辦公產的租金收入	是否採用公允價值計量模式	租金收入／房地產公允價值 (%)
1	昆山花橋	浦江大廈	辦公	6,652	2,745,857	否	-
	昆山花橋	浦江大廈	商舖	628	161,136	否	-
2	昆山花橋	光明捷座	商舖	466	324,069	否	-
3	句容	同城世家花園	商舖	1,435	291,905	否	-
4	昆山市	匯傑雅苑	辦公	8,494	4,404,611	否	-

## (四) 廣告及其他業務

本公司其他業務主要包括子公司寧滬投資等公司的廣告經營及寧滬置業的物業服務等。報告期內本集團實現廣告及其他業務收入約61,419千元，同比增長約21.53%。

報告期內，在國內較為良好的宏觀經濟環境下，寧滬投資充分利用資源優勢，繼續積極推進廣告發佈，雖然由於合同續簽時間的調整導致媒體廣告發佈率略有下降，但滬寧高速沿線整體媒體發佈狀況仍保持了較好的水平，公司高立柱廣告牌、收費站頂棚等大型媒體商業廣告發佈率89%；中央綠島燈箱、防撞柱燈箱、服務區小型燈箱等小型媒體商業廣告發佈率達79%。在此基礎上，寧滬投資繼續開展廣告業務的對外合作交流，進行業務拓展，與沿線樞紐相交公司積極簽訂資源分配協議，爭取新建廣告牌行政許可，報告期內新增滬寧高速沿線高立柱雙面廣告牌4塊，為後續業務增長創造了條件。本報告期取得廣告經營業務收入約48,521千元，同比增長約16.70%。

其他物業服務費及商業地產出租本年度共計實現收入約12,898千元，同比增長約43.92%，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. 報告期內主要經營情況

### (一) 主營業務分析

利潤表及現金流量表相關科目變動分析表

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	9,455,680,365	9,201,297,066	2.76
營業成本	4,334,469,882	4,363,720,292	-0.67
稅金及附加	87,587,512	193,471,915	-54.73
銷售費用	11,891,705	26,762,163	-55.57
管理費用	187,898,191	182,065,269	3.20
財務費用	480,441,961	502,388,296	-4.37
資產減值損失	217,724,263	100,275	217,027.16
公允價值變動收益	5,659,094	-2,674,334	311.61
投資收益	586,872,528	472,966,663	24.08
資產處置收益	-5,659,248	-3,570,996	-58.48
營業外收入	14,176,399	44,626,929	-68.23
營業外支出	24,721,090	26,861,204	-7.97
經營活動產生的現金流量淨額	5,232,104,978	5,463,748,504	-4.24
投資活動產生的現金流量淨額	-7,582,966,202	-225,759,481	-3,258.87
籌資活動產生的現金流量淨額	2,419,346,946	-5,264,831,123	145.95
研發支出	-	-	-

#### 1. 收入和成本分析

適用  不適用

本集團報告期內營業收入累計約9,455,680千元，比2016年同期增長約2.76%；營業成本累計約4,334,470千元，比2016年同期減少約0.67%，集團綜合毛利率水平同比增長約1.59個百分點。

收入構成：

營業收入項目	報告期	所佔比例	2016年同期	所佔比例	所佔比例 同比增減
收費公路業務	7,104,363,726	75.13	6,652,456,422	72.30	2.83
配套服務業務	1,780,145,565	18.83	1,687,466,779	18.34	0.49
房地產銷售業務	509,752,364	5.39	810,834,534	8.81	-3.42
廣告及其他業務	61,418,710	0.65	50,539,331	0.55	0.10
合計	9,455,680,365	100	9,201,297,066	100	-

## (1) 主營業務分行業、分產品、分地區情況

單位：元 幣種：人民幣

### 主營業務分行業情況

分行業	營業收入	營業成本	毛利率 (%)	營業收入比 上年增減 (%)	營業成本比 上年增減 (%)	毛利率比 上年增減 (%)
收費公路業務	7,104,363,726	2,301,862,413	67.60	6.79	8.20	減少0.42個百分點
滬寧高速	4,804,374,867	1,295,089,018	73.04	5.07	6.01	減少0.24個百分點
寧連公路	33,204,966	28,056,334	15.51	33.03	69.33	減少18.11個百分點
廣靖高速及錫澄高速	867,533,895	256,375,340	70.45	3.43	3.34	增加0.03個百分點
寧常高速及鎮溧高速	1,064,293,775	537,329,066	49.51	16.99	14.60	增加1.05個百分點
錫宜高速及無錫環太湖公路	334,956,223	185,012,655	44.77	9.35	7.45	增加0.98個百分點
配套服務業務	1,780,145,565	1,728,961,843	2.88	5.49	3.27	增加2.09個百分點
房地產銷售業務	509,752,364	280,007,835	45.07	-37.13	-48.13	增加11.64個百分點
廣告及其他業務	61,418,710	23,637,791	61.51	21.53	6.08	增加5.60個百分點
合計	9,455,680,365	4,334,469,882	54.16	2.76	-0.67	增加1.59個百分點

### 主營業務分地區情況

分地區	營業收入	營業成本	毛利率 (%)	營業收入比 上年增減 (%)	營業成本比 上年增減 (%)	毛利率比 上年增減 (%)
江蘇省	9,455,680,365	4,334,469,882	54.16	2.76	-0.67	增加1.59個百分點

## (2) 成本分析表

單位：元

分行業	成本構成項目	分行業情況				本期金額較		情況說明
		本期金額	本期佔 總成本比例 (%)	上年同期金額	上年同期佔 總成本比例 (%)	上年同期	變動比例 (%)	
收費公路業務		2,301,862,413	53.10	2,127,454,925	48.75	8.20		
	折舊和攤銷	1,281,795,107	29.57	1,187,205,847	27.21	7.97	交通流量的增長，導致本報告期公路經營權攤銷同比增加。	
	養護成本	205,626,217	4.74	175,981,205	4.03	16.85	主要是本報告期對高速公路沿線所屬設施、綠化等進行綜合整治，導致道路養護成本同比增長。	
	系統維護成本	42,607,191	0.98	44,915,576	1.03	-5.14		
	徵收成本	134,580,213	3.11	136,199,881	3.12	-1.19		
	人工成本	637,253,685	14.70	583,152,416	13.36	9.28	主要是人工成本的剛性增長。	
配套服務業務		1,728,961,843	39.89	1,674,183,118	38.37	3.27		
	原材料	1,433,125,919	33.06	1,419,872,764	32.54	0.93		
	折舊及攤銷	48,239,865	1.11	24,663,217	0.57	95.59	主要是核算口徑調整導致。	
	人工成本	185,924,504	4.29	180,082,158	4.13	3.24	主要是人工成本的剛性增長。	
	其他成本	61,671,555	1.43	49,564,979	1.13	24.43		
地產銷售業務		280,007,835	6.46	539,800,281	12.37	-48.13	本報告期子公司寧滬置業實現的地產項目交付量同比減少，地產銷售業務結轉成本同比下降。	
廣告及其他業務		23,637,791	0.55	22,281,968	0.51	6.08	本報告期子公司地產已交付項目的物業管理規模增加，導致物業費用同比增長。	
合計		4,334,469,882	100	4,363,720,292	100	-0.67		



(3) 主要銷售客戶及主要供應商情況

適用  不適用

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

2. 費用

適用  不適用

(1) 管理費用

本報告期，本集團累計發生管理費用約187,898千元，比去年同期增長約3.20%，主要是人工成本的剛性增長所致。公司通過強化預算管理，嚴格費用控制，2017年管理費用預算控制情況良好。本報告期管理費用的同比增加主要是人工成本的剛性增長及管理信息化程度提升帶來軟件攤銷費用增加。

(2) 財務費用

2017年由於金融防風險監管趨緊等原因，資金利率不斷上行，公司有息債務綜合借貸利率約4.41%，同比增長約0.35個百分點。但2016年由於承接的寧常鎮溧公司債務導致計息債務基數較高，2017年初該承接債務已陸續還清，因此報告期公司有息債務平均持有額同比減少，集團累計發生財務費用約480,442千元，同比下降約4.37%。

(3) 銷售費用

本報告期，本集團累計發生銷售費用約11,892千元，同比下降約55.57%。主要是本報告期子公司寧滬置業地產項目預售規模低於上年同期，預售項目發生的房屋銷售代理佣金同比有較大幅度減少。

(4) 所得稅

本集團所有公司的法定所得稅率均約為25%。本報告期，本集團累計所得稅費用約為1,029,003千元，同比增加約4.99%。

### 3. 現金流

適用       不適用

本集團收費公路主業的路費收入均以現金收取，經營現金流穩定。報告期內，集團經營活動產生的現金流量淨額約5,232,105千元，同比下降約4.24%，主要由於報告期地產預售收入下降，導致經營活動產生的現金流量淨額同比下降；投資活動產生的現金流量淨流出額約7,582,966千元，同比增加約3,258.87%，主要由於報告期支付五峰山大橋、常宜高速和宜長高速公路建設項目資金，導致投資活動現金流出同比大幅增加；籌資活動產生的現金流量淨流入額約2,419,347千元，上年同期為現金流量淨流出約5,264,831千元，同比大幅增長，主要是報告期償還有息債務的現金淨流出同比減少，以及子公司收到出資款同比增加所致。

### 4. 資產減值損失

2017年11月，江蘇省政府向南京市政府下發了《關於同意撤銷寧連公路潘家花園收費站的批覆》蘇政覆[2017]99號，同意撤銷寧連公路潘家花園收費站。雖然文件並未明確具體停止收費時間，但根據企業會計準則第8號—資產減值第五條存在下列跡象的，表明資產可能發生了減值：(二)企業經營所處的經濟、技術或者法律等環境以及資產所處的市場在當期或者將在近期發生重大變化，從而對企業產生不利影響。(五)資產已經或者將被閒置、終止使用或者計劃提前處置。由於寧連公路撤站符合上述企業會計準則8號要求，存在減值跡象，因此本公司於報告期內計提了寧連公路經營權無形資產減值準備，發生資產減值損失約人民幣217,738千元。

### 5. 營業外收入和支出

本報告期，本集團實現營業外收入約14,176千元，同比減少約68.23%，主要是上年同期收到節能減排補貼約12,930千元、取土坑土地使用權補償款約18,820千元等，導致上年營業外收入基數較大。

本報告期，本集團發生營業外支出約24,721千元，同比減少約7.97%，主要是由於路產修復支出的同比下降。

## 6. 投資收益

報告期本集團投資收益約586,873千元，同比增長約24.08%。受益於揚子大橋公司、蘇嘉杭公司利潤增加，本報告期本集團直接參股的各聯營和合營公司貢獻投資收益約494,405千元，同比增長約12.87%。同時，由於江蘇銀行、金融租賃公司報告期分紅均較上年同期大幅增加，可供出售金融資產在持有期間取得投資收益約54,320千元，同比增長約444.83%。主要參股公司經營業績如下：

單位：元

公司名稱	主要業務	投資成本 人民幣元	本公司應佔 股本權益 %	歸屬於母公司的 淨利潤	貢獻的 投資收益	佔本公司	同比增減 %
						淨利潤的 比重 %	
蘇嘉杭公司	主要負責蘇嘉杭的管理和經營業務	526,090,677	31.55	586,508,773	185,043,518	5.02	30.15
揚子大橋公司	主要負責江陰大橋的管理和經營	631,159,243	26.66	610,043,038	162,637,475	4.41	23.50
沿江公司	主要負責沿江高速的管理和經營	1,466,200,000	25.15	655,936,272	181,038,411	4.91	-2.27

- \* 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，去年同期基數較低；由於報告期對蘇嘉杭交通流量重新進行了預測，公路經營權攤銷相應調減等原因，導致淨利潤較去年同期仍有大幅增加，貢獻的投資收益同比增長約30.15%。
- \* 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加，淨利潤較去年同期有所增長，貢獻的投資收益同比增長約23.50%。
- \* 沿江公司去年底併購滬蘇浙公司後，本公司持有的沿江高速股權比例被稀釋，因此沿江公司歸屬於母公司的淨利潤雖較去年同期有所增長，但貢獻的投資收益同比減少約2.27%。

### (二) 非主營業務導致利潤重大變化的說明

適用       不適用

(三) 資產、負債情況分析

1. 資產及負債狀況

單位：元

項目名稱	本期期末數		上期期末數		本期期末金額 較上期期末 變動比例 (%)	情況說明
	本期期末數	佔總資產的 比例 (%)	上期期末數	佔總資產的 比例 (%)		
貨幣資金	269,357,751	0.63	265,422,162	0.73	1.48	
應收票據	2,880,000	0.01	6,116,460	0.02	-52.91	主要是子公司寧滬投資持有的銀行承兌匯票較年初有所減少。
應收賬款	306,367,630	0.72	148,153,297	0.41	106.79	主要是報告期應收路網間通行費拆分款的增加。
預付款項	10,200,712	0.02	16,851,683	0.05	-39.47	主要是報告期預付油品採購款較年初減少。
應收利息	80,231,500	0.19	45,694,000	0.13	75.58	主要是報告期應收合營公司瀚威公司借款利息的增加。
其他應收款	21,035,223	0.05	422,083,818	1.16	-95.02	主要是報告期收到第三期312國道滬寧段提前終止收費經營權補償款。
一年內到期的非流動資產	300,000,000	0.71	-	-	-	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	557,742,656	1.31	326,161,615	0.90	71	主要是本報告期末集團持有的理財產品較年初有所增加。
存貨	3,010,805,685	7.08	3,142,326,304	8.66	-4.19	
可供出售金融資產	2,329,877,191	5.48	2,086,127,987	5.75	11.68	主要是本報告期子公司寧滬投資投資的蘇州工業園區國創開元二期投資中心及南京洛德德寧房地產投資合夥企業的股權投資較年初有所增加。

# 董事會報告

項目名稱	本期期末數		上期期末數		本期期末金額 較上期期末 變動比例 (%)	情況說明
	本期期末數	佔總資產的 比例 (%)	上期期末數	佔總資產的 比例 (%)		
投資性房地產	20,019,608	0.05	32,113,394	0.09	-37.66	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。
長期股權投資	5,123,326,114	12.05	4,771,195,958	13.15	7.38	
在建工程	8,294,639,339	19.50	1,197,809,229	3.30	592.48	主要是報告期在建路橋項目，包括五峰山大橋、常宜高速一期項目、宜長高速項目以及鎮丹高速項目的建設投入。
遞延所得稅資產	258,020,384	0.61	345,345,094	0.95	-25.29	主要是報告期子公司寧常鎮溧公司彌補以前年度虧損形成的遞延所得稅資產轉回。
其他非流動資產	200,216,678	0.47	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。
短期借款	3,599,000,000	8.46	810,000,000	2.23	344.32	主要是報告期為滿足資金週轉需要，公司增加的短期借款。
預收款項	840,007,370	1.97	940,873,359	2.59	-10.72	主要是子公司寧滬置業地產項目預售款較年初減少。
一年內到期的非流動負債	623,841,375	1.47	121,718,718	0.34	412.53	主要是公司2013年6月21日發行的人民幣5億元中期票據將於2018年6月21日到期，報告期從應付債券調整至一年內到期的非流動負債。
其他流動負債	2,243,200,002	5.27	3,936,452,668	10.85	-43.01	主要是本報告期超短期融資券到期兌付。
長期借款	3,874,089,201	9.11	1,471,905,901	4.06	163.20	主要是本報告期在建路橋項目建設貸款增加。
應付債券	3,970,157,835	9.33	4,457,801,187	12.29	-10.94	



項目名稱	本期期末數		上期期末數		本期期末金額 較上期期末 變動比例 (%)	情況說明
	本期期末數	佔總資產的 比例 (%)	上期期末數	佔總資產的 比例 (%)		
預計負債	8,010,000	0.02	-	-	-	報告期公司根據南京市人民政府和江蘇省人民政府關於寧連公路收費站點撤除的有關道路管養的初步方案預計的寧連公路維修費用。
遞延所得稅負債	28,056,831	0.07	138,362,514	0.38	-79.72	主要是報告期公司持有的江蘇銀行股份按照其公允價值調整相應其他綜合收益，並調整遞延所得稅負債。
其他綜合收益	380,908,923	0.90	542,389,052	1.49	-29.77	主要是報告期公司持有的江蘇銀行股份按照其公允價值調整相應其他綜合收益。
歸屬於母公司股東權益	23,520,283,963	55.30	22,209,756,185	61.21	5.90	
少數股東權益	2,374,646,649	5.58	732,100,804	2.02	224.36	增加的主要是報告期新設立的子公司五峰山大橋公司、常宜公司、宜長公司收到的少數股東資本金出資款。
總資產	42,532,491,238	100.00	36,282,573,529	100.00	17.23	
總資產負債率	39.12%	-	36.77%	-	2.35	
淨資產負債率	64.25%	-	58.15%	-	6.10	

#### 其他說明

\* 有關總資產負債率計算基準為：負債／總資產；

淨資產負債率計算基準為：負債／股東權益。

## 2. 截至報告期末主要資產受限情況

人民幣元

項目	報告期末賬面價值	受限原因
銀行存款	3,552,281	客戶按揭保證金
銀行存款	3,046,769	預售監管資金
無形資產	2,027,977,754	高速公路收費經營權抵押
合計	2,034,576,804	

### (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3,552千元，預售監管資金人民幣3,047千元。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，並以錫宜高速經營權作為質押，此項借款於2008年6月又追加了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182,000千元，借款餘額人民幣18,000千元。

## 3. 其他說明

### (1) 資本開支情況

本報告期，本集團已實施計劃中的資本開支約7,839,417千元，比2016年度增加約6,952,855千元，增幅約784.25%，主要是本報告期新增五峰山大橋、常宜高速和宜長高速項目的建設投入。於本報告期，本集團實施的資本開支項目及金額：

單位：元

資本開支項目	人民幣元
鎮丹高速建設投入	214,386,511
五峰山大橋建設投入	4,407,664,302
常宜高速建設投入	1,484,729,260
宜長高速建設投入	1,082,308,293
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	352,749,204
對南京洛德德寧房地產投資合夥企業(有限合夥)的股權投資	75,000,000
對現代路橋公司的股權投資	13,500,000
廣靖高速靖江站互通改造	24,140,649
服務區與收費站改擴建	62,374,029
三大系統建設項目	19,610,524
聲屏障建設項目	8,067,827
信息化建設項目	4,045,337
陸馬公路上跨線橋樑改造項目	9,624,657
廣告牌建設	4,129,754
其他在建工程及設備	77,086,772
<b>合計</b>	<b>7,839,417,119</b>

### (2) 資本結構及償債能力

公司注重維持合理的資本結構和不斷提升盈利能力，以保持公司良好的信用評級和穩健的財務狀況。報告期末負債總額約16,637,561千元，本集團總資產負債率約為39.12%。（註：有關總資產負債率計算基準為：負債／總資產），比上報告期末增加約2.35個百分點。基於集團穩定和充沛的經營現金流以及良好的融資及資金管理能力，管理層認為報告期末財務槓桿比率處於安全的水平。

### (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，通過積極的融資策略滿足了營運管理和項目投資的資金需求並有效控制了融資成本。本集團借款需求不存在季節性影響。本報告期新增直接融資金額為人民幣62億元，融資利率全部為固定利率。截至報告期末有息債務餘額約人民幣142.98億元，較年初增加約人民幣34.94億元。報告期內有息債務綜合借貸成本約為4.41%，比去年增長約0.35個百分點，低於同期銀行貸款利率約0.49個百分點沒有使用任何金融工具作對沖用途。於本報告期，本公司主要的融資活動包括以下產品，資金用途主要作公司營運資金(以優化本公司的融資結構、降低本公司的融資成本)及向廣靖錫澄公司提供借款：

融資品種 變動幅度%	發行日期	產品期限	融資金額 人民幣億元	發行利率 %	當期銀行 基準利率 %	融資成本 %
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
超短期融資券	2017年7月6日	127	600,000	4.15	4.35	-0.2
超短期融資券	2017年7月12日	93	600,000	4.15	4.35	-0.2
超短期融資券	2017年7月19日	92	1,000,000	4.13	4.35	-0.22
超短期融資券	2017年10月13日	182	1,200,000	4.65	4.35	0.3

### (4) 信貸政策

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

### (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12月31日，尚未結清的擔保金額約為人民幣893,281,511元(2016年12月31日：人民幣779,906,911元)。

### (6) 外匯風險

本集團主要經營業務均在中國，除了H股股息支付外，本集團的經營收入和資本支出均以人民幣結算，亦沒有外幣投資，不存在重大外匯風險。本集團於1998年獲得9,800,000美元西班牙政府貸款，年息為2%，於2027年7月18日到期，截至2017年12月31日，該貸款餘額折合人民幣約為17,808千元，本集團並未就此作出任何外匯對沖安排，匯率波動對集團業績無重大影響。

## (7) 儲備

單位：元

	股本	資本公積	其他綜合收益	盈餘公積	未分配利潤	歸屬於母公司 股東權益合計
2016年1月1日	5,037,747,500	10,446,662,341	121,482,904	3,040,287,779	1,829,978,752	20,476,159,276
本年利潤	-	-	-	-	3,346,063,867	3,346,063,867
所有者減少資本	-	(18,274,106)	-	-	-	(18,274,106)
綜合收益總額	-	-	420,906,148	-	-	420,906,148
利潤分配	-	-	-	112,885,381	(112,885,381)	-
股利分配	-	-	-	-	(2,015,099,000)	(2,015,099,000)
2016年12月31日	5,037,747,500	10,428,388,235	542,389,052	3,153,173,160	3,048,058,238	22,209,756,185
2017年1月1日	5,037,747,500	10,428,388,235	542,389,052	3,153,173,160	3,048,058,238	22,209,756,185
本年利潤	-	-	-	-	3,587,861,857	3,587,861,857
所有者減少資本	-	-	-	-	-	-
綜合收益總額	-	-	(161,480,129)	-	-	(161,480,129)
利潤分配	-	-	-	120,319,139	(120,319,139)	-
股利分配	-	-	-	-	(2,115,853,950)	(2,115,853,950)
2017年12月31日	5,037,747,500	10,428,388,235	380,908,923	3,273,492,299	4,399,747,006	23,520,283,963

註： 上述各資本性項目的所有權屬於組成本集團的各個公司所有。

上述法定儲備金不得用作其設立目的以外的用途及不得作為現金股息分派。截至2017年12月31日，可分配予股東的儲備為人民幣4,399,747,006元(截至2016年12月31日，可分配予股東的儲備為人民幣3,048,058,238元)。

## (8) 資產負債表日後事項

根據本公司2018年3月19日第八屆董事會第二十二次會議決定，本公司擬以人民幣18,449.98萬元收購江蘇洛德股權投資基金管理有限公司持有的本公司之合營企業瀚威公司30%的股權，收購完成後瀚威公司將成為本公司的全資子公司。有關該事項的詳情請見本公司於2018年3月19日於聯交所網站www.hkexnews.hk及於2018年03月20日於上交所網站www.sse.com.cn及本公司網站刊登的公告。



## (四) 行業經營性信息分析

適用  不適用

## (五) 投資狀況分析

### 1. 對外投資總體分析

報告期內，本集團對外股權投資總額約441,249千元，比2016年度增長約45.81%。具體項目主要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352,749千元、對南京洛德德寧房地產投資合夥企業(有限合夥)股權投資人民幣75,000千元、以及向現代路橋公司增資人民幣13,500千元。

#### (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。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，鞏固本集團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，本公司累計認購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508,059千元認購基金項目。

寧滬投資下屬的洛德基金公司2017年完成了房地產母基金的設立與備案工作，目前房地產母基金已募集人民幣約4.6億元。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。有關詳情(包括基金的投資範圍)請參見本公司分別於2016年8月27日及2016年12月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、聯交所網站www.hkexnews.hk刊登的公告。

## (2) 重大的非股權投資

報告期內2017年，本公司重大的非股權投資總計人民幣7,189,088千元，主要集中在積極推進新建路橋項目建設投入，其中用於五峰山大橋項目建設投資4,407,664千元，鎮丹高速建設投資214,387千元，常宜高速建設投資1,484,729千元，宜長高速建設投資1,082,308千元。

## (3) 以公允價值計量的金融資產

適用       不適用

項目名稱	初始		購入或售出 情況	投資收益	公允價值 變動
	投資成本	資金來源			
基金投資	9,999,400	自有資金	-	-	5,104,694
理財產品	491,380,000	自有資金	-	7,007,798	-
黃金投資	15,710,238	自有資金	-	-483,348	554,400

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17,350千元，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5,105千元，累計公允價值增加約人民幣12,455千元。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16,417千元，本報告期公允價值增加約人民幣554千元，累計公允價值增加約人民幣707千元。



## (六) 主要控股公司分析

### 1. 主要控股公司經營情況

單位：元

公司名稱	主要業務	投資成本	公司權益 %	總資產	淨資產	佔公司淨利潤		淨利潤同比 增減 %
						淨利潤	的比重 %	
廣靖錫溧公司	高速公路建設、管理、養護及收費 等	2,125,000,000	85	8,690,443,196	4,476,645,732	633,738,279	17.20	4.38
寧常鎮溧公司	高速公路建設、管理、養護及收費 等	6,729,236,885	100	7,667,019,618	7,598,092,063	394,961,769	10.72	16.46
寧滬投資	各類基礎設施、實業與產業的投資	571,100,000	100	826,114,361	806,764,988	33,234,206	0.90	87.10
寧滬置業	房地產開發與經營、諮詢	500,000,000	100	3,497,565,196	779,386,300	108,785,221	2.95	48.91
鎮丹公司	高速公路興建、管理、養護及收費	423,910,000	70	1,278,366,671	606,478,282	(14,000)	-	-
五峰山大橋公司	高速公路興建、管理、養護及收費	1,773,096,830	64.5	4,411,881,264	2,748,081,257	(932,743)	-	-

- \* 報告期內廣靖錫溧公司通行費收入持續增長，報告期實現淨利潤約人民幣633,738千元，同比增長約4.38%。
- \* 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394,962千元，同比增長約16.46%。
- \* 報告期寧滬投資因轉讓投資性房地產取得收入約人民幣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87.10%。
- \* 寧滬置業的經營及業績變動情況見本報告「房地產開發銷售業務」部分的說明。

## (七) 公司控制的結構化主體情況

適用

不適用

### 三. 公司關於未來發展的討論與分析

#### (一) 行業格局和趨勢

「十三五」期間，錯綜複雜的經濟形勢、不斷變化的行業政策將繼續交織，在多個層面對公路行業產生影響。

宏觀經濟發展層面，全球經濟在深度調整中曲折復甦，區域合作格局深度調整，能源格局深刻變化，產業結構、消費及流通格局加速變化，整個宏觀經濟仍將繼續在錯綜複雜的環境下運行。交通運輸處於優化網絡佈局的關鍵時期、提質增效升級的轉型時期，經濟發展趨勢客觀上將使交通運力需求發生相應變動，從而對收費公路的建設與運營帶來影響；同時，國內貨幣政策也會隨着國際金融形勢出現調整變化，對公路基礎設施投資經營企業債務融資的規模和成本可能產生一定影響。

行業政策發展層面，「十三五」期間，交通行業的發展目標為建成安全、便捷、高效、綠色的現代綜合交通運輸體系，這為交通運輸的供給側結構性改革提出了新的更高的要求，在擴大有效供給、構建綜合大交通的進程中，要進一步提高交通質量建設，優化交通運行管理控制、推進資源集約利用。公路行業面臨的政策環境也將因此發生變化，過去製約企業發展的政策約束有望調整或轉為有利因素。雖然《收費公路管理條例(修訂稿)》尚未落地，但交通運輸部已經明確了包括「用路者付費」和「鼓勵社會資本投資」在內的收費公路改革四項原則，逐步建立收費公路長期、穩定、健康的可持續發展機制。同時，政府積極推進交旅融合的發展方向，鼓勵以「快進、慢游」的方式進行交通基礎設施建設，這將為公司高速公路網絡佈局、服務區轉型升級提供新的發展機會。

交通需求發展層面，隨着高速公路網絡的逐步完善、社會汽車保有量的不斷增加以及居民消費升級，公路客運需求將穩步釋放，高速公路運輸對於其他交通運輸方式的競爭力也在逐步加強。同時，隨着長三角經濟帶發展活力進一步的增強，對於區域高質量綜合立體交通走廊的建設需求逐步體現，同城化出行、都市圈通勤出行都將促進車流、人流的進一步匯集與交通流量的進一步增長。

業務發展層面，隨着省內高速公路路網的逐漸完善、徵地拆遷、勞動力成本的不斷上漲以及收費公路的建設、運營成本的日益提升，主業投資普遍面臨投資回報率下降的趨勢，但經濟發達區域未來的交通需求增長依然可期。因此，在主業新增投資上找到優質資產是集團未來發展的關鍵。同時，基於消費者對於服務行業質量的要求日益提高，集團在發展過程中探索更加多元的發展渠道，提升高速公路衍生經營的業務質量能夠助力企業的可持續健康發展。

## (二) 公司發展戰略

本集團在路產資源、資金資源、平台資源等方面的優勢仍十分突出，高速公路運營管理能力及投融資管理能力的提升也成為集團穩步發展的有力保障。但同時也看到，集團在資產整合、輔業強化、資本運作等方面還有提升空間。

2017年，本集團聚焦「五化」建設，利用「十三五」期間良好的發展機遇，積極謀劃發展方向以適應不斷變化的市場和行業環境。推動企業治理規範化，提升可持續發展能力。在企業運作中強化規範運作意識、完善基礎管理，健全風險管理體系，強化監督制約；推動產業佈局集團化，提升企業經濟效益。在複雜的市場環境中放大資本功能，發揮信用優勢，進行投融資渠道的探索；推動轉型升級市場化，助推優化產業佈局。充分挖掘公路相關產業的利潤增長點，加快進行服務區經營模式改革，並進一步發掘油品利潤空間，助力集團效益提升；推動營運管理智能化，實現三個替代。不斷加強信息化建設，推動智能替代人工、互聯網替代傳輸、雲端替代儲存，提升綜合運營管理效率；推動養護保暢專業化，應對大流量常態化局面。根據公司不同路段的分佈特點，針對性的開展道路保暢工作，堅持科學養護，以現代化、專業化的手段提升道路品質化。

2018年度，本集團將延續「五化」建設的發展戰略，繼續推進規範化治理、產業化佈局、市場化轉型、智能化管理以及專業化養護的發展方向，積極應對市場變化，尋求高質量、大格局的可持續發展。

## (三) 經營計劃

### 1. 前期經營目標執行情況

2017年，董事會預計的年度總收入為超過93億元，經營成本及相關費用目標力爭控制在52億元之內。從實際執行情況來看，報告期內本集團累計實現營業總收入約94.6億元，高於預期目標，主要由於通行費收入完成情況均好於預期；由於成本費用支出控制得當，各項成本費用合計約50億元，低於預期目標；由於收費業務收入增長、業務成本總體下降、投資收益好於預期、財務費用有效控制，報告期內本集團實現歸屬於上市公司股東的淨利潤比2016年同期增長約7.23%，經營目標執行情況好於年初預期。

### 2. 2018年經營目標

基於對2018年經營形勢和宏觀環境的預期，董事會預計2018年度總收入將超過101億元，經營成本及相關費用目標力爭控制在56億元之內。由於2018年集團業務經營面臨一定不確定因素，該經營計劃並不構成公司對投資者的業績承諾，提示投資者對此保持足夠的風險意識，並且應當理解經營計劃與業績承諾之間的差異。



## 3. 2018年經營計劃

根據2017年總體經營形勢，為了確保全年盈利目標的實現，以及為未來戰略發展做好謀劃準備，本集團2018年的重點工作措施包括：

- (1) 立足主營業務，推進資源整合。2018年公司將在積極推進新建項目進展的同時，將繼續聚焦交通基礎設施投資運營，抓住機會推進蘇南路網收費路橋項目的資產整合，聚焦核心業務的高質量發展與提升，進一步鞏固主導地位；充分發揮境內外上市平台作用，利用市場機遇，積極探索資本投資、股權管理的有效途徑，優化投資組合，有效提高資本運營的效率和效益。
- (2) 加快改革創新，推進服務區經營模式轉型。在梅村服務區首個實施「外包+監管」經營模式的基礎上，滬寧高速沿線6個服務區全面實施改革方案，推動經營模式轉型升級，通過自主經營、平台拓展、品牌合作、商業模式創新等多種手段，提高效率，全面完成升級改造，提升經濟效益和服務水平。同時，抓住成品油市場環境變化的機會加大油品採購競爭性談判力度，爭取更大利潤空間，挖掘高速公路路衍產業利潤增長點。
- (3) 發揮平台作用，挖掘多渠道融資潛能。以市場化融資為導向，充分發揮上市公司投融資平台的作用，在整體把握公司融資需求和財務風險的前提下，加快拓展融資渠道、優選投資項目。積極嘗試利用各種創新融資工具，充分利用直接融資手段，進一步開發公司在境內外資本市場的綜合融資能力，降低融資成本，調整債務結構，為公司的戰略發展和規模擴張提供低成本的資金保障。
- (4) 利用信息手段，全面推進「智慧高速」建設。利用雲計算、人工智能、大數據等現代化信息技術，全面推進「智慧高速」建設，進一步增強數據分析能力和業務支撐能力，推進「高速公路+互聯網」建設，實現數據共享和資源整合，挖掘數據資源新價值，逐步實現智能替代人工、互聯網替代傳輸、雲端替代存儲，提高道路運營管理效率。
- (5) 優化保暢體系，完善道路營運服務標準化管理。構建科學的道路分級救援體系，對路段實現分級管理，配備救援力量，實現資源最優配置。構建先進的指標測評體系與完善的道路應急保障體系，針對道路應急情況，採取有效的應對措施。通過優化窗口服務形象提升用戶出行體驗，加強交通流量飽和狀態下的運行管理策略、路網管控策略、事故防控策略研究，逐步形成相對科學、高效、可複製的道路營運管理模式，為實現管理輸出做準備。

## 4. 因維持當前業務並完成在建投資項目公司所需的資金需求

本公司預計2018年資本性支出總計約70.36億元，較2017年實際支出78.39億元減少8.03億元，主要是2018年投資項目支出減少。2018年度資本性支出主要包括：

資本開支項目	金額 (人民幣億元)
鎮丹高速建設投入	5.5
五峰山大橋建設投入	31
常宜高速一期建設投入	12
宜長高速建設投入	8
對蘇州工業園國創開元二期投資中心(有限合夥)的股權投資	6
回購瀚威公司30%股權	1.845
監控、收費、通信、照明燈設施設備、系統建設	1.39
房屋建築物改造	3.38
其他固定資產及設備	1.24

本集團將在充分利用自有資金的基礎上，根據資本市場融資情況，適時調整融資策略，以滿足公司經營投資需要為基礎，同時進一步優化債務結構，降低資金風險。目前公司正積極探索公司債、海外債等多種融資方式，選擇適合公司的融資產品，既為公司現階段發展提供充足高效的資金，也為公司未來發展戰略提前佈局。2017年度本集團已與銀行簽署授信合同但尚未使用，授信期限在一年以上的借款額度約為人民幣181.35億元；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融額度約人民幣40億元，融資額度將足夠支撐集團資本開支、債務滾動和業務發展。如有特殊情況需要其他資金支出的，本集團將根據支出規模和實際現金流情況調整融資計劃。

#### (四) 可能面對的風險

2017年度，公司在建成全面風險管理體系的基礎上，通過各項舉措進一步加強風險控制和管理，促進公司管理水平持續提升。在管理意識上，通過學習風險管理專項知識，進一步提高了管理人員的風險識別、防範意識，強化了管理人員關注風險、完善管控措施的主動性，確保風險應對措施在日常工作中能有效執行。在控制監督上，進一步強化審計監督，以「事前有把關、事中有控制、事後有審核」為原則，進一步修訂了審計相關制度，確保了工程項目合法、高效、健康、有序地實施。在內控制度建設管理上，抓住風險控制，強化風險管理的制度防範，公司先後新制定與修訂完善了5項與風險管理相關的規章制度，進一步規範了公司生產經營活動，使得風險控制工作具體化、流程化、可檢查、可考核，並最終實現風險控制管理從宏觀到微觀、從部門到具體崗位和程序的轉變，提升了風險控制的精細化管理水平。集團風險管理體系涵蓋了公司戰略、財務、市場、運營、政策和法律等各個環節，在未來戰略發展中，本集團將高度關注以下風險事項並積極採取有效的應對措施：

##### 1. 發展戰略風險

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

應對措施：公司將進一步細化戰略管理的核心管控職能，明確戰略規劃的制定及執行管理職責；制定專項規劃，細化戰略舉措，為總體戰略規劃的實施提供支持與保障；完善戰略管理體系、保障規劃落地，以目標考核、績效掛鉤、效能監察、督查督辦等措施構建起互為補充、形成合力的戰略執行機制，確保規劃目標任務落實到位。

##### 2. 高速公路行業政策風險

風險分析：公司核心業務是收費路橋的投資、建設、營運和管理。高速公路公司的收入來源主要是通行費收入，國家宏觀調控政策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。公司在高速公路管理業務方面也面臨着由於收費標準和收費期限受政策影響所帶來的風險。

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，密切關注政府的有關政策信息，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，及時做出相應的經營決策；，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：由於房地產產業鏈與週期較長，受市場環境和政策影響較大，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，通過開發投資區域的選擇、開發建築類型的選擇、開發合作夥伴的選擇等多方位、多角度開展房地產業務；同時，加強項目專業化開發與管理，從市場與項目選擇、規劃設計到運作執行等各環節追求專業化及管理精細化。

### 4. 招投標管理風險

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

應對措施：整合公司的物資管理系統，使公司能夠根據供應鏈的供應情況來制定採購計劃，建立對採購數據錄入的唯一性、動態及時更新與維護機制。同時，提升採購計劃編製的準確性，加強採購計劃的約束力，建立採購業務後評估制度，有效降低企業經營成本。

### 5. 投資管理風險

風險分析：未明確公司及子公司的投資管理職責範圍及權限劃分，未建立明確的投資管理制度以明確各環節操作程序和工作協調機制，將難以優化投資結構，提高投資收益，甚至可能造成投資損失，或引發合規風險。

應對措施：加強內部管理，規範管理制度，實行標準化專業化的投資管理制度，保證對外投資順利進行；建立專業的評估團隊，充分把握投資項目的收益和風險，制定合理的投資決策程序；建立投資項目風險預警和管理體系，使投資管理更加高效、便捷，風險管理信息的暢通無阻得到保障，實現財務工作與投資風險管理的無縫對接。



## 四. 公司環境政策及表現、遵守法律情況、與各對公司有重大影響人士關係

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

## 五. 捐款

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

## 六. 報告期內本公司董事

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

## 七. 建議股息

本報告期，本集團實現歸屬於上市公司股東的淨利潤約為人民幣3,587,862千元，每股盈利約0.7122元，本公司董事會以總股本5,037,747,500股為基數，建議向全體股東派發現金股息每股人民幣0.44元(含稅)。

董事長  
常青

2018年3月23日



# 重要事項

## 一、 普通股利潤分配或資本公積金轉增預案

### (一) 現金分紅政策的制定、執行或調整情況

報告期內，公司嚴格執行了《公司章程》中規定的現金分紅政策，充分保護了中小投資者的合法權益，獨立董事對利潤分配預案發表了獨立意見。經2017年6月22日召開的公司2016年年度股東大會審議通過，公司2016年度利潤分配方案為：以2016年末總股本5,037,747,500股為基數，每股派發現金紅利0.42元(含稅)，共計派發現金紅利2,115,853,950元(含稅)。本次利潤分配已於2017年7月實施完畢。

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

單位：元人民幣

分紅年度	每10股 送紅股數 (股)	每10股 派息數 (元) (含稅)	每10股 轉增數 (股)	現金分紅的數額 (含稅)	分紅年度	佔合併報表中
					合併報表中歸 屬於上市公司 普通股股東的 淨利潤	歸屬於上市公司 普通股股東的 淨利潤的比率 (%)
2017	-	4.4	-	2,216,608,900	3,587,861,857	61.78
2016	-	4.2	-	2,115,853,950	3,346,063,867	63.23
2015	-	4	-	2,015,099,000	2,506,629,408	80.39

## 二. 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	如未能及時履行應說明未完成履行的具體原因	如未能及時履行應說明下一步計劃
其他承諾	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，該承諾事項無需履行。	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，截至本報告期末，該補償款已全部結清。	無	否	是	不適用	不適用

## 重要事項

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

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

子公司寧常鎮溧公司由於債務轉移，財務費用大幅減少，經營業績明顯改善，經德勤華永審計該公司2015年度、2016年度扣除非經常性損益後的息稅前利潤分別約為人民幣25,876萬元及人民幣37,848萬元，高於盈利預測。本報告期經德勤華永審計公司扣除非經常性損益後的息稅前利潤約為46,512萬元，高於盈利預測。

### 三. 報告期內資金被佔用情況及清欠進展情況

單位：元 幣種：人民幣

控股股東及其關聯/關連方非經營性佔用上市公司資金的餘額					控股股東及其關聯/關連方非經營性佔用上市公司資金的餘額	報告期內已清欠情況			
期初金額	報告期內發生額	期末餘額	預計償還方式	清償時間		報告期內清欠總額	清欠方式	清欠金額	清欠時間(月份)
3,899,000	-3,899,000	-	現金	2017年1月6日	3,899,000	3,899,000	現金	3,899,000	2017年1月6日

控股股東及其關聯/關連方非經營性佔用資金的決策程序	經公司董事會審議通過。
報告期內新增非經營性資金佔用的原因	報告期內，集團所屬子公司廣靖錫溧公司向泰州大橋公司轉讓現代路橋公司7.5%股權，應收股權轉讓款人民幣3,899千元，於2017年1月6日完成股權變更後，轉讓款已全部付清。
導致新增資金佔用的責任人	不適用
報告期末尚未完成清欠工作的原因	不適用
已採取的清欠措施	不適用
預計完成清欠的時間	不適用
控股股東及其關聯/關連方非經營性資金佔用及清欠情況的其他說明	不適用

## 四. 公司對會計政策、會計估計變更或重大會計差錯更正原因和影響的分析說明

### (一) 公司對會計政策、會計估計變更原因及影響的分析說明

本集團於2017年5月28日開始採用財政部於2017年新頒佈的《企業會計準則第42號—持有待售的非流動資產、處置組和終止經營》，於2017年6月12日開始採用財政部於2017年修訂的《企業會計準則第16號—政府補助》。此外，本報告期財務報表還按照財政部2017年12月25日頒佈的《關於修訂印發一般企業財務報表格式的通知》(財會(2017)30號，以下簡稱「財會30號文件」)編製。

#### 1. 持有待售的非流動資產、處置組和終止經營

《企業會計準則第42號—持有待售的非流動資產、處置組和終止經營》對持有待售類別的非流動資產或處置組的分類、計量作出了具體規定，要求在利潤表中分別列示持續經營損益和終止經營損益，在附註中詳細披露持有待售非流動資產或處置組、終止經營的信息。該準則要求採用未來適用法處理，未對可比年度財務報表產生影響。

#### 2. 政府補助

執行《企業會計準則第16號—政府補助》(修訂)之前，本集團與資產相關的政府補助，確認為遞延收益，並在相關資產使用壽命內平均分配計入當期損益。與收益相關的政府補助，用於補償以後期間的相關費用或損失的，確認為遞延收益，並在確認相關費用的期間，計入當期損益；用於補償企業已發生的相關費用或損失的，直接計入當期損益。

執行《企業會計準則第16號—政府補助》(修訂)後，本集團與資產相關的政府補助，衝減相關資產的賬面價值或確認為遞延收益，確認為遞延收益的，在相關資產使用壽命內按照年限平均法分期計入損益。與收益相關的政府補助，用於補償以後期間的相關成本費用或損失的，確認為遞延收益，並在確認相關成本費用或損失的期間，計入當期損益或衝減相關成本；用於補償已發生的相關成本費用或損失的，直接計入當期損益或衝減相關成本。與日常活動相關的政府補助，按照經濟業務實質，計入其他收益。與日常活動無關的政府補助，計入營業外收支。

本集團採用未來適用法對上述會計政策變更進行會計處理，該會計政策變更未對可比年度財務報表產生影響。

#### 3. 資產處置損益的列報

在財會30號文件發佈以前，本集團出售劃分為持有待售的非流動資產(金融工具、長期股權投資和投資性房地產除外)或處置組時確認的處置利得或損失，以及處置未劃分為持有待售的固定資產、在建工程及無形資產而產生的處置利得或損失，在「營業外收入」或「營業外支出」項目列報。

在財會30號文件發佈以後，本集團出售劃分為持有待售的非流動資產(金融工具、長期股權投資和投資性房地產除外)或處置組時確認的處置利得或損失，以及處置未劃分為持有待售的固定資產、在建工程及無形資產而產生的處置利得或損失，在「資產處置收益」項目列報。

## 重要事項

本次會計政策變更，本公司採用未來適用法對財會13號文件、財會15號文件的要求進行會計處理，該兩項會計政策變更未對可比年度財務報表產生影響。本公司採用追溯調整法對財會30號文件的要求進行會計處理，並對上年比較數據進行調整。

本次會計政策變更的決策程序符合有關法律、法規和《公司章程》的規定，不存在損害公司及股東特別是中小股東利益的情形。

### 五. 聘任、解聘會計師事務所情況

單位：元 幣種：人民幣

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

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

#### 聘任、解聘會計師事務所的情況說明

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。德勤華永之獨立性受公司審計委員會所監督，審計委員會亦負責向董事會建議外聘審計師之委任以及批准委任彼等之條件及其薪酬。

同時，股東大會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、2014年度及2015年度，該審計師更換了負責本公司審計業務的合夥人。

### 六. 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，依法接受江蘇省南京市人民檢察院調查。2018年1月，本公司接到江蘇省南京市中級人民法院通知，王宏偉在履職期間利用職務上的便利，非法收受他人財物，為他人謀取利益，經初步審理已構成刑事犯罪。王宏偉的犯罪行為屬個人行為，本公司及其他董事、監事、高級管理人員均未涉及任何該等違法違規行為。該事件對本公司日常經營活動、財務狀況均未造成影響。

本公司於2018年1月19日召開第八屆二十次臨時董事會，審議決定免去王宏偉擔任的公司副總經理職務，並進行了信息披露。本公司在知悉王宏偉涉及犯罪被司法機關刑事處罰後，在第一時間免除了其在公司的副總經理並解除勞動合同。同時本公司積極進行自查整改，加強了項目審計、招投標管理等一系列內部控制措施，進一步推進公司廉政建設，堅決杜絕此類舞弊事件的發生。



## 七. 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	查詢索引
<p>2014年12月30日，本公司附屬公司廣靖錫澄公司與高速石油公司續簽了堰橋服務區加油站租賃合同，將錫澄高速公路堰橋服務區雙側加油站出租給高速石油公司，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。</p>	<p>有關詳情見本公司於2014年12月31日於上交所網站 <a href="http://www.sse.com.cn">www.sse.com.cn</a> 及聯交所網站 <a href="http://www.hkexnews.hk">www.hkexnews.hk</a> 刊登的持續關聯／關連交易公告。</p>
<p>報告期內，本公司繼續履行與現代路橋公司簽訂的日期為2014年8月22日的房屋租賃協議，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。</p>	<p>有關詳情見本公司於2014年8月25日於上交所網站 <a href="http://www.sse.com.cn">www.sse.com.cn</a> 及聯交所網站 <a href="http://www.hkexnews.hk">www.hkexnews.hk</a> 刊登的第七屆十五次董事會公告。</p>
<p>2017年8月25日，本公司與現代路橋公司就江蘇省南京市仙林大道2號辦公用房訂立房屋租賃續簽合同，期限為2017年9月1日至2019年12月31日，年租金為人民幣169萬元。</p>	<p>有關詳情見本公司於2017年08月28日於上交所網站 <a href="http://www.sse.com.cn">www.sse.com.cn</a> 及於2017年8月25日於聯交所網站 <a href="http://www.hkexnews.hk">www.hkexnews.hk</a> 刊登的持續關聯／關連交易公告。</p>
<p>2015年4月24日，本公司附屬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持續性關聯／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。</p>	<p>有關本次交易的詳情及相關審議情況見本公司於2015年4月27日於上交所網站 <a href="http://www.sse.com.cn">www.sse.com.cn</a> 及於2015年4月24日於聯交所網站 <a href="http://www.hkexnews.hk">www.hkexnews.hk</a> 刊登的關聯／關連交易公告。</p>

### 事項概述

2015年8月28日，廣靖錫澄公司與高速石油公司簽署廣陵服務區加油站租賃經營合同，將廣靖高速公路廣陵服務區雙側加油站出租給高速石油公司經營，自2015年9月8日起至2017年12月31日。預計2015年、2016年、2017年的租賃費用分別約為人民幣130萬元、440萬元及480萬元。

2016年3月25日本公司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》，將寧常鎮溧公司服務區雙側加油站出租給高速石油公司經營，租賃期自2016年4月1日至2019年3月31日。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日廣靖錫澄公司與高速信息公司訂立《監控通信機電合同》，期限自2017年1月1日至2018年3月31日。

寧常鎮溧公司分別與高速信息公司訂立《監控通信合同》，期限自2017年1月1日至2018年3月31日。

2017年廣靖錫澄公司與高速信息公司的服務合同總額預計不超過人民幣1,280萬元，寧常鎮溧公司與高速信息公司的服務合同總額預計不超過人民幣320萬元。

### 查詢索引

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

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

有關詳情見本公司於2016年03月31日於上交所網站[www.sse.com.cn](http://www.sse.com.cn)及於2016年3月30日於聯交所網站[www.hkexnews.hk](http://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2017年03月27日於上交所網站[www.sse.com.cn](http://www.sse.com.cn)及於2017年03月27日及2017年4月13日於聯交所網站[www.hkexnews.hk](http://www.hkexnews.hk)刊登的持續關聯／關連交易公告。

### 事項概述

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。

2017年3月27日本公司、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3700萬元、1000萬元、850萬元。

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。

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。

### 查詢索引

有關詳情見本公司分別於2017年03月27日及2017年5月5日於上交所網站[www.sse.com.cn](http://www.sse.com.cn)及聯交所網站[www.hkexnews.hk](http://www.hkexnews.hk)刊登的持續關聯／關連交易公告及通函。

有關詳情見本公司於2017年03月27日於上交所網站[www.sse.com.cn](http://www.sse.com.cn)及於2017年03月27日及2017年4月13日於聯交所網站[www.hkexnews.hk](http://www.hkexnews.hk)刊登的持續關聯／關連交易公告。



事項概述	查詢索引
<p>2017年3月27日本公司、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》，就滬寧高速、廣靖高速、錫澄高速、寧常高速及鎮溧高速進行維修養護工程，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2800萬元、2500萬元、2500萬元。</p>	<p>有關詳情見本公司於2017年03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。</p>
<p>2017年8月25日，本公司及廣靖錫澄公司與現代路橋公司訂立高速公路養護補充合同；金額上限分別變更為人民幣5400萬元和2800萬元。</p>	<p>有關詳情見本公司於2017年08月28日於上交所網站www.sse.com.cn及於2017年08月25日於聯交所網站www.hkexnews.hk刊登的持續關聯／關連交易公告。</p>
<p>報告期內，本公司繼續履行與聯網公司簽訂日期為2014年4月25日的房屋租賃協議，將位於南京市馬群新街189號的馬群監控中心出租予聯網公司使用，租賃期限自2014年5月1日至2017年4月30日，年租金約為人民幣3,612千元。</p>	<p>有關本次交易的詳情見本公司於2014年4月26日於上交所網站www.sse.com.cn及聯交所網站www.hkexnews.hk刊登的持續關聯／關連交易公告。</p>
<p>2017年04月28日，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。</p>	<p>有關詳情見本公司於2017年04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。</p>

註：就前述關聯／關連人士，聯網公司由交通控股直接及間接持有超過30%股權（不包括通過本公司及廣靖錫澄公司持有的權益）；高速石油公司由交通控股直接及間接持有超過30%股權；現代路橋公司由交通控股直接及間接持有超過40%股權；集團財務公司由交通控股直接持有80%股權；高速信息公司為交通控股的間接全資子公司；及通行寶公司由交通控股直接及間接持有超過30%股權。

## 2. 報告期與高速石油公司的日常關聯／持續關連租賃

公司日期為2018年3月23日的日常關聯／持續關連交易公告內披露廣靖錫澄公司為高速石油公司提供的關聯／關連租賃的「2017年（前次交易）預計金額」為人民幣480萬元。該金額實為人民幣1,450萬元，故2017年實際發生金額人民幣707萬元並無超過預計金額。預計金額與實際發生金額差異較大是由於實際加油量低於預測且油價上漲。

## (二) 共同對外投資的重大關聯／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	查詢索引
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1350萬元，增資後股東持股比例保持不變。	有關詳情見本公司於2017年04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。

## (三) 關聯／關連債權債務往來

1. 已在臨時公告披露且後續實施無進展或變化的事項

事項概述	查詢索引
2016年3月30日本公司與集團財務公司簽訂自2016年4月1日起為期三年的《金融服務協議》。每日最高存款結餘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。	有關詳情見本公司於2016年03月31日於上交所網站www.sse.com.cn及於2016年3月30日於聯交所網站www.hkexnews.hk刊登的持續關聯／關連交易公告。
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。	有關詳情見本公司於2017年03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。



## 重要事項

### 2. 臨時公告未披露的事項

單位：元人民幣

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		
		報告期初 餘額	發生額	報告期 末餘額	報告期初 餘額	發生額	報告期末 餘額
交通控股	母公司	-	-	-	767,116,438	-	767,116,438
廣靖錫澄公司	控股子公司	-	-	-	-	-	-
集團財務公司	母公司的控股子公司	-	-	-	130,168,744	650,841,423	781,010,167
遠東海運公司	母公司的控股子公司	-	-	-	180,239,250	(20,026,583)	160,212,667
蘇通大橋公司	母公司的控股子公司	-	-	-	-	400,531,667	400,531,667
潤揚大橋公司	母公司的控股子公司	-	-	-	100,197,285	(100,197,285)	-
合計		-	-	-	1,177,721,717	931,149,222	2,108,870,939

報告期內公司向控股股東及其子公司提供資金的發生額

-

公司向控股股東及其子公司提供資金的餘額

-

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

本公司與集團財務公司簽訂的金融服務協議相關條款約定，集團財務公司對路橋單位存款實行一定的上浮，發放的短期貸款均不高於同期銀行基準貸款利率，本公司若與集團財務公司開展全面的金融服務合作，可以提高存款收益，降低融資成本，提升同外部金融機構議價能力，有利於節約財務費用。

關聯/關連債權債務對公司經營成果及財務狀況的影響

關聯/關連債權債務對公司經營成果及財務狀況無重大影響。

### (四) 其他

#### 1. 獨立非執行董事關於關聯／關連交易的確認意見

本公司的獨立非執行董事審核了所有關聯／關連交易，並確認：

- (1) 該等交易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。

#### 2. 會計師事務所關於持續關連交易的確認意見

本公司已向德勤華永告知了本公司將在2017年度報告中披露的持續關聯／關連交易信息，德勤華永審核了該等持續關聯／關連交易信息，並已致函董事會確認有關持續關聯／關連交易：

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



## 重要事項

### 3. 本公司2017財務報告附註中的關聯方／關連方交易

本公司2017財務報告附註十及十四中的關聯方／關連方交易符合香港上市規則第14A章的披露規定：

#### 1) 附註十：

- (1) 購銷商品、提供和接受勞務、資金拆借利息收入和支出的關聯交易

#### 採購商品／接收勞務／資金拆借利息支出

關聯方	關聯交易類型	是否關聯交易／ 持續關連交易(關連關係)	關聯交易內容	是否已符合香港上市規則第14A章的 披露規定
現代路橋公司	接受勞務	是持續關連交易 (本公司大股東聯繫人)	道路養護費	是(於2017年8月25日、2017年8月28日、2017年3月27日按上市規則分別於聯交所及上交所進行公告)
聯網公司	接受勞務	是持續關連交易 (本公司大股東聯繫人)	收費系統維護運 營管理費	是(於2017年3月27日按上市規則分別於聯交所及上交所進行公告)
通行寶公司	接受勞務	是持續關連交易 (本公司大股東聯繫人)	收費系統維護運 營管理費	是(於2017年4月13日、2017年3月27日按上市規則分別於聯交所及上交所進行公告)
高速信息公司	接受勞務	是持續關連交易 (本公司大股東聯繫人)	通信系統維護費	是(於2017年3月27日按上市規則分別於聯交所及上交所進行公告)
養護技術公司	接受勞務	是持續關連交易 (本公司大股東聯繫人)	道路養護費	是(根據14A.76(1)(a)條豁免公告)
快鹿公司	接受勞務	否 (本公司聯營企業)	運輸服務租賃費	不適用
南林飯店	接受勞務	是持續關連交易 (本公司大股東聯繫人)	餐飲住宿	是(根據14A.97條豁免公告)
交通控股	資金拆借利息 支出	是持續關連交易 (本公司大股東)	關聯方借款利息 支出	是(根據14A.90條豁免公告)
集團財務公司	資金拆借利息 支出	是持續關連交易 (本公司大股東聯繫人)	流動資金借款利 息支出	是(於2016年3月31日、2016年3月30日按上市規則分別於聯交所及上交所進行公告)

關聯方	關聯交易類型	是否關聯交易/ 持續關連交易(關連關係)	關聯交易內容	是否已符合香港上市規則第14A章的 披露規定
遠東海運公司	資金拆借利息 支出	是持續關連交易 (本公司大股東聯繫人)	委託借款利息支 出	是(根據14A.90條豁免公告)
蘇通大橋公司	資金拆借利息 支出	是持續關連交易 (本公司大股東聯繫人)	委託借款利息支 出	是(根據14A.76(1)(a)條豁免公告)
潤揚大橋公司	資金拆借利息 支出	是持續關連交易 (本公司大股東聯繫人)	委託借款利息支 出	是(根據14A.76(1)(a)條豁免公告)

## 出售商品／提供勞務／資金拆借利息收入

關聯方	關聯交易類型	是否關聯交易/ 持續關連交易(關連關係)	關聯交易內容	是否已符合香港上市規則第14A章的 披露規定
瀚威公司	資金拆借	否(本公司合營企業)	股東貸款利息收 入	不適用
通行寶公司	提供服務	是持續關連交易(本公司 大股東聯繫人)	ETC客服網點管理 費	是(於2017年4月13日、2017年3月27日 按上市規則分別於聯交所及上交所進 行公告)
集團財務公司	資金拆借	是持續關連交易(本公司 大股東聯繫人)	存款利息收入	是(於2016年3月31日、2016年3月30日 按上市規則分別於聯交所及上交所進 行公告)
快鹿公司	提供服務	否(本公司聯營企業)	通行費收入	不適用
快鹿公司	銷售商品	否(本公司聯營企業)	加油收入	不適用

## 重要事項

### (2) 關聯租賃情況

#### 本集團作為出租方：

出租方名稱	承租方名稱	是否關聯交易/ 持續關連交易(關連關係)	租賃資產情況	是否已符合香港上市規則 第14A章的披露規定
寧常鎮溧公司、廣 靖錫澄公司	高速石油公司	是持續關連交易(本公司 大股東聯繫人)	加油業務租賃	是(於2016年3月28日、2015年8月31 日、2015年4月27日、2015年4月24 日、2014年12月31日按上市規則分別 於聯交所及上交所進行公告)
本公司	聯網公司	是持續關連交易(本公司 大股東聯繫人)	辦公樓租賃	是(於2017年4月29日、2014年4月26日 按上市規則分別於聯交所及上交所進 行公告)
本公司	現代路橋公司	是持續關連交易(本公司 大股東聯繫人)	辦公樓租賃	是(於2017年8月28日、2017年8月25 日、2014年8月25日按上市規則分別 於聯交所及上交所進行公告)

### (3) 關聯擔保情況

#### 本集團作為被擔保方：

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



(4) 關聯方資金拆借

關聯方	關聯交易內容	是否已符合香港上市規則第14A章的披露規定
<b>借款借入(歸還)</b>		
遠東海運公司	是持續關連交易(本公司大股東聯繫人)	是(根據14A.90條豁免公告)
集團財務公司	是持續關連交易(本公司大股東聯繫人)	是(於2016年3月31日、2016年3月30日按上市規則分別於聯交所及上交所進行公告)
潤揚大橋公司	是持續關連交易(本公司大股東聯繫人)	是(根據14A.90條豁免公告)
交通控股	是持續關連交易(本公司大股東聯繫人)	是(根據14A.90條豁免公告)
蘇迪大橋公司	是持續關連交易(本公司大股東聯繫人)	是(根據14A.90條豁免公告)
<b>借款借出(收回)</b>		
瀚威公司	否(本公司合營企業)	不適用

(5) 關鍵管理人員報酬

項目	是否關聯交易/持續關連交易(關連關係)	是否已符合香港上市規則第14A章的披露規定
關鍵管理人員報酬	是持續關連交易(本公司大股東)	是(根據第14A.95條豁免公告)

## 重要事項

### 2) 附註十四：

- (1) 購銷商品、提供和接受勞務、資金拆借利息支出和收入的關聯交易

#### 採購商品／接受勞務／資金拆借利息支出

關聯方	關聯交易類型	是否關聯交易／ 持續關連交易(關連關係)	關聯交易內容	是否已符合香港上市規則 第14A章的披露規定
現代路橋公司	接受服務	是持續關連交易(本公司 大股東聯繫人)	道路養護費	是(於2017年8月25日、2017年8月28日、2017年3月27日按上市規則分別於聯交所及上交所進行公告)
聯網公司	接受服務	是持續關連交易(本公司 大股東聯繫人)	收費系統維護運 營管理費	是(2017年3月27日按上市規則分別於聯交所及上交所進行公告)
通行寶公司	接受服務	是持續關連交易(本公司 大股東聯繫人)	收費系統維護運 營管理費	是(於2017年4月13日、2017年3月27日按上市規則分別於聯交所及上交所進行公告)
養護技術公司	接受服務	是持續關連交易(本公司 大股東聯繫人)	道路養護費	是(根據14A.76(1)(a)條豁免公告)
高速信息公司	接受服務	是持續關連交易(本公司 大股東聯繫人)	通信系統維護費	是(於2017年3月27日按上市規則分別於聯交所及上交所進行公告)
南林飯店	接受服務	是持續關連交易(本公司 大股東聯繫人)	餐飲住宿	是(根據14A.97條豁免公告)
寧常鎮溧公司	資金拆借	否(本公司100%附屬公 司)	委託借款利息支 出	不適用
集團財務公司	資金拆借	是持續關連交易(本公司 大股東聯繫人)	流動資金借款利 息支出	是(於2016年3月31日、2016年3月30日按上市規則分別於聯交所及上交所進行公告)
遠東海運公司	資金拆借	是持續關連交易(本公司 大股東聯繫人)	委託借款利息支 出	是(根據14A.90條豁免公告)
寧滬投資	資金拆借	否(本公司100%附屬公 司)	委託借款利息支 出	不適用
潤揚大橋公司	資金拆借	是持續關連交易(本公司 大股東聯繫人)	委託借款利息支 出	是(根據14A.76(1)(a)條豁免公告)

## 出售商品／提供勞務／資金拆借利息收入

關聯方	關聯交易類型	是否關聯交易／ 持續關連交易(關連關係)	關聯交易內容	是否已符合香港上市規則 第14A章的披露規定
寧滬置業	資金拆借	否(本公司100%附屬公司)	委託貸款利息收入	不適用
瀚威公司	資金拆借	否(本公司合營企業)	委託貸款利息收入	不適用
廣靖錫澄公司	資金拆借	是持續關連交易(本公司85%附屬公司、關連附屬公司)	關聯方貸款利息收入	是(於2017年03月27日及2017年5月5日按上市規則分別於聯交所及上交所進行公告及刊發通函並已獲得獨立股東的批准)
通行寶公司	提供服務	是持續關連交易(本公司大股東聯繫人)	ETC客服網點管理費	是(於2017年4月13日、2017年3月27日按上市規則分別於聯交所及上交所進行公告)
快鹿公司	提供服務	否(本公司聯營企業)	通行費收入	不適用
集團財務公司	資金拆借	是持續關連交易(本公司大股東聯繫人)	存款利息收入	是(於2016年3月31日、2016年3月30日按上市規則分別於聯交所及上交所進行公告)
快鹿公司	銷售商品	否(本公司聯營企業)	加油收入	不適用
洛德基金公司	銷售商品	否(本公司聯營企業)	加油收入	不適用

## (2) 關聯租賃情況

### 本公司作為出租方

出租方名稱	承租方名稱	是否關聯交易／ 持續關連交易(關連關係)	租賃資產情況	是否已符合香港上市規則 第14A章的披露規定
本公司	聯網公司	是持續關連交易(本公司大股東聯繫人)	辦公樓租賃	是(於2017年4月29日、2014年4月26日按上市規則分別於聯交所及上交所進行公告)
本公司	現代路橋公司	是持續關連交易(本公司大股東聯繫人)	辦公樓租賃	是(於2017年8月28日、2017年8月25日、2014年8月25日按上市規則分別於聯交所及上交所進行公告)

## 重要事項

### (3) 關聯擔保情況

#### 本集團作為被擔保方

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

### (4) 關聯方資金拆借

關聯方	是否關聯交易／持續關連交易(關連關係)	是否已符合香港上市規則第14A章的披露規定
<b>借款借入(歸還)</b>		
遠東海運公司	是持續關連交易(本公司大股東聯繫人)	是(根據第14A.90條豁免公告)
寧常鎮溧公司	否(本公司100%附屬公司)	不適用
寧滬投資	否(本公司100%附屬公司)	不適用
集團財務公司	是持續關連交易(本公司大股東聯繫人)	是(於2016年3月31日、2016年3月30日按上市規則分別於聯交所及上交所進行公告)
交通控股	是持續關連交易(本公司大股東)	是(根據14A.90條豁免公告)
潤揚大橋公司	是持續關連交易(本公司大股東聯繫人)	是(根據第14A.90條豁免公告)
<b>借款借出(收回)</b>		
廣靖錫溧公司	是持續關連交易(本公司85%附屬公司、關連附屬公司)	是(於2017年03月27日及2017年5月5日按上市規則分別於聯交所及上交所進行公告及刊發通函)
寧滬置業	否(本公司100%附屬公司)	不適用
鞠威公司	否(本公司合營企業)	不適用

### (5) 關鍵管理人員報酬

項目	是否關聯交易／持續關連交易(關連關係)	是否已符合香港上市規則第14A章的披露規定
關鍵管理人員報酬	是持續關連交易(本公司大股東)	是(根據第14A.95條豁免公告)

八. 重大合同及其履行情况

(一) 託管、承包、租賃事項

1. 租賃情況

單位：元 幣種：人民幣

出租方名稱	租賃方名稱	租賃資產情況	租賃資產涉及金額	租賃起始日	租賃終止日	租賃收益	租賃收益確定依據	租賃收益對公司影響	是否關聯/關連交易	關聯/關連關係
公司	嘉興市凱通投資有限公司	梅村服務區(位於京滬高速公路(G2)K1110+693處)南、北區改造控制範圍內區域	19,896,747	2017年1月10日	2023年1月9日	280,000,000	委託招標代理公司公開招標, 2億元起拍, 綜合評審得分第一名中標, 且該事項已經公司董事會審議批准。	該服務區報告期利潤同比增長9,670千元, 實現扭虧為盈。	否	無
公司	嘉興市同輝高速公路服務區經營管理有限公司	仙人山服務區(位於滬蓉高速公路(G42)江蘇段K236+330米處)南、北區改造控制紅線範圍區域	18,452,228	2017年6月16日	2023年6月15日	143,510,346	委託招標代理公司公開招標, 1.003億元起拍, 綜合評審得分第一名中標, 且該事項已經公司董事會審議批准。	該服務區報告期利潤同比增長8,711千元。	否	無
公司	桐鄉市凱通高速公路服務區經營管理有限公司	黃栗墅服務區(位於滬蓉高速公路(G42)江蘇段K271+140米處)南、北區改造控制紅線範圍區域	47,256,513	2017年7月1日	2023年6月30日	133,070,000	委託招標代理公司公開招標, 1.0802億元起拍, 綜合評審得分第一名中標, 且該事項已經公司董事會審議批准。	該服務區報告期利潤同比增長4,470千元。	否	無

租賃情況說明

圍繞服務區服務質量提升和經濟效益提升發展戰略, 2016年11月, 公司全面制定了服務區經營模式轉型方案, 梅村、仙人山、黃栗墅3對服務區實行「外包+監管」模式, 陽澄湖、寶莊、芳茂山3對服務區實施「平台拓展」方案, 將國有資源與民營資本嫁接, 使道路區位優勢與民營企業經營模式產生合力, 實現和諧共贏。2017年1月梅村服務區經營模式轉型率先完成, 外包6年合計租金人民幣2.8億元; 同年11月投資方完成總投入約1億元、總面積2萬平方米的升級改造, 形成了業態豐富、佈局流暢、設施完善、功能齊全的全新旅行綜合體。2017年7月, 黃栗墅服務區和仙人山服務區經營模式轉型工作同步完成, 其中, 黃栗墅服務區外包6年合計租金人民幣1.3億元, 仙人山服務區外包6年合計租金人民幣1.4億元; 2018年1月, 仙人山服務區完成升級改造並正式對外營業。



## 重要事項

### (二) 委託他人進行現金資產管理的情況

#### 1. 委託理財情況

##### (1) 委託理財總體情況

單位：元 幣種：人民幣

類型	資金來源	發生額	未到期餘額	逾期未收回金額
銀行理財	自有資金	228,875,253	491,380,000.00	-

##### (2) 單項委託理財情況

單位：元 幣種：人民幣

委託人	委託理財產品類型	委託理財金額	委託理財 起始日期	委託理財 終止日期	資金來源	資金投向	報酬確定方式	年化收益率	預期收益 (如有)	實際收益 或損失	實際收回情況	是否經過法定 程序	未來是否有委 託理財計劃	減值準備金 額(如有)
平安銀行	平安銀行卓越計劃滾動型 保本人民幣公司理財產 品	251,000,000	2017/2/28	2017/3/7	自有資金	銀行間市場信用等級較高、 流動性較好的債券或貨幣 市場工具	保本型	3.20%	-	154,038	251,000,000	是	不確定	-
交通銀行	滙豐財富日增利S款	210,000,000	2017/6/30	2017/7/14	自有資金	流動性高、投資級別高的債 券或貨幣市場工具	保本型	2.85%	-	229,582	210,000,000	是	不確定	-
招商銀行	結構性存款	250,000,000	2017/6/28	2017/7/12	自有資金	招商銀行掛鈎黃金兩層區間 產品，掛鈎標的為倫敦市 場協會每天下午發佈的黃 金價格	保本型	3.64%	-	349,041	250,000,000	是	不確定	-
中信銀行	中信理財之共贏保本步步 高升B款人民幣理財產 品	497,000,000	2017/4/28	2017/5/10	自有資金	貨幣市場類和固定收益類資 產30-100%，非標準化 債權資產和其他類資產等 0-70%	保本型	最高2.70% (8-14天)	-	441,173	497,000,000	是	不確定	-
農業銀行	中國農業銀行“本利豐步 步高”開放式人民幣理 財產品	36,500,000	2017/9/30	2017/10/12	自有資金	債權資產20-60%，回 購、拆借與現金資產10- 50%；同業存款等10- 30%；理財融資項目類資 產10-20%	保本型	2.25%	-	27,000	36,500,000	是	不確定	-
招商銀行	結構性存款	200,000,000	2017/12/27	2018/1/3	自有資金	招商銀行掛鈎黃金兩層區間 產品，掛鈎標的為倫敦市 場協會每天下午發佈的黃 金價格	保本型	4.00%	161,863	-	-	是	不確定	-

受託人	委託理財產品類型	委託理財金額	委託理財 起始日期	委託理財 終止日期	委託理財 資金來源	資金投向	報酬確定方式	年化收益率	預期收益 (如有)	實際收益 或損失	實際收回情況	是否經過法定 程序	未來是否有委 託理財計劃	減值準備金 額(如有)
中信銀行	中信理財之共贏保本天天 快車B款人民幣理財產 品	54,000,000	2017/12/28	2018/1/4	自有資金	貨幣市場類和固定收益類資 產30-100%，非標準化 債權資產和其他類資產等 0-70%	保本型	2.70%	23,523	-	-	是	不確定	-
浦發銀行	現金管理1號	100,000,000	2017/12/28	2018/1/4	自有資金	現金、國債、地方政府債、 央行票據、政策性金融債 等高流動性資產佔比20%- 80%；其他非標準化債權 資產佔比20%-80%	保本型	4.30%	76,712	-	-	是	不確定	-
交通銀行	權通財富日增利S款	50,000,000	2017/12/25	2018/1/4	自有資金	固定收益類資產0-50%，貨 幣市場類資產40-100%， 其他投資品種不超過30%	保本型	2.55%(7-14天)	34,932	-	-	是	不確定	-
廣發銀行	廣贏安薪A款	60,000,000	2016/12/19	2017/1/19	自有資金	貨幣債券	保本型	3.05%	-	155,424	60,000,000	是	不確定	-
廣發銀行	益滿坤盈	60,000,000	2017/1/19	2017/1/22	自有資金	貨幣債券	保本型	2.55%	-	12,576	60,000,000	是	不確定	-
廣發銀行	薪加薪16號	60,000,000	2017/1/22	2017/2/21	自有資金	貨幣債券	保本型	3.05%	-	150,410	60,000,000	是	不確定	-
廣發銀行	廣贏安薪B款	109,000,000	2016/12/28	2017/3/28	自有資金	貨幣債券	保本型	3.30%	-	886,932	109,000,000	是	不確定	-
廣發銀行	薪加薪16號	60,000,000	2017/2/21	2017/3/23	自有資金	貨幣債券	保本型	3.25%	-	160,274	60,000,000	是	不確定	-
浦發銀行	公司17JG0241期	60,000,000	2017/3/24	2017/6/26	自有資金	貨幣債券	保本型	4.05%	-	621,000	60,000,000	是	不確定	-
浦發銀行	公司17JG0501期	30,000,000	2017/5/4	2017/6/6	自有資金	貨幣債券	保本型	3.62%	-	96,533	30,000,000	是	不確定	-
浦發銀行	公司固有特定期JG901期	7,000,000	2017/6/26	2017/8/1	自有資金	貨幣債券	保本型	3.90%	-	26,542	7,000,000	是	不確定	-
浦發銀行	利多多現金管理1號	4,000,000	2017/8/1	2018/2/6	自有資金	貨幣債券	保本型	2.20%	-	32,549	-	是	不確定	-
廣發銀行	XJXSLJ6959	7,000,000	2017/12/1	2018/1/2	自有資金	貨幣債券	保本型	3.80%	21,863	-	-	是	不確定	-
廣發銀行	結構性存款	2,000,000	2017/12/29	2018/1/5	自有資金	貨幣債券	保本型	1.10%	121	-	-	是	不確定	-
浦發銀行	結構性存款	1,000,000	2017/9/29	2018/1/5	自有資金	貨幣債券	保本型	1.10%	1,899	-	-	是	不確定	-
工商銀行	法人182天穩利	31,000,000	2016/12/28	2017/6/29	自有資金	貨幣債券	保本型	2.75%	-	425,082	31,000,000	是	不確定	-
工商銀行	法人91天穩利	1,200,000	2017/8/7	2017/11/6	自有資金	貨幣債券	保本型	3.30%	-	1,534	1,200,000	是	不確定	-
工商銀行	法人35天穩利	500,000	2017/9/1	2017/10/9	自有資金	貨幣債券	保本型	3.20%	-	9,873	500,000	是	不確定	-
工商銀行	法人63天穩利	1,700,000	2017/11/10	2018/1/11	自有資金	貨幣債券	保本型	3.25%	7,720	-	-	是	不確定	-
農業銀行	[本利豐步步高]開放式 人民幣理財產品	13,000,000	2017/8/28	2017/12/12	自有資金	國債、金融債、交易所債 券、低風險同業資金業務 等	保本型	2%-3%	-	109,485	13,000,000	是	無	-
農業銀行	[本利豐步步高]開放式 人民幣理財產品	10,000,000	2017/9/29	2017/12/15	自有資金	國債、金融債、交易所債 券、低風險同業資金業務 等	保本型	2%-3%	-	61,973	10,000,000	是	無	-

# 重要事項

受託人	委託理財產品類型	委託理財金額	委託理財 起始日期	委託理財 終止日期	資金來源	資金投向	報酬確定方式	年化收益率	預期收益 (如有)	實際收益 或損失	實際收回情況	是否經過法定 程序	未來是否有委 託理財計劃	減值準備金 額(如有)
農業銀行	*本利豐步步高"開放式人 民幣理財產品	6,000,000	2017/9/30		自有資金	國債、金融債、交易所債 券、低風險同業資金業務 等	保本型	2%-3%	29,918	-	-	是	有	-
農業銀行	*本利豐步步高"開放式人 民幣理財產品	6,000,000	2017/10/27		自有資金	國債、金融債、交易所債 券、低風險同業資金業務 等	保本型	2%-3%	21,370	-	-	是	有	-
農業銀行	*本利豐步步高"開放式人 民幣理財產品	15,000,000	2017/11/28		自有資金	國債、金融債、交易所債 券、低風險同業資金業務 等	保本型	2%-3%	27,123	-	-	是	有	-
農業銀行	*本利豐步步高"開放式人 民幣理財產品	10,000,000	2017/12/27		自有資金	國債、金融債、交易所債 券、低風險同業資金業務 等	保本型	2%-3%	2,192	-	-	是	有	-
農業銀行	安心快線天天利滾利第2 期	53,000,000	2017/3/7	2017/4/25	自有資金	國債、金融債、貨幣市場基 金、債券型基金等	非保本型	3%	-	106,726	53,000,000	是	無	-
農業銀行	*本利豐步步高"開放式人 民幣理財產品	8,000,000	2017/12/28		自有資金	國債、金融債、央行票據、 回購、較高信用債、債券 型基金、低風險類其他基 金等	保本型	2%-3%	1,644	-	-	是	有	-
農業銀行	*本利豐步步高"開放式人 民幣理財產品	2,500,000	2017/8/25		自有資金	國債、金融債、央行票據、 回購、較高信用債、債券 型基金、低風險類其他基 金等	保本型	2%-3%	16,027	-	-	是	無	-
農業銀行	*本利豐步步高"開放式人 民幣理財產品	2,500,000	2017/10/10		自有資金	國債、金融債、央行票據、 回購、較高信用債、債券 型基金、低風險類其他基 金等	保本型	2%-3%	11,096	-	-	是	無	-
農業銀行	*本利豐步步高"開放式人 民幣理財產品	1,000,000	2017/11/10		自有資金	國債、金融債、央行票據、 回購、較高信用債、債券 型基金、低風險類其他基 金等	保本型	2%-3%	2,740	-	-	是	無	-
農業銀行	*本利豐步步高"開放式人 民幣理財產品	2,000,000	2017/11/27		自有資金	國債、金融債、央行票據、 回購、較高信用債、債券 型基金、低風險類其他基 金等	保本型	2%-3%	3,726	-	-	是	無	-
農業銀行	*本利豐步步高"開放式人 民幣理財產品	1,000,000	2017/12/15		自有資金	國債、金融債、央行票據、 回購、較高信用債、債券 型基金、低風險類其他基 金等	保本型	2%-3%	1,315	-	-	是	無	-
農業銀行	天天利滾利	3,700,000	2016/12/31	2017/1/1	自有資金	國債、金融債、央行票據、 貨幣市場工具、較高信用 等級的信用債、貨幣市場 基金、債券型基金以及低 風險類其他基金等	非保本	3%	304	-	3,700,000	是	無	-

受託人	委託理財產品類型	委託理財金額	委託理財 起始日期	委託理財 終止日期	資金來源	資金投向	報酬確定方式	年化收益率	預期收益 (如有)	實際收益 或損失	實際收回情況	是否經過法定 程序	未來是否有委 託理財計劃	減值準備金 額(如有)
農業銀行	天天利滾利	1,680,000	2017/12/31	2018/1/1	自有資金	國債、金融債、央行票據、貨幣市場工具、較高信用等級的信用債、貨幣市場基金、債券型基金以及低風險類其他基金等	非保本	3%	138	-	-	是	有	-
農業銀行	*本利豐步步高*開放式人民幣理財產品	2,000,000	2017/12/29		自有資金	國債、金融債、央行票據、回購、較高信用債、債券型基金、低風險類其他基金等	保本型	2%-3%	274	-	-	是	有	-
中國銀行	日積月累-日計劃	8,500,000	2017/12/13	2017/2/16	自有資金	國債、金融債、央行票據、回購、較高信用債、債券型基金、低風險類其他基金等	非保本	2.2%-3%	-	1,537	8,500,000	是	無	-
中國銀行	日積月累-日計劃	8,000,000	2017/12/15		自有資金	國債、金融債、央行票據、回購、較高信用債、債券型基金、低風險類其他基金等	非保本	2.2%-3%	9,118	-	-	是	有	-
中國銀行	日積月累-日計劃	6,000,000	2017/12/29		自有資金	國債、金融債、央行票據、回購、較高信用債、債券型基金、低風險類其他基金等	非保本	2.2%-3%	855	-	-	是	有	-
合計	/	2,302,780,000	/	//	/	/	/	/	456,473	4,059,264	1,811,400,000	/	/	/

## 2. 委託貸款情況

### (1) 委託貸款總體情況

單位：元 幣種：人民幣

類型	資金來源	發生額	未到期餘額	逾期未收回金額
委託貸款	自有	120,000,000	120,000,000	-

### 其他情況

本報告期末給予合營公司的委託貸款系本集團提供給合營企業瀚威公司的委託貸款人民幣120,000,000元，期限不超過3年，年貸款利率為4.75%。

## 重要事項

### (2) 單項委託貸款情況

單位：元 幣種：人民幣

受託人	委託貸款 類型	委託貸款 金額	委託貸款 起始日期	委託貸款 終止日期	資金來源	資金投向	風險確定方式	年化收益率	預期收益 (如有)	實際收益或 損失	實際收回 情況	是否經過 法定程序	未來是否 有委託貸款 計劃	減值準備計提 金額(如有)
南京翰威房地產開發有限公司	委託貸款	120,000,000	2017/3/16	2020/3/16	自有	南部新城2號地塊	人民銀行同期基準貸款利率	4.75%	4,607,500	4,607,500	-	是	是	無

## 九. 積極履行社會責任的工作情況

### (一) 上市公司扶貧工作情況

#### 1. 精準扶貧規劃

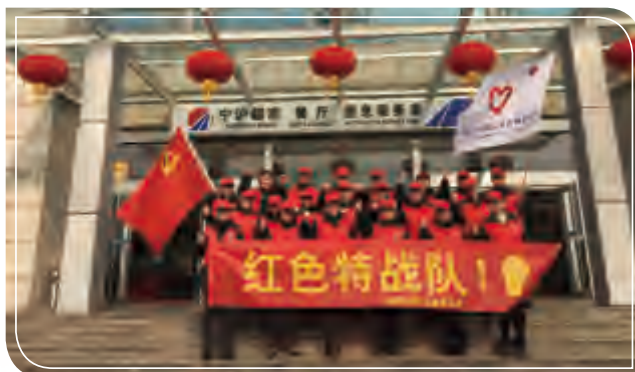
公司高度重視扶貧工作，積極發揮企業特點，有計劃的參與精準扶貧項目，為貧困地區的基礎設施建設、綜合農業發展以及新興產業投入注入資金援助。

#### 2. 年度精準扶貧概要

本報告期，公司出資共計人民幣110萬元，其中80萬元參與交通控股「灌南縣精準扶貧項目」及30萬元參與無錫市錫北鎮涇新村幫扶項目。

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

無錫市錫北鎮涇新村幫扶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，着力扶持農村經濟建設。





## 3. 上市公司2017年精準扶貧工作情況統計表

單位：元

指標	數量及開展情況
一. 總體情況 其中：1. 資金	1,100,000
二. 分項投入 1. 產業發展脫貧 其中： 1.1 產業扶貧項目類型	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。 <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	-
2.2 定點扶貧工作投入金額	1,100,000

### (二) 社會責任工作情況

本公司董事會已經編製了2017年度企業環境及社會責任報告，是公司本着誠實守信的原則，推進經濟社會可持續發展和環境保護，以及對公司股東、債權人、員工、客戶等利益相關者積極承擔相應社會責任的總體表現。希望本報告成為與社會各界溝通、交流的橋樑，深化社會各界對本公司的認識，同時以此報告接受各方監督，促進公司進一步服務大眾、回饋社會、和諧發展。有關2017年度企業環境及社會責任報告全文已刊載於上交所網站www.sse.com.cn、聯交所網站www.hkexnews.hk及本公司網站www.jsexpressway.com。

### (三) 遵守法律情況

本公司為依據《中華人民共和國公司法》設立的股份有限公司。本集團主要從事江蘇省境內收費路橋的投資、建設、經營及管理，並發展該等公路沿線的服務區配套經營(包括加油、餐飲、購物、廣告及住宿等)，在本集團的日常經營活動中，須遵守《中華人民共和國公司法》、《中華人民共和國合同法》、《中華人民共和國道路交通安全法》、《中華人民共和國招標投標法》及其他一切適用法律法規。本集團於截至2017年12月31日止年度，並無任何嚴重違反或不符合適用法律及法規的情況。本公司及附屬公司已從有關監管部門取得對於經營業務乃屬重大的一切執照、批准和許可。

據董事會及管理層所知，本集團於截至2017年12月31日止年度，亦已遵守香港上市規則、《證券及期貨條例》和所適用的香港法律法規。

# 普通股股份變動及股東情況

## 一. 普通股股本變動情況

### (一) 普通股股份變動情況表

#### 1. 普通股股份變動情況表

報告期內，公司普通股股份總數及股本結構未發生變化。

## 二. 證券發行與上市情況

### (一) 截至報告期內證券發行情況

單位：股

股票及其衍生證券的種類	發行日期	發行價格(或利率)	發行數量	上市日期	獲准上市交易數量	交易終止日期
<b>普通股股票類</b>						
H股	1997-6-27	港幣3.11	1,222,000,000	1997-6-27	1,222,000,000	
A股	2000-12-23	人民幣4.20	150,000,000	2001-1-16	150,000,000	
<b>可轉換公司債券、分離交易可轉債、公司債類</b>						
公司債券	2008-07-28	5.4%	1,100,000,000	2008-08-12	1,100,000,000	2011-07-28

截至報告期內證券發行情況的說明(存續期內利率不同的債券，請分別說明)：

1. 本公司於1997年6月27日在聯交所發行並上市H股12.22億股，發行價格為每股3.11元港幣。
2. 本公司於2000年12月22日至12月23日以上網定價發行和向二級市場投資者配售相結合的方式向境內投資者發行社會公眾股(A股)1.5億股，發行價格為每股人民幣4.20元，於2001年1月16日在上交所掛牌上市。
3. 本公司ADR於2002年12月23日生效，並在美國場外市場掛牌交易。
4. 本公司於2006年5月16日實施股改方案，非流通股股東向流通A股股東無償支付4,800萬股股票對價上市流通，A股流通股份由15,000萬股增至19,800萬股。本次股改未涉及股份總數的變化。
5. 自2007年5月16日起，本公司有限售條件的流通股滿足限售條件及辦理完相關手續後分批上市流通，第一批103,260,554股，第二批36,073,799股，第三批11,819,527股，第四批57,644,500股，第五批14,087,700股，第六批2,851,900股，第七批4,827,000股，第八批4,091,873股，第九批3,331,637,902股，第十批1,250,000股，第十一批3,294,000股，第十二批23,916,600股，流通日期分別為2007年5月16日、2007年6月14日、2007年7月27日、2008年2月27日、2008年10月10日、2009年6月8日、2010年3月10日、2010年12月17日、2011年5月20日、2011年7月29日、2012年8月17日、2013年11月6日和2015年1月15日。截至本報告期末，A股流通股份增至3,797,981,355股，約佔本公司總股份的75.39%。該部分股份流通未涉及股份總數的變化。

## 普通股股份變動及股東情況

6. 本公司11億公司債券於2008年7月28日－30日通過網上、網下發行，票面利率5.40%，債券期限3年期，於2008年8月12日在上交所上市，債券簡稱「08寧滬債」，債券代碼「122010」，並已於2011年7月28日償還本息。

### 三. 股東和實際控制人情況

#### (一) 股東總數

截止報告期末普通股股東總數(戶)(H股股東數：429(含))	23,091
年度報告披露日前上一月末的普通股股東總數(戶)(H股股東數：426(含))	23,695
截止報告期末表決權恢復的優先股股東總數(戶)	-
年度報告披露日前上一月末表決權恢復的優先股股東總數(戶)	-

#### (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

##### 前十名股東持股情況

股東名稱 (全稱)	報告期內 增減	期末持股數量	持有有限售		質押或凍結情況		股東性質
			比例 (%)	條件股份數量	股份狀態	數量	
江蘇交通控股有限公司	-	2,742,578,825	54.44	-	無	-	國有法人
招商局公路網絡科技控股股份有限公司	-	589,059,077	11.69	-	無	-	國有法人
Commonwealth Bank of Australia	60,711,113	135,607,300	2.69	-	未知	-	境外法人
BlackRock, Inc.	-2,522,633	121,857,932	2.42	-	未知	-	境外法人
JPMorgan Chase & Co.	-	82,901,847	1.65	-	未知	-	境外法人
國泰君安證券股份有限公司	未知	55,982,255	1.11	-	未知	-	其他
建投中信資產管理有限責任公司	未知	21,410,000	0.42	-	未知	-	其他
中國人壽保險股份有限公司(台灣)-自有資金	未知	20,680,954	0.41	-	未知	-	境外法人
全國社保基金一一六組合	未知	9,773,895	0.19	-	未知	-	其他
國泰人壽保險股份有限公司-自有資金	未知	9,553,937	0.189	-	未知	-	其他

## 普通股股份變動及股東情況

### 前十名無限售條件股東持股情況

股東名稱	持有無限售條件		股份種類及數量	
	流通股的數量	種類	數量	
江蘇交通控股有限公司	2,742,578,825	人民幣普通股	2,742,578,825	
招商局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	
Commonwealth Bank of Australia	135,607,300	境外上市外資股	135607300	
BlackRock, Inc.	121,857,932	境外上市外資股	121857932	
JPMorgan Chase & Co.	82,901,847	境外上市外資股	82,901,847	
國泰君安證券股份有限公司	55,982,255	人民幣普通股	55,982,255	
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	
中國人壽保險股份有限公司(台灣)-自有資金	20,680,954	人民幣普通股	20,680,954	
全國社保基金一一六組合	9,773,895	人民幣普通股	9,773,895	
國泰人壽保險股份有限公司-自有資金	9,553,937	人民幣普通股	9,553,937	

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

### 權益淡倉

#### A股數目

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

## 普通股股份變動及股東情況

### H股數目

股東名稱	身份	直接權益	H股數目	佔H股(總股份)比例
Commonwealth Bank of Australia	受控法團權益	否	135,607,300 (L)	11.10% (2.69%) (L)
BlackRock, Inc.	受控法團權益(2)	否	121,857,932 (L)	9.97% (2.42%) (L)
JPMorgan Chase & Co.	實益擁有人／投資經理／保管人－法團／核准借出代理人(3)	否	82,901,847 (L)	6.78% (1.65%) (L)
			314,530 (S)	0.03% (0.01%) (S)
			70,500,352 (P)	5.77% (1.40%) (P)

註：(L)代表好倉；(S)代表淡倉；(P)代表可供借出股份

- (1) 招商局集團有限公司因所控制的下屬法團招商局公路網絡的權益，視為持有本公司的權益。
- (2) BlackRock, Inc.因擁有多間企業的控制權而被視作持有本公司合共121,857,932股H股之好倉(其中的58,000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1,426,883股H股(好倉)。
    - (ii) BlackRock Asset Management Canada Limited持有本公司1,490,000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829,455股H股(好倉)。
    - (v) BlackRock (Singapore)Limited持有本公司38,000股H股(好倉)。
  - (b) BlackRock Group Limited由BR Jersey International Holdings L.P.(見上文附註2(a))持有90%權益。BlackRock Group Limited透過以下其直接或間接全資擁有的企業持有本公司權益：
    - (i) BlackRock (Netherlands)B.V.持有本公司300,000股H股(好倉)。
    - (ii) BlackRock Advisors (UK)Limited持有本公司777,010股H股(好倉)。
    - (iii) BlackRock International Limited持有本公司470,000股H股(好倉)。
    - (iv) BlackRock Asset Management Ireland Limited持有本公司12,205,865股H股(好倉)。
    - (v) BLACKROCK (Luxembourg)S.A.持有本公司11,830,000股H股(好倉)。
    - (vi) BlackRock Investment Management (UK)Limited持有本公司6,078,084股H股(好倉)。



## 普通股股份變動及股東情況

- (vii) BlackRock Fund Managers Limited持有本公司3,581,578股H股(好倉)。
  - (viii) BlackRock Life Limited持有本公司137,999股H股(好倉)。
  - (ix) BlackRock Asset Management (Schweiz)AG持有本公司6,000股H股(好倉)。
  - (x) BlackRock Investment Management (Taiwan)Limited持有本公司56,000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12月31日，並無任何根據香港證券及期貨條例需披露之其他人士。

## 四. 控股股東及實際控制人情況

### (一) 控股股東情況

#### 1 法人

名稱	江蘇交通控股有限公司
單位負責人或法定代表人	蔡任傑
成立日期	2000-09-15
主要經營業務	在省政府授權範圍內，從事國有資產經營、管理；有關交通基礎設施、交通運輸及相關產業的投資、建設、經營和管理，按章對通行車輛收費；實業投資，國內貿易。
報告期內控股和參股的其他境內外上市公司的股權情況	報告期內控股股東未有新增控股或參股其他境內外上市公司的股權情況。

#### 2 公司與控股股東之間的產權及控制關係的方框圖

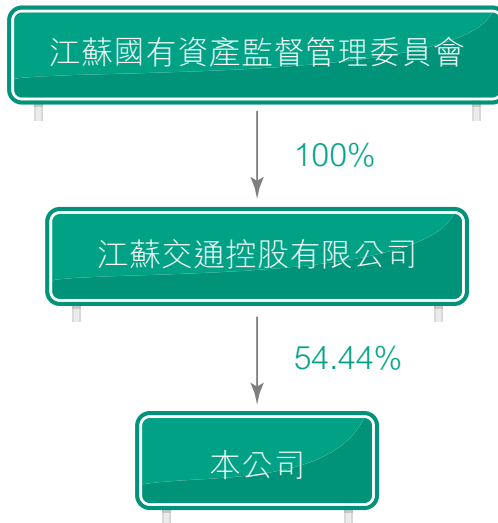


## (二) 實際控制人情況

### 1 法人

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

### 2 公司與實際控制人之間的產權及控制關係的方框圖



## 五. 其他持股在百分之十以上的法人股東

單位：元 幣種：人民幣

法人股東名稱	單位負責人或 法定代表人	成立日期	組織機構代碼	註冊資本	主要經營業務或管理活動等情況
招商局公路網絡科技控股股份有限公司	鄧仁傑	1993-12-18	91110000101717000C	6,178,211,497	公路、橋樑、碼頭、港口、航運基礎設施的投資、開發、建設和經營管理；投資管理；交通基礎設施新技術、新產品、新材料的開發、研製和產品的銷售；建築材料、機電設備、汽車及配件、五金交電、日用百貨的銷售；經濟信息諮詢；人才培訓。(依法須經批轉的項目，經相關部門批准後方可開展經營活動)
情況說明	無				

### 六. 其他事項

#### 1. 購買、出售及贖回本公司股份

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

#### 2. 優先購股權

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

#### 3. 公眾持股

根據公開資料及董事知悉，董事會認為本公司在2018年03月23日(即刊發本報告的最後實際可行日期)的公眾持股數量符合香港上市規則要求。

#### 4. 股東放棄或同意股息的安排

本報告期內，並無任何股東放棄任何股息的安排。

# 優先股相關情況

適用

不適用



# 董事、監事、高級管理人員和員工情況

## 一、 持股變動情況及報酬情況

### (一) 現任及報告期內離任董事、監事和高級管理人員持股變動及報酬情況

單位：股

姓名	職務	性別	年齡	任期起始日期	任期終止日期	年初持股數	年末持股數	年度內股份		報告期內從公司 獲得的稅前 報酬總額 (萬元)	是否在公司 關聯方獲取報酬
								增減變動量	增減變動原因		
現任											
常青	董事會主席	男	55	2016.02	2018	0	0	0	無	-	是
顧德軍	執行董事、總經理	男	55	2016.10	2018	0	0	0	無	69.11	否
杜文毅	非執行董事	男	55	2015.06	2018	0	0	0	無	-	是
姚永嘉	執行董事、副總經理、董事 會秘書、香港公司秘書	男	54	2017.06	2018	0	0	0	無	56.26	否
吳新華	非執行董事	男	51	2016.10	2018	0	0	0	無	-	否
胡煜	非執行董事	女	43	2015.06	2018	0	0	0	無	-	否
馬忠禮	非執行董事	男	64	2015.06	2018	0	0	0	無	33.7	否
張二農	獨立非執行董事	男	65	2015.06	2018	0	0	0	無	10.79	否
張柱庭	獨立非執行董事	男	55	2015.06	2018	0	0	0	無	10.79	否
陳良	獨立非執行董事	男	53	2015.06	2018	0	0	0	無	10.79	否
林輝	獨立非執行董事	男	46	2016.06	2018	0	0	0	無	10.79	否



## 董事、監事、高級管理人員和員工情況

姓名	職務	性別	年齡	任期起始日期	任期終止日期	年初持股數	年末持股數	年度內股份 增減變動量	增減變動 原因	報告期內從公司	是否在公司 關聯方獲取報酬
										獲得的稅前 報酬總額 (萬元)	
陳祥輝	監事會主席	男	55	2016.02	2018	0	0	0	無	-	是
陳仲揚	監事	男	51	2017.06	2018	0	0	0	無	-	否
潘焯	監事	男	30	2016.02	2018	0	0	0	無	-	否
王亞萍	監事	女	55	2015.06	2018	0	0	0	無	41.21	否
邵莉	監事	女	40	2015.06	2018	0	0	0	無	44.75	否
周崇明	黨委副書記、紀委書記	男	45	2015.10	2018	0	0	0	無	53.27	否
李捷	副總經理	男	48	2017.08	2020	0	0	0	無	53.32	否
于蘭英	副總經理、財務總監	女	47	2015.12	2018	0	0	0	無	53.4	否
離任											
尚紅	副總經理	女	55	2013.11	2017	0	0	0	無	50.33	否
任卓華	監事	女	46	2016.02	2017	0	0	0	無	38.46	否
王宏偉	副總經理	男	55	2015.12	2017	0	0	0	無	21.28	否
合計	/	/	/	/	/	/	/	/	/	558.25	/

註：

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

## 董事、監事、高級管理人員和員工情況

姓名	主要工作經歷
常青	董事會主席、非執行董事，戰略委員會召集人，1963年出生，大學學歷，學士學位，高級工程師。歷任江蘇省常州市交通局副局长、黨委副書記兼常州市港務管理局副局长、常州市建設局副局长、常州市交通局局长、黨委副書記兼常州市港務管理局局长。曾擔任中共江蘇省常州市委秘書長。現任交通控股總經理、黨委副書記。常先生長期從事管理工作，具有豐富的經濟管理和交通管理經驗。常先生自2016年2月25日起擔任本公司董事會主席。
顧德軍	執行董事、總經理，戰略委員會委員，1963年出生，中央黨校研究生學歷，學士學位，教授級高級工程師。自2016年加入本集團。現任本公司總經理、黨委書記。歷任淮陰市交通規劃設計院副院長、江蘇省交通工程總公司副總工程師、江蘇省高速公路建設指揮部工程一處副處長、江蘇省寧連寧通公路管理處處長、江蘇省高速公路經營管理中心主任、黨委書記。曾多次獲得省部級科學技術獎（一、二、三等獎）。顧先生長期從事交通領域的行業與產業戰略研究、項目建設與運營管理等，對企業管理運作工作有非常豐富的經驗。顧先生自2016年10月27日起擔任本公司執行董事。
杜文毅	非執行董事，審核委員會委員，1963年出生，大學學歷，高級經濟師。杜先生自1983年在南京交通學校財會教研室任職，自1987年曾任江蘇省交通規劃設計院計劃財務室副主任、主任，2000年起任交通控股財務審計處副處長，2001年至2004年曾任江蘇交通產業集團有限公司董事及財務審計處副處長、處長，2004年起任京滬公司副總經理，2007年11月起任交通控股財務審計部部長，現任交通控股副總會計師。杜先生長期從事交通管理工作及財務管理工作，是具有豐富的交通管理及財務管理經驗的高級專家。杜先生自2008年6月6日起擔任本公司董事職務。

## 董事、監事、高級管理人員和員工情況

姓名	主要工作經歷
姚永嘉	執行董事、副總經理、董事會秘書，1964年出生，碩士、高級工程師，1992年8月加入本公司。姚先生曾先後任職江蘇省交通規劃設計院、江蘇省高速公路建設指揮部科長及本公司證券科科長、董事會秘書室主任，姚先生自參加工作起，一直從事工程管理、投資分析、融資及證券等工作，積累了豐富的專業經驗。姚先生自2017年6月22日起擔任本公司執行董事職務。
吳新華	非執行董事，提名委員會及薪酬與考核委員會委員，1967年2月出生，大學本科學歷。畢業於中國人民大學，學士學位。現任招商局公路網絡副總經理，兼任中國公路學會高速公路運營管理分會常務副理事長、國高網路宇信息技術有限公司董事總經理、福建發展高速公路股份有限公司副董事長。曾任招商局蛇口工業區南方玻璃股份有限公司證券部經理，山東證券有限責任公司南方管理總部總經理；招商證券股份有限公司投資銀行部執行董事。2007年入職招商局公路網絡後，曾出任四川成渝高速公路股份有限公司、安徽皖通高速公路股份有限公司、揚子大橋公司、廣靖錫澄公司副董事長、董事等。吳先生自2016年起擔任本公司董事。
胡煜	非執行董事，提名委員會及薪酬與考核委員會委員，1975年出生，工商管理碩士，中級會計師。現任招商局公路網絡，兼任華北高速公路股份有限公司監事。曾任職北京城市開發集團會計、上海三菱電梯有限公司北京分公司財務經理、招商局集團有限公司財務部經理，廣西五洲交通股份有限公司監事，四川成渝高速公路股份有限公司董事。胡女士長期從事財務管理工作，具有豐富的財務管理和交通管理經驗。胡女士自2015年6月23日起擔任本公司董事職務。
馬忠禮	非執行董事，戰略委員會委員，1954年出生，英國倫敦大學獲取生物化學工學士學位。馬先生曾任選舉委員會界別分組選舉香港特別行政區行政長官、中國人民政治協商會議江蘇省第九屆委員會委員(港澳特邀)、第十屆常務委員，現任第十一屆常務委員兼召集人、中華海外聯誼會理事、曾任中華全國工商業聯合會委員(一屆)、執委(二屆)、江蘇省海外聯誼會副會長、2014年當選香港中華總商會副會長、2015年連任江蘇旅港同鄉聯合會會長、香港江蘇青年總會第一屆名譽會長、澳門江蘇聯誼會榮譽會長、香港石油化工醫藥同業商會副會長。曾任南京熊貓電子股份有限公司獨立董事4年(上市公司編號553)、現任大慶石油有限公司總經理、永興企業公司副總裁。馬先生自2015年6月23日起擔任本公司董事職務。

## 董事、監事、高級管理人員和員工情況

姓名	主要工作經歷
張二震	獨立非執行董事，戰略委員會及審計委員會委員，1953年出生，教授，博士生導師。1985年—1987年南京大學經濟系任講師，1987年—1993年南京大學國際經貿系副教授，1993年—1995年南京大學國際經濟貿易系教授、副主任，1995年至2007年任南京大學國際經濟貿易系主任，2007年至2011年任南京大學商學院黨委書記，現任南京大學國際經濟研究所所長。張教授還擔任西北大學、廈門大學兼職教授，從1992年起享受國務院頒發的政府特殊津貼。張教授長期從事國際經貿領域研究，並着力於城市及企業的現代化建設及自主創新研究，是具有豐富經濟學經驗的高級專家。張先生自2012年6月19日起擔任本公司獨立非執行董事職務。
張柱庭	獨立非執行董事，提名委員會及薪酬與考核委員會委員，1963年出生，教授。現任交通運輸部管理幹部學院教授，兼任交通運輸部法律諮詢委員會專家、交通運輸部新聞宣傳專家委員會委員、中國交通企業協會法律專家委員會委員、北京市人民政府法律專家委員會委員、清華大學公共安全中心顧問、北京交通大學兼職教授。曾獲得多次省部級科學技術進步獎(二、三等獎)、工程諮詢獎。參加處理過多起全國重特大事故，發表過大量論文、著作，主持過國家省部級重大課題，是全國交通系統先進工作者。張先生自2015年6月23日起擔任本公司獨立非執行董事職務。
陳良	獨立非執行董事，審計委員會召集人、提名委員會及薪酬與考核委員會委員，1965年出生，教授、碩士生導師。現任南京財經大學會計學教授、碩士生導師，兼任江蘇省會計學會常務理事、副秘書長、江蘇商業會計學會、江蘇糧食會計學會副會長。1985年取得南京財經大學會計學學士學位，1990年取得中南財經大學會計學碩士學位，其後在南京財經大學會計學院擔任會計學院財務管理系主任、會計學院副院長，從事管理會計及其相關學科的教學、研究和社會服務工作。取得了較好的專業經驗積累和成效，具有豐富的會計理論和實務管理經驗的高級會計專家。陳先生自2015年6月23日起擔任本公司獨立非執行董事職務。

## 董事、監事、高級管理人員和員工情況

姓名	主要工作經歷
林輝	獨立非執行董事，提名委員會成員、薪酬與考核委員會召集人，1972年生，管理學博士，中國社科院經濟研究所博士後，現任南京大學商學院金融與保險學系主任、教授、博士生導師。主要研究方向：資產定價、金融工程與風險管理。先後主持和參與國家自然科學基金項目、國家社科基金項目、教育部人文社科基金項目和中國博士後基金項目共計10餘項，在國內外權威期刊上發表學術論文30多篇。兼任江蘇宏圖高科技股份有限公司獨立董事。林先生長期從事金融領域研究，是具有豐富金融經驗的高級專家。林先生自2016年6月2日起擔任本公司獨立非執行董事職務。
陳祥輝	監事會主席，1963年出生，工學學士、工商管理碩士，研究員級高級工程師，享受政府特殊津貼。陳先生長期從事交通建設管理和高速公路營運管理工作。曾任江蘇省交通廳工程質量監督站副站長，江蘇省寧連寧通公路管理處處長，本公司總經理等職務。現任交通控股董事、副總經理，並擔任中國公路學會高速公路營運管理分會副理事長、江蘇省公路學會副理事長等職。陳先生自2001年4月9日起擔任本公司董事職務，2015年12月29日辭去公司董事職務並及時生效。陳先生於2016年2月25日經公司臨時股東大會選舉為公司監事，並由公司第八屆五次監事會選舉為公司第八屆監事會主席。
陳仲揚	監事，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。陳先生自2017年6月22日起擔任本公司監事職務。
潘燁	監事，1988年出生，畢業於美國西北理工大學工商管理碩士。現任招商局公路網絡企業管理部項目經理。曾於中國人壽北京分公司、北京天弈方圓管理顧問有限公司、北京鑫源盛鋼構集團工作。潘先生自2016年起擔任本公司監事。



## 董事、監事、高級管理人員和員工情況

姓名	主要工作經歷
王亞萍	職工監事。1963年出生，大學學歷。王女士自1979年9月至2000年10月一直在中國人民解放軍空軍部隊服役，2000年底以團級幹部身份轉業到寧滬公司，先後任本公司工會部門科員、主管、副經理，歷任本公司機關工會主席、公司工會女工委員會主任，現任本公司黨群工作部主任、本公司工會副主席。王女士經歷豐富，具有工會工作和黨務工作紮實的理論知識和豐富的實際管理經驗。王女士自2015年6月23日擔任本公司監事職務。
邵莉	監事，1978年出生，研究生學歷，經濟師。邵女士自2003起就職於中國平安人壽保險股份有限公司南京分公司；自2004起歷任本公司人力資源部主管、經理助理；現任本公司人力資源部經理。邵女士一直從事人力資源管理工作，具有豐富的人力資源管理經驗；自2008年3月24日起擔任本公司監事職務。
周崇明	黨委副書記、紀委書記，1973年11月出生，2005年8月入黨，工商管理碩士學位，經濟師。自2015年加入本集團。曾任江蘇宿遷經濟開發區管委會辦公室主任、江蘇寧宿徐高速公路有限公司營運部負責人、寧杭公司綜合部經理、紀委書記、工會主席。現任本公司黨委副書記、常務副總、紀委書記。具有豐富的經營管理經驗。
李捷	副總經理，1970年出生，學士、研究員級高級工程師，1992年8月加入本公司。李先生曾先後任職江蘇省高速公路建設指揮部、滬寧高速擴建工程指揮部及本公司工程技術部副經理、經理，李先生自參加工作起，一直從事工程管理、運營管理等工作，積累了豐富的專業經驗。
于蘭英	副總經理、財務總監，1971年出生，經濟學碩士，正高級會計師，註冊會計師。2008年5月加入本公司。曾擔任南京潤泰實業貿易公司會計、江蘇聯合信託投資公司會計、交通控股會計；自2008年起歷任本公司財務會計部副經理、經理，本公司財務副總監。自參加工作起，一直從事財務管理工作，具有豐富的財務管理經驗。

## 董事、監事、高級管理人員和員工情況

### 二、 現任及報告期內離任董事、監事和高級管理人員的任職情況

#### (一) 在股東單位任職情況

任職人員姓名	股東單位名稱	在股東單位擔任的職務	任期起始日期	任期終止日期
常青	江蘇交通控股有限公司	總經理	2014-7-11	
陳祥輝	江蘇交通控股有限公司	專家委員會主任	2008	
杜文毅	江蘇交通控股有限公司	副總會計師	2007-11-1	
吳新華	招商局公路網絡科技控股股份有限公司	副總經理	2007-3-30	
胡煜	招商局公路網絡科技控股股份有限公司	財務部總經理	2010-5-3	
潘燁	招商局公路網絡科技控股股份有限公司	資本運營部項目經理	2015-10-8	
在股東單位任職情況的說明		不適用		

#### (二) 在其他單位任職情況

任職人員姓名	其他單位名稱	在其他單位擔任的職務	任期起始日期	任期終止日期
吳新華	福建發展高速公路股份有限公司	副董事長	2016-05	2019-05
馬忠禮	大慶石油有限公司	總經理		
	永興企業公司	副總裁		
陳良	江蘇捷捷微電子股份有限公司	獨立董事	2010-07	
	常熟汽車飾品股份有限公司	獨立董事	2014-08	
	南通海星電子股份有限公司	獨立董事	2014-11	
林輝	江蘇國信股份有限公司	獨立董事	2010-12	
	日出東方太陽能股份有限公司	獨立董事	2016-08	2019-08
	中設設計集團股份有限公司	獨立董事	2016-12	2019-12
在其他單位任職情況的說明		不適用		

## 董事、監事、高級管理人員和員工情況

### 三. 董事、監事、高級管理人員報酬情況

董事、監事、高級管理人員報酬的決策程序	薪酬與考核委員會代表董事會，擬定非執行董事與獨立董事袍金方案，制定基準根據境內外證券監管部門的相關規定，考慮不同市場的平均袍金水平及公司實際情況，向董事會提出袍金方案建議，最終經本公司股東大會審議批准。本公司與在公司領取袍金的董事簽訂協議，按年支付。
董事、監事、高級管理人員報酬確定依據	本公司聘請的1位非執行董事及4位獨立董事在公司領取董事袍金，袍金水平以香港及國內的平均袍金水平作為參考。
董事、監事和高級管理人員報酬的實際支付情況	<ol style="list-style-type: none"><li>2017年度支付給1位香港非執行董事的袍金為人民幣33.7萬元(稅前)；4位境內聘請的獨立董事的袍金為每人2017年度薪酬為人民幣10.79萬元(稅前)。</li><li>由股東單位派出的4位非執行董事及3位監事在股東單位領取袍金，本公司不再另行釐定和支付董事或監事袍金。</li><li>在公司擔任管理職務的2位執行董事和2位職工代表監事根據其在公司擔任的具體管理職位領取管理薪酬，本公司不再另行釐定和支付董事或監事袍金。</li><li>本公司高級管理人員包括各副總經理、總經理助理及財務總監，高級管理人員根據不同職位領取管理薪酬，其薪酬總額由崗位工資、績效獎金以及公司為其本人的支付的退休金和其他福利三部分組成。</li></ol>
報告期末全體董事、監事和高級管理人員實際獲得的報酬合計	558.25萬元

## 董事、監事、高級管理人員和員工情況

### 四. 公司董事、監事、高級管理人員變動情況

姓名	擔任的職務	變動情形	變動原因
姚永嘉	執行董事	聘任選舉	工作分工變動
陳仲揚	監事	聘任選舉	工作分工變動
尚紅	執行董事、副總經理	辭職、免去離任	工作變動
任卓華	監事	辭職離任	工作分工變動
王宏偉	副總經理	免職	個人原因

### 五. 母公司和主要子公司的員工情況

#### (一) 員工情況

母公司在職員工的數量	3,568
主要子公司在職員工的數量	1,893
在職員工的數量合計	5,490
母公司及主要子公司需承擔費用的離退休職工人數	346

#### 專業構成

專業構成類別	專業構成人數
生產人員	4,693
銷售人員	7
技術人員	317
財務人員	132
行政人員	341
合計	5,490

#### 教育程度

教育程度類別	數量(人)
大學以上	1,447
專科	1,932
中專以下	2,111
合計	5,490

## 董事、監事、高級管理人員和員工情況

### (二) 薪酬政策

本公司以路橋建設、運營為中心，根據路橋企業特點以崗定薪、按績取酬，為員工提供了公平合理的晉升機制和穩定合規的薪酬收入。2017年，公司圍繞「五化一強」工作要求，持續優化員工薪酬績效考評體系，積極落實人才引進機制，合理提升員工收入增長。在員工感受到獲得感的同時，也進一步激發了大家的工作熱情和積極性。本報告期，職工酬金總額合計人民幣911,329,173元。

公司圍繞戰略目標及年度工作重點，嚴格落實績效考核管理辦法和實施細則。根據崗位特點的不同，細化同類崗位考核標準，將定量考核與定性考核相結合，將主題考核與階段考核相結合，通過多維度的評判，定期對員工、對部門的工作績效進行評價考核。2017年，公司鼓勵員工崗位成才，繼續通過收費人員「星級收費員」等級評定、養排人員崗位資格等級認證、管理人員職稱評聘等方式，培養業務能手，弘揚工匠精神，提升全員績效水平。全年共評選出優秀員工、收費和服務標兵等先進個人166名、先進集體16個。公司及時給予了獎勵，鼓勵員工對標先進，超越典型，進一步激發了員工的工作熱情。

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

### (三) 培訓計劃

員工和人才是企業發展的依靠，本公司通過加強員工教育培訓，培育團隊協作以及持續學習的企業文化，鼓勵員工不斷提升自身的業務能力和競爭力，實現人力資源的增值。本報告期培訓經費使用約人民幣2,823千元(2016年人民幣2,888千元)，參加培訓員工達7,522人次，涵蓋了從基層一線員工到高級管理人員的各層級員工。





## 董事、監事、高級管理人員和員工情況

本報告期公司堅持培訓計劃分級實施原則，各二級單位因地制宜，分層次、分專業技能組織開展了中層管理人員綜合能力提升；黨員幹部重上井岡山、重走長征路、激發正能量等黨性教育；基層骨幹培養訓練營；專業技術人員繼續教育；管理人員及班組長安全繼續教育；轉崗人員崗前培訓等。繼續開設《寧滬講堂》，借助視頻平台，讓更多的職工參與學習。加強公司內部兼職講師隊伍建設，現有「浦雲學堂」「團隊拓展師」等較為成熟的講師隊伍達20人，定期開展技能提升培訓，今年舉辦《微課設計與開發》業務培訓60人次，製作微課十餘部上傳在釘釘授客平台，供員工隨時隨地學習。

本報告期公司進一步強化人力資源管理，推進人才強企戰略，公司根據人才發展需要，積極參加交通控股及省委組織部組織的應屆畢業生雙選會，選拔符合公司發展需求的綜合性人才，進一步充實公司人才儲備。

### (四) 勞務外包情況

勞務外包的工時總數	1年
勞務外包支付的報酬總額	995.94萬元

## 六. 其他

### 1. 董事、監事之合約

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

### 2. 董事、監事之合約利益

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

### 3. 董事、監事及高級管理人員之聲明及承諾

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

### 4. 給予董事、監事及高級管理人員之貸款或貸款擔保

報告期內，本公司概無直接或間接向本公司或本公司控權股東的董事或監事、該董事或監事的受控制的法人團體或該董事或監事的有關連實體提供貸款、類似貸款或與之進行信貸交易或提供擔保或保證；亦無本公司附屬企業為其董事或監事訂立該等交易的情況。



## 董事、監事、高級管理人員和員工情況

### 5. 董事進行證券交易的標準守則

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

### 6. 董事、監事及高級管理人員之證券交易

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

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

### 7. 董事、監事及高級管理人員培訓

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

### 8. 董事及監事對競爭業務的權益

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

### 9. 董事及監事獲准許的彌償條文

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

## 一. 公司治理相關情況說明

「三權分立、高效運營」的公司治理結構是本公司可持續發展的基石。報告期內，公司董事會及董事會下屬各專業委員會、監事會把完善公司治理作為企業應對挑戰和把握機遇的關鍵舉措，適應境內外監管新要求，嚴格依照《公司法》、《證券法》、《證券公司監督管理條例》、《證券治理準則》、《上市公司治理準則》、《香港上市規則》附錄十四《企業管治守則》等相關法律法規以及《公司章程》的規定，按照現代企業制度健全和完善公司治理結構、合規風控制度和內控管理體系，形成了股東大會、董事會、監事會和高管層的界限分明、有效制衡的權責體系。同時，及時根據監管部門的工作部署及最新法規制度對公司的治理制度、運作流程作持續改進，不時檢討公司的經營、管理行為，秉承誠信勤勉的企業理念，致力於不斷完善治理結構，建立健全各項運作規則，提升企業管治水平，從而進入了持續自我改進的良性循環軌道。

### 1. 關於規範治理

報告期內，公司進一步強化公司治理工作，嚴格執行各項治理規則，配合並及時跟進監管部門的監管要求，確保監管內容的貫徹落實。對重點監管領域，如內幕交易、資金佔用、關聯／關連交易等加強日常防控，嚴格控制各類違規風險，從而進一步提高公司的自治能力。同時，通過法規選編、案例分析、積極參與監管培訓等方式進一步跟進監管動態，加強對最新監管要求的貫徹落實，提升公司董事、監事和高級管理人員對於證券法規、證券市場動態的認識和了解，加強日常防控，提升治理意識。

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

### 2. 關於信息披露

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

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

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

### 3. 關於內幕信息管理

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

### 4. 關於資金佔用及關聯／關連交易

報告期內，本公司繼續對資金佔用、關聯／關連交易方面等加大自查力度，確保所有重大事件履行必要的法定審批程序，嚴格控制各類違規風險，進一步提升公司規範運作水平。在具體操作上，公司重點關注關聯／關連方資金往來，嚴格控制關聯／關連方資金佔用情況的發生；同時，在發生關聯／關連交易方面均嚴格按照兩地交易所要求必要的審議程序及法定披露程序，防止通過不正當關聯／關連交易進行利益輸送、業績造假，確保關聯／關連交易對本公司並無負面影響，公平合理並符合公司及全體股東的利益。

### 5. 關於投資者關係管理

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

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

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

報告期內，公司主要投資者關係活動主要通過以下方式開展：

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

1月	- 參加了德意志銀行和瑞銀證券舉辦的年度「投資論壇」
3月	- 在香港召開2016年度業績發佈會並進行投資者路演活動
5月	- 滙豐銀行的年度投資者會議
6月	- 滙豐銀行在歐洲舉辦的亞洲投資峰會路演活動
8月	- 在香港召開2017年中期業績發佈會並進行投資者路演活動
9月	- 組織安排新加坡、馬來西亞、澳大利亞的路演活動
11月－12月	- 參加中金公司、東北證券、興業證券、長江證券舉辦的年度投資策略會

## 6. 關於投資者回報機制

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



在具體執行方面，公司也從自身做起，制定合理的分紅機制，積極倡導回報股東的股權文化，從而營造和諧共贏的投融资環境和價值投資氛圍。自上市以來，公司已連續20年不間斷派發現金股利，截止2016年度末，公司已累計派發現金股利約人民幣234.57億元，平均派息率高達75%，累計每股派息人民幣4.6617元，使公司股東從企業發展中得到良好回報。

本年度，公司擬派發現金股利每股人民幣0.44元，派息率達61.78%。

	2008	2009	2010	2011	2012	2013	2014	2015	2016	2017
每股盈利(元)*	0.308	0.399	0.493	0.482	0.463	0.538	0.511	0.498	0.664	<b>0.712</b>
每股股息(含稅)(元)	0.27	0.31	0.36	0.36	0.36	0.38	0.38	0.40	0.42	<b>0.44</b>
派息率%	87.66	77.66	73.0	74.64	77.72	70.70	74.35	80.39	63.23	<b>61.78</b>

\* 每股盈利為該年度用於股利分配的利潤基準

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

### 7. 關於內審內控管理

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

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

### 8. 關於風險管理

報告期內，公司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，對公司重大風險進行標識，最終形成了公司《風險清單》、《管控體系診斷報告》、《風險評估報告》以及《風險地圖》，建立了風險管理制度。風險管理體系建設進一步梳理了公司業務流程，並內嵌內部控制，形成規範的流程和內控，使得各項業務的執行「有章可循」，提升了業務流程效果和效率；同時降低公司風險發生概率，有效地管理規避風險，以幫助公司作出正確決策，保護公司資產的安全和完整，確保公司經營活動目標的實現。

公司先後制定或修訂了如《採購管理辦法》、《競爭性談判實施細則》、《單一來源採購實施細則》、《公開招投標實施細則》、《工程項目變更管理細則》等一系列與風險管理相關的規章制度，進一步規範了公司生產經營活動，使得風險控制工作具體化、流程化、可檢查、可考核，並最終實現風險控制管理從宏觀到微觀、從部門到具體崗位和程序的轉變，提升風險控制的精細化管理水平。



### 9. 關於社會責任

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

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

報告期內，公司已遵守對公司有重大影響的有關法律及規例，承擔多維度的社會責任，包括對於股東、員工、消費者以及社群環境等利益相關者的相應責任。詳細內容請參閱2017年度企業環境及社會責任報告，有關報告全文已刊載於上交所網站[www.sse.com.cn](http://www.sse.com.cn)、聯交所網站[www.hkexnews.hk](http://www.hkexnews.hk)及本公司網站[www.jsexpressway.com](http://www.jsexpressway.com)。

### 10. 治理成效

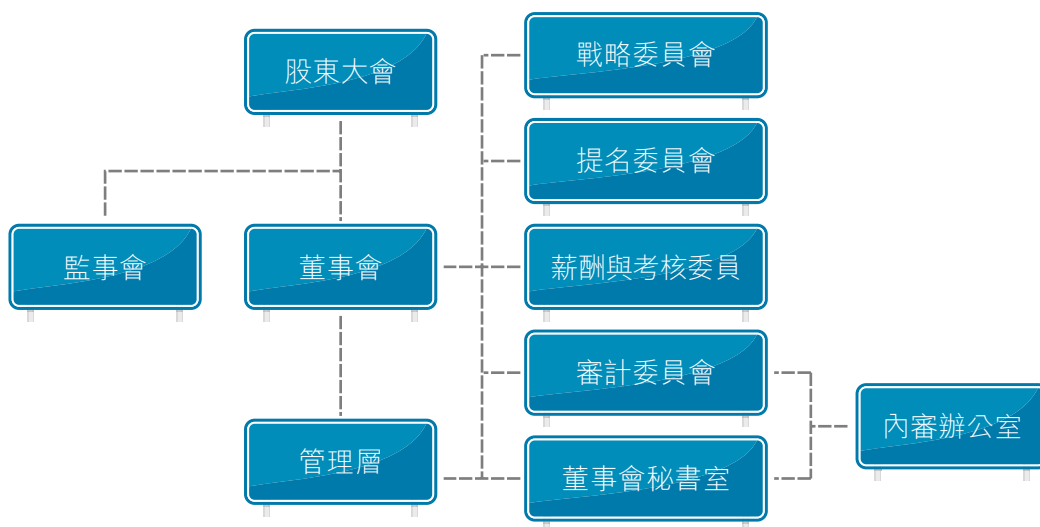
報告期內，公司治理的實際狀況與中國證監會相關規定的要求不存在重大差異，並已全面採納《企業管治守則》的各項守則條文，在若干方面已滿足建議最佳常規的要求。公司、公司董事會、監事會以及董事、監事、高級管理人員均未受到監管部門的行政處罰或通報批評以及公開譴責等情況。

報告期內，本公司分別榮獲《中國證券時報》「第十一屆中國上市公司價值評選」主板上市公司價值百強獎項；《中國融資雜誌》「年度上市公司大獎」之最佳企業管治獎。這些獎項充分體現了本公司在企業管治等方面的努力成果。



## 二. 公司治理結構及運作概況

### 1. 公司治理結構及規則



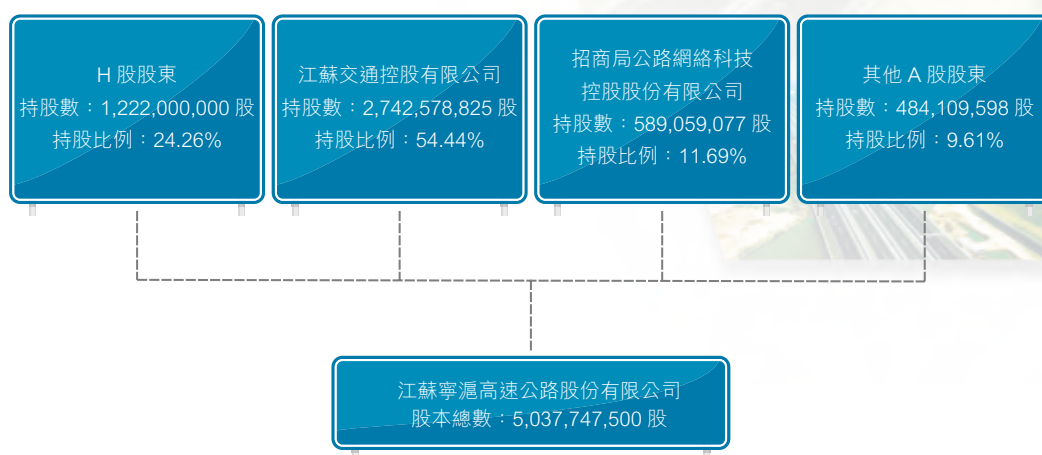
本公司同時在上交所和聯交所上市，除了遵守適用的法律法規外，在公司治理實踐方面同時遵守中國證監會《上市公司治理準則》、香港上市規則附錄十四所載之《企業管治守則》以及上交所及香港上市規則的要求。同時，公司亦訂立了各項管治制度，包括：《股東大會議事規則》、《董事會議事規則》、《監事會議事規則》、《專門委員會工作細則》、《獨立董事工作細則》、《總經理工作細則》、《董事、監事、高級管理人員及有關僱員進行證券交易的標準守則》、《信息披露管理辦法》、《關聯交易管理制度》及《投資者關係管理制度》等，各項制度均得到嚴格遵守，以提高公司的管治水平。

本公司於報告期內的各項組織文件均無任何重大變動。

## 2. 股東及股東大會

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

### (1) 主要股東



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

### (2) 股東大會

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

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

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

### (3) 股東大會情況簡介

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

#### 股東提請召開臨時股東大會及類別股東大會的權利

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

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

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

### 股東提出股東大會提案的權利及程序

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

### 股東質詢的權利程序

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

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

地址：南京市仙林大道6號  
電郵：jsnh@jsexpwy.com  
電話：8625-84362700轉301315  
傳真：8625-84207788

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

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

## 3. 董事及董事會

### (1) 董事會成員及運作

報告期內，部分董事會成員因工作變動進行了調整，經2017年年度股東大會審議選舉增補了1名執行董事。目前公司第八屆董事會成員有11人，其中執行董事2人；非執行董事9人，非執行董事中有4位由股東單位提名；另有5位外部董事，包括1位董事為香港知名人士，4位獨立非執行董事，保證了董事會足夠的獨立性；同時有1位董事為女性，也保證了董事會成員的多元化，有助於董事會從多角度分析和討論問題。於本報告日，本公司執行董事為顧德軍、姚永嘉，非執行董事為常青(董事會主席)、杜文毅、吳新華、胡煜、馬忠禮，獨立非執行董事為張二震、張柱庭、陳良、林輝。

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

報告期內，董事會共召開7次會議，5次為現場會議，2次為通訊表決會議。董事會通過召開定期會議、臨時會議、簽署董事會議議或授權等適當的方式，對本集團的營運及財務表現、融資方案、項目投資、關聯／關連交易、治理結構等重大事項進行了討論和決策，確保公司實現經營、管理、發展等方面的最佳利益目標。

### (2) 獨立非執行董事

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

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



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

### (3) 董事履行職責情況

#### 董事參加董事會和股東大會的情況

董事姓名	是否獨立董事	參加董事會情況					參加股東大會情況	
		本年應參加董事會次數	親自出席次數	以通訊方式參加次數	委託出席次數	缺席次數	是否連續兩次未親自參加會議	出席股東大會的次數
常青	否	7	5	2	0	0	否	1
顧德軍	否	7	5	2	0	0	否	1
杜文毅	否	7	5	2	0	0	否	1
姚永嘉	否	4	3	1	0	0	否	1
吳新華	否	7	3	2	2	0	否	0
胡煜	否	7	3	2	2	0	否	0
馬忠禮	否	7	4	2	1	0	否	1
張二農	是	7	5	2	0	0	否	1
張柱庭	是	7	3	2	2	0	否	0
陳良	是	7	5	2	0	0	否	1
林輝	是	7	4	2	1	0	否	1
尚紅	否	3	2	1	0	0	否	1

2017年6月22日召開了2016年年度股東大會進行了部分董事的選舉工作，部分董事人選有了變化，具體情況是：尚紅女士因工作原因辭去公司執行董事職務，選舉了姚永嘉先生擔任公司第八屆董事會執行董事。

年內召開董事會會議次數	7
其中：現場會議次數	5
通訊方式召開會議次數	2
現場結合通訊方式召開會議次數	0





## 4. 董事會專門委員會

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

### 戰略委員會

2001年成立，現任委員：常青(主席)、顧德軍、姚永嘉、馬忠禮、張二震\*

\* 為獨立非執行董事

常青、馬忠禮為非執行董事；顧德軍、姚永嘉為執行董事

### 職責

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

### 年度主要工作

#### 戰略委員會2017年度履職情況報告

根據《上市公司治理準則》、《上海證券交易所股票上市規則》、《公司章程》及《江蘇寧滬高速公路股份有限公司戰略委員會工作細則》的有關規定，委員會負責公司戰略的制定及監控戰略的執行；對公司的重大資本運作及戰略投資的程序、科學性及決策進行了有效的研究和建議；協助董事會檢討集團的內部監控系統是否有效，有關檢討涵蓋了所有重要的監控方面，包括財務監控、運作監控、合規監控以及風險管理功能。委員會審閱了公司《江蘇寧滬高速公路股份有限公司2017年度內部控制評價報告》，協助董事會就集團風險管理及內部控制的有效性做出獨立評價，以確保集團建立並執行適當的風險管理及內部監控制度和程序。2017年度，戰略委員會召開2次會議，議召開時在任的委員均有出席。

報告期內，根據公司「開展三五行動，建設一流國企」的目標，戰略委員會積極支持公司聚焦金融和類金融股權投資的戰略投資，公司全資子公司江蘇寧滬投資發展有限責任公司追加出資不超過人民幣7億元認購國創開元二期基金，該項目投資對集團金融投資發展具有重要的戰略意義。

### 風險管理與反舞弊工作

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

報告期內，公司風險管理體系建設工作已基本完成，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，對公司重大風險進行標識，最終形成了公司《風險清單》、《管控體系診斷報告》、《風險評估報告》以及《風險地圖》，建立了風險管理制度。風險管理體系建設進一步梳理了公司業務流程，並內嵌內部控制，形成規範的流程和內控，使得各項業務的執行「有章可循」，提升了業務流程效果和效率；同時降低公司風險發生概率，有效地管理規避風險，以幫助公司作出正確決策，保護公司資產的安全和完整，確保公司經營活動目標的實現。

委員會已向董事局提交一份關於委員會工作和審查結果的報告，報告指出集團的風險管理及內部監控系統有效及適當，有關詳情見「2017年度風險評估報告」及「2017年度內部控制評價報告」。

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

**常青、顧德軍、姚永嘉、馬忠禮、張二震**

### 審計委員會

於2001年成立，現任委員：陳良\*(主席)、張二震\*、杜文毅

\* 為獨立非執行董事：

杜文毅為非執行董事

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

### 職責

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

年度主要工作

## 審計委員會2017年度履職情況報告

根據《上海證券交易所上市公司董事會審計委員會運作指引》、《上市公司治理準則》、《上海證券交易所股票上市規則》、《公司章程》及公司《江蘇寧滬高速公路股份有限公司審計委員會工作細則》的有關規定，作為本公司現任審計委員會成員，現將2017年度工作情況向董事會作如下報告：

### 一、 審計委員會年度會議召開情況

審計委員會於2017年度共舉行5次會議，包括4次定期報告會議、1次與外聘審計機構召開的2017年度業績審計工作溝通會議。

### 二、 審計委員會2017年度主要工作內容情況

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

- ◆ 審閱了2016年度財務報表以及2017年第一季度、半年度及第三季度未經審計之財務報表，並向董事會提出批准建議。
- ◆ 對公司與財務報告編製相關的內部控制制度、崗位設置、人員安排、培訓課程等進行檢討，並就此與管理層溝通。委員會認為，公司報告期內在會計及財務匯報職能方面的資源和投入、員工資歷和經驗能夠滿足要求。
- ◆ 在2017年度審計開始前，委員會委員及公司獨立董事已獲得公司提供的《年度財務報告編製及年審工作計劃》，以及審計師提供的年度審計計劃，並與審計師舉行了見面會，與其溝通審計工作小組的人員構成、本年度的風險分析、審計範圍、審計方法、審計重點以及年度審計時間表。初步審閱了集團2017年度財務報表並出具了書面意見。委員會重點關注2017年度重大財務會計事項的處理方法，初步認可經理層的處理意見，認為本集團所採用的重要會計估計合理。
- ◆ 在審計師出具了初步審計意見後，審計委員會、獨立董事於2018年3月15日與審計師舉行了見面會。委員會再次審閱了集團2017年度財務報表，並與經理層及審計師就集團採納會計政策的適當性及會計估計的合理性進行了深入探討和溝通。審閱了公司財務會計部提交的2017年度報告，從法定披露規則的遵循性、所披露信息的全面性和準確性等方面對2017年度報告進行審查，並對公司2017年度公司治理規則的遵循情況和公司治理報告披露的合規性進行了審查。委員會認為，集團2017年度採用的會計政策和會計估計符合會計準則的要求，所採用的重大會計政策適當，重大會計估計合理；財務報表沒有因核數而出現重大調整、沒有就公司持續經營的假設存有保留意見、已遵守適用《上市規則》及法律規定。
- ◆ 通過事先充分溝通、事中及時督促，而且管理層及董事會已就核數師的提問作出及時回應，審計師已按計劃完成了年度審計工作，於2018年3月23日提交了2017年度審計報告。基於上述工作及審計師的審計報告，委員會認為集團2017年度財務報表能夠真實、合理地反映集團2017年度的經營成果和截至2017年12月31日止的財務狀況，建議董事會予以批准。

### 三. 關聯／關連交易控制和企業管治

根據上海證券交易所《上市公司關聯交易實施指引》以及香港聯交所上市規則的要求並經董事會批准，委員還承擔了公司關聯／關連交易控制和企業管治的相關職責。在了解公司關聯／關連交易識別和審批程序的基礎上，委員會於年內對公司的《關聯／關連人清單》進行了審查，確保公司2017年度的所有關聯／關連交易符合監管要求，並及時進行了信息披露。

### 四. 內審工作管理

2017年度，委員會積極推進公司開展財務收支、預算執行審計並實施重大項目跟蹤審計工作，同時繼續監督審查公司的離任審計制度及經濟責任審計工作。在各項審計過程中，公司能夠做到積極配合審計單位，協調各相關部門、單位如實提供資料，確保數據真實完整，同時還陪同審計人員到各部門或下基層訪談、查閱資料文件，較好地完成了審計配合工作。

### 五. 評估內部控制的有效性

審計委員會審閱了公司《內部控制評價報告》和審計機構出具的《內部控制審計報告》，認為公司已根據《企業內部控制基本規範》、《上海證券交易所上市公司內部控制指引》及其他有關法律法規的規定，建立了較為完善的內部控制體系，內部控制制度合法、合理、健全、有效。公司的內部控制環境、風險評估、控制活動、信息與溝通及內部監督等事項，嚴格按照公司各項內部控制制度的規定進行，並且各環節可能存在的內外部風險得到了合理控制，公司內部控制的預期目標基本實現。

### 六. 審計師工作評估及續聘

2017年度，公司聘請德勤華永會計師事務所(特殊普通合伙)簡稱「德勤華永」對年度財務報表和內部控制進行審計，並承擔國際審計師按照聯交所上市規則應盡的職責。

審計委員會根據公司的要求，在與經理層進行商討和評估後，對德勤華永2017年度的審計工作進行了總結。委員會認為，德勤華永在獨立客觀性、專業技術水平、財務信息披露審核的質量和效率、與經理層、審計委員會以及董事會的溝通效果等方面均表現良好，建議公司續聘德勤華永為本公司2018年度審計師，對年度財務報表和內部控制進行整合審計，並承擔國際審計師按照聯交所上市規則應盡的職責。

公司已制定由外聘核數師提供非核數服務的政策，審計委員會會考慮有關外聘核數公司提供非核數服務之操守指引及其服務質素，必須確保核數師的獨立性不受損害，對任何由外聘核數師提供之非核數服務及其費用予以事先核准，以及就此方面向董事會匯報任何須要採取之行動或改善措施。

公司已分別取得獨立非執行董事及核數師就持續關連交易根據上市規則第14A.55及14A.56條的年度確認。

**陳良、張二震、杜文毅**

### 提名委員會

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

\* 為獨立非執行董事

吳新華、胡煜為非執行董事

### 職責

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

### 年度主要工作

#### 提名委員會2017年度履職情況報告

根據《上市公司治理準則》、《上海證券交易所股票上市規則》、《公司章程》及公司《江蘇寧滬高速公路股份有限公司提名委員會工作細則》的有關規定，作為本公司現任提名委員會成員，現將2017年度工作情況向董事會作如下報告：

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

報告期內，提名委員會召開2次會議。會議召開時在任的委員均有出席。

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

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

**張柱庭、吳新華、胡煜、陳良、林輝**



### 薪酬與考核委員會

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

\* 為獨立非執行董事

吳新華、胡煜為非執行董事

### 職責

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

### 年度主要工作

#### 薪酬與考核委員會2017年度履職情況報告

根據《上市公司治理準則》、《上海證券交易所股票上市規則》、《公司章程》及公司《江蘇寧滬高速公路股份有限公司薪酬與考核委員會工作細則》的有關規定，作為本公司現任薪酬與考核委員會成員，現將2017年度工作情況向董事會作如下報告：

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

2017年度，薪酬與考核委員會召開1次會議，會議召開時在任的委員均有出席。主要工作情況包括：

委員會就非執行董事及獨立非執行董事的薪酬向董事會提出建議。

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

委員會對各董事及公司管理層在2017年度的盡職情況進行了考核和評估，認為公司董事均能忠實履行誠信勤勉義務並認真履行了服務合約，能夠對公司事務付出應有的關注以及足夠的時間，充分發揮其專業經驗和特長，為董事會科學、高效決策提供幫助，以確保公司最佳利益的實現。公司管理層專業敬職，較好完成了董事會於年初制定的各項年度經營管理目標。

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

**林輝、吳新華、胡煜、張柱庭、陳良**

### 5. 監事及監事會

報告期內，因部分監事工作變動，公司於2017年6月22日年度股東大會選舉替換了1名監事。目前，本公司監事會由5名監事組成，其中3名為股東代表推薦，2名為本公司職工代表。監事會的人數和人員的構成符合法律法規的要求。於本報告日，本公司監事為陳祥輝(監事會主席)、陳仲揚、潘燁、王亞萍、邵莉。

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

報告期內，監事會共舉行了4次會議，並列席了各次董事會現場會議，監事會全體成員遵照《公司法》、上市規則和其他相關法規以及《公司章程》、《監事會議事規則》的規定，遵守誠信原則，忠實履行職責，審查了董事會書面決議案的簽署情況，對公司決策程序的合法性、董事會對股東大會決議的執行情況、以及公司董事、管理層的履職情況進行了有效監督，及時提醒公司董事會和經理層關注可能存在的風險；同時檢查了公司的年度財務報告；核對了董事會提交股東大會的財務報告、營業報告和利潤分配方案等財務資料；對董事會編製的公司定期報告進行審核並提出書面審核意見；監督公司的項目投資、資產重組等重大經營活動的決策與操作程序，監督為進行上述活動而簽訂的合約是否合法、合規、合理，關聯／關連交易是否按對股東公平及合理之條款達成。

通過以上監督，監事會認為公司嚴格按照相關法規制度規範運作，公司董事及高級管理人員均能從維護股東及公司利益的角度出發，認真履行職責，除「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」一節所述情況外，沒有發生違反法律、法規的行為，亦無濫用職權或損害本公司利益、本公司股東及員工權益的行為。公司風險管理及內部控制制度足夠及執行基本健全有效，未發現公司經營管理存在風險或重大缺陷。

### 6. 管理層

公司管理層由1名總經理及5名副總經理組成，負責統籌和管理集團的業務與運作、執行董事會制定的策略以及作出日常業務經營管理、財務管理、人力資源管理等方面的決策與控制。

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

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

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

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

8. 是否披露內部控制自我評價報告

本公司董事會已經編製了2017年度內部控制自我評價報告，報告期內，公司不存在其他可能對投資者理解風險管理及內部控制評價報告、評價風險管理及內部控制情況進行投資決策產生重大影響的其他風險管理及內部控制信息。就公司於本年度風險管理及內部控制情況進行了披露。有關2017年度內部控制自我評價報告全文已刊載於上交所網站www.sse.com.cn、聯交所網站www.hkexnews.hk及本公司網站www.jsexpressway.com。

9. 內部控制審計報告的相關情況說明

德勤華永出具了本公司2017年度內部控制審計報告，認為本公司於2017年12月31日按照《企業風險管理及內部控制基本規範》和相關規定在所有重大方面保持了有效的財務報告內部控制。有關2017年度內部控制審計報告全文已刊載於上交所網站www.sse.com.cn、聯交所網站www.hkexnews.hk及本公司網站www.jsexpressway.com。

報告期內，德勤華永酬金情況如下：

單位：元 幣種：人民幣

審計師費用	2,400,000
內部控制審計費用	800,000

## 三. 企業管治報告

至本報告刊發日，董事會在對照《企業管治守則》對公司的日常管治行為進行了檢討，認為本公司已全面採納《企業管治守則》的各項條文(包括適用於本報告期的新條文)，並力爭做到各項建議最佳常規，除下述《企業管治守則》第A2.7、A4.2及A6.7項守則條文外，本公司已遵守《企業管治守則》內所有守則條文並未發現存在重大偏離或違反的情形。以下內容將對有關遵守情況作詳細檢討和闡述。

### A. 董事

#### A1. 董事會

##### 守則原則

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

##### 公司管治最佳現狀

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

守則條文	是否遵守	公司管治程序
A1.1 每年至少召開4次董事會定期會議，大約每季1次。董事應親身出席或透過電子通訊方式積極參與。董事會定期會議並不包括以傳閱書面決議方式取得董事會批准	是	<ul style="list-style-type: none"> <li>2017年度，本公司共召開7次董事會會議，包括5次現場會議(董事親身出席)和2次臨時會議，臨時會議以通訊方式表決。</li> <li>每次董事會定期會議皆有大部分有權出席會議的董事親身出席或委託其他董事代為表決，出席會議情況符合《公司章程》之規定。臨時會議則以傳閱書面決議的方式取得董事會批准。有關董事於2017年度出席會議的情況見本章內容。</li> </ul>
A1.2 所有董事皆有機會提出商討事項列入董事會定期會議議程	是	<ul style="list-style-type: none"> <li>所有董事皆有機會提出商討事項列入董事會定期會議議程，但在本年度未發生該等事項。</li> </ul>
A1.3 召開董事會定期會議前應至少14日發出通知	是	<ul style="list-style-type: none"> <li>每次董事會定期會議均在會議前14日發出通知及會議議程和相關資料，董事會臨時會議也在合理時間發出通知，以確保所有董事有機會撥冗出席。</li> </ul>
A1.4 會議記錄由董事會秘書備存，並可供董事在任何合理的時段查閱	是	<ul style="list-style-type: none"> <li>董事會秘書負責整理及備存所有董事會及轄下委員會的會議記錄及相關會議材料，所有董事可隨時查閱。</li> </ul>
A1.5 會議記錄應對會議上各董事所考慮事項及達致的決定作足夠詳細的記錄，於合理時段內先後將會議紀錄的初稿及最終定稿發送全體董事	是	<ul style="list-style-type: none"> <li>會議記錄對會議審議、表決情況以及各董事發表的意見作客觀詳細的反映，由各與會董事簽字確認。</li> </ul>
A1.6 董事可按既定程序諮詢獨立專業意見，並由發行人支付費用	是	<ul style="list-style-type: none"> <li>對於一些需由專業機構提供意見的事項，公司均主動聘請專業機構出具書面報告提供各董事審閱，包括會計師、律師、評估機構等，費用由公司支付。本年度在投資建設五峰山公路大橋及南北接線的項目投資中，公司按照相關要求自費聘請獨立的諮詢機構出具獨立意見，為董事決策提供專業建議。</li> </ul>



守則條文	是否遵守	公司管治程序
A1.7 若大股東或董事在事項上牽涉重大利益衝突，發行人需及時召開董事會(不應以書面決議處理)，而交易中本身及其緊密聯繫人均沒有重大利益的獨立非執行董事應該出席會議	是	<ul style="list-style-type: none"> <li>公司已明確若大股東或董事在事項上牽涉重大利益衝突，在召開董事會會議時，關聯／關連董事需放棄表決，有關事項不應以傳閱文件方式處理或交由轄下委員會處理。本報告期內針對簽訂道路養護合同、控股子公司與關聯／關連方簽訂貸款協議等關聯／關連交易事項時，所有關聯／關連董事均迴避表決。而其他參與投票的非關聯／關連董事及獨立非執行董事之人數符合法定人數要求。</li> </ul>
A1.8 發行人應就其董事可能會面對的法律行動作適當的投保安排	是	<ul style="list-style-type: none"> <li>本報告期內，公司已按照香港聯交所《上市規則》要求為董事、監事和高級管理人員就責任險做出適當投保安排，為董事、監事和高級管理人員提供了相應的履職保障。</li> </ul>

## A2. 主席及行政總裁

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

守則條文	是否遵守	公司管治程序
<p>A2.1 主席及行政總裁的角色應有區分，並不應由一人同時兼任，職責分工應清楚界定並以書面列明</p>	是	<ul style="list-style-type: none"> <li>• 常青先生為第八屆董事會主席，顧德軍先生為執行董事、總經理。</li> <li>• 董事會主席專注集團發展策略及董事會事項，董事總經理則擔任行政總裁職務，在董事會和公司其他高級管理人員的支持和協助下，負責統籌和管理集團的業務與運作、執行董事會制定的策略以及作出日常決策。其角色區分在《公司章程》、《董事會議事規則》、《總經理工作細則》中作詳細列明。</li> <li>• 主席與總經理之間不存有任何關係，包括財務、業務、家屬或其他相關關係。</li> </ul>
<p>A2.2 主席應確保董事會會議上所有董事均適當知悉當前事項</p>	是	<ul style="list-style-type: none"> <li>• 董事會設立匯報機制，每次定期會議均由總經理向各位董事匯報公司最新運作情況，每年至少4次，主席亦將集團重大事項的決策提交各與會董事集體討論。</li> </ul>
<p>A2.3 主席須確保董事及時收到充分資訊，有關資訊必須準確清晰完備可靠</p>	是	<ul style="list-style-type: none"> <li>• 主席委派董事會秘書向全體董事及時提供履行董事會責任的一切資料，致力不斷改善資訊的素質與及時性，並有義務保證所提供資料的準確性和完整性。</li> </ul>

守則條文	是否遵守	公司管治程序
A2.4 主席應確保董事會有效運作，及時就所有重要的適當事項進行討論，應主要負責釐定每次董事會會議的議程及審議事項	是	<ul style="list-style-type: none"> <li>董事會會議議程由主席經與執行董事及董事會秘書磋商並考慮非執行董事動議的所有事項後審定，並確保公司所有重要的適當事項都會提前進行討論後審定</li> </ul>
A2.5 主席應確保公司制定良好的企業管治常規及程序	是	<ul style="list-style-type: none"> <li>主席在推動公司的企業管治發展中扮演重要角色，委派董事會秘書制定良好的企業管治制度及程序，並督促管理層忠實履行各項制度，保證公司規範運作。</li> </ul>
A2.6 主席應鼓勵所有董事全力投入董事會事務，對審議事項進行充足討論並鼓勵董事發表不同意見	是	<ul style="list-style-type: none"> <li>主席鼓勵所有董事全力投入董事會事務，促進董事對董事會作出有效貢獻，並以身作則，力求董事會行事符合公司最佳利益。所有董事在董事會會議上均有充分機會發表各自觀點，對審議事項進行討論，董事會的表決結果亦公正反映了董事的共識。</li> </ul>
A2.7 主席應每年與非執行董事舉行一次沒有執行董事出席的會議	否	<ul style="list-style-type: none"> <li>公司董事會成員11人，其中執行董事只有2位，其他均為非執行董事，並有9位董事為外部委任，董事會具有足夠的獨立性，不會因為執行董事的意見而影響決策。</li> </ul>
A2.8 主席應確保與股東的有效聯繫，並確保股東意見可傳達至董事會	是	<ul style="list-style-type: none"> <li>主席重視公司與股東的有效聯繫，不斷推進並改善投資者關係，致力實現股東的最佳回報。所有股東均有權參加股東會議並發表意見，董事會秘書亦會將日常收集的股東的重要意見向董事會匯報。</li> </ul>

守則條文	是否遵守	公司管治程序
A2.9 主席應提倡公開、積極的討論文化，促進董事之間維持建設性的關係	是	<ul style="list-style-type: none"> <li>董事會充分發揚議事民主，尊重每個董事的意見，在對提案正式表決前都會安排專門的程序請各位董事發表各自觀點，並對審議事項進行自由討論，有良好的討論氛圍。董事長重視董事對董事會所作出的貢獻，並致力確保執行董事與非執行董事之間維持良好的建設性的關係。</li> </ul>

A3. 董事會組成

守則原則	<ul style="list-style-type: none"> <li>董事會應根據發行人業務而具備適當所需技巧、經驗及多樣的觀點與角度。董事會應確保其組成人員的變動不會帶來不適當的干擾。董事會中執行董事與非執行董事(包括獨立非執行董事)的組合應該保持均衡，以使董事會有強大的獨立元素，能夠有效地作出獨立判斷。非執行董事應有足夠才幹和人數，以使其意見具有影響力。</li> </ul>
公司管治最佳現狀	<ul style="list-style-type: none"> <li>經公司2017年6月22日年度股東大會審議選舉增補了1名執行董事。目前公司第八屆董事會成員有11人，其中執行董事2人，非執行董事9人，非執行董事中有4位由股東單位提名，有5位為公司從外部聘請，包括4位獨立非執行董事，保證了董事會足夠的獨立性，同時有1位董事為女性，有1位董事為香港知名人士，也保證了董事會成員的多元化，有助於董事會從多角度分析和討論問題。</li> <li>董事由股東大會選舉或更換，本公司在董事的選舉程序上已經引入累積投票制度。董事任期一般為三年，所有董事的任命由股東大會決定，任期屆滿，可連選連任。獨立董事的連任年限不得超過6年。</li> </ul>

- 董事會成員具有不同的行業背景，在經驗、技能、判斷力等方面保持了多樣性，令董事會決策更加審慎周詳。本屆董事會成員分別具有公路行業、工程、投資、財務會計、金融證券、經濟管理、企業管理及金融與保險學等多方面的行業背景和專業經驗，其中有2位董事具備監管機構要求的會計專業資格和財務管理專長，並有1位董事為香港知名人士，有助於董事會從多角度分析和討論問題。
- 董事會成員之間不存在任何關係，包括財務、業務、家屬或其他重大相關的關係。

守則條文	是否遵守	公司管治程序
A3.1 在所有企業通訊中列出獨立非執行董事	是	<ul style="list-style-type: none"> <li>• 公司已所有企業通訊中披露獨立非執行董事，包括公司的年度、半年度及季度報告、上載於本公司網站、上交所網站及聯交所網站的其他企業通訊。</li> </ul>
A3.2 發行人應在其網站和聯交所網站提供最新董事會成員名單	是	<ul style="list-style-type: none"> <li>• 本公司已在本公司及聯交所的網站上載列最新董事會成員名單及履歷，並列明其角色、職能和獨立性。一旦有成員更換，公司將及時更新相關資料。</li> </ul>

#### A4. 委任、重選及罷免

##### 守則原則

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

##### 公司管治最佳現狀

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



守則條文	是否遵守	公司管治程序
A4.1 非執行董事的委任應有指定任期，並需接受重新選舉	是	<ul style="list-style-type: none"> <li>董事任期一般為三年，所有董事的任命由股東大會決定，任期屆滿，可連選連任。獨立非執行董事的連任年限不得超過6年。</li> </ul>
A4.2 填補臨時空缺而被委任的董事應在接受委任後的首次股東大會上接受股東選舉。每名董事應輪流退任，至少每三年一次	否	<ul style="list-style-type: none"> <li>所有董事均由股東大會選舉或更換，本公司在董事的選舉程序上已經引入累積投票制度。根據《公司法》、《公司章程》規定董事會每三年一屆，每名董事的任期三年，三年期滿所有董事均需退任，而非輪流退任。如若連任必須經過股東大會的重新選舉。</li> </ul>
A4.3 在釐定獨立董事獨立性時，擔任董事超過9年應作為考慮界限	是	<ul style="list-style-type: none"> <li>公司執行上交所關於獨立董事任職年限的規定，獨立董事連續任職年限不超過6年，以保證充分的獨立性。</li> </ul>

## A5. 提名委員會

守則條文	是否遵守	公司管治程序
A5.1 發行人應設立提名委員會，由董事會主席或獨立非執行董事擔任主席，成員以獨立非執行董事佔多數	是	<ul style="list-style-type: none"> <li>本公司董事會轄下已設立提名委員會，成員為張柱庭、吳新華、胡煜、陳良、林輝，其中3人為獨立非執行董事，張柱庭任委員會主席。</li> </ul>
A5.2 公司應書面訂明提名委員會具體的職權範圍	是	<ul style="list-style-type: none"> <li>公司已訂立《提名委員會工作細則》，明確委員會的職權和責任，委員會的主要職責見本章「董事會專門委員會」。</li> </ul>
A5.3 提名委員會應在發行人及聯交所網站公開其職權範圍、解釋其角色及董事會轉授予其的權力	是	<ul style="list-style-type: none"> <li>公司已在公司網站上載《提名委員會工作細則》，公開了委員會的職權範圍，有關內容也刊載於上交所及聯交所網站，以備投資者隨時查詢。</li> </ul>

守則條文	是否遵守	公司管治程序
A5.4 發行人應提供充足資源保證委員會履行職責，委員會如有需要，應尋求獨立專業意見，費用由發行人支付	是	<ul style="list-style-type: none"> <li>公司提供充分資源以滿足委員會履行職責。對於一些需由專業機構提供意見的事項，公司均主動聘請專業機構出具書面報告提供各董事審閱，包括會計師、律師、評估機構等，費用由公司支付。本年度未有委員會單獨提出要求公司就有關事項尋求專業獨立意見。</li> </ul>
A5.5 董事會在選任獨立非執行董事時應在股東通函中列明選任的理由及該董事屬獨立人士的原因	是	<ul style="list-style-type: none"> <li>公司在涉及獨立非執行董事的選舉時，有關股東大會通告及股東通函中均列明選任該名人士的理由及其獨立聲明。</li> </ul>
A.5.6 提名委員會(或董事會)應訂有涉及董事會成員多元化的政策，並於企業管治報告內披露政策或政策摘要	是	<ul style="list-style-type: none"> <li>公司董事會已根據《企業管治守規》所載之要求採納董事會成員多元化政策(「董事會成員多元化政策」)。該政策旨在列載董事會為達致其成員多元化而採取的方針。董事會成員的所有委任均以用人唯才為原則，按客觀條件考慮人選，並適度顧及董事會成員多元化的好處。甄選人選將按一系列多元化範疇為基準，包括(但不限於)性別、年齡、文化及教育背景、種族、專業經驗、技能、知識及服務任期。最終將按人選的長處及可為董事會提供的貢獻而作決定。提名委員會不時監察該政策的執行情況，及在適當時候檢討該政策，以確保該政策行之有效。提名委員會向董事會就委任人選向董事會作出推薦建議時，將繼續充分考慮該等可計量目標。</li> </ul>

A6. 董事責任

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

守則條文	是否遵守	公司管治程序
A6.1 每名新董事均應在接受委任時獲得就任須知，期後亦應獲得所需的介紹及專業發展，確保對發行人業務及運作有適當理解，以及在法律和其他監管規定及發行人的業務及管治政策下的責任	是	<ul style="list-style-type: none"> <li>新董事會成員獲委任後將獲得一套全面介紹資料及有關培訓，其中包括集團業務介紹、董事責任及職務簡介和其他法定要求。</li> <li>各非執行董事將定期獲管理層提供的業務進展匯報、財務目標、發展計劃及策略性方案。</li> <li>董事會秘書負責確保所有董事取得有關上市規則及其他法定要求的最新資料。</li> </ul>
A6.2 非執行董事職責	是	<ul style="list-style-type: none"> <li>非執行董事積極參與董事會會議，出任各委員會成員，檢查公司業務目標的完成情況，並對董事會決策提供獨立意見。</li> <li>非執行董事職責包括：                             <ul style="list-style-type: none"> <li>參與公司董事會會議，在涉及策略、政策、公司表現、問責性、資源、主要委任及操守準則等事宜上，提供獨立的意見；</li> <li>在出現潛在利益衝突時發揮牽頭引導作用；</li> <li>應邀出任戰略委員會、審計委員會、薪酬與考核委員會、提名委員會成員；及</li> <li>仔細檢查公司的表現是否達到既定的企業目標和目的，並監察公司表現的匯報。</li> </ul> </li> </ul>

守則條文	是否遵守	公司管治程序
A6.3 董事應確保能付出足夠的時間處理發行人事務	是	<ul style="list-style-type: none"> <li>公司所有董事均能秉承誠信勤勉的治理理念認真履行職責，各位董事均能付出足夠的時間和精力處理公司事務，每年召開的董事會會議及轄下委員會會議的出席率均令人滿意，不存在單個董事一年超過兩次缺席董事會會議的情況。有關會議出席情況見本章相關內容。</li> </ul>
A6.4 董事會應就有關僱員買賣發行人證券事宜設定書面指引，指引內容應該不比《標準守則》寬鬆	是	<ul style="list-style-type: none"> <li>公司的董事在本年內一直遵守香港上市規則附錄10《上市發行人董事進行證券交易的標準守則》。董事會亦就有關僱員買賣公司證券事宜設定《董事、監事、高級管理人員及有關僱員進行證券交易的標準守則》作書面指引。該指引就董事進行證券交易行為的準則並不低於《上市發行人董事進行證券交易的標準守則》的要求。本報告期內，沒有任何董事發生交易本公司股票的行為。在向所有本公司董事及監事作出特定查詢後，本公司的董事及監事均已經遵守上市規則附錄10《上市發行人董事進行證券交易的標準守則》所訂有關董事進行證券交易的標準及《董事、監事、高級管理人員及有關僱員進行證券交易的標準守則》。</li> </ul>
A6.5 所有董事應參與持續專業發展，發行人應負責安排合適的發展計劃培訓並提供有關資金經費	是	<ul style="list-style-type: none"> <li>所有董事在任期內均有機會獲得公司為其安排的專業培訓計劃。公司董事會秘書持續關注證券監管機構的治理要求，並將有關要求通過通訊方式提交給董事、監事及高級管理人員，以幫助其更新知識並提高職能和責任。同時，董事會秘書亦安排合適時機組織董事、監事及高級管理人員參加交易所、證監局舉辦的專題培訓，組織董事交流學習法律、財務、管理和資本市場等方面的專業知識，以協助其專業發展。</li> </ul>

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



守則條文	是否遵守	公司管治程序
A6.6 每名董事應於接受委任時向發行人披露(並於其後定期披露)其於公眾公司或組織擔任職位的數目及性質以及其他重大承擔	是	<ul style="list-style-type: none"> <li>每名董事在接受委任時及在委任後，均已定時向公司提供其在此其他公司的任職(包括前三年於上市公司任董事、監事職務)情況。有關董事在此其他上市公司的任職與兼職情況，已在本年度報告「董事、監事、高級管理人員和員工情況」章節作詳細披露。</li> </ul>
A6.7 獨立非執行董事及其他非執行董事應定期出席董事會及委員會會議，並應出席股東大會，對公司股東的意見有公正的了解	否	<ul style="list-style-type: none"> <li>獨立非執行董事及其他非執行董事均能定期出席董事會(具體出席情況見「董事參加董事會和股東大會的情況」一節)以及各委員會會議(見下文「董事會轄下委員會」一節)，以其技能、專業為公司決策作出貢獻，本年度，除張柱庭因工作原因未能出席外，所有獨立非執行董事均有出席公司股東大會。</li> </ul>
A6.8 獨立非執行董事及其他非執行董事須透過提供獨立、富建設性及有根據的意見對發行人制定策略及政策作出正面貢獻	是	<ul style="list-style-type: none"> <li>所有董事均能以審慎負責、積極認真的態度出席董事會和專門委員會會議，充分發揮各自的專業經驗及特長，對所討論的事項提供了獨立的判斷、知識和經驗，使董事會能夠進行富有成效的討論並做出迅速而審慎的決策。</li> </ul>

## A7. 資料提供及使用

守則原則	<ul style="list-style-type: none"> <li>董事應及時獲得適當適時的資料，其形式及素質須使董事能夠在掌握有關資料的情況下作出決定，並履行職責及責任。</li> </ul>
公司管治最佳現狀	<ul style="list-style-type: none"> <li>董事會秘書負責董事所有資料的提供，包括董事會及專門委員會各次會議文件，定期提供公司業務進展匯報、財務目標、發展計劃及策略性方案，以及有關上市規則及其他法定要求的最新資料，不斷提升資料的素質與及時性。</li> </ul>

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

## B. 董事及高級管理人員的薪酬及董事會評核

### B1. 薪酬及披露的水平及組成

守則原則	<ul style="list-style-type: none"> <li>發行人應披露董事酬金政策及其他與薪酬相關的事宜，應設有正規而具透明度的程序，以制定執行董事酬金及全體董事的薪酬待遇的政策。所定薪酬的水平應足以吸引及挽留董事管好公司營運，而又不致支付過多酬金。任何董事不得參與釐定本身薪酬。</li> </ul>
公司管治最佳現狀	<ul style="list-style-type: none"> <li>公司已設立薪酬與考核委員會，其職責範圍包括負責制定、審查公司董事及高級管理人員的薪酬政策與方案。公司除1名外聘非執行董事與4名獨立非執行董事領取董事酬金外，其餘董事均未在公司領取董事酬金。獨立董事的薪酬標準乃參考市場平均水平及公司實際情況而釐定。執行董事在公司領取管理薪金。本報告期內，各董事均未有參與釐定本身薪酬。</li> </ul>

- 本報告期內，本公司支付給1位外聘非執行董事的酬金為港幣300,000元(稅後)，支付給4位獨立董事的酬金共計為人民幣360,000元(稅後)。獨立董事除酬金外未在公司領取其他報酬。

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

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

## C. 問責及核數

### C1. 財務匯報

守則原則	<ul style="list-style-type: none"> <li>董事會應平衡、清晰、全面地評核公司的表現、情況及前景。</li> </ul>
公司管治最佳現狀	<ul style="list-style-type: none"> <li>董事會在所有向股東發佈的歷次定期財務匯報中，力求做到內容完備，以同時符合香港及上海兩地交易所的監管要求，並不斷完善管理層討論分析，全面披露公司的生產經營、財務、項目發展狀況。同時，主動增加信息量，包括公司的經營環境、發展戰略、企業文化等信息，加強企業管治報告，對本集團的經營管理狀況及前景作出全面、客觀、公正、清晰的表述。</li> </ul>

守則條文	是否遵守	公司管治程序
C1.1 管理層應提供充分的解釋及足夠的資料，供董事會評審有關事宜	是	<ul style="list-style-type: none"> <li>公司管理層在歷次董事會均向董事提供公司的業務進展匯報、財務目標、發展計劃及策略性方案等綜合報告，讓所有董事可以就提交給他們批准的財務及其他數據資料，作出有根據的評審。</li> </ul>
C1.2 管理層應每月向董事會成員提供更新資料，列載發行人的表現，財務狀況及前景的公正及易於理解的評估，內容足以讓董事履行香港上市規則第3.08條及第十三章所規定的職責	是	<ul style="list-style-type: none"> <li>本公司已從2012年度開始向各位董事每月遞交《運營情況簡訊》或其他需要董事審核的資料，每季度遞交總經理工作報告，足以讓董事掌握公司的階段性經營管理情況。</li> </ul>

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



## C2. 風險管理及內部監控

<p>守則原則</p>	<ul style="list-style-type: none"> <li>董事會負責評估及釐定發行人達成策略目標時所願意接納的風險性質及程度，並確保發行人設立及維持合適及有效的風險管理及內部監控系統。董事會應監督管理層對風險管理及內部監控系統的設計、實施及監察，而管理層應向董事會提供有關係統是否有效的確認。</li> </ul>
<p>公司管治最佳現狀</p>	<ul style="list-style-type: none"> <li>董事會授權公司管理層建立並推行風險管理及內部監控系統，不時檢討有關財務、經營和監管的控制程序，保障集團資產及股東權益。本報告期內董事會及戰略委員會對風險管理及內部監控進行了自我評估，未發現本公司存在風險管理及內部監控設計或執行方面的重大缺陷。有關詳情見「2017年度內部控制評價報告」。</li> <li>公司在組織架構中設立內部審計部門及戰略委員會，按照不同業務及流程定期對本公司財務狀況、經營及風險管理及內部監控活動進行檢查、監督與評價，並聘任外部審計機構定期對本公司財務報告及內部監控有效性進行審計，並以審計報告的形式提供獨立客觀的評價與建議。</li> </ul>

守則條文	是否遵守	公司管治程序
<p>C2.1 董事會應最少每年檢討1次風險管理及內部監控系統(包括財務監控、運作監控及合規監控以及風險管理功能)是否有效</p>	<p>是</p>	<ul style="list-style-type: none"> <li>目前公司已建立風險管理及內部監控系統，本年度公司內審部門、戰略委員會及外聘獨立審計機構分別對風險管理和內部控制的建設及執行有效性進行了預審、整改、審計及評價工作，並確保每年對所有納入風險管理及內控範圍的各項業務及管理活動進行一次全覆蓋審計，有關詳情見本年度報告「2017年度內部控制評價報告」內容。</li> </ul>

守則條文	是否遵守	公司管治程序
		<ul style="list-style-type: none"> <li>董事會(包括獨立非執行董事)已經考慮戰略委員會意見及檢討集團的風險管理及內部監控系統，並認為其有效及足夠。</li> <li>就風險管理及內部監控方面，公司董事會設有戰略委員會，成員為常青、顧德軍、姚永嘉、馬忠禮、張二震，成員以非執行董事佔大多數，其中常青擔任戰略委員會主席。</li> <li>戰略委員會主要負責審查和檢討公司的戰略發展方向、監督公司及其附屬公司的內部審計制度及其實施；審查公司及其附屬公司風險管理及內控制度，包括財務監控等。戰略委員會的職責範圍詳列於《戰略委員會工作細則》。</li> <li>本報告期內，戰略委員會共舉行2次會議，全體委員均有出席，並履行各項工作職責。同時皆有管理層及財務總監向其匯報公司財務狀況。</li> </ul>
<p>C2.2 董事會在進行檢討時應特別確保發行人在會計、內部審核及財務匯報職能方面的資源、員工資歷和經驗，以及員工所接受的培訓課程及有關預算是足夠</p>	是	<ul style="list-style-type: none"> <li>公司董事在檢討風險管理及內控事宜時已考慮了公司會計、內部審核方面的資源、員工資歷及經驗。</li> <li>公司有足夠的資源以支持財務匯報職能的開展，相關員工也具有崗位要求的資歷和經驗，並且在每年都有機會接受有針對性的專業培訓。</li> </ul>
<p>C2.3 董事會每年檢討的事項</p>	是	<ul style="list-style-type: none"> <li>公司一直不存在重大風險，以及公司應付其業務轉變及外在環境轉變的能力較強；</li> </ul>

守則條文	是否遵守	公司管治程序
		<ul style="list-style-type: none"><li>• 公司管理層持續全面地監察公司風險管理及內部監控系統的有效運作；</li><li>• 公司內審部門及外聘獨立審計機構在年度報告戰略委員會會議上向董事會及其審計委員會匯報了對公司的監控結果，此次匯報有助董事會評核公司的監控情況及風險管理的有效程度；</li><li>• 期內沒有發生的重大監控失誤或發現的重大監控弱項；及</li><li>• 公司有關財務報告及遵守《上市規則》規定的程序有效。</li><li>• 公司的風險管理及內部監控體系建設工作的開展，進一步梳理了公司業務流程，並內嵌內部控制，形成規範的流程和內控，使得各項業務的執行「有章可循」，提升了業務流程效果和效率；加強了企業風險管理和內部控制力度，以及通過對公司各層面人員培訓等方式，強化風險管理，提升了公司管理人員的風險意識和內控意識，將風險管理文化融入企業文化，促進公司卓越運營；同時，加強與內控體系完善銜接，推進風險評價工作，降低風險發生概率，從而有效地管理各種風險，以利於公司作出正確的決策，保護公司資產的安全和完整，保證公司經營活動目標的實現。</li></ul>

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

守則條文	是否遵守	公司管治程序
<p>C2.5 發行人應設立內部審核功能。沒有內部審核功能的發行人須每年檢討是否需要增設此項功能，並在《企業管治報告》內解釋為何沒有這項功能</p> <p><b>建議最佳常規：</b></p> <ul style="list-style-type: none"> <li>董事會已經取得管理層對公司的風險管理及內部監控系統有效性的確認。除於本報告中披露外，並無其他有關風險管理及內部監控系統的重要關注事項。</li> <li>本報告期，公司針對控制環境、風險識別與評估、控制措施、信息與溝通、監督這5個方面，對內控制度的合理性、內控體系的完整性和有效性以及運行與執行情況進行了檢查和自我評價工作，有關檢討的內容包括並不限於守則條文C.2.3及C.2.4的內容，有關檢討的結果見「2017年度內部控制評價報告」內容。</li> <li>公司在所有向股東發佈的通告中均確保所披露的是有意義的資料，各董事保證所載資料不存在任何虛假記載、誤導性陳述或者重大遺漏，並對其內容的真實性、準確性和完整性負個別及連帶責任。</li> </ul>	是	<ul style="list-style-type: none"> <li>公司已設立了內部審核功能。</li> </ul>

### C3. 審核委員會

守則原則	<ul style="list-style-type: none"> <li>董事會應就如何應用財務匯報、風險管理及內部監控原則及如何維持發行人與核數師保持適當關係作出正規及具透明度的安排。根據《上市規則》成立的審核委員會須具有清晰的職權範圍。</li> </ul>
公司管治最佳現狀	<ul style="list-style-type: none"> <li>公司董事會設有審計委員會，成員為陳良、張二震、杜文毅，皆具有財務管理方面的專業技能和經驗，成員全是非執行董事，其中陳良、張二震為獨立董事，陳良先生為具有專業資格和財務管理專業經驗的獨立董事，並擔任審計委員會主席。</li> <li>審計委員會主要負責審核公司及其附屬公司的財務信息及其披露；審查公司及其附屬公司財務監控等，對重大關聯／關連交易進行審計以及公司內、外部審計的溝通、監督和核查工作。審計委員會的職責範圍詳列於《審計委員會工作細則》。</li> </ul>

- 本報告期內，審計委員會共舉行5次會議，包括4次定期報告會議、1次與外聘審計機構召開的2017年度業績審計工作溝通會議，同意本公司及子公司發生的日常關聯／關連交易、持續關聯／關連交易等事宜，全體委員均有出席，並履行各項工作職責。同時皆有管理層及財務總監向其匯報公司財務狀況的重大事項。
- 本報告期內，審計委員會與公司外聘審計師在編製年度審計報告前直接聯繫了1次，了解其核數師報告的編訂程序及原則，並就有關問題與核數師進行商討，以作為評核依據。

守則條文	是否遵守	公司管治程序
C3.1 審計委員會的完整會議記錄應由正式委任的會議秘書(通常為公司秘書)保存。會議記錄的初稿及最後定稿應在會議後一段合理時間內先後發送委員會全體成員，初稿供成員表達意見，最後定稿作其記錄之用	是	<ul style="list-style-type: none"> <li>• 董事會秘書負責整理及備存委員會的會議記錄及相關會議材料，會議記錄對會議審議及表決情況作客觀詳細的反映，由各與會董事簽字確認。</li> </ul>
C3.2 現任審計師的前任合夥人在特定時間內不得擔任審計委員會成員	是	<ul style="list-style-type: none"> <li>• 審計委員會的所有成員皆非外聘核數師的前任合夥人。</li> </ul>
C3.3 審核委員會的職權範圍	是	<ul style="list-style-type: none"> <li>• 公司已訂立《審計委員會工作細則》，詳細列明瞭審計委員會的職權範圍、及工作程序及董事會所授予的權力，滿足守則條文的要求。</li> </ul>
C3.4 審核委員會應在聯交所及發行人網站公開其職權範圍，解釋其角色及董事會轉授予其的權力	是	<ul style="list-style-type: none"> <li>• 公司已在公司網站上載《審計委員會工作細則》，公開了委員會的職權範圍，有關內容已刊載於上交所及聯交所網站，以備投資者查詢。</li> </ul>



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

D. 董事會權力的轉授

D1. 管理功能

守則原則	<ul style="list-style-type: none"> <li>發行人應有一個正式的預定計劃，列載特別要董事會批准的事項以及可以轉授於管理層處理的事宜，並指示管理層哪些事項須由董事會批准。</li> </ul>
公司管治最佳現狀	<ul style="list-style-type: none"> <li>董事會的主要職權包括召集股東大會；決定公司的經營計劃和投資方案及公司內部管理機構的設置；制定公司的年度財務預算、決算及利潤分配方案；擬定公司合併、分立、解散的方案及重大收購或出售方案等，並執行股東大會決議。</li> <li>《公司章程》及《董事會議事規則》均列明瞭需要董事會審議通過的事項。對於一些重大項目的實施，董事會在審議通過後會根據需要設立由兩名或以上董事組成的委員會或工作小組，並授權委員會或工作小組行使董事會本身某些權力、職權及酌量處理權，以保證決議的順利實施和高效執行。有關委員會及工作小組必須在董事會授權範圍內行事，超出授權範圍的處理權限的事宜需上報董事會。</li> </ul>

守則條文	是否遵守	公司管治程序
D1.1 董事會將管理及行政方面的權力轉授予管理層時，必須同時就管理層的權力給予清晰的指引	是	<ul style="list-style-type: none"> <li>管理層對董事會負責，主要職權包括主持公司的生產經營管理工作、組織實施董事會決定的公司年度經營計劃和投資方案等，執行董事會決議。管理層在行使職權時不能超越其職權範圍及董事會決議。董事會已對管理層的權利及職責作出了清晰的指引。</li> </ul>
D1.2 發行人應分別確定保留於董事會的職能及轉授予管理層的職能，並作出定期檢討	是	<ul style="list-style-type: none"> <li>公司在訂立的《總經理工作細則》中詳細列明瞭管理層的職權範圍以及哪些事項須由董事會作出決議，並作出定期檢討。</li> </ul>

守則條文	是否遵守	公司管治程序
D1.3 發行人應披露董事會與管理層的各自職責，以及如何對發行人負責並作出貢獻	是	<ul style="list-style-type: none"> <li>公司已在《公司章程》、《董事會議事規則》、《總經理工作細則》中明確列載了董事會與管理層之間的職責分工，並已在公司網站公佈。公司亦在每年的年度報告中對董事會及管理層的表現進行檢討。</li> </ul>
D1.4 董事應清楚了解既定的權力轉授安排，發行人應有正式的董事委任書	是	<ul style="list-style-type: none"> <li>每名新任董事均獲正式委任書，訂明有關委任的主要條款及條件。同時，董事在轉授有關權力時亦按照相關授權委託程序進行。</li> </ul>

## D2. 董事會轄下的委員會

守則原則	<ul style="list-style-type: none"> <li>董事會轄下各委員會的成立應訂有書面的特定職權範圍，清楚列載委員會權力及職責。</li> </ul>
公司管治最佳現狀	<ul style="list-style-type: none"> <li>公司董事會轄下設有4個專門委員會，包括戰略委員會、審計委員會、提名委員會以及薪酬與考核委員會。董事會充分考慮各位董事的專業技能及經驗選任各委員會成員，使各委員會的工作能高效開展。其中審計委員會、提名委員會、薪酬與考核委員會的成員大部分由獨立非執行董事組成。</li> <li>各委員會均訂有明確的工作細則，清楚列載各委員會的權力及職責，以及事務處理程序。</li> <li>各委員會會議定期召開，並向董事會匯報其工作進度及討論結果，大部分成員均能積極參與委員會事務。董事會秘書全面協助各委員會工作的開展。</li> </ul>

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

姓名	職務	戰略委員會	審計委員會	提名委員會	薪酬與考核委員會
<b>現任董事</b>					
常青	董事長	2/2	-	-	-
顧德軍	執行董事	2/2	-	-	-
杜文毅	非執行董事	-	5/5	-	-
姚永嘉	執行董事	1/2	-	-	-
吳新華	非執行董事	-	-	2/2	1/1
胡俊	非執行董事	-	-	2/2	1/1
馬志禮	非執行董事	2/2	-	-	-
張二農	獨立非執行董事	2/2	5/5	-	-
張柱庭	獨立非執行董事	-	-	2/2	1/1
陳良	獨立非執行董事	-	5/5	2/2	1/1
林輝	獨立非執行董事	-	-	2/2	1/1
<b>辭任董事</b>					
尚紅	原執行董事	1/2	-	-	-

2017年6月22日召開的2016年年度股東大會選舉了姚永嘉先生為公司執行董事。各委員會的委員也有了相應的變化，具體2017年度工作報告見本章內容。

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

## D3. 企業管治職能

守則條文	是否遵守	公司管治程序
D3.1 董事會的職權範圍應包括企業管治方面的職能	是	<ul style="list-style-type: none"> <li>董事會負有企業管治方面的職責，制定及檢討公司企業管治政策及常規、督促管理層建立合規組織結構與制度，檢討及監察董事及高管人員的培訓及持續專業發展，在日常營運管理中遵循《企業管治守則》及其他法律及監管方面的規定，並在年度報告中進行總結檢討。</li> <li>於本報告期內，就制定公司的企業管治政策而言，董事會在管理層的協助下着手開展和推進公司風險管理體系的建設工作，詳情請參閱前文「關於風險管理」；董事會檢討了公司目前的企業管治政策(包括前文「公司治理結構及規則」所列之制度)及僱員及董事遵守該等制度的情況，並沒有發現重大問題；董事會已經審閱本報告內的「企業管治報告」，注意到除A2.7、A4.2及A6.7項守則條文外，公司已遵守上市規則附錄十四《企業管治守則》內所有守則條文，而且有關偏離詳情已在「企業管治報告」內披露；就董事及高級管理人員的培訓及持續專業發展方面，注意到各董事已在報告期內接受企業管治、法律及法規、本集團業務等方面的培訓，而高級管理人員亦接受了風險管理、內幕信息披露等培訓；於報告期內，董事會獲定時提供法律及監管規定的最新要求，已及時更新公司的相關政策及常規。</li> </ul>
D3.2 董事會應負責履行企業管治職責，亦可指派予一個或多個委員會	是	<ul style="list-style-type: none"> <li>公司的企業管治職責由董事會直接負責，並未設立專門委員會或指派予其他委員會。</li> </ul>

E. 與股東的溝通

E1. 有效溝通

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

守則條文	是否遵守	公司管治程序
E1.1 會議主席應在股東大會上就每項實際獨立的事宜分別提出議案	是	<ul style="list-style-type: none"> <li>每項提交股東大會審議的實際獨立的事宜，均以個別議案分別提出，未出現過捆扎決議案的事項，包括董事的選任。</li> </ul>
E1.2 董事會主席應出席股東週年大會，並安排各委員會主席或成員在會上回答股東提問。管理層應確保外聘審計師出席股東週年大會	是	<ul style="list-style-type: none"> <li>2016年年度股東大會召開之時，公司董事會主席主持年度股東大會，並安排各委員會代表及公司管理層在會上就股東提問作出回應。每年獨立董事就年度內需獨立審批的事項發表獨立意見並向股東匯報，及在股東會回答股東提問。公司亦安排外聘審計師的代表出席股東週年大會，如有需要對相關問題作出回應，或擔任大會監票人的角色。</li> </ul>
E1.3 發行人應於股東週年大會前至少20個營業日發出通知，臨時股東大會則舉行前至少10個營業日發出通知	是	<ul style="list-style-type: none"> <li>根據其他相關要求，公司在任何股東大會前至少45天發出通知，完全符合守則條文要求。</li> </ul>



守則條文	是否遵守	公司管治程序
E1.4 董事會應制定股東通訊政策，並定期檢討確保其有效	是	<ul style="list-style-type: none"> <li>公司董事會秘書室專門負責與股東的日常溝通，公司已在網站和相關通告中公佈了相關通訊方式，股東有順暢的渠道向公司提出諮詢，公司亦安排專人對相關諮詢作出及時回應。</li> </ul>

## E2. 以投票方式表決

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

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

## F. 公司秘書

守則原則	<ul style="list-style-type: none"> <li>公司秘書在支援董事會上擔當重要角色，確保董事會成員之間資訊交流良好，以及遵循董事會政策及程序。公司秘書負責透過主席及／或行政總裁向董事會提供管治事宜方面意見，並安排董事的入職培訓及專業發展</li> </ul>
公司管治最佳現狀	<ul style="list-style-type: none"> <li>公司安排高級管理人員擔任董事會秘書，承擔公司秘書於董事會會議的角色，並設立專門的董事會秘書室以提供資源保證其工作順利開展。公司訂立《董事會秘書工作細則》，列明其職權範圍和工作職責。董事會秘書在董事會及各專門委員會運作及公司管治中承擔重要角色。此外，本公司外聘法律顧問協助本公司處理香港公司條例及香港上市規則的合規事項。</li> <li>董事會秘書於2017年已參加超過15小時的相關專業培訓。</li> </ul>

守則條文	是否遵守	公司管治程序
F1.1 公司秘書應是發行人僱員，對發行人的日常事務有所認識	是	<ul style="list-style-type: none"> <li>本公司公司秘書由本公司董事會秘書及副總經理姚永嘉先生兼任。根據聯交所相關要求，本公司姚永嘉先生已滿足香港公司秘書的相關任職資格。</li> </ul>
F1.2 公司秘書的遴選、委任或解僱應經由董事會批准	是	<ul style="list-style-type: none"> <li>董事會秘書及公司秘書遴選、委任符合守則條文的相關規定。</li> </ul>
F1.3 公司秘書應向董事會主席或行政總裁匯報	是	<ul style="list-style-type: none"> <li>董事會秘書及公司秘書負責董、監事所有資料的提供，董事會秘書負責董事會及專門委員會、監事會各次會議文件，定期提供公司業務進展匯報、財務目標、發展計劃及策略性方案，以及有關上市規則及其他法定要求的最新資料，不斷提升資料的素質與及時性，以保證董事、監事及高管人員能夠在掌握有關資料的情況下作出決定，並履行職責及責任。</li> </ul>



守則條文	是否遵守	公司管治程序
F1.4 所有董事可取得公司秘書的意見及服務，以確保董事會程序及所有適用法律、規則及規例均獲得遵守	是	<ul style="list-style-type: none"><li>董事會秘書與所有董事保持緊密聯繫，及時提供公司重大信息及有關最新規則，就企業管治及遵守規章事宜向董事提供意見，以確保董事會的運作符合程序。就涉及公司秘書於香港上市規則及香港公司條例的事項，董事會秘書與公司秘書是同一人，即姚永嘉先生。</li></ul>



江蘇寧滬高速公路股份有限公司全體股東：

## 一. 審計意見

我們審計了江蘇寧滬高速公路股份有限公司(以下簡稱「寧滬高速公司」)的財務報表，包括2017年12月31日的合併及公司資產負債表，2017年度的合併及公司利潤表、合併及公司現金流量表、合併及公司股東權益變動表以及相關財務報表附註。

我們認為，後附的財務報表在所有重大方面按照企業會計準則的規定編製，公允反映了寧滬高速公司2017年12月31日的合併及公司財務狀況以及2017年度的合併及公司經營成果和合併及公司現金流量。

## 二. 形成審計意見的基礎

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

## 三. 關鍵審計事項

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

### 公路經營權攤銷

#### 1. 事項描述

於2017年12月31日，寧滬高速公司的公路經營權淨值為人民幣19,337,612,333元，2017年度公路經營權攤銷金額為人民幣1,120,570,597元，寧滬高速公司公路經營權根據車流量法計提攤銷，以當月實際車流量佔當月實際車流量和預計未來剩餘交通流量之和的比例計算當月攤銷金額。未來剩餘交通流量是指寧滬高速公司在未來剩餘經營期限內總交通流量的預測，屬於重大的會計估計。

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

## 三. 關鍵審計事項(續)

### 公路經營權攤銷(續)

#### 2. 審計應對

為應對上述關鍵審計事項，我們執行的主要審計程序包括：

- 關於寧滬高速公司從外部服務單位取得的實際車流量數據，利用內部計算機專家對生成該實際車流量數據的模型進行校驗；
- 檢查寧滬高速公司在公路經營權攤銷計算過程中所應用的實際車流量數據是否與寧滬高速公司從外部服務單位取得的實際車流量數據一致；
- 對寧滬高速公司所聘請的進行交通流量預測的第三方機構的獨立性和專業勝任能力進行評估；
- 對第三方機構出具的交通流量預測報告中所使用的預測未來剩餘經營期限車流量的方法進行了解並通過將過往年度的預測車流量和該期間實際車流量作比較來評價交通流量預測報告的可靠性；
- 對公路經營權攤銷進行重新測算，驗證財務報表中公路經營權攤銷金額的準確性。

### 寧連公路經營權無形資產減值

#### 1. 事項描述

於2017年12月31日，寧滬高速公司關於寧連公路經營權無形資產的賬面餘額為人民幣267,737,524元，2017年度計提減值準備217,737,524元，賬面淨值為人民幣50,000,000元。在考慮寧連公司經營權無形資產的減值問題時寧滬高速公司需對其可收回金額做出估計，寧滬高速公司通過測算寧連公路經營權無形資產公允價值減去處置費用後的金額以確定其可收回金額。可收回金額的確定涉及到重大會計估計及判斷的不確定性。因此，我們認為寧連公路經營權無形資產減值為關鍵審計事項。

#### 2. 審計應對

為應對上述關鍵審計事項，我們執行的主要審計程序包括：

- 與寧滬高速公司管理層進行討論，了解寧連公路經營權的處置方案；
- 覆核南京市人民政府和江蘇省人民政府關於寧連公路收費站點撤除的有關公路經營權補償、人員安置和道路管養初步方案的批覆；
- 與寧連公路收費站點撤除方案涉及的相關方進行訪談，了解有關寧連公路經營權補償、人員安置和道路管養的擬實施方案；
- 覆核第三方專業機構關於寧連公路收費站點撤除補償金額的初步測算過程；
- 覆核財務報表附註中相關披露的充分性和完整性。

## 四. 其他信息

寧滬高速公司管理層對其他信息負責。其他信息包括2017年年度報告中涵蓋的信息，但不包括財務報表和我們的審計報告。

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

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

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

## 五. 管理層和治理層對財務報表的責任

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

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

治理層負責監督寧滬高速公司的財務報告過程。



## 六. 註冊會計師對財務報表審計的責任

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

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

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

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

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

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

德勤華永會計師事務所(特殊普通合伙)  
中國•上海

中國註冊會計師

2018年3月23日

# 合併資產負債表

2017年12月31日止年度

人民幣元

項目	附註	年末餘額	年初餘額	項目	附註	年末餘額	年初餘額
<b>流動資產：</b>				<b>流動負債：</b>			
貨幣資金	(六)1	269,357,751	265,422,162	短期借款	(六)21	3,599,000,000	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	38,871,811	33,212,717	應付賬款	(六)22	921,349,151	987,946,428
應收票據	(六)3	2,880,000	6,116,460	預收款項	(六)23	840,007,370	940,873,359
應收賬款	(六)4	306,367,630	148,153,297	應付職工薪酬	(六)24	3,636,736	4,816,324
預付款項	(六)5	10,200,712	16,851,683	應交稅費	(六)25	275,210,217	231,702,787
應收利息	(六)6	80,231,500	45,694,000	應付利息	(六)26	99,326,055	92,220,187
應收股利	(六)7	4,989,960	4,989,960	應付股利	(六)27	81,117,999	73,614,218
其他應收款	(六)8	21,035,223	422,083,818	其他應付款	(六)28	36,919,707	39,984,545
存貨	(六)9	3,010,805,685	3,142,326,304	一年內到期的非流動負債	(六)29	623,841,375	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	2,243,200,002	3,936,452,668
其他流動資產	(六)11	557,742,656	326,161,615	<b>流動負債合計</b>		<b>8,723,608,612</b>	<b>7,239,329,234</b>
<b>流動資產合計</b>		<b>4,602,482,928</b>	<b>4,411,012,016</b>	<b>非流動負債：</b>			
<b>非流動資產：</b>				長期借款	(六)31	3,874,089,201	1,471,905,901
可供出售金融資產	(六)12	2,329,877,191	2,086,127,987	應付債券	(六)32	3,970,157,835	4,457,801,187
長期股權投資	(六)13	5,123,326,114	4,771,195,958	遞延收益	(六)33	33,638,147	33,317,704
投資性房地產	(六)14	20,019,608	32,113,394	預計負債	(六)34	8,010,000	-
固定資產	(六)15	1,740,197,103	1,734,084,711	遞延所得稅負債	(六)19	28,056,831	138,362,514
在建工程	(六)16	8,294,639,339	1,197,809,229	<b>非流動負債合計</b>		<b>7,913,952,014</b>	<b>6,101,387,306</b>
無形資產	(六)17	19,962,642,227	21,324,779,176	<b>負債合計</b>		<b>16,637,560,626</b>	<b>13,340,716,540</b>
長期待攤費用	(六)18	1,069,666	3,628,179	<b>股東權益：</b>			
遞延所得稅資產	(六)19	258,020,384	345,345,094	股本	(六)35	5,037,747,500	5,037,747,500
其他非流動資產	(六)20	200,216,678	376,477,785	資本公積	(六)36	10,428,388,235	10,428,388,235
<b>非流動資產合計</b>		<b>37,930,008,310</b>	<b>31,871,561,513</b>	其他綜合收益	(六)37	380,908,923	542,389,052
<b>資產總計</b>		<b>42,532,491,238</b>	<b>36,282,573,529</b>	盈餘公積	(六)38	3,273,492,299	3,153,173,160
				未分配利潤	(六)39	4,399,747,006	3,048,058,238
				<b>歸屬於母公司股東權益合計</b>		<b>23,520,283,963</b>	<b>22,209,756,185</b>
				少數股東權益		2,374,646,649	732,100,804
				<b>股東權益合計</b>		<b>25,894,930,612</b>	<b>22,941,856,989</b>
				<b>負債和股東權益總計</b>		<b>42,532,491,238</b>	<b>36,282,573,529</b>

附註為財務報表的組成部分

第153頁至第298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12月31日止年度

人民幣元

項目	附註	年末餘額	年初餘額	項目	附註	年末餘額	年初餘額
<b>流動資產：</b>				<b>流動負債：</b>			
貨幣資金	(十四)1	135,125,679	98,649,203	短期借款	(十四)15	2,863,000,000	770,000,000
應收賬款	(十四)2	213,001,356	102,488,935	應付賬款	(十四)16	341,840,658	310,276,757
預付款項	(十四)3	2,379,548	9,116,045	預收款項		15,441,862	8,035,625
應收利息		82,325,319	47,940,597	應付職工薪酬	(十四)17	978,932	764,117
應收股利		4,989,960	4,989,960	應交稅費	(十四)18	185,938,684	151,738,572
其他應收款	(十四)4	8,700,887	403,316,212	應付利息		76,160,278	74,066,670
存貨	(十四)5	22,502,218	22,388,679	應付股利		81,117,999	73,614,218
一年內到期的非流動資產	(十四)6	350,000,000	-	其他應付款	(十四)19	16,716,264	21,431,361
其他流動資產	(十四)7	404,000,000	303,141,833	一年內到期的非流動負債	(十四)20	500,841,376	1,718,718
流動資產合計		1,223,024,967	992,031,464	其他流動負債		2,243,200,002	3,936,452,668
<b>非流動資產：</b>				<b>流動負債合計</b>		6,325,236,055	5,348,098,706
可供出售金融資產	(十四)8	1,383,230,000	1,567,230,000	<b>非流動負債：</b>			
長期股權投資	(十四)9	15,027,677,472	12,850,682,084	長期借款	(十四)21	16,189,201	118,905,901
固定資產	(十四)10	1,016,202,346	1,055,641,400	應付債券		3,970,157,835	4,457,801,187
在建工程	(十四)11	13,073,662	49,051,089	遞延所得稅負債	(十四)13	24,766,288	136,486,744
無形資產	(十四)12	10,736,032,358	11,592,006,027	預計負債		8,010,000	-
遞延所得稅資產	(十四)13	-	-	非流動負債合計		4,019,123,324	4,713,193,832
其他非流動資產	(十四)14	2,190,581,936	2,518,859,835	<b>負債合計</b>		10,344,359,379	10,061,292,538
非流動資產合計		30,366,797,774	29,633,470,435	<b>股東權益：</b>			
<b>資產總計</b>		31,589,822,741	30,625,501,899	股本		5,037,747,500	5,037,747,500
				資本公積	(十四)22	7,327,650,327	7,327,650,327
				其他綜合收益	(十四)23	362,483,691	523,963,820
				盈餘公積	(十四)24	2,518,873,750	2,518,873,750
				未分配利潤	(十四)25	5,998,708,094	5,155,973,964
				<b>股東權益</b>		21,245,463,362	20,564,209,361
				<b>負債和股東權益總計</b>		31,589,822,741	30,625,501,899

附註為財務報表的組成部分

第153頁至第298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12月31日止年度

人民幣元

項目	附註	本年金額	上年金額
<b>一. 營業總收入</b>	(六)40	<b>9,455,680,365</b>	9,201,297,066
其中：營業收入		<b>9,455,680,365</b>	9,201,297,066
減：營業總成本		<b>5,320,013,514</b>	5,268,508,210
其中：營業成本	(六)40	<b>4,334,469,882</b>	4,363,720,292
税金及附加	(六)41	<b>87,587,512</b>	193,471,915
銷售費用	(六)42	<b>11,891,705</b>	26,762,163
管理費用	(六)43	<b>187,898,191</b>	182,065,269
財務費用	(六)44	<b>480,441,961</b>	502,388,296
資產減值損失	(六)45	<b>217,724,263</b>	100,275
加：公允價值變動收益(損失)	(六)46	<b>5,659,094</b>	(2,674,334)
投資收益	(六)47	<b>586,872,528</b>	472,966,663
其中：對聯營企業和合營企業的投資收益		<b>494,404,818</b>	438,033,337
資產處置收益(損失)	(六)48	<b>(5,659,248)</b>	(3,570,996)
其他收益	(六)49	<b>1,828,188</b>	-
<b>二. 營業利潤</b>		<b>4,724,367,413</b>	4,399,510,189
加：營業外收入	(六)50	<b>14,176,399</b>	44,626,929
減：營業外支出	(六)51	<b>24,721,090</b>	26,861,204
<b>三. 利潤總額</b>		<b>4,713,822,722</b>	4,417,275,914
減：所得稅費用	(六)52	<b>1,029,003,204</b>	980,138,120
<b>四. 淨利潤</b>		<b>3,684,819,518</b>	3,437,137,794
(一) 按經營持續性分類：			
1. 持續經營淨利潤(淨虧損)		<b>3,684,819,518</b>	3,437,137,794
2. 終止經營淨利潤(淨虧損)		-	-
(二) 按所有權歸屬分類：			
1. 少數股東損益		<b>96,957,661</b>	91,073,927
2. 歸屬於母公司所有者的淨利潤(淨虧損)		<b>3,587,861,857</b>	3,346,063,867
<b>五. 其他綜合收益的稅後淨額</b>	(六)53	<b>(161,480,129)</b>	420,906,148
歸屬於母公司所有者的其他綜合收益的稅後淨額		<b>(161,480,129)</b>	420,906,148
(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		<b>(161,480,129)</b>	420,906,148
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		<b>(161,480,129)</b>	420,906,148
歸屬於少數股東的其他綜合收益的稅後淨額		-	-
<b>六. 綜合收益總額</b>		<b>3,523,339,389</b>	3,858,043,942
歸屬於母公司所有者的綜合收益總額		<b>3,426,381,728</b>	3,766,970,015
歸屬於少數股東的綜合收益總額		<b>96,957,661</b>	91,073,927
<b>七. 每股收益</b>		-	-
(一) 基本每股收益		<b>0.7122</b>	0.6642
(二) 稀釋每股收益		-	-

附註為財務報表的組成部分

第153頁至第298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12月31日止年度

人民幣元

項目	附註	本年金額	上年金額
<b>一. 營業收入</b>	(十四)26	<b>6,551,657,907</b>	6,221,698,851
減：營業成本	(十四)26	<b>2,924,428,999</b>	2,804,984,320
稅金及附加	(十四)27	<b>41,317,310</b>	84,755,059
管理費用	(十四)28	<b>133,750,018</b>	132,866,517
財務費用	(十四)29	<b>366,184,937</b>	415,618,046
資產減值損失	(十四)30	<b>217,727,054</b>	92,839
加：投資收益	(十四)31	<b>859,889,804</b>	751,554,639
其中：對聯營企業和合營企業的投資收益		<b>308,612,467</b>	250,431,492
資產處置收益(損失)	(十四)32	<b>(2,656,442)</b>	(2,660,098)
<b>二. 營業利潤</b>		<b>3,725,482,951</b>	3,532,276,611
加：營業外收入	(十四)33	<b>8,697,310</b>	37,391,295
減：營業外支出	(十四)34	<b>16,490,025</b>	18,076,676
<b>三. 利潤總額</b>		<b>3,717,690,236</b>	3,551,591,230
減：所得稅費用	(十四)35	<b>759,102,156</b>	747,208,512
<b>四. 淨利潤</b>		<b>2,958,588,080</b>	2,804,382,718
(一) 持續經營淨利潤(淨虧損)		<b>2,958,588,080</b>	2,804,382,718
(二) 終止經營淨利潤(淨虧損)		-	-
<b>五. 其他綜合收益的稅後淨額</b>	(十四)36	<b>(161,480,129)</b>	420,906,148
(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		<b>(161,480,129)</b>	420,906,148
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		<b>(161,480,129)</b>	420,906,148
<b>六. 綜合收益總額</b>		<b>2,797,107,951</b>	3,225,288,866

附註為財務報表的組成部分

第153頁至第298頁的財務報表由下列負責人簽署：

法定代表人：

主管會計工作負責人：

會計機構負責人：



常 青



顧德軍



于蘭英

# 合併現金流量表

2017年12月31日止年度

人民幣元

項目	附註	本年金額	上年金額
<b>一. 經營活動產生的現金流量：</b>			
銷售商品、提供勞務收到的現金		9,705,074,616	9,971,229,781
收到其他與經營活動有關的現金	(六)55(1)	85,241,484	54,626,277
經營活動現金流入小計		9,790,316,100	10,025,856,058
購買商品、接受勞務支付的現金		2,250,687,820	2,437,465,202
支付給職工以及為職工支付的現金		912,508,761	838,760,202
支付的各項稅費		1,319,643,498	1,110,091,302
支付其他與經營活動有關的現金	(六)55(2)	75,371,043	175,790,848
經營活動現金流出小計		4,558,211,122	4,562,107,554
經營活動產生的現金流量淨額		5,232,104,978	5,463,748,504
<b>二. 投資活動產生的現金流量：</b>			
收回投資收到的現金		3,609,953,747	3,114,265,253
取得投資收益收到的現金		188,557,751	180,049,103
處置固定資產、無形資產和其他長期資產收回的現金淨額		415,072,493	395,368,117
收到其他與投資活動有關的現金	(六)55(3)	-	-
投資活動現金流入小計		4,213,583,991	3,689,682,473
購建固定資產、無形資產和其他長期資產支付的現金		7,398,167,915	583,935,224
投資支付的現金		4,278,382,278	3,262,506,730
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)55(4)	120,000,000	69,000,000
投資活動現金流出小計		11,796,550,193	3,915,441,954
投資活動產生的現金流量淨額		(7,582,966,202)	(225,759,481)
<b>三. 籌資活動產生的現金流量：</b>			
吸收投資所收到現金		1,618,445,170	-
其中：子公司吸收少數股東投資收到的現金		1,618,445,170	-
取得借款收到的現金		9,016,900,000	4,936,522,350
發行債券收到的現金		6,200,000,000	9,400,000,000
收到其他與籌資活動有關的現金	(六)55(5)	-	-
籌資活動現金流入小計		16,835,345,170	14,336,522,350
償還債務支付的現金		11,721,704,918	16,978,147,054
分配股利、利潤或償付利息支付的現金		2,679,912,913	2,589,370,064
其中：子公司支付給少數股東的股利、利潤		72,856,986	67,770,972
支付其他與籌資活動有關的現金	(六)55(6)	14,380,393	33,836,355
籌資活動現金流出小計		14,415,998,224	19,601,353,473
籌資活動產生的現金流量淨額		2,419,346,946	(5,264,831,123)
<b>四. 匯率變動對現金及現金等價物的影響</b>			
	-	-	-
<b>五. 現金及現金等價物淨增加(減少)額</b>			
加：年初現金及現金等價物餘額	(六)56	68,485,722	(26,842,100)
	(六)56	194,272,978	221,115,078
<b>六. 年末現金及現金等價物餘額</b>			
	(六)56	262,758,700	194,272,978

附註為財務報表的組成部分

第153頁至第298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



# 公司現金流量表

2017年12月31日止年度

人民幣元

項目	附註	本年金額	上年金額
<b>一. 經營活動產生的現金流量：</b>			
銷售商品、提供勞務收到的現金		6,870,363,947	6,547,872,827
收到其他與經營活動有關的現金	(十四)38(1)	10,263,498	39,342,524
經營活動現金流入小計		6,880,627,445	6,587,215,351
購買商品、接受勞務支付的現金		1,867,869,412	1,900,188,908
支付給職工以及為職工支付的現金		590,677,496	551,572,202
支付各項稅費		1,011,421,247	770,317,519
支付其他與經營活動有關的現金	(十四)38(2)	44,471,792	39,696,677
經營活動現金流出小計		3,514,439,947	3,261,775,306
經營活動產生的現金流量淨額		3,366,187,498	3,325,440,045
<b>二. 投資活動產生的現金流量：</b>			
收回投資收到的現金		2,145,400,000	2,032,850,000
取得投資收益收到的現金		632,626,394	579,376,033
處置固定資產、無形資產和其他長期資產收回的現金淨額		395,461,810	394,930,101
收到其他與投資活動有關的現金	(十四)38(3)	400,000,000	1,885,000,000
投資活動現金流入小計		3,573,488,204	4,892,156,134
購建固定資產、無形資產和其他長期資產支付的現金		60,723,257	206,287,554
投資支付的現金		2,783,900,000	1,117,317,102
取得子公司及其他營業單位支付的現金淨額		1,773,096,830	-
支付其他與投資活動有關的現金	(十四)38(4)	120,000,000	1,759,000,000
投資活動現金流出小計		4,737,720,087	3,082,604,656
投資活動產生的現金流量淨額		(1,164,231,883)	1,809,551,478
<b>三. 籌資活動產生的現金流量：</b>			
取得借款收到的現金		5,239,000,000	5,310,000,000
發行債券收到的現金		6,200,000,000	9,400,000,000
籌資活動現金流入小計		11,439,000,000	14,710,000,000
償還債務支付的現金		11,147,704,918	17,407,647,053
分配股利、利潤或償付利息支付的現金		2,442,393,829	2,426,344,802
支付其他與籌資活動有關的現金	(十四)38(5)	14,380,392	33,836,355
籌資活動現金流出小計		13,604,479,139	19,867,828,210
籌資活動產生的現金流量淨額		(2,165,479,139)	(5,157,828,210)
<b>四. 匯率變動對現金及現金等價物的影響</b>			
		-	-
<b>五. 現金及現金等價物淨增加(減少)額</b>			
加：年初現金及現金等價物餘額	(十四)39	36,476,476	(22,836,687)
	(十四)39	98,649,203	121,485,890
<b>六. 年末現金及現金等價物餘額</b>			
	(十四)39	135,125,679	98,649,203

附註為財務報表的組成部分

第153頁至第298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12月31日止年度

人民幣元

項目	本年年額											
	歸屬於母公司所有者權益											
	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
股本	優先股	永續債	其他									
一、2016年12月31日餘額(重述前)	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(重述後)	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、本年增減變動金額	-	-	-	-	-	(161,480,129)	-	120,319,139	-	1,351,688,768	1,642,545,845	2,953,073,623
(一) 綜合收益總額	-	-	-	-	-	(161,480,129)	-	-	-	3,587,861,857	96,957,661	3,523,339,389
(二) 所有者投入和減少資本	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
1. 股東投入的普通股	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
2. 其他權益工具持有者投入資本	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
3. 股份支付計入所有者權益的金額	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
4. 其他	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
(三) 利潤分配	-	-	-	-	-	-	-	120,319,139	-	(2,236,173,089)	(72,856,986)	(2,188,710,936)
1. 提取盈餘公積	-	-	-	-	-	-	-	120,319,139	-	(120,319,139)	-	-
2. 提取一般風險準備	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
3. 對所有者(或股東)的分配	-	-	-	-	-	-	-	-	-	(2,115,853,950)	(72,856,986)	(2,188,710,936)
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12月31日餘額	5,037,747,500	-	-	- 10,428,388,235	-	380,908,923	-	3,273,492,299	-	4,399,747,006	2,374,646,849	25,894,930,612

第153頁至第298頁的財務報表由下列負責人簽署：

法定代表人：

主管會計工作負責人：

會計機構負責人：

常 青

顧德軍

于蘭英

# 合併股東權益變動表

2017年12月31日止年度

人民幣元

項目	上年金額												
	歸屬於母公司所有者權益												
	其他權益工具				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
股本	優先股	永續債	其他										
<b>一、2015年12月31日餘額(重述前)</b>	5,037,747,600	-	-	- 10,446,662,341	-	-	121,482,904	-	3,040,287,779	-	1,829,978,752	710,012,832	21,186,172,108
加：會計政策變更	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
前期差錯更正	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
同一控制下企業合併的影響	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
其他	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
<b>二、2016年1月1日餘額(重述後)</b>	5,037,747,600	-	-	- 10,446,662,341	-	-	121,482,904	-	3,040,287,779	-	1,829,978,752	710,012,832	21,186,172,108
<b>三、本年增減變動金額</b>	-	-	-	(18,274,106)	-	-	420,906,148	-	112,885,381	-	1,218,079,486	22,087,972	1,755,684,881
(一) 綜合收益總額	-	-	-	-	-	-	420,906,148	-	-	-	3,346,093,867	91,073,927	3,858,043,942
(二) 所有者投入和減少資本	-	-	-	(18,274,106)	-	-	-	-	-	-	-	(1,214,983)	(19,489,089)
1. 股東投入的普通股	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
2. 其他權益工具持有者投入資本	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
3. 股份支付計入所有者權益的金額	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
4. 權益法下被投資單位的	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
資本公積中享有的份額	-	-	-	(18,274,106)	-	-	-	-	-	-	-	(1,214,983)	(19,489,089)
5. 其他	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
(三) 利潤分配	-	-	-	-	-	-	-	-	112,885,381	-	(2,127,984,381)	(67,770,972)	(2,082,869,972)
1. 提取盈餘公積	-	-	-	-	-	-	-	-	112,885,381	-	(112,885,381)	-	-
2. 提取一般風險準備	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
3. 對所有者(或股東)的分配	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	(2,015,099,000)	(67,770,972)	(2,082,869,972)
4. 其他	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
(四) 所有者權益內部結轉	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
1. 資本公積轉增資本(或股本)	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
2. 盈餘公積轉增資本(或股本)	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
3. 盈餘公積彌補虧損	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
4. 其他	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
(五) 專項儲備	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
1. 本期提取	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
2. 本期使用	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
(六) 其他	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
<b>四、2016年12月31日餘額</b>	5,037,747,600	-	-	- 10,428,388,235	-	-	542,389,052	-	3,153,173,160	-	3,048,058,238	732,100,804	22,941,856,989

第153頁至第298頁的財務報表由下列負責人簽署：

法定代表人：

主管會計工作負責人：

會計機構負責人：

常 青

顧德軍

于蘭英

# 公司股東權益變動表

2017年12月31日止年度

人民幣元

項目	本年年額											
	股本	其他權益工具			資本公積	減：庫存股	其他綜合收益	專項儲備	盈餘公積	一般風險準備	未分配利潤	所有者權益合計
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、本年增減變動金額	-	-	-	-	-	-	(161,480,129)	-	-	-	842,734,130	681,254,001
(一) 綜合收益總額	-	-	-	-	-	-	(161,480,129)	-	-	-	2,958,588,080	2,797,107,951
(二) 所有者投入和減少資本	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
1. 股東投入的普通股	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
2. 其他權益工具持有者投入資本	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
3. 股份支付計入所有者權益的金額	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
4. 其他	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
(三) 利潤分配	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	(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)的分配	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	(2,115,853,950)	(2,115,853,950)
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12月31日餘額	5,037,747,500	-	-	-	7,327,650,327	-	362,483,691	-	2,518,873,750	-	5,998,708,094	21,245,463,362

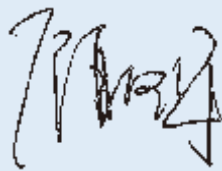
第153頁至第298頁的財務報表由下列負責人簽署：

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

# 公司股東權益變動表

2017年12月31日止年度

人民幣元

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

第153頁至第298頁的財務報表由下列負責人簽署：

法定代表人：

主管會計工作負責人：

會計機構負責人：

常 青

顧德軍

于蘭英

## (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2018年3月23日已經本公司董事會批准。

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

## (二) 財務報表的編製基礎

### 編製基礎

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

### 記賬基礎和計價原則

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

在歷史成本計量下，資產按照購置時支付的現金或者現金等價物的金額或者所付出的對價的公允價值計量。負債按照因承擔現時義務而實際收到的款項或者資產的金額，或者承擔現時義務的合同金額，或者按照日常活動中為償還負債預期需要支付的現金或者現金等價物的金額計量。

公允價值是市場參與者在計量日發生的有序交易中，出售一項資產所能收到或者轉移一項負債所需支付的價格。無論公允價值是可觀察到的還是採用估值技術估計的，在本財務報表中計量和披露的公允價值均在此基礎上予以確定。

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

- 第一層次輸入值是在計量日能夠取得的相同資產或負債在活躍市場上未經調整的報價。
- 第二層次輸入值是除第一層次輸入值外相關資產或負債直接或間接可觀察的輸入值。
- 第三層次輸入值是相關資產或負債的不可觀察輸入值。



# 財務報表附註

2017年12月31日止年度

## (二) 財務報表的編製基礎(續)

### 持續經營

截至2017年12月31日止，本集團流動負債合計金額超過流動資產合計金額人民幣4,121,125,684元。於2017年12月31日，本集團與銀行已簽署授信合同尚未使用的授信期限為一年以上的借款額度為人民幣18,134,960,000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4,000,000,000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22。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12月31日的公司及合併財務狀況以及2017年度的公司及合併經營成果和公司及合併現金流量。

### 2. 會計期間

本集團的會計年度為公曆年度，即每年1月1日起至12月31日止。

### 3. 營業週期

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

### 4. 記賬本位幣

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

### (三) 重要會計政策和會計估計(續)

#### 5. 同一控制下和非同一控制下企業合併的會計處理方法

企業合併分為同一控制下的企業合併和非同一控制下的企業合併。

##### 5.1. 同一控制下的企業合併

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

在企業合併中取得的資產和負債，按合併日其在被合併方的賬面價值計量。合併方取得的淨資產賬面價值與支付的合併對價的賬面價值的差額，調整資本公積中的股本溢價，股本溢價不足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。

##### 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。

## (三) 重要會計政策和會計估計(續)

### 6. 合併財務報表的編製方法

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

### 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。

### (三) 重要會計政策和會計估計(續)

#### 8. 外幣業務

外幣交易在初始確認時採用交易發生日的即期匯率折算。

於資產負債表日，外幣貨幣性項目採用該日即期匯率折算為人民幣，因該日的即期匯率與初始確認時或者前一資產負債表日即期匯率不同而產生的匯兌差額，除：(1)符合資本化條件的外幣專門借款的匯兌差額在資本化期間予以資本化計入相關資產的成本；(2)為了規避外匯風險進行套期的套期工具的匯兌差額按套期會計方法處理；(3)可供出售貨幣性項目除攤餘成本之外的其他賬面餘額變動產生的匯兌差額計入其他綜合收益外，均計入當期損益。

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

#### 9. 金融工具

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

##### 9.1. 實際利率法

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

在計算實際利率時，本集團將在考慮金融資產或金融負債所有合同條款的基础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。

## (三) 重要會計政策和會計估計(續)

### 9. 金融工具(續)

#### 9.2. 金融資產的分類、確認和計量(續)

##### 9.2.1. 以公允價值計量且其變動計入當期損益的金融資產

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

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

符合下述條件之一的金融資產，在初始確認時可指定為以公允價值計量且其變動計入當期損益的金融資產：(1)該指定可以消除或明顯減少由於該金融資產的計量基礎不同所導致的相關利得或損失在確認或計量方面不一致的情況；(2)本集團風險管理或投資策略的正式書面文件已載明，對該金融資產所在的金融資產組合或金融資產和金融負債組合以公允價值為基礎進行管理、評價並向關鍵管理人員報告；(3)符合條件的包含嵌入衍生工具的混合工具。

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

##### 9.2.2. 貸款和應收款項

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

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

##### 9.2.3. 可供出售金融資產

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

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

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

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

### (三) 重要會計政策和會計估計(續)

#### 9. 金融工具(續)

##### 9.3. 金融資產減值

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

金融資產發生減值的客觀證據，包括下列可觀察到的各項事項：

- (1) 發行方或債務人發生嚴重財務困難；
- (2) 債務人違反了合同條款，如償付利息或本金發生違約或逾期等；
- (3) 本集團出於經濟或法律等方面因素的考慮，對發生財務困難的債務人作出讓步；
- (4) 債務人很可能倒閉或者進行其他財務重組；
- (5) 因發行方發生重大財務困難，導致金融資產無法在活躍市場繼續交易；
- (6) 無法辨認一組金融資產中的某項資產的現金流量是否已經減少，但根據公開的數據對其進行總體評價後發現，該組金融資產自初始確認以來的預計未來現金流量確已減少且可計量，包括：
  - 該組金融資產的債務人支付能力逐步惡化；
  - 債務人所在國家或地區經濟出現了可能導致該組金融資產無法支付的狀況；
- (7) 權益工具發行人經營所處的技術、市場、經濟或法律環境等發生重大不利變化，使權益工具投資人可能無法收回投資成本；
- (8) 權益工具投資的公允價值發生嚴重或非暫時性下跌，即於資產負債表日，若一項權益工具投資的公允價值低於其初始投資成本超過50%(含50%)，或低於其初始投資成本持續時間超過12個月(含12個月)；
- (9) 其他表明金融資產發生減值的客觀證據。



## (三) 重要會計政策和會計估計(續)

### 9. 金融工具(續)

#### 9.3. 金融資產減值(續)

##### — 以攤餘成本計量的金融資產減值

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

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

##### — 可供出售金融資產減值

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

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

##### — 以成本計量的金融資產減值

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

### (三) 重要會計政策和會計估計(續)

#### 9. 金融工具(續)

##### 9.4. 金融資產轉移

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

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

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

金融資產部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。

## (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。

(三) 重要會計政策和會計估計(續)

10. 應收款項

10.1. 單項金額重大並單項計提壞賬準備的應收款項

單項金額重大的判斷依據或金額標準

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

單項金額重大的應收款項壞賬準備的計提方法

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

10.2. 按信用風險特徵組合計提壞賬準備的應收款項

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

組合1

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

組合2

除組合1之外的應收款項按餘額百分比法計提壞賬準備

10.2.1. 組合中，採用餘額百分比法計提壞賬準備的：

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

10.3. 單項金額雖不重大但單項計提壞賬準備的應收賬款：

單項計提壞賬準備的理由

存在客觀證據表明將無法按應收款項的原有條款收回款項

壞賬準備的計提方法

根據應收賬款的預計未來現金流量現值低於其賬面價值的差額進行計提。

## (三) 重要會計政策和會計估計(續)

### 11. 存貨

#### 11.1. 存貨的分類

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

#### 11.2. 發出存貨的計價方法

存貨發出時，房地產開發產品採用個別計價法確定其實際成本。其他存貨採用先進先出法確定其實際成本。

#### 11.3. 存貨可變現淨值的確定依據

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

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

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

#### 11.4. 存貨的盤存制度

存貨的盤存制度為永續盤存制。

### (三) 重要會計政策和會計估計(續)

#### 12. 長期股權投資

##### 12.1. 共同控制、重要影響的判斷標準

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

##### 12.2. 初始投資成本的確定

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

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

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

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



## (三) 重要會計政策和會計估計(續)

### 12.3. 後續計量及損益確認方法

#### 12.3.1. 按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. 按權益法核算的長期股權投資

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

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

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

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

### (三) 重要會計政策和會計估計(續)

#### 12.3. 後續計量及損益確認方法(續)

##### 12.4. 長期股權投資處置

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

#### 13. 投資性房地產

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

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

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

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

#### 14. 固定資產

##### 14.1. 確認條件

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

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

# 財務報表附註

2017年12月31日止年度

## (三) 重要會計政策和會計估計(續)

### 14. 固定資產(續)

#### 14.2. 折舊方法

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

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

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

#### 14.3. 其他說明

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

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

### 15. 在建工程

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

(三) 重要會計政策和會計估計(續)

16. 借款費用

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

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

17. 無形資產

無形資產包括土地使用權、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。公路經營權按歷史成本扣減攤銷和減值準備後列示。該公路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
公路經營權	交通流量法	25-35	0
軟件	直線法	5	0

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

## (三) 重要會計政策和會計估計(續)

### 18. 長期資產減值

本集團在每一個資產負債表日檢查長期股權投資、採用成本法計量的投資性房地產、固定資產、在建工程、使用壽命確定的無形資產是否存在可能發生減值的跡象。如果該等資產存在減值跡象，則估計其可收回金額。使用壽命不確定的無形資產和尚未達到可使用狀態的無形資產，無論是否存在減值跡象，每年均進行減值測試。

估計資產的可收回金額以單項資產為基礎，如果難以對單項資產的可收回金額進行估計的，則以該資產所屬的資產組為基礎確定資產組的可收回金額。可收回金額為資產或者資產組的公允價值減去處置費用後的淨額與其預計未來現金流量的現值兩者之中的較高者。

如果資產的可收回金額低於其賬面價值，按其差額計提資產減值準備，並計入當期損益。

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

上述資產減值損失一經確認，在以後會計期間不予轉回。

### 19. 長期待攤費用

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

### 20. 職工薪酬

#### 20.1. 短期薪酬的會計處理方法

本集團在職工為其提供服務的會計期間，將實際發生的短期薪酬確認為負債，並計入當期損益或相關資產成本。本集團發生的職工福利費，在實際發生時根據實際發生額計入當期損益或相關資產成本。職工福利費為非貨幣性福利的，按照公允價值計量。

本集團為職工繳納的醫療保險費、工傷保險費、生育保險費等社會保險費和住房公積金，以及本集團按規定提取的工會經費和職工教育經費，在職工為本集團提供服務的會計期間，根據規定的計提基礎和計提比例計算確定相應的職工薪酬金額，確認相應負債，並計入當期損益或相關資產成本。

#### 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。

### (三) 重要會計政策和會計估計(續)

#### 20. 職工薪酬(續)

##### 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. 預計負債

當與產品質量保證或有事項相關的義務是本集團承擔的現時義務，且履行該義務很可能導致經濟利益流出，以及該義務的金額能夠可靠地計量，則確認為預計負債。

在資產負債表日，考慮與或有事項有關的風險、不確定性和貨幣時間價值等因素，按照履行相關現時義務所需支出的最佳估計數對預計負債進行計量。如果貨幣時間價值影響重大，則以預計未來現金流出折現後的金額確定最佳估計數。

#### 22. 收入確認

##### 22.1. 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。

##### 22.2. 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。

##### 22.3. 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。

##### 22.4. 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。

##### 22.5. 利息收入

按照他人使用本集團貨幣資金的时间和實際利率計算確定。



## (三) 重要會計政策和會計估計(續)

### 23. 政府補助

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

政府補助為貨幣性資產的，按照收到或應收的金額計量。

#### 23.1. 與資產相關的政府補助判斷依據及會計處理方法

本集團的政府補助中的寧常高速公路建設補償款，由於其系與寧常高速公路建設相關，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，在相關資產的使用壽命內按照車流量法分期計入當期損益。

#### 23.2. 與收益相關的政府補助判斷依據及會計處理方法

本集團的政府補助中的穩崗補貼，由於其系用於補償已經發生的相關成本，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成本費用和損失的，確認為遞延收益，並在確認相關成本費用或損失的期間，計入當期損益；用於補償已經發生的相關成本費用和損失的，直接計入當期損益。本集團將難以區分性質的政府補助整體歸類為與收益相關的政府補助。

與本集團日常活動相關的政府補助，按照經濟業務實質，計入其他收益。與本集團日常活動無關的政府補助，計入營業外收支。

### (三) 重要會計政策和會計估計(續)

#### 24. 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。

##### 24.1. 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。

##### 24.2. 遞延所得稅資產及遞延所得稅負債

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

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

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

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

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

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

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

## (三) 重要會計政策和會計估計(續)

### 24. 遞延所得稅資產／遞延所得稅負債(續)

#### 24.3. 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。

### 25. 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。

#### 25.1. 經營租賃的會計處理方法

##### 25.1.1. 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。

##### 25.1.2. 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。

## (三) 重要會計政策和會計估計(續)

## 26. 重要會計政策和會計估計變更

## 26.1. 會計政策變更

## 會計政策變更的內容和原因

## 審批程序

本集團於2017年5月28日開始採用財政部於2017年新頒佈的《企業會計準則第42號—持有待售的非流動資產、處置組和終止經營》，於2017年6月12日開始採用財政部於2017年修訂的《企業會計準則第16號—政府補助》。此外，本財務報表還按照財政部2017年12月25日頒佈的《關於修訂印發一般企業財務報表格式的通知》(財會(2017)30號，以下簡稱「財會30號文件」)編製。

該等會計政策變更由本公司於2018年3月19日董事會會議批准。

## 持有待售的非流動資產、處置組和終止經營

《企業會計準則第42號—持有待售的非流動資產、處置組和終止經營》對持有待售類別的非流動資產或處置組的分類、計量作出了具體規定，要求在利潤表中分別列示持續經營損益和終止經營損益，在附註中詳細披露持有待售非流動資產或處置組、終止經營的信息。該準則要求採用未來適用法處理，未對可比年度財務報表產生影響。

## 政府補助

執行《企業會計準則第16號—政府補助》(修訂)之前，本集團與資產相關的政府補助，確認為遞延收益，並在相關資產使用壽命內平均分配計入當期損益。與收益相關的政府補助，用於補償以後期間的相關費用或損失的，確認為遞延收益，並在確認相關費用的期間，計入當期損益；用於補償企業已發生的相關費用或損失的，直接計入當期損益。

執行《企業會計準則第16號—政府補助》(修訂)後，本集團與資產相關的政府補助，衝減相關資產的賬面價值或確認為遞延收益，確認為遞延收益的，在相關資產使用壽命內按照年限平均法分期計入損益。與收益相關的政府補助，用於補償以後期間的相關成本費用或損失的，確認為遞延收益，並在確認相關成本費用或損失的期間，計入當期損益或衝減相關成本；用於補償已發生的相關成本費用或損失的，直接計入當期損益或衝減相關成本。與日常活動相關的政府補助，按照經濟業務實質，計入其他收益。與日常活動無關的政府補助，計入營業外收支。

本集團採用未來適用法對上述會計政策變更進行會計處理，該會計政策變更未對可比年度財務報表產生影響。

## (三) 重要會計政策和會計估計(續)

### 26. 重要會計政策和會計估計變更(續)

#### 26.1. 會計政策變更(續)

##### 會計政策變更的內容和原因

##### 審批程序

##### 資產處置損益的列報

在財會30號文件發佈以前，本集團出售劃分為持有待售的非流動資產(金融工具、長期股權投資和投資性房地產除外)或處置組時確認的處置利得或損失，以及處置未劃分為持有待售的固定資產、在建工程、及無形資產而產生的處置利得或損失，在「營業外收入」或「營業外支出」項目列報。在財會30號文件發佈以後，本集團出售劃分為持有待售的非流動資產(金融工具、長期股權投資和投資性房地產除外)或處置組時確認的處置利得或損失，以及處置未劃分為持有待售的固定資產、在建工程、及無形資產而產生的處置利得或損失，在「資產處置收益」項目列報。

對於上述列報項目的變更，本集團採用追溯調整法進行會計處理。

## (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。

(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測有關情況，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。

(五) 稅項

主要稅種及稅率

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





(六) 合併財務報表項目註釋(續)

2. 以公允價值計量且其變動計入當期損益的金融資產

人民幣元

項目	年末公允價值	年初公允價值
交易性金融資產		
其中：基金投資	22,454,653	17,349,959
黃金投資	16,417,158	15,862,758
合計	38,871,811	33,212,717

其他說明：

本集團的交易性金融資產系開放式基金投資和貴金屬黃金投資，投資成本分別為人民幣9,999,400元和人民幣15,710,238元，按年末市價計算其公允價值分別為人民幣22,454,653元和人民幣16,417,158元。上述投資的年末市價及相關信息來源於相關基金和黃金關於其淨值的公開資料。

3. 應收票據

(1) 應收票據分類

人民幣元

種類	年末數	年初數
銀行承兌匯票	2,880,000	6,116,460

- (2) 年末本集團無已質押的應收票據。
- (3) 年末本集團無已背書或貼現且在資產負債表日尚未到期的應收票據。
- (4) 年末本集團無因出票人未履約而將其轉應收賬款的票據。

# 財務報表附註

2017年12月31日止年度

## (六) 合併財務報表項目註釋(續)

### 4. 應收賬款

#### (1) 應收賬款分類披露

人民幣元

種類	賬面餘額		年末數 壞賬準備		賬面價值	賬面餘額		年初數 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	298,431,238	96	-	-	298,431,238	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	8,098,359	3	161,967	9	7,936,392	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	91	-	1,699,980	1	1,699,980	90	-
合計	308,229,577	100	1,861,947	100	306,367,630	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	年末餘額 壞賬準備	計提比例 (%)
組合2	8,098,359	161,967	2
合計	8,098,359	161,967	

確定組合依據的說明：詳見附註(三)10.2。

(六) 合併財務報表項目註釋(續)

4. 應收賬款(續)

(2) 應收賬款按照發票日期(與各收入確認日期相近)賬齡分析：

人民幣元

賬齡	年末數				年初數			
	金額	比例 (%)	壞賬準備	賬面價值	金額	比例 (%)	壞賬準備	賬面價值
1年以內	306,263,184	99	156,639	306,106,545	148,332,659	99	179,362	148,153,297
1至2年	266,413	-	5,328	261,085	-	-	-	-
2至3年	-	-	-	-	-	-	-	-
3年以上	1,699,980	1	1,699,980	-	1,699,980	1	1,699,980	-
合計	308,229,577	100	1,861,947	306,367,630	150,032,639	100	1,879,342	148,153,297

(3) 本年計提、收回或轉回的壞賬準備情況

本年轉回壞賬準備金額人民幣17,395元。

(4) 按欠款方歸集的期末餘額前五名的應收賬款情況

人民幣元

單位名稱	金額	壞賬準備	佔應收賬款 總額的比例 (%)
江蘇高速公路聯網營運管理有限公司 (「聯網公司」)	204,979,956	-	66
中國石化銷售有限公司江蘇石油分公司	25,114,649	-	8
嘉興市凱通投資有限公司	17,339,421	-	6
江蘇高速公路石油發展有限公司 (「高速石油公司」)	9,200,900	-	3
江蘇寧杭高速公路有限公司(「寧杭公司」)	8,662,941	-	3
合計	265,297,867	-	86

(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12月31日止年度

## (六) 合併財務報表項目註釋(續)

### 5. 預付款項

#### (1) 預付款項按賬齡列示

人民幣元

賬齡	年末數		年初數	
	金額	比例 (%)	金額	比例 (%)
1年以內	9,793,248	96	15,482,950	92
1至2年	305,464	3	560,000	3
2至3年	10,000	-	806,733	5
3年以上	92,000	1	2,000	-
合計	10,200,712	100	16,851,683	100

#### (2) 按預付對象歸集的年末數前五名的預付款項情況

人民幣元

單位名稱	金額	佔預付款項 總額的比例 (%)
蘇州市自來水有限公司	2,439,600	24
江蘇省公安廳交通巡邏警察總隊	1,553,270	15
江蘇隆都建設工程有限公司	920,800	9
江蘇省電力公司無錫供電公司	843,962	8
蘇州輪船運輸有限公司	750,000	7
合計	6,507,632	63

(六) 合併財務報表項目註釋(續)

6. 應收利息

人民幣元

項目	年末數	年初數
應收合營公司的貸款(附註六(20))	80,231,500	45,694,000

7. 應收股利

人民幣元

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

8. 其他應收款

(1) 其他應收款分類披露

人民幣元

種類	賬面餘額		年未數 壞賬準備		賬面價值	賬面餘額		年初數 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	43	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—組合1	15,430,197	42	-	-	15,430,197	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—組合2	5,719,414	15	114,388	1	5,605,026	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	36,961,751	100	15,926,528	100	21,035,223	438,006,813	100	15,922,995	100	422,083,818



# 財務報表附註

2017年12月31日止年度

## (六) 合併財務報表項目註釋(續)

### 8. 其他應收款(續)

#### (1) 其他應收款分類披露(續)

年末單項金額重大並單獨計提壞賬準備的其他應收款：

人民幣元

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

組合中採用餘額百分比法計提壞賬準備的其他應收款組合：

人民幣元

組合名稱	其他應收款	年末餘額 壞賬準備	計提比例 (%)
組合2	5,719,414	114,388	2

確定組合依據的說明：詳見附註(三)10.2。

#### (2) 本年計提、收回或轉回的壞賬準備情況

本年計提壞賬準備金額人民幣8,944元。

本年轉銷壞賬準備金額人民幣600元。

本年轉回壞賬準備金額人民幣4,811元。

#### (3) 按款項性質列示其他應收款

人民幣元

其他應收款性質	年末賬面餘額	年初賬面餘額
312國道滬寧段拆除站點處置往來款	-	394,814,890
投資清算往來款	15,812,140	15,812,140
備用金	5,157,559	5,227,781
業主維修基金	4,811,123	5,772,380
住房公積金貸款按揭保證金	4,252,500	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
其他零星款項	6,928,429	8,539,622
合計	36,961,751	438,006,813

(六) 合併財務報表項目註釋(續)

8. 其他應收款(續)

(4) 按欠款方歸集的期末餘額前五名的其他應收款情況

人民幣元

單位名稱	款項的性質	年末金額	賬齡	佔其他應收款總額的比例 (%)	壞賬準備 年末餘額
江蘇省宜興市公路管理處	投資清算往來款	15,812,140	3年以上	43	15,812,140
蘇州市住房置業擔保有限公司	住房公積金按揭保證金	4,252,500	1年以內	12	-
江蘇省電力公司昆山市供電公司	電費押金	359,954	1年以內	1	-
江蘇省電力公司句容市供電公司	電費押金	200,000	3年以上	1	-
句容市房地產發展服務中心	保證金	130,000	1年以內	1	-
合計		20,754,594		58	15,812,140

(5) 其他說明

根據2012年7月6日本公司收到的江蘇省人民政府辦公廳蘇政辦發[2012]126號《省政府辦公廳關於撤銷遷移部分公路收費站點有關問題的通知》，本公司撤除了312國道沿線南京收費站，洛社收費站(含堰橋收費點)以及西林收費點。據此，江蘇省人民政府於2012年12月31日出具了蘇政覆[2012]115號《省政府關於撤除312國道滬寧段收費站點經濟補償的批覆》，對撤除312國道滬寧段收費站點所造成的損失按照對應的收費經營權資產的賬面淨值予以補償。本公司因此確認了應收江蘇省人民政府補償金人民幣1,124,177,798元。2015年本公司與江蘇省交通運輸廳公路局簽訂《關於312國道滬寧段經營權終止協議》，約定提前終止本公司對312國道的收費經營權，並按照蘇國資覆[2015]195號文《江蘇省國資委關於撤除312國道滬寧段收費站提前終止收費經營權經濟補償的批覆》的文件內容，由交通控股支付公司關於經濟補償金人民幣1,316,049,634元。截至2017年12月31日，本公司已收回全部補償金。

# 財務報表附註

2017年12月31日止年度

## (六) 合併財務報表項目註釋(續)

### 9. 存貨

存貨分類

人民幣元

項目	年末金額		年初金額	
	賬面餘額	跌價準備	賬面價值	賬面餘額
房地產開發成本	1,677,529,645	-	1,677,529,645	1,521,754,589
房地產開發產品	1,309,242,056	-	1,309,242,056	1,596,542,258
材料物資	15,527,242	-	15,527,242	16,589,107
油品	8,506,742	-	8,506,742	7,440,350
合計	3,010,805,685	-	3,010,805,685	3,142,326,304

房地產開發成本列示如下：

人民幣元

項目名稱	開工時間	預計竣工時間	預計總投資	年初餘額	年末餘額
寶華鎮鴻堰社區A地塊項目	2018年09月	2024年09月	2,455,800,000	307,753,758	311,932,670
花橋鎮核心區項目	2012年12月	2023年06月	3,089,100,000	463,798,730	523,619,590
蘇州市南門路G25項目	2015年07月	2018年01月	1,146,000,000	750,202,101	841,977,385
合計			6,690,900,000	1,521,754,589	1,677,529,645

房地產開發產品列示如下：

人民幣元

項目名稱	竣工時間	年初餘額	本年增加	本年減少	年末餘額
蘇州慶園	2013年12月	597,855,998	-	29,482,180	568,373,818
寶華鎮鴻堰社區B地塊1期同城世家	2014年04月	126,665,505	-	12,505,737	114,159,768
寶華鎮鴻堰社區B地塊2期同城世家	2016年11月	470,890,237	-	176,135,448	294,754,789
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	-	2,016,309	45,335,759
花橋鎮核心區B19同城光明馨座	2016年12月	89,523,069	-	66,657,617	22,865,452
合計		1,596,542,258	-	287,300,202	1,309,242,056

(六) 合併財務報表項目註釋(續)

9. 存貨(續)

(5) 其他說明(續)

房地產開發成本詳細信息列示如下：

項目名稱	地址	用途	集團所佔		
			權益百分比	完工程度	預計竣工日期
寶華鎮鴻堰社區A地塊1期 同城世家項目	句容市寶華鴻堰社區仙林東路8號	住宅	100	尚未開工	2022年10月
寶華鎮鴻堰社區A地塊2期 同城世家項目	句容市寶華鴻堰社區仙林東路8號	住宅	100	尚未開工	2024年09月
花橋鎮核心區C5御富豪項目	昆山市花橋商務核心區	酒店	100	裝飾施工中	2019年12月
花橋鎮核心區C3項目	昆山市花橋商務核心區	住宅	100	主體施工中	2020年01月
花橋鎮核心區B18項目	昆山市花橋商務核心區	住宅	100	尚未開工	2023年06月
花橋鎮核心區C7浦江大廈項目1號樓	昆山市花橋商務核心區	酒店式公寓	100	施工準備中	2018年10月
蘇州南門路G25項目	蘇州市南門路	住宅	100	一期基本完工	2018年01月

房地產開發產品詳細信息列示如下：

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

10. 一年內到期的非流動資產

人民幣元

項目	年末數	年初數
一年內到期的給予合營公司的貸款(附註(六)20)	300,000,000	—
合計	300,000,000	—

# 財務報表附註

2017年12月31日止年度

## (六) 合併財務報表項目註釋(續)

### 11. 其他流動資產

人民幣元

項目	年末數	年初數
可供出售金融資產—理財產品	491,380,000	262,504,747
預繳房地產預售相關稅金及附加	62,533,217	63,648,689
預繳增值稅	3,829,439	-
其他	-	8,179
合計	557,742,656	326,161,615

### 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	年末餘額			年初餘額		
	賬面餘額	減值準備	賬面價值	賬面餘額	減值準備	賬面價值
可供出售權益工具						
按公允價值計量	1,378,000,000	-	1,378,000,000	1,562,000,000	-	1,562,000,000
按成本計量的	951,877,191	-	951,877,191	524,127,987	-	524,127,987
合計	2,329,877,191	-	2,329,877,191	2,086,127,987	-	2,086,127,987

#### (2) 年末按公允價值計量的可供出售金融資產

人民幣元

可供出售金融資產分類	可供出售權益工具 (註)
權益工具的成本	1,000,000,000
公允價值	1,378,000,000
累計計入其他綜合收益的公允價值變動金額	378,000,000
已計提減值金額	-

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

(六) 合併財務報表項目註釋(續)

12. 可供出售金融資產(續)

(3) 年末按成本計量的可供出售金融資產

人民幣元

被投資單位	賬面餘額			年末	減值準備			年末	在被投資單位的持股比例 (%)	本年現金紅利
	年初	本年增加	本年減少		年初	本年增加	本年減少			
非上市公司(註1)										
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	18,720,000
江蘇高速公路聯網營運管理 有限公司(聯網公司)	20,920,000	-	-	20,920,000	-	-	-	-	14.49	-
於合夥企業之股權投資(註2)										
蘇州工業園區國創開元二期 投資中心(有限合夥)	155,309,530	352,749,204	-	508,058,734	-	-	-	-	8.82	-
南京洛德德寧房地產投資合夥 企業(有限合夥)	75,000,000	75,000,000	-	150,000,000	-	-	-	-	33.00	-
合計	524,127,987	427,749,204	-	951,877,191	-	-	-	-		18,720,000

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。年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。金融租賃公司於2018年3月1日在上海證券交易所上市。

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。年末公司相關權益工具投資在活躍市場中沒有報價且其公允價值不能可靠計量，故按照成本進行後續計量。



# 財務報表附註

2017年12月31日止年度

## (六) 合併財務報表項目註釋(續)

### 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)	年末餘額	追加投資	減少投資	權益法下 確認的投資損益	本年增減變動				其他	年末餘額	減值準備
					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			
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	-	-	(28,422,033)	-	-	-	-	-	-	-
聯營企業											
快鹿公司	58,116,971	-	-	248,323	-	-	-	-	-	58,365,294	-
江蘇揚子大橋股份有限公司(「揚子大橋公司」)	1,176,315,114	-	-	162,637,475	(23,490,129)	-	(68,380,279)	-	-	1,247,092,161	-
蘇嘉杭公司	1,022,453,780	-	-	185,043,518	-	-	(47,353,500)	-	-	1,160,143,798	-
蘇州蘇嘉甬高速公路有限公司(「蘇嘉甬公司」)	429,570,812	-	-	(11,112,033)	-	-	-	-	-	418,458,779	-
江蘇裕鑫寧滬天然氣有限公司(「裕鑫寧滬公司」)	11,714,728	-	-	(410,600)	-	-	-	-	-	11,304,128	-
蘇州南林飯店有限責任公司(「南林飯店」)	170,257,111	-	-	956,729	-	-	-	-	-	171,213,840	-
江蘇沿江高速公路有限公司(「沿江高速」)	1,845,872,949	-	-	181,038,411	-	-	(16,560,754)	-	-	2,010,350,606	-
江蘇洛德股權投資基金管理有限公司 (「洛德基金公司」)	11,334,943	-	-	2,541,578	-	-	-	-	-	13,876,521	-
現代路橋公司(註3)	17,138,117	13,500,000	-	1,883,450	-	-	-	-	-	32,521,567	-
合計	4,771,195,958	13,500,000	-	494,404,818	(23,490,129)	-	(132,294,533)	-	-	5,123,326,114	-

(2) 其他說明：

註1： 以上被投資單位均為中國境內非上市公司。

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

註3： 本集團本年向現代路橋公司增資人民幣13,500,000元，於2017年12月31日，本集團持有現代路橋公司股權比例為22.5%。由於本集團在現代路橋公司擁有董事席位，能對現代路橋公司的生產經營產生重大影響，因此本集團對現代路橋公司的投資按照權益法核算。

(六) 合併財務報表項目註釋(續)

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. 年初餘額	39,863,561
2. 本年增加金額	2,010,484
(1) 固定資產轉入	2,010,484
3. 本年減少金額	16,794,605
4. 年末餘額	25,079,440
二、累計折舊和累計攤銷	
1. 年初餘額	7,750,167
2. 本年增加金額	1,410,492
(1) 計提或攤銷	1,079,218
(2) 固定資產轉入	331,274
3. 本年減少金額	4,100,827
4. 年末餘額	5,059,832
三、減值準備	
1. 年初餘額	-
2. 本年增加金額	-
3. 本年減少金額	-
4. 年末餘額	-
四、投資性房地產賬面價值合計	
1. 年末賬面價值	20,019,608
2. 年初賬面價值	32,113,394

(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
匯傑商務大廈五套辦公用房及A、B樓商舖	昆山市人民南路888號	商用	中期

# 財務報表附註

2017年12月31日止年度

## (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. 年初餘額	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. 本年增加金額	119,052,085	8,873,659	23,066,202	49,525,936	25,316,504	7,633,754	2,303,882	3,973,197	239,745,219
(1) 外購	539,222	369,935	8,707,081	11,174,684	17,814,181	6,861,458	2,303,882	3,827,718	51,598,161
(2) 在建工程轉入	101,187,764	3,496,817	9,122,110	33,763,694	7,315,876	772,296	-	145,479	155,804,036
(3) 無形資產轉入	17,325,099	5,006,907	5,237,011	4,587,558	186,447	-	-	-	32,343,022
3. 本年減少金額	7,315,017	1,468,228	8,585,933	9,002,176	13,180,087	6,945,465	737,068	2,137,546	49,371,520
(1) 處置或報廢	5,304,533	1,468,228	8,585,933	9,002,176	13,180,087	6,945,465	737,068	2,137,546	47,361,036
(2) 轉入投資性房地產	2,010,484	-	-	-	-	-	-	-	2,010,484
4. 年末餘額	1,901,440,324	861,342,585	514,403,955	421,482,967	521,403,805	63,065,824	76,859,006	40,186,927	4,400,185,393
二、累計折舊									
1. 年初餘額	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. 本年增加金額	81,080,001	32,584,637	35,847,816	33,204,815	25,768,959	6,803,536	6,610,208	2,713,080	224,613,082
(1) 計提	78,481,800	31,833,764	35,062,435	32,516,831	25,740,998	6,803,536	6,610,208	2,713,080	219,762,652
(2) 無形資產轉入	2,598,201	750,873	785,381	687,984	27,961	-	-	-	4,850,400
3. 本年減少	3,548,191	796,074	8,171,540	7,055,710	11,699,650	6,449,937	629,680	2,000,963	40,351,745
(1) 處置或報廢	3,216,917	796,074	8,171,540	7,055,710	11,699,650	6,449,937	629,680	2,000,963	40,020,471
(2) 轉入投資性房地產	331,274	-	-	-	-	-	-	-	331,274
4. 年末餘額	800,633,134	752,364,104	334,453,504	265,437,928	381,873,162	42,025,824	52,841,172	30,359,462	2,659,988,290
三、減值準備									
1. 年初餘額	-	-	-	-	-	-	-	-	-
2. 本年增加金額	-	-	-	-	-	-	-	-	-
3. 本年減少金額	-	-	-	-	-	-	-	-	-
4. 年末餘額	-	-	-	-	-	-	-	-	-
四、賬面價值									
1. 年末賬面價值	1,100,807,190	108,978,481	179,950,451	156,045,039	139,530,643	21,040,000	24,017,834	9,827,465	1,740,197,103
2. 年初賬面價值	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

#### (2) 通過經營租賃租出的固定資產

人民幣元

項目	年末數	年初數
房屋及建築物	140,170,360	70,552,445

(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

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	6,510,085	建設時納入交通設施建設，暫時無法辦理產權證書
滬寧高速昆山站站房	6,297,762	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	7,661,461	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	10,542,032	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	28,101,491	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	4,960,773	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	3,773,365	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服務網點房屋	1,181,721	建設時納入交通設施建設，暫時無法辦理產權證書
滬寧高速經發服務區辦公用房	43,034,261	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	18,021,796	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	23,610,940	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	4,369,092	建設時納入交通設施建設，暫時無法辦理產權證書
滬寧高速河陽收費站站房	2,700,885	建設時納入交通設施建設，暫時無法辦理產權證書
滬寧高速鎮江站房建	9,182,082	建設時納入交通設施建設，暫時無法辦理產權證書
滬寧高速丹陽站房建	1,244,271	建設時納入交通設施建設，暫時無法辦理產權證書
滬寧高速寧鎮管理處生活樓	7,200,305	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	10,507,383	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	5,387,682	建設時納入交通設施建設，暫時無法辦理產權證書
滬寧高速丹陽站房屋	12,166,665	建設時納入交通設施建設，暫時無法辦理產權證書
滬寧高速句容站房建	617,657	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	42,573,574	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	28,332,038	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	151,725,224	建設時納入交通設施建設，暫時無法辦理產權證書
合計	429,702,545	

# 財務報表附註

2017年12月31日止年度

## (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	年末餘額			年初餘額		
	賬面餘額	減值準備	賬面淨值	賬面餘額	減值準備	賬面淨值
五峰山大橋南北公路接線項目	2,499,101,552	-	2,499,101,552	-	-	-
五峰山公鐵兩用橋公路工程	1,908,562,750	-	1,908,562,750	-	-	-
常宜高速公路建設項目	1,484,729,260	-	1,484,729,260	-	-	-
鎮丹高速公路建設項目	1,276,478,570	-	1,276,478,570	1,062,092,059	-	1,062,092,059
宜長高速公路建設項目	1,082,308,293	-	1,082,308,293	-	-	-
茅山服務區及收費站路線 改擴建項目	18,461,717	-	18,461,717	240,000	-	240,000
聲屏障建設項目	4,571,010	-	4,571,010	-	-	-
廣告牌	3,991,965	-	3,991,965	4,340,397	-	4,340,397
信息化建設項目	3,872,707	-	3,872,707	2,483,570	-	2,483,570
收費站服務區等房建項目	2,037,663	-	2,037,663	39,566,332	-	39,566,332
照明系統建設項目	1,961,030	-	1,961,030	1,961,030	-	1,961,030
三大系統建設項目	-	-	-	4,637,877	-	4,637,877
靖江互通改擴建工程	-	-	-	61,526,340	-	61,526,340
堰橋服務區改造工程	-	-	-	7,767,835	-	7,767,835
站區配電房改造項目	-	-	-	7,000,000	-	7,000,000
陸馬公路上跨雪閘線橋樑 改造項目	-	-	-	3,000,000	-	3,000,000
其他	8,562,822	-	8,562,822	3,193,789	-	3,193,789
合計	8,294,639,339	-	8,294,639,339	1,197,809,229	-	1,197,809,229

(六) 合併財務報表項目註釋(續)

16. 在建工程(續)

(2) 重要在建工程項目本年變動情況

人民幣元

項目名稱	預算數	年初餘額	本年增加金額	本年轉入		本年轉入 其他金額	年末金額	工程累計投入 佔預算比例 (%)	工程進度	利息資 本化累計金額	其中：		資金來源
				固定資產金額	無形資產金額						本年利息 資本化金額	本年利息 資本化率 (%)	
五峰山大橋南北公路接線項目	9,357,863,100	-	2,499,101,552	-	-	-	2,499,101,552	27	未完工	13,182,361	13,182,361	4.90	自有資金、 金融機構貸款
五峰山公鐵兩用橋公路工程	2,708,000,000	-	1,908,562,750	-	-	-	1,908,562,750	70	未完工	8,562,750	8,562,750	4.66	自有資金、 金融機構貸款
常宜高速公路建設項目	3,799,600,000	-	1,484,729,260	-	-	-	1,484,729,260	39	未完工	5,436,986	5,436,986	4.90	自有資金、 金融機構貸款
鎮丹高速公路建設項目	1,730,260,500	1,062,092,069	214,386,511	-	-	-	1,276,478,570	74	未完工	27,456,333	20,844,056	4.90	自有資金、 金融機構貸款
宜長高速公路建設項目	3,979,000,000	-	1,082,308,293	-	-	-	1,082,308,293	27	未完工	3,588,569	3,588,569	4.90	自有資金、 金融機構貸款
茅山服務區及收費站路檢改擴建項目	24,000,000	240,000	18,221,717	-	-	-	18,461,717	77	未完工	-	-	-	自有資金
聲屏障建設項目	17,500,000	-	8,067,827	3,496,817	-	-	4,571,010	46	未完工	-	-	-	自有資金
廣告牌	11,102,592	4,340,397	4,129,754	4,478,186	-	-	3,991,966	76	未完工	-	-	-	自有資金
信息化建設項目	10,151,965	2,483,570	4,045,337	1,215,365	1,440,835	-	3,872,707	64	未完工	-	-	-	自有資金
收費站服務區等房建項目	53,080,427	39,586,332	4,806,721	42,335,390	-	-	2,037,663	84	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
靖江互通改擴建工程	100,000,000	61,526,340	24,140,649	20,666,989	65,000,000	-	-	100	已完工	-	-	-	自有資金
堰橋服務區改造工程	47,113,426	7,767,835	39,345,591	47,113,426	-	-	-	100	已完工	-	-	-	自有資金
站區配電房改造項目	7,500,000	7,000,000	315,876	7,315,876	-	-	-	100	已完工	-	-	-	自有資金
三大系統建設項目	24,248,401	4,637,877	19,610,524	24,248,401	-	-	-	100	已完工	-	-	-	自有資金
陸馬公路上跨雪簾線橋樑改造項目	18,000,000	3,000,000	9,624,657	-	12,624,657	-	-	100	已完工	-	-	-	自有資金
其他	無	3,193,789	10,832,619	4,933,586	530,000	-	8,562,822	60	未完工	-	-	-	自有資金
合計		1,197,809,229	7,332,229,638	155,804,036	79,595,492	-	8,294,639,339			58,226,999	51,614,722		

(3) 本集團未發現在建工程存在減值跡象，因此無計提的減值準備。



# 財務報表附註

2017年12月31日止年度

## (六) 合併財務報表項目註釋(續)

### 17. 無形資產

#### (1) 無形資產情況

人民幣元

項目	公路經營權	土地使用權	軟件	合計
一. 賬面原值				
1. 年初餘額	30,004,046,991	1,744,161,676	56,991,807	31,805,200,474
2. 本年增加金額	77,624,657	-	2,497,635	80,122,292
(1) 購置	-	-	526,800	526,800
(2) 在建工程轉入	77,624,657	-	1,970,835	79,595,492
3. 本年減少金額	32,343,022	-	-	32,343,022
(1) 轉入固定資產	32,343,022	-	-	32,343,022
4. 年末餘額	30,049,328,626	1,744,161,676	59,489,442	31,852,979,744
二. 累計攤銷				
1. 年初餘額	9,378,258,572	1,089,185,755	12,976,971	10,480,421,298
2. 本年增加金額	1,120,570,597	64,658,223	11,800,275	1,197,029,095
(1) 計提	1,120,570,597	64,658,223	11,800,275	1,197,029,095
3. 本年減少金額	4,850,400	-	-	4,850,400
(1) 轉入固定資產	4,850,400	-	-	4,850,400
4. 年末餘額	10,493,978,769	1,153,843,978	24,777,246	11,672,599,993
三. 減值準備				
1. 年初餘額	-	-	-	-
2. 本年增加金額	217,737,524	-	-	217,737,524
3. 本年減少金額	-	-	-	-
4. 年末餘額	217,737,524	-	-	217,737,524
四. 賬面價值				
年末賬面價值	19,337,612,333	590,317,698	34,712,196	19,962,642,227
年初賬面價值	20,625,788,419	654,975,921	44,014,836	21,324,779,176

### 18. 長期待攤費用

人民幣元

項目	年初金額	本年增加金額	本年攤銷金額	其他減少金額	年末餘額
房屋裝修工程等	3,628,179	278,102	2,836,615	-	1,069,666

(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

(1) 未經抵銷的遞延所得稅資產

人民幣元

項目	年末餘額		年初餘額	
	可抵扣暫時性差異	遞延所得稅資產	可抵扣暫時性差異	遞延所得稅資產
資產減值準備	235,525,999	58,881,500	17,802,337	4,450,584
內部交易未實現利潤	321,867,063	80,466,766	283,818,527	70,954,632
可抵扣虧損	624,354,212	156,088,553	999,909,417	249,977,354
預售房產預繳營業稅及土地增值稅等	84,114,341	21,028,585	95,903,121	23,975,780
預計負債	8,010,000	2,002,500	-	-
服務區租金收入稅會差異	37,144,767	9,286,192	-	-
合計	1,311,016,382	327,754,096	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暫時性差異可抵扣虧損，因此確認相關遞延所得稅資產。

(2) 未經抵銷的遞延所得稅負債

人民幣元

項目	年末餘額		年初餘額	
	應納稅暫時性差異	遞延所得稅負債	應納稅暫時性差異	遞延所得稅負債
交易性金融資產的公允價值變動	13,162,173	3,290,543	7,503,079	1,875,770
可供出售金融資產的公允價值變動	378,000,000	94,500,000	562,000,000	140,500,000
合計	391,162,173	97,790,543	569,503,079	142,375,770

# 財務報表附註

2017年12月31日止年度

## (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)

(3) 以抵銷後淨額列示的遞延所得稅資產或負債

人民幣元

項目	遞延所得稅 資產和負債期末 互抵金額	抵銷後 遞延所得稅 資產或負債 年末餘額	遞延所得稅 資產和負債 期初互抵金額	抵銷後 遞延所得稅 資產或負債 年初餘額
遞延所得稅資產	69,733,712	258,020,384	4,013,256	345,345,094
遞延所得稅負債	69,733,712	28,056,831	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	年末餘額	年初餘額
可抵扣虧損	-	140,078,974
合計	-	140,078,974

(5) 未確認遞延所得稅資產的可抵扣虧損將於以下年度到期

人民幣元

項目	年末餘額	年初餘額
2017	-	41,611,369
2018	-	98,467,606
2019	-	-
合計	-	140,078,975

(六) 合併財務報表項目註釋(續)

20. 其他非流動資產

人民幣元

項目	年末數	年初數
給予合營公司的貸款	489,000,000	369,000,000
減：一年內到期的給予合營公司的貸款(附註(六)10)	300,000,000	-
一年後到期的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

本年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，期限不超過3年，其中人民幣369,000,000元年資金佔用費率為8%，人民幣120,000,000元年資金佔用費率為4.75%。

21. 短期借款

(1) 短期借款分類：

人民幣元

項目	年末數	年初數
銀行借款	2,419,000,000	680,000,000
其中：信用借款	2,259,000,000	500,000,000
委託借款(註1)	160,000,000	180,000,000
非銀行金融機構借款	1,180,000,000	130,000,000
其中：信用借款	780,000,000	130,000,000
委託借款(註2)	400,000,000	-
合計	3,599,000,000	810,000,000

(2) 短期借款分類的說明：

註1： 銀行委託借款為江蘇遠東海運有限公司(「遠東海運公司」)於2017年8月14日通過中信銀行向本集團提供的借款，借款本金為人民幣160,000,000元，借款利率為4.35%，借款期限為1年。

註2： 非銀行金融機構委託借款為交通控股下屬關聯公司江蘇蘇通大橋有限公司於2017年7月17日通過江蘇交通控股集團財務有限公司(「集團財務公司」)向本集團提供的借款，借款本金為人民幣400,000,000元，借款利率為4.35%，借款期限為1年。

(3) 本集團未有已到期未償還的短期借款。

# 財務報表附註

2017年12月31日止年度

## (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	年末數	年初數
應付工程款	353,411,380	394,052,655
應付房地產建設款	394,077,716	454,260,681
應付購油款	40,425,661	15,607,084
應付通行費拆分款	49,968,715	42,190,132
租賃保證金	36,358,086	21,032,400
其他	47,107,593	60,803,476
合計	921,349,151	987,946,428

#### (2) 應付賬款按照發票日期(與入賬日期相近)賬齡分析：

人民幣元

項目	年末數	年初數
1年以內	636,901,076	788,023,690
1-2年	232,454,423	156,504,595
2-3年	30,112,412	24,287,145
3年以上	21,881,240	19,130,998
合計	921,349,151	987,946,428

#### (3) 賬齡超過1年的重要應付賬款

人民幣元

項目	年末餘額	未償還或結轉的原因
應付房地產建設款	190,748,844	房地產建設 結算週期長
應付工程款	18,436,959	工程結算週期長
應付債券承銷費	14,250,000	中期票據承銷費
應付保證金	13,367,000	服務區租賃保證金
合計	236,802,803	

(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	年末數	年初數
預收房租	16,787,613	10,059,561
預收廣告發佈款	13,422,192	16,297,861
預收售樓款	808,174,464	913,251,497
其他	1,623,101	1,264,440
合計	840,007,370	940,873,359

預收款項賬齡分析如下：

人民幣元

賬齡	年末數		年初數	
	人民幣元	%	人民幣元	%
1年以內	149,557,099	18	778,187,688	83
1至2年	531,702,143	63	161,911,217	17
2至3年	158,668,128	19	694,454	-
3年以上	80,000	-	80,000	-
合計	840,007,370	100	940,873,359	100

其中，預收售樓款列示如下：

人民幣元

項目名稱	年初數	年末數	竣工時間	預售比例 (%)
寶華鎮鴻堰社區同城世家B地塊1期	1,460,000	7,329,900	2014年04月	71
寶華鎮鴻堰社區同城世家B地塊2期	104,452,695	32,658,188	2016年11月	71
花橋商務核心區C4項目同城虹橋公館	694,454	-	2012年08月	97
花橋商務核心區B4項目光明捷座花園	5,123,089	2,303,100	2015年06月	84
花橋商務核心區B19項目光明馨座花園	105,857,688	-	2016年12月	91
蘇州慶園	5,300,000	16,580,000	2013年12月	22
南門路地塊南門世家一期項目	690,363,571	749,303,276	2018年01月	81
合計	913,251,497	808,174,464		



# 財務報表附註

2017年12月31日止年度

## (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	年初餘額	本年增加	本年減少	年末餘額
1. 短期薪酬	4,816,324	775,027,202	776,206,790	<b>3,636,736</b>
2. 離職後福利—設定提存計劃	-	134,911,887	134,911,887	-
3. 辭退福利	-	1,390,084	1,390,084	-
4. 一年內到期的其他福利	-	-	-	-
合計	4,816,324	911,329,173	912,508,761	<b>3,636,736</b>

#### (2) 短期薪酬列示

人民幣元

項目	年初餘額	本年增加	本年減少	年末餘額
1. 工資、獎金、津貼和補貼	500	588,854,301	588,854,801	-
2. 職工福利費	-	5,822,797	5,822,797	-
3. 社會保險費	-	69,976,493	69,976,493	-
其中：醫療保險費	-	63,180,896	63,180,896	-
工傷保險費	-	3,863,189	3,863,189	-
生育保險費	-	2,932,408	2,932,408	-
4. 住房公積金	-	54,198,181	54,168,820	<b>29,361</b>
5. 工會經費和職工教育經費	4,815,824	15,375,951	16,584,400	<b>3,607,375</b>
6. 非貨幣性福利	-	27,798,720	27,798,720	-
7. 其他	-	13,000,759	13,000,759	-
合計	4,816,324	775,027,202	776,206,790	<b>3,636,736</b>

#### (3) 設定提存計劃

人民幣元

項目	年初餘額	本年增加	本年減少	年末餘額
1. 基本養老保險	-	88,882,360	88,882,360	-
2. 失業保險費	-	2,608,822	2,608,822	-
3. 企業年金繳費	-	43,420,705	43,420,705	-
合計	-	134,911,887	134,911,887	-

(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(續)

註：

(1) 設定提存計劃

本集團按規定參加由政府機構設立的養老保險、失業保險計劃，根據該等計劃，本集團分別按員工上年度月平均基本工資的19%、0.5%-1%每月向該等計劃繳存費用。本集團參加由獨立第三方運營管理的年金計劃，按上年度月平均基本工資的8.33%每月向該等計劃所指定的銀行機構繳存費用。除上述每月繳存費用外，本集團不再承擔進一步支付義務。相應的支出於發生時計入當期損益或相關資產的成本。

本集團本年應分別向養老保險、年金、失業保險計劃繳存費用人民幣88,882,360元、人民幣43,420,705元及人民幣2,608,822元(2016年：人民幣80,790,729元、人民幣36,960,042元及人民幣4,215,685元)。本集團於2017年12月31日計劃繳納的養老保險、年金和失業保險已經全部支付完畢。

(2) 非貨幣性福利

本集團本年為職工提供了非貨幣性福利，金額為人民幣27,798,720元(2016年：人民幣28,896,605元)，主要指本集團向員工發放的外購福利品，節日慰問品等非貨幣形式支付的福利，計算依據為購置福利品的實際成本。

25. 應交稅費

人民幣元

項目	年末數	年初數
企業所得稅	196,161,510	174,181,365
土地增值稅	17,657,714	12,593,142
增值稅	43,918,188	31,742,256
房產稅	2,516,832	2,058,496
個人所得稅	6,132,247	4,930,695
城市維護建設稅	2,768,489	2,009,895
其他	6,055,237	4,186,938
合計	275,210,217	231,702,787

26. 應付利息

人民幣元

項目	年末數	年初數
分期付款到期還本的長期借款利息	21,972,653	18,271,156
企業債券利息	72,917,260	72,917,260
短期借款應付利息	4,436,142	1,031,771
合計	99,326,055	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12月31日止年度

## (六) 合併財務報表項目註釋(續)

### 27. 應付股利

人民幣元

項目	年末數	年初數
普通股股利	81,117,999	73,614,218
合計	81,117,999	73,614,218

註： 超過1年的應付股利餘額為人民幣68,934,928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	年末數	年初數
服務區應付款項	8,932,215	10,475,533
代收聯網公司ETC充值卡款項	2,189,250	8,627,397
應付工程質量保證金	3,113,346	1,930,309
購房誠意金	4,708,004	3,402,883
其他	17,976,892	15,548,423
合計	36,919,707	39,984,545

(2) 賬齡超過1年的重要其他應付款

人民幣元

項目	年末餘額	未償還或結轉的原因
無	-	121,718,718

### 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	年末數	年初數
一年內到期的長期借款(附註(六)31)	124,618,920	121,718,718
一年內到期的應付債券(附註(六)32)	499,222,455	-
合計	623,841,375	121,718,718

(六) 合併財務報表項目註釋(續)

30. 其他流動負債

人民幣元

項目	年末數	年初數
超短期融資券	2,243,200,002	3,936,452,668
合計	2,243,200,002	3,936,452,668

短期應付債券的增減變動：

人民幣元

債券名稱	面值	發行日期	債券期限(天)	發行金額	年初餘額	本年發行	按面值計提利息	溢折價攤銷	本年償還	年末餘額
超短期融資券										
16寧滬高SCP004	500,000,000	2016年6月16日	267	500,000,000	508,195,002	-	2,704,450	-	510,899,452	-
16寧滬高SCP006	1,200,000,000	2016年8月10日	247	1,200,000,000	1,212,345,666	-	8,686,553	-	1,221,032,219	-
16寧滬高SCP007	1,600,000,000	2016年9月7日	247	1,600,000,000	1,613,800,000	-	15,433,973	-	1,629,233,973	-
16寧滬高SCP008	600,000,000	2016年11月9日	156	600,000,000	602,112,000	-	5,273,425	-	607,385,425	-
17寧滬高SCP001	1,000,000,000	2017年4月12日	270	1,000,000,000	-	1,000,000,000	30,800,002	-	-	1,030,800,002
17寧滬高SCP002	1,000,000,000	2017年4月12日	93	1,000,000,000	-	1,000,000,000	9,773,540	-	1,009,773,540	-
17寧滬高SCP003	800,000,000	2017年5月19日	112	800,000,000	-	800,000,000	10,187,397	-	810,187,397	-
17寧滬高SCP004	600,000,000	2017年7月6日	127	600,000,000	-	600,000,000	8,663,836	-	608,663,836	-
17寧滬高SCP005	600,000,000	2017年7月12日	93	600,000,000	-	600,000,000	6,344,384	-	606,344,384	-
17寧滬高SCP006	1,000,000,000	2017年7月19日	92	1,000,000,000	-	1,000,000,000	10,409,863	-	1,010,409,863	-
17寧滬高SCP007	1,200,000,000	2017年10月13日	182	1,200,000,000	-	1,200,000,000	12,400,000	-	-	1,212,400,000
合計	10,100,000,000			10,100,000,000	3,936,452,668	6,200,000,000	120,677,423	-	8,013,930,089	2,243,200,002

其他說明：

於2017年12月31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10月13日發行的本金為人民幣1,200,000,000元的「17寧滬高SCP007」超短期融資券，該債券期限為182天，票面利率為4.65%。

# 財務報表附註

2017年12月31日止年度

## (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	年末數	年初數
銀行借款	<b>3,248,708,121</b>	743,624,619
其中：信用借款	<b>3,152,900,000</b>	575,000,000
保證借款(註1)	<b>77,808,121</b>	130,624,619
質押及保證借款(註2)	<b>18,000,000</b>	38,000,000
非銀行金融機構借款	-	100,000,000
其中：委託借款	-	100,000,000
關聯方借款	<b>750,000,000</b>	750,000,000
其中：中期票據(註3)	<b>750,000,000</b>	750,000,000
小計	<b>3,998,708,121</b>	1,593,624,619
減：一年內到期的長期借款	<b>124,618,920</b>	121,718,718
一年後到期的長期借款	<b>3,874,089,201</b>	1,471,905,901

#### (2) 長期借款分類的說明

註1：保證借款為：(1)本公司於1998年自中國銀行江蘇省分行取得9,800,000美元的借款額度，用於購買進口機器設備及技術。上述借款額度由江蘇交通控股有限公司提供擔保。該借款額度包括買方信貸約4,900,000美元及西班牙政府貸款約4,900,000美元，買方信貸借款已於2006年償付，西班牙政府貸款按實際提款金額自2009年1月起分40次每半年等額償還，年利率為2%，截至本年末餘額為2,725,371美元。(2)本集團於2004年3月16日自工商銀行江蘇省分行取得本金為人民幣195,000,000元，借款期限為15年，用於錫宜高速公路建設。上述借款由交通控股提供擔保，截至本年末已經累計償還人民幣135,000,000元。該借款以中國人民銀行公佈的基準利率為基礎計算的浮動利率計息，本年年利率為4.90%。

註2：質押及保證借款系本集團於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，截至本年末已經累計償還人民幣182,000,000元。該借款以中國人民銀行公佈的基準利率為基礎計算的浮動利率計息，本年年利率為4.90%。

註3：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%。

(六) 合併財務報表項目註釋(續)

31. 長期借款(續)

(3) 一年以上長期借款到期日分析如下：

項目	本年數	上年數
1-2年	381,618,920	124,718,718
2-5年	304,856,760	535,156,155
5年以上	3,187,613,521	812,031,028
合計	3,874,089,201	1,471,905,901

(4) 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	年末餘額	年初餘額
中期票據	4,469,380,290	4,457,801,187
減：一年內到期的應付債券	499,222,455	-
合計	3,970,157,835	4,457,801,187

(2) 應付債券的增減變動

人民幣元

債券名稱	面值	發行日期	債券年限	發行金額	年初餘額	本年發行	按面值計提利息	溢折價攤銷	本年償還	年末餘額
中期票據	500,000,000	2013年6月21日	5年	500,000,000	497,602,127	-	13,166,301	1,620,328	13,166,301	499,222,455
中期票據	2,000,000,000	2015年8月25日	5年	2,000,000,000	1,979,186,950	-	30,394,521	5,562,910	30,394,521	1,984,749,860
中期票據	1,000,000,000	2015年12月4日	5年	1,000,000,000	989,031,373	-	2,830,685	2,638,681	2,830,685	991,670,054
中期票據	1,000,000,000	2016年4月15日	5年	1,000,000,000	991,980,737	-	26,356,164	1,757,184	26,356,164	993,737,921
合計				4,500,000,000	4,457,801,187	-	72,747,671	11,579,103	72,747,671	4,469,380,290

(3) 其他說明

於2017年12月31日，本集團的應付債券包括：(1)本公司於2013年6月21日發行的本金為人民幣500,000,000元的「13寧滬高MTN1」中期票據，該債券期限為5年，票面利率為4.98%，每年付息一次，到期還本；(2)本公司於2015年8月25日發行的本金為人民幣2,000,000,000元的「15寧滬高MTN1」中期票據，該債券期限為5年，票面利率為4.3%，每年付息一次，到期還本；(3)本公司於2015年12月4日發行的本金為人民幣1,000,000,000元的「15寧滬高MTN2」中期票據，該債券期限為5年，票面利率為3.69%，每年付息一次，到期還本；(4)本公司於2016年4月14日發行的本金為人民幣1,000,000,000元的「16寧滬高MTN1」中期票據，該債券期限為5年，票面利率為3.70%，每年付息一次，到期還本。



# 財務報表附註

2017年12月31日止年度

## (六) 合併財務報表項目註釋(續)

### 33. 遞延收益

人民幣元

項目	年初金額	本年增加	本年減少	年末餘額	形成原因
政府補助	33,317,704	-	1,828,188	<b>31,489,516</b>	寧常高速公路建設補助
其他	-	2,148,631	-	<b>2,148,631</b>	對瀚威公司未實現利潤
合計	33,317,704	2,148,631	1,828,188	<b>33,638,147</b>	

涉及政府補助的項目

人民幣元

負債項目	年初金額	本年增加	本年計入 其他收益	其他變動	年末餘額	與資產/收益相關
高速公路建設補償金	33,317,704	-	1,828,188	-	<b>31,489,516</b>	與資產相關

其他說明：

涉及政府補助項目的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。

### 34. 預計負債

人民幣元

項目	年末餘額	年初餘額	形成原因
寧連公路維修預計負債	<b>8,010,000</b>	-	寧連公路維修養護責任
合計	<b>8,010,000</b>	-	

(六) 合併財務報表項目註釋(續)

35. 股本

人民幣元

	年初數	發行新股	送股	本年變動 公積金轉股	其他	小計	年末數
2017年度： 股份總數	5,037,747,500	-	-	-	-	-	<b>5,037,747,500</b>
2016年度： 股份總數	5,037,747,500	-	-	-	-	-	<b>5,037,747,500</b>

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

本年度，本集團未發生購買，出售或贖回本公司上市股份的情況。

# 財務報表附註

2017年12月31日止年度

## (六) 合併財務報表項目註釋(續)

### 36. 資本公積

人民幣元

項目	年初數	本年增加	本年減少	年末數
2017年度：				
資本溢價	7,765,271,453	-	-	<b>7,765,271,453</b>
其中：投資者投入的資本	4,800,576,953	-	-	<b>4,800,576,953</b>
同一控制下企業合併形成的差額	2,964,694,500	-	-	<b>2,964,694,500</b>
其他資本公積	2,663,116,782	-	-	<b>2,663,116,782</b>
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)	-	-	<b>(19,860,453)</b>
原制度資本公積轉入	2,682,977,235	-	-	<b>2,682,977,235</b>
合計	10,428,388,235	-	-	<b>10,428,388,235</b>
2016年度：				
資本溢價	7,765,271,453	-	-	<b>7,765,271,453</b>
其中：投資者投入的資本	4,800,576,953	-	-	<b>4,800,576,953</b>
同一控制下企業合併形成的差額	2,964,694,500	-	-	<b>2,964,694,500</b>
其他資本公積	2,681,390,888	-	18,274,106	<b>2,663,116,782</b>
其中：權益法下被投資單位的資本公積中享有的份額	(1,586,347)	-	18,274,106	<b>(19,860,453)</b>
原制度資本公積轉入	2,682,977,235	-	-	<b>2,682,977,235</b>
合計	10,446,662,341	-	18,274,106	<b>10,428,388,235</b>

(六) 合併財務報表項目註釋(續)

37. 其他綜合收益

人民幣元

項目	年初餘額	本年 所得稅前 發生額	本年發生額		稅後歸屬於 母公司所有者	稅後歸屬於 少數股東	年末餘額
			減：前期計入 其他綜合收益 當期轉入損益	減：所得稅費用			
2017年							
一、以後不能重分類進損益的其他綜合收益	-	-	-	-	-	-	-
二、以後將重分類進損益的其他綜合收益	542,389,052	(207,480,129)	-	(46,000,000)	(161,480,129)	-	380,908,923
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	(23,480,129)	-	-	(23,480,129)	-	97,408,923
可供出售金融資產公允價值變動損益(註2)	421,500,000	(184,000,000)	-	(46,000,000)	(138,000,000)	-	283,500,000
其他綜合收益合計	542,389,052	(207,480,129)	-	(46,000,000)	(161,480,129)	-	380,908,923
2016							
一、以後不能重分類進損益的其他綜合收益	-	-	-	-	-	-	-
二、以後將重分類進損益的其他綜合收益	121,482,904	561,406,148	-	140,500,000	420,906,148	-	542,389,052
其中：							
權益法下在被投資單位以後將重分類進損益的 其他綜合收益中享有的份額(註1)	121,482,904	(593,852)	-	-	(593,852)	-	120,889,052
可供出售金融資產公允價值變動損益(註2)	-	562,000,000	-	140,500,000	421,500,000	-	421,500,000
其他綜合收益合計	121,482,904	561,406,148	-	140,500,000	420,906,148	-	542,389,052

註1：本集團享有的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其他綜合收益。

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

# 財務報表附註

2017年12月31日止年度

## (六) 合併財務報表項目註釋(續)

### 38. 盈餘公積

人民幣元

項目	年初數	本年增加	本年減少	年末數
2017年度：				
法定盈餘公積	3,036,261,499	66,868,737	-	<b>3,103,130,236</b>
任意盈餘公積	116,911,661	53,450,402	-	<b>170,362,063</b>
合計	3,153,173,160	120,319,139	-	<b>3,273,492,299</b>
2016年度：				
法定盈餘公積	2,974,837,417	61,424,082	-	<b>3,036,261,499</b>
任意盈餘公積	65,450,362	51,461,299	-	<b>116,911,661</b>
合計	3,040,287,779	112,885,381	-	<b>3,153,173,160</b>

註： 根據《中華人民共和國公司法》及本公司章程，本公司及子公司均按淨利潤之10%提取法定盈餘公積金。本公司法定盈餘公積金累計額為本公司註冊資本百分之五十以上的，可不再提取。法定盈餘公積金經批准後可用於彌補虧損，或者增加股本。本集團2017年度按照法定要求提取人民幣66,868,737元的法定盈餘公積金(2016年度：人民幣61,424,082元)。本公司之子公司江蘇廣靖錫澄高速公路有限責任公司(「廣靖錫澄公司」)在法定盈餘公積金累計額達到註冊資本的百分之五十後提取任意盈餘公積金人民幣53,450,402元(2016年度：51,461,299元)。

### 39. 未分配利潤

人民幣元

項目	本年金額	上年金額
調整前上年末未分配利潤	<b>3,048,058,238</b>	1,829,978,752
調整年初未分配利潤合計數	-	-
調整後年初未分配利潤	<b>3,048,058,238</b>	1,829,978,752
加：本年歸屬於母公司所有者的淨利潤	<b>3,587,861,857</b>	3,346,063,867
減：提取法定盈餘公積	<b>66,868,737</b>	61,424,082
提取任意盈餘公積	<b>53,450,402</b>	51,461,299
應付普通股股利	<b>2,115,853,950</b>	2,015,099,000
年末未分配利潤	<b>4,399,747,006</b>	3,048,058,238

註1： 提取法定盈餘公積

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

註2： 提取任意盈餘公積

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

註3： 本年度股東大會已批准的現金股利

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4： 資本負債表日後決議分配的現金股利

根據公司董事會於2018年3月23日提議，2017年度按已發行之股份5,037,747,500股(每股面值人民幣1元)計算，擬以每1股向全體股東派發現金紅利人民幣0.44元。上述股利分配方案有待股東大會批准。

(六) 合併財務報表項目註釋(續)

40. 營業收入、營業成本

人民幣元

項目	本年發生額		上年發生額	
	營業收入	營業成本	營業收入	營業成本
主營業務	8,884,509,291	4,030,824,256	8,339,923,201	3,801,638,043
其中：滬寧高速公路	4,804,374,867	1,295,089,018	4,572,683,126	1,221,713,458
寧連寧通公路	33,204,966	28,056,334	24,961,001	16,569,477
廣靖錫澄高速公路	867,533,895	256,375,340	838,727,408	248,097,364
寧常鎮溧高速公路	1,064,293,775	537,329,066	909,765,569	468,889,810
錫宜高速公路	334,956,223	185,012,655	306,319,318	172,184,816
公路配套服務	1,780,145,565	1,728,961,843	1,687,466,779	1,674,183,118
房地產開發	509,752,364	280,007,835	810,834,534	539,800,281
廣告及其他	61,418,710	23,637,791	50,539,331	22,281,968
合計	9,455,680,365	4,334,469,882	9,201,297,066	4,363,720,292

41. 稅金及附加

人民幣元

項目	本年發生額	上年發生額
營業稅	6,456,103	94,558,618
城市維護建設稅	18,716,025	18,336,072
教育費附加	13,726,750	13,687,939
土地增值稅	15,700,908	40,152,630
房產稅	16,786,833	13,132,346
土地使用稅	9,995,555	9,190,839
其他	6,205,338	4,413,471
合計	87,587,512	193,471,915



# 財務報表附註

2017年12月31日止年度

## (六) 合併財務報表項目註釋(續)

### 42. 銷售費用

人民幣元

項目	本年發生額	上年發生額
折舊費	433,043	272,423
房屋銷售代理佣金	6,835,628	17,118,430
廣告宣傳費	3,690,718	7,362,579
製作及策劃費	53,468	1,103,456
其他	878,848	905,275
合計	11,891,705	26,762,163

### 43. 管理費用

人民幣元

項目	本年發生額	上年發生額
工資及附加	77,590,785	71,562,640
折舊及攤銷	80,643,654	78,732,431
審計費	3,200,000	3,200,000
諮詢及中介機構費用	10,308,326	12,553,865
業務招待費	1,293,091	1,544,895
設備維護費	2,943,399	3,395,826
辦公費用	856,351	643,130
差旅費	981,444	715,673
車輛使用費	1,893,668	2,265,545
其他	8,187,473	7,451,264
合計	187,898,191	182,065,269

(六) 合併財務報表項目註釋(續)

44. 財務費用

人民幣元

項目	本年發生額	上年發生額
利息支出	471,952,511	478,668,707
減：利息收入	5,038,043	3,983,653
匯兌差額	(1,289,868)	3,123,995
債券發行費及其他借款手續費	12,643,618	22,409,943
其他	2,173,743	2,169,304
合計	480,441,961	502,388,296

45. 資產減值損失

人民幣元

項目	本年發生額	上年發生額
壞賬損失(轉回)	(13,261)	100,275
無形資產減值損失	217,737,524	-
合計	217,724,263	100,275

46. 公允價值變動收益

人民幣元

產生公允價值變動收益的來源	本年發生額	上年發生額
以公允價值計量且其變動計入當期損益的金融資產	5,659,094	(2,674,334)

# 財務報表附註

2017年12月31日止年度

## (六) 合併財務報表項目註釋(續)

### 47. 投資收益

#### (1) 投資收益明細情況

人民幣元

項目	本年發生額	上年發生額
權益法核算的長期股權投資收益	494,404,818	438,033,337
處置長期股權投資產生的投資收益	-	(2,955,424)
處置以公允價值計量且其變動計入當期損益的金融資產取得的投資收益(損失)	(483,348)	(110,098)
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	7,007,798	7,852,138
貸款利息收入	31,623,260	20,176,710
合計	586,872,528	472,966,663

### 48. 資產處置收益(損失)

人民幣元

項目	本年發生額	上年發生額
資產處置收益	111,134	211,608
資產處置損失	(5,770,382)	(3,782,604)
合計	(5,659,248)	(3,570,996)

### 49. 其他收益

人民幣元

項目	本年發生額	上年發生額
政府補助	1,828,188	-
合計	1,828,188	-

(六) 合併財務報表項目註釋(續)

50. 營業外收入

(1) 營業外收入明細如下：

人民幣元

項目	本年發生額	上年發生額
路產賠償收入	8,827,700	9,053,328
政府補助	2,666,393	16,017,251
其他	2,682,306	19,556,350
合計	14,176,399	44,626,929

(2) 計入當期損益的政府補助：

人民幣元

政府補助項目	與資產相關/ 與收益相關	列報項目	本年發生額	上年發生額
穩崗補貼	與收益相關	營業外收入	2,666,393	1,170,920
寧常高速公路建設補償款	與資產相關	其他收益	1,828,188	-
節能減排補貼	與收益相關	營業外收入	-	12,930,000
寧常高速公路建設補償款	與資產相關	營業外收入	-	1,568,431
環保補貼	與收益相關	營業外收入	-	347,900
合計			4,494,581	16,017,251

# 財務報表附註

2017年12月31日止年度

## (六) 合併財務報表項目註釋(續)

### 51. 營業外支出

人民幣元

項目	本年發生額	上年發生額
路產損壞修復支出	18,302,899	21,585,961
公益性捐贈支出	1,210,000	1,030,000
各項基金支出	2,492,611	1,594,131
其他	2,715,580	2,651,112
合計	24,721,090	26,861,204

### 52. 所得稅費用

#### (1) 所得稅費用表

人民幣元

項目	本年發生額	上年發生額
當期所得稅費用	1,005,520,239	918,527,266
遞延所得稅費用	23,019,028	48,911,850
以前年度少繳所得稅	463,937	12,699,004
合計	1,029,003,204	980,138,120

由於本集團於年內在香港無應納稅收入，故並無香港所得稅。

#### (2) 會計利潤與所得稅費用調整過程

人民幣元

項目	本年發生額	上年發生額
會計利潤	4,713,822,722	4,417,275,914
按25%的稅率計算的所得稅費用(上年度：25%)	1,178,455,681	1,104,318,979
不可抵扣的成本、費用和損失的影響	21,947,609	16,998,549
非應稅收入的影響	(136,644,047)	(111,261,978)
使用前期未確認遞延所得稅資產的可抵扣虧損的影響	(35,219,976)	(42,616,434)
調整以前期間所得稅的影響	463,937	12,699,004
合計	1,029,003,204	980,138,120

(六) 合併財務報表項目註釋(續)

53. 其他綜合收益

詳見附註(六)、37。

54. 利潤表補充資料

人民幣元

項目	本年發生額	上年發生額
職工薪酬	902,045,855	830,249,049
折舊及攤銷	1,419,725,855	1,299,774,687
道路收費相關費用	134,580,213	145,707,433
道路養護費用	205,626,217	179,799,835
系統維護費用	42,607,191	41,177,893
房地產開發土地及建造成本	267,300,202	539,800,281
高速公路服務區石油成本	1,378,114,462	1,331,447,565
高速公路服務區零售商品	21,662,910	33,892,848
高速公路服務區餐飲成本	31,321,713	53,835,396
審計費	3,200,000	3,200,000
諮詢及中介機構費用	10,308,326	12,553,865
房屋銷售代理佣金	6,835,628	17,118,430
廣告宣傳費	5,208,466	8,175,365
其他	105,722,740	75,815,077
合計	4,534,259,778	4,572,547,724

55. 現金流量表項目註釋

(1) 收到的其他與經營活動有關的現金

人民幣元

項目	本年發生額	上年發生額
受限制貨幣資金的變動	64,550,134	-
收到的路政賠償款與營業外收入項目等	15,653,307	50,642,624
收到的銀行存款利息收入	5,038,043	3,983,653
合計	85,241,484	54,626,277



# 財務報表附註

2017年12月31日止年度

## (六) 合併財務報表項目註釋(續)

### 55. 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	本年發生額	上年發生額
支付非工資性費用等支出	<b>75,371,043</b>	96,565,219
受限制貨幣資金的變動	-	36,788,815
代付的公路統籌發展費	-	42,436,814
合計	<b>75,371,043</b>	175,790,848

#### (3) 收到的其他與投資活動有關的現金：無

#### (4) 支付的其他與投資活動有關的現金

人民幣元

項目	本年發生額	上年發生額
關聯方資金拆借	<b>120,000,000</b>	69,000,000

#### (5) 收到的其他與籌資活動有關的現金：無

#### (6) 支付的其他與籌資活動有關的現金

人民幣元

項目	本年發生額	上年發生額
債券發行費及其他借款手續費等	<b>14,380,393</b>	33,836,355

(六) 合併財務報表項目註釋(續)

56. 現金流量表補充資料

(1) 現金流量表補充資料

人民幣元

補充資料	本年金額	上年金額
1. 將淨利潤調節為經營活動現金流量：		
淨利潤	3,684,819,518	3,437,137,794
加：資產減值準備	217,724,263	100,275
固定資產折舊	219,762,652	210,217,553
無形資產攤銷	1,197,029,095	1,086,435,696
長期待攤費用攤銷	2,836,615	3,345,082
遞延收益攤銷	(1,828,188)	(1,568,431)
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)	5,659,248	3,570,996
公允價值變動損失(收益以「-」號填列)	(5,659,093)	2,674,334
財務費用(收益以「-」號填列)	483,306,261	504,249,494
投資損失(收益以「-」號填列)	(586,872,528)	(472,966,663)
遞延所得稅資產減少(增加以「-」號填列)	87,324,710	53,593,689
遞延所得稅負債增加(減少以「-」號填列)	(64,305,682)	(4,681,839)
存貨的減少(增加以「-」號填列)	131,520,619	114,128,263
經營性應收項目的減少(增加以「-」號填列)	(150,886,399)	(19,874,736)
經營性應付項目的增加(減少以「-」號填列)	(53,955,465)	582,890,865
其他—投資性房地產攤銷	1,079,218	1,284,947
其他—受限制貨幣資金的減少(增加以「-」號填列)	64,550,134	(36,788,815)
經營活動產生的現金流量淨額	5,232,104,978	5,463,748,504
2. 不涉及現金收支的重大投資和籌資活動：	-	-
3. 現金及現金等價物淨變動情況：		
現金的年末餘額	262,758,700	194,272,978
減：現金的年初餘額	194,272,978	221,115,078
現金及現金等價物的淨增加(減少)額	68,485,722	(26,842,100)

# 財務報表附註

2017年12月31日止年度

## (六) 合併財務報表項目註釋(續)

### 56. 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	本年年金額	上年金額
一. 現金	<b>262,758,700</b>	194,272,978
其中：庫存現金	<b>408,466</b>	565,151
可隨時用於支付的銀行存款	<b>262,105,874</b>	190,480,118
可隨時用於支付的其他貨幣資金	<b>244,360</b>	3,227,709
二. 現金等價物	-	-
其中：三個月內到期的債券投資	-	-
三. 年末現金及現金等價物餘額	<b>262,758,700</b>	194,272,978

### 57. 所有權或使用權受到限制的資產

人民幣元

項目	年末賬面價值	受限原因
銀行存款	<b>3,552,281</b>	客戶按揭保證金
銀行存款	<b>3,046,769</b>	預售監管資金
無形資產	<b>2,027,977,754</b>	高速公路收費經營權抵押
合計	<b>2,034,576,804</b>	

### 58. 外幣貨幣性項目

人民幣元

項目	年末外幣金額	折算匯率	年末折算人民幣餘額
貨幣資金			
其中：港幣	838,893	0.8359	701,238
借款			
其中：美元	2,725,371	6.5342	17,808,121

(七) 在其他主體中的權益

1. 在子公司中的權益

(1) 企業集團的構成

子公司名稱(註)	子公司類型	註冊資本	主要經營地	註冊地	業務性質	持股比例(%)		
						直接	間接	取得方式
江蘇廣靖錫滬高速公路有限責任公司 (廣靖錫滬公司)	有限責任公司	2,500,000,000	無錫	南京	高速公路運營	85	-	投資設立
無錫靖滬廣告公司	有限責任公司	1,000,000	無錫	無錫	服務	-	85	投資設立
江蘇寧滬投資發展有限公司 (寧滬投資)	有限責任公司	331,000,000	南京	南京	投資、服務	100	-	投資設立
江蘇寧滬置業有限責任公司 (寧滬置業)	有限責任公司	500,000,000	南京、鎮江	南京	房地產	100	-	投資設立
昆山豐順房地產開發有限公司 (昆山豐順)	有限責任公司	42,000,000	昆山	昆山	房地產	-	100	投資設立
寧滬置業(昆山)有限公司(置業昆山)	有限責任公司	200,000,000	昆山	昆山	房地產	-	100	投資設立
寧滬置業(蘇州)有限公司(置業蘇州)	有限責任公司	100,000,000	蘇州	蘇州	房地產	-	100	投資設立
江蘇鎮丹高速公路有限公司 (鎮丹公司)	有限責任公司	605,590,000	鎮江	南京	高速公路運營	70	-	投資設立
江蘇寧常鎮溧高速公路有限公司 (寧常鎮溧公司)	有限責任公司	9,700,000,000	常州、鎮江	南京	高速公路運營	100	-	同一控制下企業合併
江蘇五峰山大橋有限公司 (五峰山大橋)	有限責任公司	4,826,350,000	鎮江、揚州	鎮江	高速公路運營	65	-	投資設立
江蘇常宜高速公路有限公司 (常宜公司)	有限責任公司	1,167,200,000	常州、宜興	無錫	高速公路運營	-	51	投資設立
江蘇宜長高速公路有限公司 (宜長公司)	有限責任公司	1,591,480,880	宜興、長興	宜興	高速公路運營	-	51	投資設立

註：於年末及年初，本公司之子公司無已發行債券。

(2) 重要的非全資子公司

人民幣元

子公司名稱	少數股東持股 比例 (%)	年末餘額/本年發生額			年初餘額/上年發生額		
		本年歸屬於 少數股東的損益	本年向少數股東 宣告分派的股利	本年末少數股東 權益餘額	上年歸屬於少數 股東的損益	上年向少數股東 宣告分派的股利	上年末少數股東 權益餘額
廣靖錫滬 鎮丹公司	15	94,666,815	72,856,987	571,959,948	91,071,234	67,770,972	550,150,121
五峰山大橋	30	(4,200)	-	181,946,484	2,693	-	181,950,683
常宜公司	35	(331,133)	-	975,586,037	-	-	-
宜長公司	49	1,251,020	-	361,379,021	-	-	-
	49	1,375,159	-	283,775,159	-	-	-

# 財務報表附註

2017年12月31日止年度

## (七) 在其他主體中的權益(續)

### 1. 在子公司中的權益(續)

#### (3) 重要非全資子公司的重要財務信息

人民幣元

子公司名稱	年末餘額						年初餘額					
	流動資產	非流動資產	資產合計	流動負債	非流動負債	負債合計	流動資產	非流動資產	資產合計	流動負債	非流動負債	負債合計
廣靖錫澄	130,945,078	8,559,498,118	8,690,443,196	2,000,873,995	2,212,923,469	4,213,797,464	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	1,888,101	1,276,478,570	1,278,366,671	91,888,389	580,000,000	671,888,389	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	4,216,962	4,407,664,302	4,411,881,264	3,800,007	1,660,000,000	1,663,800,007	-	-	-	-	-	-
常宜公司	2,187,990	1,484,729,259	1,486,917,249	569,698	382,900,000	383,469,698	-	-	-	-	-	-
宜長公司	2,609,915	1,082,308,293	1,084,918,208	480,311	305,000,000	305,480,311	-	-	-	-	-	-

人民幣元

子公司名稱	本年發生額				上年發生額			
	歸屬於母公司				歸屬於母公司			
	營業收入	的淨利潤	綜合收益總額	經營活動現金流量	營業收入	的淨利潤	綜合收益總額	經營活動現金流量
廣靖錫澄	1,239,352,054	631,112,100	631,112,100	794,702,435	1,180,275,277	607,141,559	607,141,559	775,293,369
鎮丹公司	-	(14,000)	(14,000)	(16,992)	-	8,977	8,977	(597,430)
五峰山大橋	-	(932,743)	(932,743)	(87,052)	-	-	-	-
常宜公司	-	3,127,552	3,127,552	2,416,237	-	-	-	-
宜長公司	-	3,437,897	3,437,897	2,181,278	-	-	-	-

(七) 在其他主體中的權益(續)

2. 在合營企業或聯營企業中的權益

(1) 重要的聯營企業

合營企業或聯營企業名稱	主要經營地	註冊地	業務性質	持股比例(%)		對聯營企業 投資的會計 處理方法
				直接	間接	
揚子大橋公司	南京	南京	高速公路運營	26.66	-	權益法
蘇嘉杭公司(註1)	蘇州	蘇州	高速公路運營	31.55	-	權益法
蘇嘉甬	蘇州	蘇州	高速公路運營	22.77	-	權益法
沿江高速(註2)	蘇州	蘇州	高速公路運營	-	25.15	權益法

註1： 根據蘇嘉杭公司三方股東簽訂的增資擴股協議，同意蘇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蘇州常昆高速公路有限公司(「常昆公司」)的全部出資額認繳增加對蘇杭公司的投資，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，本集團對蘇杭的持股比例由33.33%下降為31.55%。

註2： 於2013年度，沿江高速引入新股東張家港市直屬公有資產經營有限公司，增資完成後本集團持有的沿江高速股權比例由32.26%稀釋為29.81%。根據沿江高速章程修正案，張家港市直屬公有資產經營有限公司僅就沿江高速建設運營的張家港疏港高速公路項目按照40%的比例享有收益(盈利、虧損、資產處置損益)，不參與享受沿江高速除張家港疏港高速公路以外項目的收益。於2014年度，沿江高速引入新股東蘇州太倉港疏港高速公路有限公司，增資完成後本集團持有的沿江高速股權比例由29.81%稀釋為28.96%。根據沿江高速章程修正案，蘇州太倉港疏港高速公路有限公司僅就沿江高速建設運營的太倉疏港高速公路項目按照30%的比例享有收益(盈利、虧損、資產處置損益)，不參與享受沿江高速除太倉港疏港高速公路以外項目的收益。於2016年11月，交通控股與沿江高速簽訂股權轉讓協議，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%股權轉讓給沿江高速，轉讓對價的方式為：沿江高速以增資擴股的方式受讓滬蘇浙公司全部股權，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12月31日止年度

## (七) 在其他主體中的權益(續)

### 2. 在合營企業或聯營企業中的權益(續)

#### (2) 重要聯營企業的主要財務信息

人民幣元

	年末餘額 / 本年發生額				年初餘額 / 上年發生額			
	揚子大橋公司	蘇嘉杭公司	蘇嘉甬公司	沿江高速	揚子大橋公司	蘇嘉杭公司	蘇嘉甬公司	沿江高速
流動資產	664,112,801	949,515,981	175,767,863	1,340,194,334	653,330,292	845,995,505	119,940,231	885,836,506
非流動資產	15,667,073,101	3,421,266,979	4,083,144,588	10,828,432,666	11,930,381,820	3,569,594,673	4,114,150,418	11,368,814,682
資產合計	16,331,185,902	4,370,782,960	4,258,912,451	12,168,627,000	12,583,712,112	4,415,590,178	4,234,090,649	12,254,651,188
流動負債	2,217,981,626	188,807,046	1,103,347,361	1,726,303,786	2,304,433,776	409,635,484	1,125,446,558	1,785,479,112
非流動負債	8,234,750,753	583,538,508	1,316,660,000	2,732,300,001	5,327,406,945	848,951,987	1,222,000,000	3,284,300,000
負債合計	10,452,732,379	772,345,554	2,420,007,361	4,458,603,787	7,631,840,721	1,258,587,471	2,347,446,558	5,069,779,112
少數股東權益	1,400,085,513	11,949,979	-	473,872,760	739,006,614	6,933,720	-	544,655,162
歸屬於母公司股東權益	4,478,368,010	3,586,487,427	1,838,905,090	7,236,150,453	4,212,664,777	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	1,193,917,747	1,131,536,783	418,458,781	1,997,177,525	1,123,140,680	993,846,766	429,570,812	1,832,699,868
調整事項								
商譽	53,174,434	28,607,014	-	13,173,081	53,174,434	28,607,014	-	13,173,081
對聯營企業權益投資的賬面								
價值	1,247,092,181	1,160,143,797	418,458,781	2,010,350,606	1,176,315,114	1,022,453,780	429,570,812	1,845,872,949
營業收入	1,315,694,905	1,525,800,292	119,516,640	1,961,405,557	1,243,156,443	1,592,014,006	-	1,448,224,687
歸屬於母公司的淨利潤(虧損)	610,043,038	586,508,773	(48,801,198)	655,936,272	493,975,568	466,355,215	(8,227,745)	574,206,872
歸屬於母公司的								
其他綜合收益	(88,072,500)	-	-	-	(2,227,500)	-	-	-
歸屬於母公司的								
綜合收益總額	521,970,538	586,508,773	(48,801,198)	655,936,272	491,748,068	466,355,215	(8,227,745)	574,206,872
本期收到的來自聯營企業的								
股利	66,380,279	47,353,500	-	16,560,754	56,983,566	47,353,500	-	64,673,855

其他說明：

沿江高速按照扣除張家港市直屬公有資產經營有限公司享有的張家港疏港高速公路項目的40%股東權益和淨利潤，以及扣除蘇州太倉港疏港高速公路有限公司享有的太倉疏港高速公路項目的30%股東權益和淨利潤列示歸屬於沿江高速母公司的股東權益和淨利潤，本集團按照27.6%的比例享有相關的股東權益。



(七) 在其他主體中的權益(續)

2. 在合營企業或聯營企業中的權益(續)

(3) 不重要的合營企業和聯營企業的匯總財務信息

人民幣元

	年末餘額/ 本年發生額	年初餘額/ 上年發生額
合營企業：		
投資賬面價值合計	-	28,422,033
下列各項按持股比例計算的合計數		
淨利潤(虧損)	(28,422,033)	(19,416,257)
其他綜合收益	-	-
綜合收益(虧損)總額	(28,422,033)	(19,416,257)
聯營企業：		
投資賬面價值合計	287,280,749	268,561,270
下列各項按持股比例計算的合計數		
淨利潤(虧損)	5,219,480	218,018
其他綜合收益	-	-
綜合收益(虧損)總額	5,219,480	218,018

(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。

## (八) 與金融工具相關的風險

本集團的主要金融工具包括貨幣資金，股權投資，債權投資，應收票據，應收及其他應收款，借款，應付債券，應付及其他應付款等。各項金融工具的詳細情況說明見附註(六)。與這些金融工具有關的風險，以及本集團為降低這些風險所採取的風險管理政策如下所述。本集團管理層對這些風險敞口進行管理和監控以確保將上述風險控制在限定的範圍之內。

本集團採用敏感性分析技術分析風險變量的合理、可能變化對當期損益和股東權益可能產生的影響。由於任何風險變量很少孤立地發生變化，而變量之間存在的相關性對某一風險變量的變化的最終影響金額將產生重大作用，因此下述內容是在假設每一變量的變化是在獨立的情況下進行的。

### 1. 風險管理目標和政策

本集團從事風險管理的目標是在風險和收益之間取得適當的平衡，將風險對本集團經營業績的負面影響降低到最低水平，使股東及其其他權益投資者的利益最大化。基於該風險管理目標，本集團風險管理的基本策略是確定和分析本集團所面臨的各種風險，建立適當的風險承受底線和進行風險管理，並及時可靠地對各種風險進行監督，將風險控制在限定的範圍之內。

#### 1.1 市場風險

##### 1.1.1 外匯風險

外匯風險指因匯率變動產生損失的風險。本集團承受外匯風險主要與所持有美元或港幣的借款及銀行存款有關，本集團的主要業務活動以人民幣計價結算。於2017年12月31日，除下表所述資產及負債為美元和港幣餘額外，本集團的資產及負債均為人民幣餘額。該等外幣餘額的資產和負債產生的外匯風險可能對本集團的經營業績產生影響。

於資產負債表日，本集團外幣資產及外幣負債的餘額如下：

人民幣元

	年末餘額	年初餘額
貨幣資金	701,238	750,322
一年內到期的非流動負債	1,618,920	1,718,718
長期借款	16,189,201	18,905,901

(八) 與金融工具相關的風險(續)

1. 風險管理目標和政策(續)

1.1 市場風險(續)

1.1.1. 外匯風險(續)

外匯敏感性分析

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

人民幣元

項目	匯率變動	本年		上年	
		對利潤的影響	對股東權益的影響	對利潤的影響	對股東權益的影響
美元	對人民幣升值5%	(667,804)	(667,804)	(773,423)	(773,423)
美元	對人民幣貶值5%	667,804	667,804	773,423	773,423
港幣	對人民幣升值5%	26,296	26,296	28,137	28,137
港幣	對人民幣貶值5%	(26,296)	(26,296)	(28,137)	(28,137)

1.1.2. 利率風險—現金流量變動風險

本集團2017年12月31日因利率變動引起金融工具現金流量變動的風險主要與以浮動利率計息的長期借款人民幣303,000,000元(2016年12月31日：人民幣523,000,000元)有關。本集團的政策是保持這些借款的浮動利率，以消除利率的公允價值變動風險。

利率風險敏感性分析

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

在上述假設的基礎上，在其他變量不變的情況下，利率增加/降低50個基點的情況下，本集團2017年度淨利潤將會減少/增加人民幣1,136,250元(2016年：減少/增加人民幣1,961,250元)。該影響主要源於本公司所持有的以浮動利率計息之長期借款的利率變化。

## (八) 與金融工具相關的風險(續)

### 1. 風險管理目標和政策(續)

#### 1.1 市場風險(續)

##### 1.1.3. 其他價格風險

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

##### 其他價格風險敏感性分析

本集團因持有以公允價值計量的金融資產而面臨價格風險。

於2017年12月31日，如果交易性金融資產和以公允價值計量的可供出售權益工具的價格升高／降低50%，則本集團的股東權益將會增加／減少約人民幣526,826,929元(2016年12月31日：增加／減少約人民幣598,204,769元)。

#### 1.2. 信用風險

2017年12月31日，可能引起本集團財務損失的最大信用風險敞口主要來自於合同另一方未能履行義務而導致本集團金融資產產生的損失，具體包括：

- 合併資產負債表中已確認的金融資產的賬面金額；對於以公允價值計量的金融工具而言，賬面價值反映了其風險敞口，但並非最大風險敞口，其最大風險敞口將隨着未來公允價值的變化而改變。
- 附註(十一)「或有事項」中披露的房產銷售相關的擔保合同金額。

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

此外，本集團的流動資金存放在信用評級較高的銀行，故流動資金的信用風險較低。

## (八) 與金融工具相關的風險(續)

### 1. 風險管理目標和政策(續)

#### 1.3. 流動風險

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

本集團將銀行借款作為重要的資金來源。2017年12月31日，本集團與銀行已簽署授信合同尚未使用的借款額度為人民幣23,625,960,000元(2016年12月31日：人民幣9,262,860,000元)。同時，本集團也將通過發行非公開定向融資工具、短期融資券、超短期融資券等募集的資金作為重要的資金來源。2017年12月31日，本集團已在中國銀行間市場交易商協會註冊但尚未發行的非公開定向融資工具、超短期融資券、中期票據額度為人民幣5,800,000,000元(2016年12月31日：人民幣6,100,000,000元)。

於2017年12月31日，本集團流動負債超過流動資產人民幣4,121,125,684元(2016年12月31日：人民幣2,828,317,218元)，本集團已採取以下措施來降低流動性風險。

- 本集團與銀行已簽署授信合同尚未使用的授信期限為一年以上的借款額度為人民幣18,134,960,000元。
- 本集團已在中國銀行間市場交易商協會註冊但尚未發行的註冊期限為一年以上的超短期融資券額度為人民幣4,000,000,000元。

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

本集團持有的金融負債按未折現剩餘合同義務的到期期限分析如下：

人民幣元

	無期限	1個月以內	1-3個月	3-12個月	1-5年	5年以上
應付賬款	-	-	-	921,349,151	-	-
其他應付款	-	-	-	36,919,707	-	-
應付利息	-	10,883	9,482,008	89,833,164	-	-
短期借款	-	-	323,501,294	3,366,288,449	-	-
其他流動負債	-	1,031,733,333	-	1,228,520,000	-	-
長期借款(含一年內到期的長期借款)	-	824,300	49,927,807	272,882,778	1,373,354,383	4,716,924,074
應付債券(含一年內到期的應付債券)	-	-	-	623,806,173	4,380,674,700	-
合計	-	1,032,568,516	382,911,109	6,539,599,422	5,754,029,083	4,716,924,074

# 財務報表附註

2017年12月31日止年度

## (九) 公允價值的披露

### 1. 以公允價值計量的資產和負債的年末公允價值

人民幣元

項目	年末公允價值			合計
	第一層次 公允價值計量	第二層次 公允價值計量	第三層次 公允價值計量	
持續的公允價值計量				
(一) 以公允價值計量且其變動計入 當期損益的金融資產				
1. 交易性金融資產	38,871,811	-	-	38,871,811
(二) 其他流動資產				
1. 理財產品投資	-	-	491,380,000	491,380,000
(三) 可供出售金融資產				
1. 權益工具投資	-	1,378,000,000	-	1,378,000,000
持續以公允價值計量的資產總額	38,871,811	1,378,000,000	491,380,000	1,908,251,811

### 2. 持續第一層次公允價值計量項目市價的確定依據

持續以第一層次公允價值計量的項目為交易性金融資產，其公允價值為同類項目期末在活躍市場中的報價。

### 3. 持續第二層次公允價值計量項目，採用的估值技術和重要參數的定性及定量信息

人民幣元

項目	2017年12月31日		
	的公允價值	估值技術	重大不可觀察輸入值
可供出售權益工具	1,378,000,000.00	期權定價模型	無風險利率：3.79% 股價波動率：16.84% 期望股息率：1.12% 期權期限：1.59年 行權價格：7.35元/股

持續以第二層次公允價值計量的項目為本集團持有的A股上市公司江蘇銀行股份有限公司的限售流通股股權，其公允價值參考江蘇銀行股份有限公司在公開市場的報價並採用期權定價模型計算的估值計量。該模型使用的主要參數為無風險收益率，預期波動率，預期股息率以及期權期限等。

(九) 公允價值的披露(續)

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

人民幣元

項目	2017年12月31日 的公允價值	估值技術	重大不可觀察 輸入值	範圍區間
其他流動資產－理財產品	491,380,000	現金流量折現法	預期收益率	1.1%–4.3%

人民幣元

項目	2016年12月31日 的公允價值	估值技術	重大不可觀察 輸入值	範圍區間
其他流動資產－理財產品	262,504,747	現金流量折現法	預期收益率	2.5%–3.3%

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

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



# 財務報表附註

2017年12月31日止年度

## (十) 關聯方關係及其交易

### 1. 本公司的母公司情況

人民幣元

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

本公司最終控制方是本公司的母公司。

### 2. 本公司的子公司情況

本公司的子公司情況詳見附註(七)。

### 3. 本公司的合營和聯營企業情況

本公司重要的合營或聯營企業詳見附註(七)。

本年與本集團發生關聯方交易，或上年與本集團發生關聯方交易形成餘額的其他合營或聯營企業情況如下：

聯營企業名稱	與本公司關係
快鹿公司	聯營企業
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

(十) 關聯方關係及其交易(續)

4. 其他關聯方情況

其他關聯方名稱	其他關聯方與本公司關係
聯網公司	同一最終控股股東
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
高速石油公司	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
蘇通大橋公司	同一最終控股股東
江蘇泰州大橋有限公司(「泰州大橋公司」)	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
江蘇高速公路工程養護技術有限公司(「養護技術公司」)	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

5. 關聯方交易情況

(1) 購銷商品、提供和接受勞務、資金拆借利息收入和支出的關聯交易

採購商品/接受勞務/資金拆借利息支出情況表：

人民幣元

關聯方	關聯交易內容	本年發生額	上年發生額
現代路橋公司*	道路養護費	64,255,347	75,986,704
聯網公司*	收費系統維護運營管理費	26,358,227	30,415,982
通行寶公司*	收費系統維護運營管理費	10,535,302	-
高速信息公司*	通信系統維護費	6,777,298	4,042,477
養護技術公司*	道路養護費	6,039,163	-
快鹿公司	運輸服務租賃費	3,282,308	-
南林飯店*	餐飲住宿	88,087	107,664
交通控股*	關聯方借款利息支出	41,500,000	41,832,110
集團財務公司*	流動資金借款利息支出	40,000,433	14,565,875
遠東海運公司*	委託借款利息支出	7,600,417	8,581,215
蘇通大橋公司*	委託借款利息支出	8,120,000	-
潤揚大橋公司*	委託借款利息支出	1,363,060	9,657,998

# 財務報表附註

2017年12月31日止年度

## (十) 關聯方關係及其交易(續)

### 5. 關聯方交易情況(續)

#### (1) 購銷商品、提供和接受勞務、資金拆借利息收入和支出的關聯交易(續)

關聯交易定價方式及決策程序：對於重大關聯交易，公開招標的項目按中標價格，對其他方式委託的項目參考獨立的、有資質的造價諮詢單位審核後的當時市場價格經公平磋商後決定，原則為只要不高於相關市場價。經公司董事會審議通過，關聯董事迴避表決，獨立董事對關聯交易發表獨立意見進行確認。對於其他不重大的關聯交易，按雙方簽訂的合同價結算。

出售商品/提供勞務/資金拆借利息收入情況表：

人民幣元

關聯方	關聯交易內容	本年發生額	上年發生額
瀚威公司	股東貸款利息收入	34,537,500	26,960,667
通行寶公司*	ETC客服網點管理收入	2,745,396	-
集團財務公司*	存款利息收入	2,452,339	824,019
快鹿公司	通行費收入	2,182,478	2,400,000
快鹿公司	加油收入	554,006	2,921,750
聯網公司*	ETC客服網點管理收入	-	1,590,078

#### (2) 關聯租賃情況

本集團作為出租方：

人民幣元

承租方名稱	租賃資產種類	本年確認的租賃收入	上年確認的租賃收入
高速石油*	固定資產	15,045,714	12,783,571
聯網公司*	固定資產	3,555,094	3,612,400
現代路橋公司*	固定資產	1,689,967	1,690,000

#### (3) 關聯擔保情況

本集團作為被擔保方：

人民幣元

擔保方	擔保金額	擔保起始日	擔保到期日	擔保是否已經履行完畢
交通控股*	17,808,121	1998年10月15日	2027年7月18日	未履行完畢
交通控股*	60,000,000	2004年3月16日	2019年3月5日	未履行完畢
交通控股*	18,000,000	2004年4月16日	2018年10月20日	未履行完畢

(十) 關聯方關係及其交易(續)

5. 關聯方交易情況(續)

(4) 關聯方資金拆借

本年度：

人民幣元

關聯方	拆借金額 (註)	起始日	到期日	本年末餘額	說明
借款借入(歸還)					
遠東海運公司*	(180,000,000)	2016年8月15日	2017年8月15日	-	委託借款，年利率4.35%
遠東海運公司*	160,000,000	2017年8月14日	2018年8月14日	160,000,000	委託借款，年利率4.35%
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3.92%
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4.13%
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4.13%
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4.13%
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%
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*	200,000,000	2017年1月17日	2018年1月16日	-	關聯方借款，年利率3.92%
集團財務公司*	(200,000,000)	2017年1月17日	2018年1月16日	-	關聯方借款，年利率3.92%
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3.92%
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3.92%
集團財務公司*	220,000,000	2017年6月26日	2018年6月25日	220,000,000	關聯方借款，年利率4.35%
集團財務公司*	60,000,000	2017年7月10日	2018年7月9日	60,000,000	關聯方借款，年利率4.35%
集團財務公司*	200,000,000	2017年12月25日	2018年12月24日	200,000,000	關聯方借款，年利率4.35%
蘇通大橋公司*	400,000,000	2017年7月17日	2018年7月16日	400,000,000	委託借款，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	關聯方貸款，年利率4.75%

# 財務報表附註

2017年12月31日止年度

## (十) 關聯方關係及其交易(續)

### 5. 關聯方交易情況(續)

#### (4) 關聯方資金拆借(續)

上年度：

人民幣元

關聯方	拆借金額 (註)	起始日	到期日	本年末餘額	說明
借款借入(歸還)					
遠東海運公司*	(185,000,000)	2015年8月13日	2016年8月13日	-	委託借款，年利率4.85%
遠東海運公司*	180,000,000	2016年8月15日	2017年8月15日	180,000,000	委託借款，年利率4.35%
潤揚大橋公司*	(50,000,000)	2013年2月26日	2019年2月25日	100,000,000	委託借款，年利率6.4566%
交通控股*	-	2012年12月5日	2022年12月5日	250,000,000	關聯方借款，年利率5.80%
交通控股*	-	2013年5月17日	2023年5月17日	250,000,000	關聯方借款，年利率5.60%
交通控股*	-	2014年5月20日	2019年5月20日	250,000,000	關聯方借款，年利率6.10%
聯網公司*	(20,000,000)	2015年2月3日	2016年2月2日	-	委託借款，年利率5.60%
宿淮鹽公司*	(30,000,000)	2015年3月5日	2016年3月4日	-	委託借款，年利率5.35%
聯網公司*	(75,000,000)	2015年3月12日	2016年3月11日	-	委託借款，年利率5.35%
集團財務公司*	(170,000,000)	2015年6月17日	2016年6月16日	-	流動資金借款，年利率4.85%
交通控股*	(200,000,000)	2015年7月21日	2016年1月20日	-	關聯方借款，年利率3.39%
集團財務公司*	(30,000,000)	2015年8月11日	2016年8月10日	-	流動資金借款，年利率4.608%
集團財務公司*	200,000,000	2016年1月18日	2017年1月17日	80,000,000	關聯方借款，年利率4.13%
集團財務公司*	(120,000,000)	2016年1月18日	2017年1月17日	-	關聯方借款，年利率4.13%
集團財務公司*	30,000,000	2016年3月8日	2016年12月7日	-	關聯方借款，年利率4.13%
集團財務公司*	(30,000,000)	2016年3月8日	2016年12月7日	-	關聯方借款，年利率4.13%
集團財務公司*	100,000,000	2016年6月8日	2017年6月7日	50,000,000	關聯方借款，年利率4.13%
集團財務公司*	(50,000,000)	2016年6月8日	2017年6月7日	-	關聯方借款，年利率4.13%
集團財務公司*	35,000,000	2016年6月17日	2017年6月16日	-	關聯方借款，年利率4.13%
集團財務公司*	(35,000,000)	2016年6月17日	2017年6月16日	-	關聯方借款，年利率4.13%
借款借出(收回)					
瀚威公司	-	2015年3月26日	2018年3月26日	300,000,000	關聯方貸款，年利率8.00%
瀚威公司	69,000,000	2016年7月18日	2019年7月18日	69,000,000	關聯方貸款，年利率8.00%

(十) 關聯方關係及其交易(續)

5. 關聯方交易情況(續)

(4) 關聯方資金拆借(續)

註： 本集團作為拆入方時，拆借金額正數代表借入，負數代表償還；本集團作為拆出方時，拆借金額正數代表借出，負數代表收回。

(5) 關聯方資產轉讓、債務重組情況

人民幣元

關聯方	關聯交易內容	本年發生額	上年發生額
高速信息公司*	固定資產購置	-	4,383,495

(6) 關鍵管理人員報酬

人民幣元

項目	本年發生額	上年發生額
關鍵管理人員報酬	3,433,977	3,923,426

(7) 其他說明

\* 號表示根據聯交所上市規則第14A章所界定之持續關連交易。

# 財務報表附註

2017年12月31日止年度

## (十) 關聯方關係及其交易(續)

### 6. 關聯方應收應付款項

#### (1) 應收項目

人民幣元

項目名稱	關聯方	年末金額		年初金額	
		賬面餘額	壞賬準備	賬面餘額	壞賬準備
銀行存款(註1)	集團財務公司	130,733,001	-	41,271,766	-
應收賬款(註2)	高速石油公司	9,200,900	-	7,683,155	-
	蘇嘉杭公司	7,861,402	-	8,903,208	-
	沿江高速	1,665,876	-	2,362,583	-
	揚子大橋公司	1,196,086	-	1,373,567	-
	快鹿公司	55,221	-	-	-
	洛德基金公司	1,197	-	-	-
小計		19,980,682	-	20,322,513	-
其他應收款	泰州大橋公司			3,899,000	
其他非流動資產	瀚威公司	189,000,000	-	369,000,000	-
一年內到期的其他非流動資產	瀚威公司	300,000,000	-	-	-
應收利息	瀚威公司	80,231,500	-	45,694,000	-
應收股利	快鹿公司	4,989,960	-	4,989,960	-

註1：

於2016年度，本集團與集團財務公司簽訂金融服務協議，協議約定由集團財務公司向本集團提供存款、信貸等金融服務，本公司及子公司廣靖錫澄公司、寧常鎮溧公司、常宜公司以及宜長公司參與該協議，於2017年12月31日，本集團根據金融服務協議存放於集團財務公司的款項為人民幣130,733,001元(2016年12月31日：41,154,068元)。

註2：

截至2017年12月31日，除上述應收關聯方款項外，應收賬款中尚包括蘇州繞城公司、南京長江第四大橋有限公司等江蘇省高速路網內其他高速公路公司(「路網內公司」)的通行費拆付款人民幣235,489,513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。



## (十) 關聯方關係及其交易(續)

## 6. 關聯方應收應付款項(續)

## (2) 應付項目

人民幣元

項目名稱	關聯方	年末金額	年初金額
應付賬款(註)	現代路橋公司	10,659,467	16,010,078
	揚子大橋公司	4,925,242	6,245,132
	沿江高速	3,649,840	4,020,454
	高速信息公司	2,914,959	5,229,460
	蘇嘉杭公司	2,051,595	3,190,692
	聯網公司	534,836	1,271,990
	通行寶公司	352,067	-
小計		25,088,006	35,967,806
預收款項	快鹿公司	846,609	358,173
	現代路橋公司	80,000	80,000
	聯網公司	-	1,146,794
小計		926,609	1,584,967
其他應付款	交通控股	3,750,000	3,750,000
	通行寶公司	2,130,510	-
	聯網公司	58,740	8,627,397
小計		5,939,250	12,377,397
短期借款	集團財務公司	780,000,000	130,000,000
	蘇通大橋公司	400,000,000	-
	遠東海運公司	160,000,000	180,000,000
小計		1,340,000,000	310,000,000
應付利息	交通控股	17,116,438	17,116,438
	集團財務公司	1,010,167	168,744
	蘇通大橋	531,667	-
	遠東海運公司	212,667	239,250
	潤揚大橋公司	-	197,285
小計		18,870,939	17,721,717
長期借款(含一年內到期)	交通控股	750,000,000	750,000,000
	潤揚大橋公司	-	100,000,000
小計		750,000,000	850,000,000

# 財務報表附註

2017年12月31日止年度

## (十) 關聯方關係及其交易(續)

### 6. 關聯方應收應付款項(續)

#### (2) 應付項目(續)

註：截至2017年12月31日，除上述應付關聯方款項外，應付賬款中尚包括應付其他路網內公司的通行費拆分款人民幣28,552,219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。

### 7. 董事薪酬

#### 2017年

人民幣元

姓名	薪金及其他福利(包含住房公積金等，詳見註1)		離職後福利獎金(包含年金等，詳見註2)		合計
	董事薪酬		(註4)		
<b>執行董事</b>					
顧德軍	-	298,985	303,300	88,912	691,197
尚紅(2017年4月29日卸任)	-	259,185	244,200	76,720	580,105
姚永嘉(2017年4月29日任命)	-	256,085	230,400	76,192	562,677
<b>非執行董事</b>					
常青	-	-	-	-	-
杜文毅(註3)	-	-	-	-	-
吳新華	-	-	-	-	-
胡煜(註3)	-	-	-	-	-
馬忠禮	337,015	-	-	-	337,015
<b>獨立非執行董事</b>					
張二震	107,895	-	-	-	107,895
林輝	107,895	-	-	-	107,895
張柱庭	107,895	-	-	-	107,895
陳良	107,895	-	-	-	107,895
<b>監事</b>					
陳祥輝	-	-	-	-	-
潘燁	-	-	-	-	-
陳仲揚(2017年4月29日任命)	-	-	-	-	-
王亞萍	-	192,605	151,596	67,972	412,173
邵莉	-	192,605	184,975	70,000	447,580
任卓華(2017年4月29日卸任)	-	187,718	132,335	64,564	384,617
合計	768,595	1,387,183	1,246,806	444,360	3,846,944

(十) 關聯方關係及其交易(續)

7. 董事薪酬(續)

2016年

人民幣元

姓名	董事薪酬	薪金及其他福利(包含住房公積金等, 詳見註1)	獎金(註4)	離職後福利(包含年金等, 詳見註2)	合計
<b>執行董事</b>					
顧德軍(2016年8月27日任命)	-	113,832	88,993	13,440	216,265
尚紅(2016年2月25日任命)	-	244,191	214,460	72,116	530,767
錢永祥(2016年8月26日卸任)	-	159,402	88,424	40,627	288,453
<b>非執行董事</b>					
常青(2016年2月25日任命)(註3)	-	-	-	-	-
杜文毅(註3)	-	-	-	-	-
吳新華(2016年10月27日任命)(註3)	-	-	-	-	-
胡煜(註3)	-	-	-	-	-
馬忠禮	343,029	-	-	-	343,029
陳祥輝(2016年2月25日卸任)(註3)	-	-	-	-	-
張揚(2016年8月26日卸任)(註3)	-	-	-	-	-
<b>獨立非執行董事</b>					
張二震	107,895	-	-	-	107,895.00
林輝(2016年6月2日任命)	53,947	-	-	-	53,947.00
張柱庭	107,895	-	-	-	107,895.00
陳良	107,895	-	-	-	107,895.00
葛揚(2016年6月2日卸任)	53,947	-	-	-	53,947.00
<b>監事</b>					
陳祥輝(2016年2月25日任命)(註3)	-	-	-	-	-
潘燁(2016年2月25日任命)(註3)	-	-	-	-	-
王亞萍	-	180,574	172,759	62,652	415,985
邵莉	-	186,811	191,115	64,081	442,007
任卓華(2016年2月25日任命)	-	167,653	144,490	62,148	374,291
合計	774,608	1,052,463	900,241	315,064	3,042,376

註1： 其他福利包括由本公司承擔的住房公積金、非貨幣性福利以及上交社會統籌的醫療保險費、工傷保險費、生育保險費。

註2： 離職後福利包括由本公司承擔的年金以及上交社會統籌的養老保險、失業保險。

註3： 公司部分董事和監事亦為本公司的股東之僱員，任職期間的薪酬由本公司股東支付及承擔。

註4： 獎金系根據董事和監事的業績確定。

# 財務報表附註

2017年12月31日止年度

## (十) 關聯方關係及其交易(續)

### 8. 薪酬最高的前五位

本年度薪酬最高的前五位中三位是董事(上年度：一位)，其薪酬已反映在董事薪金中。其他二位(上年度：四位)的薪酬如下：

	本年累計數	上年累計數
薪金及其他福利	918,371	1,747,214
離職後福利	148,916	274,165
合計	1,067,287	2,021,379

薪酬範圍：

	本年人數	上年人數
港幣1,000,000以下	2	4

## (十一) 承諾及或有事項

### 1. 重要承諾事項

#### (1) 資本承諾

人民幣元

	年末數	年初數
已簽約但尚未於財務報表中確認的 — 購建長期資產承諾	13,454,717,512	838,314,210

#### (2) 經營租賃承諾

至資產負債表日止，本集團對外簽訂的不可撤銷的經營租賃合約情況如下：

人民幣元

	年末數	年初數
不可撤銷經營租賃的最低租賃付款額：		
資產負債表日後第1年	2,215,030	2,038,900
資產負債表日後第2年	2,212,500	2,112,500
資產負債表日後第3年	2,012,500	2,212,500
以後年度	-	2,012,500
合計	6,440,030	8,376,400

## (十一) 承諾及或有事項(續)

## 1. 重要承諾事項(續)

## (3) 其他承諾事項

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

## 2. 或有事項

## (1) 資產負債表日存在的重要或有事項

本公司之子公司寧滬置業按房地產經營慣例為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12月31日，尚未結清的擔保金額約為人民幣893,281,511元(2016年12月31日：人民幣779,906,911元)。

## (十二) 資產負債表日後事項

## 1. 利潤分配情況

人民幣元

	金額
擬分配的利潤或股利	2,216,608,900
經審議批准宣告發放的利潤或股利	-

## 2. 收購瀚威公司股權

根據本公司2018年3月19日第八屆董事會第二十二次會議決定，本公司擬以人民幣18,449.98萬元收購南京洛德德實股權投資合夥企業(有限合夥)持有的本公司之合營企業瀚威公司30%的股權，收購完成後瀚威公司將成為本公司的全資子公司。

# 財務報表附註

2017年12月31日止年度

## (十三) 其他重要事項

### 1. 年金計劃

參見附註(六)24

### 2. 養老金計劃

參見附註(六)24

### 3. 經營租賃

計入當期損益的經營租賃租金如下：

人民幣元

	本年度	上年度
房屋建築物	2,010,929	2,547,986

### 4. 本年淨利潤已扣除下列各項

人民幣元

項目	年末數	年初數
職工薪金(包括董事薪金)	767,642,960	713,956,405
基本養老保險費和年金繳費	134,402,895	116,292,644
職工薪酬合計	902,045,855	830,249,049
審計費	3,200,000	3,200,000
折舊及攤銷(包含在營業成本及管理費用中)	1,355,067,632	1,235,485,004
非流動資產處置損失	5,659,248	3,570,996
土地使用權攤銷(包含在營業成本及管理費用中)	64,658,223	64,289,683
存貨銷售成本	1,681,452,589	1,940,454,870

### 5. 分部報告

#### (1) 報告分部的確定依據與會計政策

根據本集團的內部組織結構、管理要求及內部報告制度，本集團的經營業務劃分為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、五峰山高速通行、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。

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。

(十三) 其他重要事項(續)

5. 分部報告(續)

(2) 報告分部的財務信息

人民幣元

	滬寧高速		寧連公路		廣靖高速和滬涇高速		鎮宜高速和無錫蠡太湖公路		常宜高速		宜長高速		寧常高速和滬涇高速	
	本年	上年	本年	上年	本年	上年	本年	上年	本年	上年	本年	上年	本年	上年
分部營業收入	4,804,374,867	4,572,683,126	33,204,966	24,961,001	867,533,895	838,727,408	334,956,223	306,319,318	-	-	-	-	-1,064,293,775	909,765,569
營業成本	1,295,089,018	1,221,713,458	28,056,334	16,569,477	256,375,340	248,097,364	185,012,655	172,184,816	-	-	-	-	537,329,066	468,889,810
其中：公路經營權攤銷	551,656,227	511,130,346	14,232,145	12,240,598	110,118,568	99,907,589	93,462,398	85,712,974	-	-	-	-	351,101,260	303,792,754
油品及服務區零售商品成本	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
分部營業利潤(虧損)	3,509,285,849	3,350,969,668	5,148,632	8,391,524	611,158,555	590,630,044	149,943,568	134,134,502	-	-	-	-	526,964,709	440,875,759
調節項目：														
減：税金及附加	17,295,750	61,504,864	119,538	335,700	3,123,122	11,069,183	1,205,842	4,009,016	-	-	-	-	3,831,458	11,993,882
銷售費用	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
管理費用	72,874,440	70,184,988	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
財務費用	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
資產減值損失	-	-	217,737,524	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
加：公允價值變動損益	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
投資收益	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
其他收益	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	1,828,168	-
資產處置收益(損失)	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
營業利潤	3,419,115,659	3,219,279,816	(212,708,430)	8,055,824	608,035,433	579,560,861	148,737,726	130,125,486	-	-	-	-	524,961,439	428,881,877
營業外收入	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
營業外支出	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
利潤總額	3,419,115,659	3,219,279,816	(212,708,430)	8,055,824	608,035,433	579,560,861	148,737,726	130,125,486	-	-	-	-	524,961,439	428,881,877
所得稅	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
淨利潤	3,419,115,659	3,219,279,816	(212,708,430)	8,055,824	608,035,433	579,560,861	148,737,726	130,125,486	-	-	-	-	524,961,439	428,881,877
分部資產總額	11,378,551,634	12,043,899,261	50,000,000	281,969,669	1,232,573,828	1,266,085,567	2,053,662,277	2,136,426,304	1,486,917,249	-	1,084,918,208	-	6,054,352,199	6,442,854,998
分部負債總額	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
補充信息：														
折舊和攤銷費用	648,395,685	667,345,889	14,232,145	12,240,598	127,915,472	122,953,495	100,454,886	95,323,060	-	-	-	-	390,796,919	353,297,853
利息收入	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
利息費用	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
採用權益法核算的長期股權投資														
確認的投資收益	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
長期股權投資以外的非流動資產	11,378,551,634	12,043,899,261	50,000,000	281,969,669	1,232,573,828	1,266,085,567	2,053,662,277	2,136,426,304	1,486,917,249	-	1,084,918,208	-	6,054,352,199	6,442,854,998
資本性支出	59,473,461	178,985,873	-	-	62,910,956	14,830,176	13,004,577	11,875,034	1,484,729,260	-	1,082,308,293	-	44,936,796	21,485,862
其中：在建工程支出	44,627,391	173,205,553	-	-	40,460,791	12,329,859	9,736,156	3,000,000	1,484,729,260	-	1,082,308,293	-	34,150,049	11,122,243
購置固定資產支出	14,846,090	5,780,320	-	-	21,923,365	2,500,317	3,268,421	8,875,034	-	-	-	-	10,786,747	10,363,619
購置無形資產支出	-	-	-	-	526,800	-	-	-	-	-	-	-	-	-



# 財務報表附註

2017年12月31日止年度

## (十三) 其他重要事項(續)

### 5. 分部報告(續)

#### (2) 報告分部的財務信息(續)

人民幣元

	鎮丹高速		五峰山大橋		公路配套服務		房地產開發		廣告及其他		不可分配項目		合計	
	本年	上年	本年	上年	本年	上年	本年	上年	本年	上年	本年	上年	本年	上年
分部營業收入	-	-	-	-	1,780,145,565	1,687,466,779	509,752,364	810,834,534	61,418,710	50,539,331	-	-	9,455,680,365	9,201,297,066
營業成本	-	-	-	-	1,728,961,843	1,674,183,118	280,007,835	539,800,281	23,637,791	22,281,968	-	-	4,334,469,882	4,363,720,292
其中：公路經營權攤銷	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	1,120,570,598	1,012,784,261
油品及服務區零售商品成本	-	-	-	-	1,399,777,373	1,365,340,413	-	-	-	-	-	-	1,399,777,373	1,365,340,413
分部營業利潤(虧損)	-	-	-	-	51,183,722	13,283,661	229,744,529	271,034,253	37,780,919	28,257,363	-	-	5,121,210,483	4,837,576,774
調節項目：														
減：税金及附加	-	-	-	-	31,108,212	7,453,734	26,809,120	72,021,966	2,619,151	2,958,011	1,475,319	22,125,559	87,587,512	193,471,915
銷售費用	-	-	-	-	-	-	11,389,920	26,449,808	501,785	312,355	-	-	11,891,705	26,762,163
管理費用	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	115,023,751	111,880,281	187,898,191	182,065,269
財務費用	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	480,441,961	502,388,296	480,441,961	502,388,296
資產減值損失	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	(13,261)	100,275	217,724,263	100,275
加：公允價值變動損益	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	5,659,094	(2,674,334)	5,659,094	(2,674,334)
投資收益	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	586,872,528	472,966,663	586,872,528	472,966,663
其他收益	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	1,828,168	-
資產處置收益(損失)	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	(5,659,248)	(3,570,996)	(5,659,248)	(3,570,996)
營業利潤	-	-	-	-	20,075,510	5,829,927	191,545,469	172,562,479	34,659,983	24,986,997	(10,055,396)	(169,773,077)	4,724,367,413	4,399,510,190
營業外收入	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	14,176,399	44,626,929	14,176,399	44,626,929
營業外支出	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	24,721,090	26,861,205	24,721,090	26,861,205
利潤總額	-	-	-	-	20,075,510	5,829,927	191,545,469	172,562,479	34,659,983	24,986,997	(20,600,087)	(152,007,353)	4,713,822,722	4,417,275,914
所得稅	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	1,029,003,204	980,138,120	1,029,003,204	980,138,120
淨利潤	-	-	-	-	20,075,510	5,829,927	191,545,469	172,562,479	34,659,983	24,986,997	(1,049,603,291)	(1,132,145,473)	3,684,819,518	3,437,137,794
分部資產總額	1,278,366,670	1,063,916,802	4,411,881,264	-	309,016,940	344,056,910	3,497,565,196	3,656,467,782	836,187,089	573,606,846	8,846,498,684	8,473,289,390	42,520,491,238	36,282,573,529
分部負債總額	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	16,634,560,626	13,340,716,540	16,634,560,626	13,340,716,540
補充信息：														
折舊和攤銷費用	-	-	-	-	46,412,909	26,876,360	281,149	190,323	6,781,089	6,938,429	84,455,601	14,608,680	1,419,725,855	1,299,774,687
利息收入	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	5,038,043	3,983,653	5,038,043	3,983,653
利息費用	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	471,952,511	478,668,707	471,952,511	478,668,707
採用權益法核算的長期股權投資														
確認的投資收益	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	494,404,818	438,033,337	494,404,818	438,033,337
長期股權投資以外的非流動資產	1,278,366,670	1,063,916,802	4,411,881,264	-	309,016,940	344,056,910	24,077,189	27,415,535	704,870,756	292,018,802	2,726,414,782	3,201,721,707	32,795,602,996	27,100,365,555
資本性支出	259,551,500	323,782,305	4,386,106,814	-	1,249,776	26,532,149	401,584	1,646,729	3,494,878	4,027,563	-	769,533	7,398,167,915	583,935,224
其中：在建工程支出	259,551,500	323,782,305	4,386,106,814	-	704,240	22,670,107	202,257	1,259,644	3,466,203	3,442,757	-	-	7,346,042,954	550,812,468
購置固定資產支出	-	-	-	-	545,536	3,862,042	199,327	387,085	28,675	584,806	-	-	51,598,161	32,353,223
購置無形資產支出	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	769,533	526,800	769,533

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。

(十三) 其他重要事項(續)

5. 分部報告(續)

(2) 報告分部的財務信息(續)

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

(3) 按收入來源地劃分的對外交易收入和資產所在地劃分的非流動資產

本集團的收入來源及資產均位於江蘇省境內。

(4) 對主要客戶的依賴程度

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

6. 資本風險管理

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

本集團的資本結構包括淨負債(借款抵銷現金及現金等價物)以及公司股東持有的股權。其中淨負債中的借款部分在附註(六)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)36、37、38、39中披露。

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

(十四) 母公司財務報表主要項目註釋

1. 貨幣資金

人民幣元

項目	年末數		年初數	
	外幣金額	折算率	外幣金額	折算率
現金：				
人民幣			220,009	
銀行存款：				
人民幣			134,204,432	
美元				
港幣	838,893	0.8359	701,238	0.8945
合計			135,125,679	

# 財務報表附註

2017年12月31日止年度

## (十四) 母公司財務報表主要項目註釋(續)

### 2. 應收賬款

(1) 應收賬款按種類披露：

人民幣元

種類	賬面餘額		年末數 壞賬準備		賬面價值	賬面餘額		年初數 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一組合1	206,228,431	97	-	-	206,228,431	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一組合2	6,911,148	3	138,223	100	6,772,925	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	213,139,579	100	138,223	100	213,001,356	102,643,456	100	154,521	100	102,488,935

組合中採用餘額百分比法計提壞賬準備的應收賬款組合：

組合名稱	應收賬款	年末餘額 壞賬準備	計提比例 (%)
組合2	6,911,148	138,223	2
合計	6,911,148	138,223	2

確定組合依據的說明：詳見附註(三)10.2。

(十四) 母公司財務報表主要項目註釋(續)

2. 應收賬款(續)

(2) 應收賬款按照發票日期(與各收入確認日期相近)賬齡分析：

人民幣元

賬齡	金額	年末數			金額	年初數		
		比例 (%)	壞賬準備	賬面價值		比例 (%)	壞賬準備	賬面價值
1年以內	213,139,579	100	138,223	213,001,356	102,643,456	100	154,521	102,488,935
1至2年	-	-	-	-	-	-	-	-
2至3年	-	-	-	-	-	-	-	-
3年以上	-	-	-	-	-	-	-	-
合計	213,139,579	100	138,223	213,001,356	102,643,456	100	154,521	102,488,935

(3) 本年計提、收回或轉回的壞賬準備情況

本年轉回壞賬準備金額人民幣16,298元。

(4) 按欠款方歸集的期末餘額前五名的應收賬款情況

人民幣元

單位名稱	金額	壞賬準備	佔應收賬款 總額的比例 (%)
聯網公司	136,612,216	-	64
中國石化銷售有限公司江蘇石油分公司	25,114,649	-	12
嘉興凱通投資公司	17,339,421	-	8
蘇嘉杭公司	6,403,149	-	3
蘇州繞城高速公路有限公司	3,304,934	-	2
合計	188,774,369	-	89

# 財務報表附註

2017年12月31日止年度

## (十四) 母公司財務報表主要項目註釋(續)

### 3. 預付款項

#### (1) 預付款項按賬齡列示

人民幣元

賬齡	年末數		年初數	
	金額	比例 (%)	金額	比例 (%)
1年以內	2,072,083	87	9,114,045	100
1至2年	305,465	13	-	-
2至3年	-	-	-	-
3年以上	2,000	-	2,000	-
合計	2,379,548	100	9,116,045	100

#### (2) 按預付對象歸集的期末餘額前五名的預付款項情況

人民幣元

單位名稱	金額	佔預付款項 總額的比例 (%)
江蘇省公安廳交通巡邏警察總隊	1,553,270	65
江蘇省電力公司無錫供電公司	304,116	13
江蘇省電力公司蘇州供電公司	297,462	13
江蘇省電力公司常州市武進供電公司	82,765	3
江蘇省建工集團有限公司	82,628	3
合計	2,320,241	97

(十四) 母公司財務報表主要項目註釋(續)

4. 其他應收款

(1) 其他應收款按種類披露

人民幣元

種類	賬面餘額		年未數 壞賬準備		賬面價值	賬面餘額		年初數 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	64	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	4,183,465	17	-	-	4,183,465	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	4,609,614	19	92,192	1	4,517,422	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	24,605,219	100	15,904,332	100	8,700,887	419,214,716	100	15,898,504	100	403,316,212

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	年未數	
		壞賬準備	計提比例 計提理由 (%)
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12月31日止年度

## (十四) 母公司財務報表主要項目註釋(續)

### 4. 其他應收款(續)

#### (1) 其他應收款按種類披露(續)

組合中採用餘額百分比法計提壞賬準備的其他應收款組合：

人民幣元

組合名稱	賬面餘額	壞賬準備	計提比例 (%)
組合2	4,609,614	92,192	2

確定組合依據的說明：詳見附註(三)10.2。

#### (2) 本年計提、收回或轉回的壞賬準備情況

本年計提壞賬準備金額人民幣5,828元。

#### (3) 按款項性質列示其他應收款

人民幣元

其他應收款性質	年末賬面餘額	年初賬面餘額
312國道滬寧段拆除站點處置往來款	-	394,814,890
投資清算往來款	15,812,140	15,812,140
備用金	4,164,750	4,241,682
其他零星款項	4,628,329	4,346,004
合計	24,605,219	419,214,716



(十四) 母公司財務報表主要項目註釋(續)

4. 其他應收款(續)

(4) 按欠款方歸集的期末餘額前五名的其他應收款情況

人民幣元

單位名稱	款項的性質	年末金額	賬齡	佔其他應收款 總額的比例 (%)	壞賬準備 年末餘額
江蘇省宜興市公路管理處	投資清算往來款	15,812,140	3年以上	65	15,812,140
江蘇省電力公司蘇州供電公司	電費押金	104,561	一年以內	-	-
江蘇省電力公司句容市供電公司	電費押金	55,000	一年以內	-	-
高速公路交警大隊	代墊款項	54,955	一年以內	-	-
交通工程諮詢監理有限公司	代墊款項	53,011	一年以內	-	-
合計		16,079,667		65	15,812,140

5. 存貨

存貨分類

人民幣元

項目	年末數			年初數		
	賬面餘額	跌價準備	賬面價值	賬面餘額	跌價準備	賬面價值
材料物資	13,995,476	-	13,995,476	14,948,329	-	14,948,329
油品	8,506,742	-	8,506,742	7,440,350	-	7,440,350
合計	22,502,218	-	22,502,218	22,388,679	-	22,388,679

# 財務報表附註

2017年12月31日止年度

## (十四) 母公司財務報表主要項目註釋(續)

### 6. 一年內到期的非流動資產

人民幣元

項目	年末數	年初數
一年內到期的委託貸款(附註(十四)14)	50,000,000	-
一年內到期的給予合營公司的貸款(附註(十四)14)	300,000,000	-
合計	350,000,000	-

### 7. 其他流動資產

人民幣元

項目	期末數	期初數
可供出售金融資產—理財產品	404,000,000	-
關聯方貸款	-	303,141,833
合計	404,000,000	303,141,833

### 8. 可供出售金融資產

#### (1) 可供出售金融資產情況

人民幣元

項目	年末餘額			年初餘額		
	賬面餘額	減值準備	賬面價值	賬面餘額	減值準備	賬面價值
可供出售權益工具						
按公允價值計量	1,378,000,000	-	1,378,000,000	1,562,000,000	-	1,562,000,000
按成本計量的	5,230,000	-	5,230,000	5,230,000	-	5,230,000
合計	1,383,230,000	-	1,383,230,000	1,567,230,000	-	1,567,230,000

(十四) 母公司財務報表主要項目註釋(續)

8. 可供出售金融資產(續)

(2) 年末按公允價值計量的可供出售金融資產

人民幣元

可供出售金融資產分類	可供出售權益工具 (註)
權益工具的成本	1,000,000,000
公允價值	1,378,000,000
累計計入其他綜合收益的公允價值變動金額	378,000,000
已計提減值金額	-

(3) 年末按成本計量的可供出售金融資產：

人民幣元

被投資單位	賬面餘額			年末	減值準備			年末	在被投資單位的 持股比例	本年現金紅利
	年初	本年增加	本年減少		年初	本年增加	本年減少			
非上市公司(註1) 聯網公司	5,230,000	-	-	5,230,000	-	-	-	-	3.62%	-
合計	5,230,000	-	-	5,230,000	-	-	-	-	3.62%	-

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

# 財務報表附註

2017年12月31日止年度

## (十四) 母公司財務報表主要項目註釋(續)

### 9. 長期股權投資

人民幣元

項目	年末餘額			年初餘額		
	賬面餘額	減值準備	賬面價值	賬面餘額	減值準備	賬面價值
對子公司投資	12,122,343,715	-	12,122,343,715	10,119,246,885	-	10,119,246,885
對聯營企業投資	2,905,333,757	-	2,905,333,757	2,703,013,166	-	2,703,013,166
對合營企業投資	-	-	-	28,422,033	-	28,422,033
合計	15,027,677,472	-	15,027,677,472	12,850,682,084	-	12,850,682,084

#### (1) 對子公司投資

人民幣元

被投資單位	年初餘額	增減變動	年末餘額	減值準備	本年現金紅利
子公司					
廣靖錫澄公司	2,125,000,000	-	2,125,000,000	-	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	-	1,773,096,830	1,773,096,830	-	-
合計	10,119,246,885	2,003,096,830	12,122,343,715	-	412,856,260

#### (2) 對合營企業或聯營企業投資

人民幣元

被投資單位	年初餘額	追加投資	減少投資	本年增減變動					減值準備 年末餘額	
				權益法下確認 的投資損益	其他綜合 收益調整	其他 權益變動	宣告發放現金 股利或利潤	計提減值準備		其他
合營企業										
瀚威公司	28,422,033	-	-	(28,422,033)	-	-	-	-	-	-
聯營企業										
快鹿公司	58,116,971	-	-	248,323	-	-	-	-	58,365,294	-
揚子大橋公司	1,176,315,114	-	-	162,637,475	(23,480,129)	-	(68,380,279)	-	1,247,092,181	-
蘇杭公司	1,022,453,780	-	-	185,043,518	-	-	(47,353,500)	-	1,160,143,798	-
蘇甬公司	429,570,812	-	-	(11,112,033)	-	-	-	-	418,458,779	-
協鑫寧滬公司	11,714,728	-	-	(410,600)	-	-	-	-	11,304,128	-
現代路橋公司	4,841,761	4,500,000	-	627,816	-	-	-	-	9,969,577	-
合計	2,731,435,199	4,500,000	-	308,612,466	(23,480,129)	-	(115,733,779)	-	2,905,333,757	-

(十四) 母公司財務報表主要項目註釋(續)

10. 固定資產

(1) 固定資產情況

人民幣元

項目	房屋及建築物	安全設施	通訊及監控設施	收費及附屬設施	機器設備	電子設備	運輸設備	家具及其他	合計
一、賬面原值：									
1. 年初餘額	894,546,788	421,721,973	315,471,264	252,194,830	334,273,763	39,344,544	46,279,526	7,203,043	2,311,035,731
2. 本年增加金額	35,167,476	-	4,802,733	29,241,302	8,653,057	2,758,082	149,492	654,983	81,427,125
(1) 外購	-	-	-	4,093,788	8,653,057	1,985,786	149,492	509,503	15,391,626
(2) 在建工程轉入	35,167,476	-	4,802,733	25,147,514	-	772,296	-	145,480	66,035,499
3. 本年減少金額	1,546,304	87,637	538,563	3,173,284	7,245,925	3,624,118	270,642	346,500	16,832,973
(1) 處置或報廢	1,546,304	87,637	538,563	3,173,284	7,245,925	3,624,118	270,642	346,500	16,832,973
4. 年末餘額	928,167,960	421,634,336	319,735,434	278,262,848	335,680,895	38,478,508	46,158,376	7,511,526	2,375,629,883
二、累計折舊									
1. 年初餘額	310,229,961	330,500,687	172,316,417	146,104,660	241,810,018	23,150,679	27,281,314	4,000,595	1,255,394,331
2. 本年增加金額	35,876,423	11,337,919	23,364,387	21,480,358	14,559,414	5,440,177	4,481,018	1,023,122	117,562,818
(1) 計提	35,876,423	11,337,919	23,364,387	21,480,358	14,559,414	5,440,177	4,481,018	1,023,122	117,562,818
3. 本年減少	561,987	9,945	451,322	2,470,094	6,169,452	3,319,164	245,806	301,842	13,529,612
(1) 處置或報廢	561,987	9,945	451,322	2,470,094	6,169,452	3,319,164	245,806	301,842	13,529,612
4. 年末餘額	345,544,397	341,828,661	195,229,482	165,114,924	250,199,980	25,271,692	31,516,526	4,721,875	1,359,427,537
三、減值準備									
1. 年初餘額	-	-	-	-	-	-	-	-	-
2. 本年增加金額	-	-	-	-	-	-	-	-	-
3. 本年減少金額	-	-	-	-	-	-	-	-	-
4. 年末餘額	-	-	-	-	-	-	-	-	-
四、賬面價值									
1. 年末賬面價值	582,623,563	79,805,675	124,505,952	113,147,924	85,480,915	13,206,816	14,641,850	2,789,651	1,016,202,346
2. 年初賬面價值	584,316,827	91,221,286	143,154,847	106,090,170	92,463,745	16,193,865	18,998,212	3,202,448	1,055,641,400

# 財務報表附註

2017年12月31日止年度

## (十四) 母公司財務報表主要項目註釋(續)

### 10. 固定資產(續)

#### (2) 通過經營租賃租出的固定資產

人民幣元

項目	年末數	年初數
房屋及建築物	83,086,348	32,036,041

#### (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	6,510,085	建設時納入交通設施建設，暫時無法辦理產權證書
滬寧高速昆山站站房	6,297,762	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	7,661,461	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	10,542,032	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	28,101,491	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	4,960,773	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	3,773,365	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	1,181,721	建設時納入交通設施建設，暫時無法辦理產權證書
滬寧高速經發服務區辦公用房	43,034,261	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	18,021,796	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	23,610,940	建設時納入交通設施建設，暫時無法辦理產權證書

(十四) 母公司財務報表主要項目註釋(續)

10. 固定資產(續)

(3) 未辦妥產權證書的固定資產情況(續)

項目	賬面價值	未辦妥產權證書原因
滬寧高速無錫機場收費站站房	4,369,092	建設時納入交通設施建設，暫時無法辦理產權證書
滬寧高速河陽收費站站房	2,700,885	建設時納入交通設施建設，暫時無法辦理產權證書
滬寧高速鎮江站房建	9,182,082	建設時納入交通設施建設，暫時無法辦理產權證書
滬寧高速丹陽站房建	1,244,271	建設時納入交通設施建設，暫時無法辦理產權證書
滬寧高速寧鎮管理處生活樓	7,200,305	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	10,507,383	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	5,387,682	建設時納入交通設施建設，暫時無法辦理產權證書
滬寧高速丹陽站房屋	12,166,665	建設時納入交通設施建設，暫時無法辦理產權證書
滬寧高速句容站房建	617,657	建設時納入交通設施建設，暫時無法辦理產權證書
合計	207,071,709	



# 財務報表附註

2017年12月31日止年度

## (十四) 母公司財務報表主要項目註釋(續)

### 11. 在建工程

#### (1) 在建工程情況

人民幣元

項目	年末數			年初數		
	賬面餘額	減值準備	賬面淨值	賬面餘額	減值準備	賬面淨值
聲屏障建設項目	4,571,010	-	4,571,010	-	-	-
信息化建設項目	3,872,707	-	3,872,707	2,483,570	-	2,483,570
收費站服務區等房建項目	2,037,663	-	2,037,663	39,566,332	-	39,566,332
照明系統建設項目	1,961,030	-	1,961,030	1,961,030	-	1,961,030
三大系統建設項目	-	-	-	4,637,877	-	4,637,877
其他	631,252	-	631,252	402,280	-	402,280
合計	13,073,662	-	13,073,662	49,051,089	-	49,051,089

#### (2) 重要在建工程項目本年變動情況

人民幣元

項目名稱	預算數	年初餘額	本年增加金額	本年轉入		年末金額	工程累計投入		資金來源
				固定資產金額	無形資產金額		佔預算比例	工程進度	
聲屏障建設項目	6,500,000	-	4,571,010	-	-	4,571,010	70	未完工	自有資金
信息化建設項目	10,151,965	2,483,570	4,045,338	1,215,365	1,440,835	3,872,708	64	未完工	自有資金
收費站服務區等房建項目	50,460,427	39,566,332	2,517,158	40,045,827	-	2,037,663	83	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
三大系統建設項目	24,248,401	4,637,877	19,610,524	24,248,401	-	-	100	已完工	自有資金
其他	無	402,280	754,877	525,906	-	631,251		未完工	自有資金
合計		49,051,089	31,498,907	66,035,499	1,440,835	13,073,662			

(3) 公司未發現在建工程存在減值跡象，因此無計提的減值準備。

(十四) 母公司財務報表主要項目註釋(續)

12. 無形資產

(1) 無形資產情況

人民幣元

項目	公路經營權	土地使用權	軟件	合計
一. 賬面原值				
1. 年初餘額	17,049,113,097	1,725,422,593	48,246,223	18,822,781,913
2. 本年增加金額	-	-	1,440,835	1,440,835
(1) 購置	-	-	-	-
(2) 在建工程轉入	-	-	1,440,835	1,440,835
3. 本年減少金額	-	-	-	-
4. 年末餘額	17,049,113,097	1,725,422,593	49,687,058	18,824,222,748
二. 累計攤銷				
1. 年初餘額	6,140,660,653	1,080,717,385	9,397,848	7,230,775,886
2. 本年增加金額	565,888,372	63,861,063	9,927,545	639,676,980
(1) 計提	565,888,372	63,861,063	9,927,545	639,676,980
3. 本年減少金額	-	-	-	-
4. 年末賬面餘額	6,706,549,025	1,144,578,448	19,325,393	7,870,452,866
三. 減值準備				
1. 期初餘額	-	-	-	-
2. 本年增加金額	217,737,524	-	-	217,737,524
3. 本年減少金額	-	-	-	-
4. 年末餘額	217,737,524	-	-	217,737,524
四. 賬面價值				
年末賬面價值	10,124,826,548	580,844,145	30,361,665	10,736,032,358
年初賬面價值	10,908,452,444	644,705,208	38,848,375	11,592,006,027

13. 遞延所得稅資產／遞延所得稅負債

(1) 未經抵銷的遞延所得稅資產

人民幣元

項目	年末餘額		年初餘額	
	可抵扣 暫時性差異	遞延 所得稅資產	可抵扣 暫時性差異	遞延 所得稅資產
資產減值準備	233,780,079	58,445,020	16,053,024	4,013,256
預計負債	8,010,000	2,002,500	-	-
服務區租金收入稅會差異	37,144,767	9,286,192	-	-
合計	278,934,846	69,733,712	16,053,024	4,013,256

# 財務報表附註

2017年12月31日止年度

## (十四) 母公司財務報表主要項目註釋(續)

### 13. 遞延所得稅資產／遞延所得稅負債(續)

#### (2) 未經抵銷的遞延所得稅負債

人民幣元

項目	年末餘額		年初餘額	
	應納稅 暫時性差異	遞延 所得稅負債	應納稅 暫時性差異	遞延 所得稅負債
可供出售金融資產的 公允價值變動	378,000,000	94,500,000	562,000,000	140,500,000
合計	378,000,000	94,500,000	562,000,000	140,500,000

#### (3) 以抵銷後淨額列示的遞延所得稅資產或負債

人民幣元

項目	遞延所得稅 資產和負債期末 互抵金額	抵銷後遞延 所得稅資產 或負債年末餘額	遞延所得稅 資產和負債期初 互抵金額	抵銷後遞延 所得稅資產 或負債年初餘額
	遞延所得稅資產	69,733,712	-	4,013,256
遞延所得稅負債	69,733,712	24,766,288	4,013,256	136,486,744

### 14. 其他非流動資產

人民幣元

項目	年末數	年初數
委託貸款(註1)	1,440,000,000	1,540,000,000
減：一年內到期的委託貸款	50,000,000	-
一年後到期的委託貸款	1,390,000,000	1,540,000,000
給予合營公司的貸款(註2)	489,000,000	369,000,000
減：一年內到期的給予合營公司的貸款	300,000,000	-
一年後到期的給予合營公司的貸款	189,000,000	369,000,000
關聯方貸款(註3)	600,365,258	602,382,050
購買人才公寓房款	11,216,678	7,477,785
合計	2,190,581,936	2,518,859,835



# 財務報表附註

2017年12月31日止年度

## (十四) 母公司財務報表主要項目註釋(續)

### 16. 應付賬款(續)

(2) 應付賬款按照發票日期(與入賬日期相近)賬齡分析：

人民幣元

項目	年末數	年初數
1年以內	266,947,163	280,647,727
1-2年	48,844,136	12,087,246
2-3年	9,120,542	548,164
3年以上	16,928,817	16,993,620
合計	341,840,658	310,276,757

(3) 賬齡超過1年的大額應付賬款情況的說明：

人民幣元

項目	年末餘額	未償還或結轉的原因
應付工程款	18,436,959	工程結算週期長
應付債券承銷費	14,250,000	中期票據承銷費
應付保證金	13,367,000	服務區租賃保證金
合計	46,053,959	

### 17. 應付職工薪酬

(1) 應付職工薪酬列示

人民幣元

項目	年初餘額	本年增加	本年減少	年末餘額
1. 短期薪酬	764,117	502,207,590	501,992,775	978,932
2. 離職後福利－設定 提存計劃	-	87,970,931	87,970,931	-
3. 辭退福利	-	713,789	713,789	-
4. 一年內到期的其他福利	-	-	-	-
合計	764,117	590,892,310	590,677,495	978,932

(十四) 母公司財務報表主要項目註釋(續)

17. 應付職工薪酬(續)

(2) 短期薪酬列示

人民幣元

項目	年初餘額	本年增加	本年減少	年末餘額
1. 工資、獎金、津貼和補貼	-	376,779,876	376,779,876	-
2. 職工福利費	-	1,666,509	1,666,509	-
3. 社會保險費	-	47,878,016	47,878,016	-
其中：醫療保險費	-	43,901,233	43,901,233	-
工傷保險費	-	2,101,590	2,101,590	-
生育保險費	-	1,875,193	1,875,193	-
4. 住房公積金	-	36,330,361	36,330,361	-
5. 工會經費和職工教育經費	764,117	10,006,982	9,792,167	<b>978,932</b>
6. 非貨幣性福利	-	18,893,372	18,893,372	-
7. 其他	-	10,652,474	10,652,474	-
合計	764,117	502,207,590	501,992,775	<b>978,932</b>

(3) 設定提存計劃

人民幣元

項目	年初餘額	本年增加	本年減少	年末餘額
1. 基本養老保險	-	57,012,745	57,012,745	-
2. 失業保險費	-	1,607,704	1,607,704	-
3. 企業年金繳費	-	29,350,482	29,350,482	-
合計	-	87,970,931	87,970,931	-

註：

(1) 設定提存計劃

本公司按規定參加由政府機構設立的養老保險、失業保險計劃，根據該等計劃，本公司分別按員工上年度月平均基本工資的19%、0.5%-1%每月向該等計劃繳存費用。本公司參加由獨立第三方運營管理的年金計劃，按上年度月平均基本工資的8.33%每月向該等計劃所指定的銀行機構繳存費用。除上述每月繳存費用外，本公司不再承擔進一步支付義務。相應的支出於發生時計入當期損益或相關資產的成本。

本公司本年應分別向養老保險、年金、失業保險計劃繳存費用人民幣57,012,745元、人民幣29,350,482元及人民幣1,607,704元(2016年：人民幣52,603,110元、人民幣25,162,251元及人民幣2,699,176元)。本公司於2017年12月31日計劃繳納的養老保險、年金及失業保險已經全部支付完畢。

(2) 非貨幣性福利

本公司本年為職工提供了非貨幣性福利，金額為人民幣18,893,372元(2016年：人民幣19,720,326)，主要指本公司向員工發放的外購福利品，節日慰問品等非貨幣形式支付的福利，計算依據為購置福利品的實際成本。

# 財務報表附註

2017年12月31日止年度

## (十四) 母公司財務報表主要項目註釋(續)

### 18. 應交稅費

人民幣元

項目	年末數	年初數
企業所得稅	155,107,042	125,102,842
增值稅	21,340,519	18,314,877
房產稅	1,340,070	1,154,822
個人所得稅	4,394,399	3,640,470
城市維護建設稅	1,446,673	1,278,640
其他	2,309,981	2,246,921
合計	185,938,684	151,738,572

### 19. 其他應付款

(1) 其他應付款明細如下：

人民幣元

項目	年末數	年初數
服務區應付款項	8,932,215	10,475,533
代收聯網中心ETC充值卡款項	58,740	7,381,137
其他	7,725,309	3,574,691
合計	16,716,264	21,431,361

(2) 賬齡超過1年的重要其他應付款

人民幣元

項目	年末數	未償還或結轉的原因
無	-	

### 20. 一年內到期的非流動負債

(1) 一年內到期的非流動負債明細如下：

人民幣元

項目	年末數	年初數
一年內到期的長期借款	1,618,920	1,718,718
一年內到期的應付債券	499,222,456	-
合計	500,841,376	1,718,718



(十四) 母公司財務報表主要項目註釋(續)

21. 長期借款

(1) 長期借款分類

人民幣元

項目	年末數	年初數
銀行借款	17,808,121	20,624,619
其中：保證借款(註1)	17,808,121	20,624,619
非銀行金融機構借款	-	100,000,000
其中：委託借款	-	100,000,000
小計	17,808,121	120,624,619
減：一年內到期的長期借款	1,618,920	1,718,718
一年後到期的長期借款	16,189,201	118,905,901

長期借款分類的說明

註1：本公司於1998年自中國銀行江蘇省分行取得9,800,000美元的借款額度，用於購買進口機器設備及技術。上述借款額度由江蘇交通控股有限公司提供擔保。該借款額度包括買方信貸約4,900,000美元及西班牙政府貸款約4,900,000美元，買方信貸借款已於2006年償付，西班牙政府貸款按實際提款金額自2009年1月起分40次每半年等額償還，年利率為2%，截至本年末餘額為2,725,371美元。

(3) 一年以上長期借款到期日分析如下：

項目	本年數	上年數
1-2年	1,618,920	1,718,718
2-5年	4,856,760	105,156,155
5年以上	9,713,521	12,031,028
合計	16,189,201	118,905,901

(4) 其他說明

上述借款年利率為2017年12月31日：2%(2016年12月31日：2%到6.46%)。

# 財務報表附註

2017年12月31日止年度

## (十四) 母公司財務報表主要項目註釋(續)

### 22. 資本公積

人民幣元

項目	年初數	本年增加	本年減少	年末數
<b>2017年度：</b>				
資本溢價	4,657,648,647	-	-	<b>4,657,648,647</b>
其中：投資者投入的資本	4,801,561,763	-	-	<b>4,801,561,763</b>
同一控制下企業合併形成的差額	(143,913,116)	-	-	<b>(143,913,116)</b>
其他資本公積	2,670,001,680	-	-	<b>2,670,001,680</b>
其中：權益法下被投資單位的資本公積中享有的份額(註)	(12,975,555)	-	-	<b>(12,975,555)</b>
原制度資本公積轉入	2,682,977,235	-	-	<b>2,682,977,235</b>
合計	7,327,650,327	-	-	<b>7,327,650,327</b>
<b>2016年度：</b>				
資本溢價	4,657,648,647	-	-	4,657,648,647
其中：投資者投入的資本	4,801,561,763	-	-	4,801,561,763
同一控制下企業合併形成的差額	(143,913,116)	-	-	(143,913,116)
其他資本公積	2,681,390,888	-	11,389,208	2,670,001,680
其中：權益法下被投資單位的資本公積中享有的份額	(1,586,347)	-	11,389,208	(12,975,555)
原制度資本公積轉入	2,682,977,235	-	-	2,682,977,235
合計	7,339,039,535	-	11,389,208	7,327,650,327

(十四) 母公司財務報表主要項目註釋(續)

23. 其他綜合收益

人民幣元

項目	年初餘額	年末餘額 本年所得稅前 發生額	減：前期計入 其他綜合收益 當期轉入損益	本年發生額		稅後歸屬於 少數股東	年末餘額
				減：所得稅費用	稅後歸屬於 母公司所有者		
<b>2017年</b>							
一 以後不能重分類進損益的其他綜合收益	-	-	-	-	-	-	-
二 以後將重分類進損益的其他綜合收益	523,963,820	(207,480,129)	-	(46,000,000)	(161,480,129)	-	362,483,691
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)	102,463,820	(23,480,129)	-	-	(23,480,129)	-	78,983,691
可供出售金融資產公允價值 變動損益(註2)	421,500,000	(184,000,000)	-	(46,000,000)	(138,000,000)	-	283,500,000
其他綜合收益	523,963,820	(207,480,129)	-	(46,000,000)	(161,480,129)	-	362,483,691
<b>2016年</b>							
一 以後不能重分類進損益的其他綜合收益	-	-	-	-	-	-	-
二 以後將重分類進損益的其他綜合收益	103,057,672	561,406,148	-	140,500,000	420,906,148	-	523,963,820
其中：權益法下在被投資單位以後將 重分類進損益的其他綜合收益 中享有的份額(註1)	103,057,672	(593,852)	-	-	(593,852)	-	102,463,820
可供出售金融資產公允價值 變動損益(註2)	-	562,000,000	-	140,500,000	421,500,000	-	421,500,000
其他綜合收益合計	103,057,672	561,406,148	-	140,500,000	420,906,148	-	523,963,820

# 財務報表附註

2017年12月31日止年度

## (十四) 母公司財務報表主要項目註釋(續)

### 23. 其他綜合收益(續)

註1：權益法下在被投資單位以後將重分類進損益的其他綜合收益中享有的份額減少系主要為本公司之聯營公司揚子大橋公司所持有的可供出售金融資產的公允價值調整，本公司根據持股比例相應調整其他綜合收益。

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

### 24. 盈餘公積

人民幣元

項目	年初數	本年增加	本年減少	年末數
<b>2017年度：</b>				
法定盈餘公積	2,518,873,750	-	-	<b>2,518,873,750</b>
<b>2016年度：</b>				
法定盈餘公積	2,518,873,750	-	-	<b>2,518,873,750</b>

註：根據《中華人民共和國公司法》及本公司章程，本公司按淨利潤之10%提取法定盈餘公積金。公司法定盈餘公積金累計額為公司註冊資本百分之五十以上的，可不再提取。法定盈餘公積金經批准後可用於彌補虧損，或者增加股本。本公司截至2016年12月31日法定盈餘公積金累計額已達到本公司註冊資本百分之五十以上，因此不再提取。

### 25. 未分配利潤

人民幣元

項目	本年金額	上年金額
年初未分配利潤	<b>5,155,973,964</b>	4,366,690,246
加：本年歸屬於母公司所有者的淨利潤	<b>2,958,588,080</b>	2,804,382,718
減：提取法定盈餘公積	-	-
應付普通股股利	<b>2,115,853,950</b>	2,015,099,000
年末未分配利潤	<b>5,998,708,094</b>	5,155,973,964

註1：提取法定盈餘公積

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

註2：本年度股東大會已批准的現金股利

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3：資本負債表日後決議分配的現金股利

根據公司董事會於2018年3月23日提議，2017年度按已發行之股份5,037,747,500股(每股面值人民幣1元)計算，擬以每1股向全體股東派發現金紅利人民幣0.44元。上述股利分配方案有待股東大會批准。

(十四) 母公司財務報表主要項目註釋(續)

26. 營業收入、營業成本

人民幣元

項目	本年發生額		上年發生額	
	營業收入	營業成本	營業收入	營業成本
主營業務	<b>6,551,657,907</b>	<b>2,924,428,999</b>	6,221,698,851	2,804,984,320
其中：寧滬高速公路	<b>4,804,374,867</b>	<b>1,295,089,018</b>	4,572,683,126	1,221,713,458
寧連寧通公路	<b>33,204,966</b>	<b>28,056,334</b>	24,961,001	16,569,477
公路配套服務	<b>1,714,078,074</b>	<b>1,601,283,647</b>	1,624,054,724	1,566,701,385
合計	<b>6,551,657,907</b>	<b>2,924,428,999</b>	6,221,698,851	2,804,984,320

27. 税金及附加

人民幣元

項目	本年發生額	上年發生額
營業稅	-	48,239,459
城市維護建設稅	<b>12,226,480</b>	11,574,500
教育費附加	<b>8,741,571</b>	8,267,500
房產稅	<b>12,298,415</b>	9,304,247
土地使用稅	<b>6,693,634</b>	6,069,401
其他	<b>1,357,210</b>	1,299,952
合計	<b>41,317,310</b>	84,755,059

28. 管理費用

人民幣元

項目	本年發生額	上年發生額
工資及附加	<b>34,479,070</b>	33,095,231
折舊及攤銷	<b>78,041,835</b>	76,000,467
審計費	<b>3,200,000</b>	3,200,000
諮詢及中介機構費用	<b>7,708,085</b>	10,169,504
業務招待費	<b>319,334</b>	363,824
設備維護費	<b>2,743,512</b>	3,172,802
辦公費用	<b>334,103</b>	254,367
差旅費	<b>379,649</b>	333,890
車輛使用費	<b>546,516</b>	849,493
其他	<b>5,997,914</b>	5,426,939
合計	<b>133,750,018</b>	132,866,517

# 財務報表附註

2017年12月31日止年度

## (十四) 母公司財務報表主要項目註釋(續)

### 29. 財務費用

人民幣元

項目	本期發生額	上期發生額
利息支出	358,315,211	393,744,805
減：利息收入	1,771,582	1,713,986
匯兌差額	(1,289,868)	3,123,995
債券發行費及其他借款手續費	8,893,618	18,615,744
其他	2,037,558	1,847,488
合計	366,184,937	415,618,046

### 30. 資產減值損失

人民幣元

項目	本年發生額	上年發生額
壞賬損失(轉回)	(10,470)	92,839
無形資產減值損失	217,737,524	-
合計	217,727,054	92,839

### 31. 投資收益

#### (1) 投資收益明細情況

人民幣元

項目	本年發生額	上年發生額
權益法核算的長期股權投資收益	308,612,467	250,431,492
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	1,894,234	1,325,893
其他投資收益	100,926,843	115,761,748
合計	859,889,804	751,554,639

(十四) 母公司財務報表主要項目註釋(續)

32. 資產處置收益(損失)

人民幣元

項目	本年發生額	上年發生額
資產處置收益	104,295	67,072
資產處置損失	(2,760,737)	(2,727,170)
合計	(2,656,442)	(2,660,098)

33. 營業外收入

(1) 營業外收入明細如下：

人民幣元

項目	本年發生額	上年發生額
路產賠償收入	5,127,000	4,777,172
政府補助	1,913,990	13,385,208
其他	1,656,320	19,228,915
合計	8,697,310	37,391,295

計入當期損益的政府補助：

人民幣元

補助項目	本年發生額	上年發生額	與資產相關 /與收益相關
節能減排補貼	-	12,930,000	與收益相關
穩崗補貼	1,913,990	455,208	與收益相關
合計	1,913,990	13,385,208	

34. 營業外支出

人民幣元

項目	本年發生額	上年發生額
路產損壞修復支出	13,322,764	14,979,852
公益性捐贈支出	420,000	600,000
各項基金支出	1,397,125	709,022
其他	1,350,136	1,787,802
合計	16,490,025	18,076,676



# 財務報表附註

2017年12月31日止年度

## (十四) 母公司財務報表主要項目註釋(續)

### 35. 所得稅費用

人民幣元

項目	本年發生額	上年發生額
當期所得稅費用	824,822,611	744,040,562
遞延所得稅費用	(65,720,455)	(23,210)
以前年度少繳所得稅	-	3,191,160
合計	759,102,156	747,208,512

由於本公司於年內在香港無應納稅收入，故並無香港所得稅。

所得稅費用與會計利潤的調節表如下：

人民幣元

項目	本年發生額	上年發生額
利潤總額	3,717,690,236	3,551,591,230
按25%的稅率計算的所得稅費用(上年度：25%)	929,422,559	887,897,808
不可抵扣的成本、費用和損失的影響	18,946,779	14,736,294
非應稅收入的影響	(189,267,182)	(158,616,750)
調整以前期間所得稅的影響	-	3,191,160
合計	759,102,156	747,208,512

### 36. 其他綜合收益

詳見附註(十四)、23。

(十四) 母公司財務報表主要項目註釋(續)

37. 利潤表補充資料

人民幣元

項目	本年發生額	上年發生額
職工薪酬	590,892,310	551,700,156
折舊及攤銷	757,239,798	706,874,789
道路收費相關費用	81,431,550	96,467,944
道路養護費用	111,413,479	96,272,621
系統維護費用	31,933,834	30,870,022
高速公路服務區石油	1,378,114,462	1,331,447,565
高速公路服務區零售商品	21,662,910	33,892,847
高速公路服務區餐飲成本	24,621,945	44,703,384
審計費	3,200,000	3,200,000
諮詢及中介機構費用	7,708,085	10,169,504
廣告宣傳費	1,314,040	639,182
其他	48,646,604	31,612,823
合計	3,058,179,017	2,937,850,837

38. 現金流量表項目註釋

(1) 收到的其他與經營活動有關的現金

人民幣元

項目	本年發生額	上年發生額
收到的路政賠償款與營業外收入項目	8,491,916	37,628,538
收到的銀行存款利息收入	1,771,582	1,713,986
合計	10,263,498	39,342,524

(2) 支付的其他與經營活動有關的現金

人民幣元

項目	本年發生額	上年發生額
支付非工資性費用等支出	44,471,792	39,696,677

# 財務報表附註

2017年12月31日止年度

## (十四) 母公司財務報表主要項目註釋(續)

### 38. 現金流量表項目註釋(續)

#### (3) 收到的其他與投資活動有關的現金

人民幣元

項目	本年發生額	上年發生額
關聯方資金拆借款收回	400,000,000	1,885,000,000

#### (4) 支付的其他與投資活動有關的現金

人民幣元

項目	本年發生額	上年發生額
關聯方資金拆借款	120,000,000	1,759,000,000

#### (5) 支付的其他與籌資活動有關的現金

人民幣元

項目	本年發生額	上年發生額
債券發行費及其他借款手續費等	14,380,392	33,836,355

(十四) 母公司財務報表主要項目註釋(續)

39. 現金流量表補充資料

(1) 現金流量表補充資料

人民幣元

補充資料	本年年額	上年金額
<b>1. 將淨利潤調節為經營活動現金流量：</b>		
淨利潤	2,958,588,080	2,804,382,718
加：資產減值準備	217,727,054	92,839
固定資產折舊	117,562,818	112,404,689
無形資產攤銷	639,676,980	594,470,100
處置固定資產、無形資產和其他長期資產的損失 (收益以「-」號填列)	2,656,442	2,660,098
財務費用(收益以「-」號填列)	365,918,961	415,531,393
投資損失(收益以「-」號填列)	(859,889,804)	(751,554,639)
遞延所得稅資產減少(增加以「-」號填列)	-	3,990,046
遞延所得稅負債增加(減少以「-」號填列)	(65,720,455)	(4,013,256)
存貨的減少(增加以「-」號填列)	(113,539)	(2,944,003)
經營性應收項目的減少(增加以「-」號填列)	(103,965,019)	22,290,200
經營性應付項目的增加(減少以「-」號填列)	93,745,980	128,129,860
經營活動產生的現金流量淨額	3,366,187,498	3,325,440,045
<b>2. 不涉及現金收支的重大投資和籌資活動：</b>	-	-
<b>3. 現金及現金等價物淨變動情況：</b>		
現金的年末餘額	135,125,679	98,649,203
減：現金的年初餘額	98,649,203	121,485,890
現金及現金等價物的淨增加(減少)額	36,476,476	(22,836,687)

# 財務報表附註

2017年12月31日止年度

## (十四) 母公司財務報表主要項目註釋(續)

### 40. 關聯方關係及其交易

- (1) 購銷商品、提供和接受勞務、資金拆借利息支出和收入的關聯交易

採購商品/接受勞務/資金拆借利息支出情況表：

人民幣元

關聯方	關聯交易內容	本年發生額	上年發生額
現代路橋公司*	道路養護費	21,261,261	31,667,718
聯網公司*	收費系統維護運營管理費	17,850,896	21,029,272
通行寶公司*	收費系統維護運營管理費	7,074,621	-
養護技術公司*	道路養護費	3,677,315	-
高速信息公司*	通信系統維護費	1,979,820	-
南林飯店*	餐飲住宿	88,087	107,664
寧常鎮溧公司	委託借款利息支出	19,846,110	29,353,333
集團財務公司*	流動資金借款利息支出	22,844,214	-
遠東海運公司*	委託借款利息支出	7,600,417	8,581,215
寧滬投資	委託借款利息支出	2,166,500	-
潤揚大橋公司*	委託借款利息支出	1,363,060	9,657,998
鎮丹公司*	委託借款利息支出	-	26,833

出售商品/提供勞務/資金拆借利息收入情況表：

人民幣元

關聯方	關聯交易內容	本年發生額	上年發生額
寧滬置業	委託貸款利息收入	70,893,403	94,157,778
瀚威公司	委託貸款利息收入	34,537,500	26,960,667
廣靖錫澄公司*	關聯方貸款利息收入	25,321,047	28,668,998
通行寶公司*	ETC客服網點管理收入	2,199,378	-
聯網公司*	ETC客服網點管理收入	-	1,468,467
快鹿公司	通行費收入	1,846,078	2,400,000
集團財務公司*	存款利息收入	24,935	5,793
快鹿公司	加油收入	554,006	2,921,750
洛德基金公司	加油收入	4,232	12,282

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。

(十四) 母公司財務報表主要項目註釋(續)

40. 關聯方關係及其交易(續)

(2) 關聯租賃情況

本公司作為出租方：

人民幣元

承租方名稱	租賃資產種類	本年確認的租賃收入	上年確認的租賃收入
聯網公司*	固定資產	3,555,094	3,612,400
現代路橋公司*	固定資產	1,689,967	1,690,000

(3) 關聯擔保情況

本集團作為被擔保方：

人民幣元

擔保方	擔保金額	擔保起始日	擔保到期日	擔保是否已經履行完畢
交通控股*	17,808,121	1998年10月15日	2027年7月18日	未履行完畢

# 財務報表附註

2017年12月31日止年度

## (十四) 母公司財務報表主要項目註釋(續)

### 40. 關聯方關係及其交易(續)

#### (4) 關聯方資金拆借

本年度：

人民幣元

關聯方	拆借金額 (註)	起始日	到期日	本年末餘額	說明
借款借入(歸還)					
遠東海運公司*	(180,000,000.00)	2016年8月15日	2017年8月15日		- 委託借款，年利率4.35%
寧常鎮溧	(120,000,000.00)	2016年11月29日	2017年11月28日		- 委託借款，年利率4.00%
寧常鎮溧	(20,000,000.00)	2016年12月28日	2017年12月27日		- 委託借款，年利率4.00%
寧常鎮溧	60,000,000.00	2017年1月23日	2018年1月22日	60,000,000.00	委託借款，年利率3.50%
寧常鎮溧	70,000,000.00	2017年2月23日	2018年2月22日	70,000,000.00	委託借款，年利率3.50%
寧常鎮溧	80,000,000.00	2017年3月28日	2018年3月27日	80,000,000.00	委託借款，年利率3.50%
寧常鎮溧	80,000,000.00	2017年4月27日	2018年4月26日	80,000,000.00	委託借款，年利率3.50%
寧常鎮溧	70,000,000.00	2017年5月31日	2018年5月30日	70,000,000.00	委託借款，年利率3.50%
寧常鎮溧	70,000,000.00	2017年6月29日	2018年6月28日	70,000,000.00	委託借款，年利率3.50%
寧常鎮溧	70,000,000.00	2017年7月27日	2018年7月26日	70,000,000.00	委託借款，年利率3.50%
寧常鎮溧	70,000,000.00	2017年8月30日	2018年8月29日	70,000,000.00	委託借款，年利率3.50%
寧常鎮溧	70,000,000.00	2017年9月27日	2018年9月28日	70,000,000.00	委託借款，年利率3.50%
寧常鎮溧	70,000,000.00	2017年10月26日	2018年10月25日	70,000,000.00	委託借款，年利率3.50%
寧常鎮溧	190,000,000.00	2017年11月28日	2018年11月27日	190,000,000.00	委託借款，年利率3.50%
寧常鎮溧	70,000,000.00	2017年12月26日	2018年12月25日	70,000,000.00	委託借款，年利率3.50%
寧滬投資	170,000,000.00	2017年6月26日	2018年6月26日		- 委託借款，年利率3.50%
寧滬投資	(152,000,000.00)	2017年6月26日	2018年6月26日	18,000,000.00	委託借款，年利率3.50%



(十四) 母公司財務報表主要項目註釋(續)

40. 關聯方關係及其交易(續)

(4) 關聯方資金拆借(續)

本年度：(續)

人民幣元

關聯方	拆借金額 (註)	起始日	到期日	本年末餘額	說明
寧滬投資	40,000,000.00	2017年8月1日	2018年8月1日		- 委託借款，年利率3.50%
寧滬投資	(14,000,000.00)	2017年8月1日	2018年8月1日	26,000,000.00	委託借款，年利率3.50%
集團財務公司	100,000,000.00	2017年3月30日	2018年3月29日	100,000,000.00	委託借款，年利率3.92%
集團財務公司	200,000,000.00	2017年5月11日	2018年5月10日	200,000,000.00	委託借款，年利率4.13%
交通控股	50,000,000.00	2017年6月9日	2017年9月8日		- 委託借款，年利率4.13%
交通控股	(50,000,000.00)	2017年6月9日	2017年9月8日		- 委託借款，年利率4.13%
潤揚大橋公司	(100,000,000.00)	2013年2月26日	2019年2月25日		- 委託借款，年利率6.4566%
借款借出(收回)					
廣靖錫澄	-	2015年12月3日	2020年12月4日	593,418,823	關聯方借款，年利率3.69%
廣靖錫澄	(300,000,000.00)	2016年6月16日	2017年3月10日		- 關聯方借款，年利率2.98%
寧滬置業	-	2016年9月2日	2021年9月1日	300,000,000.00	委託貸款，年利率4.75%
寧滬置業	-	2016年11月9日	2021年9月1日	200,000,000.00	委託貸款，年利率4.75%
寧滬置業	-	2016年11月9日	2021年11月8日	190,000,000.00	委託貸款，年利率4.75%
寧滬置業	-	2016年9月2日	2021年9月2日	200,000,000.00	委託貸款，年利率4.75%
寧滬置業	-	2016年10月20日	2021年10月20日	500,000,000.00	委託貸款，年利率4.75%
寧滬置業	(100,000,000.00)	2015年9月21日	2018年9月21日	50,000,000.00	委託貸款，年利率5.00%
瀚威公司	-	2015年3月26日	2018年3月26日	300,000,000.00	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	69,000,000.00	關聯方貸款，年利率8.00%
瀚威公司	120,000,000.00	2017年3月16日	2020年3月16日	120,000,000.00	關聯方貸款，年利率4.75%

# 財務報表附註

2017年12月31日止年度

## (十四) 母公司財務報表主要項目註釋(續)

### 40. 關聯方關係及其交易(續)

#### (4) 關聯方資金拆借(續)

上年度：

人民幣元

關聯方	拆借金額 (註)	起始日	到期日	本年末餘額	說明
遠東海運公司*	(185,000,000)	2015年8月13日	2016年8月13日	-	委託借款，年利率4.85%
遠東海運公司*	180,000,000	2016年8月15日	2017年8月15日	180,000,000	委託借款，年利率4.35%
寧常鎮溧	(150,000,000)	2015年9月18日	2016年9月18日	-	委託借款，年利率4.00%
寧常鎮溧	(100,000,000)	2015年9月25日	2016年9月25日	-	委託借款，年利率4.00%
寧常鎮溧	(50,000,000)	2015年10月27日	2016年10月26日	-	委託借款，年利率4.00%
寧常鎮溧	(50,000,000)	2015年11月27日	2016年11月27日	-	委託借款，年利率4.00%
寧常鎮溧	(50,000,000)	2015年12月29日	2016年12月29日	-	委託借款，年利率4.00%
寧常鎮溧	50,000,000	2016年1月26日	2017年1月25日	-	委託借款，年利率4.00%
寧常鎮溧	(50,000,000)	2016年1月26日	2017年1月25日	-	委託借款，年利率4.00%
寧常鎮溧	50,000,000	2016年2月26日	2017年2月26日	-	委託借款，年利率4.00%
寧常鎮溧	(50,000,000)	2016年2月26日	2017年2月26日	-	委託借款，年利率4.00%
寧常鎮溧	50,000,000	2016年3月25日	2017年3月25日	-	委託借款，年利率4.00%
寧常鎮溧	(50,000,000)	2016年3月25日	2017年3月25日	-	委託借款，年利率4.00%
寧常鎮溧	50,000,000	2016年3月30日	2017年3月29日	-	委託借款，年利率4.00%
寧常鎮溧	(50,000,000)	2016年3月30日	2017年3月29日	-	委託借款，年利率4.00%
寧常鎮溧	50,000,000	2016年4月26日	2017年4月25日	-	委託借款，年利率4.00%
寧常鎮溧	(50,000,000)	2016年4月26日	2017年4月25日	-	委託借款，年利率4.00%
寧常鎮溧	50,000,000	2016年5月24日	2017年5月23日	-	委託借款，年利率4.00%

(十四) 母公司財務報表主要項目註釋(續)

40. 關聯方關係及其交易(續)

(4) 關聯方資金拆借(續)

上年度：(續)

人民幣元

關聯方	拆借金額 (註)	起始日	到期日	本年末餘額	說明
寧常鎮溧	(50,000,000)	2016年5月24日	2017年5月23日	-	委託借款，年利率4.00%
寧常鎮溧	90,000,000	2016年6月29日	2017年6月28日	-	委託借款，年利率4.00%
寧常鎮溧	(90,000,000)	2016年6月29日	2017年6月28日	-	委託借款，年利率4.00%
寧常鎮溧	60,000,000	2016年7月28日	2017年7月27日	-	委託借款，年利率4.00%
寧常鎮溧	(60,000,000)	2016年7月28日	2017年7月27日	-	委託借款，年利率4.00%
寧常鎮溧	50,000,000	2016年8月25日	2017年8月24日	-	委託借款，年利率4.00%
寧常鎮溧	(50,000,000)	2016年8月25日	2017年8月24日	-	委託借款，年利率4.00%
寧常鎮溧	250,000,000	2016年9月13日	2017年9月12日	-	委託借款，年利率4.00%
寧常鎮溧	(250,000,000)	2016年9月13日	2017年9月12日	-	委託借款，年利率4.00%
寧常鎮溧	90,000,000	2016年9月30日	2017年9月29日	-	委託借款，年利率4.00%
寧常鎮溧	(90,000,000)	2016年9月30日	2017年9月29日	-	委託借款，年利率4.00%
寧常鎮溧	110,000,000	2016年10月28日	2017年10月27日	-	委託借款，年利率4.00%
寧常鎮溧	(110,000,000)	2016年10月28日	2017年10月27日	-	委託借款，年利率4.00%
寧常鎮溧	120,000,000	2016年11月29日	2017年11月28日	120,000,000	委託借款，年利率4.00%
寧常鎮溧	20,000,000	2016年12月28日	2017年12月27日	20,000,000	委託借款，年利率4.00%
鎮丹公司	(30,000,000)	2015年9月24日	2016年9月23日	-	委託借款，年利率4.60%
潤揚大橋公司*	(50,000,000)	2013年2月26日	2019年2月25日	100,000,000	委託借款，年利率6.4566%

# 財務報表附註

2017年12月31日止年度

## (十四) 母公司財務報表主要項目註釋(續)

### 40. 關聯方關係及其交易(續)

#### (4) 關聯方資金拆借(續)

上年度：(續)

人民幣元

關聯方	拆借金額 (註)	起始日	到期日	本年末餘額	說明
借款借出(收回)					
廣靖錫澄*	-	2015年12月3日	2020年12月4日	593,418,823	關聯方借款，年利率3.69%
廣靖錫澄*	300,000,000	2016年6月16日	2017年3月10日	300,000,000	關聯方借款，年利率2.98%
寧滬置業	(200,000,000)	2013年10月24日	2016年10月23日	-	委託貸款，年利率6.15%
寧滬置業	(140,000,000)	2013年11月15日	2016年11月14日	-	委託貸款，年利率6.15%
寧滬置業	(500,000,000)	2013年9月4日	2016年9月3日	-	委託貸款，年利率6.15%
寧滬置業	300,000,000	2016年9月2日	2021年9月1日	300,000,000	委託貸款，年利率4.75%
寧滬置業	200,000,000	2016年11月9日	2021年9月1日	200,000,000	委託貸款，年利率4.75%
寧滬置業	190,000,000	2016年11月9日	2021年11月8日	190,000,000	委託貸款，年利率4.75%
寧滬置業	(250,000,000)	2013年11月11日	2016年11月11日	-	委託貸款，年利率6.15%
寧滬置業	(300,000,000)	2013年10月24日	2016年10月24日	-	委託貸款，年利率6.15%
寧滬置業	(150,000,000)	2013年10月17日	2016年10月17日	-	委託貸款，年利率6.15%
寧滬置業	200,000,000	2016年9月2日	2021年9月2日	200,000,000	委託貸款，年利率4.75%
寧滬置業	500,000,000	2016年10月20日	2021年10月20日	500,000,000	委託貸款，年利率4.75%
寧滬置業	-	2015年9月21日	2018年9月21日	150,000,000	委託貸款，年利率5.00%
瀚威公司	-	2015年3月26日	2018年3月26日	300,000,000	關聯方貸款，年利率8.00%
瀚威公司	69,000,000	2016年7月18日	2019年7月18日	69,000,000	關聯方貸款，年利率8.00%

註： 本公司作為拆入方時，拆借金額正數代表借入，負數代表償還；本公司作為拆出方時，拆借金額正數代表借出，負數代表收回。

#### (5) 關鍵管理人員報酬

人民幣元

項目	本年發生額	上年發生額
關鍵管理人員報酬	3,433,977	3,923,426

#### (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。

(十四) 母公司財務報表主要項目註釋(續)

40. 關聯方關係及其交易(續)

(7) 關聯方應收應付款項

應收項目

人民幣元

項目名稱	關聯方	年末金額		年初金額	
		賬面餘額	壞賬準備	賬面餘額	壞賬準備
銀行存款	集團財務公司	50,817,295	-	117,698	-
應收賬款(註)	蘇嘉杭公司	6,403,149	-	7,629,252	-
	廣靖錫澄公司	3,290,603	-	3,621,559	-
	寧常鎮溧公司	443,428	-	483,571	-
	揚子大橋公司	418,771	-	487,433	-
	快鹿公司	4,795	-	-	-
	寧滬投資	20,177	-	-	-
	洛德公司	1,197	-	-	-
	沿江高速	-	-	158,405	-
小計		10,582,120	-	12,380,220	-
其他應收款	寧滬投資	18,715	-	27,787	-
其他流動資產	廣靖錫澄公司	-	-	303,141,833	-
其他非流動資產 (含一年內到期)	寧滬置業	1,440,000,000	-	1,540,000,000	-
	廣靖錫澄公司	600,365,258	-	602,382,050	-
	瀚威公司	489,000,000	-	369,000,000	-
小計		2,529,365,258	-	2,511,382,050	-
應收利息	瀚威公司	80,231,500	-	45,694,000	-
	寧滬置業	2,093,819	-	2,246,597	-
小計		82,325,319	-	47,940,597	-
應收股利	快鹿公司	4,989,960	-	4,989,960	-

註：截至2017年12月31日，除上述應收關聯方款項外，應收賬款中尚包括應收路網內公司的通行費拆分款人民幣153,943,969元(2016年12月31日：55,807,163元)。該等路網內公司的最終控股股東均為交通控股，除此之外，本公司與該等路網內公司並無其他控制、共同控制或重大影響的關聯關係。

# 財務報表附註

2017年12月31日止年度

## (十四) 母公司財務報表主要項目註釋(續)

### 40. 關聯方關係及其交易(續)

#### (7) 關聯方應收應付款項(續)

應付項目

人民幣元

項目名稱	關聯方	年末金額	年初金額
應付賬款(註)	現代路橋公司	6,100,000	9,200,000
	高速信息公司*	1,944,350	-
	蘇嘉杭公司	1,540,304	2,593,155
	廣靖錫澄公司	1,497,967	1,901,924
	沿江高速	1,439,725	1,646,782
	寧常鎮溧	1,207,980	1,600,864
	揚子大橋公司	1,171,639	1,618,234
	聯網公司	-	839,912
小計		14,901,965	19,400,871
預收款項	快鹿公司	846,609	358,173
	現代路橋公司	80,000	80,000
	聯網公司	-	1,146,794
小計		926,609	1,584,967
其他應付款	聯網公司	58,740	7,381,137
短期借款	寧常鎮溧公司	970,000,000	140,000,000
	遠東海運公司	160,000,000	180,000,000
	集團財務公司	300,000,000	-
	寧滬投資	44,000,000	-
小計		1,474,000,000	320,000,000
應付利息	寧常鎮溧公司	1,037,361	155,556
	集團財務公司	372,167	-
	遠東海運公司	212,667	239,250
	寧滬投資	47,056	-
	潤揚大橋公司	-	197,285
小計		1,669,251	592,091
長期借款(含一年內到期)	潤揚大橋公司	-	100,000,000

註：截至2017年12月31日，除上述應付關聯方款項外，應付賬款中尚包括應付路網內公司的通行費拆付款人民幣21,801,878元(2016年12月31日：19,298,534元)。該等路網內公司的最終控股股東均為交通控股，除此之外，本公司與該等路網內公司並無其他控制、共同控制或重大影響的關聯關係。

## (十五) 比較數據

本財務報表的部分比較數據已按照本年度財務報表的列報方式進行了重分類。

## 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	5,659,248
計入當期損益的政府補助	(4,494,581)
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	(12,183,544)
同一控制下企業合併產生的子公司期初至合併日的當期淨損益	-
單獨進行減值測試的應收款項減值準備轉回	-
對外委託貸款取得收益	(31,623,260)
除上述各項之外的其他營業外收入和支出	13,211,084
所得稅影響額	7,357,764
少數股東權益影響額	(197,081)
合計	(22,270,370)

## 2. 淨資產收益率和每股收益

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

報告期利潤	加權平均淨 資產收益率 (%)	每股收益	
		基本每股收益	稀釋每股收益
歸屬於公司普通股股東的淨利潤	16.06%	0.7122	不適用
扣除非經常性損益後歸屬於公司普通股股東的淨利潤	15.96%	0.7078	不適用

## 3. 基本每股收益和稀釋每股收益的計算過程

計算基本每股收益時，歸屬於普通股股東的當期淨利潤為：

人民幣元

	本年發生額	上年發生額
歸屬於普通股股東的當期淨利潤	<b>3,587,861,857</b>	3,346,063,867
其中：歸屬於持續經營的淨利潤	<b>3,587,861,857</b>	3,346,063,867
歸屬於終止經營的淨利潤	-	-



## 補充資料

2017年12月31日止年度

### 3. 基本每股收益和稀釋每股收益的計算過程(續)

計算基本每股收益時，分母為發行在外普通股加權平均數，計算過程如下：

人民幣元

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

每股收益

人民幣元

	本年發生額	上年發生額
按歸屬於母公司股東的淨利潤計算：		
基本每股收益	0.7122	0.6642
稀釋每股收益(註)	不適用	不適用
按歸屬於母公司股東的持續經營淨利潤計算：		
基本每股收益	0.7122	0.6642
稀釋每股收益(註)	不適用	不適用
按歸屬於母公司股東的終止經營淨利潤計算：		
基本每股收益	不適用	不適用
稀釋每股收益(註)	不適用	不適用

註：截至2017年12月31日，本集團並無任何具有稀釋性的事項。

4. 過去五個會計年度內集團業績、資產及負債摘要

人民幣元

項目	2017年度	2016年度	2015年度	2014年度	2013年度
<b>一. 營業總收入</b>	<b>9,455,680,365</b>	9,201,297,066	8,761,321,186	8,830,860,795	8,333,109,668
其中：營業收入	<b>9,455,680,365</b>	9,201,297,066	8,761,321,186	8,830,860,795	8,333,109,668
減：營業總成本	<b>5,320,013,514</b>	5,268,508,210	5,700,480,153	6,070,494,998	5,572,748,261
其中：營業成本	<b>4,334,469,882</b>	4,363,720,292	4,414,950,181	4,674,829,859	4,247,826,667
税金及附加	<b>87,587,512</b>	193,471,915	304,540,194	273,402,548	226,700,279
銷售費用	<b>11,891,705</b>	26,762,163	15,804,477	13,806,381	9,832,355
管理費用	<b>187,898,191</b>	182,065,269	185,570,228	212,989,851	208,314,812
財務費用	<b>480,441,961</b>	502,388,296	778,935,597	895,551,358	879,801,731
資產減值損失	<b>217,724,263</b>	100,275	679,476	(84,999)	272,417
加：公允價值變動收益 (損失以「-」號填列)	<b>5,659,094</b>	(2,674,334)	6,935,829	3,066,189	2,109,937
投資收益(損失以「-」號填列)	<b>586,872,528</b>	472,966,663	444,068,189	352,287,304	315,399,461
其中：對聯營企業和合營企業 的投資收益	<b>494,404,818</b>	438,033,337	340,332,126	310,937,218	265,462,186
資產處置收益(損失)	<b>(5,659,248)</b>	(3,570,996)	(628,207,181)	(2,606,420)	82,838,010
其他收益	<b>1,828,188</b>	-	-	-	-
<b>二. 營業利潤</b>	<b>4,724,367,413</b>	4,399,510,189	2,883,637,870	3,113,112,870	3,160,708,815
加：營業外收入	<b>14,176,399</b>	44,626,929	40,914,950	20,333,754	16,546,622
減：營業外支出	<b>24,721,090</b>	26,861,204	29,497,944	29,396,408	27,755,346
<b>三. 利潤總額</b>	<b>4,713,822,722</b>	4,417,275,914	2,895,054,876	3,104,050,216	3,149,500,091
減：所得稅費用	<b>1,029,003,204</b>	980,138,120	305,144,944	807,730,901	851,871,378

# 補充資料

2017年12月31日止年度

## 4. 過去五個會計年度內集團業績、資產及負債摘要(續)

人民幣元

項目	2017年度	2016年度	2015年度	2014年度	2013年度
<b>四. 淨利潤</b>	<b>3,684,819,518</b>	3,437,137,794	2,589,909,932	2,296,319,315	2,297,628,713
(一) 按經營持續性分類：					
1. 持續經營淨利潤(淨虧損)	<b>3,684,819,518</b>	3,437,137,794	2,589,909,932	2,296,319,315	2,297,628,713
2. 終止經營淨利潤(淨虧損)	-	-	-	-	-
(二) 按所有權歸屬分類：					
1. 少數股東損益	<b>96,957,661</b>	91,073,927	83,280,524	68,411,484	63,683,322
2. 歸屬於母公司所有者的淨利潤(淨虧損)	<b>3,587,861,857</b>	3,346,063,867	2,506,629,408	2,227,907,831	2,233,945,391
<b>五. 其他綜合收益的稅後淨額</b>	<b>(161,480,129)</b>	420,906,148	(67,406,144)	93,030,727	14,452,952
歸屬於母公司所有者的其他綜合收益的稅後淨額	<b>(161,480,129)</b>	420,906,148	(67,406,144)	93,030,727	14,452,952
(一) 以後不能重分類進損益的其他綜合收益	-	-	-	-	-
(二) 以後將重分類進損益的其他綜合收益	<b>(161,480,129)</b>	420,906,148	(67,406,144)	93,030,727	14,452,952
1. 權益法下在被投資單位以後將重分類進損益的其他綜合收益中所享有的份額	<b>(161,480,129)</b>	420,906,148	(67,406,144)	93,030,727	14,452,952
歸屬於少數股東的其他綜合收益的稅後淨額	-	-	-	-	-
<b>六. 綜合收益總額</b>	<b>3,523,339,389</b>	3,858,043,942	2,522,503,788	2,389,350,042	2,312,081,665
歸屬於母公司所有者的綜合收益總額	<b>3,426,381,728</b>	3,766,970,015	2,439,223,264	2,320,938,558	2,248,398,343
歸屬於少數股東的綜合收益總額	<b>96,957,661</b>	91,073,927	83,280,524	68,411,484	63,683,322
<b>七. 每股收益</b>					
(一) 基本每股收益	<b>0.7122</b>	0.6642	0.4976	0.4422	0.4434
(二) 稀釋每股收益	<b>不適用</b>	不適用	不適用	不適用	不適用

4. 過去五個會計年度內集團業績、資產及負債摘要(續)

人民幣元

項目	2017年 12月31日	2016年 12月31日	2015年 12月31日	2014年 12月31日	2013年 12月31日
資產總計	<b>42,532,491,238</b>	36,282,573,529	36,476,039,663	37,481,216,616	37,229,589,856
負債總計	<b>16,637,560,626</b>	13,340,716,540	15,289,867,555	15,781,633,851	16,017,457,407
少數股東權益	<b>2,374,646,649</b>	732,100,804	710,012,832	683,602,703	601,160,548
歸屬於母公司股東權益總計	<b>23,520,283,963</b>	22,209,756,185	20,476,159,276	21,015,980,062	20,610,971,901

# 董事、高級管理人員對2017年年度報告的確認意見

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

## 董事



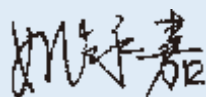
常 青



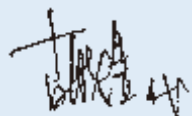
顧德軍




杜文毅



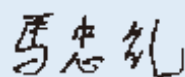
姚永嘉



吳新華



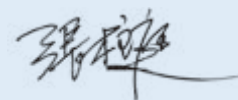
胡 煜



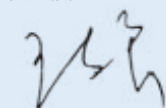
馬忠禮



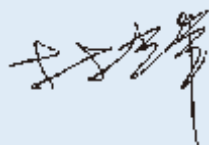
張二震



張柱庭

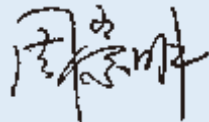


陳 良

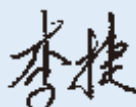


林 輝

## 高級管理人員



周崇明



李 捷



于蘭英

江蘇寧滬高速公路股份有限公司  
二零一八年三月二十七日



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)