

7. 股息

根據本公司章程，股息分派按中國會計製度編制的法定帳目及國際會計準則編製的報表，兩者未分配利潤較低數額作為分派基礎。於一九九八年十二月三十一日，可供股東分配利潤約為人民幣 533,211,000（一九九七年度：人民幣 267,400,000 元）。

於一九九九年四月八日，本公司董事會提議一九九八年度股利每股人民幣 0.06 元（一九九七年度：人民幣 0.04 元），合計人民幣 293,264,850 元（一九九七年度：人民幣 195,509,900 元）。此項股息建議分配方案尚需經下次股東大會決定。

8. 每股溢利

一九九八年度每股溢利系以溢利約人民幣 566,363,000 元（一九九七年：人民幣 334,853,000 元）除以截至一九九八年十二月三十一日止年度之加權平均股數 4,887,747,500 股（一九九七年度：4,298,509,144 股）計算。

截至一九九八年十二月三十一日止年度
(除另有說明者外，所有金額均以人民幣元為單位)

9. 現金及現金等價物

	本集團		本公司	
	一九九八 人民幣千元	一九九七 人民幣千元	一九九八 人民幣千元	一九九七 人民幣千元
現金	65	143	65	143
銀行存款				
— 活期存款	444,471	243,901	432,614	242,157
— 定期存款	769,237	1,773,056	769,237	1,773,056
	1,213,773	2,017,100	1,201,916	2,015,356

銀行存款期限均不超過三個月，且按商業利率計算。

10. 預付款及其他應收款

	本集團		本公司	
	一九九八 人民幣千元	一九九七 人民幣千元	一九九八 人民幣千元	一九九七 人民幣千元
應收利息收入	25,672	27,019	25,672	27,019
應收財政返還				
(附註6)	69,430	—	69,430	—
預付材料及設備款	3,444	16,620	3,444	16,620
其他	12,840	12,148	12,710	11,905
	111,386	55,787	111,256	55,544

11. 固定資產

固定資產之變動如下：

	本集團 一九九八									本集團 一九九七	
	收費公路、 土地 使用權 人民幣 千元	構築物 及經營權 人民幣 千元	房屋及 建築物 人民幣 千元	安全設施 人民幣 千元	通訊及 監控設施 人民幣 千元	收費站及 附屬設施 人民幣 千元	汽車 人民幣 千元	其他機器 及設備 人民幣 千元	在建工程 人民幣 千元	合計 人民幣 千元	合計 人民幣 千元
成本											
年初	1,716,088	6,794,274	383,554	297,263	15,846	29,163	68,556	51,654	981,268	10,337,666	6,270,629
增加	—	—	5,753	—	—	—	15,040	35,659	917,044	973,496	4,061,386
評估增值	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	9,122
重分類*及 在建工程 轉入	—	(154,056)	11,430	77,389	100,717	3,695	—	4,457	(43,632)	—	(3,471)
年末	1,716,088	6,640,218	400,737	374,652	116,563	32,858	83,596	91,770	1,854,680	11,311,162	10,337,666
累計折舊											
年初	15,802	84,464	16,973	37,263	1,871	4,243	4,836	8,198	—	173,650	27,848
增加	18,164	98,822	11,696	36,342	11,301	3,984	3,965	13,930	—	198,204	145,802
年末	33,966	183,286	28,669	73,605	13,172	8,227	8,801	22,128	—	371,854	173,650
淨值											
年末	1,682,122	6,456,932	372,068	301,047	103,391	24,631	74,795	69,642	1,854,680	10,939,308	10,164,016
年初	1,700,286	6,709,810	366,581	260,000	13,975	24,920	63,720	43,456	981,268	10,164,016	6,242,781

	本公司 一九九八									本公司 一九九七	
	收費公路、 土地 使用權 人民幣 千元	構築物 及經營權 人民幣 千元	房屋及 建築物 人民幣 千元	安全設施 人民幣 千元	通訊及 監控設施 人民幣 千元	收費站及 附屬設施 人民幣 千元	汽車 人民幣 千元	其他機器 及設備 人民幣 千元	在建工程 人民幣 千元	合計 人民幣 千元	合計 人民幣 千元
成本											
年初	1,716,088	6,794,274	383,554	297,263	15,846	29,163	68,556	51,654	82,397	9,438,795	6,270,629
增加	—	—	5,753	—	—	—	15,040	35,659	59,630	116,082	3,162,515
評估增值	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	9,122
重分類*及 在建工程 轉入	—	(154,056)	11,430	77,389	100,717	3,695	—	4,457	(43,632)	—	(3,471)
年末	1,716,088	6,640,218	400,737	374,652	116,563	32,858	83,596	91,770	98,395	9,554,877	9,438,795
累計折舊											
年初	15,802	84,464	16,973	37,263	1,871	4,243	4,836	8,198	—	173,650	27,819
增加	18,164	98,822	11,696	36,342	11,301	3,984	3,965	13,930	—	198,204	145,831
年末	33,966	183,286	28,669	73,605	13,172	8,227	8,801	22,128	—	371,854	173,650
淨值											
年末	1,682,122	6,456,932	372,068	301,047	103,391	24,631	74,795	69,642	98,395	9,183,023	9,265,145
年初	1,700,286	6,709,810	366,581	260,000	13,975	24,920	63,720	43,456	82,397	9,265,145	6,242,781

* 滬寧高速公路業經國家有關部門驗收合格。本公司於一九九八年度中對部分固定資產進行了重分類調整，以與竣工驗收報告中的分類相一致。

截至一九九八年十二月三十一日止年度
(除另有說明者外，所有金額均以人民幣元為單位)

11. 固定資產 (續)

- (a) 一九九六年十二月三十一日，本公司瀋寧高速公路的土地使用權經中國資產評估師評估，評估值約為人民幣 1,716,088,000 元，並經國有土地管理局確認，期限自一九九七年一月一日起三十年。該土地使用權已投入本公司以換取 787,196,300 股國家股 (參閱附註 17)。
- 根據《中華人民共和國城鎮國有土地使用權出讓和轉讓暫行條例規定》，土地使用權期滿，土地使用權及其地上面建築物，其他附着物之所有權將由國家無償取得。
- (b) 為發行 H 股，本公司瀋寧高速公路的六個服務區及員工宿舍樓等物業經資產評估師進行評估。評估值為人民幣 341,960,000 元。該等物業一九九七年三月三十一日之帳面淨值約人民幣 332,838,000 元，資產增值約人民幣 9,122,000 元，已作為房屋及建築物載入於所附本集團及本公司的財務報表內。
- (c) 為發行 H 股並上市，本公司之固定資產於一九九六年十二月三十一日經中國資產評估師評估，固定資產之帳面淨額為人民幣 6,242,781,000 元，評估值約人民幣 7,995,916,000 元，該評估致使資產增值約人民幣 1,753,135,000 元，並已載入本集團及本公司按中國法規編制之帳目內。本集團及本公司按歷史成本記錄固定資產，因此載列於依照國際會計準則編制的財務報表內的固定資產，將較按中國法規編制之帳目為低。由於此項差額將會對本集團及本公司物業可使用年限內之經營業績產生影響，即增加本集團及本公司法定帳目內每年折舊和累計折舊。

11. 固定資產 (續)

根據江蘇錫澄及江蘇廣靖分別與無錫市高速公路建設指揮部及泰州市廣靖高速公路建設指揮部訂立的總承包建築合同，錫澄高速公路及廣靖高速公路總承包價分別為人民幣 1,750,000,000 元及人民幣 750,000,000 元。錫澄高速公路及廣靖高速公路預期於一九九九年九月底完工。於一九九八年十二月三十一日，該等工程進度匯總如下：

	錫澄高速公路	廣靖高速公路	合計
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
在建工程(已發生成本)	1,280,444	475,842	1,756,286
資本承諾(尚未發生成本)	469,556	274,158	743,714
總承包合同金額	1,750,000	750,000	2,500,000

12. 於附屬公司之投資

	本公司	
	一九九八年 人民幣千元	一九九七年 人民幣千元
非上市股份，成本	722,500	655,000
應收附屬公司款項	722,580	56,080
	1,445,080	711,080

截至一九九八年十二月三十一日止年度
(除另有說明者外，所有金額均以人民幣元為單位)

13. 於聯營公司之投資

	本集團及本公司	
	一九九八年 人民幣千元	一九九七年 人民幣千元
非上市股份，成本	23,200	23,200
應佔投資後的累計溢利	7,799	5,834
應收聯營公司款項	—	637
投資預付款	8,700	—
	39,699	29,671

於一九九八年十二月三十一日，本公司之聯營公司如下：

名稱	註冊營業地點 及成立日期	本公司直接 所佔權益	註冊資本 人民幣千元	主營業務
江蘇寧滬快速汽車 客運有限責任公司 (「寧滬快客」)	中國 一九九六年 六月二十一日	40%	58,000	提供客運服務

本公司於一九九八年四月二十九日與江蘇省汽車運輸公司（簡稱「運輸公司」，本公司及寧滬快客發起人之一）簽訂一項股權轉讓協議。依協議，本公司以人民幣 8,700,000 元收購運輸公司持有寧滬快客 15% 的權益，然而，由於運輸公司涉及有關一項擔保的民事訴訟，上述運輸公司持有的權益已被南京市中級人民法院（「法院」）凍結。本公司於一九九八年十二月按協議規定將人民幣 8,700,000 元支付給法院，並將該款項作為投資預付款認列於十二月三十一日之財務報表中。

一九九九年一月二十八日法院解除對該權益的凍結並轉於本公司。因此本公司持有寧滬快客的權益由 40% 增至 55%，即出資額由人民幣 23,200,000 元增至人民幣 31,900,000 元。

14. 長期應收款

本公司於一九九八年十二月二十五日與宜興市交通建設發展有限公司（簡稱「宜興交通建設公司」）共同出資成立宜漕公路公司，營業期限為十年。宜漕公路公司主要從事宜興與漕橋間公路的興建、經營與管理。宜漕公路公司註冊資本為人民幣 120,000,000 元，本公司出資人民幣 58,800,000 元佔資本的 49%，宜興交通建設公司出資人民幣 61,200,000 元佔資本的 51%。

根據一九九八年十二月三十一日簽定的補充協議，本公司除投入註冊資本金人民幣 58,800,000 元外，尚需投入建設資金人民幣 117,600,000 元。截止一九九八年十二月三十一日止，本公司尚未根據補充協議投入建設資金。根據上述補充協議，本公司授權宜興交通建設公司承包宜漕公路公司的經營活動。宜興交通建設公司將在宜漕公路公司經營期限內，於每個日曆年度末向本公司支付定額承包金，其年度收益率為 17.8%，作為註冊資本金和建設資金的回報。宜興市投資公司（宜興交通建設公司的控股公司）對上述承包金提供擔保。

宜漕公路公司營業期滿後，依法進行清算。清算結束後，剩餘淨財產將無條件交付國家，本公司將不再獲得任何資產的分配。因此本公司在宜漕公路公司所投入的註冊資本金及之後將投入的建設資金屬長期應收款性質，作為長期應收款記錄於財務報表中。

截至一九九八年十二月三十一日止年度
(除另有說明者外，所有金額均以人民幣元為單位)

15. 開辦費

	本集團及本公司	
	一九九八年 人民幣千元	一九九七年 人民幣千元
成本	39,406	39,406
減：累計攤銷	(20,153)	(9,831)
	19,253	29,575

16. 借款

本集團及本公司

(a) 短期銀行借款

短期銀行借款系根據中國人民銀行所報的現行市場利率於一年內連息償還。於一九九八年十二月三十一日，年利率為 6.12% 至 6.57%（一九九七年：7.65% 至 11.09%）。

除江蘇交通投資公司提供擔保的銀行借款人民幣 240,000,000 元（一九九七年：人民幣 350,000,000 元）外，所有短期銀行借款均為無抵押、擔保及以人民幣結算。

16. 借款 (續)

(b) 長期借款

所有長期借款均無抵押，其組成如下：

	一九九八年 人民幣千元	一九九七年 人民幣千元
銀行借款	50,439	447,794
國家借款	—	5,500
長期借款總額	50,439	453,294
減：一年內到期部分	(50,439)	(132,328)
長期部分	—	320,966

所有長期銀行借款均為建造滬寧高速公路。

	利率	一九九八 人民幣千元	一九九七 人民幣千元
人民幣借款	於一九九八年十二月三十一日的 年利率為 10.98% (一九九七年： 10.98% 至 12.42%)	50,000	365,000
美元借款	於一九九八年十二月三十一日的 年利率為 6.77% (一九九七年： 倫敦銀行同業拆息 +0.45%)	439	82,794
長期銀行借款總額		50,439	447,794
減：本期部分		(50,439)	(126,828)
長期部分		—	320,966

所有長期銀行借款均由江蘇交通投資公司擔保 (參閱附註 19)。

於一九九八年十二月三十一日，本公司向一家銀行獲得借款額度計約 9,800,000 美元 (人民幣 81,140,000 元)，此項借款將用於進口機器設備及技術。截止一九九八年十二月三十一日尚未使用的借款額度約為 9,747,000 美元 (人民幣 80,700,000 元)。上述借款額度由江蘇交通投資公司提供擔保。

截至一九九八年十二月三十一日止年度
(除另有說明者外，所有金額均以人民幣元為單位)

16. 借款 (續)

(c) 應付長期債券

於一九九八年十二月三十一日，所有應付長期債券均為無抵押債券，由一非關聯企業擔保，年息為 11% (一九九七：11% 至 17.14%)，債券將於二〇〇〇年四月到期，其組成如下：

	一九九八年 人民幣千元	一九九七年 人民幣千元
債券發行予		
— 本公司及江蘇省交通廳的其他隸屬機構的雇員	—	115,608
— 其他中國企業	—	10,000
— 社會公眾	200,000	200,000
	200,000	325,608
減：本期部分	—	(125,608)
長期部分	200,000	200,000

17. 股本

本公司註冊、已發行及已繳足之股本為人民幣 4,887,747,500 元（一九九七年：人民幣 4,887,747,500 元），分為 4,887,747,500 股（一九九七年：4,887,747,500 元），每股面值人民幣 1 元。

股本變動情況如下：

	一九九八年			一九九七年		
	持股比例 %	股數	金額 人民幣千元	持股比例 %	股數	金額 人民幣千元
年初數						
國家股	69.07	3,376,134,600	3,376,135	84.86	1,626,320,000	1,626,320
國有法人股	0.06	3,000,000	3,000	0.19	3,600,000	3,600
法人股	5.87	286,612,900	286,613	14.95	286,612,900	286,613
境外上市外資股 (「H股」)	25.00	1,222,000,000	1,222,000	—	—	—
	100.00	4,887,747,500	4,887,745	100.00	1,916,532,900	1,916,533
本年增加						
股東貸款 及墊支轉換 為國家股(a)	—	—	—	—	1,112,018,300	1,112,018
土地使用權 折為國家股(b)	—	—	—	—	787,196,300	787,197
原土地使用權 退股(b)						
— 國家股	—	—	—	—	(149,400,000)	(149,400)
— 國有法人股	—	—	—	—	(600,000)	(600)
H股(c)	—	—	—	—	1,222,000,000	1,222,000
	—	—	—	—	2,971,214,600	2,971,215
年末數						
國家股	69.07	3,376,134,600	3,376,135	69.07	3,376,134,600	3,376,135
國有法人股	0.06	3,000,000	3,000	0.06	3,000,000	3,000
法人股	5.87	286,612,900	286,613	5.87	286,612,900	286,613
H股	25.00	1,222,000,000	1,222,000	25.00	1,222,000,000	1,222,000
	100.00	4,887,747,500	4,887,745	100.00	4,887,747,500	4,887,748

截至一九九八年十二月三十一日止年度
(除另有說明者外，所有金額均以人民幣元為單位)

截至一九九八年十二月三十一日止年度
(除另有說明者外，所有金額均以人民幣元為單位)

17. 股本 (續)

- (a) 根據一九九七年四月二日股東大會決議，並經國有資產管理局確認，截止一九九六年十二月三十一日股東貸款及墊支合計人民幣 2,424,200,000 元，轉換為 1,112,018,300 股國家股，面值人民幣 1,112,018,300 元，國家股系由江蘇交通投資公司持有。面值與股東貸款及墊支的差異人民幣 1,312,181,700 元轉為資本公積金。
- (b) 根據上述股東大會的股東決議，並經國家土地管理局確認，於一九九六年十二月三十一日瀟寧高速公路的土地使用權約人民幣 1,716,088,000 元，投入本公司以換取 787,196,300 股國家股。本公司原根據江蘇省高速公路建設指揮部於一九九二年十二月二日的通知，將瀟寧高速公路土地使用權評估作價並折成 150,000,000 股紅股，送予四家發起人。續後根據國家土地管理局及國家體制改革委員會於一九九四年十二月二日聯合頒布的《股份有限公司土地使用權管理暫行規定》，該項折股及送股應屬無效。因此，根據一九九七年四月二日股東大會決議，該 150,000,000 股紅股轉由江蘇交通投資公司代國家持有，並作為 787,196,300 股國家股折股的一部分。
- (c) 於一九九七年六月二十三日，本公司以每股面值人民幣 1 元發行 1,222,000,000 H 股，每股發行價港幣 3.11 元（人民幣 3.33 元）。H 股於一九九七年六月二十七日在香港聯合交易所有限公司上市。

18. 儲備

本集團及本公司

(人民幣千元)	法定盈餘		法定	評估增值	未分配	總計
	股本溢價	公積金	公益金		利潤	
	附註 18(a)	附註 18(b)	附註 18(c)	附註 18(d)		
一九九七年一月一日	170,970	436	218	—	679	172,303
股東貸款及墊支折股	1,312,182	—	—	—	—	1,312,182
土地使用權折股	928,892	—	—	—	—	928,892
原土地使用權退股	150,000	—	—	—	—	150,000
於一九九七年三月三十一日之						
物業權益評估增值 (附註 11)	—	—	—	9,122	—	9,122
發行「H」股之溢價收入	2,842,929	—	—	—	—	2,842,929
「H」股發行費用	(139,019)	—	—	—	—	(139,019)
一九九七年度除稅後溢利	—	—	—	—	334,853	334,853
利潤分配	—	31,376	15,688	—	(47,064)	—
股利分配 (附註 7)	—	—	—	—	(195,875)	(195,875)
一九九八年一月一日	5,265,954	31,812	15,906	9,122	92,593	5,415,387
一九九八年度除稅後溢利	—	—	—	—	566,363	566,363
利潤分配	—	54,273	27,137	—	(81,410)	—
股利分配	—	—	—	—	(293,265)	(293,265)
物業權益評估增值產生之						
遞延稅項 (附註 11)	—	—	—	(3,011)	—	(3,011)
評估增值轉列為未分配利潤	—	—	—	(395)	395	—
一九九八年十二月三十一日	5,265,954	86,085	43,043	5,716	284,676	5,685,474

截至一九九八年十二月三十一日止年度
(除另有說明者外，所有金額均以人民幣元為單位)

截至一九九八年十二月三十一日止年度
(除另有說明者外，所有金額均以人民幣元為單位)

18. 儲備 (續)

(a) 股本溢價

股本溢價包括發行法人股所產生的溢價，發行 H 股之總發行收入超過股票面值並扣除因發行股票發生的相關費用，包括承銷佣金、中介機構費用及其他推介費用後的淨額，以及股東墊支及貸款折股溢價及土地使用權折股溢價（參閱附註 17）。

(b) 法定盈餘公積金

根據公司法和本公司章程，本公司及附屬公司需按中國會計制度編制的法定帳目稅後利潤（彌補以前年度虧損後）提取 10% 的法定盈餘公積金。當該公積金已達本公司股本的 50% 時可不再提取。

法定盈餘公積金經批准後，可用於轉增資本或彌補虧損。但使用該公積金後其餘額不得低於本公司股本的 25%。

(c) 法定公益金

根據中國有關財務規定和本公司章程，本公司及附屬公司應根據中國會計制度編制的法定帳目稅後利潤提取 5% 至 10% 法定公益金，作為本公司的員工集體福利的資本性支出。本公司董事會建議一九九八年度法定公益金提取比例為 5%（一九九七年：5%）。

(d) 評估增值

本公司瀘寧高速公路的六個服務區及員工宿舍樓等物業經國際資產評估師評估產生的評估增值（附註 11(b)）於本集團及本公司的財務報表內列為評估增值。

本集團及本公司每年轉列部分評估增值金額至未分配利潤，轉列金額系按國際資產評估師的評估值與按歷史成本計算的折舊的差額部分，並扣除相關的遞延稅項。

19. 關聯公司交易

除附註 1、11、13 及 16 披露外，本集團及本公司於截至一九九八年十二月三十一日止年度的重大關聯公司交易如下：

(a) 江蘇交通投資公司（本公司之控股股東）

截至一九九八年十二月三十一日止年度，江蘇交通投資公司為本公司墊支滬寧高速公路工程款項約人民幣 3,000,000 元（一九九七年：人民幣 3,000,000 元），此項墊支不計息且無固定償還期限。

(b) 江蘇省交通廳（本公司之最終控股股東）

本公司參與建設由江蘇省交通廳負責興建的江蘇交通大廈。該大廈於一九九八年初竣工。截至一九九八年十二月三十一日止，已支付人民幣 32,400,000 元（一九九七：人民幣 32,400,000 元）。作為投入建設資金的回報，本公司遷入其中若干層樓面作辦公之用。截至一九九八年十二月三十一日止，本公司尚未獲得上述樓面的所有權。

(c) 江蘇省公路局（江蘇省交通廳之下屬機構）

於一九九七年六月十一日，本公司與江蘇省公路局簽署寧滬二級公路日常營運和維修服務之服務費合同。本公司依約支付人民幣 4,000,000 元，作為首月服務的流動資金，並按通行費收入的 18% 支付服務費。於一九九八年三月三十一日，本公司終止上述合同，並自一九九八年四月一日起，自行管理及經營寧滬二級公路。江蘇省公路局已將本公司所支付之首月服務的流動資金約人民幣 4,000,000 元返還本公司。於一九九八年度，本公司共支付江蘇省公路局服務費約人民幣 15,030,000 元（一九九七年：27,271,000 元）。

截至一九九八年十二月三十一日止年度
(除另有說明者外，所有金額均以人民幣元為單位)

20. 金融工具

本公司及附屬公司的現金及現金等價物，短期借款，應付關聯公司款項、應付工程款因其於短期內到期，故其帳面金額約相等於其公平價值。此外，長期應收款，應付債券和一年內到期長期借款按照可比金融工具的現行市場利率計算，其帳面金額約等於其公平價值。

21. 承諾事項

除附註 11 和附註 14 披露外，於一九九八年十二月三十一日，本集團及本公司的重大已簽訂但尚未執行之合約計約人民幣 128,000,000 元，系用於改善現時瀘寧高速公路之通訊、監控及收費系統。

22. 根據國際會計準則所作調整對除稅後綜合溢利及淨資產的影響

本集團依中國會計準則及有關法規編制了法定財務報表。依照中國會計準則和國際會計準則之差異導致了法定財務報表與依國際會計準則編制之財務報表產生差異。該差異主要匯總如下：

	除稅後溢利		淨資產	
	一九九八年 年度 人民幣千元	一九九七年 年度 人民幣千元	一九九八年 十二月 三十一日 人民幣千元	一九九七年 十二月 三十一日 人民幣千元
法定報表所載	542,731	313,762	12,489,346	12,152,880
依國際會計準則所作調整：				
固定資產評估增值 及其折舊和攤銷	23,437	21,091	(1,700,823)	(1,724,260)
遞延稅項	195	—	(2,816)	—
本報表之所載	566,363	334,853	10,785,707	10,428,620

23. 結算日以後之事項

- (a) 本公司於一九九九年四月八日與江蘇省寧連寧通公路管理處（「寧連管理處」，一事業單位法人和受江蘇省交通廳管轄的一個部門）訂立協議，向寧連管理處以不超過人民幣 505,000,000 元收購南京至連雲港一級公路南京段（「南京段」）的經營權，為期三十年。南京至連雲港公路是由南京通往江蘇省東北岸連雲港的一條全封閉雙向四車道一級專用公路，南京段全長 29.77 公里，設置一處收費站。

上述協議須待下列條件達成後方告完成：

- (i) 江蘇省國有資產管理局確認南京段經營權資產價值的評估；
- (ii) 本公司的獨立股東在股東大會上批准收購事項；
- (iii) 江蘇省人民政府批准南京段經營權的轉讓；
- (iv) 已獲取政府部門或監管當局就經營權轉讓所需的一切批文和許可；
- (v) 完成令本公司滿意的法律與財務方面的盡職審查；及
- (vi) 一份令本公司滿意的有效中國法律意見書。

本公司目前正着手達成上述條件。

截至一九九八年十二月三十一日止年度
(除另有說明者外，所有金額均以人民幣元為單位)

23. 結算日以後之事項 (續)

- (b) 本公司於一九九九年四月八日與寧連管理處訂立一項服務合約，據此，寧連管理處將負責南京段的收費、日常保養和維修工作，並提供與此有關的必要人員與設備，合約期限為收購南京段的經營權完成後三十年。作為回報，本公司每年應按通行費總收入的 17% 支付寧連管理處。合約雙方可發出三個月的事先書面通知而終止合約。

本合約須待下列條件達成後方告完成：

- (i) 本公司獨立股東在股東大會上批准本合約；及
- (ii) 完成南京段收購協議（參閱附註 23(a)）。

待本合約生效後，本公司將向寧連管理處支付人民幣 800,000 元，作為南京段首個月的日常運作和養護費用，該款項將於合同終止時歸還本公司。

- (c) 本公司於一九九九年四月八日與江蘇交通投資公司訂立協議，收購江蘇揚子大橋股份有限公司（「揚子大橋公司」）17.83% 的股本權益（相當於 381,185,660 股股份）。揚子大橋公司是於一九九二年十二月在中國註冊的股份有限公司，其註冊資本為人民幣 1,200,000,000 元，主要從事建設、維護管理和經營江陰長江大橋。江蘇交通投資公司目前持有揚子大橋公司約 62.2% 的股本權益。收購代價約人民幣 472,670,000 元，該代價乃參照獨立專業估值師對揚子大橋公司的經營權及資產作出的業務估值釐定。

23. 結算日以後之事項 (續)

本協議須待下列條件獲達成後方告完成：

- (i) 本公司獨立股東在股東大會上批准收購事項；
- (ii) 揚子大橋公司股東批准轉讓及該等股東放棄本身有關出售股份的優先購買權；
- (iii) 已獲取（如有）本公司及江蘇交通投資公司可能因落實本協議而根據任何合約安排或根據貸款或財務文件可能所需的一切必要同意及授權；
- (iv) 已獲取政府或監管當局、機構或組織的一切授權、同意及批文；
- (v) 本公司取得有關部門對本協議所指揚子大橋公司所收取路費標準的確認；及
- (vi) 完成法律與財務方面的盡職審查。

本公司目前正着手達成上述條件。

24. 去年度比較數字

若干一九九七年度比較數字已作出適當分類調整，以符合本年度的表達方式。

25. 財務報表之核准

本財務報表已於一九九九年四月八日經董事會核准。

董 事 、 監 事 及 高 級 管 理 人 員

董 事

執行董事

徐華強先生：董事長，六十一歲，中專、高級工程師、東南大學兼職教授。自本公司於一九九二年八月成立以來，徐先生即擔任本公司董事長。徐先生曾經先後擔任江蘇省第二汽車運輸處主任、黨委書記、省委、省政府政策研究室處長、江蘇省交通廳辦公室主任、江蘇省交通廳副廳長及廳長等職。徐先生有近四十年的交通基建項目和運輸管理經驗，並為江蘇省內多個大型基建項目的指揮及副總指揮。

蔡家範先生：副董事長、總經理，六十三歲，大學、高級工程師、河海大學兼職教授。自本公司一九九二年八月成立以來，蔡先生便擔任本公司副董事長、總經理。蔡先生曾先後擔任江蘇省交通規劃設計院副院長兼總工程師、江蘇省交通廳規劃計劃處處長、江蘇省交通廳總工程師、副廳長、江蘇省高速公路建設指揮部副總指揮等職。蔡先生擁有四十年交通規劃和基建項目管理經驗。

李大鵬先生：董事、副總經理，四十六歲，大專、經濟師，一九九六年一月加入本公司。李先生曾先後擔任江蘇省交通規劃設計院副院長及江蘇寧滬快速汽車客運有限責任公司董事長等職，具有二十多年經濟管理及運輸管理經驗。

張全庚先生：董事、副總經理，五十八歲，大學、教授、高級工程師，一九九二年八月加入本公司。張先生曾先後擔任交通部科研院所技術員、交通部重慶研究所副研究員、江蘇交通研究所副所長及江蘇省高速公路建設指揮部副處長等職，具有三十多年交通科學研究和基建項目的管理經驗。

劉步存先生：董事、副總經理，四十九歲，大學、經濟師，一九九二年八月加入本公司。劉先生曾任江蘇省交通廳辦公室副主任及江蘇省高速公路建設指揮部副處長等職，具有二十多年法律和經濟管理經驗。

葉毅明先生：董事，六十一歲，大學、高級經濟師，一九九二年八月加入本公司。葉先生是江蘇省路橋公司副總經理及董事長，曾任江蘇外事辦翻譯、江蘇省交通廳援建蘇丹財政材料組組長及援外處副處長等職務。葉先生有基建項目建設和管理經驗。

陸志經先生：董事，六十一歲，中專、高級工程師，一九九二年八月加入本公司。陸先生曾先後擔任江蘇省交通工程公司科員、主任、副總經理及總經理等職，有三十多年交通基建項目管理經驗。

張崇傑先生：董事，六十二歲，大專、高級經濟師，一九九二年八月加入本公司。張先生曾先後擔任江蘇汽車公司修理廠車間副主任、江蘇省交通廳運輸科科員、江蘇省交通廳援建蘇丹公路辦公室副主任、江蘇省汽車運輸公司辦公室主任、副經理及經理等職。張先生有近四十年交通運輸管理經驗。

范玉曙女士：董事，四十六歲，中專、會計師，一九九三年八月加入本公司，現任江蘇交通投資公司副經理。范女士曾擔任江蘇省租賃公司交通業務部經理等職，有二十年從事金融、財務管理經驗。

有鑑於陸志經先生及張崇傑先生已屆退休年齡，陸先生及張先生已向董事會提呈辭職信函，本公司董事會亦於一九九九年四月八日接受了上述董事的退休。本公司董事會將會於一九九九年六月十八日股東週年大會上提請議案批准下述人仕增補作為本公司的董事：—

樂家驊先生：董事，五十三歲，大學、工程師，一九六六年參加工作，現任江蘇省交通工程公司總經理。樂先生曾先後任江蘇省交通廳工程大隊航道工程處技術員、江蘇省交通工程公司鎮江機械廠車間主任、生產技術科長及江蘇省交通工程公司副總經理、總經理等職。

徐鞅群女士：董事，三十五歲，大專，現任江蘇交通投資公司財務科科長，曾先後任江蘇省金陵汽車運輸總公司財務科會計、主管會計、江蘇省租賃公司副經理、江蘇交通投資公司財務科副科長、科長等職。徐女士曾從事會計、融資、租賃等業務工作，並曾參加滬寧高速公路、江陰長江大橋等省交通重

點工程建設的籌資工作，具有豐富的財務、融資、租賃管理工作實踐經驗。徐女士為徐華強董事的女兒。

獨立非執行董事

鄭張永珍女士：獨立非執行董事，六十七歲。鄭女士曾任香港特別行政區籌備委員會委員、中國全國政治協商會議委員會常務委員、中國國務院港澳辦及新華社香港分社香港事務顧問及香港管理專業協會企業發展中心主席。鄭女士也是大慶石油有限公司董事經理、瑞典愛立信電話有限公司中國高級顧問、富豪汽車國際有限公司高級顧問及 ABB 戴姆勒一奔馳交通公司中國有限公司高級顧問，具有幾十年商業投資和創業經驗，更榮獲瑞典國王卡爾十六世古斯塔夫頒發瑞典皇家北極星勇士勳章。

陶哲甫先生：獨立非執行董事，七十六歲，大學、機械工程師。陶先生現任昌麗有限公司主席和新繼集團公司董事經理，是斯里蘭卡科倫坡交易所上市的 Overseas Realty (Ceylon) Ltd. 的董事。陶先生一直從事船務工作，是一九六二年成立的並以香港為根據地的海德航運企業集團創辦人之一，並在一九七八年創立南京金陵飯店，現時為北京亮馬河大廈集團擔任副董事長，該集團擁有北京置地飯店、住宅及寫字樓大樓，並在一九九五年獲蘇州市政府選為榮譽市民。陶先生有五十年商業投資和創業經驗。

監事

鍾章萬先生：監事會主席，五十五歲，大專，一九九二年八月加入本公司，現為公司證券處副處長。鍾先生曾先後擔任江蘇省聯運公司副經理及江蘇省高速公路建設指揮部副處長等職。鍾先生長期從事經濟工作，具有豐富的經濟管理工作經驗，專門從事投資、融資證券工作近十年。

賈大康先生：監事，五十五歲，大學、高級政工師，一九九六年十月加入本公司，現任本公司路政處處長。賈先生曾擔任江蘇省公路局路政科副科長、科長、江蘇海員、公路運輸工會副主席，江蘇交通

工程學會委員及秘書長等職。賈先生從事經濟管理和交通管理工作近三十年。

徐軼群女士：監事，三十五歲，大專，現任江蘇交通投資公司財務科科長。徐女士先後擔任江蘇省金陵汽車運輸總公司財務科會計、主管會計、江蘇省租賃公司副總經理及江蘇交通投資公司財務科副科長等職。徐女士將會於一九九九年六月十八日週年股東大會被提名作為公司的董事，若有關決議案獲通過，徐女士將會即時辭去有關監事職務。

耿流玉先生：監事，四十六歲，大專、經濟師，一九九六年十月加入本公司，現任本公司人事勞資處副處長。耿先生曾先後擔任江蘇新華船廠勞資科科員、江蘇省交通廳政治部勞資科副科長及科長等職。耿先生從事經濟管理和人事工作二十多年。

吳贊平先生：監事，三十五歲，大學、高級工程師，一九九二年八月加入本公司，現任本公司工程技術處副處長。吳先生曾先後擔任江蘇省高速公路建設指揮部副科長及科長，現任本公司工程技術處副處長。吳先生從事交通項目管理工作十多年。

有鑑於徐軼群女士將於一九九九年六月十八日股東週年大會上被提名作為公司的董事，其監事職務將會由邢國強先生代替。一九九九年六月十八日股東週年大會上將提請議案，於徐軼群女士被批准委任為本公司董事的前題下，批准邢國強先生作為本公司的監事。邢先生的資料如下：－

邢國強先生：監事，三十五歲，大專、助理會計師，現任江蘇交通投資公司綜合科副科長。邢先生一九八六年畢業於江蘇商業專科學校，曾先後在江蘇省交通廳、江蘇交通投資公司工作。

公司秘書

姚永嘉先生：公司秘書，三十五歲，碩士、高級工程師，一九九二年八月加入本公司。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，有超過十年從事工程管理、投資分析、融資及證券等經驗。

林志華先生：香港公司秘書，三十四歲，英國特許秘書及行政人員公會會員及香港公司秘書公會會員，負責遵守香港有關規定的本公司秘書。林先生亦是本公司的香港公司秘書及傳票接受人，為本公司香港法律顧問——齊伯禮律師行的雇員。

高級管理人員

劉偉女士：財務處副處長，四十二歲，中專、會計師，一九九二年八月加入本公司，曾擔任江蘇省交通廳規劃計劃處副科級科員、江蘇省路橋公司財務部負責人及江蘇省高速公路建設指揮部財務處科長。

孫憲平女士：辦公室副主任，四十五歲，大學、高級經濟師，一九九六年十月加入本公司，曾擔任江蘇省交通廳宣傳科科員、江蘇省交通廳辦公室正科級秘書。

吳衛平先生：辦公室副主任，四十五歲，碩士、高級經濟師，一九九六年十月加入本公司，曾擔任江蘇省交通廳正科級秘書及江蘇省交通廳質監站綜合科科長。

汪曉露女士：經營處副處長，四十六歲，大專、經濟師，一九九六年十月加入本公司，曾擔任江蘇省交通廳規劃計劃處統計科科長、江蘇省交通廳物資公司商場經理及機電部經理。

周浩翔先生：工會副主席，五十一歲，大專、經濟師，一九九二年八月加入本公司，曾擔任江蘇省交通廳團委副書記、江蘇省聯運公司辦公室主任、副經理及江蘇省高速公路建設指揮部副處長。