



江蘇寧滬高速公路股份有限公司

Growth
GO



二零零一年

年報

重要提示

本公司董事會保證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。

公司簡介

江蘇寧滬高速公路股份有限公司（「本公司」）於一九九二年八月一日在中華人民共和國江蘇省註冊成立為股份有限公司。本公司主要從事投資、建設、經營和管理滬寧高速公路江蘇段（「滬寧高速公路」）及有關江蘇省境內的收費公路，並發展該等公路沿線的客運及其他輔助服務業（包括加油、餐飲、購物、汽車維修、廣告及住宿等）。

本公司為江蘇交通基建唯一的上市公司。一九九七年六月二十七日本公司發行的外資股（「H股」）在香港聯合交易所有限公司（「香港聯交所」）上市。二零零一年一月十六日本公司發行的內資股（「A股」）在上海證券交易所（「上交所」）上市。

本公司於一九九七年與華建交通經濟開發中心合資設立江蘇錫澄高速公路有限責任公司（「錫澄公司」）及江蘇廣靖高速公路有限責任公司（「廣靖公司」）。錫澄公司及廣靖公司分別從事錫澄高速公路及廣靖高速公路的建設和經營管理，該等高速公路均於一九九九年九月建成並通車。錫澄公司與廣靖公司於二零零一年四月十二日合併組成江蘇廣靖錫澄高速公路有限責任公司（「廣靖錫澄公司」）。

於二零零一年十一月，本公司與南京市鼓樓區湖南路勞務公司合資設立南京雙獅樓酒店有限責任公司（「雙獅樓」），雙獅樓從事製售中餐的業務。

本公司、廣靖錫澄公司及雙獅樓合稱為本集團。



財務數據 摘要

本公司編製的二零零一年度財務報告，已經安達信•華強會計師事務所及香港安達信公司審計，並出具了無保留意見的審計報告。

(一) 截至二零零一年十二月三十一日，按中國會計準則，本集團主要財務狀況如下：

單位：人民幣千元

| | |
|---------------|-----------|
| 利潤總額 | 940,590 |
| 淨利潤 | 780,864 |
| 扣除非經常性損益後的淨利潤 | 625,593 |
| 主營業務利潤 | 1,017,568 |
| 其他業務利潤 | 22,915 |
| 營業利潤 | 909,549 |
| 投資收益 | 37,193 |
| 補貼收入 | — |
| 營業外收支淨額 | (6,151) |
| 經營活動產生的現金流量淨額 | 1,089,528 |
| 現金及現金等價物淨增減額 | (86,136) |

(二) 截至二零零一年十二月三十一日，按國際會計準則，本集團主要財務狀況如下：

單位：人民幣千元

| | |
|---------------|-----------|
| 收入、淨額 | 1,829,552 |
| 利潤總額 | 1,027,871 |
| 淨利潤 | 841,240 |
| 營業利潤 | 978,633 |
| 經營活動產生的現金流量淨額 | 1,092,958 |
| 現金及現金等價物淨增減額 | (79,059) |

(三) 境內外不同會計準則差異說明：

本集團依中國會計準則及有關法規編製了法定財務報表。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製之財務報表產生差異，該差異主要滙總如下：

| | 除稅及少數股東損益後綜合溢利 | | 股東權益 | |
|----------------------------|-----------------|----------|--------------------|------------------|
| | 二零零一年度 | 二零零零年度 | 二零零一年 十二月三十一日 | 二零零零年 十二月三十一日 |
| | 人民幣千元 | 人民幣千元 | 人民幣千元 | 人民幣千元 |
| 重編後法定報表所載 | 784,864 | 691,487 | 13,470,559 | 13,319,413 |
| 依國際會計準則所作調整： | | | | |
| — 回轉法定報表會計政策 變更影響數 | — | (603) | — | — |
| — 土地使用權攤銷 | 36,920 | — | 36,920 | — |
| — 不動產、廠場及設備評估 增值及其折舊和攤銷 | 30,730 | 26,570 | (1,618,152) | (1,648,882) |
| — 出售員工宿舍損失 | — | (31,866) | (8,237) | (8,237) |
| — 遞延稅項 | (14,351) | 2,718 | (14,351) | — |
| — 持有至到期日之投資利息 | 7,077 | — | 7,077 | — |
| — 於期後建議之股利 | — | — | 629,718 | 453,397 |
| 依照國際會計準則編製之財務報表所載 | 841,240 | 688,306 | 12,503,534 | 12,115,691 |

財務數據 摘要

(四) 扣除的非經常性損益項目和金額：

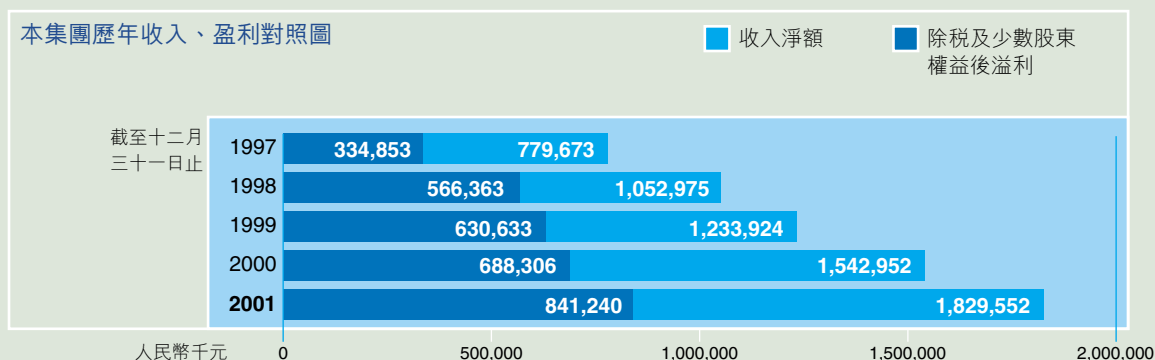
(單位：人民幣千元)

| | 二零零一年度 | | 二零零零年度 | |
|------------|----------|----------|---------|---------|
| | 本集團 | 本公司 | 本集團 | 本公司 |
| 營業外收入 | 8,529 | 7,297 | 9,414 | 9,414 |
| 營業外支出 | (14,680) | (14,299) | (6,501) | (4,505) |
| 所得稅返還 | 163,430 | 163,430 | 122,627 | 122,627 |
| 長期股權投資差額攤銷 | (6,026) | (6,026) | 259 | 259 |
| 所得稅影響 | 4,018 | 4,299 | (1,047) | (1,705) |
| | 155,271 | 154,701 | 124,752 | 126,090 |

(五) 按中國會計準則，本集團前五年主要會計數據和財務指標：

| 項目 | 二零零一年 | 二零零零年 | | 一九九九年 | 一九九八年 | 一九九七年 |
|---------------------|------------|------------|------------|------------|------------|------------|
| | | 重編後 | 重編前 | | | |
| (單位：人民幣千元) | | | | | | |
| 主營業務收入 | 1,625,992 | 1,381,696 | 1,381,696 | 1,138,385 | 1,013,037 | 724,586 |
| 淨利潤 | 780,864 | 691,486 | 691,486 | 604,868 | 542,731 | 314,086 |
| 總資產 | 14,914,400 | 15,057,227 | 15,057,227 | 14,519,176 | 14,098,258 | 14,038,665 |
| 負債合計 | 1,312,496 | 1,608,363 | 1,584,734 | 1,684,771 | 1,609,170 | 1,886,087 |
| 少數股東權益 | 131,345 | 129,451 | 129,451 | 343,953 | 212,484 | 125,484 |
| 股東權益 | 13,470,559 | 13,319,413 | 13,343,042 | 12,490,452 | 12,276,604 | 12,027,395 |
| (單位：人民幣元) | | | | | | |
| 每股收益 | 0.16 | 0.14 | 0.14 | 0.12 | 0.11 | 0.07 |
| 每股淨資產 | 2.67 | 2.64 | 2.65 | 2.56 | 2.51 | 2.46 |
| 調整後的每股淨資產 | 2.67 | 2.64 | 2.65 | 2.56 | 2.51 | 2.46 |
| 每股經營活動產生的 現金流量淨額 | 0.22 | 0.20 | 0.20 | 0.18 | 0.17 | 0.0685 |
| 淨資產收益率 | 5.8% | 5.2% | 5.2% | 4.8% | 4.4% | 2.6% |
| 加權平均淨資產收益率 | 5.7% | 5.4% | 5.4% | 4.8% | 4.4% | 4.98% |

- 註： 1) 一九九七年十二月三十一日股本加權平均數為4,298,509,144股。
2) 根據財政部財會(2001)5號文件，本公司出售住房給職工共計人民幣23,629,000元，於二零零零年列住房週轉金，於二零零一年調整減少年初未分配利潤。



(六) 按國際會計準則，本集團前五年主要會計數據和財務指標：

| 項目 | 二零零一年 | 二零零零年 | 一九九九年 | 一九九八年 | 一九九七年 |
|----|-------|-------|-------|-------|-------|
|----|-------|-------|-------|-------|-------|

(單位：人民幣千元)

| | | | | | |
|--------|-------------------|------------|------------|------------|------------|
| 收入，淨額 | 1,829,552 | 1,542,952 | 1,233,924 | 1,052,975 | 779,673 |
| 淨利潤 | 841,240 | 688,306 | 630,683 | 566,363 | 334,853 |
| 總資產 | 13,334,684 | 13,400,108 | 12,844,327 | 12,397,693 | 12,313,805 |
| 負債合計 | 452,305 | 940,466 | 1,296,469 | 1,611,986 | 1,885,185 |
| 少數股東權益 | 378,845 | 343,951 | 343,953 | 212,485 | 125,485 |
| 股東權益 | 12,503,534 | 12,115,691 | 11,203,905 | 10,573,222 | 10,303,135 |

(單位：人民幣元)

| | | | | | |
|---------------|------------------|---------|---------|---------|---------|
| 每股收益 | 0.167 | 0.1407 | 0.129 | 0.115 | 0.0779 |
| 每股淨資產 | 2.48 | 2.41 | 2.29 | 2.16 | 2.11 |
| 調整後的每股淨資產 | 2.48 | 2.41 | 2.29 | 2.16 | 2.40 |
| 經營活動產生的現金流量淨額 | 1,092,958 | 916,085 | 855,419 | 726,814 | 334,775 |

財務數據 摘要

(七) 按中國會計準則，報告期內股東權益變動情況：

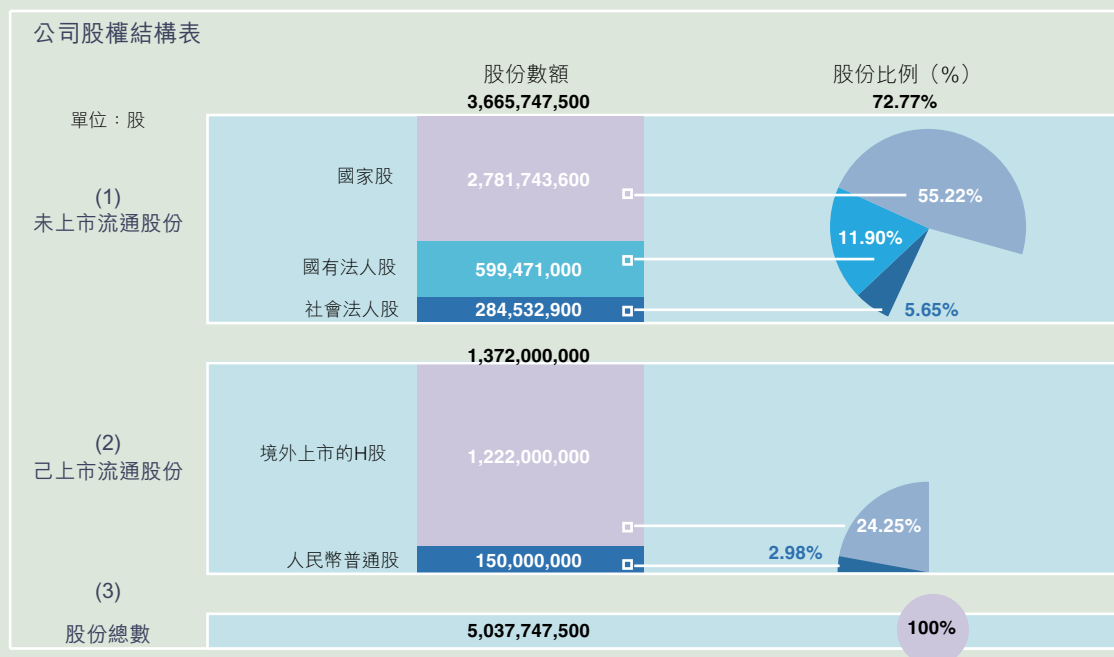
(單位：人民幣元)

| 項目 | 期初數 | 本期增加 | 本期減少 | 期末數 | 變動原因 |
|-------|----------------|-------------|-------------|----------------|---------|
| 股本 | 5,037,747,500 | — | — | 5,037,747,500 | — |
| 資本公積 | 7,484,538,998 | — | — | 7,484,538,998 | — |
| 盈餘公積 | 334,596,559 | 128,024,567 | — | 462,621,126 | 按規定提取 |
| 其中： | | | | | |
| 法定公益金 | 111,532,186 | 42,674,855 | — | 154,207,041 | 按規定提取 |
| 未分配利潤 | 462,530,407 | 780,863,985 | 757,743,005 | 485,651,387 | 利潤及利潤分配 |
| 股東權益 | 13,319,413,464 | 908,888,552 | 757,743,005 | 13,470,559,011 | 利潤及利潤分配 |

(八) 利潤表附表

| 報告期利潤 | 淨資產收益率 | | 每股收益 | |
|---------------|--------|------|------|------|
| | 全面攤薄 | 加權平均 | 全面攤薄 | 加權平均 |
| 主營業務利潤 | 7.6% | 7.4% | 0.20 | 0.20 |
| 營業利潤 | 6.8% | 6.6% | 0.18 | 0.18 |
| 淨利潤 | 5.8% | 5.7% | 0.16 | 0.16 |
| 扣除非經常性損益後的淨利潤 | 4.6% | 4.6% | 0.12 | 0.12 |

(一) 公司股權結構



註： 報告期內，本公司未發生股份總數及結構變動的情況。

(二) 股票發行上市及募集資金使用情況

1、 H股發行及募集資金使用情況

本公司於一九九七年六月二十七日在香港聯合交易所成功發行並上市H股1,222,000,000股，發行價格為每股港幣3.11元(折合人民幣3.33元)，共募股資金約人民幣4,069,000,000元，扣除發行成本，籌集資金淨額為人民幣3,926,000,000元。根據招股書披露的資金使用計劃，截至二零零一年十二月三十一日止已作以下用途：

- (1) 支付人民幣1,345,786,000元收購寧滬二級公路十五年土地使用權及經營權；
- (2) 投資人民幣2,125,000,000元建設江蘇廣靖、錫澄高速公路，並擁有其85%的權益。江蘇廣靖、錫澄高速公路已於一九九九年九月二十八日建成通車，本公司目前已支付投資款人民幣2,108,942,000元；
- (3) 滬寧高速公路江蘇段三大系統已於二零零一年下半年完成升級改造，工程總支出為人民幣178,700,000元；
- (4) 用於償還貸款支付人民幣276,514,000元；
- (5) 剩餘資金約人民幣16,058,000元為江蘇廣靖、錫澄高速公路尚未支付的工程尾款，現存於中國境內的商業銀行。

2、 A股發行及募集資金使用情況

本公司於二零零零年十二月二十二日至十二月二十三日上午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成功發行社會公眾股(A股)150,000,000股，發行價格為每股人民幣4.20元，共募集資金人民幣630,000,000元，扣除發行成本，籌集資金淨額為人民幣614,500,000元。根據招股書披露的募集資金使用計劃，截至二零零一年十二月三十一日止已作以下用途：

- (1) 於二零零零年十二月二十九日支付人民幣472,670,218元收購江蘇揚子大橋股份有限公司(「揚子大橋公司」)股份381,185,660股，佔該公司總股本的17.83%；
- (2) 剩餘募股資金人民幣141,829,782元於二零零一年九月四日繼續用於收購揚子大橋公司股份188,650,000股，佔該公司總股本的8.83%，資金不足部分由本公司自有資金支付。

(三) 主要股東持股情況介紹

1、 報告期末股東數

截止二零零一年十二月三十一日止，列於本公司股東名冊上的境內股東共計55,129戶。

2、 本公司主要股東持股情況

(1) 截止二零零一年十二月三十一日，擁有本公司股份前十名股東情況：

| 名次 | 股東名稱 | 本期末 持股數 (股) | 本期持股變動 增減情況 (+/-) | 持股佔總 股本比例 (%) | 持有股份的質押 或凍結情況 | 股份性質 |
|----|----------------------------------|-------------------|-------------------------|---------------------|------------------|-------|
| 1 | 江蘇交通控股有限公司 | 2,781,743,600 | | 55.22 | | 國家股 |
| 2 | 華建交通經濟開發中心 | 597,471,000 | | 11.86 | | 國有法人股 |
| 3 | The Capital Group Companies, Inc | 154,696,000 | (57,516,000) | 3.07 | | H股 |
| 4 | 銀河證券有限責任公司 | 19,410,270 | 19,410,270 | 0.39 | | A股 |
| 5 | 華夏證券有限責任公司 | 16,660,000 | | 0.33 | | 社會法人股 |
| 6 | 申銀萬國證券股份有限公司 | 14,450,000 | | 0.29 | | 社會法人股 |
| 7 | Winner Glory Development Ltd | 12,000,000 | | 0.24 | | H股 |
| 8 | 江蘇鑫蘇投資管理公司 | 8,484,000 | (86,000) | 0.17 | | 社會法人股 |
| 9 | 融證投資 | 7,115,836 | 7,115,836 | 0.14 | | A股 |
| 10 | 江蘇滙遠房地產發展實業公司 | 6,200,000 | | 0.12 | | 社會法人股 |

註： 十大股東持股相關情況說明：

- (a) 據本公司所知，本公司前十名股東之間不存在關聯關係；
- (b) 報告期內，本公司沒有收到持股5%以上的法人股東所持股份發生質押、凍結等情況的通知；
- (c) 報告期內，沒有發生本公司關聯方、戰略投資者和一般法人因配售新股而成為本公司前十名股東的情況。

股本變動 及股東 情況

(2) 截止二零零一年十二月三十一日，按本公司根據披露權益條例第16條設立之登記名冊，下列人士直接或間接擁有10%或以上股份權益：

(a) 控股股東－江蘇交通控股有限公司

本公司控股股東江蘇交通控股有限公司（「交通控股公司」）是在本公司原控股股東江蘇交通投資公司的基礎上，根據蘇政復〔2000〕132號《省政府關於成立江蘇交通控股有限公司的批復》，於二零零零年九月十五日正式變更成立的。該公司持有本公司2,781,743,600股股份，佔本公司總股本的55.22%。

交通控股公司由省政府出資設立，授權其為具有投資性質的國有資產經營單位和投資主體，法人代表：沈長全，註冊資本人民幣4,600,000,000元，其經營範圍為：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；實業投資，國內貿易（國家有專項規定的報經審批後經營）。

(b) 持10%以上國內股股東－華建交通經濟開發中心

華建交通經濟開發中心（「華建中心」）持有本公司597,471,000股股份，佔本公司總股本的11.86%，為本公司第二大股東。

華建中心於一九九三年十二月十八日設立，為全民所有制企業，法定代表人：朱耀庭，註冊資本人民幣500,000,000元，其經營範圍為：主營公路、碼頭、港口、航道的綜合開發、承包建設；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。兼營建築材料、機電設備、汽車（不含小轎車）及配件、五金交電、日用百貨的銷售；經濟信息諮詢；人才培訓。

(c) 持10%以上H股股東－The Capital Group Companies, Inc.

The Capital Group Companies, Inc.持有本公司154,696,000股H股，佔本公司總股本的3.07%，佔本公司已發行H股的12.66%為本公司第三大股東。

The Capital Group Companies, Inc.是一家在美國加州註冊的公司。

3、 董事、監事及高級管理人員之持股情況

截止二零零一年十二月三十一日，本公司的董事、監事、主要高級管理人員及其關聯人事概無持有任何本公司及聯營公司的註冊股本權益的記錄。

在該年度，本公司及其聯營公司並未作授予董事、監事、高級管理人員及其關聯人士認購本公司或其聯營公司的股本或債券而取得利益的安排。

4、 購買、出售及購回本公司股份

截止二零零一年十二月三十一日，本公司概無購買、出售或購回本公司股份之行為。

董事、監事、 高級管理人員 和員工情況

(一) 董事、監事及高級管理人員

1、 基本情況

| 姓名 | 性別 | 年齡 | 職務 | 任期 (註1) | 年初數 | 年內增減 增減變動 | 年度末持股數 (註2) |
|-----|----|----|---------|------------|-----|--------------|----------------|
| 沈長全 | 男 | 54 | 董事長 | 二零零一年四月起三年 | 0 | 0 | 0 |
| 周建強 | 男 | 49 | 董事 | 二零零一年四月起三年 | 0 | 0 | 0 |
| 朱耀庭 | 男 | 61 | 董事 | 二零零一年四月起三年 | 0 | 0 | 0 |
| 陳祥輝 | 男 | 39 | 董事、總經理 | 二零零一年四月起三年 | 0 | 0 | 0 |
| 李大鵬 | 男 | 49 | 董事、副總經理 | 二零零零年五月起三年 | 0 | 0 | 0 |
| 劉步存 | 男 | 52 | 董事、副總經理 | 二零零零年五月起三年 | 0 | 0 | 0 |
| 范玉曙 | 女 | 50 | 董事 | 二零零零年五月起三年 | 0 | 0 | 0 |
| 崔小龍 | 男 | 41 | 董事 | 二零零一年四月起三年 | 0 | 0 | 0 |
| 王正義 | 男 | 44 | 董事 | 二零零零年五月起三年 | 0 | 0 | 0 |
| 張永珍 | 女 | 70 | 獨立董事 | 二零零零年五月起三年 | 0 | 0 | 0 |
| 方 鏗 | 男 | 63 | 獨立董事 | 二零零零年五月起三年 | 0 | 0 | 0 |
| 鍾章萬 | 男 | 59 | 監事會主席 | 二零零零年五月起三年 | 0 | 0 | 0 |
| 賈大康 | 男 | 59 | 監事 | 二零零零年五月起三年 | 0 | 0 | 0 |
| 徐 揚 | 男 | 30 | 監事 | 二零零一年四月起三年 | 0 | 0 | 0 |
| 杜文毅 | 男 | 39 | 監事 | 二零零一年四月起三年 | 0 | 0 | 0 |
| 馬 寧 | 女 | 46 | 監事 | 二零零一年四月起三年 | 0 | 0 | 0 |
| 吳贊平 | 男 | 38 | 副總經理 | | 0 | 0 | 0 |
| 姚永嘉 | 男 | 38 | 董事會秘書 | | 0 | 0 | 0 |
| 林志華 | 男 | 38 | 香港董事會秘書 | | 0 | 0 | 0 |
| 劉 偉 | 女 | 46 | 財務會計部經理 | | 0 | 0 | 0 |

註：

- 1、 本公司或有關董事、監事可以不少於三個月事先書面通知終止合同；
- 2、 包括其配偶或子女及其通過控制30%或以上股本的公司。

2、 年度報酬情況

- (1) 董事、監事和其他高級管理人員的報酬按照本公司與其所簽定的薪酬協議提取。
- (2) 現任董事、監事和其他高級管理人員的年度報酬總額為人民幣2,120,000元，金額最高的前三名董事的報酬總額為人民幣390,000元，金額最高的前三名高級管理人員的報酬總額為人民幣360,000元。
- (3) 董事、監事和其他高級管理人員年度報酬區間在人民幣100,000至150,000元，屬第一級共19人。
- (4) 本公司支付給兩位獨立董事的津貼為每人每年港幣100,000元。
- (5) 沈長全先生、周建強先生、朱耀庭先生、范玉曙女士、崔小龍先生、王正義先生、徐揚先生、杜文毅先生、馬寧女士未在公司領取報酬。
- (6) 張永珍女士、方鏗先生除津貼外未在公司領取報酬。
- (7) 本公司在職董事目前採用的社會統籌養老保險，人均每年繳付人民幣7,354元，本公司不為退休董事支付任何退休金。

3、 報告期內董事、監事和高級管理人員變動情況

- (1) 經二零零一年二月二十日召開的第三屆五次董事會會議和二零零一年四月九日召開的二零零一年度第一次臨時股東大會審議通過，同意章俊元先生、樂家驊先生、徐軼群女士因工作變動原因，張全庚先生因退休原因辭去本公司董事職務，同意沈長全先生、周建強先生、朱耀庭先生、陳祥輝先生、崔小龍先生當選為本公司董事。
- (2) 經二零零一年二月二十日召開的第三屆二次監事會會議和二零零一年四月九日召開的二零零一年度第一次臨時股東大會審議通過，同意耿流玉先生、吳贊平先生、邢國強先生因工作變動原因辭去本公司監事職務，同意徐揚先生、杜文毅先生、馬寧女士當選為本公司監事。
- (3) 本公司於二零零一年八月二十一日召開的第三屆八次董事會聘任吳贊平先生為本公司副總經理。

董事、監事、 高級管理人員 和員工情況

4、 董事、監事及高級管理人員簡歷

(1) 董事

執行董事

沈長全先生：董事長，一九四八年出生，經濟師。沈先生自一九八一年起曾任吳縣縣長、縣委書記；自一九九二年起擔任蘇州市副市長，長期主管蘇州市的城市與交通建設，並在一九九二至一九九七年期間主持蘇州高新技術開發區開發建設，具有豐富的工程與管理經驗；二零零一年一月任交通控股公司董事長。

周建強先生：董事，一九五三年出生，高級經濟師，高級工程師。一九八五年碩士研究生畢業。周先生自一九八五年起任江蘇省計劃經濟委員會處長；一九九七年任江蘇省國際信託投資公司副總經理；於一九九九年任江蘇省計劃經濟委員會副主任；二零零一年一月任交通控股公司副董事長、總經理。長期從事投資管理和金融、證券工作，具有豐富的經營和管理經驗。

朱耀庭先生：董事，一九四一年出生，高級會計師。朱先生畢業於上海海運學院，財務會計專業。一九六三年四月至一九九三年十月在交通部工作，曾任財務司司長、華建中心總經理。並在華北高速公路股份有限公司擔任監事會主席、廣西五洲交通股份有限公司擔任副董事長、揚子大橋公司擔任副董事長等職務。

陳祥輝先生：董事，一九六三年出生，大學、高級工程師。陳先生長期從事交通建設與管理工作，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，具有十多年的交通建設以及經營管理經驗。陳先生於二零零零年十二月擔任本公司總經理，並擔任廣靖錫澄公司董事長，揚子大橋公司副董事長等職務。

李大鵬先生：董事、副總經理，一九五三年出生，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、江蘇快鹿汽車運輸股份有限公司董事長、錫澄公司總經理等職，具有二十多年經濟管理及運輸管理經驗。

劉步存先生：董事、副總經理，一九五零年出生，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、江蘇省高速公路建設指揮部副處長、廣靖公司總經理等職，具有二十多年法律和經濟管理經驗。

董事、監事、 高級管理人員 和員工情況

范玉曙女士：董事，一九五二年出生，大專、高級會計師，現任交通控股公司財務審計部經理。范女士曾擔任江蘇省租賃公司交通業務部經理、江蘇交通投資公司副經理等職，有二十年從事金融、財務管理經驗。

崔小龍先生：董事，一九六一年出生，大學，會計師。崔先生自一九八四年起在江蘇省交通廳工作，曾任財務處科長、任江蘇交通投資公司副總經理；現任交通控股公司投資發展部經理；並在揚子大橋公司任董事，在江蘇省交通企業協會任副秘書長等職務。具有十多年的企業管理和財務管理經驗。

王正義先生：董事，一九五八年出生，大學、高級工程師，現任江蘇交通建設集團董事長。王先生先後任江蘇省交通規劃設計院副院長、江蘇省交通廳駐馬達加斯加合營公司副總經理、總工程師等職。有近二十年從事公路設計、建設、管理等經驗。

獨立非執行董事

鄭張永珍女士：獨立非執行董事，一九三二年出生。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-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。

方鏗先生：獨立非執行董事，一九三九年出生，祖籍上海。六零年代畢業於美國麻省理工學院並取得化學工程碩士學位，現任香港肇豐針織有限公司主席、香港滙豐銀行非執行董事、全國政協委員。同時擔任重要工商團體及公共服務機構職位，如香港生產力促進局主席、香港菲臘牙科醫院管理局主席、香港紡織業聯合會名譽會長、香港羊毛化纖針織業廠商會名譽會長及紡織業諮詢委員會委員等職。

董事、監事、 高級管理人員 和員工情況

(2) 監事

鍾章萬先生：監事會主席，一九四二年出生，大專，一九九二年八月加入本公司。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、本公司證券處副處長、投資證券部經理等職。鍾先生長期從事經濟管理工作，具有豐富的經濟管理工作經驗，從一九九二年加入本公司後一直從事證券、投資融資等工作。

賈大康先生：監事，一九四三年出生，大學、高級工程師，一九九六年十月加入本公司。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、本公司路政處處長、資產管理部經理等職，現任江蘇省高速公路路政總隊滬寧高速公路路政支隊支隊長。賈先生長期從事經濟管理和交通管理工作近三十年。

徐揚先生：監事，一九七二年出生，大學文化。現任交通控股公司辦公室主任。曾在武警江蘇總隊、江蘇省交通廳政治部工作；具有多年從事行政管理、交通運輸，經濟工作經驗。

杜文毅先生：監事，一九六三年出生，高級經濟師。杜先生畢業於西安交通大學經濟系管理專業。一九八三年起在江蘇省南京交通學校財務會計教研室和江蘇交通規劃設計院工作，曾任財務材料室主任、江蘇偉信工程諮詢公司(中外合資)財務顧問等職務。自二零零零年十月任交通控股公司財務審計部副經理，並擔任揚子大橋公司監事、監事會主席職務。

馬寧女士：監事，一九五六年出生，大專學歷、會計師。現任華建交通經濟開發中心行政人事部副經理。馬女士自一九七五年起在交通部工作，任機關財務處會計職務；一九九零年一月起在中國航海學會工作，任會計職務；自一九九四年六月至今在華建中心工作，現任部門副經理。

(3) 其他高級管理人員

吳贊平先生：副總經理，一九六四年出生，大學、高級工程師，一九九二年八月加入本公司。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、本公司工程技術處副處長及經理、總經理助理等職。吳先生從事交通項目管理工作十多年。

董事、監事、 高級管理人員 和員工情況

姚永嘉先生：董事會秘書，一九六四年出生，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、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，積累了豐富的工作經驗。

林志華先生：香港董事會秘書，一九六四年出生，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一齊伯禮律師行的僱員。

劉偉女士：財務會計部經理，一九五六年出生，中專、高級會計師，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、本公司財務處副處長及經理。劉女士從事經濟管理及財務管理工作已二十年，積累了豐富的經驗。

(二) 本公司員工情況

截止二零零一年十二月三十一日，本公司在編人員1,524人，其中碩士學歷6人，本科學歷120人，大專學歷301人，中專學歷213人，高中及以下人員884人；本公司專業技術人員306人，其中高級專業技術人員25人，中級專業技術人員87人，初級專業技術人員194人。

截止二零零一年十二月三十一日，本公司需承擔費用的離職退休人員有9人。

(一) 本公司治理狀況

本著保護廣大投資者權益的原則，本公司參照《上市公司治理準則》並結合自身的特點和需要，進一步完善了公司治理結構，具體表現在：

1、 平等對待所有股東，保護股東合法權益

- (1) 本公司公平對待所有股東特別是中小股東，一貫堅持禁止本公司股東和內幕人員進行內幕交易及損害本公司和股東權益的關聯關係；
- (2) 保護股東合法權益，本公司對法律、行政法規所規定的重大事項均在境內外監管機構指定的信息披露報章及網站進行了及時、準確、完整的披露，以保證股東的知情權和參與決定權；
- (3) 本公司正著手開展股東大會議事規則的制定工作，明確股東大會是本公司的最高權利機構，健全和完善股東大會的議事規則和決策程序，保證會議召開程序、議事程序的合法性、有效性；
- (4) 不斷規範控股股東與本公司之間的關係，控股股東嚴格按照法律規定行使出資人的權利，無利用其特殊地位謀取額外利益的情況發生；本公司的重大決策完全由股東大會依法作出；本公司董事、監事的選舉及高級管理人員的聘任、解聘均嚴格遵循法律、行政法規、公司章程規定的程序；本公司與控股股東之間實行人員、資產和財務「三分開」，各自獨立核算、獨自承擔責任和風險；
- (5) 本報告期內不存在股東以各種形式佔用、轉移本公司的資產、資金及其他資源，也無為股東及其關聯單位提供擔保的情況發生。

2、 董事會認真履行了誠信勤勉義務與責任

- (1) 本公司董事會自始至終貫徹向股東大會負責的方針，嚴格按照法律、行政法規和公司章程的規定行使職權，平等對待所有股東；
- (2) 本公司正著手開展董事會議事規則的制定工作，明確董事會是公司股東大會的執行機構，對本公司的經營投資及內部管理作出決策，為董事會日常工作以及會議的召開提供規範及指導性意見，以確保工作效率和科學決策；
- (3) 本公司董事會遵循有關法律、法規、規則及公司章程的規定，嚴格履行股東大會的決議、招股說明書以及其他方式作出的承諾；
- (4) 本公司建立獨立董事制度，逐步完善獨立董事工作細則，董事會目前正在設立戰略委員會、提名、薪酬與考核委員會、審計委員會，並分別制定工作細則，進一步完善獨立董事制度；
- (5) 本公司通過規範董事會秘書工作，充分發揮董事會秘書的積極作用，做好本公司與監管機構的溝通，保證董事會工作程序合法有效，保證本公司規範運作；
- (6) 本公司董事會秘書認真記錄和整理董事會會議所議事項，實行出席會議的董事和記錄人在會議記錄上簽名的制度，並妥善地保存了會議記錄。

3、 充分發揮監事會的監督作用

- (1) 本公司監事會向全體股東負責，在具體工作中以財務監督為核心，同時對本公司董事、經理及其他高級管理人員的盡職情況進行了監督，保護了本公司資產安全，降低了本公司財務和經營風險，維護了本公司和股東的合法權益；
- (2) 本公司正著手開展監事會議事規則的制定工作，明確監事會對本公司董事會的決策以及執行股東大會決策情況進行監督的職責，並明確對經營管理層經營工作進行監督，監事會的工作將嚴格按照規則及程序進行；

(3) 本公司監事會成員具有法律、財務等方面的知識，具有與股東、職工和其他相關利益者進行廣泛交流的能力，保證了其監督工作的開展；

(4) 本公司實行出席會議的監事和記錄人在會議記錄上簽名的制度，並妥善保存會議記錄。

4、 本公司嚴格按照法律、法規和公司章程規定的信息披露的內容和格式要求，真實、準確和完整地披露了可能對廣大投資者的決策產生實質性影響的信息，確保所有股東有平等的機會獲得信息，提高公司透明度。

(二)獨立董事履行職責情況

本公司董事會目前有兩位符合香港聯交所、上海交易所上市規則任職要求的獨立董事，獨立董事按照相關法律、法規和公司章程的要求，忠實履行誠信與勤勉義務，維護公司整體利益，尤其關注中小股東的合法權益不受損害，在本公司的關聯交易、重大事項的審議中發表獨立意見，履行獨立職責。

本公司正在積極物色其他獨立董事人選，決定增設兩名獨立董事，達到中國證監會發佈的《關於上市公司建立獨立董事制度的指導意見》的要求，充分發揮獨立董事作用，完善公司法人治理結構。

(三)公司與控股股東在業務、資產、人員、機構、財務上分開情況

本公司與控股股東交通控股公司在業務、資產、人員、機構、財務上分開，本公司的人員獨立、財務獨立、資產完整、機構獨立，具有獨立完整的生產經營法人實體。

1、 本公司與控股股東業務分開

本公司與控股股東業務分開，本公司主要從事旗下高速公路的收費、養護、管理以及各子公司的投資經營，控股股東交通控股公司是國有資產經營單位，其主要業務是在省政府授權範圍內，從事國有資產經營、管理，兩者在業務上既不存在上下游關係，也不存在競爭，本公司是獨立經營的實體。

2、 本公司資產完整

本公司與控股股東產權關係清晰，本公司對經營性資產擁有完整的所有權，本公司資產與控股股東資產嚴格分開，並完全獨立運營。

3、 本公司人員獨立

本公司在勞動、人事及工資管理等方面完全獨立於控股股東，本公司總經理、副總經理、董事會秘書等高級管理人員均在本公司領取薪酬，均不在控股股東單位任職。

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，董事會和股東大會作出人事任免決定均能有效執行，不存在干預本公司董事會和股東大會已經作出的人事任免決定的情況。

4、 本公司機構獨立

本公司與控股股東的辦公機構及經營場所分開，不存在「兩塊牌子、一套人馬」、混合經營、合署辦公的情況。

5、 本公司財務獨立

本公司設立了獨立的財務部門，並建立了獨立的會計核算體系和財務管理制度，在銀行擁有獨立的帳戶，依法獨立納稅，能獨立作出公司的財務決策，不存在控股股東干預本公司資金運用的情況。

(四) 最佳應用守則

本公司董事會尚未按照香港聯交所上市規則附錄14之最佳應用守則(「最佳應用守則」)之第14段，成立一個旨在檢討及監察本公司的財務匯報程序及內部控制的審核委員會(「審核委員會」)。但本公司的組織架構內已設立一個職能與之相若的監事會，所不同的是本公司的監事會成員由五人組成(其中一人為本公司員工代表)並由股東大會選出及罷免並向股東大會負責而非向董事會負責，而一個審核委員會的成員則為一家公司的非執行董事。除此以外，董事概無知曉任何有合理迹象顯示本公司在現時或在本期間任何時間內未有遵守最佳應用守則的資料。

股東大會 情況簡介

(一) 二零零一年第一次臨時股東大會

經本公司於二零零一年二月二十日(星期二)召開的第三屆五次董事會、三屆二次監事會決議通過，同意於二零零一年四月九日(星期一)上午九時正在中國江蘇南京市石鼓路69號(江蘇交通大廈)召開二零零一年第一次臨時股東大會，並於二零零一年二月二十一日刊登了臨時股東大會通告。

經出席本次會議有表決權的股東及股東授權代理人投票表決審議通過以下議案：同意章俊元先生、張全庚先生、樂家驊先生、徐軼群女士辭去本公司董事職務，追認徐華強先生辭去董事職務，同意耿流玉先生、吳贊平先生、邢國強先生辭去本公司監事職務，並同意公司與其簽訂有關終止服務合同；同意沈長全先生、周建強先生、朱耀庭先生、陳祥輝先生、崔小龍先生任本公司董事，同意徐揚先生、杜文毅先生、馬寧女士任本公司監事，並同意本公司與其簽訂有關服務合同。

本公司於二零零一年四月十日將臨時股東大會決議分別刊登於中國證券報、上海證券報、香港南華早報、香港經濟日報。

(二) 二零零零年度股東周年大會

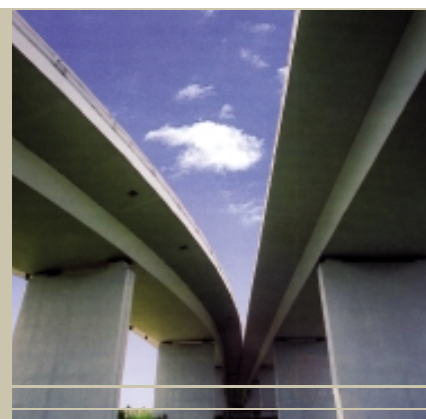
經本公司於二零零一年四月十一日(星期三)召開的第三屆七次董事會決議通過，同意於二零零一年六月八日(星期五)上午九時正在中國江蘇南京市石鼓路69號(江蘇交通大廈)召開二零零零年度股東周年大會，並於二零零一年四月十二日刊登了股東周年大會通告。

經出席本次會議有表決權的股東及股東授權代理人投票表決審議通過以下議案：批准二零零零年度董事會報告、監事會報告、經審計帳目和核數師報告；批准繼續聘任安達信公司及安達信華強會計師事務所為本公司核數師；批准二零零零年末期股利分配方案為每十股分現金紅利人民幣0.90元(含稅)。

本公司於二零零一年六月九日將股東周年大會決議分別刊登於中國證券報、上海證券報、香港南華早報、香港經濟日報。

開拓未來
成功之道

我們將以
新技術
新理念
新機制
將美好的前景
變成現實





沈長全先生



董事長

各位股東：

區域經濟的持續發展為本公司創造了良好的經營環境。二零零一年，本集團繼續保持通車五年來的盈利增長幅度，全年完成營業收入人民幣1,919,781,000元，按照中國會計準則，實現稅後溢利人民幣780,864,000元，較二零零零年度增加12.93%；按照國際會計準則，實現稅後溢利人民幣841,240,000元，較二零零零年度增加22.22%。對此本人感到十分欣慰。

回顧五年來所走過的歷程，本公司完成了滬寧高速公路建設後的第一個發展階段，成功地實現了由建設管理向投資經營管理轉變，並作為江蘇省第一個高速公路營運企業，初步探索和形成了一套經營管理模式和取得了眾多的管理經驗，完成了揚子大橋、蘇嘉杭高速公路等一些有增長前景項目的收購和參股工作，為保證公司業績的持續增長打下了良好的基礎。

從今年開始，本公司將進入下一個發展階段，將全面健全現代企業制度，擴大經營規模，拓展經營領域，進一步把公司做大做強。為此，本公司不僅會在本行業中尋求發展機會，也會探索進入其他基礎設施領域和跨行業發展，為本公司的可持續發展拓展更為廣闊的空間。

為配合本公司長遠戰略發展，確保公司戰略方向始終在正確的軌道上運行，本公司將不斷完善公司治理。二零零二年，本公司董事會將增設兩名獨立董事人選，董事會下設立戰略委員會、提名、薪酬與考核委員會及審計委員會，完善各項議事規則，逐步改進本公司組織結構，加強內部管理，保證決策的科學化和合理化。

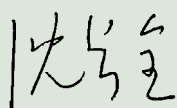
本公司還將致力於公司企業文化的建設，建立和諧的人際關係，樹立本公司文明形象和品牌，更好地為社會服務。二零零二年，本公司要完成企業形象的設計、定位和宣傳，完成企業精神的提煉、培育和推廣，在全體員工中形成共同的價值觀，體現公司的凝聚力和團隊精神，共同推進公司的發展。我們也希望通過創造這種良好和諧的人文環境，來吸引、培養和儲備適應公司未來發展的多方位人才。

展望未來，中國經濟將持續健康發展，特別是中國正式加入世貿後，沿海城市率先受惠，經濟的快速發展以及關稅的調節將促進社會汽車保有量的快速增長，為本公司所經營公路的交通量及收費額的增長提供了極其有利的條件，日益顯示出本公司經營項目的優勢。

同時，江蘇也正處在以推進高速公路網絡化為代表的新一輪交通建設時期，二零零一年底全省高速公路通車里程已超過1,300公里，計劃到二零一零年達到3,500公里，本公司的發展空間十分廣闊。公司將充分利用資本市場，積極尋找符合我們投資回報和增長要求的投資機會，不斷優化資源配置，實施可持續發展戰略。

最後，感謝本公司管理層和全體員工為本公司的發展所付出的敬業和努力，感謝各位股東對本公司的鼎力支持。董事會有信心，也有能力，用新技術、新理念、新機制去整合社會可利用資源，將美好的前景變成現實。

承董事會命



沈長全
董事長

中國·南京
二零零二年四月八日

致各位股東：

董事會提呈董事會報告書及本集團截至二零零一年十二月三十一日止年度已審計之財務報告。董事會確信本報告所載資料不存在任何重大遺漏、虛假陳述或者嚴重誤導，並對其內容的真實性、準確性和完整性負個別及連帶責任，敬請各位股東閱覽。

1、 本公司業務及財務業績

本公司主要從事投資、建設、經營和管理滬寧高速公路及其江蘇省境內的公路，並發展該等公路沿線的客運及其輔助服務業(包括加油、餐飲、購物、汽車維修、廣告及住宿等)。

本集團財務狀況(按中國會計準則)

| 項目 | 二零零一年 (人民幣千元) | 二零零零年 (人民幣千元) (重編後) | 增減 (%) |
|--------|-------------------|---------------------------|-----------|
| 總資產 | 14,914,400 | 15,057,227 | -0.94 |
| 流動負債 | 1,014,683 | 1,350,577 | -24.87 |
| 長期負債 | 297,813 | 257,786 | 15.53 |
| 少數股東權益 | 131,345 | 129,451 | 1.46 |
| 股東權益 | 13,470,559 | 13,319,413 | 1.13 |
| 主營業務利潤 | 1,017,568 | 881,805 | 15.40 |
| 淨利潤 | 780,864 | 691,487 | 12.93 |

主要變動原因：

- 1) 總資產、流動負債減少的主要因為本公司歸還了人民幣370,000,000元銀行貸款。
- 2) 長期負債增加的主要因為華建交通經濟中心根據總承包合同投入廣靖錫澄公司工程款。
- 3) 主營業務利潤、淨利潤增長的主要因為經營活動、投資活動產生的盈利。

本集團截止二零零一年十二月三十一日止年度之綜合業績和本公司及本集團於二零零一年十二月三十一日按國際會計準則之財務狀況，已分別刊載於本年報核數師報告。

2、 本年度利潤分配預案

董事會建議就截至二零零一年十二月三十一日止本公司年度利潤分配預案如下：

| | 人民幣千元 (按國際會計準則) |
|--------------|--------------------|
| 除稅及少數股東權益前溢利 | 1,027,871 |
| 稅項 | (173,892) |
| 少數股東權益 | (12,739) |
| 股東應佔溢利 | 841,240 |
| 轉入 | |
| 法定公積金 | (78,086) |
| 法定公益金 | (39,043) |
| 任意公積金 | — |
| 本年度可供股東分配利潤 | 724,111 |
| 承前保留溢利 | 1,023,947 |
| 二零零零年度股息 | (453,397) |
| 保留溢利結轉 | 1,294,661 |
| 二零零一年度建議股息 | 629,718 |
| 每股盈利 | 人民幣0.167元 |

| | 人民幣千元 (按中國會計準則) |
|------------|--------------------|
| 利潤總額 | 940,590 |
| 減：所得稅 | (146,987) |
| 少數股東權益 | (12,739) |
| 淨利潤 | 780,864 |
| 加：年初未分配利潤 | 462,530 |
| 可供分配利潤 | 1,243,394 |
| 減：提取法定盈餘公積 | (85,350) |
| 提取法定公益金 | (42,674) |
| 可供股東分配利潤 | 1,115,370 |
| 減：應付股利 | (629,718) |
| 未分配利潤 | 485,652 |

以上董事會建議之利潤分配方案，提呈二零零一年度股東周年大會審議批准。根據財政部有關規定和本公司章程，當按中華人民共和國會計準則和按國際會計準則審計，利潤有差異時，以低者為準。

3、 利潤分配預案

經安達信·華強會計師事務所審計：本公司二零零一年度實現淨利潤人民幣780,864,000元，根據《公司章程》規定，提取10%的法定公積金、5%的法定公益金，加上年初未分配利潤人民幣462,530,000元，本次可供分配利潤合計人民幣1,243,394,000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末期股息每十股人民幣1.25元(含稅)。

以上董事會建議之利潤分配方案，提呈二零零一年度股東周年大會審議批准，派發末期股息的具體日期和程序另行公告。

凡二零零二年四月二十六日名列本公司名冊之H股股東均可獲派末期股息。H股停止過戶期為二零零二年四月二十六日至二零零二年五月二十八日。A股股東的股權登記股息派發辦法和時間另行公告。

欲獲派末期股息之H股股東最遲應於二零零二年四月二十五日下午四時前將股票送往香港中環德輔道中一九九號維德廣場二樓香港中央結算(證券登記)有限公司辦理過戶登記手續。

有關A股及H股的末期股息之詳情待於二零零二年五月二十八日召開的二零零一年度股東周年大會通過後公佈，派發末期股息的具體日期和程序另行公告。

按本公司章程規定，A股股息以人民幣支付，H股股息以港幣支付，匯率將採用二零零二年五月二十八日前一周中國人民銀行公佈的人民幣兌換港幣的匯率平均價計算。

4、 預計二零零二年度股利分配政策

二零零二年本公司將分配一次現金紅利，其分配比例將不低於該年度淨利潤的50%。歷年累積的未分配利潤不用於二零零二年利潤分配。

5、 稅收政策的變化對公司財務狀況產生的影響

根據國家財政部於二零零零年十月頒佈的「財稅〔2000〕99號」文，規定上市公司先按33%的法定稅率繳納所得稅後，返還18%，實際稅負為15%，並將此優惠政策保留到二零零一年十二月三十一日。從二零零二年度開始，國家將取消上述優惠政策，將會對本公司的盈利產生一定的負面影響。

6、 董事會日常工作情況

(1) 二零零一年二月二十日召開的第三屆五次董事會

會議審議通過以下事項：提議沈長全先生、周建強先生、崔小龍先生、朱耀庭先生、陳祥輝先生擔任本公司董事；同意章俊元先生、樂家驊先生、徐軼群女士因工作變動原因，張全庚先生因退休原因辭去董事職務；同意於二零零一年四月九日召開二零零一年第一次臨時股東大會。

決議公告分別刊登於二零零一年二月二十一日的中國證券報、上海證券報、香港南華早報、香港經濟日報。

(2) 二零零一年四月九日召開的第三屆六次董事會

會議審議通過以下事項：選舉沈長全先生擔任本公司董事長。

決議公告分別刊登於二零零一年四月十日的中國證券報、上海證券報、香港南華早報、香港經濟日報。

(3) 二零零一年四月十一日召開的第三屆七次董事會

會議審議通過以下事項：本公司二零零零年度的董事會報告書、經審核帳目和核數師報告；繼續聘任安達信公司及安達信華強會計師事務所為本公司的核數師；確定二零零零年末期股利分配方案；批准開展投資蘇嘉杭高速公路工作；同意減少宜漕公路出資的方案；同意A股發行後已修改的公司章程。

決議公告分別刊登於二零零一年四月十二日的中國證券報、上海證券報、香港南華早報、香港經濟日報。

(4) 二零零一年八月二十一日召開的三屆八次董事會

會議審議通過以下事項：本公司二零零一年度上半年業績報告，確定中期不分配紅利；成立董事小組增持揚子大橋公司股份；授權董事小組開展成立投資公司工作；授權管理層進行在公司淨資產5%以內的資金運作及總負債20%以內的銀行貸款；參股上海海德交通科技股份有限公司；成立滙獅樓(後更名為雙獅樓)酒店有限責任公司。

決議公告分別刊登於二零零一年八月二十二日的中國證券報、上海證券報、香港南華早報、香港經濟日報。

(5) 二零零一年九月四日召開的董事小組會議

會議審議通過以下事項：批准購買國家開發投資公司持有的揚子大橋公司部分股權協議。

7、 董事會對股東大會決議的執行情況

本公司二零零零年度的利潤分配方案的實施情況：

經本公司二零零零年度股東周年大會決定，本公司以總股本5,037,747,500股為基數向公司股東每股派發現金紅利人民幣0.09元(含稅)，共計人民幣453,397,275元。

本公司於二零零一年六月九日在中國證券報、上海證券報、南華早報、香港經濟日報上同時刊登「分紅派息」公告，確定股權登記日為二零零一年六月十四日，除息日為二零零一年六月十五日，紅利發放日為二零零一年六月二十一日，已實施了上年度利潤分配方案。

A股流通股股東的紅利由中國證券登記結算有限責任公司上海分公司統一發放；H股股東的紅利由香港中國銀行代理發放；國家股股東、法人股股東的紅利由華泰證券有限責任公司代理發放。

8、 其他事項

(1) 財務資料概要

本公司截至二零零一年十二月三十一日止年度之業績與總資產及股東權益已載於本年報審計報告。

(2) 銀行貸款及其他借款

本公司於二零零一年十二月三十一日之銀行貸款及其他借款詳情已載於財務報告註釋。

(3) 固定資產

年內固定資產之變動情況已載於財務報告註釋。

(4) 儲備

儲備變動情況已載於財務報告註釋。

有關法定公益金的性質、應用、其變動及計算基準(包括所採用之百分比及用以計算之利潤數額)之詳情已載於財務報告註釋。

(5) 職工養老金計劃

本公司參與由政府籌辦的養老金計劃，依照該計劃，二零零一年度本公司須支付相等於員工薪金的20%(另有6%由員工支付)，此項養老金本公司已足額支付，共計人民幣8,382,000元，並在本公司成本費用中列支。政府籌辦的養老金將承擔對本公司退休員工支付養老金的責任。

職工退休時，將獲得公司供款和養老保險金款項。

(6) 出售員工住房

根據國家《關於深化城鎮住房制度改革方案》及江蘇省政府《關於江蘇省出售公有住房實施細則》等有關文件精神，本公司把現有的職工住房以政府規定的價格出售予本公司職工。根據財政部「財會〔2001〕5號」文件規定，出售員工住房損失的人民幣23,629,000元於二零零一年度調整減少年初未分配利潤。

(7) 附屬公司及聯營公司

於二零零一年十二月三十一日，本公司擁有的附屬公司及聯營公司如下：

| 附屬公司及聯營 公司名稱 (法人類別) | 註冊成立 日期及地點 | 本公司應佔 股本權益 | 註冊資本 (人民幣千元) | 資產規模 (人民幣千元) | 淨利潤 (人民幣千元) | 主要業務 |
|----------------------------------|------------------------|---------------|-----------------|-----------------|----------------|--|
| 江蘇廣靖錫澄高速公路 有限責任公司 (有限責任公司) | 一九九七年 九月十六日 中國 | 85% | 850,000 | 2,578,871 | 85,451 | 江蘇廣靖錫澄高速公路 興建、管理、養護及收費， 以及相關的物資儲存， 汽車客、貨運輸，汽車維修 |
| 江蘇快鹿汽車運輸股份 有限公司(股份有限公司) | 一九九六年 六月二十一日 中國 | 33.2% | 150,300 | 230,589 | 19,210 | 公路運輸，汽車修理，汽車 (小轎車除外)及零配件銷售 |
| 宜興宜漕公路有限公司 (有限公司) | 一九九八年 十二月二十五日 中國 | 49% | 120,000 | — | — | 江蘇宜興宜漕公路 建設及經營管理服務 |
| 江蘇揚子大橋 股份有限公司 (股份有限公司) | 一九九二年 十二月三十一日 中國 | 26.66% | 2,137,248 | 3,351,318 | 70,203 | 主要負責江陰長江 公路及其他交通基礎設施的 建設、維護管理和經營 |
| 南京雙獅樓酒店 有限責任公司 (有限責任公司) | 二零零一年 十一月七日 中國 | 95.05% | 1,010 | 12,683 | (1,581) | 製售中餐 |

(8) 優先購股權

根據本公司章程及中華人民共和國法律，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。

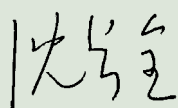
(9) 委託存款

截至二零零一年十二月三十一日止，本公司未有存放於中國境內金融機構的委託存款，並未出現定期存款到期而不能償付的情況。

(10) 所得稅

本公司實際稅負為15%。根據財政部二零零零年七月頒佈的「財會〔2000〕3號」文規定，所得稅實行先徵後返還的公司，應當在實際收到返還的所得稅時，沖減當期的所得稅費用。二零零一年度，本公司已收到省財政返還的所得稅費用163,430,000元。

承董事會命



沈長全
董事長

中國·南京
二零零二年四月八日

緊密聯繫
不斷擴張

將以建立現代企業制度為目標，做到

決策科學化

行為規範化

服務標準化

檢查制度化

全面提高管理水平





陳祥輝



總經理

(一) 經營環境

二零零一年，中國經濟繼續保持穩定增長，國內生產總值增長達到7.3%。江蘇省作為中國東部沿海地區經濟最活躍的省市之一，充分利用其優越的地理位置和多元化的經濟結構，再一次實現高於全國國內生產總值平均增長水平約2.9個百分點的經濟增長。

大好的宏觀經濟環境為高速公路網絡的快速擴展提供了良好的條件，到二零零一年，江蘇省建成的高速公路里程超過1,300公里，全省高速公路聯網暢通的格局已基本形成。

高速公路網絡的逐步延伸促進了高速公路客運和貨運的增長。高速公路相對於其他運輸模式而言，其所能提供的更方便、更快捷、更安全的服務正日益使其成為人們首選的交通模式。

同時，隨著中國正式加入世貿、經濟的快速發展以及關稅的調節將促進社會汽車保有量的快速增長，為本公司所經營公路的交通量及收費額的增長提供了有利的條件，日益顯示出公司經營項目的優勢。

(二) 資產狀況

本公司的經營區域位於中國經濟最發達的長江三角洲地區，本公司擁有的主要資產，均地處中國經濟發達地區、在國家交通主幹線網中具有特殊地位，是連接江蘇省東西及南北的大走廊，其持續增長的交通流量，為本公司帶來了穩定增長的投資回報。

公司資產構成圖



截止到二零零一年十二月三十一日，按中國會計準則，本集團總資產達人民幣14,914,400,000元，淨資產人民幣13,470,559,000元，本集團經營管理或投資的公路里程已超過600公里，是國內公路行業上市公司中資產規模最大者之一。

(三) 業務經營分析

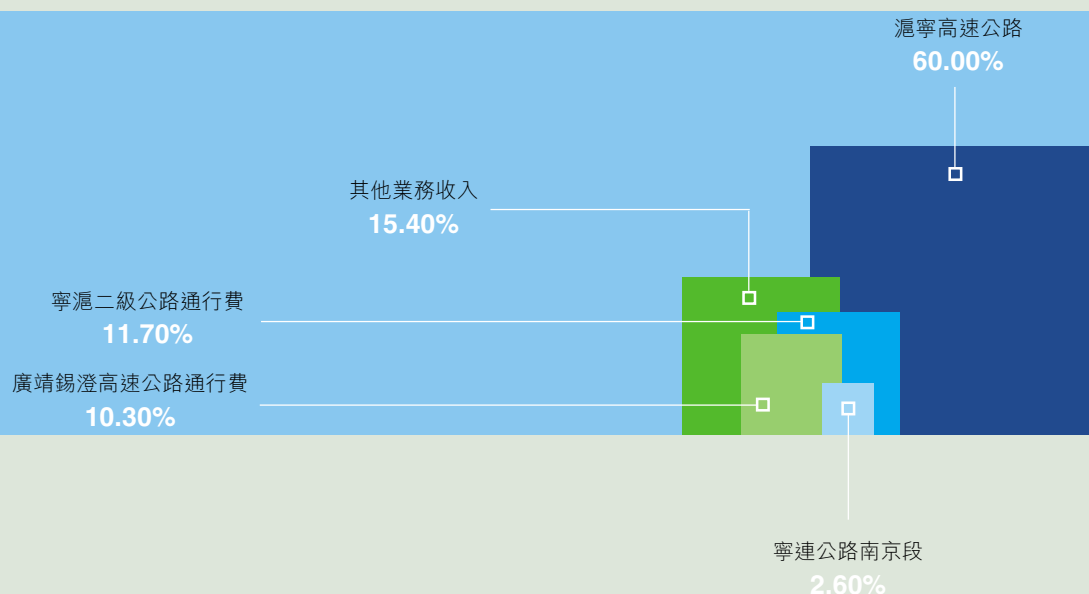
1、 業績綜述

二零零一年，本集團所轄的收費路橋資產仍然保持著較高的增長勢頭，滬寧高速公路、廣靖高速公路、錫澄高速公路以及江陰長江大橋、寧滬二級公路均全面超額完成年度計劃。本集團二零零一年度的總收入達到約人民幣1,919,781,000元，扣除收入相關稅金後收入淨值約為人民幣1,829,552,000元，比去年同期增長約18.57%。

其收入構成及比例如下：

| 項目 | 二零零一年收入 (人民幣千元) | 佔總收入比例 (%) | 相對 二零零零年增長 (%) |
|---------------|--------------------|---------------|----------------------|
| 滬寧高速公路通行費收入 | 1,152,162 | 60.00 | 19.24 |
| 寧滬二級公路通行費收入 | 224,961 | 11.70 | -1.00 |
| 寧連公路南京段通行費收入 | 50,412 | 2.60 | -6.40 |
| 廣靖錫澄高速公路通行費收入 | 198,457 | 10.30 | 47.83 |
| 其他業務收入 | 293,789 | 15.40 | 23.48 |
| 合計 | 1,919,781 | 100.00 | 18.57 |

二零零一年收入構成及比例



經安達信•華強會計師事務所審計，按中國會計準則，二零零一年度本集團稅後利潤約為人民幣780,864,000元，每股盈利約為人民幣0.155元，比上年同期上升12.93%。按國際會計準則除稅及少數股東權益後溢利約為人民幣841,240,000元，每股盈利約為人民幣0.167元，比上年同期上升22.22%。

實現盈利增長的主要原因包括：

- (1) 滬寧高速公路車流量比去年同期增長16.18%；
- (2) 錫澄、廣靖高速公路處於開通初期的高速增長階段，交通流量分別比去年同期增長34.43%及51.08%；
- (3) 通過增持揚子大橋公司股份增加的投資收益；
- (4) 本公司收到全年財政返還的退稅收入；
- (5) 有效加強了寧滬二級公路的徵收、管理；
- (6) 加大了非主業經營的力度，增加了非主業經營收益；
- (7) 節支降耗，使支出控制在年初制定的計劃內。

2、 核心資產－滬寧高速公路

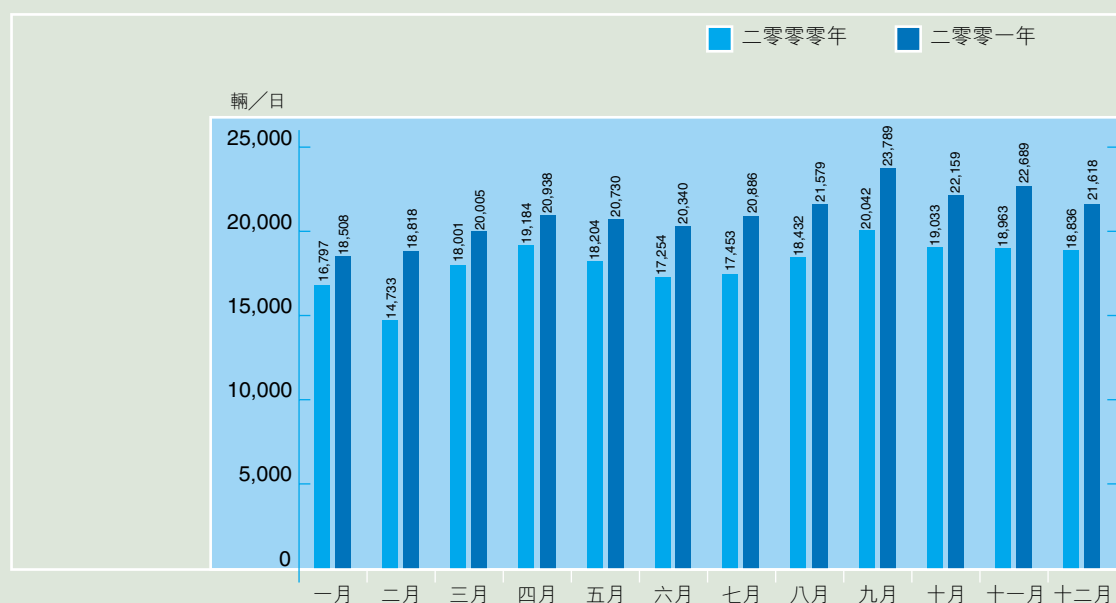


作為本集團核心資產的滬寧高速公路連接上海、蘇州、無錫、常州、鎮江、南京六個大、中城市，該地區物產豐富，具有堅固的工業基礎，交通運輸十分繁忙，其在中國經濟發展中具有特別重要的地位。

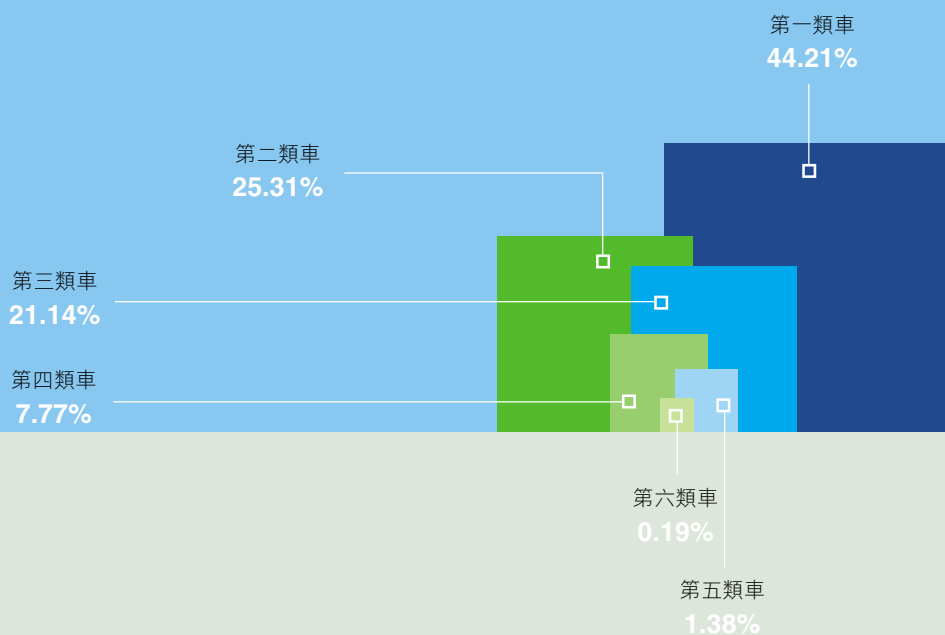
二零零一年，隨著中國及江蘇經濟持續穩定的增長及北京至上海高速公路全線開通的影響，已投入運營第五年的滬寧高速公路交通量及通行費收入繼續保持兩位數的增長幅度。

二零零一年一至十二月，滬寧高速公路累計通過車輛達24,440,000輛，日均全程交通量約為21,013輛，與二零零零年同期相比增長約16.18%。全年平均車種構成比例一類車至六類車分別約佔44.21%、25.31%、21.14%、7.77%、1.38%及0.19%，車型結構相對穩定。

寧滬高速公路1-12月日均全程交通量圖

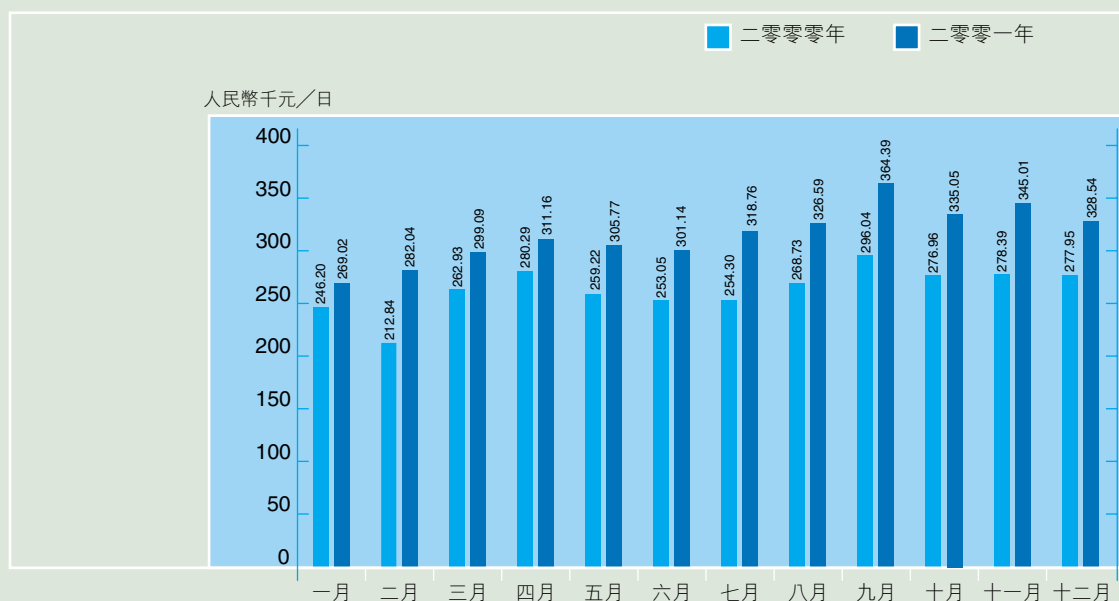


二零零一年滬寧高速公路平均車種構成圖



二零零一年一至十二月滬寧高速公路累計通行費收入約為人民幣1,152,162,000元，日均收費額約為人民幣3,156,600元，比二零零零年度增長約19.24%。

寧滬高速公路1-12月日均通行費收入圖



高速公路管理

不斷提高高速公路管理技術是本公司持續提升自身核心能力的一個重要組成部分。二零零一年，本公司繼續加強道路動態和靜態管理，及時發現並制止違法違章行為，保護路產，維護路權，保障高速公路安全暢通。

滬寧高速公路的收費、通信、監控三大系統的升級改造產生良好效果，為公司的生產、經營服務工作提供了可靠的技術保障。

二零零一年，本公司進一步建立健全養護體系，保證了道路優良率達到95%以上。同時，堅持走科學化養護道路，推廣運用新材料、新技術、新工藝、新設備，為路面大修做好技術儲備。

非主營業務



在非主營業務方面，本公司成立的模擬法人單位經營發展公司與現代路橋公司以現有資源為依托，以開拓經營為手段，通過強化管理，廣開渠道，合理利用高速公路的優勢開展多種形式的經營，取得了良好的收益。

二零零一年本集團其他業務收入約人民幣293,790,000元，實現利潤約人民幣22,915,000元。其中，廣告經營通過內引外聯，擴大了廣告業務，二零零一年實現廣告收入人民幣23,173,000元，比去年同期翻了一番。

現代路橋公司在完成滬寧高速公路路面整治專項工程的同時，在面向市場、參與社會競爭方面做了一定的嘗試，對外承接工程營業收入達人民幣20,919,000元，全年實現利潤人民幣1,057,000元。

3、 其他資產

寧滬二級公路

針對寧滬二級公路收費車流量逐年下降的情況，本公司於二零零零年底成立了專門負責寧滬二級公路徵收管理等業務的管理機構，採取了一系列措施，加強道路管理和收費稽查力度，使寧滬二級公路通行費的下降趨勢基本得到遏制。

二零零一年通過寧滬二級公路收費站日均收費車輛約為42,434輛，較去年同期上升了0.18%，日均收費額約為人民幣616,300元，與二零零零年收入基本持平。

由於寧滬二級公路周邊地區道路網的形成和不斷發展，車輛的繞逃現象仍然存在，針對上述情況，本公司進行了寧滬二級公路收費站點佈局的調整研究，方案已報省政府待批，以期通過合理調整收費站點的設置，減少車輛繞逃現象，增加收費收入。

寧連公路南京段

由於北京至上海高速公路的全線通車，路網流量重新分配及南京段部分路段維修，二零零一年，寧連公路南京段的車流量與收費額呈下降態勢，通過該路段的日均收費車輛為9,450輛，日均收費額為人民幣138,100元，分別比去年同期下降4.93%及6.17%。

廣靖、錫澄高速公路

隨著北京至上海高速公路的全線通車，其作為大動脈的拉動效應逐步呈現出來，廣靖錫澄高速公路作為其組成路段交通流量屢創歷史新高，二零零一年廣靖高速公路日均全程交通量13,562輛，日均收費額約人民幣236,000元，與去年同期相比分別增長51.08%、53.36%；錫澄高速公路日均全程交通量12,049輛，日均收費額約人民幣307,700元，分別比去年同期增長34.43%、44.58%。二零零一年，廣靖錫澄公司為本集團創造盈利人民幣72,633,000元。

江陰長江公路大橋

自二零零一年二月江陰長江公路大橋的收費標準調整後，通行費收入大幅增長，同時，作為北京至上海高速公路的重要組成部分，交通量繼續保持增長，二零零一年日均過橋交通量為15,555輛，日均收費額為人民幣700,400元，分別比去年同期增長9.83%、52.01%，交通量和收費額將繼續保持增長勢頭。本公司於二零零一年九月四日增持了揚子大橋公司8.83%的股份，二零零一年度為本公司創造利潤人民幣9,496,000元，成為新的利潤增長點。

(四) 財務分析

本公司採用積極穩健的財務政策，定時地對債務組合進行審查並及時作出必要的調整，嚴格控制投資風險，以達到公司、股東利益最大化的目的。

資本開支及財務資源

於二零零一年度，本集團已實施計劃中的資本開支約為人民幣590,867,000元，具體如下：

| | 人民幣千元 |
|-----------------------|---------|
| 1、投資廣靖錫澄公司(H股資金) | 109,071 |
| 2、進一步收購揚子大橋公司8.83%的股權 | 244,190 |
| 其中：A股資金 | 141,830 |
| 3、三大系統升級改造工程(H股資金) | 84,812 |
| 4、滬寧高速公路等其他合同 | 10,964 |

上述資本開支均使用本集團H股及A股募集資金和公司自有資金投入。

現金及負債管理

本集團作為收費公路企業，自正式營業以來，有較強的經營活動現金流量，具有極強償債能力，二零零一年度，本集團營業活動之淨現金流入為1,092,958,000元，較去年增長19%；現金及現金等價物年末餘額為人民幣891,934,000元。因此，管理層認為本集團未有任何現金流動性的問題。

於二零零一年十二月三十一日，本集團共持有人民幣891,934,000元的現金及現金等價物，及人民幣265,016,000元的銀行借款：

| | 截止二零零一年十二月三十一日 本集團 人民幣千元 |
|----------|--------------------------------|
| 現金及現金等價物 | 891,934 |
| 庫存現金 | 243 |
| 銀行定期存款 | 79,660 |
| 銀行活期存款 | 695,720 |
| 短期投資 | |
| 人民幣 | 116,311 |
| 合計： | 891,934 |
| 借款 | 265,016 |
| 短期銀行借款 | 210,000 |
| 長期銀行借款 | 55,016 |

償債能力

人民幣千元

於二零零一年末，本公司借款情況如下：

| | |
|-------------|---------|
| 1、一年以內到期 | 214,703 |
| 2、一年以上，二年以內 | 4,703 |
| 3、二年以上五年以內 | 14,109 |
| 4、五年以上 | 31,501 |
| 合計： | 265,016 |

附註：

- 1、 長期銀行借款為固定利率貸款，總額度為9,800,000美元，其中西班牙政府貸款利率為1%，買方信貸利率為6.7%，西班牙政府貸款和買方信貸各為4,900,000美元。
- 2、 短期銀行借款為固定利率，年利率在5.58%-5.85%，已於二零零二年一月全部歸還。
- 3、 本公司管理層認為本公司有充足現金流償還到期之銀行借款。

現金及銀行存款

本集團二零零一年度利息支出人民幣20,287,000元（其中在建工程利息資本化人民幣1,223,000元），利息收入人民幣33,736,000元，包括銀行存款利息收入15,909,000元，長期應收款利息收入10,750,000元及持有之到期日之投資利息收入7,077,000元。

短期投資

本集團將自有資金用於委託理財，從事國債等投資，該投資在控制風險的同時，將暫時閒置資金回報最大化。該投資是本集團現金管理的一部份，二零零一年除已認列的持有至到期之投資利息收入7,077,000元外，本公司已實現短期投資的收益為人民幣10,210,000元。

貸款利率風險

本集團不存在重大外匯風險。本集團於一九九八年獲得9,800,000美元西班牙政府貸款額度。截至二零零一年十二月三十一日止，該貸款餘額為6,645,000美元，但本集團目前有6,142,500美元的外匯存款，抵消外匯風險。

集團資本結構情況

本集團截止二零零一年十二月三十一日資本結構及與二零零零年比較數字如下：

| | 二零零一年十二月三十一日 | | 二零零零年十二月三十一日 | |
|--------|-------------------|--------------|--------------|-------|
| | 人民幣千元 | % | 人民幣千元 | % |
| 股東權益 | 12,503,534 | 93.8 | 12,115,691 | 90.4 |
| 少數股東權益 | 378,845 | 2.8 | 343,951 | 2.6 |
| 固定利率債務 | 265,016 | 2.0 | 626,723 | 4.7 |
| 浮動利率債務 | — | — | — | — |
| 無息債務 | 187,289 | 1.4 | 313,743 | 2.3 |
| 合計 | 13,334,684 | 100.0 | 13,400,108 | 100.0 |
| 資產負債率： | 3.39% | | 7.02% | |

預付款及其他應收款賬齡分析

| | 本集團 | | | |
|------|---------------|----------------|--------------|----------------|
| | 二零零一年十二月三十一日 | | 二零零零年十二月三十一日 | |
| | 金額 人民幣千元 | 佔該賬款 餘額的百分比 | 金額 人民幣千元 | 佔該賬款 餘額的百分比 |
| 賬面餘額 | | | | |
| 一年以內 | 47,680 | 84.22% | 38,923 | 92.17% |
| 一至兩年 | 7,455 | 13.17% | 3,308 | 7.83% |
| 兩至三年 | 1,480 | 2.61% | — | — |
| 三年以上 | — | — | — | — |
| 合計 | 56,615 | 100.00% | 42,231 | 100.00% |

本集團應收賬款產生的主要原因為本公司所轄的現代路橋公司應收對外道路維修養護款。

應付工程款賬齡分析

| | 本集團 | | | |
|------|--------------|----------------|--------------|----------------|
| | 二零零一年十二月三十一日 | | 二零零零年十二月三十一日 | |
| | 金額 人民幣千元 | 佔該賬款 餘額的百分比 | 金額 人民幣千元 | 佔該賬款 餘額的百分比 |
| 賬面餘額 | | | | |
| 一年以內 | 45,661 | 67.11% | 9,052 | 5.42% |
| 一至兩年 | 364 | 0.53% | 151,122 | 90.48% |
| 兩至三年 | 16,214 | 23.83% | 6,857 | 4.10% |
| 三年以上 | 5,802 | 8.53% | — | — |
| 合計 | 68,041 | 100.00% | 167,031 | 100.00% |

(五) 在經營中出現的問題與困難及解決方案

隨著國家宏觀經濟調控政策繼續向基建項目傾斜，本公司憑藉基建項目的優勢與內部科學完善的管理，經營收益將穩定增長，目前在經營過程中尚未遇到重大問題與困難。

(六) 公司投資情況

請參閱本報告「重要事項」。

(七) 新年度業務發展計劃

隨著中國正式加入世貿，江蘇省以其地理和經濟優勢即將進入一個全新的、更快的經濟發展階段，這為本公司的發展帶來了新的契機；與此同時，隨著市場開放程度的進一步加深，和國際接軌的逐步深入，人才和資本充分流動，外來競爭加劇，公司所面臨的市場環境和規則也將產生巨大的變化，本公司將面臨新的挑戰。

穩健發展始終是本公司經營的一個基本主題。二零零二年，本公司將以建立現代企業制度為目標，建立和健全公司的現代組織體系和管理制度體系，做到決策科學化、行為規範化、服務標準化、檢查制度化，全面提高管理水平，以應對入世後所面臨的新挑戰。

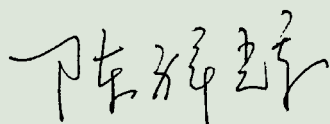
管理層 討論 與分析

從本公司的可持續發展出發，二零零二年，本公司仍將前瞻性地開展公司近期規劃和中長期發展方向的戰略研究，開展滬寧高速公路江蘇段和寧滬二級公路拓寬改造的可行性研究，儘早實現寧滬二級公路收費站點佈局的調整，充分挖掘通行費徵收的潛力，以求更好地發揮這兩條道路的經濟效益。

收費公路業務仍將是本公司的核心業務，它為本公司提供了強大的現金流，也為本公司的發展提供了堅實的基礎保證。本公司將繼續有選擇地參與投資或收購優良的交通基礎設施項目及收費公路項目，開闢新的利潤增長點，不斷為本公司的發展注入新的血液，進一步擴大本公司資產規模。完成蘇嘉杭高速公路有限責任公司33.33%股權的收購，並積極嘗試跨行業發展。

全面開展ISO9000系列質量認證體系的貫標工作，完成體系的建立，爭取年底前進入試運轉，以提高本公司所屬高等級公路的管理和服務水平，將本公司建設成為領先的收費公路經營者。

建立符合現代企業制度的人力資源管理機制，切實改變人力資源管理的理念，根據本公司的發展規劃做好人力資源規劃，有針對性地加強員工培訓和人才招聘，建立合理的薪酬、績效考核與獎勵評估體系，引導內部人才合理流動，培養和儲備適應本公司未來發展方向的人才。



總經理：陳祥輝

中國·南京

二零零二年四月八日

(一) 報告期內監事會會議情況

1、 二零零一年二月二十日召開的第三屆二次監事會

會議審議通過以下事項：提議徐揚先生、杜文毅先生、馬寧女士擔任本公司監事；同意耿流玉先生、吳贊平先生、邢國強先生因工作變動原因辭去本公司監事職務。

決議公告分別刊登於二零零一年二月二十一日的中國證券報、上海證券報、香港南華早報、香港經濟日報。

2、 二零零一年三月二十三日召開的第三屆三次監事會

本次會議對公司二零零零年度業績報告進行了認真地審查並通過。

3、 二零零一年四月十一日召開的第三屆四次監事會

會議審議通過以下事項：同意本公司二零零零年度的監事會工作報告。

決議公告分別刊登於二零零一年四月十二日的中國證券報、上海證券報、香港南華早報、香港經濟日報。

4、 二零零一年八月二十一日召開的第三屆五次監事會

會議審議通過以下事項：同意本公司二零零一年度中期業績報告及摘要。

決議公告分別刊登於二零零一年八月二十二日的中國證券報、上海證券報、香港南華早報、香港經濟日報。

(二) 監事會獨立意見

各位股東：

本公司監事會全體成員在二零零一年度內，嚴格按照《中華人民共和國公司法》和本公司章程之規定，忠實履行監事會職責，以維護股東和公司的合法權益為宗旨，以《治理準則》和《上市規則》為準繩，圍繞本公司的管理、經營、效益和發展，本着誠信的原則，以積極、務實、審慎的工作態度，全面開展工作。

監事會通過列席公司各次董事會會議、總經理辦公會議，參與公司的重大決策，對本公司董事、管理層及高級管理人員經營管理行為及本公司的決策情況進行了全過程的有效監督，並對下列事項發表獨立意見：

1、 公司依法運作情況

監事會認為：本公司董事及高級管理人員在日常的經營管理中均能按照有關法律、法規以及《公司章程》、《治理準則》和《上市規則》之規定，認真履行其職責，建立完善的內部控制制度，以公司整體利益為出發點，發揚團隊精神，積極、謹慎、勤勉地依法經營，決策程序合法有效。

本公司一年來未發生重大訴訟和被訴訟的事項；本公司董事、經理嚴格按照上市公司的上市規則進行規範運作，其經營管理行為符合國家的法律法規、本公司章程以及廣大股東的利益，在執行公司職務時未發現有違反法律、法規或《公司章程》及侵害本公司利益和股東權益之行為。

2、 公司財務情況

監事會認真審核董事會工作報告和總經理報告，認真審核提交股東大會審議的二零零一年度財務報告和利潤分配方案等，認為本公司財務報告如實地反映了本公司的財務收支狀況和經營成果，實現的經營業績是真實的；各項費用支出是合理的；利潤分配方案兼顧了境內外股東的利益和本公司長期發展的利益；公積金、公益金等各項提留符合法律、法規和《公司章程》的規定。監事會對本公司二零零一年度取得的良好業績表示滿意。

監事會同意安達信公司出具的本公司二零零一年度標準無保留意見的審計報告，該報告的財務數據真實、準確地反映了公司的實際情況。

3、 公司募集資金使用情況

監事會認為：本公司在A股發行成功後，嚴格按照招股說明書所承諾的事項，積極進行揚子大橋公司股份的收購工作。截止二零零零年十二月三十一日，本公司已投資人民幣472,670,218元收購揚子大橋公司17.83%的股權，剩餘募股資金人民幣141,829,782元於二零零一年九月四日繼續用於收購揚子大橋公司股份188,650,000股，佔該公司總股本的8.83%，所缺差額資金人民幣102,359,721.25元由本公司自有資金支付。至此，揚子大橋公司已成為由本公司持有26.66%權益的聯屬公司。截止二零零一年十二月三十一日，本公司A股發行募股資金已按照招股說明書承諾的項目使用完畢，收購程序符合法律規定。

4、 公司收購、出售資產情況

監事會認為：公司在揚子大橋公司股份的收購過程中，嚴格按照股東大會決議的要求進行，交易價格公平合理，未發現有內幕交易、違反決議行為以及損害部分股東權益和造成公司資產流失的情況存在。

5、 公司關聯交易情況

監事會認為：本年度內公司所有涉及關聯交易的合同、協議、以及其他相關文件，公司已對其進行了充分的披露。合同、協議的內容與形式，符合法律規定，公平合理，並無任何損害公司及公司股東利益的內容，合同、協議的簽署及獲得批准、通過的程序，亦符合法律規定。關聯交易嚴格按照「公平、公正、公開」的原則進行處理，充分維護公司利益及股東的權益，無任何損害公司利益及股東權益的行為。

監事會對本公司在二零零一年度取得的各項成績表示滿意，對董事會、管理層的盡職精神表示衷心感謝，同時，衷心感謝各位股東長期以來對公司的關心和支持，也感謝各位股東對本監事會工作的信任，本監事會的全體成員將以積極認真的態度，一如既往地履行職責，以維護公司的利益和股東的權益，為公司利潤最大化作出努力。

承監事會命

鍾章萬

監事會主席

中國·南京

二零零二年四月八日

(一) 重大訴訟、仲裁事項

報告期內本公司沒有重大訴訟、仲裁事項發生。

(二) 收購資產情況

本公司利用A股剩餘募股資金人民幣141,829,782元，於二零零一年九月四日與國家開發投資公司簽定一份收購協議，收購其持有的揚子大橋公司股份188,650,000股(佔該公司總股本的8.83%)，總代價為人民幣244,189,503.25元，資金不足部分由本公司自有資金支付。

揚子大橋公司主要負責江陰長江大橋的經營、管理及車輛通行費的收取使用，江陰長江公路大橋連接本公司持有85%股權的廣靖高速公路和錫澄高速公路，北連接南京南通高速公路與新沂至江都高速公路，南接滬寧高速公路，構成同江至三亞及北京至上海兩條國道主幹線的重要路段。

該項收購完成後，揚子大橋公司成為由本公司持有26.66%權益的聯屬公司，收購事項擴大了本公司現時的資產基礎，並與本公司的業務增長重點相配合。本公司董事會認為，透過該項收購增加分享揚子大橋公司的盈利，將會成為本公司今後利潤新的增長點。

(三) 重大關聯交易事項

關聯方是指企業在財務或經營決策中，如果一方有能力直接或間接地控制另一方或對另一方施加重大影響。同時如果兩方同受一方控制或重大影響，亦將其視為關聯方本公司之關聯公司。

1、 本公司主要關聯方

| 名稱 | 與本公司之關係 |
|--------|------------|
| 交通控股公司 | 本公司的最終控股股東 |
| 廣靖錫澄公司 | 本公司之附屬公司 |
| 雙獅樓 | 本公司之附屬公司 |
| 快鹿公司 | 本公司之聯營公司 |

2、 關聯公司交易

於二零零一年度，本公司與關聯公司之重大交易如下：

江蘇交通控股有限公司

本公司於一九九八年向中國銀行江蘇省分行獲得借款額度計約9,800,000美元（折合人民幣81,140,000元），用於進口機器設備及技術。於二零零一年十二月三十一日，尚未使用的借款額度約為2,912,000美元，折合人民幣18,142,000元（二零零零年：3,741,000美元，折合人民幣30,979,000元）。上述借款額度由江蘇交通控股有限公司提供擔保。

上述涉及關聯交易的合同、協議、以及其他相關文件，公司已對其進行了充分的披露。合同、協議的內容與形式，符合法律規定，公平合理，並無任何損害公司及公司股東利益的內容，合同、協議的簽署及獲得批准、通過的程序，亦符合法律規定。因關聯交易的一方是公司控股股東交通控股公司，公司已採取必要措施對小股東的利益進行保護，無任何損害小股東利益的行為。

本公司的獨立非執行董事，對以上所列的關連交易進行檢討，並確認：

- a、 該等交易是於日常業務中進行；
- b、 該等交易是按照有關合同及(1)按正常商務條款(即國內類似企業所進行的類似性質的交易條款)或(2)如無上述條款供比較，則按不差於本公司向第三方提供或由第三方提供本公司的條款進行；及
- c、 該等交易對於公司股東而言屬公平和合理。

(四) 重大合同及其履行情況

1、 重大託管、承包、租賃事項

截止二零零一年十二月三十一日，本公司沒有發生重大託管、承包、租賃事項。

2、 重大擔保

截止二零零一年十二月三十一日，本公司沒有為任何股東及關聯人事及其他公司進行擔保。

3、 委託理財情況

報告期內，本公司利用自有資金人民幣210,000,000元進行短期委託理財，其中與國通證券有限責任公司簽定了人民幣100,000,000元的資產委託管理協議，協議期限從二零零一年三月十九日至二零零二年三月十九日；與蘇州市投資公司簽定了人民幣110,000,000元資產委託管理協議，協議期限從二零零一年五月十日至二零零二年五月十日。上述委託理財經公司決策層討論通過。截止二零零一年十二月三十一日，由於委託協議尚未到期，本公司與受託方未進行資金結算，從帳面市值計算，委託資金的盈虧基本持平，本公司已計提投資減值準備人民幣765,000元。委託協議到期後，本公司即將委託資金收回，目前暫無委託理財計劃。

4、其他重大合同

截止二零零一年十二月三十一日，本公司正在履行的重大合同包括：

- (1) 本公司先後與有關銀行簽定的共涉及人民幣587,363,768元金額之借款合同(正在履行)，其中涉及金額人民幣57,363,768元的借款合同，由交通控股公司作為本公司的擔保人。其中較為重要的合同是本公司(借款人)與中國銀行江蘇分行(貸款人或「轉貸行」)於一九九八年十月十五日在南京簽定的轉貸協議。其主要內容包括：(1)貸款金額及用途：協議中所指的貸款限用於中國技術進出口總公司就滬寧高速公路項目所需設備和技術與出口商INDRASCA, S.A.公司簽定的商務合同總價款中外匯部分9,804,269.50美元；(2)貸款期限：根據「國外貸款協議」的規定，本貸款中政府貸款部分的用款期為商務合同生效後的12個月內，首次還款日為二零零七年一月十六日，貸款期限三十年，其中寬限期十年，還款期二十年，分四十次每半年等額償還一次；買方信貸部分的用款期為商務合同生效後十個月內，首次還款日不得遲於一九九九年七月，貸款期限為七年，分十四次每半年等額償還一次。
- (2) 本公司一九九九年四月八日與江蘇省寧連寧通公路管理處簽定的《南京至連雲港公路南京段公路委託營運養護管理合同》(正在履行)，該合同的主要內容是：本公司以每年收取寧連公路南京段公路車輛通行費總收入的17%的總價格，委託江蘇省寧連寧通公路管理處對寧連公路南京段進行經營及養護的管理，二零零一年共應支付人民幣8,570,100元。

(五)承諾事項

- 1、本公司董事會承諾二零零一年度利潤分配方案：二零零一年分配一次紅利，分配比例不低於該年度淨利潤的50%。

二零零一年利潤分配方案完全根據以上董事會決議，具體分配方案請參見董事會報告中的「本年度利潤分配預案」。

- 2、報告期內本公司持股5%以上股東沒有在指定報紙和網站上披露承諾事項。

(六) 聘任會計師事務所情況

本公司在過去三年任何一年，沒有發生更換核數師事項。

本公司二零零一年六月八日召開的年度股東大會繼續聘任香港安達信公司及安達信•華強會計師事務所為本公司的境內外會計師。

本公司二零零一年度應支付給會計師事務所的財務審計費用人民幣1,250,000元，此外本公司並未支付任何其他費用，差旅費等費用均由其自己承擔，沒有任何影響其獨立性的費用。會計師除財務審計外沒有提供其他諮詢服務。

二零零零年度財務審計費用為人民幣1,250,000元。

自二零零二年度起，公司支付給會計師事務所的財務審計費用由公司董事會提出議案，提交股東大會審議通過後確定。

(七) 監管機構處罰情況

本年度內，本公司、本公司董事會、董事及高級管理人員沒有受到監管部門處罰批評及其他公開譴責的情況。

(八) 其它重大事項

廣靖公司、錫澄公司合併事項

為了降低成本，精簡機構，提高效率，本公司附屬江蘇廣靖高速公路有限責任公司和江蘇錫澄高速公路有限責任公司於二零零一年四月十二日(即合併所組成的江蘇廣靖錫澄高速公路有限責任公司獲發營業執照之日)完成合併。本公司在廣靖錫澄公司的持股量與公司在廣靖公司和錫澄公司的原有持股量(85%)相同，而新公司將持有廣靖公司和錫澄公司的資產並承擔其所有債權債務。

投資設立雙獅樓酒店有限責任公司

於二零零一年十一月，本公司與南京市鼓樓區湖南路勞務公司合資設立南京雙獅樓酒店有限責任公司，投資金額為人民幣960,000元，佔該公司95.05%的權益。雙獅樓從事製售中餐的業務。

股東週年 大會 通告

茲公告江蘇寧滬高速公路股份有限公司三屆九次董事會決定於二零零二年五月二十八日(星期二)上午九時在中國南京本公司(石鼓路69號江蘇交通大廈)舉行二零零一年度股東周年大會(股東大會),藉以處理以下事項:

- 1、 審議和批准本公司截至二零零一年十二月三十一日止年度的董事會報告書;
- 2、 審議和批准本公司截至二零零一年十二月三十一日止年度的監事會報告書;
- 3、 審議和批准本公司截至二零零一年十二月三十一日止期間的經審核帳目和核數師報告;
- 4、 審議和批准繼續聘任安達信公司及安達信•華強會計師事務所為本公司的核數師,並確定其酬金為人民幣1,250,000元/年;

- 5、 確定二零零一年度末期利潤分配方案:

二零零二年四月八日董事會預案為每十股分現金紅利人民幣1.25元(含稅);

- 6、 審議和批准董、監事更換:

董事:

- 1) 選舉王國剛先生擔任公司獨立董事,並簽訂服務合同,服務期三年;
- 2) 選舉楊雄勝先生擔任公司獨立董事,並簽訂服務合同,服務期三年;
- 3) 選舉張文盛先生擔任公司董事,並簽訂委聘合同,聘期三年;
- 4) 同意李大鵬先生辭去董事職務,並簽訂終止服務合同;
- 5) 同意劉步存先生辭去董事職務,並簽訂終止服務合同;
- 6) 同意朱耀庭先生辭去董事職務,並簽訂終止服務合同;

60

江蘇寧滬
高速公路股份
有限公司

股東週年 大會 通告

監事：

- 1) 選舉張承育先生擔任公司監事，並簽訂委聘合同，聘期三年；
- 2) 同意杜文毅先生辭去監事職務，並簽訂終止服務合同；
- 7、 審議和批准修改公司章程；
- 8、 審議和批准《股東大會議事規則》；
- 9、 審議和批准《董事會議事規則》；
- 10、 審議和批准《監事會議事規則》；
- 11、 審議和批准《獨立董事工作細則》；
- 12、 審議和批准《董事會戰略委員會議事規則》；
- 13、 審議和批准《董事會提名、薪酬與考核委員會議事規則》；
- 14、 審議和批准《董事會審計委員會議事規則》；
- 15、 審議和批准關連交易：《關於買賣蘇州蘇嘉杭高速公路有限責任公司股本中部份股權之協議》；
- 16、 審議和批准將出售員工住房損失的人民幣23,628,000元於二零零一年度調整減少年初未分配利潤。
- 17、 在有必要時處理其他事務。

附註：討論事項7、8、9、10、11、12、13、14的詳細內容見上海證券交易所網站(www.sse.com.cn)

承董事會命
董事會秘書
姚永嘉 林志華

中國·南京

二零零二年四月九日

股東週年 大會 通告

附註：

- (1) 凡持有本公司股份，並於二零零二年四月二十六日登記在冊的本公司股東，有權參加股東大會，但應填寫本公司年報附之確認表並於二零零二年五月七日前，將此表寄回本公司，詳見確認表及說明。
- (2) 本公司將於二零零二年四月二十六日至二零零二年五月二十八日(首尾兩天包括在內)暫停辦理H股股份過戶登記手續，持有本公司H股股東，如欲獲派末期股息，須於二零零二年四月二十五日(星期四)下午四時前將過戶文件連同有關之股票交回本公司之過戶登記處，地址為香港中環德輔道中一九九號維德廣場二樓。A股股東的股權登記日、股息派發辦法和時間另行公告。
- (3) 凡有權出席股東大會並有權表決的股東均可委託股東代理人(不論該人士是否股東)出席及投票。股東(或其代理人)將享有每股一票的表決權。填妥及交回授權委託書後，股東(或其代理人)可出席股東大會，並可於會上投票。
- (4) 股東須以書面形式委託代理人，由委託人簽署或由被委託人簽署。如該委託書由被委託人簽署，則該授權委託書必須經過公證手續。經過公證的授權委託書和投票代理委託書須在大會舉行前二十四小時交回本次大會秘書處方為有效。股東周年大會適用的授權委託書將寄發予各股東。
- (5) 大會會期半天，股東往返及食宿費自理。
- (6) 聯繫地址：南京·石鼓路69號江蘇交通大廈27樓董事會秘書室
郵政編碼：210004
電話：025-4200999轉4706、4716
傳真：025-4466643、4207788

62

江蘇寧滬
高速公路股份
有限公司

財務報告

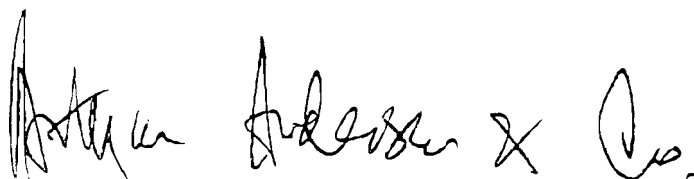
核數師報告 64 合併資產負債表 65 資產負債表 67 合併利潤表 69
合併股東權益增減變動表 70 合併現金流量表 71 財務報表附註說明 72

致：江蘇寧滬高速公路股份有限公司全體股東

我們已對江蘇寧滬高速公路股份有限公司(以下簡稱「貴公司」)及其子公司(以下與貴公司合稱「貴集團」)於二〇〇一年十二月三十一日的合併資產負債表及二〇〇一年度的合併利潤表，合併股東權益增減變動表、合併現金流量表以及貴公司於二〇〇一年十二月三十一日的資產負債表進行審計。編製載於第65頁至第112頁的財務報表是貴集團及貴公司管理階層的責任，我們的責任是依據我們的審計對此財務報表發表意見。

我們的審計是依據國際審計準則進行的。此準則要求我們規劃和執行審計工作以期能就財務報表是否存在重大錯誤，作合理的確定。審計工作包括抽查與財務報表所載數額和披露事項有關的證據，評價貴集團管理階層所採用的會計原則和所作出的重大會計估計，及衡量財務報表的整體呈列。我們相信，我們的審計工作已為下列意見建立了合理的基礎。

我們認為，上述貴集團合併財務報表以及貴公司資產負債表按照國際會計準則理事會頒佈的國際財務報告準則及香港公司條例規定的披露要求真實公允地反映了貴集團及貴公司於二〇〇一年十二月三十一日的財務狀況和貴集團二〇〇一年度的合併經營成果及合併現金流量。



執業會計師

中國·香港

二〇〇二年四月八日

合併 資產負債表

二〇〇一年十二月三十一日

(所有金額均以人民幣千元為單位)

| | 附註 | 二〇〇一 | 二〇〇〇 |
|----------------|----|-------------------|------------|
| 資產 | | | |
| 非流動資產 | | | |
| 不動產、廠場及設備 | 3 | 9,903,191 | 10,126,483 |
| 土地使用權 | 4 | 1,610,256 | 1,637,477 |
| 於聯營公司之投資 | 6 | 702,172 | 52,194 |
| 長期投資 | 6 | — | 472,670 |
| 長期應收款，減一年內到期部分 | 7 | 73,157 | 81,067 |
| 無形資產 | 8 | 79,155 | 3,188 |
| 非流動資產合計 | | 12,367,931 | 12,373,079 |
| 流動資產 | | | |
| 存貨及物料 | | 5,815 | 6,755 |
| 預交稅項 | 20 | 3,482 | — |
| 預付款及其他應收款 | 9 | 56,615 | 42,231 |
| 應收聯營公司款項 | 6 | 997 | — |
| 長期應收款之一年內到期部分 | 7 | 7,910 | 7,050 |
| 短期投資 | 10 | 116,311 | — |
| 現金及銀行存款 | 11 | 775,623 | 970,993 |
| 流動資產合計 | | 966,753 | 1,027,029 |
| 資產總計 | | 13,334,684 | 13,400,108 |

合併 資產負債表

二〇〇一年十二月三十一日
(所有金額均以人民幣千元為單位)

| | 附註 | 二〇〇一 | 二〇〇〇 |
|-----------------|--------|-------------------|------------|
| 股東權益及負債 | | | |
| 股東權益 | | | |
| 股本 | 12 | 5,037,748 | 5,037,748 |
| 儲備 | 13 | 7,465,786 | 7,077,943 |
| 股東權益合計 | | 12,503,534 | 12,115,691 |
| 少數股東權益 | | 378,845 | 343,951 |
| 非流動負債 | | | |
| 長期銀行借款，減一年內到期部分 | 14(b) | 50,313 | 43,286 |
| 遞延稅項 | 15, 20 | 14,351 | — |
| 非流動負債合計 | | 64,664 | 43,286 |
| 流動負債 | | | |
| 短期銀行借款 | 14(a) | 210,000 | 580,000 |
| 長期借款之一年內到期部分 | 14(b) | 4,703 | 3,437 |
| 應付工程款 | | 68,041 | 167,031 |
| 其他應付款 | | 92,228 | 92,818 |
| 應交稅項 | 20 | — | 31,499 |
| 應付股利 | 21 | 12,669 | 22,395 |
| 流動負債合計 | | 387,641 | 897,180 |
| 股東權益及負債總計 | | 13,334,684 | 13,400,108 |

後附之附註為此合併財務報表的一部分。

本年度之合併財務報表於二〇〇二年四月八日由董事會批准通過。

沈長全
董事長

陳祥輝
董事，總經理

66

江蘇寧滬
高速公路股份
有限公司

資產 負債表

二〇〇一年十二月三十一日

(所有金額均以人民幣千元為單位)

| | 附註 | 二〇〇一 | 二〇〇〇 |
|----------------|----|-------------------|------------|
| 資產 | | | |
| 非流動資產 | | | |
| 不動產、廠場及設備 | 3 | 7,450,340 | 7,657,341 |
| 土地使用權 | 4 | 1,610,256 | 1,637,477 |
| 於子公司之投資 | 5 | 771,558 | 786,788 |
| 長期應收子公司款項 | 5 | 1,398,242 | 1,277,370 |
| 於聯營公司之投資 | 6 | 702,172 | 52,194 |
| 長期投資 | 6 | — | 472,670 |
| 長期應收款，減一年內到期部分 | 7 | 73,157 | 81,067 |
| 無形資產 | 8 | 79,155 | 3,188 |
| 非流動資產合計 | | 12,084,880 | 11,968,095 |
| 流動資產 | | | |
| 存貨及物料 | | 5,276 | 6,697 |
| 預交稅項 | | 7,260 | — |
| 預付款及其他應收款 | 9 | 51,637 | 40,206 |
| 應收聯營公司款項 | 6 | 997 | — |
| 長期應收款之一年內到期部分 | 7 | 7,910 | 7,050 |
| 短期投資 | 10 | 116,311 | — |
| 現金及銀行存款 | 11 | 642,437 | 861,995 |
| 流動資產合計 | | 831,828 | 915,948 |
| 資產總計 | | 12,916,708 | 12,884,043 |

資產 負債表

二〇〇一年十二月三十一日
(所有金額均以人民幣千元為單位)

| | 附註 | 二〇〇一 | 二〇〇〇 |
|-----------------|--------|-------------------|------------|
| 股東權益及負債 | | | |
| 股東權益 | | | |
| 股本 | 12 | 5,037,748 | 5,037,748 |
| 儲備 | 13 | 7,465,786 | 7,077,943 |
| 股東權益合計 | | 12,503,534 | 12,115,691 |
| 非流動負債 | | | |
| 長期銀行借款，減一年內到期部分 | 14(b) | 50,313 | 43,286 |
| 遞延稅項 | 15, 20 | 14,351 | — |
| 非流動負債合計 | | 64,664 | 43,286 |
| 流動負債 | | | |
| 短期銀行借款 | 14(a) | 210,000 | 580,000 |
| 長期銀行借款之一年內到期部分 | 14(b) | 4,703 | 3,437 |
| 應付工程款 | | 50,242 | 15,909 |
| 其他應付款 | | 75,776 | 81,902 |
| 應交稅項 | 20 | — | 30,817 |
| 應付股利 | 21 | 7,789 | 13,001 |
| 流動負債合計 | | 348,510 | 725,066 |
| 股東權益及負債總計 | | 12,916,708 | 12,884,043 |

後附之附註為此合併財務報表的一部分。

本年度之財務報表於二〇〇二年四月八日由董事會批准通過。

沈長全
董事長

陳祥輝
董事，總經理

68

江蘇寧滬
高速公路股份
有限公司

合併 利潤表

二〇〇一年度

(所有金額除每股溢利外，均以人民幣千元為單位)

| | 附註 | 二〇〇一 | 二〇〇〇 |
|--------------|----|---------------------|------------|
| 收入，淨額 | 16 | 1,829,552 | 1,542,952 |
| 經營成本 | | (801,792) | (658,920) |
| 營業毛利 | | 1,027,760 | 884,032 |
| 管理費用 | | (53,817) | (33,954) |
| 其他營業費用，淨額 | | 4,690 | (16,562) |
| 營業利潤 | | 978,633 | 833,516 |
| 財務收入(費用) | 17 | 13,906 | (20,455) |
| 應佔聯營公司溢利 | | 35,332 | 11,457 |
| 除稅及少數股東權益前利潤 | 18 | 1,027,871 | 824,518 |
| 稅項 | 20 | | |
| — 本集團 | | (161,337) | (123,008) |
| — 聯營公司 | | (12,555) | (2,152) |
| 除少數股東權益前利潤 | | 853,979 | 699,358 |
| 少數股東權益 | | (12,739) | (11,052) |
| 本年淨利潤 | | 841,240 | 688,306 |
| 股利 | 21 | 629,718 | 453,397 |
| 每股收益 | 22 | | |
| — 基本 | | 人民幣 0.1670 元 | 人民幣0.1407元 |
| — 攤薄 | | 不適用 | 不適用 |

後附之附註為此合併財務報表的一部分。

合併股東權益 增減變動表

三〇〇〇年度
(所有金額均以人民幣千元為單位)

| | 股本 | 股本溢價 | 評估增值 | 儲備 | | | 未分配 利潤 | 儲備合計 | 股東權益 總計 |
|-------------------|-----------|-----------|---------|-------------|-----------|-----------|-----------|------------|------------|
| | | | | 法定盈餘 公積金 | 法定 公益金 | | | | |
| | 附註12 | | | 附註13(a) | 附註13(a) | 附註13(b) | | | |
| 二〇〇〇年 | | | | | | | | | |
| 一月一日 | 4,887,748 | 5,265,954 | 5,518 | 146,606 | 73,304 | 824,775 | 6,316,157 | 11,203,905 | |
| 二〇〇〇年 | | | | | | | | | |
| 宣佈的股利分配 (附註21) | — | — | — | — | — | (391,020) | (391,020) | (391,020) | |
| 股本增發 | 150,000 | 480,000 | — | — | — | — | 480,000 | 630,000 | |
| 增發費用 | — | (15,500) | — | — | — | — | (15,500) | (15,500) | |
| 評估增值轉列為 | | | | | | | | | |
| 未分配利潤 | — | — | (5,518) | — | — | 5,518 | — | — | |
| 二〇〇〇年度利潤 | — | — | — | — | — | 688,306 | 688,306 | 688,306 | |
| 利潤分配： | | | | | | | | | |
| — 提撥法定 盈餘公積金 | — | — | — | 69,088 | — | (69,088) | — | — | |
| — 提撥法定公益金 | — | — | — | — | 34,544 | (34,544) | — | — | |
| 二〇〇〇年 | | | | | | | | | |
| 十二月三十一日 | 5,037,748 | 5,730,454 | — | 215,694 | 107,848 | 1,023,947 | 7,077,943 | 12,115,691 | |
| 二〇〇一年 | | | | | | | | | |
| 宣佈的股利分配 (附註21) | — | — | — | — | — | (453,397) | (453,397) | (453,397) | |
| 二〇〇一年度利潤 | — | — | — | — | — | 841,240 | 841,240 | 841,240 | |
| 利潤分配： | | | | | | | | | |
| — 提撥法定 盈餘公積金 | — | — | — | 78,086 | — | (78,086) | — | — | |
| — 提撥法定公益金 | — | — | — | — | 39,043 | (39,043) | — | — | |
| 二〇〇一年 | | | | | | | | | |
| 十二月三十一日 | 5,037,748 | 5,730,454 | — | 293,780 | 146,891 | 1,294,661 | 7,465,786 | 12,503,534 | |

70

江蘇寧滬
高速公路股份
有限公司

後附之附註為此合併財務報表的一部分。

合併 現金流量表

二〇〇一年度

(所有金額均以人民幣千元為單位)

| | 附註 | 二〇〇一 | 二〇〇〇 |
|------------------|-------|--------------------|-------------|
| 營業活動之現金流量 | | | |
| 營業活動之現金流入 | 23(a) | 1,302,821 | 1,140,671 |
| 支付利息 | | (19,064) | (108,217) |
| 已繳所得稅 | | (190,799) | (116,369) |
| 營業活動之淨現金流入 | | 1,092,958 | 916,085 |
| 投資活動之現金流量 | | | |
| 投資於聯營公司 | 6 | (244,190) | — |
| 長期投資增加 | 6 | — | (472,670) |
| 不動產、廠場及設備增加 | 23(b) | (167,569) | (501,076) |
| 收取利息 | | 38,458 | 21,401 |
| 收取股利 | | 3,959 | 4,503 |
| 投資活動之淨現金流出 | | (369,342) | (947,842) |
| 融資活動之現金流量 | | | |
| 股本增發 | | — | 618,345 |
| 短期銀行借款增加 | | 680,000 | 1,395,000 |
| 償還短期銀行借款 | | (1,050,000) | (1,380,000) |
| 長期銀行借款增加 | | 12,862 | 3,762 |
| 償還長期銀行借款 | | (4,569) | (3,438) |
| 償還長期債券 | | — | (200,000) |
| 少數股東權益增加 | | 33,000 | — |
| 支付股利 | | (473,968) | (379,680) |
| 融資活動之淨現金(流出)流入 | | (802,675) | 53,989 |
| 現金及現金等價物淨(減少)增加 | | (79,059) | 22,232 |
| 現金及現金等價物，年初餘額 | | 970,993 | 948,761 |
| 現金及現金等價物，年末餘額 | 23(c) | 891,934 | 970,993 |

後附之附註為此合併財務報表的一部分。

1. 公司組織及財務報表之編製基礎

江蘇寧滬高速公路股份有限公司(「本公司」)於一九九二年八月一日在中華人民共和國(「中國」)註冊成立之股份有限公司。本公司主要從事投資、建設、經營和管理滬寧高速公路江蘇段(「滬寧高速公路」)、312國道江蘇段(「寧滬二級公路」)、南京至連雲港一級公路南京段(「寧連公路」)及其他江蘇省境內的公路，並發展公路沿線的客運和其他輔助服務。

本公司分別於一九九七年六月及二〇〇〇年十二月發行境外上市外資股(「H股」)1,222,000,000股及境內上市人民幣普通股(「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。

本公司於一九九七年九月十六日與華建交通經濟開發中心合資設立江蘇錫澄高速公路有限責任公司(「江蘇錫澄」)及江蘇廣靖高速公路有限責任公司(「江蘇廣靖」)。江蘇錫澄及江蘇廣靖分別從事錫澄高速公路及廣靖高速公路的建設和經營管理。該等高速公路均於一九九九年九月二十八日落成並通車。於二〇〇一年四月十二日江蘇錫澄合併江蘇廣靖，更名為江蘇廣靖錫澄高速公路有限責任公司(「廣靖錫澄」)。

於二〇〇一年十一月，本公司和鼓樓區湖南路勞務公司合資設立南京雙獅樓酒店有限責任公司(「雙獅樓」)，雙獅樓主要業務為製售中餐。

本公司、廣靖錫澄及雙獅樓合稱本集團。

本公司之直接及最終控股公司為註冊於中國的江蘇交通控股有限公司(原江蘇交通投資公司)，截至二〇〇一年十二月三十一日止，本公司共有在職員工1,524人(二〇〇〇年：1,561人)。本公司註冊地址為中國江蘇省南京市石鼓路69號。

財務報表 附註說明

二〇〇一年十二月三十一日

(除另有說明者外，所有金額均以人民幣元為單位)

2. 主要會計政策

編製本公司及本集團之財務報表所採用的主要會計政策如下：

(a) 編製基礎

所附財務報表乃按照於二〇〇一年十二月三十一日生效的由國際會計準則理事會頒佈的國際財務報告準則（「國際會計準則」）以及香港公司條例之披露規定及香港聯合交易所有限公司證券上市規則而編製。除為交易而持有的投資及可供出售的投資按公允值計價外，所附財務報表按歷史成本計價。該等準則與本公司及本集團所採用的會計準則存在差異。本公司及本集團之法定報表是採用企業會計準則以及企業會計制度編製法定賬目（「法定賬目」），有關國際財務報告準則對法定賬目的影響，揭示於附註26。

(b) 確認和計量基準

自二〇〇一年一月一日起，本集團遵循國際會計準則第三十九號「金融工具－確認和計量」。採用該準則未對財務報表的期初數產生重大影響。

(c) 記賬本位幣

根據本集團的實際情況，本集團決定以人民幣為記賬本位幣。

(d) 合併財務報表的編製方法

合併財務報表包括了本公司及子公司的財務報表及本集團對聯營公司之權益（附註2(e)及2(f)）。

在編製合併財務報表時，已沖銷集團間的內部交易及往來餘額，包括集團間未實現利潤。對類似條件下的相同交易或者其他事項採用統一的會計政策。應付少數股東權益及損益已分別列示於合併資產負債表及合併利潤表。收購企業系採用購買法入賬。收購或出售子公司或聯營公司在收購日之後或出售日之前的經營成果計入合併財務報表。

2. 主要會計政策(續)

(e) 子公司

子公司是指被本公司所控制的公司。控制即本公司能夠控制該子公司的財務和經營政策，並藉此從該公司的經營活動中獲得利益。

在本公司的財務報表中，對子公司的投資以權益法核算。當對子公司之投資存在減值的跡象或以前年度已確認的減值損失不復存在時，將重新評估其賬面價值。

(f) 聯營公司

聯營公司是指除子公司及合營公司以外，本公司對其具有重大影響的公司。重大影響即本公司能夠參與但並非控制聯營公司的財務及經營決策。

對聯營公司投資以權益法核算。當對聯營公司投資存在減值的跡象或以前年度已確認的減值損失不復存在時，將重新評估其賬面價值。

(g) 不動產、廠場及設備及折舊

不動產、廠場及設備按成本減累計折舊及累計減值損失計價。不動產、廠場及設備的成本包括購買價及將該項資產達到可供使用的狀態和地點所需要支付的直接成本。

不動產、廠場及設備達到可供使用狀態和地點後的相關後續支出(如維修保養費用等)，一般於發生當期予以費用化。如果由此導致可能流入本公司的未來經濟利益超過了原先估計的績效標準，則該支出應增加這些資產的賬面價值。

收費公路、構築物及經營權之折舊按償債基金法計提，滬寧高速公路，寧滬二級公路，寧連公路，錫澄高速公路及廣靖高速公路平均每年分別按6%，8%，5%，8%及9%年率複合計算折舊額。累計折舊額於經營期(滬寧高速公路：三十年；寧滬二級公路：十五年；寧連公路：三十年；錫澄高速公路：三十年；廣靖高速公路：三十年)滿後相等於收費公路、構築物及經營權之總成本值。

財務報表 附註說明

二〇〇一年十二月三十一日

(除另有說明者外，所有金額均以人民幣元為單位)

2. 主要會計政策(續)

(g) 不動產、廠場及設備及折舊(續)

除收費公路、構築物及經營權外，其他不動產、廠場及設備之折舊以原值減去3%的估計殘值後，在估計可使用年限內以直線法計算。不動產、廠場及設備的估計可使用年限為估計可使用年限與剩餘經營期孰短者。不動產、廠場及設備的估計可使用年限如下：

| | |
|----------|------|
| 房屋及建築物 | 30年 |
| 安全設施 | 10年 |
| 通訊及監控設施 | 10年 |
| 收費站及附屬設施 | 8年 |
| 汽車 | 8年 |
| 其他機器及設備 | 5-8年 |

本集團定期對上述資產的使用年限和折舊方法進行評估，以確保折舊方法及期限和預計由該項不動產、廠場及設備帶來的經濟利益保持一致。

不動產、廠場及設備退廢或處置時，除沖銷其相關成本，累計折舊及累計減值損失外，所形成的利得或損失亦列入當期利潤表。

(h) 土地使用權

滬寧高速公路的土地使用權按成本減累計攤銷及累計減值損失入賬。土地使用權攤銷按償債基金法計提，以平均每年6%年率複合計算攤銷額。累計攤銷額於三十年經營期滿後相等於土地使用權之總成本值。

(i) 在建工程

在建工程指建造中之收費公路、構築物及設施，包括在建之建築及維修設施，以及待安裝機器，按成本列記。成本包括建造和購置成本及其他直接可歸屬成本，以及建造期間發生的與該等資產有關的借款利息支出及外幣借款匯兌損益。

當該等資產完工並可以使用時，其成本將轉至不動產、廠場及設備並提列折舊。

2. 主要會計政策(續)

(j) 無形資產

無形資產最初以成本入賬。無形資產在未來經濟收益很可能流入本集團，並且其成本能夠可靠地計量時予以確認。無形資產於入賬後，以成本減累計攤銷及累計減值損失列記。其成本按直線法在估計使用年限內攤銷。本集團每年對無形資產的攤銷期限和方法進行評估。

商譽

收購成本超過本公司於收購日按持股比例計算的被收購企業可辨認淨資產公允價值的部分確認為商譽，並在資產負債表中認列為一項資產。於收購日，可辨認的淨資產在收購時，按公允價值計量。少數股東權益按少數股東所佔公允價值的比例確認。商譽按成本減累計攤銷及累計減值損失計價。商譽之攤銷是採用直線法於十年之期限內攤銷。攤銷年限及攤銷方法於每個會計年度末將予以核閱。

其他無形資產

其他無形資產採用直線法於五年內攤銷。

(k) 存貨

存貨在計提對陳舊過時項目的準備後按成本與可變現淨值孰低列記。成本按先進先出法計算，包括所有採購成本、加工成本以及使存貨達到目前場所和狀態而發生的其他成本。可變現淨值按估計正常售價減去估計完工及銷售所必需的費用計算。

存貨出售時，其賬面金額應在確認其相關收入的當年度，確認為費用。存貨減記至可變現淨值形成的減記額和所有的存貨損失，都應在減記或損失發生當年度確認為費用，因可變現淨值增加而使減記的存貨重新記回的金額，應在重新記回當年度沖減已確認為費用的存貨金額。

財務報表 附註說明

二〇〇一年十二月三十一日

(除另有說明者外，所有金額均以人民幣元為單位)

2. 主要會計政策(續)

(l) 應收款項

應收款項以付出對價的公允價值和考慮減值後的攤餘成本計量。

(m) 現金及現金等價物

現金是庫存現金及存放於銀行(或其他金融機構)的、可以隨時用於支付的存款。現金等價物是期限短、流動性強且易於轉換為已知金額現金的投資，該等投資的原始期限不超過三個月且價值變動風險很小。

(n) 投資

自二〇〇一年一月一日起，本公司遵循國際會計準則第三十九號「金融工具－確認和計量」，相應的投資被分類為如下類別：持有至到期日的投資，為交易而持有的投資及可供出售的投資。具有固定或可確定金額和固定期限，且企業明確打算並能夠持有至到期日的投資被分類為持有至到期日的投資。本公司源生的貸款和應收款項不包括在內。主要為了從價格的短期波動中獲利而進行的投資被分類為交易而持有的投資。除上述投資及本公司源生的貸款和應收款項外的其他投資，被分類為可供出售的投資。

除非將於資產負債表日十二個月之內到期，持有至到期日的投資屬於非流動資產。為交易而持有的投資屬於流動資產。如果管理層打算於資產負債表日十二個月之內將可供出售的投資變現，則其屬於流動資產。

買賣投資均於交易日確認。

投資初始以成本計量，成本指付出對價的公允價值，包括交易費用。

初始確認後，本公司以公允價值計量可供出售及為交易而持有的投資，以資產負債表日的市場交易價格計算的交易費用無需抵扣。

公允價值變動形成的對於為交易而持有的投資和可供出售的投資的已確認利得或損失，計入其形成當期的淨損益。

持有至到期日的投資，運用實際利率法，以攤餘成本計量。

2. 主要會計政策(續)

(o) 稅項

本公司及其子公司的所得稅是根據法定賬目所載的稅前利潤，增減不須課稅或不可扣除的各項收支項目，並考慮所有的稅賦優惠計算。

其他稅項根據適用於本集團的中國政府有關稅務法規提列。

遞延稅項乃採用資產負債表的負債法計提，該法是按財務報告計算的資產與負債與按稅法計算的資產與負債之間重大的臨時性差異計算。按稅法計算的資產與負債是指為納稅目的而計算的資產與負債，所有的遞延所得稅負債均予以確認。遞延稅項資產，除可合理估計未來有足夠的應課稅利潤用來抵扣該項遞延稅項資產外，不予確認。

此外，會計政策並未因於二〇〇一年一月一日生效的國際會計準則第十二號「所得稅」而有所改變。

(p) 權益

(i) 負債和權益

金融工具在初次確認時按合同的實質分類為負債和權益。

與歸類為負債的金融工具有關的利息、股利、損失和利得，在損益表中報告為費用或收益。對於分配給歸類為權益性工具的金融工具持有者的股利，應直接列示於權益。除發行時發行方被要求以現金或其他金融資產結算的可能性極小，該金融工具被歸類為權益的情況外，當與某項金融工具的結算方式有關的權利和義務取決於發行方和持有方均不能控制的不確定未來事項的發生或不發生，或取決於不確定情況的結果時，該項金融工具應歸類為負債。

財務報表 附註說明

二〇〇一年十二月三十一日

(除另有說明者外，所有金額均以人民幣元為單位)

2. 主要會計政策(續)

(p) 權益(續)

(ii) 儲備

(1) 股本溢價

股本溢價包括發行法人股所產生的溢價，發行H股及A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。

(2) 評估增值

本公司滬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。

員工宿舍於二〇〇〇年度處置時，相關評估增值餘額已全部轉入未分配利潤。

(3) 法定盈餘公積金及法定公益金

根據公司法和本公司章程，本公司及其子公司需按中國會計制度編製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。法定盈餘公積金只可用來彌補以前年度虧損或轉增資本，但使用該公積金後，其餘額不得少於各公司股本的25%。法定公益金的提取比例由董事會決定。法定盈餘公積金和法定公益金用於指定用途，不能作為現金股利分配。

法定公益金用於職工福利，如購買職工宿舍和其他職工用的設施，但不能用於支付職工福利費。購買的住房及設施的所有權仍屬於本公司。

2. 主要會計政策(續)

(q) 少數股東權益

少數股東權益代表在收購子公司時，按少數股權比例確認的可辨認資產及負債的公允價值。

在被合併的子公司中，歸屬於少數股權的虧損，可能超過子公司權益中的少數股東權益。超過部分以及歸屬於少數股權的進一步虧損，除少數股權在遵照規定的義務彌補，並且有能力彌補的部分外，均沖減多數股權。如果子公司以後有報告利潤，在多數股權所承擔的少數股權虧損全部彌補之前，所有利潤均屬於多數股權。

(r) 收入認列

當交易產生的未來經濟利益很可能流入本集團，且有關收入和成本能夠可靠地計量時，才對收入加以確認。本集團按下列基準認列收入：

(i) 通行費收入

通行費收入主要指經營收費公路的通行費收入扣除收入相關稅捐後之淨額。通行費收入淨額於收取時予以確認。

(ii) 銷售油品收入

銷售油品收入於所有權上的主要風險及報酬轉移給買方時確認。

(iii) 廣告收入，排障及清障收入和餐飲收入

廣告收入，排障及清障收入和餐飲收入(「其他服務」)提供其他服務的收入於服務提供完畢時確認。

(iv) 利息收入

利息收入按銀行使用本公司及本集團現金的時間及實際利率計算確認。

財務報表 附註說明

二〇〇一年十二月三十一日

(除另有說明者外，所有金額均以人民幣元為單位)

2. 主要會計政策(續)

(s) 外幣換算

本集團內每個實體以交易日之匯率將外幣交易及其餘額折算為記賬本位幣。由於結算貨幣性項目，或報告貨幣性項目時採時不同於當期初次記錄時或前期財務報表中所用的匯率而產生的匯兌差額，在其形成的當期在損益表中予以確認。

(t) 借款及借款費用

借款以收到的對價扣除交易費用後的淨額確認其初始成本，其後按以實際利率法計算的攤餘成本計量。收到的淨額與未來現金支出現值之間的差額在借款期限內計入當期損益。

交易費用包括支付給代理商、顧問、經紀商和自營商的手續費和佣金、監管機構和證券交易所徵收的款項及證券交易稅。交易費用不包括債券溢價或折價、籌資費用和內部管理費用或持有成本的攤銷額。

借款費用包括利息費用及其他與借款相關的費用，包括借款折溢價的攤銷、借款安排的輔助性支出的攤銷及作為利率調整而產生的外幣借款的匯兌損益。

借款費用一般於發生當期予以費用化，除非用借款購建的資產需較長一段時間的購建方能投入使用，則與該項資產直接有關的借款費用予以資本化。當購建成本及借款費用開始發生且為該等資產達到預定用途的購建活動正在進行時，借款費用才開始資本化。資本化的借款費用根據該項資產達到預定用途前所平均佔用的資金計算。若由於借款費用資本化而導致資產的賬面價值超過其可回收價值，則應計提該資產的減值準備。

2. 主要會計政策(續)

(u) 員工統籌退休金計劃及住房政策

本集團參加由一政府機構管理的確定提撥的統籌退休金計劃。本集團全體退休員工均有權每年從該政府機構領取相當於退休時基本工資的退休金。本集團須按照職工基本工資總額的26%計提(其中本集團承擔20%，餘下由職工承擔)，交由中國政府有關部門統籌安排，退休職工的退休金由該部門統籌支付。本集團對於退休金費用是按權責發生制的基礎計列的。

按照《江蘇省省組機關出售公有住房實施細則》，本公司於二〇〇〇年度向員工出售相關員工宿舍。因此自此本公司不再擁有任何員工宿舍，也未有向員工支付住房補貼的補貼。

(v) 金融工具

(i) 定義

金融工具指形成一個企業的金融資產並形成另一個企業的金融負債或權益性工具的合同。

金融資產指下列某項資產：

- (1) 現金；
- (2) 從另一個企業收取現金或另一金融資產的合同權利；
- (3) 在潛在有利的條件下，與另一個企業交換金融工具的合同權利；
- (4) 另一個企業的權益性工具。

金融負債指屬於下列某項合同義務的負債：

- (1) 向另一個企業交付現金或另一金融資產的合同義務；
- (2) 在潛在不利的條件下，與另一個企業交換金融工具的合同義務。

本集團的金融資產和金融負債包括現金及現金等價物、應收款、投資、應付款及借款。

財務報表 附註說明

二〇〇一年十二月三十一日

(除另有說明者外，所有金額均以人民幣元為單位)

2. 主要會計政策(續)

(v) 金融工具(續)

(ii) 確認和計量

當金融資產和金融負債以成本進行初始確認後，本集團對各類金融工具根據國際會計準則第三十九號分別以可靠的公允價值或攤餘成本(以實際利率法計算)計量。以「常規」方式購買和出售的金融資產於交易日進行核算。以公允價值計量的為交易而持有的金融資產/負債及可供出售的金融資產在初始確認後，其公允價值變動形成的利得和損失，計入當年度損益。

(iii) 列報

如金融資產和負債的相互抵銷在法律上可以實施，且本集團意圖對其進行抵銷或以出售資產價款償還負債，則金融資產和負債可以相互抵銷。

(w) 金融風險及風險管理

本集團經營活動給本集團帶來了各種金融風險，包括信用風險、流動性風險、利率風險和外幣風險。

(i) 信用風險

信用風險或對方違約風險，通過限制信用期限及執行監控程序來控制。

現金及現金等價物，其他應收款及其他流動資產之賬面淨值已反映了本集團有關財務資產的最高信貸風險。本集團並無其他財務資產有重大的信貸風險。

本集團未將信用風險集中於單個債務人或債務人群體。

(ii) 流動性風險

本集團通過持有充足的現金及現金等價物或每年從銀行獲得足夠的銀行信貸額度來滿足其對未來一年內的經營計劃所作的承諾。

2. 主要會計政策(續)

(w) 金融風險及風險管理(續)

(iii) 利率風險

短期借款與長期借款之利率及還款期限載於附註14(a)及附註14(b)。

市場利率價格的變動不會顯著影響本集團的經營業績及營業活動現金流量。

(iv) 外幣風險

因外幣經營活動有限，本集團無重大匯率風險。

(x) 公允價值的估計

公開交易的證券之公允價值是依據資產負債表日的市場報價而確定。

非為交易而持有的金融工具的公允價值是通過以下各種方法並依據資產負債表日市場實際情況作出的假設進行評價：

(i) 現金及現金等價物

由於現金及現金等價物享有現時利率，或自存款發生至其預期存款期滿的期限較短，因此現金及銀行存款的賬面值與其公允價值大致相同。

(ii) 其他應收款，應付賬款和其他應付款及預提費用

由於上述應收款，預付貨款，應付工程款，其他應付款，應交稅項及應付股利是在一般商業信用條款下發生的，因此其賬面淨值與其公允價值大致相同。

(iii) 與關聯方之餘額

由於與關聯方之餘額不計息，且無固定償還期限，因此其公允價值無法被可靠地計量並予以披露。

(iv) 長期應收款及借款

於二〇〇一年十二月三十一日，根據可比較金融工具之現時市場利率，本集團估計短期投資，長期應收款及借款之公允價值與其賬面價值大致相同。

財務報表 附註說明

二〇〇一年十二月三十一日

(除另有說明者外，所有金額均以人民幣元為單位)

2. 主要會計政策(續)

(y) 資產減值

當某些事件發生或環境變化導致不動產、廠場和設備、土地使用權、無形資產和對聯營公司之投資的賬面價值可能無法回收時，應對該等資產進行減值核閱。若一項資產的賬面價值超過其可回收價值時，應就其差額確認減值損失並計入當期費用。一項資產的可回收價值是按其淨銷售價格和可使用價值中孰高者確認。淨銷售價格是指在公平交易情況下出售該項資產可獲得的價款，而可使用價值是指繼續使用該項資產並在使用年限末出售該項資產而獲得的未來現金流量的現值。可回收價值應按個別資產予以估計，若不可行則應按現金流量產生單位分別予以估計。

若上述減值損失不復存在或得以減少，則回轉以前年度認列的該項減值損失。此項回轉列為當期收益。

金融工具亦在每個資產負債表日被予以評價，以判斷是否存在減值。對於以攤餘成本計量的金融資產，如果很可能不能按貸款、應收款項或持有至到期日的投資的合同條款收回所有到期金額，則確認減值損失或計提壞賬損失。在後續期間，如果減值或壞賬損失降低，且這種降低客觀上與減記之後發生的事項有關，則金融資產的減記金額應直接或通過調整壞賬備抵轉回。但該轉回不應導致該金融資產的賬面金額超過不確認減值情況下的攤餘成本。轉回的金額列入當期收益。

確認以攤餘成本計量的金融資產的減值時採用該金融工具最初的實際利率而非現行市場利率。

(z) 關聯方

關聯方是指企業在財務或經營決策中，如果一方有能力直接或間接地控制另一方或對另一方施加重大影響。同時如果兩方同受一方控制或重大影響，亦將其視為關聯方。

2. 主要會計政策(續)

(aa) 或有事項

或有負債在財務報表中不予確認。或有負債通常在財務報表附註中披露，除非與其相關的經濟利益流出的可能性極小。

或有資產在財務報表中不予確認。只有當與其相關的經濟利益很可能流入時，或有資產才在財務報表附註中披露。

(bb) 期後事項

資產負債表日後事項若有助於對公司於資產負債表日存在的狀況作出重新估計或指出持續經營的假設不適用時，則須作為調整事項反映於財務報表中。不作為調整事項的資產負債表日後事項如涉及金額重大，亦須在財務報表附註中披露。

(cc) 會計政策的變更

當法律或會計政策的制定者要求變更會計政策，或會計政策的變更能夠使公司的財務報表更恰當地反映其經濟事項及交易時，應當變更會計政策。

變更會計政策時應採用追溯調整法。當對以前年度的調整金額不能合理確定時，則採用未來適用法。

財務報表 附註說明

二〇〇一年十二月三十一日

(除另有說明者外，所有金額均以人民幣元為單位)

3. 不動產、廠場及設備

不動產、廠場及設備之變動如下：

本集團

| | 二〇〇一年度 | | | | | | | | | 二〇〇〇年度 |
|-------------|----------------------|------------|---------|-------------|--------------|---------|-------------|-----------|------------|------------|
| | 收費公路、 構造物 及經營權 | 房屋及 建築物 | 安全設施 | 通訊及 監控設施 | 收費站及 附屬設施 | 汽車 | 其他機器 及設備 | 在建工程 | 合計 | 合計 |
| | (人民幣千元) | | | | | | | | | |
| 成本 | | | | | | | | | | |
| 年初 | 9,342,326 | 461,194 | 450,776 | 296,878 | 89,674 | 91,925 | 109,035 | 63,152 | 10,904,960 | 10,452,510 |
| 增加 | — | 1,255 | 238 | 350 | 2,494 | 304 | 9,425 | 54,513 | 68,579 | 491,592 |
| 在建工程轉入 | — | 3,284 | — | 47,342 | 35,621 | 9,733 | 8,246 | (104,226) | — | — |
| 重分類 | — | — | — | (3,421) | — | 4,176 | (755) | — | — | — |
| 減少 | — | (7,835) | — | — | (5,040) | (1,436) | (187) | — | (14,498) | (39,142) |
| 年末 | 9,342,326 | 457,898 | 451,014 | 341,149 | 122,749 | 104,702 | 125,764 | 13,439 | 10,959,041 | 10,904,960 |
| 累計折舊 | | | | | | | | | | |
| 年初 | 419,381 | 56,285 | 155,448 | 51,739 | 18,531 | 23,642 | 53,451 | — | 778,477 | 537,682 |
| 增加 | 142,062 | 14,419 | 43,301 | 37,249 | 15,549 | 9,152 | 16,561 | — | 278,293 | 244,825 |
| 重分類 | — | — | — | (946) | — | 1,036 | (90) | — | — | — |
| 減少 | — | — | — | — | — | (815) | (105) | — | (920) | (4,030) |
| 年末 | 561,443 | 70,704 | 198,749 | 88,042 | 34,080 | 33,015 | 69,817 | — | 1,055,850 | 778,477 |
| 淨值 | | | | | | | | | | |
| 年末 | 8,780,883 | 387,194 | 252,265 | 253,107 | 88,669 | 71,687 | 55,947 | 13,439 | 9,903,191 | 10,126,483 |
| 年初 | 8,922,945 | 404,909 | 295,328 | 245,139 | 71,143 | 68,283 | 55,584 | 63,152 | 10,126,483 | 9,914,828 |

財務報表 附註說明

二〇〇一年十二月三十一日
(除另有說明者外，所有金額均以人民幣元為單位)

3. 不動產、廠場及設備(續)

本公司

| (人民幣千元) | 二〇〇一年度 | | | | | | | | | 二〇〇〇年度 |
|-------------|----------------------|------------|---------|-------------|--------------|---------|-------------|-----------|-----------|-----------|
| | 收費公路、 構造物 及經營權 | 房屋及 建築物 | 安全設施 | 通訊及 監控設施 | 收費站及 附屬設施 | 汽車 | 其他機器 及設備 | 在建工程 | 合計 | 合計 |
| 成本 | | | | | | | | | | |
| 年初 | 7,088,418 | 377,261 | 374,666 | 209,427 | 89,674 | 91,311 | 108,446 | 61,455 | 8,400,658 | 7,952,510 |
| 增加 | — | — | — | — | 2,494 | — | 4,509 | 44,941 | 51,944 | 487,290 |
| 在建工程轉入 | — | 3,284 | — | 47,342 | 35,621 | 9,733 | 7,291 | (103,271) | — | — |
| 減少 | — | (7,835) | — | — | (5,040) | (1,436) | (187) | — | (14,498) | (39,142) |
| 年末 | 7,088,418 | 372,710 | 374,666 | 256,769 | 122,749 | 99,608 | 120,059 | 3,125 | 8,438,104 | 8,400,658 |
| 累計折舊 | | | | | | | | | | |
| 年初 | 407,600 | 51,651 | 145,872 | 42,590 | 18,531 | 23,639 | 53,434 | — | 743,317 | 530,664 |
| 增加 | 128,685 | 11,755 | 35,926 | 28,231 | 15,549 | 8,910 | 16,311 | — | 245,367 | 216,683 |
| 減少 | — | — | — | — | — | (815) | (105) | — | (920) | (4,030) |
| 年末 | 536,285 | 63,406 | 181,798 | 70,821 | 34,080 | 31,734 | 69,640 | — | 987,764 | 743,317 |
| 淨值 | | | | | | | | | | |
| 年末 | 6,552,133 | 309,304 | 192,868 | 185,948 | 88,669 | 67,874 | 50,419 | 3,125 | 7,450,340 | 7,657,341 |
| 年初 | 6,680,818 | 325,610 | 228,794 | 166,837 | 71,143 | 67,672 | 55,012 | 61,455 | 7,657,341 | 7,421,846 |

88

江蘇寧滬
高速公路股份
有限公司

財務報表 附註說明

二〇〇一年十二月三十一日

(除另有說明者外，所有金額均以人民幣元為單位)

3. 不動產、廠場及設備(續)

- (a) 於一九九七年三月三十一日，本公司滬寧高速公路的六個服務區及員工宿舍樓等物業經西門(遠東)有限公司進行評估。評估師根據一九九七年三月三十一日的公開市場價格確定了該等物業的公允值。評估增值約人民幣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。相關資產作為不動產的單獨類別列示，並於最後評估於一九九七年。

本公司於二〇〇〇年經批准向其員工出售該等員工宿舍物業。損失約人民幣 32,000,000元計入其他營業費用，且相關未轉出之評估增值全部轉入未分配利潤。自此，無不動產、廠場及設備按評估值計價。

4. 土地使用權

| | 本集團及本公司 | |
|------|-----------|-----------|
| | 二〇〇一 | 二〇〇〇 |
| | 人民幣千元 | 人民幣千元 |
| 成本 | | |
| 年初餘額 | 1,716,088 | 1,716,088 |
| 本年增加 | — | — |
| 年末餘額 | 1,716,088 | 1,716,088 |
| 累計攤銷 | | |
| 年初餘額 | 78,611 | 55,084 |
| 本年攤銷 | 27,221 | 23,527 |
| 淨值 | | |
| 年末淨值 | 1,610,256 | 1,637,477 |
| 年初淨值 | 1,637,477 | 1,661,004 |

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，其他附著物之所有權將由國家無償取得。

5. 於子公司之投資及長期應收子公司款項

| | 本集團及本公司 | |
|----------------|-----------|-----------|
| | 二〇〇一 | 二〇〇〇 |
| | 人民幣千元 | 人民幣千元 |
| 投資成本 | 723,460 | 722,500 |
| 應佔投資後尚未分派的累計溢利 | 48,098 | 64,288 |
| | 771,558 | 786,788 |
| 長期應收子公司款項 | 1,398,242 | 1,277,370 |

長期應收子公司款項均無抵押，免息並無固定還款期限。

於二〇〇一年及二〇〇〇年十二月三十一日，本公司之子公司詳情如下：

| 公司名稱 | 註冊 營業地點 | 成立日 | 本公司所佔權益比例 | | 註冊及實收資本 | | 主營業務 |
|-----------------|------------|----------------|-----------|------|---------|---------|-------------------|
| | | | 二〇〇一 | 二〇〇〇 | 二〇〇一 | 二〇〇〇 | |
| | | | | | 人民幣千元 | 人民幣千元 | |
| 廣靖錫澄 (原江蘇錫澄) | 中國 | 一九九七年 九月十六日 | 85% | 85% | 850,000 | 600,000 | 高速公路的建設， 管理及經營 |
| 雙獅樓 | 中國 | 二〇〇一年 十一月七日 | 95.05% | — | 1,010 | — | 製售中餐 |

於二〇〇一年四月十二日，江蘇廣靖的所有資產負債均按賬面值與江蘇錫澄合併，江蘇錫澄變更登記為廣靖錫澄，江蘇廣靖撤銷登記。

財務報表 附註說明

二〇〇一年十二月三十一日

(除另有說明者外，所有金額均以人民幣元為單位)

6. 於聯營公司之投資及應收聯營公司款項

| | 本集團及本公司 | |
|----------------|----------------|---------------|
| | 二〇〇一 人民幣千元 | 二〇〇〇 人民幣千元 |
| 投資成本 | 681,059 | 49,900 |
| 應佔投資後尚未分派的累計溢利 | 21,113 | 2,294 |
| | 702,172 | 52,194 |
| 應收聯營公司款項 | 997 | — |

應收聯營公司款項無擔保，不計息且無固定還款日期。

於二〇〇一年十二月三十一日，本公司之聯營公司如下：

| 名稱 | 註冊地點及 成立日期 | 本公司直接所佔 權益比例 | | 註冊資本 | | 主營業務 |
|---|------------------------|-----------------|--------|-----------|-----------|-------------------------|
| | | 二〇〇一 | 二〇〇〇 | 二〇〇一 | 二〇〇〇 | |
| | | | | 人民幣千元 | 人民幣千元 | |
| 江蘇快鹿汽車運輸股份 有限公司(「快鹿股份」) (原江蘇快鹿汽車運輸 有限責任公司 (「快鹿運輸」)) | 中國 一九九六年 六月二十一日 | 33.2% | 33.2% | 150,300 | 107,705 | 提供客運服務 |
| 江蘇揚子大橋股份 有限公司(「揚子大橋」) | 中國 一九九二年 十二月三十一日 | 26.66% | 17.83% | 2,137,248 | 2,137,248 | 投資建設經營及 管理江陰公路 大橋 |

6. 於聯營公司之投資及應收聯營公司款項(續)

(a) 快鹿股份

根據江蘇省人民政府蘇政覆(1999)139號批覆，快鹿運輸改制為股份有限公司，並更名為快鹿股份。註冊資本由原來的人民幣107,705,300元增至人民幣150,300,000元。快鹿股份於二〇〇〇年五月十二日設立，以其於一九九九年八月三十一日經審計的淨資產150,300,000元，向原股東發行150,300,000股股份，每股面值人民幣1元。增資後，本公司持有快鹿股份49,899,600股，佔其股份總數的33.2%。

(b) 揚子大橋

根據一九九九年四月八日本公司與江蘇交通投資公司之協議，於二〇〇〇年十二月二十九日，本公司以人民幣472,670,218元收購江蘇交通控股有限公司(原「江蘇交通投資公司」)持有的揚子大橋381,185,660股，佔其註冊資本的17.83%。收購完成後，本公司佔揚子大橋的權益比例變為26.66%。

根據二〇〇一年九月四日本公司與國家開發投資公司(「國投」)之協議，本公司以人民幣244,189,503元收購國投持有的揚子大橋188,650,000股，佔其註冊資本的8.83%。收購完成後，本公司佔揚子大橋權益比例變為26.66%。

財務報表 附註說明

二〇〇一年十二月三十一日

(除另有說明者外，所有金額均以人民幣元為單位)

7. 長期應收款

- (a) 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，營業期限自一九九八年十二月二十五日起十年。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。截止二〇〇〇年十二月三十一日止，本公司累計投入宜漕公路公司註冊資本金及建設資金人民幣100,000,000元。根據上述補充協議，本公司全權委託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，自一九九九年起的按年收益率17.8%，向本公司支付定額承包金。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，本公司將不再獲得任何資產的分配。

根據上述協議，於二〇〇一年度本公司應收定額承包金計人民幣17,800,000元，包含應收回投資款7,049,750元(二〇〇〇：人民幣6,283,200元)，利息人民幣10,750,250元(二〇〇〇：人民幣11,516,800元)。該項長期應收款的實際利率為12.2%(二〇〇〇年：12.2%)。

- (b) 長期應收款將於下列期間回收

| | 二〇〇一 人民幣千元 | 二〇〇〇 人民幣千元 |
|------------|---------------|---------------|
| 一定期間內的還款金額 | | |
| — 一年內到期 | 7,910 | 7,050 |
| — 一至二年內到期 | 42,540 | 37,915 |
| — 二至五年內到期 | 30,617 | 43,152 |
| — 五年以上到期 | — | — |
| | 81,067 | 88,117 |

8. 無形資產

本集團及本公司

| | 二〇〇一 | | 合計 |
|--------------|--------|--------|---------|
| | 商譽 | 其他 | |
| | 人民幣千元 | 人民幣千元 | 人民幣千元 |
| 成本 | | | |
| 年初數 | — | 39,406 | 39,406 |
| 收購聯營公司所引起的增加 | 85,700 | — | 85,700 |
| 年末數 | 85,700 | 39,406 | 125,106 |
| 累計攤銷 | | | |
| 年初數 | — | 36,218 | 36,218 |
| 本年攤銷 | 6,545 | 3,188 | 9,733 |
| 年末數 | 6,545 | 39,406 | 45,951 |
| 淨值 | | | |
| 年末淨值 | 79,155 | — | 79,155 |
| 年初淨值 | — | 3,188 | 3,188 |

財務報表 附註說明

二〇〇一年十二月三十一日

(除另有說明者外，所有金額均以人民幣元為單位)

8. 無形資產(續)

本集團及本公司

| | 二〇〇〇 | | 合計 人民幣千元 |
|--------------|-------------|-------------|-------------|
| | 商譽 人民幣千元 | 其他 人民幣千元 | |
| 成本 | | | |
| 年初數 | — | 39,406 | 39,406 |
| 收購聯營公司所引起的增加 | — | — | — |
| 年末數 | — | 39,406 | 39,406 |
| 累計攤銷 | | | |
| 年初數 | — | 28,415 | 28,415 |
| 本年攤銷 | — | 7,803 | 7,803 |
| 年末數 | — | 36,218 | 36,218 |
| 淨值 | | | |
| 年末淨值 | — | 3,188 | 3,188 |
| 年初淨值 | — | 10,991 | 10,991 |

商譽及其他無形資產的攤銷分別包括在應佔聯營公司溢利及經營成本中。

9. 預付款及其他應收款

| | 本集團 | | 本公司 | |
|------------|---------------|---------------|---------------|---------------|
| | 二〇〇一 人民幣千元 | 二〇〇〇 人民幣千元 | 二〇〇一 人民幣千元 | 二〇〇〇 人民幣千元 |
| 應收利息收入 | 543 | 4,498 | 543 | 4,498 |
| 應收宜興交通建設公司 | 11,800 | 17,800 | 11,800 | 17,800 |
| 預付材料及設備款 | 8,859 | 3,695 | 7,258 | 3,365 |
| 其他 | 35,413 | 16,238 | 32,036 | 14,543 |
| | 56,615 | 42,231 | 51,637 | 40,206 |

10. 短期投資

| | 二〇〇一 人民幣千元 | 二〇〇〇 人民幣千元 |
|------------------|----------------|---------------|
| 持有至到期的投資—一年內到期部分 | 107,077 | — |
| 為交易而持有的投資 | 9,234 | — |
| | 116,311 | — |

一年內到期的持有至到期日的投資為委託國通證券有限公司投資於國債與股票。年固定收益率為9%，並於二〇〇二年三月收回。

為交易而持有的投資為在上海證券交易所及深圳證券交易所交易的證券，按二〇〇一年十二月二十九日(二〇〇一年度最後一個交易日)的證券交易所收盤價計量。短期投資估計於資產負債日十二個月之內變現。

11. 現金及銀行存款

| | 本集團 | | 本公司 | |
|------|----------------|---------------|----------------|---------------|
| | 二〇〇一 人民幣千元 | 二〇〇〇 人民幣千元 | 二〇〇一 人民幣千元 | 二〇〇〇 人民幣千元 |
| 現金 | 219 | 257 | 242 | 18 |
| 活期存款 | 650,744 | 681,923 | 547,535 | 653,164 |
| 定期存款 | 124,660 | 288,813 | 94,660 | 208,813 |
| | 775,623 | 970,993 | 642,437 | 861,995 |

定期存款存期短於十二個月，並按市場利率計息。

財務報表 附註說明

二〇〇一年十二月三十一日

(除另有說明者外，所有金額均以人民幣元為單位)

12. 股本

於二〇〇一年十二月三十一日，本公司註冊、已發行及已繳足之股本為人民幣 5,037,747,500元(二〇〇〇：人民幣5,037,747,500元)，分為5,037,747,500股(二〇〇〇：5,037,747,500股)，每股面值人民幣1元。除國家股、國有法人股和法人股的股東必須為中國法人，H股由中國境外投資者持有並交易及A股由中國境內投資者持有並交易外，國家股，國有法人股，H股及A股享有同等權益。

二〇〇一年及二〇〇〇年十二月三十一日止，股本情況如下：

| | 二〇〇一 | | 二〇〇〇 | |
|-------|---------------|-----------|---------------|-----------|
| | 股數 | 金額 | 股數 | 金額 |
| | | 人民幣千元 | | 人民幣千元 |
| 國家股 | 2,781,743,600 | 2,781,744 | 2,781,743,600 | 2,781,744 |
| 國有法人股 | 599,471,000 | 599,471 | 599,471,000 | 599,471 |
| 法人股 | 284,532,900 | 284,533 | 284,532,900 | 284,533 |
| H股 | 1,222,000,000 | 1,222,000 | 1,222,000,000 | 1,222,000 |
| A股 | 150,000,000 | 150,000 | 150,000,000 | 150,000 |
| 合計 | 5,037,747,500 | 5,037,748 | 5,037,747,500 | 5,037,748 |

- (a) 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。
- (b) 本公司經中國證券監督管理委員會核准，以每股面值人民幣1元向社會公開發行150,000,000股境內上市人民幣普通股(「A股」)，每股發行價為人民幣 4.20元，發行總收入為人民幣630,000,000元，扣除發行費用後餘額為人民幣 614,500,000元。A股於二〇〇〇年十二月二十二日至二十三日在上海證券交易所發行，並於二〇〇一年一月十六日在上海證券交易所上市交易。

13. 儲備

- (a) 本公司董事會建議二〇〇一年法定盈餘公積和法定公益金的提取比例分別為 10%和5%(二〇〇〇：10%和5%)，金額約計人民幣78,086,000元和 39,043,000元(二〇〇〇：約人民幣69,088,000元和人民幣34,544,000元)。

13. 儲備(續)

- (b) 根據本公司章程，可供分配的利潤乃是按中國會計制度編製確認的金額和按國際財務報告準則確認的金額兩者中孰低者。截至二〇〇一年十二月三十一日，可供分配利潤約為人民幣1,115,370,000元(二〇〇〇：約人民幣915,928,000元)。

14. 借款

本集團及本公司

(a) 短期銀行借款

短期銀行借款是根據中國人民銀行的現行市場利率於一年內連息償還並無擔保。於二〇〇一年十二月三十一日，年利率為5.58%(二〇〇〇：5.58%至5.85%)。

(b) 長期銀行借款

所有長期銀行借款均由江蘇交通控股有限公司擔保，其組成如下：

| | 年利率 | 二〇〇一 人民幣千元 | 二〇〇〇 人民幣千元 |
|-------------------------------|-------|---------------|---------------|
| 長期銀行借款 | | | |
| — 美元西班牙政府借款 | 1% | 31,494 | 26,064 |
| 自二〇〇七年至二〇二六年分次到期 (二〇〇〇：1%) | | | |
| — 美元買方信貸借款 | 6.77% | 23,522 | 20,659 |
| 自二〇〇一年至二〇〇六年分次到期 (二〇〇〇：6.77%) | | | |
| 減：一年內到期部分 | | (4,703) | (3,437) |
| 長期部分 | | 50,313 | 43,286 |

該等借款額度為9,800,000美元(折合人民幣81,140,000元)，由江蘇交通控股有限公司提供擔保，用於購買進口設備和技術。截止二〇〇一年十二月三十一日尚未使用的借款額度約為2,192,000美元(折合人民幣18,142,000元)(二〇〇〇：3,741,000美元，折合人民幣30,979,000元)。

財務報表 附註說明

二〇〇一年十二月三十一日

(除另有說明者外，所有金額均以人民幣元為單位)

14. 借款(續)

(c) 長期銀行借款將於下列期間償還

| | 二〇〇一 人民幣千元 | 二〇〇〇 人民幣千元 |
|----------------|----------------|---------------|
| 一定期間內的還款金額 | | |
| — 一年內到期 | 4,703 | 3,437 |
| — 1-2年內到期 | 4,703 | 3,437 |
| — 2-5年內到期 | 14,109 | 10,311 |
| — 5年以上到期 | 31,501 | 29,538 |
| | 55,016 | 46,723 |
| 減：一年內到期之長期銀行部分 | (4,703) | (3,437) |
| | 50,313 | 43,286 |

15. 遞延稅項

遞延稅項貸項包括如下項目：

| | 二〇〇一 | 二〇〇〇 |
|--------------|---------------|------|
| 土地使用權(a) | 12,184 | — |
| 持有至到期日之投資(b) | 2,167 | — |
| 物業評估(c) | — | — |
| | 14,351 | — |

遞延稅款貸項在以下情形下產生：

(a) 土地使用權

自二〇〇一年一月一日起，土地使用權在稅法下按直線攤銷，導致計稅基礎小於賬面價值。

(b) 持有至到期日之投資

持有至到期日之投資按實際利率的攤餘成本計價，導致計稅基礎小於賬面價值。

15. 遞延稅項(續)

(c) 物業評估

本公司對財務報表中由於物業權益評估增值而產生之遞延所得稅進行認列，計提由此臨時性差異而產生的遞延所得稅負債約人民幣3,011,000元，同時沖減相應的評估增值金額(上述差異已於以前年度記入評估增值項下)。

由於本公司於二〇〇〇年度將員工宿舍樓等物業出售出本公司職工，相關遞延稅項及評估增值亦分別轉入當期利潤表及未分配利潤。

遞延稅項變動情況如下：

| | 二〇〇一年 | | |
|----------|-----------------|--------|---------------|
| | 二〇〇一年 一月一日餘額 | 轉入利潤表 | 十二月三十一日 餘額 |
| | 人民幣千元 | 人民幣千元 | 人民幣千元 |
| 土地使用權 | — | 12,184 | 12,184 |
| 持有至到期之投資 | — | 2,167 | 2,167 |
| | — | 14,351 | 14,351 |

| | 二〇〇〇年 | | |
|------|-----------------|---------|---------------|
| | 二〇〇〇年 一月一日餘額 | 轉入利潤表 | 十二月三十一日 餘額 |
| | 人民幣千元 | 人民幣千元 | 人民幣千元 |
| 物業評估 | 2,718 | (2,718) | — |

財務報表 附註說明

二〇〇一年十二月三十一日

(除另有說明者外，所有金額均以人民幣元為單位)

16. 收入，淨額

| | 二〇〇一 人民幣千元 | 二〇〇〇 人民幣千元 |
|-----------|------------------|---------------|
| 收入 | | |
| — 通行費收入 | 1,625,992 | 1,381,696 |
| — 銷售汽油 | 157,424 | 148,288 |
| — 餐飲收入 | 85,195 | 61,913 |
| — 排障及清障收入 | 27,997 | 16,592 |
| — 廣告收入 | 23,173 | 11,148 |
| | 1,919,781 | 1,619,637 |
| 減：收入相關稅項 | (90,229) | (76,685) |
| 收入，淨額 | 1,829,552 | 1,542,952 |

收入相關稅項由營業稅及其他稅項組成。本公司及其附屬公司須按通行費收入、排障及清障收入、廣告收入和餐飲收入之5%繳納營業稅。除營業稅外，本公司及其附屬公司亦須繳納下列各種收入相關稅項：

- 按營業稅及應交增值稅額的7%徵收城市維護建設稅。
- 按營業稅及應交增值稅額的4%徵收教育費附加。

本公司及其附屬公司須繳付銷售油品的增值稅，按一般稅率17%徵收。購進油品或其他物料支付增值稅可抵扣銷售油品或其他物料時應繳的增值稅，以決定淨應付增值稅繳交有關政府部門。

17. 財務收入(費用)

| | 二〇〇一 人民幣千元 | 二〇〇〇 人民幣千元 |
|----------------------|-----------------|---------------|
| 利息收入 | 33,736 | 26,536 |
| 利息費用 | | |
| — 銀行借款 | (20,287) | (43,705) |
| — 債券 | — | (5,500) |
| 減：資本化為不動產、廠場及設備的利息費用 | 1,223 | 2,214 |
| | (19,064) | (46,991) |
| 公允值的變化 | (766) | — |
| 利息費用合計 | 13,906 | (20,455) |

二〇〇一年度平均資本化率為2% (二〇〇〇年度：2%)。

財務報表 附註說明

二〇〇一年十二月三十一日

(除另有說明者外，所有金額均以人民幣元為單位)

18. 除稅及少數股東權益前綜合溢利

(a) 除稅及少數股東損益前綜合溢利已(計入)或扣除下列各項

| | 二〇〇一 人民幣千元 | 二〇〇〇 人民幣千元 |
|------------------------|-----------------|---------------|
| 已計入： | | |
| 短期投資收益 | (10,976) | (13,360) |
| 利息收入 | | |
| — 銀行存款 | (15,909) | (15,019) |
| — 長期應收款 | (10,750) | (11,517) |
| — 持有至到期日之投資 | (7,077) | — |
| | (33,736) | (26,536) |
| 已扣除： | | |
| 利息費用 | | |
| — 銀行貸款 | 20,287 | 43,705 |
| — 債券 | — | 5,500 |
| | 20,287 | 49,205 |
| 減：資本化為不動產、廠場及設備的利息費用 | (1,223) | (2,214) |
| 財務費用 | 19,064 | 46,991 |
| 員工成本 | | |
| — 薪金及工資，包括董事、監事及高級人員薪酬 | 91,809 | 65,638 |
| — 員工花紅及福利費 | 9,282 | 8,975 |
| — 提列統籌退休金(附註2(u)) | 10,848 | 9,692 |
| 不動產、廠場和設備折舊費用 | 278,293 | 244,825 |
| 土地使用權攤銷 | 27,221 | 23,527 |
| 攤銷無形資產 | 9,733 | 7,803 |
| 計提壞帳準備 | 630 | 433 |
| 核數師審計費 | 1,250 | 1,250 |
| 員工宿舍處理損失 | — | 31,866 |

(b) 員工宿舍出售計劃

按《江蘇省省級機關出售公有住房實施細則》，於二〇〇〇年度本公司向職工出售相關員工宿舍。相關損失約人民幣32,000,000元已計入二〇〇〇年度損益。

19 董事、監事及高級職員薪酬

(a) 董事及監事薪酬詳情如下：

| | 二〇〇一 人民幣千元 | 二〇〇〇 人民幣千元 |
|------------|---------------|---------------|
| 執行董事酬金 | 1,110 | 1,120 |
| 非執行董事酬金 | 220 | 220 |
| 監事酬金 | 570 | 570 |
| 執行董事之其他薪酬 | | |
| — 底薪及津貼 | 220 | 220 |
| — 花紅 | — | — |
| 非執行董事之其他薪酬 | — | — |
| 監事之其他薪酬 | — | — |
| | 2,120 | 2,130 |

截至二〇〇一年及二〇〇〇年十二月三十一日止年度，本公司及其附屬公司無任何董事或監事放棄其所獲薪酬。

(b) 最高薪酬之五名人士(包括董事、監事及僱員)之薪酬如下：

| | 二〇〇一 人民幣千元 | 二〇〇〇 人民幣千元 |
|--------|---------------|---------------|
| 底薪及津貼 | 640 | 650 |
| 花紅 | — | — |
| | 640 | 650 |
| 董事人數 | 4 | 4 |
| 監事人數 | 1 | 1 |
| 高級職員人數 | — | — |
| | 5 | 5 |

最高薪酬的五名人士均為本公司董事及監事，其薪酬已列示於附註19(a)。截至二〇〇一年及二〇〇〇年十二月三十一日止年度，給五名最高薪酬的人士每人的酬金均少於人民幣1,000,000元。且本公司並未向最高薪酬之五名人士支付任何作為加盟本公司之酬金或離職之補償。

財務報表 附註說明

二〇〇一年十二月三十一日

(除另有說明者外，所有金額均以人民幣元為單位)

20. 稅項

於二〇〇一年度和二〇〇〇年度，所得稅費用的明細如下：

| | 二〇〇一 人民幣千元 | 二〇〇〇 人民幣千元 |
|-----------|---------------|---------------|
| 稅項 | | |
| — 當年應繳稅額 | 310,416 | 248,353 |
| — 可獲之財政返還 | (163,430) | (122,627) |
| | 146,986 | 125,726 |
| 遞延稅項 | 14,351 | (2,718) |
| | 161,337 | 123,008 |
| 應佔聯營公司所得稅 | 12,555 | 2,152 |
| | 173,892 | 125,160 |

當年度所得稅費用與按會計所得額計算之所得稅費用的調節表如下所示：

| (人民幣千元) | 滬寧高速公路 及寧連段 | | 寧滬 二級公路 | | 聯營公司 | 合計 |
|--------------------------|----------------|---------|------------|--------|------|-----------|
| | 廣靖錫澄 | | | | | |
| 損益表所載會計稅前及 少數股東權益前之利潤 | 744,081 | 125,957 | 122,501 | 35,332 | | 1,027,871 |
| 財政返還前實際適用稅率 | 33% | 33% | 33% | 33% | | |
| 按實際適用稅率計算的所得稅額 | 245,547 | 41,566 | 40,425 | 11,660 | | 339,198 |
| 財政返還 | (137,127) | — | (26,303) | — | | (163,430) |
| 不須納稅的收入所造成的所得稅影響 | (3,315) | — | — | — | | (3,315) |
| 不得抵扣的費用所造成的所得稅影響 | 22 | 522 | — | 895 | | 1,439 |
| 當年度所得稅費用 | 105,127 | 42,088 | 14,122 | 12,555 | | 173,892 |

20. 稅項(續)

| | 二〇〇〇 | | | | 合計 |
|-------------------|----------------|--------|------------|---------|-----------|
| | 滬寧高速公路 及寧連段 | 廣靖錫澄 | 寧滬 二級公路 | 聯營公司 | |
| (人民幣千元) | | | | | |
| 損益表所載會計稅前及 | | | | | |
| 少數股東權益前之利潤 | 600,421 | 73,679 | 138,960 | 11,458 | 824,518 |
| 財政返還前實際適用稅率 | 33% | — | 33% | 33% | — |
| 按實際適用稅率計算的所得稅額 | 198,139 | — | 45,857 | 3,781 | 247,777 |
| 財政返還 | (98,728) | — | (23,899) | — | (122,627) |
| 不須納稅的收入所造成的所得稅影響 | (478) | — | — | (1,629) | (2,107) |
| 不得抵扣的費用所造成的所得稅影響 | 3,600 | — | — | — | 3,600 |
| 遞延稅項不同稅率對所得稅費用之影響 | (1,483) | — | — | — | (1,483) |
| 當年度所得稅費用 | 101,050 | — | 21,958 | 2,152 | 125,160 |

本公司及其附屬公司須遵照中國法律及法規編製審計帳目，並按應課稅所得的 33% 繳納企業所得稅。

根據江蘇省財政廳一九九七年的有關文件，本公司有關經營滬寧高速公路的所得，可獲得數額相等於應課稅所得的 18% 之財政返還。

並根據上述有關文件，本公司有關經營寧滬二級公路的所得，可獲得數額相等於應課稅所得的 33% 之財政返還。但是，根據財政部於二〇〇〇年十月頒佈的財稅(2000)99 號文，自二〇〇〇年一月一日起，本公司有關經營寧滬二級公路的所得，可獲得數額相等於應課稅所得的 18% 之財政返還。

財務報表 附註說明

二〇〇一年十二月三十一日

(除另有說明者外，所有金額均以人民幣元為單位)

20. 稅項(續)

此外，根據上述文件，規定先按33%的法定稅率徵收再返還18%，實征15%的優惠政策將保留到二〇〇一年十二月三十一日。

根據財政部國家稅務總局財稅字(94)001號文，並經江蘇省地方稅務局確認，江蘇錫澄及江蘇廣靖自二〇〇〇年度免徵所得稅。

由於本集團未有任何香港應稅利得，故不需支付香港利得稅。

21. 股息

| | 二〇〇一 | 二〇〇〇 |
|------------------------------|----------------|---------|
| 資產負債表日前宣佈之股利 | | |
| — 中期股利 | — | — |
| — 一年終股利，每股0.09元(二〇〇〇年：0.08元) | 453,397 | 391,020 |
| | 453,397 | 391,020 |
| 資產負債表日後建議之股利，每股0.125元(附註27) | 629,718 | 453,397 |

根據本公司章程，股息分派按中國會計制度編製的法定帳目及國際財務報告準則編製的報表，兩者未分配利潤較低數額作為分派基礎(附註13(b))。

於二〇〇二年四月八日，本公司董事會提議二〇〇一年度股利每股人民幣0.125元(二〇〇〇年度：人民幣0.09元)。此項股息建議分配方案尚需經下次股東大會決定。

22. 每股溢利

二〇〇一年度每股溢利係以二〇〇一年度淨利潤約人民幣841,240,000元(二〇〇〇年：人民幣688,306,000元)除以平均已發行股數5,037,747,500股(二〇〇〇年度：4,891,436,025股)計算所得。

因本公司無潛在的攤薄性股份，故攤薄每股盈利未予計算。

23. 合併現金流量表補充信息

(a) 除稅及非常項目前利潤和經營活動產生現金流量的調節如下：

| | 二〇〇一 | 二〇〇〇 |
|-----------------------|-----------|-----------|
| | 人民幣千元 | 人民幣千元 |
| 除稅及少數股東權益前利潤 | 1,027,871 | 824,518 |
| 調整項目 | | |
| 計提壞帳準備 | 630 | 433 |
| 不動產、廠場及設備折舊及無形資產攤銷 | 288,026 | 252,628 |
| 土地使用權攤銷 | 27,221 | 23,527 |
| 處置固定資產損失 | 13,578 | 35,112 |
| 應佔聯營公司溢利 | (35,332) | (11,457) |
| 利息收入 | (33,736) | (26,536) |
| 利息費用 | 19,064 | 46,991 |
| 營運資金變動前之經營利潤 | 1,307,322 | 1,145,216 |
| 預付款及其他應收款(增加)減少 | (12,686) | 130,752 |
| 存貨及物料減少(增加) | 940 | (1,802) |
| 應交稅金，其他應付款及預提費用增加(減少) | 7,245 | (133,495) |
| 營業活動產生之現金流量 | 1,302,821 | 1,140,671 |

財務報表 附註說明

二〇〇一年十二月三十一日

(除另有說明者外，所有金額均以人民幣元為單位)

23. 合併現金流量表補充信息(續)

(b) 不動產、廠場及設備

| | 二〇〇一 人民幣千元 | 二〇〇〇 人民幣千元 |
|----------------------|-----------------|---------------|
| 不動產、廠場及設備增加 | 68,579 | 491,592 |
| 加： 年初應付購置不動產、廠場及設備款 | 167,031 | 176,142 |
| 年初應付關聯公司購置不動產、廠場及設備款 | — | 373 |
| 減： 年末應付購置不動產、廠場及設備款 | (68,041) | (167,031) |
| 年末應付關聯公司購置不動產、廠場及設備款 | — | — |
| 購置不動產、廠場及設備款支付現金 | 167,569 | 501,076 |

(c) 現金及現金等價物分析

| | 二〇〇一 人民幣千元 | 二〇〇〇 人民幣千元 |
|--------|----------------|---------------|
| 庫存現金 | 243 | 257 |
| 銀行定期存款 | 79,660 | 288,813 |
| 銀行活期存款 | 695,720 | 681,923 |
| 短期投資 | 116,311 | — |
| 合計 | 891,934 | 970,993 |

24. 關聯公司交易

關聯方係指企業在財務或經營決策中，如果一方有能力直接或間接地控制另一方或對另一方施加重大影響。同時如果兩方同受一方控制或重大影響，亦將其視為關聯方。

(a) 本公司之關聯公司

| 名稱 | 與本公司之關係 |
|------------|------------|
| 江蘇交通控股有限公司 | 本公司的最終控股公司 |
| 快鹿股份 | 本公司的聯營公司 |
| 揚子大橋 | 本公司的聯營公司 |

(b) 關聯公司交易

於二〇〇一年度，本公司與關聯公司之重大交易如下：

(i) 江蘇交通控股有限公司

本公司於一九九八年向中國銀行江蘇省分行獲得借款額度計約9,800,000美元(折合人民幣81,140,000元)，用於進口機器設備及技術。於二〇〇一年十二月三十一日，尚未使用的借款額度約為2,912,000美元，折合人民幣18,142,000元(二〇〇〇年：3,741,000美元，折合人民幣30,979,000元)。上述借款額度由江蘇交通控股有限公司提供擔保。

根據一九九九年四月八日本公司與江蘇交通投資公司之協議，本公司以人民幣472,670,218元收購江蘇交通控股有限公司(原江蘇交通投資公司)持有的江蘇揚子大橋股份有限公司381,185,660股，佔其註冊資本的17.83%。

25. 承諾事項

本公司承諾自二〇〇〇年一月一日起三十年內每年支付江蘇省寧連寧通管理處寧連公路通行費總收入的17%作為管理費。

財務報表 附註說明

二〇〇一年十二月三十一日

(除另有說明者外，所有金額均以人民幣元為單位)

26. 根據國際財務報告準則所作調整對除稅及少數股東損益後綜合溢利及股東權益的影響

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

| | 除稅及少數股東損益後綜合溢利 | | 股東權益 | |
|------------------------|-----------------|----------|--------------------|------------------|
| | 二〇〇一年度 | 二〇〇〇年度 | 二〇〇一年 十二月三十一日 | 二〇〇〇年 十二月三十一日 |
| | 人民幣千元 | 人民幣千元 | 人民幣千元 | 人民幣千元 |
| 重編後法定報表所載 | 780,864 | 691,487 | 13,470,559 | 13,319,413 |
| 依國際財務報告準則所作調整： | | | | |
| — 回轉法定報表會計政策變更影響數 | — | (603) | — | — |
| — 土地使用權攤銷 | 36,920 | — | 36,920 | — |
| — 不動產、廠場及設備評估增值及其折舊和攤銷 | 30,730 | 26,570 | (1,618,152) | (1,648,882) |
| — 出售員工宿舍損失 | — | (31,866) | (8,237) | (8,237) |
| — 遞延稅項 | (14,351) | 2,718 | (14,351) | — |
| — 持有至到期日之投資利息 | 7,077 | — | 7,077 | — |
| — 於期後建議之股利 | — | — | 629,718 | 453,397 |
| 本報表之所載 | 841,240 | 688,306 | 12,503,534 | 12,115,691 |

27. 期後事項

根據於二〇〇一年十二月三十一日以後作出的董事會決議，本公司將宣派二〇〇一年度的年終股利每股人民幣0.125元。

28. 分部報表

本集團僅於一個行業內經營業務－在中國經營收費公路。本集團於二〇〇一年度並無編製任何分部利潤表。同時，由於本集團的收入主要來自中國江蘇省，其資產亦位於中國江蘇省，本集團僅於一個地域內經營業務。因此，本報亦未呈列任何地域分部數據。

29. 財務報表批准

本財務報表已於二〇〇二年四月八日經董事會批准。

包括下列文件：

- (一) 載有董事長親筆簽名的年度報告文本；
- (二) 載有法定代表人、主管會計工作負責人(如設置總會計師，需為總會計師)、會計機構負責人(會計主管人員)簽名並蓋章的會計報表；
- (三) 如經審計，載有會計師事務所蓋章、註冊會計師親筆簽字並蓋章的審計報告正本；
- (四) 報告期內在中國證監會指定報刊上公開披露過的所有公司文件的正本及公告原稿；
- (五) 公司章程；
- (六) 在其他證券市場公佈的中期報告文本。

文件存放地：中國南京石鼓路69號江蘇交通大廈二十七樓本公司董事會秘書室

沈長全
董事長

江蘇寧滬高速公路股份有限公司

二零零二年四月八日

- (一) 本公司法定中文名稱： 江蘇寧滬高速公路股份有限公司
- 本公司法定英文名稱： Jiangsu Expressway Company Limited
- 中文名稱縮寫： 寧滬高速
- 英文名稱縮寫： Jiangsu Expressway
- (二) 本公司法定代表人： 沈長全
- (三) 本公司董事會秘書： 姚永嘉
- 聯繫電話： 8625-4469332
- 證券事務代表： 江濤、樓慶、邊慶梅
- 聯繫電話： 8625-4200999-4706、4705
- 傳真： 8625-4466643
- 電子信箱： nhgs@public1.ptt.js.cn
- 聯繫地址： 中華人民共和國江蘇省南京市石鼓路69號江蘇交通大廈

- (四) 本公司註冊地址： 中華人民共和國江蘇省南京市石鼓路69號江蘇交通大廈
- 本公司辦公地址： 中華人民共和國江蘇省南京市石鼓路69號江蘇交通大廈
- 郵政編碼： 210004
- 本公司網址： <http://www.jsexpressway.com>
- 本公司電子信箱： nhgs@public1.ptt.js.cn
- (五) 定期報告刊登報刊： 上海證券報、中國證券報
- 南華早報、香港經濟日報
- 信息披露指定網站： <http://www.sse.com.cn>
- 定期報告備置地地點： 上海市浦東南路528號上海證券交易所；
- 香港中環德輔道中199號維德廣場2樓香港證券登記有限公司；
- 江蘇省南京市石鼓路69號江蘇交通大廈公司本部

(六) 本公司股票上市地： 上海證券交易所
香港聯合交易所

A股簡稱： 寧滬高速

A股代碼： 600377

H股簡稱： 江蘇寧滬

H股代碼： 0177

(七) 本公司註冊成立日期： 1992年8月1日

註冊地點： 江蘇省南京市

企業法人營業執照註冊號： 3200001100976

稅務登記號碼： 320003134762764

(八) 核數師

境內核數師： 安達信·華強會計師事務所

辦公地址： 北京市建國門外大街1號中國國際貿易中心11樓

國際核數師： 安達信公司

辦公地址： 香港中環皇后大道中15號置地廣場公爵大廈21樓

(九) 法律顧問

境內法律顧問： 江蘇世紀同仁律師事務所

辦公地址： 南京市北京西路26號5樓

香港法律顧問： 齊伯禮律師行

辦公地址： 香港中環遮打道16至20號歷山大廈20樓

(十) 股份過戶登記處

境內股份過戶登記處： 上海市新區浦建路727號中國證券登記結算有限責任公司上海分公司

境外股份過戶登記處： 香港中環德輔道中199號維德廣場2樓香港證券登記有限公司

NATIONAL TRUNK HIGHWAY NETWORK



國內 主幹線網絡



118

江蘇寧滬高
速公路股份
有限公司