

## 中期業績

江蘇寧滬高速公路股份有限公司（「本公司」）董事會欣然宣佈本公司及其附屬公司（「本集團」）截至一九九九年六月三十日止六個月按國際會計準則編制的未經審計的簡易綜合財務報表及一九九八年同期的比較數字如下：

### 一、簡易綜合財務報表

#### （一）簡易綜合損益表

	附註	截至一九九九年 六月三十日止六個月 人民幣千元 (未經審計)	截至一九九八年 六月三十日止六個月 人民幣千元 (未經審計)
收入淨值	3	<b>553,051</b>	511,385
經營溢利		<b>336,140</b>	308,987
應佔聯營公司溢利	4	<b>2,300</b>	3,005
除稅前綜合溢利		<b>338,440</b>	311,992
稅項	5	<b>33,092</b>	34,915
除稅後綜合溢利	6	<b>305,348</b>	277,077
每股溢利	7	人民幣 <b>0.0625</b> 元	人民幣 0.057 元

(二) 簡易綜合資產負債表

	截至一九九九年 六月三十日 人民幣千元 (未經審計)	截至一九九八年 十二月三十一日 人民幣千元
資產		
非流動資產	<b>11,136,591</b>	11,057,060
流動資產	<b>896,262</b>	1,340,633
資產合計	<b>12,032,853</b>	12,397,693
股東權益及負債		
股本及儲備	<b>10,878,570</b>	10,573,222
少數股東權益	<b>212,485</b>	212,485
非流動負債	<b>243,346</b>	202,816
流動負債	<b>698,452</b>	1,409,170
股東權益及負債合計	<b>12,032,853</b>	12,397,693

(三) 簡易綜合現金流量表

	截至一九九九年 六月三十日止六個月 人民幣千元 (未經審計)	截至一九九八年 六月三十日止六個月 人民幣千元 (未經審計)
營業活動之淨現金流入	<b>290,473</b>	349,824
投資活動之淨現金流出	<b>(151,870)</b>	(132,610)
融資活動之淨現金流出	<b>(640,557)</b>	(449,617)
現金及現金等價物淨減少	<b>(501,954)</b>	(232,403)
現金及現金等價物期初餘額	<b>1,213,773</b>	2,017,100
現金及現金等價物期末餘額	<b>711,819</b>	1,784,697

## (四) 簡易權益變動表 (未經審計)

一九九九年一月一日至一九九九年六月三十日

(人民幣千元)	股本	股本溢價	法定盈餘公積	法定公益金	評估增值	未分配利潤	合計
一九九九年							
一月一日餘額	4,887,748	5,265,954	86,085	43,043	5,716	284,676	10,573,222
截至六月三十日止							
六個月除稅後							
綜合溢利	—	—	—	—	—	305,348	305,348
評估增值轉列未分配利潤	—	—	—	—	(99)	99	—
一九九九年六月三十日餘額	4,887,748	5,265,954	86,085	43,043	5,617	590,123	10,878,570

一九九八年一月一日至一九九八年六月三十日

(人民幣千元)	股本	股本溢價	法定盈餘公積	法定公益金	評估增值	未分配利潤	合計
一九九八年							
一月一日餘額	4,887,748	5,265,954	31,812	15,906	9,122	92,593	10,303,135
截至六月三十日止							
六個月除稅後							
綜合溢利	—	—	—	—	—	277,077	277,077
一九九八年							
六月三十日餘額	4,887,748	5,265,954	31,812	15,906	9,122	369,670	10,580,212

附註：

## 1. 集團業務

本公司於一九九二年八月一日在中華人民共和國（「中國」）註冊成立為股份有限公司。本公司主要從事興建、經營及管理高等級公路及沿線的客運及其他輔助服務業。本公司自一九九二年成立後的主要業務為興建滬寧高速公路江蘇段（「滬寧高速公路」），滬寧高速公路於一九九六年九月十五日建成試營運。本公司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（「聯交所」）上市。本公司於 H 股上市當日以人民幣 1,345,786,000 元向江蘇省公路局收購了寧滬二級公路江蘇段（「寧滬二級公路」）十五年的經營權及土地使用權。

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」），並擁有其各 85% 的股權。江蘇錫澄及江蘇廣靖分別主要從事錫澄高速公路及廣靖高速公路的興建和經營管理。該兩個公路項目均預期於一九九九年八月底建成。

目前，本集團主要業務為經營及管理滬寧高速公路和寧滬二級公路，以及興建錫澄高速公路及廣靖高速公路。

## 2. 編製基準及會計政策

截至一九九九年及一九九八年六月三十日止六個月未經審計的財務報表均按照國際會計準則編製，所採用的會計準則和計算方法與最近公佈的年報一致。

## 3. 收入淨值

收入淨值主要指經營收費公路的通行費收入扣除收入稅後之淨額，並包括出售燃油、廣告、排障及餐飲等收入。

## 4. 應佔聯營公司溢利

本公司持有江蘇寧滬快速汽車客運有限責任公司（「寧滬快客」）55% 的股本權益，其主要業務為在滬寧高速公路上提供客運服務。由於寧滬快客的淨資產及收益對本集團總體而言不重要，未將其作為附屬公司編製合併報表。

#### 5. 稅項

本公司須遵照中國法律及法規編製會計賬目，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。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。惟不保證本公司可一直享有以上的財政返還優惠。然而，本公司並不知悉政府任何之政策變動會令本公司終止享有上述財政返還的優惠。

截至一九九九年六月三十日止六個月，本公司並無任何重大尚未提撥之遞延稅項。

本公司並無任何應課香港利得稅之收入，因此並無任何香港利得稅負債。

#### 6. 除稅後綜合溢利

截至一九九九年六月三十日止六個月，本公司並未按除稅後溢利提取有關法定盈餘公積金和公益金。其提取將按現行法規於年終進行。

#### 7. 每股溢利

截至一九九九年六月三十日止六個月，每股溢利是以該期間除稅後綜合溢利約人民幣 305,348,000 元（一九九八年同期：約人民幣 277,077,000 元），除以截至一九九九年六月三十日止之股數 4,887,747,500 股計算。

8. 按照中國會計準則及國際會計準則申報溢利之差異

截至一九九九年及一九九八年六月三十日止六個月，按照中國會計準則及國際會計準則申報溢利之差異：

	截至一九九九年 六月三十日止六個月 人民幣千元	截至一九九八年 六月三十日止六個月 人民幣千元
按中國會計準則申報之溢利	<b>293,899</b>	266,316
加：衝回評估增值部分的固定資產折舊（附註1）	<b>11,400</b>	10,761
遞延稅項（附註2）	<b>49</b>	—
按國際會計準則申報之溢利	<b>305,348</b>	277,077

附註1：折舊調整是因計算折舊所採用之基準不同而產生。在計算按中國會計準則申報之溢利時，固定資產按重估數計算其折舊，而在計算按國際會計準則申報之溢利時，則按歷史成本計算其折舊。

附註2：本公司及其附屬公司由於採納國際會計準則第十二號所得稅會計處理，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。

9. 截至一九九九年六月三十日止，本集團及本公司在帳目內未提撥但應履行之重大資本承諾為：

	人民幣千元
錫澄高速公路建設資金支出	440,994
廣泛高速公路建設資金支出	241,947
滬寧高速公路改善通訊、監控及收費系統支出	66,593

## 二、中期股息

董事會建議不派發該期間的中期股息。

## 三、業務回顧

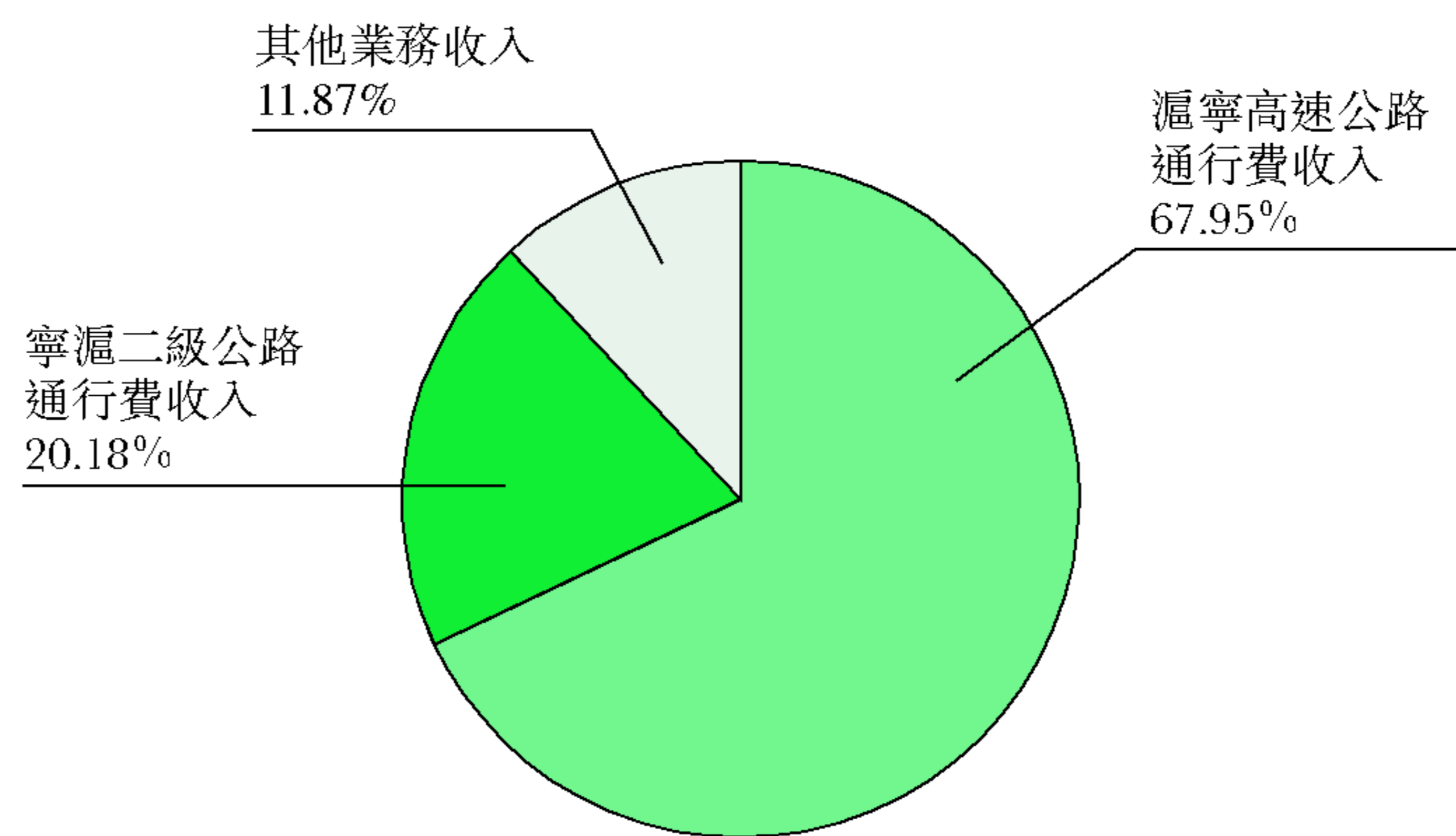
本公司於一九九七年六月在香港發行 H 股，並於六月二十七日於聯交所掛牌上市。除滬寧高速公路三十年經營權外，本公司現時擁有的資產還包括寧滬二級公路十五年經營權及土地使用權和正在建設中的錫澄高速公路及廣靖高速公路三十年經營期的各 85% 股權，以及寧滬快客 55% 的股權，宜興宜漕公路有限責任公司（「宜漕公路公司」）49% 的股權。

投資項目名稱 (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)	主要業務
江蘇錫澄高速公路 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%	600,000	錫澄高速公路興 建、管理、養護 及收費
江蘇廣靖高速公路 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%	250,000	廣靖高速公路興 建、管理、養護 及收費
江蘇寧滬快速汽車客運 有限責任公司 (有限責任公司)	一九九六年 六月二十一日 中國	55%	58,000	公路運輸，汽車 修理，汽車（小 轎車除外）及零 配件儲備
宜興宜漕公路 有限責任公司 (有限責任公司)	一九九八年 十二月二十五日 中國	49%	120,000	宜漕公路建設、 管理、養護及 收費

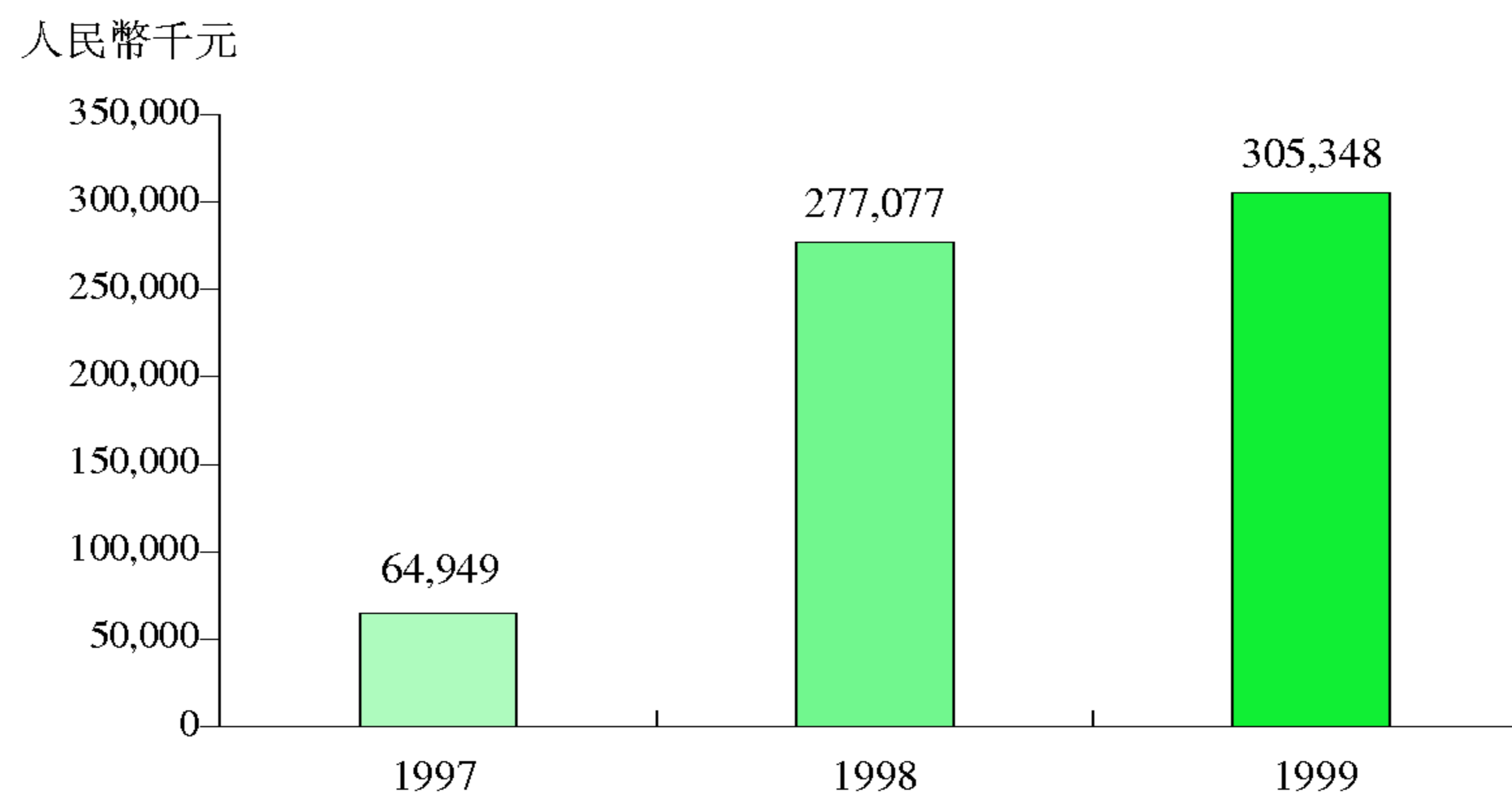
本公司截至一九九九年六月三十日止六個月的總收入約人民幣 581,493,000 元，扣除收入相關稅金後收入淨值約人民幣 553,051,000 元，比去年同期增長約 8.15%（今年上半年餐飲收入包括在本公司總收入中，而去年同期則只包括服務區餐飲定額利潤）。在本公司總收入中，滬寧高速公路通行費收入約為人民幣 395,137,000 元，佔總收入約 67.95%；寧滬二級公路通行費收入約人民幣 117,340,000 元，佔總收入約 20.18%；其他業務收入約為人民幣 69,016,000 元，佔總收入約 11.87%。本公司投資的寧滬快客投資收益約為人民幣 2,300,000 元，宜漕公路公司收入約為人民幣 6,272,000 元。一九九九年一月至六月本公司除稅後溢利約為人民幣 305,348,000 元，每股盈利為人民幣 0.0625 元，比上年同期增長 10.20%。



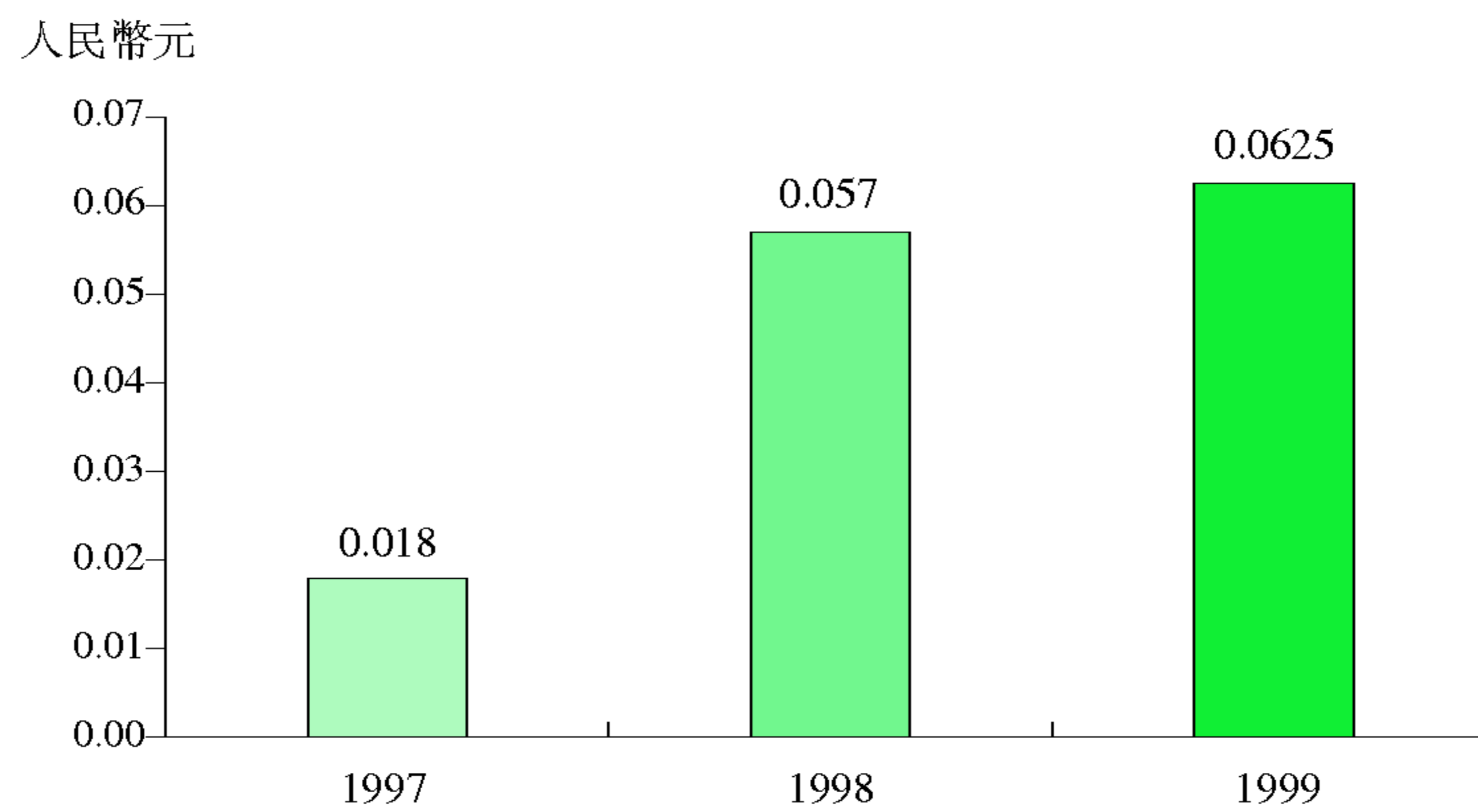
一九九九年上半年總收入構成圖



歷年一月至六月除稅後綜合溢利對照圖



歷年一月至六月每股溢利對照圖



實現盈利增長的主要原因包括：

- 交通量穩定增長，主營收入不斷上升；
- 良好的公路素質，加之嚴格管理，節支降耗，有效地控制並降低了營運管理成本；
- 投資宜漕公路公司，成為新的利潤增長點；及
- 提前歸還部分高利率的長期借款，減少了利息費用。

#### 業務環境

一九九九年，中國經濟仍繼續保持平穩增長，上半年全國國內生產總值比去年同期增長約 7.6%。江蘇省經濟又以高於全國的平均速度發展，與去年同期相比，上半年全省國內生產總值增長約 10%，固定資產投資同比增長約 10.6%，出口同比增長約 12.6%。中國及江蘇省經濟持續穩定及健康地發展，為本公司取得良好的業績提供了優良的宏觀經濟環境。

#### 滬寧高速公路

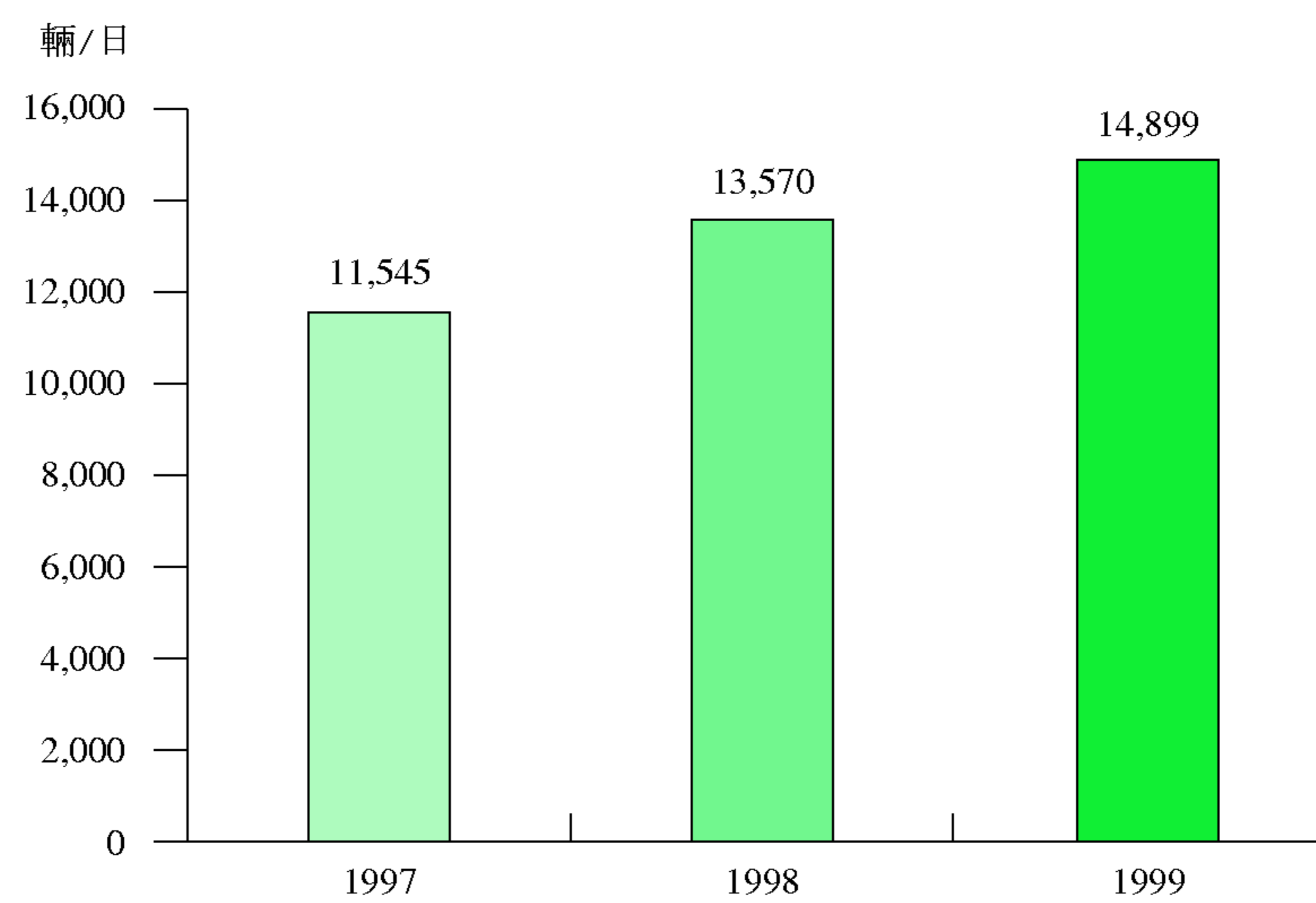
一九九九年上半年，滬寧高速公路繼續保持良好的營運狀態。

**交通量穩定上升** 一九九九年一月至六月，滬寧高速公路累計通過車輛達 7,800,000 輛，日均約為 43,033 輛，與一九九八年同期相比增長約 9.79%，日均全程交通量約 14,899 輛。車種構成也在發生變化，在上半年平均車種構成比例中，一類車至六類車分別約佔 46.39%、23.46%、23.14%、6.13%、0.74% 及 0.14%，與去年同期相比，其中五類車增加約 71.88%、六類車增加約 31.25%。

滬寧高速公路日均全程交通量對照表

月份	一九九九年 (輛/日)	一九九八年 (輛/日)	比去年 增長 %
一	13,403	11,890	12.72
二	13,680	12,225	11.90
三	15,357	13,865	10.76
四	16,547	15,387	7.54
五	15,591	14,453	7.87
六	14,749	13,530	9.00
上半年平均	14,899	13,570	9.79

滬寧高速公路歷年一月至六月日均全程交通量對照圖

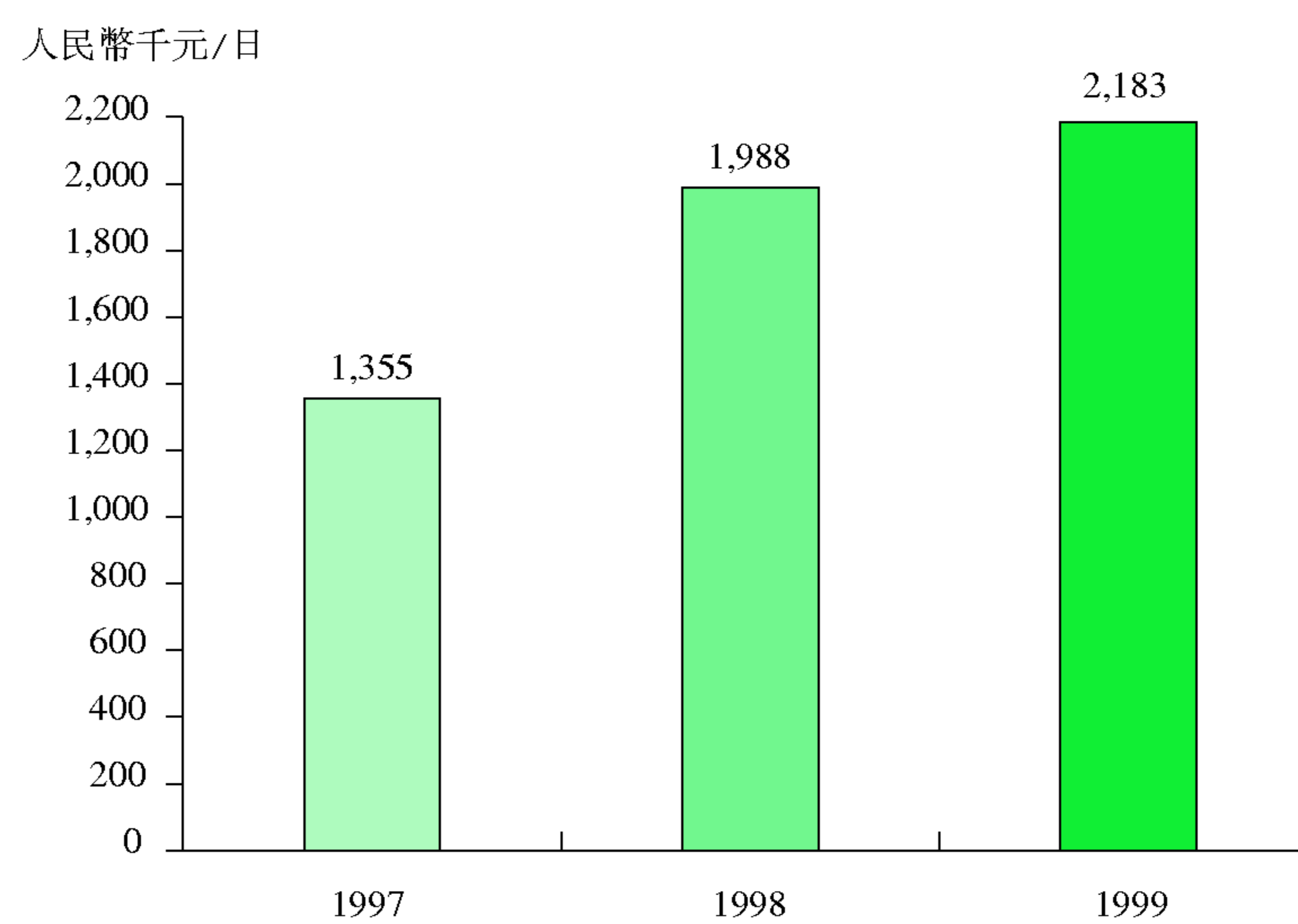


**通行費收入增長** 因交通量增長及車種結構調整，一九九九年一月至六月全路累計通行費收入約人民幣 395,137,000 元，日均收費額約人民幣 2,183,000 元，較一九九八年同期 359,836,000 元增長約 9.81%。

滬寧高速公路日均通行費收入對照表

月份	一九九九年 (人民幣千元/日)	一九九八年 (人民幣千元/日)	比上年 增長 %
一	1,961	1,689	16.10
二	1,965	1,816	8.20
三	2,279	2,032	12.16
四	2,409	2,209	9.05
五	2,287	2,155	6.13
六	2,183	2,019	8.12
上半年平均	2,183	1,988	9.81

滬寧高速公路歷年一月至六月日均通行費收入對照圖



**憑著先進科學管理，道路品質保持優良** 一九九九年上半年，公司進一步重視養護管理工作的規範化、科學化，在近三年的養護實踐基礎上，編制了成套的高速公路養護管理規程，並在養護管理工作中認真貫徹執行，使養護管理工作逐步走上正軌。積極開展科學研究，同科研院所聯合開發高速公路路面和橋梁養護管理系統，並深入研究高速公路路面病害成因及處治對策，有效地開展路面預防性養護。同時加強對養護人員的技術培訓，為養護機構配備先進的路面維護設備，提高養護工作的效率，確保高速公路的優良品質，進一步吸引更多的駕乘人員使用高速公路。

**收費、通訊和監控系統改善工程接近完成** 滬寧高速公路收費、通訊和監控系統改善工程，一九九九年上半年已完成全部設備的安裝和控制軟件的編制，已進入最後的軟件聯調階段，以及使用人員的培訓工作，預計今年八月底將可投入使用。

**行車安全性更加提高** 一九九九年上半年，本公司嚴格執行路政管理制度，加強道路動態管理，確保了道路暢通，同時減少了事故隱患。與去年同期相比，今年一月至六月份每百萬車公里傷亡事故率下降約 22.7%，死亡率下降約 30%。

#### **寧滬二級公路**

寧滬二級公路自一九九八年四月一日零時起由本公司直接管理以來，各項運作正常，保持了良好的使用狀況，公司加強了收費管理，對其六個收費站的收費設施進行了改造，裝設攔道器及收費監控設施等，確保通行費收足收好。

從一九九九年下半年起公司將要對寧滬二級公路有關路況、路貌進行改造，爭取創建文明樣板路。

一九九九年上半年，通過寧滬二級公路收費站日均收費車輛約為 42,262 輛，與去年同期相比下降約 6.97%。一月至六月，累計通行費收入約人民幣 117,340,000 元，日均收費額約人民幣 648,000 元，較去年同期 133,256,000 元降低約 11.94%。

降低的原因主要是一部份車輛向本公司的高速公路轉移，還有寧滬二級公路屬於開放式收費，路網發達，向其他鄉村道路繞行了一部份車輛。公司為此專門研究了對策，已開始採取措施，設立了部分堵逃點，減少車輛繞行分流。

#### **非主營項目**

本公司秉承優質服務的宗旨，一九九九年上半年不斷拓展非主營業務，取得了良好的經營業績。一月至六月，本公司非主營項目收入總計約人民幣 69,016,000 元，其中燃油銷售營業額約人民幣 44,103,000 元，公路沿綫發佈廣告收入約人民幣 3,741,000 元，排障收入約人民幣 3,480,000 元，餐飲收入約人民幣 17,692,000 元。

#### **寧滬快客**

本公司於一九九八年與江蘇省汽車運輸公司就本公司收購運輸公司持有寧滬快客 15% 的股權簽訂協議，此項交易已於一九九九年一月二十八日完成，本公司持有寧滬快客的權益由 40% 增至 55%。

一九九九年上半年於寧滬快客投資收益約為人民幣 2,300,000 元。

#### 宜漕公路公司

本公司與宜興市交通建設發展有限公司共同出資設立的宜漕公路公司，負責宜漕公路的改建和經營。截至一九九九年六月三十日止，本公司已投入建設資金人民幣 100,000,000 元。一九九九年上半年本公司於宜漕公路公司實現收益人民幣 6,272,000 元。

#### 錫澄高速公路

錫澄高速公路工程建設正按計劃順利實施，至一九九九年六月底，已全部完成路基土石方工程、涵洞及通道工程，橋梁工程、路面底基層、基層及瀝青中下面層等工程；交通工程收費站、服務區建設已開始實施。預計於一九九九年八月底建成，九月通車，向國慶 50 周年獻禮。

至一九九九年六月底，該工程累計完成工作量約人民幣 1,309,006,000 元，佔總投資約 74.80%，其中本公司投入資金人民幣 1,164,000,000 元。

#### 廣靖高速公路

廣靖高速公路工程建設進展順利，至一九九九年六月底，路基土石方工程、涵洞及通道工程、橋梁工程、路面底基層、基層及瀝青中下面層等工程已經完成。交通工程、收費站正在實施。預計於一九九九年八月底建成，九月通車，向國慶 50 周年獻禮。

至一九九九年六月底，該工程累計完成工作量約人民幣 508,053,000 元，佔總投資約 67.73%，其中本公司投入資金人民幣 331,080,000 元。

#### 四、 前景展望

今年以來，江蘇省經濟繼續保持穩定增長，隨着國家和江蘇省擴大內需、加快基礎設施建設的政策逐步到位並發揮效應，下半年全省經濟必將取得較快增長，同時基礎設施建設投資的增加，為本公司的未來發展創造了有利條件。

**交通流量穩定增長** 滬寧高速公路仍處於流量增長期，交通流量有較大的發展空間，根據目前的增長趨勢，預計下半年交通量較去年仍將有穩定增長。隨着滬寧高速公路車流量的增加，車種構成的變化即重車的轉移以及寧滬二級公路收費設施的完善，收費管理工作力度的加大，預計下半年本公司通行費收入將可上升。同時本公司非主營項目的經營規模將繼續擴大，營運管理成本還將有所下降。

**新的投資項目開發** 國家為推動國民經濟持續增長將對交通基礎設施加大投入，本公司將抓住機遇，充分發揮在江蘇公路發展中的龍頭作用，積極尋求增長潛力大的省內大型交通基礎設施及既有收費公路項目，入股或收購，為本公司的長期發展注入活力，使本公司保持盈利增長勢頭。今年國家再次降低貸款利息，對本公司今後融資收購項目降低成本有利。

一九九九年上半年公司選擇南京至連雲港公路（「寧連公路」）南京段及江陰長江公路大橋（「江陰大橋」）兩項目作為收購目標，經過大量的前期準備工作，提出了完整的收購方案；一九九九年六月十八日公司股東大會批准了公司收購寧連公路南京段及江陰大橋部分股權的協議，目前已上報江蘇省政府審批。



**錫澄高速公路及廣靖高速公路通車** 錫澄、廣靖高速公路預計將於今年八月底建成，上半年各項運營的前期準備工作已全面展開，完全能夠確保八月份建成時能正常運作。

錫澄、廣靖高速公路提前通車，不僅使公司具備了新的利潤增長點，而且由於提前通車，使公司今年可以多增加約一個月份的收費收入。

本公司董事會相信，在江蘇省政府及交通廳的鼎力支持下，本公司管理層銳意進取，大膽開拓，全體員工勤奮工作，預計一九九九年本公司業務將繼續取得理想增長。

## 五、有關事項披露

### 1、股本結構：

本公司於一九九九年六月三十日之股本結構如下：

股本種類	股份數目（股）	佔股本總數
		百分比（%）
國家股	3,376,134,600	69.07
法人股	289,612,900	5.93
H股	1,222,000,000	25.00
總數	4,887,747,500	100.00

### 2、主要股東持股情況：

於一九九九年六月三十日，持有本公司已發行股本權益百分之十以上的股東如下：

股東名稱	A股股份數目（股）	百分比（%）
江蘇交通投資公司	3,376,134,600	92.1

於一九九九年六月三十日，按照香港證券（披露權益）條例第十六條（一）款而存放於權益登記冊內所記載有關持有本公司已發行 H 股股本百分之十或以上之股東及其所申報之權益如下：

股東名稱	H 股股份數目（股）	百分比（%）
Real Cheer Ltd.*	152,463,500	12.5
Lotsgain Limited* (formerly 「Lotsfund Limited」)	152,463,500	12.5
新世界基建有限公司*	152,463,500	12.5
Mombasa Limited*	152,463,500	12.5
Sea Walker Limited*	152,463,500	12.5
新世界發展有限公司*	152,463,500	12.5
周大福企業有限公司*	152,463,500	12.5

\* 重復 Real Cheer Ltd. 所持有 152,463,500H 股權益

### 3、董事及監事之持股情況

於一九九九年六月三十日，本公司的董事、監事、主要高級管理人員及其關連人士概無持有任何本公司及聯營公司的註冊股本權益而需根據證券（公司權益）條例第二十九條要求在登記冊上予以記錄。

在該期間，本公司及其聯營公司並未作授予董事、監事、主要高級管理人員及其關連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

自一九九九年一月一日至一九九九年六月三十日止，在該期間，本公司概無購買、出售或購回本公司之股份。

#### 5、H 股資金使用

本公司發行 H 股 1,222,000,000 股，發行價每股港幣 3.11 元（折合人民幣 3.33 元），共募集資金約人民幣 4,065,000,000 元，扣除發行成本，籌集資金淨額約人民幣 3,926,000,000 元。根據招股書披露的資金運作計劃，截至一九九九年六月三十日止已作以下用途：

- 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；
- 投資江蘇錫澄及江蘇廣靖，建設錫澄、廣靖高速公路，並擁有其各 85% 的權益，按工程進度，已支付錫澄高速公路人民幣 1,164,000,000 元及廣靖高速公路人民幣 331,080,000 元；
- 支付約人民幣 133,407,000 元建設及完善滬寧高速公路收費、通訊和監控系統；
- 支付人民幣 250,000,000 元用以償還貸款；
- 剩餘資金折合人民幣約 701,727,000 元現存於中國建設銀行江蘇省分行，並將嚴格按招股書披露的資金用途使用。

#### 6、積極爭取發行 A 股

本公司正在積極進行發行 A 股的準備工作，計劃發行 A 股 150,000,000 股，已經向國家有關部門上報，爭取獲得批准。

#### 7、收購新項目

一九九九年四月八日公司董事會批准公司：(1)向江蘇省寧連寧通公路管理處收購寧連公路南京段經營權，代價將為由江蘇省國有資產管理局確認同意的一個價格但不高於人民幣 505,000,000 元（約相等於 472,850,000 港元）；(2)向江蘇交通投資公司收購江蘇揚子大橋股份有限公司的 17.83% 權益，代價約為人民幣 472,670,000 元（約相等於 442,570,000 港元）；及(3)與江蘇省寧連寧通公路管理處訂立有關南京至連雲港公路南京段日常營運的南京段服務合同。

以上三項協議已經於一九九九年六月十八日股東大會的獨立股東表決通過。

#### 8、委托存款

截至一九九九年六月三十日，本公司未有存放於中國境內金融機構的委托存款，並未出現定期存款到期而不能償付的情況。

#### 9、外匯風險

本公司管理層認為，本公司不存在重大外匯風險，本公司於一九九八年獲得 9,800,000 美元西班牙政府貸款額度，截至一九九九年六月三十日止，該項貸款已使用約 4,900,000 美元，尚餘額度 4,900,000 美元。但本公司目前擁有約 24,940,000 美元的外匯存款，足以抵消外匯風險，並在西班牙政府貸款額度使用完畢後，按合同規定償還該項貸款。

#### 10、所得稅率

本公司已注意到國務院關於制止越權減免企業所得稅等有關報導，到目前為止，本公司尚未接到省政府有關職能部門或從其他可靠方面獲悉關於取消財政返還優惠的文件或通知。本公司仍將根據江蘇省財政廳於一九九七年四月八日發出的通知，繼續享受財政返還。但是，並無保證本公司可在未來繼續享受該等財政返還。

#### 11、有關公元二零零零年電腦問題

本公司經營管理電腦系統所使用的軟件均是於一九九六年九月滬寧高速公路開通前委托專業軟件開發商開發的，在系統設計時，已經考慮到二零零零年問題，並在具體編程時採取了相應的技術措施和手段，以上均得到軟件開發商的確認。近期本公司組織專業人員對系統進行了測試，一切運行正常。公司管理層相信，本公司經營管理用電腦系統無需更換硬件和修改軟件，完全能應對二零零零年電腦問題，公司的日常運作不會受到任何影響。

#### 12、更換董事、監事事項

蔡家範董事、總經理因退休，辭去董事、總經理職務；張崇傑董事及陸志經董事因退休辭去董事職務。股東大會於一九九九年六月十八日增補樂家驊先生及徐軼群女士為公司董事。

徐軼群監事因當選為董事，辭去原監事職務。一九九九年六月十八日股東大會增補邢國強先生為公司監事。

#### 13、出售職工宿舍

根據江蘇省政府《江蘇省省級機關出售公有住房實施細則》等有關文件精神，本公司現計劃按規定把現有員工住房按政府規定價格出售給員工（此項工作目前正在辦理中），惟於一九九九年六月三十日止六個月內，本公司沒有出售職工宿舍。本公司相信以上安排不會給本公司利潤產生重大負面影響。

#### 14、重大訴訟

在該期間，本公司未涉及任何重大訴訟或仲裁。

#### 15、近期經濟發展影響

亞洲近期的經濟危機對本集團的運作及財務狀況未造成重大的負面影響。

#### 16、辦公地點地址

地址：中國南京石鼓路六十九號江蘇交通大廈  
郵編：210004  
電話：(8625) 420 0999（總機），446 9568 或 446 9332（證券處）  
傳真：(8625) 420 7788（總機），446 6643（證券處）  
公司網址：<http://www.jsexpressway.com>

## 六、最佳應用守則

本公司董事會尚未按照上市規則附錄 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（其中一人須為本公司員工），並於股東大會選出及罷免及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。除此之外，董事概無知曉任何有合理跡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。

## 七、公司大事記

- |            |   |                |                   |
|------------|---|----------------|-------------------|
| 一九九九年二月一日  | : | 公告關連交易：        | 簽署收購寧滬快客部份股權      |
| 一九九九年四月九日  | : | 公告關連交易：        | 簽署收購寧連公路南京段協議     |
|            |   |                | 簽署收購江陰大橋部分股權      |
|            |   |                | 簽署寧連公路南京段日常營運服務合同 |
| 一九九九年四月九日  | : | 公告一九九八年度業績     |                   |
| 一九九九年六月十八日 | : | 召開一九九八年度股東週年大會 |                   |

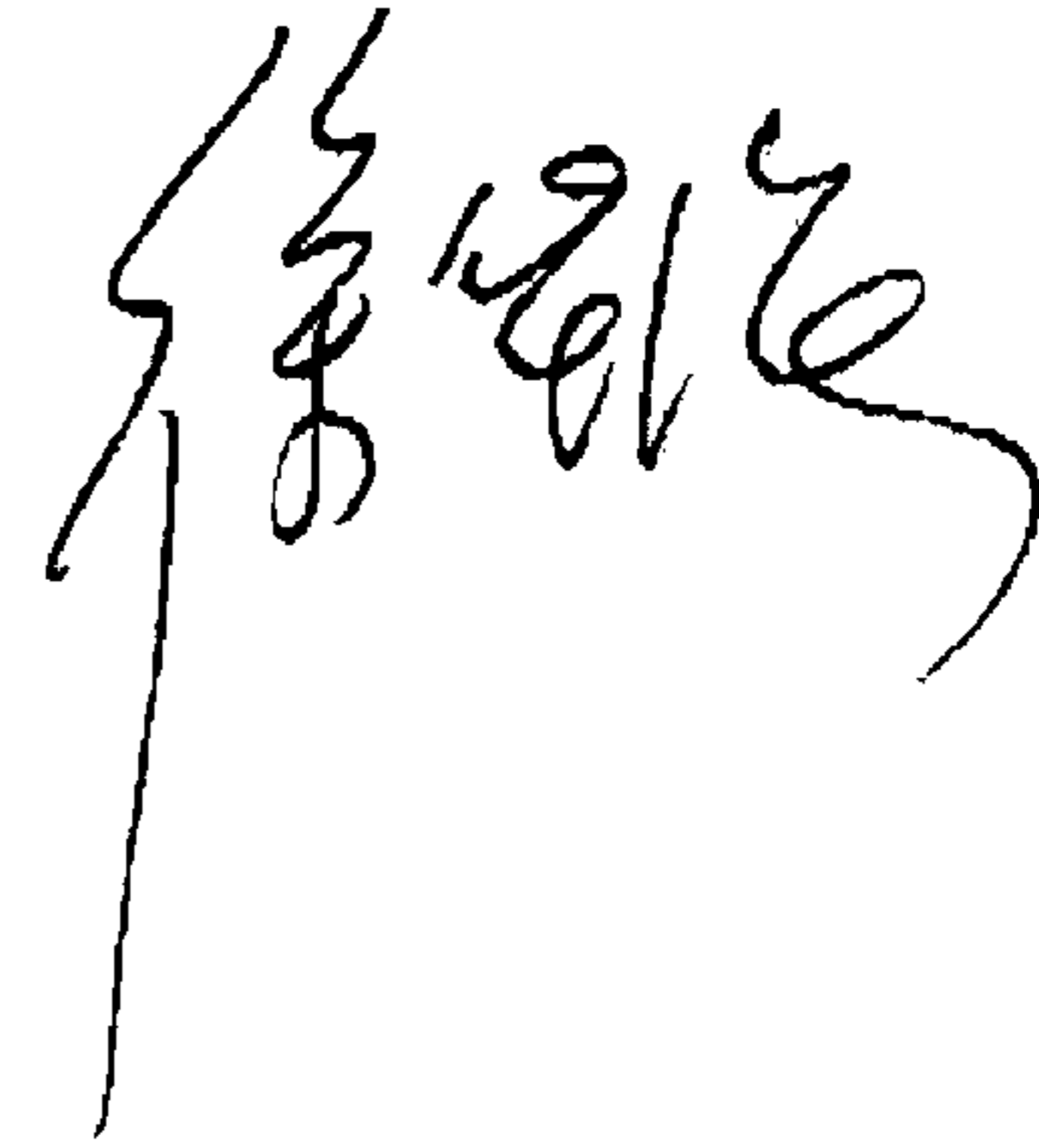
## 八、備查文件

1、載有董事長親筆簽名的中期報告原文：

2、查閱地址： 中國南京石鼓路六十九號  
江蘇交通大廈二十七樓本公司證券處  
  
香港遮打道十六至二十號歷山大廈二十樓  
齊伯禮律師行

查閱網址：<http://www.jsexpressway.com>

承董事會命



徐華強

董事長

中國•南京

一九九九年八月十八日