

## 重要提示

- 一. 本公司董事會、監事會及董事、監事、高級管理人員保證年度報告內容的真實、準確、完整，不存在虛假記載、誤導性陳述或重大遺漏，並承擔個別和連帶的法律責任。
- 二. 公司全體董事出席董事會會議。
- 三. 德勤華永會計師事務所(特殊普通合夥)為本公司出具了標準無保留意見的審計報告。公司年度財務報表按照中國會計準則編製，並同時遵循香港公司條例以及香港上市規則的披露要求。
- 四. 公司負責人常青、主管會計工作負責人錢永祥及會計機構負責人于蘭英聲明：保證年度報告中財務報告的真實、準確、完整。
- 五. 經董事會審議的報告期利潤分配預案或公積金轉增股本預案  
本報告期，公司獲得歸屬於母公司股東淨利潤約人民幣25.07億元，董事會建議以總股本5,037,747,500股為基數，向股東派發末期股息每股人民幣0.4元(含稅)，若以此方案分配，公司累計需要支付紅利約人民幣20.15億元，佔本年度歸屬於母公司淨利潤的80.39%。本年度不實施資本公積金轉增股本計劃。
- 六. 前瞻性陳述的風險聲明  
未來計劃和經營目標等前瞻性陳述，前瞻性陳述涉及一些不明朗因素，受此影響，本公司未來的實際結果可能會與這些前瞻性陳述出現差異。因此相關前瞻性陳述不構成本公司對投資者的實質承諾，敬請投資者注意投資風險。
- 七. 是否存在被控股股東及其關聯方非經營性佔用資金情況？  
否
- 八. 是否存在違反規定決策程序對外提供擔保的情況？  
否
- 九. 重大風險提示  
本集團已在本年度報告中對未來業務經營和發展可能面對的風險進行了詳細的分析和描述，請投資者查閱第四節管理層討論分析中「可能面對的風險」部份內容。

# 目錄

	頁碼
重要提示	
第一節 釋義	2
第二節 公司簡介和主要財務指標	5
第三節 公司業務概要	11
— 報告期內公司所從事的主要業務、經營模式及行業情況說明	11
— 報告期內公司主要資產發生重大變化情況的說明	13
— 報告期內核心競爭力分析	13
第四節 管理層討論與分析	14
— 管理層討論與分析	14
— 報告期內主要經營情況	21
— 公司關於公司未來發展的討論與分析	38
— 公司因不適用準則規定或特殊原因，未按準則披露的情況和原因說明	45
第五節 重要事項	46
— 普通股利潤分配或資本公積金轉增預案	46
— 承諾事項履行情況	47
— 報告期內資金被佔用情況及清欠進展情況	48
— 董事會對會計師事務所「非標準審計報告」的說明	48
— 聘任、解聘會計師事務所情況	49
— 面臨暫停上市風險的情況	50
— 破產重整相關事項	50
— 重大訴訟、仲裁事項	50
— 上市公司及其董事、監事、高級管理人員、控股股東、實際控制人、收購人處罰及整改情況	50
— 報告期內公司及其控股股東、實際控制人誠信狀況的說明	50
— 公司股權激勵計劃、員工持股計劃或其他員工激勵情況及其影響	50
— 重大關聯／關連交易	51
— 重大合同及其履行情況	66
— 其他重大事項的說明	69
— 積極履行社會責任的工作情況	69
— 可轉換公司債券情況	69
第六節 普通股股份變動及股東情況	70
— 普通股股本變動情況	70
— 證券發行與上市情況	71
— 股東和實際控制人情況	72
— 控股股東及實際控制人情況	76
— 其他持股在百分之十以上的法人股東	78
— 股份限制減持情況說明	78
— 其他事項	79
第七節 優先股相關情況	80
第八節 董事、監事、高級管理人員和員工情況	81
— 持股變動情況及報酬情況	81
— 現任及報告期內離任董事、監事和高級管理人員的任職情況	88
— 董事、監事、高級管理人員報酬情況	89
— 公司董事、監事、高級管理人員變動情況	90
— 近三年受證券監管機構處罰的情況說明	90
— 母公司和主要子公司的員工情況	90
— 其他	92
第九節 公司治理	94
— 公司治理相關情況說明	94
— 董事履行職責情況	141
— 董事會下設專門委員會在報告期內履行職責時所提出的重要意見和建議，存在異議事項的，應當披露具體情況	142
— 監事會發現公司存在風險的說明	142
— 公司就其與控股股東在業務、人員、資產、機構、財務等方面存在的不能保證獨立性、不能保持自主經營能力的情況說明	142
— 報告期內對高級管理人員的考評機制，以及激勵機制的建立、實施情況	142
— 是否披露風險管理及內部控制自我評價報告	143
— 風險管理及內部控制審計報告的相關情況說明	143
第十節 公司債券相關情況	144
第十一節 財務報告	145
第十二節 備查文件	322
董事、高級管理人員對 2015 年年度報告的確認意見	323
內部控制審計報告	324
2015 年度風險管理及內部控制評價報告	325
2015 年度社會責任報告	332

## 釋義

在本年度報告中，除非文義另有所指，下列詞語具有如下含義：

### 常用詞語釋義

本公司、公司	指	江蘇寧滬高速公路股份有限公司
本集團、集團	指	本公司及子公司
控股股東或交通控股	指	江蘇交通控股有限公司
招商局華建	指	招商局華建公路投資有限公司
聯網公司	指	江蘇高速公路聯網營運管理有限公司
高速石油公司	指	江蘇高速公路石油發展有限公司
現代路橋公司	指	江蘇現代路橋有限責任公司
廣靖錫澄公司	指	江蘇廣靖錫澄高速公路有限公司
蘇嘉杭公司	指	蘇州蘇嘉杭高速公路有限責任公司
揚子大橋公司	指	江蘇揚子大橋股份有限公司
寧常鎮溧公司	指	江蘇寧常鎮溧高速公路有限公司
錫宜公司	指	江蘇錫宜高速公路有限公司
京滬公司	指	江蘇京滬高速公路有限公司
潤揚大橋公司	指	江蘇潤揚大橋有限責任公司
宿淮鹽公司	指	江蘇宿淮鹽高速公路管理有限公司
鐵投公司	指	江蘇鐵路投資發展有限公司
通沙港務公司	指	南通通沙港務有限公司
通昌置業公司	指	江蘇通昌置業投資有限公司
太倉港海運公司	指	太倉港集裝箱海運有限公司
鎮丹公司	指	江蘇鎮丹高速公路有限公司
寧滬投資	指	江蘇寧滬投資發展有限責任公司
寧滬置業	指	江蘇寧滬置業有限責任公司
沿江公司	指	江蘇沿江高速公路有限公司
快鹿公司	指	江蘇快鹿汽車運輸股份有限公司
蘇嘉甬公司	指	蘇州蘇嘉甬高速公路有限責任公司
洛德基金公司	指	江蘇洛德股權投資基金管理有限公司
協鑫寧滬公司	指	江蘇協鑫寧滬天然氣有限公司

金融租賃公司	指	江蘇金融租賃股份有限公司
瀚威公司	指	南京瀚威房地產開發有限公司
南林飯店	指	蘇州南林飯店有限責任公司
江蘇銀行	指	江蘇銀行股份有限公司
遠東海運公司	指	江蘇遠東海運有限公司
集團財務公司	指	江蘇交通控股集團財務有限公司
高速信息公司	指	江蘇高速公路信息工程有限公司
華通公司	指	江蘇華通工程檢測有限公司
交建局	指	江蘇省交通工程建設局
滬寧高速	指	南京至上海高速公路江蘇段
312國道滬寧段	指	312國道南京至上海段
寧連公路	指	南京至連雲港公路南京段
廣靖高速	指	江陰長江公路大橋北接線，廣陵至靖江段
錫澄高速	指	江陰長江公路大橋南接線，江陰至無錫段
江陰大橋	指	江陰長江公路大橋
蘇嘉杭	指	蘇州至嘉興、杭州高速公路江蘇段
沿江高速	指	常州至太倉高速公路
常嘉高速	指	常熟至嘉興高速公路昆山至吳江段
鎮丹高速	指	鎮江至丹陽高速公路
寧常高速	指	溧水桂莊樞紐至常州南互通高速公路
鎮溧高速	指	丹徒樞紐至溧陽前馬樞紐高速公路
錫宜高速	指	無錫北樞紐至宜興西塢樞紐高速公路
無錫環太湖公路	指	無錫碩放樞紐至無錫南泉互通高速公路
蘇嘉甬高速	指	蘇州經嘉興至寧波高速公路
常宜高速	指	常州至宜興高速公路
報告期	指	2015年1月1日至2015年12月31日止年度
同比	指	與2014年同期相比
中國證監會	指	中國證券監督管理委員會

## 釋義

上交所	指	上海證券交易所
聯交所	指	香港聯合交易所有限公司
A股	指	本公司於上交所發行並上市的人民幣普通股
H股	指	本公司於聯交所發行並上市的境外上市外資股
ADR	指	本公司於美國場外市場掛牌交易的第一級預託證券憑證
上市規則	指	上交所上市規則及／或香港上市規則
上交所上市規則	指	上海證券交易所股票上市規則
香港上市規則	指	香港聯合交易所有限公司證券上市規則
中國會計準則	指	《中華人民共和國企業會計準則2006》
德勤華永	指	德勤華永會計師事務所(特殊普通合夥)
富安達基金	指	富安達基金管理有限公司
企業管治守則	指	香港上市規則附錄14所載之《企業管治守則》

# 公司簡介和主要財務指標

## 一. 公司信息

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

## 二. 聯繫人和聯繫方式

	董事會秘書、公司秘書	證券事務代表
姓名	姚永嘉	江濤、樓慶
聯繫地址	中國江蘇省南京市仙林大道6號	中國江蘇省南京市仙林大道6號
電話	8625-84469332	8625-84362700-301836、301835
傳真	8625-84207788	8625-84466643
電子信箱	jsnh@jsexpwy.com	jsnh@jsexpwy.com

## 三. 基本情況簡介

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

## 四. 信息披露及備置地點

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

## 公司簡介和主要財務指標

### 五. 公司股票簡況

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

### 公司註冊登記情況

首次註冊登記日期	1992年8月1日
首次註冊登記地點	江蘇省南京市升州路
企業法人營業執照註冊號	320000000004194
稅務登記號碼	320003134762764
組織機構代碼	13476276-4

### 六. 其他相關資料

公司聘請的會計師事務所(境內)	名稱 辦公地址 簽字會計師姓名	德勤華永會計師事務所(特殊普通合伙) 中國上海市延安東路222號外灘中心30樓 虞揚、步君
公司聘請的會計師事務所(境外)	名稱 辦公地址 簽字會計師姓名	不適用 不適用 不適用
境內法律顧問	名稱 辦公地址	江蘇世紀同仁律師事務所 南京市北京西路26號5樓
香港法律顧問	名稱 辦公地址	禮德齊伯禮律師行 香港中環遮打道18號歷山大廈20樓
境內股份過戶登記處	名稱 辦公地址	中國證券登記結算有限責任公司上海分公司 上海市浦東新區陸家嘴東路166號中國保險大廈36樓
香港股份過戶登記處	名稱 辦公地址	香港證券登記有限公司 香港灣仔皇后大道東183號合和中心17樓1712至1716室
香港財經公關	名稱 辦公地址 電話 傳真	皓天財經集團控股有限公司 香港中環干諾道中41號盈置大廈6樓 (852) 3970 2139 (852) 2598 1588

## 公司簡介和主要財務指標

### 七. 近五年主要會計數據和財務指標

#### (一) 主要會計數據

單位：元 幣種：人民幣

主要會計數據	2015年	2014年		本期比上年 同期增減 (%)	2013年	2012年	2011年
		調整後	調整前				
營業收入	8,761,321,186	8,830,860,795	7,879,076,285	-0.79	7,614,226,717	7,795,942,681	7,401,310,221
歸屬於上市公司股東的淨利潤	2,506,629,408	2,227,907,831	2,574,754,312	12.51	2,707,743,147	2,333,344,558	2,429,750,207
歸屬於上市公司股東的扣除非經常性 損益的淨利潤	2,692,979,266	2,228,136,341	2,575,500,757	20.86	2,648,402,925	2,342,604,374	2,430,245,112
經營活動產生的現金流量淨額	4,475,893,125	3,741,645,416	3,092,012,620	19.62	3,084,162,160	3,189,409,926	3,835,414,221

主要會計數據	2015年末	2014年末		本期末比上年 同期末增減 (%)	2013年末	2012年末	2011年末
		調整後	調整前				
歸屬於上市公司股東的淨資產	20,476,159,276	21,015,980,062	20,348,338,531	-2.57	19,596,483,889	18,688,861,700	18,144,689,549
總資產	36,476,039,663	37,481,216,616	27,444,862,983	-2.68	26,833,912,370	25,849,257,639	25,375,438,896
期末總股本	5,037,747,500	5,037,747,500	5,037,747,500	-	5,037,747,500	5,037,747,500	5,037,747,500

#### (二) 本集團前五年主要財務指標

主要財務指標	2015年	2014年		本期比上年 同期增減 (%)	2013年	2012年	2011年
		調整後	調整前				
基本每股收益(元/股)	0.4976	0.4422	0.511	12.53	0.538	0.463	0.482
稀釋每股收益(元/股)	不適用	不適用	不適用	不適用	不適用	不適用	不適用
扣除非經常性損益後的基本 每股收益(元/股)	0.5346	0.442	0.511	20.87	0.526	0.465	0.482
加權平均淨資產收益率(%)	12.45	10.96	13.21	增加1.49個 百分點	14.49	12.99	13.96
扣除非經常性損益後的 加權平均淨資產收益率(%)	13.38	10.96	13.21	增加2.42個 百分點	14.17	13.04	13.97



## 公司簡介和主要財務指標

報告期末公司主要會計數據和財務指標的說明：

報告期內，本公司以現金人民幣5.02億元收購寧常鎮溧公司100%股權、承接其全部有息債務並以此形成的債權對寧常鎮溧公司進行債轉股；本公司子公司廣靖錫澄公司以現金人民幣6.62億元收購錫宜公司100%股權，同時對錫宜公司進行吸收合併。該兩項收購已於報告期內完成，寧常鎮溧公司成為本公司的全資子公司，錫宜公司已併入廣靖錫澄公司，報告期內本集團合併報表範圍因而發生變化。

鑑於收購交易事項完成前後，本公司、寧常鎮溧公司和錫宜公司均受大股東交通控股最終控制，上述收購交易屬於同一控制下的企業合併，本公司在上述收購交易完成後按照中國財政部頒佈的《企業會計準則第20號—企業合併》以同一控制下的企業合併方法進行賬務處理，本年度報告內的財務報告已按規定對期初數及上年同期數進行了重述。

### 八. 境內外會計準則下會計數據差異

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

適用  不適用

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

適用  不適用

#### (三) 境內外會計準則差異的說明：

適用  不適用

### 九. 2015年分季度主要財務數據

單位：元 幣種：人民幣

	第一季度 (1-3月份)	第二季度 (4-6月份)	第三季度 (7-9月份)	第四季度 (10-12月份)
營業收入	1,987,349,352	2,323,317,656	2,345,764,978	2,104,889,200
歸屬於上市公司股東的淨利潤	656,408,147	1,070,291,618	740,409,461	39,520,182
歸屬於上市公司股東的扣除非經常性 損益後的淨利潤	702,702,108	761,047,722	728,495,471	500,733,965
經營活動產生的現金流量淨額	944,339,418	1,128,316,046	1,136,565,723	1,266,671,938

#### 季度數據與已披露定期報告數據差異說明

適用  不適用

## 公司簡介和主要財務指標

### 十. 非經常性損益項目和金額

適用       不適用

單位：元 幣種：人民幣

非經常性損益項目	2015年金額	附註(如適用)	2014年金額	2013年金額
非流動資產處置損益	-628,207,181	主要是提前終止312國道滬寧段收費經營權相關資產處置損失	-2,606,420	81,162,042
計入當期損益的政府補助	1,813,793	收到的安全生產專項資金，以及本報告期確認的寧常高速建設補償金	8,990,189	600,000
同一控制下企業合併產生的子公司期初至合併日的當期淨損益	230,688,998	併購寧常鎮溧公司及錫宜公司產生的期初至合併日的當期淨損益	-	-
持有交易性金融資產產生的公允價值變動損益，以及處置交易性金融資產和可供出售金融資產取得的投資收益	35,967,519	-	10,866,275	7,119,212
單獨進行減值測試的應收款項減值準備轉回	161,574	壞賬準備轉回	234,493	500,000
對外委託貸款取得收益	24,846,638	-	-	-
除上述各項之外的其他營業外收入和支出	9,603,213	-	-18,052,843	-11,427,395
少數股東權益影響額	-178,023	-	197,719	222,343
所得稅影響額	138,953,611	-	142,077	-18,835,980
合計	<u>-186,349,858</u>	-	<u>-228,510</u>	<u>59,340,222</u>

## 公司簡介和主要財務指標

### 十一. 採用公允價值計量的項目

單位：元 幣種：人民幣

項目名稱	期初餘額	期末餘額	當期變動	對當期利潤的影響金額
基金投資	24,539,264	22,458,653	-2,080,611	29,699,389
理財產品	206,750,000	417,000,000	210,250,000	7,550,716
黃金投資	14,412,558	13,428,398	-984,160	-1,282,586
合計	<u>245,701,822</u>	<u>452,887,051</u>	<u>207,185,229</u>	<u>35,967,519</u>

報告期內，本集團持有的採用公允價值計量的金融資產包括基金投資、黃金投資和理財產品，年末公允價值人民幣452,887千元。本集團以年末公開市場的相關基金和黃金淨值確認基金投資和黃金投資的公允價值；理財產品以預期收益率預計的未來現金流量折現確定其公允價值。

# 公司業務概要

## 一. 報告期內公司所從事的主要業務、經營模式及行業情況說明

### (一) 公司業務說明

本公司於1992年8月1日在中華人民共和國江蘇省註冊成立，目前註冊資本為人民幣50.38億元。

本公司主要從事投資、建設、經營和管理滬寧高速及本集團擁有或參股的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、廣告及住宿等)。

本公司為江蘇省唯一的交通基建類上市公司。1997年6月27日本公司發行的12.22億股H股在聯交所上市。2001年1月16日本公司發行的1.5億股A股在上交所上市。本公司建立ADR於2002年12月23日生效，在美國場外市場進行買賣。截至2015年12月31日，本公司總股本為5,037,747,500股，每股面值人民幣1元。

本公司的核心業務是收費路橋的投資、建設、營運和管理，除滬寧高速外，公司還擁有寧常高速、鎮溧高速、錫宜高速、寧連公路、錫澄高速、廣靖高速、江陰大橋以及蘇嘉杭等位於江蘇省內的收費路橋全部或部分權益。

截至2015年12月31日，本公司擁有或參股的公路里程已超過820公里，總資產約人民幣364.76億元，是中國公路行業中資產規模最大的上市公司之一。

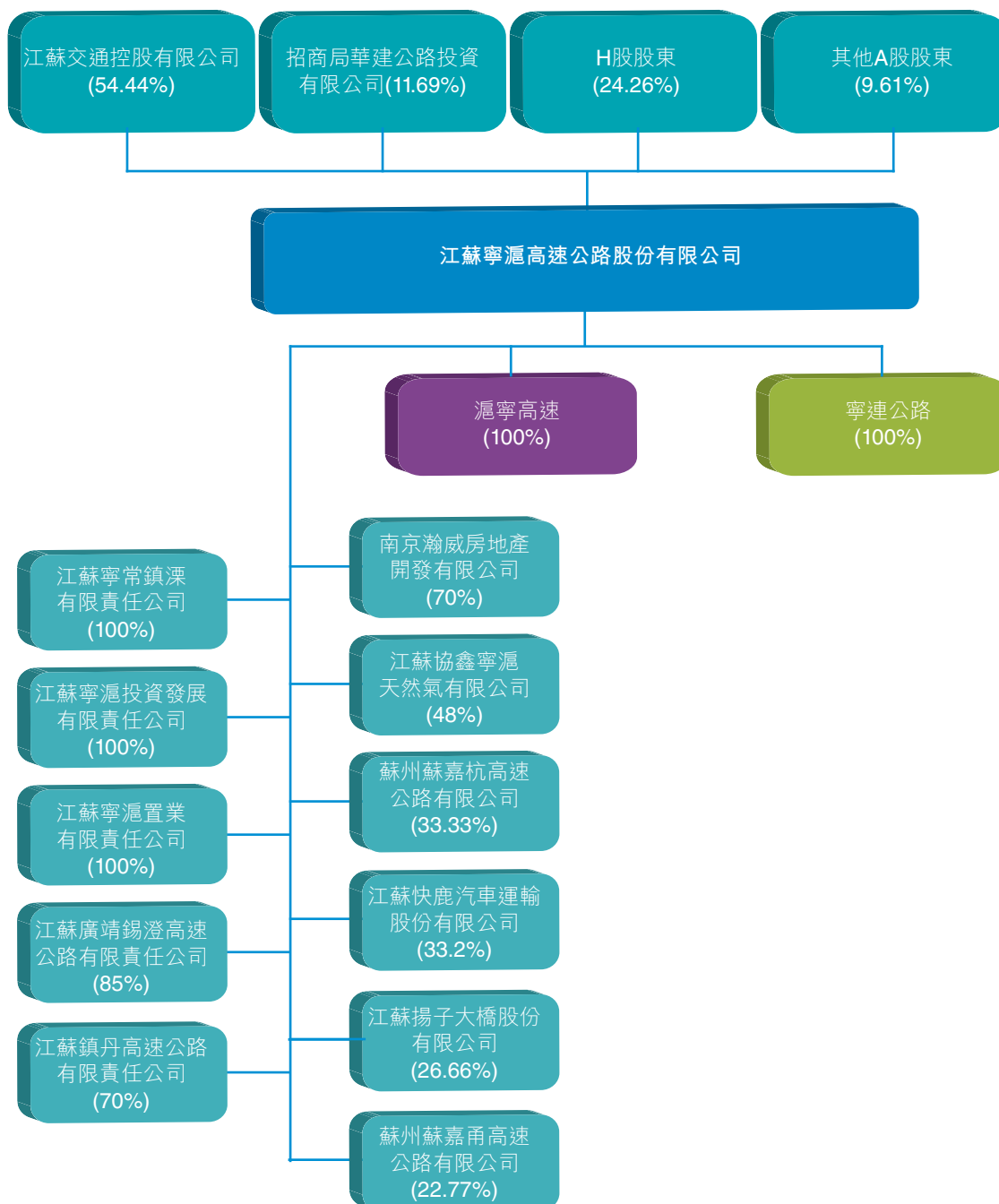
本公司的經營區域位於中國經濟最具活力的地區之一——長江三角洲，公司所擁有或參股路橋項目是連接江蘇省東西及南北陸路交通大走廊，活躍的經濟帶來了交通的繁忙。本公司核心資產滬寧高速連接上海、蘇州、無錫、常州、鎮江、南京6個大中城市，已成為國內最繁忙的高速公路之一。

本報告期，本公司、寧滬置業、寧滬投資、廣靖錫澄公司、寧常鎮溧公司、鎮丹公司及本公司其他子公司，合稱為本集團。



## 公司業務概要

### (二) 集團主要資產架構圖



### 二. 報告期內公司主要資產發生重大變化情況的說明

報告期內，本公司收購寧常鎮溧公司100%股權，本公司子公司廣靖錫澄公司收購錫宜公司100%股權，同時對錫宜公司進行吸收合併。該兩項收購已於報告期內完成，寧常鎮溧公司成為本公司的全資子公司，錫宜公司已併入廣靖錫澄公司，報告期內本集團合併報表範圍因而發生變化。同時，本公司擁有的312國道滬寧段按照江蘇省政府要求於2015年9月16日零時提前終止收費經營權，公司資產規模和結構發生變化。主要情況請參見「管理層討論與分析」章節中的內容。

### 三. 報告期內核心競爭力分析

本公司的核心業務是交通基礎設施的經營管理，公司的經營區域位於中國經濟最具活力長江三角洲地區，所擁有或參股路橋項目是江蘇南部區域沿江和沿滬寧兩個重要產業帶中的核心陸路交通走廊，在蘇南地區的高速公路網絡中佔據主導地位，獨特的區位優勢、優質的資產網絡和高效的運營體系構成了本公司在經營和發展中獨特的競爭優勢。2015年，本公司完成了對寧常鎮溧公司及錫宜公司的股權併購，控股的收費公路新增運營里程約252公里，資產規模進一步擴大，從而有效控制了滬寧通道內的公路交通流量，提升了在蘇南路網中的主導地位，使公司的核心競爭力得到進一步鞏固。

此外，本公司還具備以下核心能力：

#### ◇ 領先的營運管理能力

公司在高速公路營運管理領域積累了豐富的經驗，形成了一些高速公路營運管理體系及信息化手段，公眾認同的品牌價值，為公司專業營運管理更長高速公路線路贏得了優勢。

#### ◇ 較強的投資管理能力

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

#### ◇ 良好的融資管理能力

公司是國內最早一批上市的高速公路營運管理公司之一，同時也是在A股、H股兩地上市的四家高速公路營運管理公司之一，具備兩地資本市場融資的良好平台。同時，公司一直維持高等級的信用評級，融資渠道通暢，融資成本低。



# 管理層討論與分析



常 青

董事長

## 一. 管理層討論與分析

本集團主營業務為江蘇省境內收費路橋的投資、建設、經營及管理，並發展該等公路沿線的服務區配套經營，此外，本集團還積極探索及嘗試新的業務類型，從事房地產的投資開發、高速公路沿線廣告媒體發佈及其他金融和實業方面的投資，以進一步拓展盈利空間並實現集團的可持續發展。

報告期內，本集團積極適應新形勢的發展要求，圍繞中心任務，管理層和全體員工始終齊心協力、沉著應對，腳踏實地做好各項工作，積極推進各項業務進展，為「十二五」規劃落地畫上了圓滿的句號。

圍繞公司「十二五」發展規劃，報告期內，主業發展方面，公司完成收購寧常鎮溧公司100%股權，完成廣靖錫澄公司吸收合併錫宜公司項目，設立鎮丹公司並開展建設前期工作，完成投資建設常宜高速的前期決策，主業規模進一步擴張。同時，312國道滬寧段提前終止收費經營權，進一步優化了資產結構。輔業發展方面，寧滬置業地產開發與銷售按期推進，報告期內開發與銷售情況進展順利；本公司與德實基金共同出資設立項目公司，合作開發的南京南站南部新城2號地塊項目的前期工作按計劃推進；參股子公司協鑫寧滬公司加氣站在陽澄湖、梅邨服務區正式投入運營；服務區經營管理模式不斷創新，強化供應商管理，開展大宗商品統一配送，積極引入品牌化經營等。公司主輔同步推進，為企業持續發展開創了良好的格局。各項業務進展情況如下：

### (一) 收費路橋業務

#### 1. 經營環境分析

##### ◇ 宏觀經濟環境影響

報告期內，中國經濟繼續深入推進結構性改革，轉型升級步伐加快，國內生產總值同比增長**6.9%**，雖然較2014年下滑了**0.4**個百分點，但依然保持了中高速增長。報告期內，江蘇省實現地區生產總值同比增幅**8.5%**，全省經濟繼續保持平穩增長，經濟轉型升級取得重大進展，改革開放全面深化，新的發展動能正在加快形成(數據來源：政府統計信息網站)。

宏觀經濟環境是影響交通需求的關鍵因素，受宏觀和區域經濟環境中多重因素的綜合影響，報告期內，本集團大部份收費公路項目依然保持了相對平穩的自然增長，但由於受到經濟下行的影響，公路貨運需求下降，導致報告期內各收費路橋項目的貨車流量增速明顯下滑。

##### ◇ 交通需求發展

報告期內，江蘇省交通運輸業基本平穩，全年旅客運輸量同比下降**1.3%**、貨物運輸量比上年增長**2.5%**，旅客週轉量、貨物週轉量分別增長**1.0%**和**5.0%**，增幅有所下降。完成規模以上港口貨物吞吐量**20.8**億噸，比上年增長**3.1%**，其中外貿貨物吞吐量**4.0**億噸，增長**4.7%**；集裝箱吞吐量**1,605.5**萬標準集裝箱，增長**7.0%**。

本報告期末民用汽車保有量**1,247.9**萬輛，淨增**143.9**萬輛，比上年末增長**13.0%**。報告期末個人汽車保有量**1,076.9**萬輛，淨增**141.2**萬輛，比上年末增長**15.1%**。其中，個人轎車保有量**773.9**萬輛，淨增**108.2**萬輛，比上年末增長**16.3%**。(數據來源：政府統計信息網站)。汽車保有量穩步提升是公路車流量增長的最直接原因，同時，區域內汽車保有量越高越適合發揮公路在中短途運輸中的競爭優勢，從而提高抵禦其他交通方式分流影響的能力。

##### ◇ 競爭格局變化

報告期末，全省高速公路里程**4,539.1**公里，新增**50.8**公里。鐵路營業里程**2,679.2**公里，新增**46.8**公里，鐵路正線延展長度**4,569.7**公里。(數據來源：政府統計信息網站)報告期內公路與鐵路新建開通項目較少，未對本集團收費路橋項目帶來新增分流影響，競爭格局保持穩定。

##### ◇ 收費公路政策影響

報告期內，中央與地方政府未有進一步對收費公路行業帶來負面影響的政策出台，行業政策環境相對平穩。2015年7月21日，《收費公路管理條例》修訂稿正式向社會進行為期一個月的公開徵求意見，從交通運輸部發佈的內容來看，修訂稿明確了一系列改革的方向，總體有利於行業的長期穩健發展。但由於《收費公路管理條例》修訂稿尚未最終頒佈，如何落實還存在不確定性。

重大節假日小型客車免費通行以及鮮活農產品「綠色通道」免費政策繼續執行，根據初步測算，報告期內重大節假日小型客車免費放行令本集團路費收入累計減少約人民幣**2.97**億元，累計免收綠色通道車輛通行費約人民幣**1.56**億元。



## 管理層討論與分析

### 2. 業務進展情況

#### ◇ 積極運作公路資產併購

2014年12月30日，本公司第七屆十七次董事會審議並批准了本公司以現金人民幣5.02億元收購寧常鎮溧公司100%股權，並承接其全部有息債務，以此形成的債權對其進行債轉股；以及子公司廣靖錫澄公司以現金人民幣6.62億元收購錫宜公司100%股權，同時對錫宜公司進行吸收合併這兩項資產併購事項。報告期內，公司積極推進兩個項目併購的後續工作，於2015年3月12日獲得了2015年度第一次臨時股東大會的審議通過。2015年4月9日，廣靖錫澄公司取得對錫宜公司的控制權；2015年6月15日，本公司取得對寧常鎮溧公司的控制權，寧常鎮溧公司成為本公司全資子公司，隨後，公司積極開展寧常鎮溧公司債務主體變更和債轉股事宜，將共計人民幣73.6億元的有息債務全部轉移至本公司，大幅降低了債務成本，至2015年6月25日，寧常鎮溧公司取得債轉股工商變更登記，所有併購工作順利完成。

該兩項資產併購事項完成後，本集團控股的收費公路新增運營里程約252公里，實現了集團對區域內高速公路資產的有效整合，進一步提升了在蘇南路網中的主導地位，拓展了主營業務規模，提高了運營效率，增強了本集團的持續盈利能力，符合集團戰略發展需求，也為未來擴大盈利規模、保持業績持續穩步增長奠定了基礎。同時，通過收購競爭路段，可以彌補因分流造成的滬寧高速交通流量的損失，從而有效控制滬寧通道內的公路交通流量。

2015年12月29日，本公司第八屆四次董事會審議批准了附屬子公司廣靖錫澄公司出資不超過人民幣8億元投資常宜高速一期項目，路線全長18.094公里，其中7.05公里為八車道高速公路，11.044公里為六車道高速公路，投資估算約人民幣29.18億元，廣靖錫澄公司持有其60%股權。

#### ◇ 努力爭取312國道滬寧段撤站補償

為了徹底解決312國道滬寧段通行費徵繳矛盾，逐步推進構建兩個路網體系(以高速公路為主體的收費公路體系和以普通公路為主體的免費公路體系)，根據江蘇省政府決定(蘇政覆[2015]88號)，同意撤除312國道滬寧段剩餘的戴家門、奔牛、望亭、古南4個收費站，提前終止本公司對312國道滬寧段的收費經營權(含2012年已撤除的站點)，收費經營期截至2015年9月15日。並同意按照相關規定對提前終止312國道滬寧段收費經營權給予本公司一定的經濟補償。

經過與省政府相關部門的反覆溝通和積極爭取，2015年12月21日，本公司收到江蘇省國資委《關於撤除312國道滬寧段收費站提前終止收費經營權經濟補償的批覆》(蘇國資覆[2015]195號)，同意根據《收費公路管理條例》和《收費公路權益轉讓辦法》等法律法規及省政府有關批覆意見，對撤除312國道滬寧段收費站、提前終止本公司312國道滬寧段收費經營權，由交通控股從留存收益中支付本公司經濟補償金人民幣1,316,049,634元。有關補償金額乃按照《收費公路權益轉讓辦法》(國務院令2008年第11號)規定的最高補償額標準計算。於2015年12月24日和25日，本公司已分別收到交通控股第一期補償款共計人民幣526,419,854元。

提前終止312國道滬寧段收費經營權在一定程度上減輕了公司經營負擔，化解了312國道滬寧段長期經營虧損給公司帶來的財務風險，以及徵繳矛盾日益尖銳給公司帶來的運營風險，進一步優化了公司資產結構，對公司持續健康發展具有戰略意義。

## 管理層討論與分析

### ◇ 加快推進新投資項目建設

報告期內，本集團投資的常嘉高速及鎮丹高速這兩個新建項目順利推進。本公司參股22.77%的常嘉高速於2013年9月開工建設，至本報告期末，路基土方工程與橋樑工程已基本完成，累計完成工作量約佔批覆工程總概算的70%，預計將於2016年建成通車。

本公司持股70%的鎮丹公司於2015年1月完成工商設立登記手續，鎮丹公司註冊資本金人民幣6.0559億元，鎮丹公司與交建局協商並簽署了委託建設鎮丹高速協議，全面委託其負責鎮丹高速的建設。至本報告期末，鎮丹高速已基本完成徵地拆遷，工程建設已全面展開，預計2018年年內建成通車。

### 3. 業務表現及項目營運分析

報告期內，本集團實現道路通行費收入約人民幣6,437,854千元，同比增長2.38%，通行費收入約佔集團總營業收入的73.48%。其中，新收購的寧常高速、鎮溧高速、錫宜高速、無錫環太湖公路於報告期貢獻通行費收入約人民幣1,081,136千元，扣除四個新收購項目，其他路橋項目本報告期實現的通行費收入同比下降約0.29%。各路橋項目的營運數據如下：

幣種：人民幣

項目		2015		2014		同比 %
滬寧高速	客車流量(輛/日)	60,389	76.83%	54,827	73.96%	10.14%
	貨車流量(輛/日)	18,215	23.17%	19,303	26.04%	-5.64%
	流量合計(輛/日)	78,603	-	74,129	-	6.04%
	日均收入(人民幣千元/日)	12,303.19	-	12,303.87	-	-0.01%
312國道滬寧段	客車流量(輛/日)	4,513	60.41%	5,170	59.78%	-12.71%
	貨車流量(輛/日)	2,957	39.59%	3,478	40.22%	-14.98%
	流量合計(輛/日)	7,470	-	8,648	-	-13.62%
	日均收入(人民幣千元/日)	125.29	-	145.21	-	-13.72%
寧連公路	客車流量(輛/日)	3,198	68.55%	2,461	56.99%	29.95%
	貨車流量(輛/日)	1,468	31.45%	1,857	43.01%	-20.95%
	流量合計(輛/日)	4,665	-	4,318	-	8.04%
	日均收入(人民幣千元/日)	72.69	-	82.03	-	-11.39%
錫澄高速	客車流量(輛/日)	49,641	76.98%	45,019	75.05%	10.27%
	貨車流量(輛/日)	14,847	23.02%	14,966	24.95%	-0.80%
	流量合計(輛/日)	64,488	-	59,986	-	7.51%
	日均收入(人民幣千元/日)	1,422.55	-	1,415.04	-	0.53%
廣靖高速	客車流量(輛/日)	45,596	75.10%	40,205	72.29%	13.41%
	貨車流量(輛/日)	15,118	24.90%	15,415	27.71%	-1.93%
	流量合計(輛/日)	60,713	-	55,620	-	9.16%
	日均收入(人民幣千元/日)	788.95	-	772.26	-	2.16%

## 管理層討論與分析

項目		2015		2014		同比 %
寧常高速	客車流量(輛/日)	19,292	73.45%	13,688	70.15%	40.94%
	貨車流量(輛/日)	6,974	26.55%	5,826	29.85%	19.70%
	流量合計(輛/日)	26,267	-	19,513	-	34.61%
	日均收入(人民幣千元/日)	1,615.43	-	1,235.09	-	30.79%
鎮溧高速	客車流量(輛/日)	5,731	62.88%	4,951	57.65%	15.75%
	貨車流量(輛/日)	3,383	37.12%	3,637	42.35%	-6.98%
	流量合計(輛/日)	9,114	-	8,588	-	6.12%
	日均收入(人民幣千元/日)	542.88	-	537.93	-	0.92%
錫宜高速	客車流量(輛/日)	15,045	82.38%	13,852	80.10%	8.61%
	貨車流量(輛/日)	3,218	17.62%	3,442	19.90%	-6.51%
	流量合計(輛/日)	18,263	-	17,294	-	5.60%
	日均收入(人民幣千元/日)	730.08	-	668.20	-	9.26%
無錫環太湖公路	客車流量(輛/日)	5,611	82.24%	5,159	78.09%	8.77%
	貨車流量(輛/日)	1,212	17.76%	1,448	21.91%	-16.31%
	流量合計(輛/日)	6,823	-	6,607	-	3.27%
	日均收入(人民幣千元/日)	73.63	-	69.13	-	6.50%
江陰大橋	客車流量(輛/日)	53,940	74.50%	48,249	72.48%	11.79%
	貨車流量(輛/日)	18,464	25.50%	18,323	27.52%	0.77%
	流量合計(輛/日)	72,404	-	66,572	-	8.76%
	日均收入(人民幣千元/日)	2,773.36	-	2,657.51	-	4.36%
蘇嘉杭	客車流量(輛/日)	35,370	63.82%	32,642	62.56%	8.36%
	貨車流量(輛/日)	20,049	36.18%	19,536	37.44%	2.63%
	流量合計(輛/日)	55,420	-	52,178	-	6.21%
	日均收入(人民幣千元/日)	3,269.94	-	3,131.69	-	4.41%
沿江高速	客車流量(輛/日)	31,534	75.04%	27,379	72.95%	15.18%
	貨車流量(輛/日)	10,487	24.96%	10,150	27.05%	3.32%
	流量合計(輛/日)	42,021	-	37,529	-	11.97%
	日均收入(人民幣千元/日)	3,349.76	-	3,120.28	-	7.35%

備註：312國道滬寧段於2015年9月16日零時提前終止收費經營，相關營運數據統計截至2015年9月15日。報告期312國道滬寧段通行費收入共計人民幣32,325千元，同比減少39.01%。

從各個項目的經營表現來看，報告期內，滬寧高速日均流量同比增長約6.04%，其中客車流量同比增幅約為10.14%，貨車流量同比下降約5.64%，由於客車流量快速增長、貨車流量繼續下降，客貨車流量佔比分別約為76.83%及23.17%，貨車佔比同比減少2.83個百分點。滬寧高速西段繼續受到寧常高速的分流影響，報告期內貨車流量同比減少約9.55%（上半年下降約12.24%，下半年下降約6.78%，下半年分流影響已逐步趨緩）。報告期內，滬寧高速日均通行費收入約人民幣12,303.19千元，與去年同期持平。

## 管理層討論與分析

與此形成對比的是，寧常高速在報告期內依然延續2014年的強勁增長態勢，日均交通量同比增幅約**34.61%**，其中客車日均流量同比增長約**40.94%**，貨車日均流量同比增長約**19.72%**，交通流量的表現高於預期。日均通行費收入同比增長約**30.79%**。合併滬寧高速西段和寧常高速所構成的滬寧西部走廊的交通總量，報告期內同比增長約**13.59%**，其中客車日均流量增長**18.48%**，貨車日均流量下降**0.84%**。寧常高速收購完成後，滬寧高速西段所受到的分流影響已經得到有效彌補。其他三個新收購項目包括鎮溧高速、錫宜高速及無錫環太湖公路的交通流量表現均符合預期，區域內高速公路資產整合對集團主營業務所帶來的規模效益逐步開始體現。

其他各路橋項目包括廣靖高速、錫澄高速、江陰大橋及蘇嘉杭的交通流量均繼續保持較好的增長態勢，但由於報告期內宏觀經濟增速趨緩，貨運表現整體欠佳，貨車流量佔比具有不同程度下降，導致通行費收入增長幅度低於流量的增幅。

### (二) 配套服務經營

配套服務主要包括滬寧高速沿線六個服務區的油品銷售、餐飲、商品零售及其他相關業務。服務區的經營管理以提高客戶滿意度為導向，做到收益水平和服務保障水平的同步發展。

報告期內，公司進一步完善高速公路服務區硬件設施，優化服務功能，美化外場環境，迎接全國服務區等級評定。經過專家評審，滬寧高速沿線陽澄湖、梅村服務區被評為「全國百佳示範服務區」，仙人山、寶莊、芳茂山服務區被評為「全國優秀服務區」。

本報告期，公司繼續在管理機制、經營業態和盈利模式等方面進行多方位的探索，努力創新營銷模式，提升盈利能力。在餐飲服務方面，公司與麥德龍超市合作，全面開展餐飲原材料大宗採購，其嚴格的HACCP食品安全控制體系和食材定向追溯系統，將進一步提高服務區餐飲原材料質量，並降低了原材料採購成本。在商品經營方面，公司加強商品銷售數據分析，對銷售量大的名特優品牌商品通過直接從廠家進貨或進行大客戶優惠價格談判等方式，爭取進貨價格優惠，降低成本；同時積極開拓經營區域市場租賃，豐富經營模式，引進連鎖品牌，探索經營業態的多元化發展。在管理效率提升方面，公司結合信息化建設，研究搭建服務區企業管理ERP和財務共享系統，報告期先期在服務區商超系統開展試點工作，進行供應商和零售商品的數據化管理，通過信息化應用手段進一步加強財務成本管控，提升管理效率。

報告期內，公司合資設立的協鑫寧滬公司繼續推進服務區LNG加氣站的建設工作。本報告期陽澄湖服務區北站、梅邨服務區南站已投產運營，年銷售氣量**2,334噸**，實現營業收入人民幣**10,552千元**；仙人山服務區南站具備運營條件，仙人山北站的前期準備工作已經完成。

報告期內，公司實現配套服務收入約人民幣**1,885,362千元**，同比下降約**15.84%**。其中實現油品銷售收入約人民幣**1,630,950千元**，約佔配套服務總收入的**86.51%**，油品銷售量同比基本持平，油品銷售的平均毛利率水平同比也略有提升，但由於受到國際原油價格下跌的影響，油品零售價格不斷下調，與去年同期相比平均零售價格降幅較大，導致油品銷售收入同比下降約**18.24%**。其他包括餐飲、商品零售、清排障等業務收入約為人民幣**254,412千元**，同比增長約**3.69%**。

## 管理層討論與分析

### (三) 房地產開發銷售業務

報告期內，國家多次降息降準，各地的調控政策也有較大的鬆動，並隨著各大城市逐步取消限購，降低了購房門檻，對市場起到了穩定和推動的作用，加快了房地產市場的回暖。針對房地產市場面臨的新機遇，寧滬置業把準市場脈搏，堅持謹慎穩健的發展戰略，開發節奏有序推進，銷售形勢良好，已逐步形成了良性發展的態勢。

報告期內，子公司寧滬置業地產項目新增開工面積約**7.53**萬平方米。到目前為止，開工建設建築面積累計約**59.39**萬平方米，其中約**25.76**萬平方米已竣工交付，並已移交物業接管；在建面積約**33.63**萬平方米。全年簽約面積約**5.51**萬平方米（**447**套），實現預售收入約人民幣**565,862**千元，同比增長**166.05%**；交付面積約**3.58**萬平方米（**353**套），實現結轉收入約人民幣**388,975**千元，同比增長**53.41%**；地產出租及物業費收入約人民幣**2,543**千元。報告期寧滬置業實現稅後淨利潤人民幣**59,723**千元，同比增長約**2,652.81%**。由於報告期公司開發銷售的同城光明捷座和同城世家花園B一期項目實現交付，交付面積和貢獻的利潤同比均有一定增長，因此本報告期地產業務的利潤實現情況較為理想。

項目進展情況

花橋B4「同城.光明捷座」項目，總戶數**344**套，年內尾盤銷售簽約**2**套，現已簽約**343**套；

花橋B19「同城.光明馨座」項目，總戶數**330**套，**2015**年**4**月**18**日開盤，年內簽約**264**套；

花橋C5御富豪五星級酒店，完成主體結構驗收，進入幕牆施工及室內安裝階段；

花橋C7「同城.浦江大廈」項目，由於目前花橋人氣不足，尚未形成良好的商務辦公環境，且週邊辦公項目過多，仍處於滯銷狀態。公司採取以租帶售的方式，年內簽訂租賃面積**4,626.06**平方米，合同金額**340**萬元；

蘇州「慶園」項目，本年度引入第三方渠道公司，拓寬了銷售渠道，訪客量有了明顯的增加，並有多組有意向的客戶已進入價格談判階段；

蘇州「南門世嘉華庭」項目，總戶數**344**套，年內取得預售證**115**套，已簽約**80**套；

句容「同城世家」一期項目，共**124**套，年內尾盤銷售**9**套，累計銷售**106**套；

## 管理層討論與分析

句容「同城世家」二期項目，年內取得了部份預售許可共144套，別墅累計簽約52套。目前小高層正在熱推，領取預售證120套，已簽約49套；

南京南部新城商業核心區內2號地塊，2015年3月公司已與德實基金共同出資設立了瀚威公司進行合作開發，初步規劃項目總建築面積約12萬平方米(不含地下)，整個項目的定位為集5A級辦公、LOFT辦公、社區配套商業、特色精品酒店式公寓為一體的綜合性建築。



### (四) 廣告及其他業務

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

報告期內，本集團實現廣告及其他業務收入人民幣49,130千元，同比增長1.15%。其中，取得廣告經營業務收入約人民幣42,551千元，同比減少1.83%；取得物業服務費及商業地產出租收入約人民幣6,579千元，同比增長約25.87%，主要來自於寧滬投資昆山商業房產出租收入及寧滬置業已交付的小區物業管理運營而實現的物業管理收入。

本報告期，寧滬投資繼續積極開展廣告業務的合作交流，進行業務拓展，但由於互聯網媒體的衝擊，以及經濟下行、企業效益普遍下降，廣告投放量減少，導致公司部份廣告牌提前終止發佈合同或到期後不能及時續租，本報告期內未能取得較好增長。

## 二. 報告期內主要經營情況

按中國會計準則重述後的口徑，報告期內，本集團累計實現營業總收入約人民幣8,761,321千元，同比減少約0.79%，其中，實現道路通行費收入約人民幣6,437,854千元，同比增長約2.38%；配套業務收入約人民幣1,885,362千元，同比減少約15.84%；房地產銷售收入388,975千元，同比增長53.41%；廣告及其他業務收入約人民幣49,130千元，同比增長約1.15%；報告期內本集團實現營業利潤約人民幣3,511,845千元，比2014年同期增長約12.71%；歸屬於上市公司股東的淨利潤約為人民幣2,506,629千元，每股盈利約人民幣0.498元，分別比2014年同期增長約12.51%及12.53%。

## 管理層討論與分析

### (一) 主營業務分析

利潤表及現金流量表相關科目變動分析表

單位：元 幣種：人民幣

科目	本期數	上年同期數	變動比例 (%)
營業收入	8,761,321,186	8,830,860,795	-0.79
營業成本	4,416,207,589	4,674,829,859	-5.53
銷售費用	16,030,791	13,806,381	16.11
管理費用	213,294,103	212,989,851	0.14
財務費用	778,935,597	895,551,358	-13.02
所得稅費用	305,144,944	807,730,901	-62.22
營業外收入	42,430,974	25,411,960	66.97
營業外支出	659,221,149	37,081,034	1,677.79
投資收益	444,068,189	352,287,304	26.05
經營活動產生的現金流量淨額	4,475,893,125	3,741,645,416	19.62
投資活動產生的現金流量淨額	(1,499,120,436)	(402,940,197)	-272.05
籌資活動產生的現金流量淨額	(3,464,279,257)	(3,153,628,016)	-9.85

#### 1. 收入和成本分析

本集團報告期內度營業收入累計約人民幣8,761,321千元，比2014年同期減少0.79%；營業成本累計約人民幣4,416,208千元，比2014年同期減少5.53%，收入下降幅度低於成本下降幅度，導致集團綜合毛利率水平同比增長約2.53個百分點。

收入構成：

營業收入項目	2015年 人民幣元	所佔比例 %	2014年 人民幣元	所佔比例 %	同比增減 %
收費業務收入	6,437,853,809	73.48	6,288,500,482	71.21	2.38
配套業務收入	1,885,362,444	21.52	2,240,233,553	25.37	-15.84
房地產銷售收入	388,975,137	4.44	253,556,650	2.87	53.41
廣告及其他收入	49,129,796	0.56	48,570,110	0.55	1.15
合計	<u>8,761,321,186</u>	<u>100</u>	<u>8,830,860,795</u>	<u>100</u>	<u>-0.79</u>

由於本集團收費業務、服務區經營業務、地產銷售業務的主要客戶均為社會個體消費者，前五位最大的客戶合計所佔公司營業額的百分比少於30%，並且沒有與日常經營相關的大宗採購，其披露的資料價值十分有限，因此本集團並無主要客戶及供應商資料需作進一步披露。

## 管理層討論與分析

### (1) 主營業務分行業、分產品、分地區情況

單位：元 幣種：人民幣

#### 主營業務分行業情況

分行業	營業收入	營業成本	毛利率 (%)	營業收入 比上年增減 (%)	營業成本 比上年增減 (%)	毛利率比 上年增減 (%)
收費公路	6,437,853,809	2,277,236,491	64.63	2.38	2.92	減少0.19個百分點
滬寧高速	4,490,662,560	1,161,120,216	74.14	-0.01	4.86	減少1.20個百分點
312國道滬寧段	32,325,290	252,453,864	-680.98	-39.01	-8.83	減少258.55個百分點
寧連公路	26,531,422	15,913,020	40.02	-11.39	2.35	減少8.05個百分點
廣靖高速及錫澄高速	807,198,623	234,778,837	70.91	1.11	0.67	增加0.12個百分點
寧常高速及鎮溧高速	787,782,499	446,644,225	43.30	21.73	5.37	增加8.80個百分點
錫宜高速及無錫環太湖公路	293,353,415	166,326,329	43.30	9.00	6.76	增加1.19個百分點
配套服務	1,885,362,444	1,892,119,251	-0.36	-15.84	-15.82	減少0.03個百分點
房地產銷售	388,975,137	227,549,069	41.50	53.41	15.45	增加19.23個百分點
廣告及其他	49,129,796	19,302,778	60.71	1.15	10.48	減少3.32個百分點
合計	<u>8,761,321,186</u>	<u>4,416,207,589</u>	<u>49.59</u>	<u>-0.79</u>	<u>-5.53</u>	<u>增加2.53個百分點</u>

#### 主營業務分地區情況

單位：元 幣種：人民幣

分地區	營業收入	營業成本	毛利率 (%)	營業收入 比上年增減 (%)	營業成本 比上年增減 (%)	毛利率 比上年增減 (%)
江蘇省地區	8,761,321,186	4,416,207,589	49.59	-0.79	-5.53	增加2.53個百分點

#### 主營業務分行業、分產品、分地區情況的說明：

報告期房地產銷售業務主要交付項目為同城光明捷座，由於該項目初期土地購置成本相對較低，因此本報告期地產銷售毛利率高於去年同期。



## 管理層討論與分析

### (2) 成本分析表

單位：元 幣種：人民幣

分行業情況

分行業	成本構成項目	本報告期金額	本報告期佔總 成本比例 (%)	上年 同期金額	上年同期 佔總成本比例 (%)	本報告期金額 較上年同期 變動比例 (%)	變動說明
收費業務		2,277,236,491	51.57	2,212,582,114	47.33	2.92	
	折舊及攤銷	1,250,630,295	28.32	1,305,857,870	27.93	-4.23	由於312國道滬寧段於本報告期提前終止收費經營權，以及上年度受會計估計變更影響折舊成本較高，導致本報告期收費業務折舊及攤銷成本同比有所下降。
	徵收成本	140,992,457	3.20	135,486,597	2.90	4.06	報告期房屋維修等費用增加，導致徵收成本同比增長。
	養護成本	287,009,397	6.5	214,650,022	4.59	33.71	因道路的自然損耗及全國幹線公路養護管理大檢查等原因，本報告期路面等專項養護工程增加，導致路橋養護成本同比增長。
配套業務	系統維護成本	44,224,164	1	43,828,856	0.94	0.90	-
	職工薪酬	554,380,178	12.55	512,758,769	10.97	8.12	由於人工成本的剛性增長所致。
	原材料	1,892,119,251	42.84	2,247,676,576	48.08	-15.82	-
	折舊及攤銷	1,635,506,878	37.03	2,004,298,882	42.87	-18.40	油品價格下降，導致配套業務成本中原材料採購成本同比減少。
	職工薪酬	27,126,609	0.61	28,998,807	0.62	-6.46	上年度受會計估計變更影響折舊及攤銷成本較高，本報告期同比有所減少。
	其他成本	182,434,705	4.13	173,658,671	3.72	5.05	由於人工成本的剛性增長。
地產銷售業務		47,051,059	1.07	40,720,216	0.87	15.55	因服務區迎接全國等級評定等原因，報告期配套業務其他成本同比有所增加。
		227,549,069	5.15	197,100,033	4.22	15.45	報告期子公司寧滬置業實現的地產項目交付量同比增加，導致地產銷售業務成本同比增長。
廣告及其他業務		19,302,778	0.44	17,471,136	0.37	10.48	主要是子公司寧滬置業已交付的小區物業管理運營成本增加。
合計		<u>4,416,207,589</u>	<u>100</u>	<u>4,674,829,859</u>	<u>100</u>	<u>-5.53</u>	

成本分析其他情況說明：

不適用。

### 2. 費用

#### (1) 管理費用

本報告期，本集團累計發生管理費用約人民幣213,294千元，與去年同期基本持平。公司通過強化預算管理，嚴格費用控制，報告期內管理費用預算控制情況良好。

#### (2) 財務費用

2015年6月15日，本公司通過債權轉股權的方式承接了寧常鎮溧公司的全部有息債務約人民幣73.6億元。公司對承接的有息債務結構進行了調整，通過發行超短期融資券、中期票據等直接融資，置換承接的中長期銀行貸款。報告期，公司積極利用資金成本相對較低的銀行信貸和直融資金提前歸還部份借款，截至本報告期末，已歸還及置換其中人民幣71.1億元。通過債務結構調整，將承接的有息債務綜合借貸成本率由6.05%下降到約4.3%。

至2015年12月31日，本集團有息債務餘額約人民幣13,401,843千元，比報告期初減少人民幣800,295千元。由於有息債務綜合借貸成本的同比下降，集團累計發生財務費用約人民幣778,936千元，同比減少13.02%。

#### (3) 銷售費用

本報告期，本集團累計發生銷售費用約人民幣16,031千元，同比增加16.11%。主要是本報告期寧滬置業地產業務銷售規模增加，為推廣地產項目，房產銷售廣告代理費及策劃費等同比增加所致。

#### (4) 所得稅

本集團所有公司的法定所得稅率均為25%。本報告期，本集團累計所得稅費用約為人民幣305,145千元，同比減少62.22%。主要是子公司寧常鎮溧公司債務轉移後，產生的盈利可以彌補以前年度虧損，符合確認遞延所得稅條件，報告期內根據稅收政策一次性抵扣所得稅約人民幣326,834千元，所得稅同比降幅較大；同時，報告期312國道滬寧段提前終止收費經營權造成的資產損失約人民幣623,957千元在當期一次性稅前扣除，也造成當期所得稅費用的減少。

## 管理層討論與分析

### 3. 現金流

本集團收費公路主業的路費收入均以現金收取，經營現金流穩定。報告期內，集團經營活動產生的現金流量淨額約人民幣4,475,893千元，同比增長19.62%，主要是通行費收入及地產預售收入的增長帶來的經營性現金流入淨增加；投資活動產生的現金流量淨流出額約人民幣1,499,120千元，同比增長272.05%，主要是本報告期併購寧常鎮溧公司和錫宜公司對外支付的投資款以及支付的鎮丹高速建設項目資金同比都有較大幅度的增加；籌資活動產生的現金流量淨流出額約人民幣3,464,279千元，同比增長9.85%，主要是報告期內償還有息債務的現金淨流出同比有所增加。

### 4. 營業外收入和支出

本報告期，本集團實現營業外收入約人民幣42,431千元，同比增加66.97%，主要是本報告期收到取土坑土地使用權補償款人民幣28,517千元。

本報告期，本集團發生營業外支出約人民幣659,221千元，同比增加1,677.79%，主要由於提前終止本公司對312國道滬寧段的收費經營權，本公司確認的相應資產處置損失約人民幣623,957千元，營業外支出同比增幅較大。

### 5. 投資收益

本報告期本集團投資收益約人民幣444,068千元，同比增長26.05%。受益於沿江公司及蘇嘉杭公司等聯營公司利潤增加，本報告期本集團直接參股的各聯營和合營公司貢獻投資收益約人民幣340,332千元，比2014年度增長9.45%。主要參股公司經營業績如下：



## 管理層討論與分析

單位：元 幣種：人民幣

公司名稱	主要業務	投資成本	本公司應佔股本權益 %	歸屬於母公司的淨利潤	貢獻的投資收益	佔本公司淨利潤的比重 %	同比增減 %
蘇嘉杭公司	蘇嘉杭的管理和經營業務	526,090,677	33.33	405,543,493	135,167,646	5.22	16.19
揚子大橋公司	主要負責江陰大橋的管理和經營	631,159,243	26.66	337,519,153	89,982,606	3.47	-11.51
沿江公司	主要負責沿江高速的管理和經營	1,466,200,000	28.96	418,161,005	134,898,740	5.21	37.76

\* 主要聯營公司無任何發行股本／債務證券事項。

\* 蘇嘉杭公司由於交通流量增長帶動通行費收入的同比增加，以及有息債務餘額的減少和債務結構調整帶來的財務費用同比下降，淨利潤較去年同期有所增長，貢獻的投資收益同比增加。

\* 揚子大橋公司雖然本報告期交通流量增長帶動通行費收入的同比增加，但由於去年存在處置可供出售金融資產產生的非經常性投資收益，因此本報告期淨利潤同比有所下降。

\* 沿江公司由於交通流量增長帶動通行費收入的同比增加，以及有息債務餘額的減少和債務結構調整帶來的財務費用同比下降，淨利潤較去年同期有較大幅度增長，貢獻的投資收益同比增加。

### (二) 非主營業務導致利潤重大變化的說明

適用  不適用

寧常鎮溧公司收購完成後，由於債務轉移，財務費用減少，本報告期開始扭虧為盈，利潤可用於彌補前5年虧損，報告期內根據稅收政策一次性抵扣所得稅約人民幣326,834千元，增加了稅後淨利潤。本報告期，寧常鎮溧公司實現淨利潤約為人民幣365,182千元。

按照江蘇省政府要求，於2015年9月16日零時提前終止本公司對312國道滬寧段的收費經營權。省政府同意按照相關規定的最高標準對撤除312國道滬寧段收費站、提前終止312國道滬寧段收費經營權給予本公司經濟補償人民幣1,316,049,634元，由交通控股從留存收益中支付。由於政府補償金額低於312國道滬寧段收費經營權賬面淨值與已拆除報廢的312國道滬寧段收費設施、系統設備和移交站房等附屬設施的資產賬面淨值之和，按照中國會計準則，本公司將由此形成的資產損失約人民幣623,957,480元在報告期進行一次性減計。本報告期減少本集團淨利潤約人民幣4.68億元，已在本報告期財務報告中進行了確認。

上述併購事項以及312國道滬寧段資產損失導致報告期內本集團利潤來源發生變動，並對第二季度及第四季度的分季度財務指標帶來影響。

## 管理層討論與分析

### (三) 資產、負債情況分析

資產及負債狀況

單位：元 幣種：人民幣

項目名稱	本報告期末數	本報告期末數 佔總資產的比例 (%)	上期期末數	上期期末數 佔總資產的比例 (%)	本報告期末 金額較上期 期末變動比例 (%)	情況說明
貨幣資金	255,475,447	0.70	726,415,172	1.94	-64.83	貨幣資金比年初減少64.83%，主要是通過對集團內部資金資源的優化調整和配置，提高了集團內資金的使用效率，貨幣資金報告期末存量較報告期初有所減少。
應收票據	1,722,313	0.00	2,518,000	0.01	-31.60	應收票據比報告期初減少31.60%，主要是子公司寧滬投資持有的銀行承兌匯票較報告期初有所減少。
應收賬款	123,353,524	0.34	117,412,597	0.31	5.06	
預付款項	14,498,363	0.04	266,879,166	0.71	-94.57	預付款項比報告期初減少94.57%，主要是預付的南部新城2號地塊土地出讓金本報告期結轉至項目公司。
應收利息	18,733,333	0.05	0	0.00	-	應收利息比報告期初大幅增長，主要是本報告期增加的應收瀚威公司股東借款利息。
其他應收款	812,198,353	2.23	1,224,608,057	3.27	-33.68	其他應收款比報告期初減少33.68%，主要是本報告期收到部份提前終止312國道滬寧段經營權的補償款。
存貨	3,256,454,567	8.93	3,091,938,748	8.25	5.32	
其他流動資產	502,774,234	1.38	231,636,482	0.62	117.05	其他流動資產比報告期初增加117.05%，主要是本報告期末集團持有的保本浮動收益型理財產品較年初有所增加。
投資性房地產	33,009,175	0.09	34,284,836	0.09	-3.72	
長期股權投資	4,456,793,805	12.22	4,174,591,269	11.14	6.76	
固定資產	1,692,923,594	4.64	1,802,660,953	4.81	-6.09	
在建工程	1,030,127,104	2.82	258,800,371	0.69	298.04	在建工程比報告期初增加298.04%，主要是本報告期對鎮丹高速項目的建設資金投入。
遞延所得稅資產	398,938,783	1.09	49,806,472	0.13	700.98	遞延所得稅資產比報告期初增加700.98%，主要是子公司寧常鎮溧公司債務轉移後，產生的盈利可以彌補以前年度虧損，符合確認遞延所得稅條件，本報告期寧常鎮溧公司確認的遞延所得稅資產。
其他非流動資產	300,000,000	0.82	0	0.00	-	其他非流動資產比報告期初大幅增加，主要是本公司為南部新城2號地塊項目公司瀚威公司提供的股東借款。
短期借款	1,811,000,000	4.96	3,005,000,000	8.02	-39.73	短期借款比報告期初減少39.73%，主要是本報告期本公司調整債務結構導致。
預收款項	555,913,419	1.52	375,468,300	1.00	48.06	預收款項比報告期初增加48.06%，主要是子公司寧滬置業增加的地產項目預售款。

## 管理層討論與分析

項目名稱	本報告期期末數		上期期末數		本報告期期末	情況說明
	本報告期期末數	佔總資產的比例 (%)	上期期末數	佔總資產的比例 (%)	金額較上期 期末變動比例 (%)	
應交稅費	61,498,426	0.17	102,377,617	0.27	-39.93	應交稅費比報告期初減少39.93%，主要是312國道滬寧段資產處置相關損失可於稅前列支，抵減了本報告期公司應納企業所得稅所致。
應付利息	69,925,072	0.19	115,056,758	0.31	-39.23	應付利息比報告期初減少39.23%，主要是本公司為提高資金使用效率，降低資金成本，提前歸還了部份長短期借款。
其他應付款	80,687,691	0.22	58,896,322	0.16	37.00	其他應付款比報告期初增加37%，主要增加的是寧常鎮溧公司和錫宜公司在被併購前產生的公路統籌發展費。
一年內到期的非流動負債	151,608,861	0.42	1,029,826,457	2.75	-85.28	一年內到期的非流動負債比報告期初減少85.28%，主要是到期歸還了一年內到期的非流動負債。
其他流動負債	6,685,220,505	18.33	3,548,749,165	9.47	88.38	其他流動負債比報告期初增加88.38%，主要是本報告期調整債務結構增加的短期應付債券。
長期借款	1,382,806,332	3.79	6,172,708,646	16.47	-77.60	長期借款比報告期初減少77.60%，主要是本報告期本公司調整債務結構導致。
應付債券	3,456,427,928	9.48	494,603,286	1.32	598.83	應付債券比年初增加598.83%，主要是本報告期新發行了人民幣30億中期票據。
遞延所得稅負債	2,544,353	0.01	1,275,048	0.00	99.55	遞延所得稅負債比報告期初增加99.55%，主要是本報告期子公司寧滬投資公允價值變動產生的遞延所得稅負債增加。
其他綜合收益	121,482,904	0.33	188,889,048	0.50	-35.69	其他綜合收益比報告期初減少35.69%，主要是本報告期集團之聯營公司揚子大橋公司所持有的可供出售金融資產的公允價值變動，本集團根據持股比例相應調整其他綜合收益所致。
歸屬於母公司股東權益	20,476,159,276	56.14	21,015,980,062	56.07	-2.57	
少數股東權益	710,012,832	1.95	683,602,703	1.82	3.86	
總資產	<u>36,476,039,663</u>	<u>100.00</u>	<u>37,481,216,616</u>	<u>100.00</u>	<u>-2.68</u>	
總資產負債率	<u>41.92%</u>	<u>-</u>	<u>42.11%</u>	<u>-</u>	<u>減少0.19個百分點</u>	
淨資產負債率	<u>72.17%</u>	<u>-</u>	<u>72.73%</u>	<u>-</u>	<u>減少0.56個百分點</u>	

\* 有關總資產負債率計算基準為：負債／總資產；淨資產負債率計算基準為：負債／股東權益。

### 其他說明

#### (1) 資產負債情況分析

報告期內，本集團完成對寧常鎮溧公司和錫宜公司的併購，對資產負債情況產生一定影響，於併購日集團總資產增加約人民幣103.4億元；總負債增加約人民幣93.47億元，其中有息債務增加約人民幣90.73億元。集團以人民幣11.64億元的現金購買兩公司100%股權，集團獲得的淨資產減少約人民幣2.66億元。

報告期提前終止本公司對312國道滬寧段的收費經營權，導致集團淨資產減少約人民幣4.68億元。

## 管理層討論與分析

### (2) 資本開支情況

本報告期，本集團已實施計劃中的資本開支約為人民幣2,095,059千元，比2014年度增加約人民幣1,571,387千元，增長幅度為300.07%，主要因為報告期內收購寧常鎮溧公司和錫宜公司股權支付人民幣11.64億元，以及鎮丹高速建設投入人民幣574,980千元，因此同比增幅較大。於本報告期，本集團實施的資本開支項目及金額：

#### 資本開支項目

人民幣元

寧常鎮溧公司投資	502,000,000
錫宜公司投資	662,000,000
對協鑫寧滬公司的股權投資	9,673,900
對瀚威公司的股權投資	70,000,000
對蘇嘉甬公司的股權投資	65,249,712
鎮丹高速建設投入	574,980,000
信息化建設項目	12,754,746
聲屏障建設項目	16,779,261
收費站及服務區改造項目	86,451,172
三大系統建設項目	30,449,587
廣靖高速靖江站互通改造	8,575,000
廣告牌建設	5,893,104
站區配電房改造	5,000,000
其他在建工程及設備	45,252,537
合計	<u>2,095,059,019</u>

### (3) 資本結構及償債能力

公司注重維持合理的資本結構和不斷提升盈利能力，以保持公司良好的信用評級和穩健的財務狀況。報告期內，因併購寧常鎮溧公司及錫宜公司的股權本集團新增負債總額約人民幣9,347,278千元，報告期末負債總額約人民幣15,289,868千元，本集團總資產負債率由報告期初併購前的23.71%上升至41.92%（註：有關總資產負債率計算基準為：負債／總資產）。基於集團穩定和充沛的經營現金流以及良好的融資及資金管理能力，管理層認為報告期末財務槓桿比率處於安全的水平。

### (4) 財務策略及融資安排

本報告期內，公司積極拓寬融資渠道，通過發行超短期融資券和中期票據等直接融資手段來調整併購承接的有息債務結構。通過償還到期銀行借款、以直接融資置換間接融資等方式，降低集團融資成本。本報告期集團直接融資總額為人民幣110億元，歸還銀行借款人民幣45.62億元。通過積極地有息債務結構調整，公司截至2015年12月31日有息債務餘額約為人民幣134.02億元，較報告期初減少約人民幣8億元。本報告期末集團有息債務中直接融資比例約為75.36%，較期初增加43.67個百分點。報告期公司通過積極的融資策略滿足了營運管理和項目投資的資金需求並有效控制了融資成本。

本集團借款需求不存在季節性影響。報告期公司有息債務綜合借貸成本約為5.23%，比去年降低0.77個百分點，低於同期銀行貸款利率約0.47個百分點。

## 管理層討論與分析

於本報告期，本公司主要的融資活動包括：

單位：億元 幣種：人民幣

融資品種	發行日期	產品期限	融資金額	發行利率 %	當期銀行 基準利率 %	融資成本 下降幅度 %
超短期融資券	2015-01-20	90天	3	4.80	5.6	14.29
超短期融資券	2015-03-06	180天	3	4.60	5.35	14.02
超短期融資券	2015-04-16	180天	4	4.70	5.35	12.15
超短期融資券	2015-05-21	176天	4	3.45	5.10	32.35
超短期融資券	2015-07-08	267天	12	3.20	4.85	34.02
超短期融資券	2015-07-09	266天	12	3.20	4.85	34.02
超短期融資券	2015-07-15	268天	8	3.40	4.85	29.90
超短期融資券	2015-08-12	261天	7	3.30	4.85	31.96
超短期融資券	2015-08-21	270天	10	3.29	4.85	32.16
超短期融資券	2015-09-09	261天	10	3.29	4.60	28.48
超短期融資券	2015-11-06	84天	7	2.79	4.35	35.86
中期票據	2015-08-25	5年	20	4.30	5.25	18.10
中期票據	2015-12-04	5年	10	3.69	4.75	22.32

### (5) 信貸政策

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

### (6) 資產質押

本公司於2015年6月15日與寧常鎮溧公司及相關銀行簽訂債務轉移協議，約定從協議簽訂日起，寧常鎮溧公司向國家開發銀行江蘇省分行和中國銀行江蘇省分行質押借款未償還的部份由本公司承擔。國家開發銀行江蘇省分行原借款金額為人民幣1,700,000千元，用於寧常高速項目投資。上述借款以寧常高速收費權作為質押，截止本報告期末已累計償還人民幣1,600,000千元，借款餘額為人民幣100,000千元。中國銀行江蘇省分行原借款金額為人民幣1,100,000千元，用於鎮溧高速項目投資。上述借款以鎮溧高速收費權作為質押，截止本報告期末已全部償還。

本公司子公司廣靖錫澄公司2012年自交通銀行江蘇省分行取得人民幣400,000千元的借款，用於沿江公司股權投資。上述借款以廣靖高速及錫澄高速公路經營權作為質押，截止到本報告期末已全部償還。

本公司子公司廣靖錫澄公司吸收合併錫宜公司，承擔錫宜公司原借款，其中中國銀行無錫分行原借款金額為人民幣200,000千元，用於無錫環太湖公路項目建設，額度由交通控股提供擔保，此項借款於2008年6月追加無錫環太湖公路收費權質押。截止到本報告期末已累計償還人民幣157,000千元，借款餘額人民幣43,000千元。



## 管理層討論與分析

### (7) 或有事項

本公司之子公司寧滬置業按房地產經營慣例為花橋鎮核心區C4同城虹橋公館、花橋鎮核心區B4光明捷座項目、寶華鎮鴻堰社區B地塊1期、2期同城世家項目以及蘇州南門路G25世嘉華庭的商品房承購人按揭貸款提供連帶責任的保證擔保，擔保責任自保證合同生效之日起，至商品房承購人所購住房的房地產抵押登記手續完成並將房屋他項權證交銀行執收之日止。截至2015年12月31日，尚未結清的擔保金額約為人民幣286,633,851元(2014年12月31日：人民幣175,803,094元)。

### (8) 外匯風險

本集團主要經營業務均在中國，除了H股股息支付外，本集團的經營收入和資本支出均以人民幣結算，不存在重大外匯風險。本集團於1998年獲得9,800,000美元西班牙政府貸款，年息為2%，於2027年7月18日到期，截至2015年12月31日，該貸款餘額折合人民幣約為20,915千元，本公司並未就此作出任何外匯對沖安排，匯率波動對集團業績無重大影響。

### (9) 儲備

單位：元 幣種：人民幣

	股本	資本公積	其他綜合收益	盈餘公積	未分配利潤	歸屬於母公司 股東權益合計
<b>2014年1月1日</b>	5,037,747,500	11,512,948,688	95,858,321	2,833,298,081	1,131,119,311	20,610,971,901
本年利潤					2,227,907,831	2,227,907,831
所有者減少資本		(1,586,347)				(1,586,347)
綜合收益總額			93,030,727			93,030,727
利潤分配				93,745,612	(93,745,612)	0
股利分配					(1,914,344,050)	(1,914,344,050)
<b>2014年12月31日</b>	5,037,747,500	11,511,362,341	188,889,048	2,927,043,693	1,350,937,480	21,015,980,062
<b>2015年1月1日</b>	5,037,747,500	11,511,362,341	188,889,048	2,927,043,693	1,350,937,480	21,015,980,062
本年利潤					2,506,629,408	2,506,629,408
所有者減少資本		(1,064,700,000)				(1,064,700,000)
綜合收益總額			(67,406,144)			(67,406,144)
利潤分配				113,244,086	(113,244,086)	0
股利分配					(1,914,344,050)	(1,914,344,050)
<b>2015年12月31日</b>	5,037,747,500	10,446,662,341	121,482,904	3,040,287,779	1,829,978,752	20,476,159,276

註： 上述各資本性項目的所有權屬於組成本集團的各個公司所有。

上述法定儲備金不得用作其設立目的以外的用途及不得作為現金股息分派。截至2015年12月31日，可分配予股東的儲備為人民幣1,829,978,752元(截至2014年12月31日，可分配予股東的儲備為人民幣4,712,690,449元，由於報告期同一控制下企業合併導致的合併範圍變更，影響報告期初未分配利潤人民幣-3,361,752,969元，調整後可分配予股東的儲備為人民幣1,350,937,480元)。

(10) 遵守法規

公司已遵守對公司有重大影響的有關法律及規例，包括在對瞭解公司業務的發展、表現或狀況屬必需的範圍內，業務審視須包含公司與其雇員、顧客及供應商的重要關係的說明以及公司與符合以下說明的其他人士的重要關係的說明：該人士對該公司有重大影響，而該公司的興盛系於該人士的探討。（請參閱2015年度社會責任報告，有關報告全文已刊載於上交所網站www.sse.com.cn、聯交所網站www.hkexnews.hk及本公司網站www.jssexpressway.com。）。

(四) 行業經營性信息分析

房地產行業經營性信息分析

1. 報告期內房地產儲備情況

適用  不適用

序號	持有待開發土地的區域	持有待開發土地的面積 (平方米)	一級土地整理面積 (平方米)	規劃計容建築面積 (平方米)	是/否涉及合作開發項目	合作開發項目涉及的面積 (平方米)	合作開發項目的權益佔比 (%)
1	昆山花橋地塊	35,093	0	81,242	否	0	0
2	句容寶華地塊	144,352	0	433,056	否	0	0
3	南京南部新城2號地塊	17,595	0	0	是	0	70%

2. 報告期內房地產開發投資情況

適用  不適用

序號	地區	項目	經營業態	在建項目/ 新開工項目/ 竣工項目	項目用地面積 (平方米)	項目規劃計容建築面積 (平方米)	總建築面積 (平方米)	在建建築面積 (平方米)	已竣工面積 (平方米)	總投資額 (人民幣萬元)	報告期實際投資額 (人民幣萬元)
1	昆山花橋	C5	酒店	在建	20,837	52,049	65,842	65,842	0	70,000	1,800
2	昆山花橋	B4	商住	竣工	13,590	39,932	47,685	0	47,685	29,700	2,310
3	昆山花橋	B19	商住	在建	13,843	39,210	54,059	54,059	0	33,100	8,070
4	蘇州	G25(南門)	商住	新開工	30,664	61,273	81,131	75,357	0	114,630	3,700
5	句容	B二期	商住	在建	130,850	108,867	135,242	135,242	0	99,200	15,746

## 管理層討論與分析

### 3. 報告期內房地產銷售情況

適用  不適用

序號	地區	項目	經營業態	可供出售面積 (平方米)	已預售面積 (平方米)
1	昆山花橋	C4	商住	42,236.95	40,806.34
2	昆山花橋	C7	辦公	53,370.36	0
3	昆山花橋	B4	商住	38,956.65	32,088.48
4	昆山花橋	B19	商住	38,279.07	25,806.64
5	蘇州	慶園	住宅	22,662.25	0
6	蘇州	G25(南門)	商住	55,499.08	11,310.88
7	句容	B一期	商住	43,710.31	28,097.14
8	句容	B二期	商住	108,139.05	17,139.63

### 4. 報告期內房地產出租情況

適用  不適用

單位：萬元 幣種：人民幣

序號	地區	項目	經營業態	出租房地產 的建築面積 (平方米)	出租房地產 的租金收入	是否採用 公允價值 計量模式	租金收入/ 房地產 公允價值 (%)
1	昆山花橋	C7	辦公	4,733.83	70.15	否	-
2	昆山市	匯杰雅苑	辦公	7,742.60	380.20	否	-

### 5. 報告期內公司財務融資情況

適用  不適用

單位：萬元 幣種：人民幣

報告期末融資總額	整體平均融資成本 (%)	利息資本化金額
169,000	6.05	10,460.79

### 6. 其他說明

適用  不適用

### (五) 投資狀況分析

#### 1. 對外股權投資總體分析

報告期內，本集團對外股權投資總額約人民幣1,308,924千元，具體項目主要包括本公司收購寧常鎮溧公司100%股權之人民幣502,000千元，子公司廣靖錫澄公司吸收合併錫宜公司之人民幣662,000千元，合資設立瀚威公司股權投資人民幣70,000千元，投入蘇嘉甬公司資本金約人民幣65,250千元，追加投資協鑫寧滬公司人民幣9,674千元。

#### (1) 重大的股權投資

單位：千元 幣種：人民幣

投資公司名稱	主要業務	2015年 投資金額	持股比例	投資事項說明
寧常鎮溧公司	主要負責寧常高速、鎮溧高速的投資建設和經營管理	502,000	100%	本公司出資人民幣5.02億元收購寧常鎮溧公司100%股權，並承接其全部有息債務，以此形成的債權對其進行債轉股，於2015年6月15日實際取得被合併方控制權。
錫宜公司	主要負責錫宜高速和無錫環太湖公路的投資建設和經營管理	662,000	100%	子公司廣靖錫澄公司出資人民幣6.62億元收購錫宜公司100%股權，同時對錫宜公司進行吸收合併，於2015年4月9日實際取得被合併方控制權。
瀚威公司	主要負責南京南部新城2號地塊開發的項目公司	70,000	70%	2015年3月4日，本公司與德實基金共同出資設立，合作開發京南部新城2號地塊。
蘇嘉甬公司	主要負責常嘉高速的投資建設和經營管理	65,250	22.77%	本年度公司按計劃投入蘇嘉甬公司資本金約人民幣65,250千元，累計投入資本金約人民幣359,292千元。
協鑫寧滬公司	主要從事LNG加氣站的建設、經營和管理	9,674	48%	本公司與江蘇協鑫石油天然氣有限公司於2013年8月合資設立，本報告期追加投資協鑫寧滬公司人民幣9,674千元，累計投入資本金人民幣14,400千元。
合計		1,308,924	-	

## 管理層討論與分析

(2) 重大的非股權投資

不適用。

(3) 以公允價值計量的金融資產

單位：元 幣種：人民幣

項目名稱	初始 投資成本	資金來源	購入或 售出情況	投資收益	公允 價值變動
基金投資	10,000,000	自有資金	售出	21,779,400	0
基金投資	9,999,400	自有資金	—	0	7,919,989
理財產品	417,000,000	自有資金	—	7,550,716	0
黃金投資	15,710,238	自有資金	—	-298,426	-984,160

報告期內，本集團持有的採用公允價值計量的金融資產包括基金投資、黃金投資和理財產品，報告期末公允價值人民幣452,887千元。本集團以報告期末公開市場的相關基金和黃金淨值確認基金投資和黃金投資的公允價值；理財產品以預期收益率預計的未來現金流量折現確定其公允價值。

### (六) 重大資產和股權出售

不適用。



### (七) 主要控股參股公司分析

單位：元 幣種：人民幣

公司名稱	主要業務	投資成本	公司權益 %	總資產	淨資產	淨利潤	佔公司 淨利潤的 比重 %	淨利潤 同比增減 %
廣靖錫澄公司	高速公路建設、管理、 養護及收費等	2,125,000,000	85	6,131,293,284	3,538,857,500	553,426,684	21.37	21.35
寧滬投資	各類基礎設施、實業與 產業的投資	110,100,000	100	311,826,993	294,768,013	42,787,636	1.65	8.91
寧滬置業	房地產開發與經營、 諮詢	500,000,000	100	3,595,141,600	597,545,859	59,723,127	2.31	2,652.81
寧常鎮溧公司	高速公路建設、管理、 養護及收費等	10,688,850,000	100	7,953,330,663	7,852,828,203	365,182,381	14.10	-
鎮丹公司	高速公路興建、管理、 養護及收費	423,910,000	70	719,089,735	606,483,305	888,405	0.03	-

\* 主要附屬公司無任何發行股本／債務證券事項。

\* 廣靖錫澄公司報告期內吸收合併錫宜公司後，報告期實現營業收入約人民幣1,142,569千元，同比增長約3.46%；累計發生營業成本約人民幣449,446千元，同比增長約3.25%，主要由於交通流量的增長，報告期公路經營權攤銷同比增長所致；由於金融租賃公司分配紅利同比增加，以及參股的沿江公司貢獻的投資收益增加，報告期實現投資收益人民幣171,213千元，同比增長約47.15%，受上述因素綜合影響，廣靖錫澄公司報告期實現淨利潤同比增長約21.35%。

\* 寧滬投資本報告期贖回持有的基金，投資收益同比增加，以及其持有的交易性金融資產公允價值同比增長，報告期實現淨利潤同比增長約8.91%。

\* 寧常鎮溧公司報告期被合併後，由於債務轉移，財務費用大幅減少，本報告期由虧損轉盈利，利潤可用於彌補前5年虧損，符合確認遞延所得稅資產條件，當期一次性減少所得稅，同時營業收入同比增長20.95%，受上述因素綜合影響，報告期實現淨利潤人民幣365,182千元。

\* 寧滬置業的經營及業績變動情況見本報告「業務回顧及經營分析」部份的說明。

### (八) 公司控制的結構化主體情況

不適用。

## 管理層討論與分析



錢永祥

執行董事、總經理

### 三. 公司關於公司未來發展的討論與分析

#### (一) 行業競爭格局和發展趨勢

##### 1. 經營環境和發展趨勢

宏觀經濟發展層面，「十三五」時期將是我國全面建成小康社會的決定性階段，宏觀經濟將進一步轉方式、調結構、促發展，深化國企改革和推進大眾創業、萬眾創新戰略，著力加大供給側結構性改革力度，以保持國民經濟的持續穩定增長。與此同時，一些領域的深入改革以及新興產業的崛起將會為經濟中長期發展注入持久的活力。在這樣的宏觀經濟環境下，集團轉型升級、拓展發展空間將面臨更有利的外部環境，「一主兩輔」業務的發展將面臨更多的商業機會。但國內外經濟環境仍然錯綜複雜，經濟下行的壓力依然較大，交通運輸業是國民經濟的重要組成部份，和宏觀經濟的發展趨勢密切相關，這對集團未來的主業發展帶來不確定性。

交通需求發展層面，雖然經濟增速放緩將會影響到交通需求特別是貨運需求，但公路運輸在經濟增速放緩時仍相對具有剛性，特別是在客運需求方面，隨著高速公路網絡的逐步完善、社會汽車保有量的不斷增加以及居民消費升級，公路客運需求將逐步釋放，高速公路運輸對於其他交通運輸方式的競爭力也在逐步加強。「十三五」期間，隨著城市群同城化出行、都市圈通勤出行等需求進一步顯現，客運量也將繼續保持增長。同時，將於2016年6月開放的上海迪士尼樂園也將為週邊公路帶來長期的客運增長潛力。但在貨運需求方面，隨著經濟增速放緩、產業升級和物流業轉型，公路貨運量逐步呈現出下降趨勢，貨運結構也在發生變化。

行業政策發展層面，雖然綠色通道和重大節假日小型客車免費通行政策對收費公路運營企業的影響仍將繼續存在，但近年來行業政策環境已基本趨於穩定。同時，2015年交通運輸部發佈的《收費公路管理條例》徵求意見稿明確了一系列行業改革的方向，總體有利於行業的長期健康發展。此外，2015年

## 管理層討論與分析

1月，交通運輸部出台了《關於深化交通運輸基礎設施投融资改革的指導意見》，明確提出將創新收費公路行業的投資運營機制，積極推廣政府和社會資本合作模式(PPP)，以特許經營的方式鼓勵社會資本投入。收費公路這種有一定收益的公益性事業，將成為政府與社會資本合作的重點領域。與傳統的投融资模式相比，PPP模式的合作方式更為複雜，回報方式更加靈活多樣，將為企業提供新的商業機會，也對企業的商業模式創新能力提出了更高的要求。

社會需求發展層面，隨著私家車的日漸普及和保有量的不斷上升，社會公眾和輿論對收費公路行業的關注度日益提高，一方面是對收費公路產品與服務的認可；另一方面則是對其公益屬性的訴求。此外，伴隨著社會的發展和經濟的轉型，收費公路行業在通行效率、服務品質、維護保養、環境保護等諸多方面也面臨著更高的要求 and 挑戰。預計政策導向、社會輿論、公眾訴求與收費公路行業的變革將相互影響和促進，促使行業發展要加快創新升級的步伐。

### 2. 集團發展形勢分析

2016年是「十三五」規劃的開局之年，隨著宏觀經濟轉型和產業結構調整，未來集團業務發展將會面臨更多的機遇與挑戰。

2015年，集團已經完成了寧常鎮溧公司及錫宜公司的股權併購，基本參與了蘇南路網中貫穿東西及南北方向的主要幹線高速公路的經營，對路網內交通流量的控制力進一步提升，未來應對新增道路的分流能力也進一步增強。新併購項目對集團主營業務所帶來的規模效益已經逐步開始體現。同時，提前終止312國道滬寧段收費經營權在一定程度上減輕了公司經營負擔，化解了該資產長期虧損給公司帶來的財務風險，對本集團進一步優化資產結構、提升盈利能力、持續健康發展都具有積極的戰略意義。因此，本集團預計未來的經營形勢總體向好。

在業務管理方面，收費公路主業經營特別是核心資產滬寧高速由於流量繼續增長，大交通流量下的保安全、保暢通的壓力卻越來越大，應急救援的時效性要求和日常營運管理的信息化要求也將越來越高。圍繞用戶出行和公共服務需求，公司需要在管理和服務上創新升級，進一步提高運營能力和管理效率，通過推進信息化建設構建高效的運營管理體系，利用先進的技術手段和管理手段促進道路運營效率和服務水平的有效提升，繼續保持行業領先地位，發揮對區域經濟建設和社會發展的積極推動作用。同時，也要充分利用信息化的手段，深入研究將交通流量轉化為大數據資源，實現運營管理優化和數據資源變現深度開發。





## 管理層討論與分析

2015年9月13日，國務院《關於深化國有企業改革的指導意見》(下稱「《指導意見》」)正式公佈，新一輪國企改革大幕正式開啟。作為新時期國企改革的總體框架性文件，《指導意見》明確了以建立現代企業制度為方向，以完善國資管理體制為保障，以發展混合所有制為途徑，以強化監督防止國資流失為保證的國企改革思路。江蘇省也隨後制定了《省屬企業深化改革實施細則》，將大力推進國有企業改革，切實破除體制機制障礙，做強做優做大國有企業。國有企業改革政策為公司發展帶來了機制體制變革的機遇，「十三五」期間，公司應主動適應國有企業改革新形勢，創新管理架構和經營模式，在新一輪國企改革中尋求發展機遇。

### (二) 公司發展戰略

「十二五」時期，集團制定了「233」戰略，即以提升基礎設施運營管理能力和投資管理能力為兩個支撐，實施「主業提升」、「業務開拓」、「平台延展」三大戰略，初步構建起「一主兩輔」三大產業佈局架構，為中長期戰略轉型奠定堅實的基礎。五年來，本集團收入利潤水平總體呈上升態勢，資產規模實現大幅增長，運營管理水平進一步提升，內部管理也持續規範化發展。集團在路產資源、資金資源、平台資源等方面的優勢仍十分突出，高速公路運營管理能力及投資融管理能力的提升也成為集團穩步發展的有力保障。但同時也看到，集團在資產整合、輔業強化、資本運作和人力資源等方面還有提升空間。

報告期內，本集團在對「十二五」期間具體戰略指標的執行情況進行全面總結的基礎上，準確把握社會經濟轉型和行業發展的中長期趨勢，深入分析新的發展階段導致的內外部經營環境的變化，對關鍵戰略指標和發展目標作進一步修正和完善，積極謀劃「十三五」發展戰略，為適應新的市場和行業環境，實現集團可持續發展，做好能力和資源儲備。

「十三五」期間，本集團將進一步聚焦主業，牢牢把握企業經營管理和高速公路現場服務兩條主線，深化「233」戰略，積極推進科技創新、經營創新和管理創新，促進資本經營和資產經營的協調發展，以主業擴張戰略、輔業強化戰略、資本運作戰略、人才升級戰略為四大核心戰略，充分發揮上市公司的投融資優勢，推進資產整合重組和資源優化配置，持續提升道路運營管理水平和公眾服務能力，積極整合發展路衍產業，將本集團打造為「資本運作成熟、管理效率領先、多方關係和諧」的現代化投資經營管理公司。

### (三) 經營計劃

#### 1. 前期經營目標執行情況

報告期內，董事會預計的年度總收入為超過人民幣90億元，經營成本及相關費用目標力爭控制在人民幣62億元之內。從實際執行情況來看，報告期內本集團累計實現營業總收入約人民幣87.61億元，低於預期目標約3.38%，主要是由於經濟下行影響導致通行費收入未達到預期，以及油價下調導致配



套業務收入下降幅度較大；各項成本費用累計約人民幣54.2億元，低於預期目標約11.33%，主要是由於各項成本支出控制得當，特別是項目併購完成後通過債務置換有效降低了財務費用支出。報告期內總體利潤實現情況超過報告期初預期。

### 2. 2016年經營目標

基於對2016年經營形勢和宏觀環境的預期，董事會預計2016年度總收入將超過人民幣87億元，經營成本及相關費用目標力爭控制在人民幣52億元之內。由於2016年集團業務經營面臨一定不確定因素，該經營計劃並不構成公司對投資者的業績承諾，提示投資者對此保持足夠的風險意識，並且應當理解經營計劃與業績承諾之間的差異。

### 3. 2016年經營計劃

根據2016年總體經營形勢，為了確保全年盈利目標的實現，以及為未來戰略發展做好謀劃準備，本集團2016年的重點工作措施包括：

- (1) **積極謀劃集團「十三五」發展戰略。**結合公司實際情況，認真研究和積極參與國企改革，制訂和實施公司的「十三五」發展戰略。公司將聚焦主業，努力發揮資本運作平台優勢，開展相關路橋新建項目投資及股權併購的可行性研究，積極審慎地開展主業投資，為擴大路橋主業規模做好資源儲備；突出商業模式創新，增強市場競爭意識，探索服務區經營和房地產、現代金融業等輔業的改革之路，使之與公司道路運營的主業相互支撐、更趨協同。
- (2) **持續提升道路營運管理和服務水平。**以「暢通、溫馨、科技」為主導，持續提升道路運營管理水平和公眾服務能力。通過加強道路養護管理和清排障管理，始終保持一流的道路品質，進一步提升安全保暢能力和通行效率；通過優化服務功能加強服務品牌建設，提升用戶的出行服務體驗，致力打造「溫馨瀘寧路」的服務品牌；通過持續深化道路運營和內部管理的信息化、智能化水平建設，力求在科技創新上取得新進展，保持公司在行業內的科技領先優勢。
- (3) **充分發揮融資本市場投融資平台功能。**以打造公司的資本品牌、提高估值水平為目標，探索市值管理的有效路徑，充分利用資本市場，發揮出公司的投融資平台功能和優勢；努力拓寬視野，在新一輪國企改革中尋求和發掘投融資機會；緊跟資本市場發展趨勢，加強直接融資工具的運用，研究創新融資產品，拓寬融資渠道，為集團戰略發展提供充足的資金保障。
- (4) **努力推進管理機制和經營模式創新。**構建高效實用的管理體系，有機融合貫標、內控、卓越績效以及安全生產標準化體系，形成標準化、可複製、可推廣的營運管理機制，提升內部管理效率；加強財務資源的統籌管理，重心向業務決策支持、綜合績效管理等高價值區域轉移，塑造新的財務管理模式，提高財務管理效率；注重資本經營和資產經營效率，通過經營模式創新拓展經營業態，培育新的利潤增長點，通過資產的全過程、全壽命週期管理充分發揮資產效用。

## 管理層討論與分析

#### 4. 因維持當前業務並完成在建投資項目公司所需的資金需求

2016年，本集團將充分發揮現金流優勢及融資平台優勢，通過提前償還債務或者債務置換，實現財務協同效應。2016年計劃中的資本開支項目資金需求約人民幣10.32億元，同時，加上集團其他債務資金滾動，預計2016年本集團資金總需求約為人民幣101億元。

#### 2016年度主要資本開支項目

資本開支項目	金額 (人民幣億元)
監控、收費、通信、照明等設施設備、系統建設	1.39
房屋建築物改造	1.6
蘇嘉甬高速建設投入	0.72
鎮丹高速建設投入	5.7
無形資產投入	0.2
其他固定資產及設備	0.71
合計	10.32

本集團將在充分利用自有資金的基礎上，積極尋求更加便利的融資渠道和成本更低的融資產品，通過發行超短期融資券、中期票據等直接融資方式籌措資金，化解資金需求壓力，降低財務成本。2016年度本集團計劃中的融資安排包括新增註冊不超過人民幣50億的超短期融資券，融資額度將足夠支撐集團資本開支、債務滾動和業務發展。如有特殊情況需要其他資金支出的，本集團將根據支出規模和實際現金流情況調整融資計劃。

### (四) 可能面對的風險

本公司作為一家以收費路橋的投資、建設及營運管理為主業的交通基礎設施類上市公司，為了確保公司經營目標的實現和未來持續健康的發展，公司已全面建立了風險管理體系，涵蓋公司戰略、決策、計劃、運營等各個環節。在未來戰略發展中，公司將高度關注以下風險事項並積極採取有效的應對措施：

#### 1. 宏觀經濟環境變化風險

**風險分析：**「十三五」期間，國內外經濟環境仍然錯綜複雜，經濟下行的壓力依然較大，交通運輸業是國民經濟的重要組成部份，和宏觀經濟的發展趨勢密切相關，這對集團未來的主業發展帶來不確定性。

**應對措施：**為了提升高速公路的營運表現，本集團深入研究項目週邊經濟區域的功能定位和特點，判斷宏觀經濟走勢對公路運輸需求產生的影響，持續跟蹤路網變化情況和車流走勢，及時分析和應對，努力減少經濟環境對公司經營產生的負面影響。

### 2. 行業政策變化風險

**風險分析：**交通基礎設施行業作為準公共性行業，始終受到嚴格的政府管制，國家行業政策的變化對收費公路企業將會產生一定的影響。綠色通道和重大節假日小型客車免費通行政策對收費公路運營企業的影響仍將繼續存在，收費公路的公益性特徵越來越強化。

**應對措施：**公司進一步加強公路收費政策和特許經營政策發展趨向的把握與防控。加強相關政策改革動態信息的收集與分析研究，主動研究不同政策情景下對公司可能產生的影響並制定合適的應對措施，加強與交通控股及相關行政主管部門的溝通，通過各種可行的途徑與政府主管部門溝通協調，盡可能地表達公司及投資者的期望，爭取理解和支持，並提出合理工作方案，努力維護公司利益。

### 3. 替代交通方式和路網分流風險

**風險分析：**隨著國家鐵路路網建設的快速推進，高速鐵路的建設增強了鐵路的客運和貨運能力，新的交通運輸方式將對公司未來的集團經營帶來新的競爭壓力。另一方面，高速公路網絡在進一步擴大完善，平行線路和可替代線路將不斷增加，路網分流對公司通行費收入增長帶來負面影響。

**應對措施：**對替代通行方式及路網分流變化風險，公司及時了解路網規劃及項目建設情況，對相關路網規劃與佈局調整、競爭性運輸方式基礎設施網絡規劃與佈局調整(主要是各層次軌道交通網絡)、競爭性路線或方式出行成本等可能產生交通出行行為變化的風險因素進行收集整理及分析研究，制定有效的應對措施。同時，通過信息化的營運管理手段，加強道路質量維護，提高通行效率，為駕乘人員提供安全、快捷、優質的通行服務，從而提升項目的競爭力和營運表現。



## 管理層討論與分析

### 4. 經營權到期風險

**風險分析：**收費公路資產經營權具有一定的收費年限限制，收費期限屆滿後公路經營企業的可持續發展面臨重大挑戰。

**應對措施：**高度重視公司已投資收費公路項目經營權到期交還政府後為公司帶來的利潤斷崖式下滑的風險，未雨綢繆，統籌已投資收費公路項目折舊資金和累計未分配利潤的資本投向，加大經營期銜接順暢的新建項目及近期開通運營項目的投資建設與併購，確保可持續的資產組合。同時，積極謀劃未來業務的升級轉型，嘗試通過不同業務組合來分散行業和政策的風險，逐步提高非主業在收入和利潤中的比例，降低對收費公路主業的過度依賴，逐步實現公司產業結構升級和可持續發展。

### 5. 業務拓展風險

**風險分析：**根據公司發展戰略，公司將積極推進「一主兩輔」產業佈局，由於新業務與收費公路業務存在較大差異，公司的市場把握能力、管理模式以及人力資源等如果無法適應新的業務類型，可能會影響新業務的拓展結果並對集團的整體發展帶來風險。

**應對措施：**針對以上風險，公司根據外部客觀環境和自身的實際情況，綜合考慮公司所處行業的特殊性和自身優劣勢，對於目前不同的業務板塊制訂不同的投資策略和管控模式。同時，嚴格控制投資領域，路衍產業投資需圍繞主業，選擇可發揮公司核心優勢、有一定進入門檻、市場前景好、行業管理規範、能與公司業務相協同的行業，並通過選擇風險控制能力強的合作夥伴化解或轉移風險。

### 6. 財務風險

**風險分析：**隨著公司投資項目的增加，公司債務規模勢必將增加，財務費用將會不斷上升，需切實防範由於資金鏈發生問題導致財務風險，並進而影響到公司境內外資本市場上良好的資信狀況。

2016年將全面推開「營業稅改增值稅」(「營改增」)改革，將建築業、房地產業、金融業和生活服務業納入試點範圍。政府計劃若全面實施「營改增」，對公司的收入、成本、利潤、現金流等均將產生影響。同時，公司需制訂與之匹配的業務及財務管理流程、調整會計核算和稅務體系，並在供應商管理、合約設計和管理等方面提出更高要求。目前具體方案及實施時間尚未確定。

**應對措施：**公司將在充分利用自有資金的基礎上，密切關注貨幣政策及融資環境的變化，積極尋求更加便利的融資渠道和成本更低的融資產品，加大資本市場直接融資工具的運用，降低對銀行信貸的依賴，為集團日常營運及戰略發展提供充足的資金保障，化解資金需求壓力。並積極借助現代金融衍生工具，優化有息債務結構，對項目收購新增的債務進行合理重組，優化債務結構，有效降低資金成本，充分發揮財務協同效應。

針對「營改增」政策，公司將積極跟進、研究營改增政策的制定出台和實施進度，提前進行人員調配與培訓、業務流程梳理、合同文件整理以及財務影響分析，及時進行稅務籌劃研究和建議，並主動與相關政府部門溝通反饋，爭取理解及改進，將不利影響盡量降低和減少。

### 7. 運營管理風險

**風險分析：**收費公路主業經營特別是核心資產滬寧高速由於流量日趨飽和，大交通流量下的保安全、保暢通的壓力越來越大，道路安全通行和公司服務品牌都將受到挑戰。

**應對措施：**圍繞用戶出行和公共服務需求，公司需要在管理和服務上創新升級，進一步提高運營能力和管理效率，著力應對滬寧高速大交通流量常態化和社會各級關注度高的複雜運營環境，將運營風險防範環節前移，突出事前預警，確保公司運營安全。定期研究公司經營情況，建立運營風險預警模型，分析運行數據，識別關鍵活動、關鍵環節和經營中的風險點，確定觸發風險預警的閾值，及時調整經營策略，運用常態化、動態化、流程化的管理，確保風險在可控範圍之內。

### (五) 其他

不適用。

## 四. 公司因不適用準則規定或特殊原因，未按準則披露的情況和原因說明

適用  不適用



# 重要事項

## 一. 普通股利潤分配或資本公積金轉增預案

### (一) 現金分紅政策的制定、執行或調整情況

保證股東的長期穩定回報是本公司的首要責任，本公司已建立現金分紅的長效機制，在章程第18.8及18.9條中明確規定：「公司每年以現金或股票的形式(或同時採取兩種形式)分配一定的股利。最近三年以現金方式累計分配的利潤不少於最近三年實現的年均可分配利潤的百分之三十。」同時，公司根據中國證監會《關於進一步落實上市公司現金分紅有關事項的通知》要求，進一步完善現金分紅的決策程序和機制，並在《公司章程》中明確了現金分紅政策的具體內容。

公司每年利潤分配預案由公司董事會結合公司章程的規定、盈利情況、資金供給和需求情況提出、擬訂。董事會審議現金分紅具體方案時，認真研究和論證公司現金分紅的時機、條件和最低比例、調整的條件及其決策程序要求等事宜。獨立董事應對利潤分配預案發表明確的獨立意見。利潤分配預案經董事會審議通過後提交股東大會審議批准並實施，在對股利分配方案進行審議時，公司主動與股東特別是中小股東進行溝通和交流，充分聽取中小股東的利益和訴求，並及時答覆中小股東關心的問題。

自上市以來，本公司連續不間斷派發現金股利，平均派息率高於75%，為投資者提供了分享公司經濟增長成果的機會。

本報告期，公司獲得歸屬於母公司股東淨利潤約人民幣25.07億元，董事會建議以總股本5,037,747,500股為基數，向股東派發末期股息每股人民幣0.4元(含稅)(2014年末期股息為每股人民幣0.38元(含稅))。若以此方案分配，公司累計需要支付紅利約人民幣20.15億，佔本年度歸屬於母公司淨利潤的80.39%。本報告期不實施資本公積金轉增股本。

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

單位：元 幣種：人民幣

分紅年度	每10股 送紅股數 (股)	每10股派息數 (含稅)	每10股 轉增數 (股)	現金 分紅的數額 (含稅)	分紅年度 合併報表中 歸屬於上市 公司股東的 淨利潤	佔合併報表 中歸屬於 上市公司 股東的淨 利潤的比率 (%)
2015年	0	4	0	2,015,099,000	2,506,629,408	80.39
2014年	0	3.8	0	1,914,344,050	2,227,907,831	85.93
2013年	0	3.8	0	1,914,344,050	2,707,743,147	70.7

註：2014年歸屬於上市公司股東的淨利潤已重述。

### (三) 報告期內盈利且母公司可供普通股股東分配利潤為正，但未提出普通股現金利潤分配預案的，公司應當詳細披露原因以及未分配利潤的用途和使用計劃

適用  不適用

## 二. 承諾事項履行情況

適用       不適用

### (一) 公司、股東、實際控制人、收購人、董事、監事、高級管理人員或其他關聯方在報告期內或持續到報告期內的承諾事項

承諾背景	承諾類型	承諾方	承諾內容	承諾時間及期限	是否有履行期限	是否及時嚴格履行	如未能及時履行應說明未完成履行的具體原因	如未能及時履行應說明下一步計劃
其他承諾	其他	交通控股	在寧常鎮溧公司股權收購過程中，本公司與交通控股簽訂盈利補償協議，交通控股對寧常鎮溧公司盈利補償期間扣除非經常性損益後的息稅前利潤做出承諾，即：2015年不低於23,043.43萬元、2016年不低於26,908.37萬元、2017年不低於29,993.11萬元。該承諾金額與寧常鎮溧公司《企業價值評估報告書》中扣除非經常性損益的息稅前利潤一致。	2015年度至2017年度	是	是	不適用	不適用
其他承諾	其他	交通控股	1. 交通控股承諾在2015年7月9日至2016年1月8日六個月內不減持本公司股票； 2. 交通控股將按照中國證監會《關於上市公司大股東及董事、監事、高級管理人員增持本公司股票相關事項的通知》（證監發[2015]51號文）的要求，根據市場情況，在法律、法規允許的範圍內，擇機增持本公司股票； 3. 交通控股將一如既往繼續支持本公司的經營發展，幫助本公司進一步增強核心競爭力，積極回報投資者。	2015年7月9日至2016年1月8日	是	是	不適用	不適用
其他承諾	其他	交通控股	為妥善解決312國道滬寧段撤除兩站兩點的經濟補償事宜，交通控股承諾將根據蘇政復[2012]115號文件及相關會商紀要的精神，由交通控股代政府按照有資質的第三方審計確認的撤除站點對應的收費經營權資產淨值向本公司支付補償金，具體補償以現金方式支付。	無	否	是	不適用	不適用



## 重要事項

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

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

子公司寧常鎮溧公司由於債務轉移，財務費用大幅減少，2015年度由虧損轉盈利，利潤可用於彌補前5年虧損，符合確認遞延所得稅資產條件，當期一次性減少所得稅，同時營業收入同比增長20.95%，受上述因素綜合影響，2015年實現淨利潤人民幣3.65億元。經德勤華永審計寧常鎮溧公司2015年度扣除非經常性損益後的息稅前利潤為人民幣25,876萬元，高於盈利預測。

### 三. 報告期內資金被佔用情況及清欠進展情況

適用  不適用

### 四. 董事會對會計師事務所「非標準審計報告」的說明

#### (一) 董事會、監事會對會計師事務所「非標準審計報告」的說明

適用  不適用

#### (二) 董事會對會計政策、會計估計或核算方法變更的原因和影響的分析說明

適用  不適用

#### (三) 董事會對重要前期差錯更正的原因及影響的分析說明

適用  不適用



### 五. 聘任、解聘會計師事務所情況

單位：元 幣種：人民幣

#### 現聘任

境內會計師事務所名稱	德勤華永
境內會計師事務所報酬	2,400,000
境內會計師事務所審計年限	2015
境外會計師事務所名稱	不適用
境外會計師事務所報酬	0
境外會計師事務所審計年限	不適用

	名稱	報酬
內部控制審計會計師事務所	德勤華永	800,000
項目審計服務費	德勤華永	925,000

聘任、解聘會計師事務所的情況說明：

適用  不適用

本公司2014年年度股東大會批准繼續聘任德勤華永為本公司報告期內的境內審計師。本報告期審計費用為人民幣2,400千元。德勤華永為財政部及中國證監會認可的擔任在上海上市/香港上市的內地註冊成立公司的申報會計師及/或核數師的執業會計師事務所，審計本公司按照中國會計準則編製截至2015年12月31日止會計年度的財務報表，並承擔國際審計師按照香港上市規則應盡的職責。德勤華永之獨立性受公司審計委員會所監督，審計委員會亦負責向董事會建議外聘審計師之委任以及批准委任彼等之條件及其薪酬。

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

德勤華永自2003年開始為本公司提供審計服務，已連續提供審計服務12年。於2008年度、2010年度、2014年度及2015年度，該審計師更換了負責本公司審計業務的合夥人。

審計期間改聘會計師事務所的情況說明：

不適用。



## 重要事項

### 六. 面臨暫停上市風險的情況

#### (一) 導致暫停上市的原因以及公司採取的消除暫停上市情形的措施

不適用。

### 七. 破產重整相關事項

適用  不適用

### 八. 重大訴訟、仲裁事項

適用  不適用

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

適用  不適用

### 十. 報告期內公司及其控股股東、實際控制人誠信狀況的說明

報告期內，公司及其控股股東、實際控制人不存在未履行法院生效判決、所負數額較大的債務到期未清償等情況。

### 十一. 公司股權激勵計劃、員工持股計劃或其他員工激勵情況及其影響

適用  不適用



## 十二. 重大關聯／關連交易

適用       不適用

### (一) 與日常經營相關的關聯／關連交易

1. 已在臨時公告披露且後續實施無進展或變化的事項

#### 事項概述

#### 查詢索引

2014年12月30日，本公司及附屬公司廣靖錫澄公司分別與聯網公司按原條款續簽了營運技術服務協議，協議有效期自2015年1月1日至2017年12月31日，路橋收費現金收入按0.2%的標準收取，非現金收入按2%的標準收取。報告期內該協議繼續履行中。

有關詳情見本公司於2014年12月31日於上交所網站 [www.sse.com.cn](http://www.sse.com.cn) 及聯交所網站 [www.hkexnews.hk](http://www.hkexnews.hk) 刊登的持續關聯／關連交易公告。

2014年12月30日，本公司附屬公司廣靖錫澄公司與高速石油公司續簽了堰橋服務區加油站租賃合同，租賃期為三年，自2015年1月1日至2017年12月31日，租賃費計算方式為：以加油站年加油量為依據，人民幣140元／噸，保底租金：人民幣50萬元／年。報告期內該協議繼續履行中。

有關詳情見本公司於2014年12月31日於上交所網站 [www.sse.com.cn](http://www.sse.com.cn) 及聯交所網站 [www.hkexnews.hk](http://www.hkexnews.hk) 刊登的持續關聯／關連交易公告。

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

有關詳情見本公司於2014年8月25日於上交所網站 [www.sse.com.cn](http://www.sse.com.cn) 及聯交所網站 [www.hkexnews.hk](http://www.hkexnews.hk) 刊登的持續關聯／關連公告及第七屆十五次董事會公告

報告期內，本公司繼續履行與聯網公司簽訂的房屋租賃協議，將位於南京市馬群新街189號的馬群監控中心出租予聯網公司使用，租賃期限自2014年5月1日至2017年4月30日，年租金為人民幣3,612千元。

有關本次交易的詳情見本公司於2014年4月26日於上交所網站 [www.sse.com.cn](http://www.sse.com.cn) 及聯交所網站 [www.hkexnews.hk](http://www.hkexnews.hk) 刊登的持續關聯／關連交易公告。



## 重要事項

### 事項概述

2015年3月27日，本公司及附屬公司廣靖錫澄公司分別就滬寧高速以及廣靖高速和錫澄高速的維修與養護服務與現代路橋公司訂立養護合同，合同期限自2015年3月27日起至2015年12月31日止，兩份合同的最高預計養護費用分別不超過人民幣50,000千元及人民幣20,000千元。

2015年4月24日，本公司控股子公司廣靖錫澄公司完成對錫宜公司的股權轉讓後，繼續履行錫宜公司正在履行中的所有持續性關連交易／日常持續性關連交易合同，包括(1)錫宜公司根據於2014年12月30日與高速石油公司簽訂的《高勝服務區加油站租賃經營合同》，租賃費計算方式為：以加油站年加油量為依據，人民幣140元／噸，保底租金：人民幣50萬元／年；(2)錫宜公司根據其於2014年12月20日與現代路橋公司簽訂的《2015年錫宜公司小修保養養護工程承包合同》，工程總額不超過協議項下2015年養護服務費用上限約人民幣700萬元(約877萬港元)；及(3)錫宜公司根據其於2014年1月4日與聯網公司簽訂的《路網管理服務框架協議》，路橋收費現金收入按0.2%的標準收取，非現金收入按2%的標準收取。

2015年4月24日，本公司附屬子公司廣靖錫澄公司向京滬公司借款人民幣2.3億元，借款期限一年，利息按當期銀行基準利率。

### 查詢索引

有關本次交易的詳情及相關審議情況見本公司於2015年3月27日於上交所網站 [www.sse.com.cn](http://www.sse.com.cn) 及聯交所網站 [www.hkexnews.hk](http://www.hkexnews.hk)刊登的關聯／關連交易公告。

有關本次交易的詳情及相關審議情況見本公司於2015年4月24日於上交所網站 [www.sse.com.cn](http://www.sse.com.cn) 及聯交所網站 [www.hkexnews.hk](http://www.hkexnews.hk)刊登的關聯／關連交易公告。

於2015年4月24日於上交所網站 [www.sse.com.cn](http://www.sse.com.cn) 及聯交所網站 [www.hkexnews.hk](http://www.hkexnews.hk)刊登的關聯／關連交易公告。



### 事項概述

### 查詢索引

2015年8月28日，本公司附屬子公司廣靖錫澄公司與高速石油公司簽署廣陵服務區加油站租賃經營合同，自2015年9月8日起至2017年12月31日，租賃費計算方式為：以每對加油站年總加油量為依據：1萬噸/年以下站點人民幣100元/噸；1-2萬噸/年(含2萬噸)站點人民幣110元/噸；2-3萬噸/年(含3萬噸)站點人民幣120元/噸；3-4萬噸/年(含4萬噸)站點人民幣130元/噸；4萬噸/年以上站點人民幣140元/噸。保底租金：人民幣50萬元/年。

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

2015年12月29日，本公司、本公司附屬廣靖錫澄公司及本公司全資子公司寧常鎮溧公司與聯網公司續簽ETC客服網點房屋租賃協議，協議期限自2016年1月1日至2017年3月31日，經測算，三份協議總金額上限預計不超過人民幣710萬元，其中本公司上限人民幣560萬元、寧常鎮溧公司上限人民幣30萬元、廣靖錫澄公司上限人民幣120萬元。

於2015年12月30日於上交所網站www.sse.com.cn及聯交所網站www.hkexnews.hk刊登的關聯/關連交易公告。

註：就前述關連/關聯人士，聯網公司由交通控股直接及間接持有超過30%股權(不包括通過本公司及廣靖錫澄公司持有的權益)；高速石油公司由交通控股直接及間接持有超過30%股權；現代路橋公司由本集團持有30%股權；及京滬公司由交通控股持有55.28%股權。

## 重要事項

### 2. 已在臨時公告披露，但有後續實施的進展或變化的事項

- (1) 錫宜公司與聯網公司簽訂《路網管理服務框架協議》。協議有效期自2014年1月4日至2016年12月31日，聯網公司路網管理費按江蘇省物價局蘇價服[2008]204號《省物價局關於高速公路聯網服務費標準的批覆》批准的服務費標準徵收，路橋收費現金收入按0.2%的標準收取，非現金收入按2%的標準收取。基於2014年實際支付費用以及ETC流量增速的預測，預計2015年、2016年最高年度技術服務費用分別不超過人民幣3,000千元及人民幣4,000千元。有關本次交易的詳情及相關審議情況見本公司於2015年4月24日於上交所網站www.sse.com.cn及聯交所網站www.hkexnews.hk刊登的關聯／關連交易公告。

至本報告期末，錫宜公司已被廣靖錫澄公司吸收合併，該協議由廣靖錫澄公司承接履行。

- (2) 錫宜公司與高速石油公司簽訂《高溼服務區加油站租賃合同》，將錫宜高速高溼服務區雙側加油站出租給高速石油公司，協議有效期自2015年1月1日至2017年12月31日。經協商，租賃費計算方式為：以加油站年加油量為依據，人民幣140元／噸，保底租金：人民幣50萬元／年。基於2014年實際租賃費用及對未來三年加油量增長的預測，預計2015年、2016年、2017年的租賃費用分別將不超過人民幣1,000千元、1,100千元及1,200千元。有關本次交易的詳情及相關審議情況見本公司於2015年4月24日於上交所網站www.sse.com.cn及聯交所網站www.hkexnews.hk刊登的關聯／關連交易公告。

至本報告期末，錫宜公司已被廣靖錫澄公司吸收合併，該協議由廣靖錫澄公司承接履行。

- (3) 錫宜公司與現代路橋公司所簽訂的《2015年錫宜公司小修保養養護工程承包合同》，現代路橋公司將被授予該指定工作且工程總額不超過協議項下2015年養護服務費用上限約人民幣7,000千元。養護服務費用上限乃基於2015年預計工程而作出，並已考慮2014年交易的實際執行情況。有關本次交易的詳情及相關審議情況見本公司於2015年4月24日於上交所網站www.sse.com.cn及聯交所網站www.hkexnews.hk刊登的關聯／關連交易公告。

至本報告期末，錫宜公司已被廣靖錫澄公司吸收合併，該協議由廣靖錫澄公司承接履行。

註：就前述關連／關聯人士，聯網公司由交通控股直接及間接持有超過30%股權（不包括通過本公司及廣靖錫澄公司持有的權益）；高速石油公司由交通控股直接及間接持有超過30%股權；及現代路橋公司由廣靖錫澄公司與本公司分別持有7.5%股權。

### 3. 臨時公告未披露的事項

適用  不適用

### (二) 資產或股權收購、出售發生的關聯／關連交易

1. 已在臨時公告披露且後續實施無進展或變化的事項

#### 事項概述

#### 查詢索引

2014年12月30日，本公司第七屆十七次董事會審議並批准了本公司以現金人民幣5.02億元收購寧常鎮溧公司100%股權，並承接其全部有息債務，以此形成的債權對其進行債轉股，以及子公司廣靖錫澄公司以現金人民幣6.62億元收購錫宜公司100%股權，同時對錫宜公司進行吸收合併這兩項資產併購事項，並於2015年3月12日獲得了本公司2015年度第一次臨時股東大會的審議通過。

有關本次交易的詳情及相關審議情況見本公司於2014年12月31日於上交所網站 [www.sse.com.cn](http://www.sse.com.cn) 及聯交所網站 [www.hkexnews.hk](http://www.hkexnews.hk) 刊登的關聯交易公告、2015年1月22日聯交所網站刊登的通函、2015年3月12日於聯交所網站及上交所網站刊登的股東大會決議公告。

2. 已在臨時公告披露，但有後續實施的進展或變化的事項

不適用。

3. 臨時公告未披露的事項

適用       不適用



## 重要事項

### (三) 關聯／關連債權債務往來

1. 已在臨時公告披露且後續實施無進展或變化的事項

#### 事項概述

#### 查詢索引

本公司附屬子公司廣靖錫澄公司及其全資子公司錫宜公司以委託貸款方式向鐵投公司分別借款人民幣0.8億元和0.7億元，借款期限一年，利息按當期銀行基準利率結算。

有關本次交易的詳情及相關審議情況見本公司於2015年6月6日於上交所網站[www.sse.com.cn](http://www.sse.com.cn)及聯交所網站[www.hkexnews.hk](http://www.hkexnews.hk)刊登的關聯方借款公告／海外監管公告。

廣靖錫澄公司向集團財務公司借款人民幣1.7億元，借款期限一年，利息按當期銀行基準利率下浮5%結算。

有關本次交易的詳情及相關審議情況見本公司於2015年6月6日於上交所網站[www.sse.com.cn](http://www.sse.com.cn)及聯交所網站[www.hkexnews.hk](http://www.hkexnews.hk)刊登的關聯方借款公告／海外監管公告。

註：就前述關連／關聯人士，鐵投公司的控股股東為交通控股；及集團財務公司的控股股東為交通控股。

2. 已在臨時公告披露，但有後續實施的進展或變化的事項

不適用。

3. 臨時公告未披露的事項

適用       不適用



## 重要事項

單位：元 幣種：人民幣

關聯／關連方	關聯／關連關係	向關聯／關連方提供資金			關聯／關連方向上市公司提供資金		
		報告期初餘額	發生額	報告期末餘額	報告期初餘額	發生額	報告期末餘額
交通控股	母公司	-	-	-	3,554,712,642	(2,604,555,816)	950,156,826
沿江公司	聯營公司	-	-	-	130,000,000	(130,000,000)	-
聯網公司	母公司的控股子公司	-	-	-	405,000,000	(310,000,000)	95,000,000
集團財務公司	母公司的控股子公司	95,716,105	(95,709,227)	6,878	500,360,146	(300,066,240)	200,293,906
遠東海運公司	母公司的控股子公司	-	-	-	240,348,333	(55,074,173)	185,274,160
京滬公司	母公司的控股子公司	-	-	-	20,000,000	(20,000,000)	-
通沙港務公司	母公司的控股子公司	-	-	-	50,000,000	(50,000,000)	-
太倉港海運公司	母公司的控股子公司	-	-	-	100,000,000	(100,000,000)	-
宿淮鹽公司	母公司的控股子公司	-	-	-	30,000,000	-	30,000,000
通昌置業公司	母公司的控股子公司	-	-	-	10,000,000	(10,000,000)	-
潤揚大橋公司	母公司的控股子公司	-	-	-	900,000,000	(749,704,072)	150,295,928
合計		95,716,105	(95,709,227)	6,878	5,940,421,121	(4,329,400,301)	1,611,020,820

### 關聯債權債務形成原因

因為關聯／關連方之間出售商品提供勞務、資金拆借以及江蘇省高速公路路網內通行費拆分形成關聯／關連債權債務。上述資金提供以不高於同期銀行貸款利率進行，本公司及附屬公司無需提供任何擔保及抵押。

### 關聯債權債務對公司的影響

關聯／關連債權債務對公司經營成果及財務狀況無重大影響。



## 重要事項

### (四) 其他

#### 1. 獨立非執行董事關於關聯／關連交易的確認意見

本公司的獨立非執行董事審核了所有關聯／關連交易，並確認：

- (1) 該等交易屬本公司的日常業務；
- (2) 該等交易是按照一般商務條款進行，或如可供比較的交易不足以判斷該等交易的條款是否一般商業條款，則對本公司而言，該等交易的條款不遜於獨立第三方可取得或提供的條款；及
- (3) 該等交易是根據有關交易的協議條款進行，而交易條款公平合理，並且符合本公司股東的整體利益。

#### 2. 會計師事務所關於持續關連交易的確認意見

本公司已向德勤華永告知了本公司將在2015年度報告中披露的持續關聯／關連交易信息，德勤華永審核了該等持續關聯／關連交易信息，並已致函董事會確認有關持續關聯／關連交易：

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

#### 3. 本公司2015財務報告附註十一及十五中的關聯方／關連方交易

本公司2015財務報告附註十一及十五中的關聯方／關連方交易符合香港上市規則第14A章的披露規定：

##### 1) 附註十一：

- (1) 購銷商品、提供和接受勞務、資金拆借利息收入和支出的關聯交易

關聯方	關聯交易類型	是否關連交易／持續關連交易(關連關係)	關聯交易內容	是否已符合香港上市規則第14A章的披露規定
聯網公司	接受服務	是持續關連交易 (本公司大股東聯繫人)	收費系統維護 運營管理費	是(於2015年12月30日按香港及上交所上市規則分別於聯交所及上交所進行公告)
現代路橋公司	接受服務	是持續關連交易 (本公司大股東聯繫人)	道路養護費	是(於2015年3月27日按香港及上交所上市規則分別於聯交所及上交所進行公告)

## 重要事項

關聯方	關聯交易類型	是否關連交易／持續關連交易(關連關係)	關聯交易內容	是否已符合香港上市規則第14A章的披露規定
華通公司	接受服務	是持續關連交易 (本公司大股東聯繫人)	道路養護費	是(根據14A.97條豁免公告)
南林飯店	接受服務	是持續關連交易 (本公司大股東聯繫人)	餐飲住宿	是(根據14A.97條豁免公告)
高速信息公司	接受服務	是持續關連交易 (本公司大股東聯繫人)	通信系統維護費	是(根據14A.97條豁免公告)
聯網公司	資金拆借	是持續關連交易 (本公司大股東聯繫人)	委託借款利息支出	是(根據第14A.89條豁免公告)
通沙港務公司	資金拆借	是持續關連交易 (本公司大股東聯繫人)	委託借款利息支出	是(根據第14A.89條豁免公告)
太倉港海運公司	資金拆借	是持續關連交易 (本公司大股東聯繫人)	委託借款利息支出	是(根據第14A.89條豁免公告)
交通控股	資金拆借	是持續關連交易 (本公司大股東)	委託借款利息支出	是(根據第14A.89條豁免公告)
沿江公司	資金拆借	否 (本公司子公司廣靖錫澄公司參股公司)	委託借款利息支出	不適用
遠東海運公司	資金拆借	是持續關連交易 (本公司大股東聯繫人)	委託借款利息支出	是(根據第14A.89條豁免公告)
交通控股	資金拆借	是持續關連交易 (本公司大股東)	關聯方借款利息支出	是(根據第14A.89條豁免公告)
集團財務公司	資金拆借	是持續關連交易 (本公司大股東聯繫人)	流動資金借款利息支出	是(於2015年6月6日按香港及上交所上市規則分別於聯交所及上交所進行公告)
京滬公司	資金拆借	是持續關連交易 (本公司大股東聯繫人)	委託借款利息支出	是(根據第14A.89條豁免公告)
潤揚大橋公司	資金拆借	是持續關連交易 (本公司大股東聯繫人)	委託借款利息支出	是(根據第14A.89條豁免公告)
宿淮鹽公司	資金拆借	是持續關連交易 (本公司大股東聯繫人)	委託借款利息支出	是(根據第14A.89條豁免公告)

## 重要事項

關聯方	關聯交易類型	是否關連交易／持續關連交易(關連關係)	關聯交易內容	是否已符合香港上市規則第14A章的披露規定
鐵投公司	資金拆借	是持續關連交易 (本公司大股東聯繫人)	委託借款 利息支出	是(於2015年6月6日按香港及上交所上市規則分別於聯交所及上交所進行公告)
通昌置業公司	資金拆借	是持續關連交易 (本公司大股東聯繫人)	委託借款 利息支出	是(根據第14A.89條豁免公告)
快鹿公司	銷售商品	否(本公司聯營公司)	加油收入	不適用
快鹿公司	提供服務	否(本公司聯營公司)	通行費收入	不適用
聯網公司	提供服務	是持續關連交易 (本公司大股東聯繫人)	ETC客服網點 管理收入	是(於2015年12月30日按香港及上交所上市規則分別於聯交所及上交所進行公告)
瀚威公司	資金拆借	否(本公司70%合營公司)	股東貸款利息收入	不適用
集團財務公司	資金拆借	是持續關連交易 (本公司大股東聯繫人)	存款利息收入	是(於2015年6月6日按香港及上交所上市規則分別於聯交所及上交所進行公告)

### (2) 關聯租賃情況

出租方名稱	承租方名稱	是否關連交易／持續關連交易(關連關係)	租賃資產情況	是否已符合香港上市規則第14A章的披露規定
本公司	聯網公司	是持續關連交易 (本公司大股東聯繫人)	辦公樓租賃	是(根據第14A.76(1)(a)條豁免公告)
本公司	現代路橋公司	是持續關連交易 (本公司大股東聯繫人)	辦公樓租賃	是(根據第14A.76(1)(a)條豁免公告)
廣靖錫澄	高速石油公司	是持續關連交易 (本公司大股東聯繫人)	加油業務租賃	是(於2015年12月30日按香港及上交所上市規則分別於聯交所及上交所進行公告)

## 重要事項

### (3) 關聯擔保情況

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

### (4) 關聯方資金拆借

關聯方	是否關連交易／持續關連交易 (關連關係)	是否已符合香港上市規則 第14A章的披露規定
<b>拆入：</b>		
遠東海運公司	是持續關連交易 (本公司大股東聯繫人)	是(根據第14A.90條豁免公告)
潤揚大橋公司	是持續關連交易 (本公司大股東聯繫人)	是(根據第14A.90條豁免公告)
交通控股	是持續關連交易 (本公司大股東)	是(根據第14A.90條豁免公告)
聯網公司	是持續關連交易 (本公司大股東聯繫人)	是(根據第14A.90條豁免公告)
通沙港務公司	是持續關連交易 (本公司大股東聯繫人)	是(根據第14A.90條豁免公告)
太倉港海運公司	是持續關連交易 (本公司大股東聯繫人)	是(根據第14A.90條豁免公告)
沿江公司	否 (本公司子公司廣靖錫澄 公司參股公司)	不適用
京滬公司	是持續關連交易 (本公司大股東聯繫人)	是(根據第14A.90條豁免公告)
集團財務公司	是持續關連交易 (本公司大股東聯繫人)	是(於2015年6月6日按香港及 上交所上市規則分別於聯交所 及上交所進行公告))
鐵投公司	是持續關連交易 (本公司大股東聯繫人)	是(於2015年6月6日按香港及 上交所上市規則分別於聯交所 及上交所進行公告)
宿淮鹽公司	是持續關連交易 (本公司大股東聯繫人)	是(根據第14A.90條豁免公告)
通昌置業公司	是持續關連交易 (本公司大股東聯繫人)	是(根據第14A.90條豁免公告)
<b>拆出：</b>		
瀚威公司	否 (本公司70%合營企業)	是(根據第14A.89條豁免公告)

## 重要事項

(5) 關聯方資產轉讓、債務重組

關聯方	關聯交易內容	是否關連交易／持續關連交易(關連關係)	是否已符合香港上市規則第14A章的披露規定
聯網公司	拆除房屋補償款	是關連交易 (本公司大股東 聯繫人)	是(於2014年4月26日按 香港及上交所上市規則 分別於聯交所及上交所 進行公告)

(6) 關鍵管理人員報酬

項目名稱	是否關連交易／持續關連交易(關連關係)	是否已符合香港上市規則第14A章的披露規定
關鍵管理人員 報酬	是持續關連交易 (本公司董事、總經理)	是(根據第14A.95條豁免公告)

2) 附註十五：

(1) 購銷商品、提供和接受勞務、資金拆借利息支出和收入的關聯交易

關聯方	關聯交易類型	是否關連交易／持續關連交易(關連關係)	關聯交易內容	是否已符合香港上市規則第14A章的披露規定
聯網公司	接受服務	是持續關連交易 (本公司大股東聯繫人)	收費系統維護 運營管理費	是(於2015年12月30日按 香港及上交所上市規則 分別於聯交所及上交所 進行公告)
現代路橋公司	接受服務	是持續關連交易 (本公司大股東聯繫人)	道路養護費	是(於2015年3月27日按香 港及上交所上市規則分 別於聯交所及上交所進 行公告)
南林飯店	接受服務	是持續關連交易 (本公司大股東聯繫人)	餐飲住宿	是(根據14A.97條豁免公 告)
聯網公司	資金拆借	是持續關連交易 (本公司大股東聯繫人)	委託借款 利息支出	是(根據第14A.89條豁免 公告)
通沙港務公司	資金拆借	是持續關連交易 (本公司大股東聯繫人)	委託借款 利息支出	是(根據第14A.89條豁免 公告)
太倉港海運 公司	資金拆借	是持續關連交易 (本公司大股東聯繫人)	委託借款 利息支出	是(根據第14A.89條豁免 公告)
交通控股	資金拆借	是持續關連交易 (本公司大股東)	委託借款 利息支出	是(根據第14A.89條豁免 公告)

## 重要事項

關聯方	關聯交易 類型	是否關連交易／持續 關連交易(關連關係)	關聯交易內容	是否已符合香港上市 規則第14A章的 披露規定
沿江公司	資金拆借	否(本公司子公司 廣靖錫澄公司參股公司)	委託借款 利息支出	不適用
遠東海運公司	資金拆借	是持續關連交易 (本公司大股東聯繫人)	委託借款 利息支出	是(根據第14A.89條豁免 公告)
交通控股	資金拆借	是持續關連交易 (本公司大股東)	關聯方借款 利息支出	是(根據第14A.89條豁免 公告)
集團財務公司	資金拆借	是持續關連交易 (本公司大股東聯繫人)	流動資金借款 利息支出	是(根據第14A.89條豁免 公告)
京滬公司	資金拆借	是持續關連交易 (本公司大股東聯繫人)	委託借款 利息支出	是(根據第14A.89條豁免 公告)
廣靖錫澄公司	資金拆借	是持續關連交易 (本公司大股東聯繫人)	委託借款 利息支出	是(根據第14A.89條豁免 公告)
潤揚大橋公司	資金拆借	是持續關連交易 (本公司大股東聯繫人)	委託借款 利息支出	是(根據第14A.89條豁免 公告)
寧常鎮溧公司	資金拆借	否(本公司100% 附屬公司)	委託借款 利息支出	不適用
鎮丹公司	資金拆借	否(本公司70%的 合營公司)	委託借款 利息支出	不適用
快鹿公司	銷售商品	否(本公司聯營公司)	加油收入	不適用
快鹿公司	提供服務	否(本公司聯營公司)	通行費收入	不適用
寧滬置業	資金拆借	否(本公司100%附屬公司)	委託貸款利息收入	不適用
聯網公司	提供服務	是持續關連交易 (本公司大股東聯繫人)	ETC客服網點 管理收入	是(於2015年12月30日按 香港及上交所上市規則 分別於聯交所及上交所 進行公告)
廣靖錫澄公司	資金拆借	是持續關連交易 (本公司大股東聯繫人)	關聯方貸款 利息收入	是(根據第14A.90條豁免 公告)
瀚威公司	資金拆借	否(本公司70%合營企業)	股東貸款利息收入	不適用



## 重要事項

### (2) 關聯租賃情況

出租方 名稱	承租方 名稱	是否關連交易／持續 關連交易(關連關係)	租賃資產情況	是否已符合香港上市 規則第14A章的 披露規定
本公司	聯網公司	是持續關連交易 (本公司大股東聯繫人)	辦公樓租賃	是(根據第14A.76(1)(a)條 豁免公告)
本公司	現代路橋公司	是持續關連交易 (本公司大股東聯繫人)	辦公樓租賃	是(根據第14A.76(1)(a)條 豁免公告)
寧滬投資	本公司	否(本公司100%附屬公司)	辦公樓租賃	不適用

### (3) 關聯擔保情況

擔保方	是否關連交易／持續關連交易 (關連關係)	是否已符合香港上市規則 第14A章的披露規定
交通控股	是持續關連交易(本公司大股東)	是(根據第14A.90條豁免公告)
寧常鎮溧公司	否(本公司100%附屬公司)	不適用

(4) 關聯方資金拆借

關聯方	是否關連交易／持續關連交易 (關連關係)	是否已符合香港上市規則 第14A章的披露規定
<b>拆入：</b>		
遠東海運公司	是持續關連交易 (本公司大股東聯繫人)	是(根據第14A.90條豁免公告)
寧常鎮溧公司	否(本公司100%附屬公司)	不適用
鎮丹公司	否(本公司70%的合營公司)	不適用
潤揚大橋公司	是持續關連交易 (本公司大股東聯繫人)	是(根據第14A.90條豁免公告)
交通控股	是持續關連交易 (本公司大股東)	是(根據第14A.90條豁免公告)
聯網公司	是持續關連交易 (本公司大股東聯繫人)	是(根據第14A.90條豁免公告)
通沙港務公司	是持續關連交易 (本公司大股東聯繫人)	是(根據第14A.90條豁免公告)
太倉港海運公司	是持續關連交易 (本公司大股東聯繫人)	是(根據第14A.90條豁免公告)
沿江公司	否(本公司子公司廣靖錫澄 公司參股公司)	不適用
京滬公司	是持續關連交易 (本公司大股東聯繫人)	是(根據第14A.90條豁免公告)
集團財務公司	是持續關連交易 (本公司大股東聯繫人)	是(於2015年6月6日按香港及上 交所上市規則分別於聯交所及 上交所進行公告)
<b>拆出：</b>		
寧滬置業	否(本公司100%附屬公司)	不適用
廣靖錫澄公司	是持續關連交易 (本公司大股東聯繫人)	是(根據第14A.89條豁免公告)
瀚威公司	否(本公司70%合營企業)	不適用

## 重要事項

### (5) 關聯方資產轉讓、債務重組

關聯方	關聯交易內容	是否關連交易／持續關連交易(關連關係)	是否已符合香港上市規則第14A章的披露規定
聯網公司	拆除房屋補償款	是關連交易 (本公司大股東 聯繫人)	是(於2014年4月26日按 香港及上交所上市規則 分別於聯交所及上交所 進行公告)

### (6) 關鍵管理人員報酬

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

## 十三. 重大合同及其履行情況

### (一) 託管、承包、租賃事項

適用  不適用

### (二) 擔保情況

適用  不適用

### (三) 委託他人進行現金資產管理的情況

#### 1. 委託理財情況

適用  不適用

單位：元 幣種：人民幣

受託人	委託理財產品類型	委託理財金額	委託理財起始日期	委託理財終止日期	報酬確定方式	實際收回本金金額	實際獲得收益	是否經過法定程序	計提減值準備金額	是否關聯／關連交易	是否涉拆	關聯／關連關係
工商銀行	保本型法人 91天穩利 人民幣理財	35,000,000	2014.10.24	2015.1.22	保本型	35,000,000	331,589	是	0	否	否	沒有
工商銀行	保本型法人 91天穩利 人民幣理財	52,000,000	2014.11.26	2015.2.26	保本型	52,000,000	492,647	是	0	否	否	沒有

## 重要事項

受託人	委託理財 產品類型	委託 理財金額	委託理財 起始日期	委託理財 終止日期	報酬 確定方式	實際收回 本金金額	實際 獲得收益	是否經過 法定程序	計提減值 準備金額	是否關聯/ 關連交易	是否涉拆	關聯/關連 關係
工商銀行	保本型法人 91天穩利 人民幣理財	39,000,000	2015.1.30	2015.5.4	保本型	39,000,000	385,726	是	0	否	否	沒有
工商銀行	保本型法人 91天穩利 人民幣理財	26,000,000	2015.5.8	2015.8.6	保本型	26,000,000	259,288	是	0	否	否	沒有
工商銀行	結構性存款	27,500,000	2015.9.15	2015.9.29	保本型	27,500,000	25,315	是	0	否	否	沒有
工商銀行	保本型法人 182天穩利 人民幣理財	27,500,000	2015.9.29	2016.4.7	保本型	-	-	是	0	否	否	沒有
工商銀行	保本型法人 35天穩利 人民幣理財	500,000	2015.12.30	2016.2.14	保本型	-	-	是	0	否	否	沒有
廣發銀行	「廣贏安薪」 高端保本型B	14,500,000	2014.10.21	2015.1.21	保本型	14,500,000	175,430	是	0	否	否	沒有
江蘇銀行	聚寶財富 2014穩247號	15,000,000	2014.10.22	2015.1.21	保本型	15,000,000	157,068	是	0	否	否	沒有
招商銀行	步步生金 8689號保本 理財計劃書	47,850,000	2014.11.21	2015.1.20	保本型	47,850,000	401,940	是	0	否	否	沒有
江蘇銀行	聚寶財富 2014穩277號	20,400,000	2014.11.26	2015.2.26	保本型	20,400,000	210,819	是	0	否	否	沒有
廣發銀行	「廣贏安薪」 高端保本型B	22,000,000	2014.12.16	2015.3.16	保本型	22,000,000	260,384	是	0	否	否	沒有
廣發銀行	「廣贏安薪」 高端保本型B	12,000,000	2015.1.21	2015.4.21	保本型	12,000,000	147,945	是	0	否	否	沒有
江蘇銀行	聚寶財富穩贏 2號(98D)	15,200,000	2015.1.28	2015.5.6	保本型	15,200,000	177,528	是	0	否	否	沒有
廣發銀行	「廣贏安薪」高 端保本型B	48,500,000	2015.2.16	2015.5.18	保本型	48,500,000	604,589	是	0	否	否	沒有
廣發銀行	「廣贏安薪」 高端保本型B	10,000,000	2015.2.27	2015.5.27	保本型	10,000,000	121,918	是	0	否	否	沒有
江蘇銀行	聚寶財富 2014穩277號	20,600,000	2015.3.4	2015.6.10	保本型	20,600,000	246,128	是	0	否	否	沒有
廣發銀行	「廣贏安薪」 高端保本型B	22,000,000	2015.3.17	2015.6.17	保本型	22,000,000	277,260	是	0	否	否	沒有
廣發銀行	「廣贏安薪」 高端保本型B	12,000,000	2015.4.21	2015.7.21	保本型	12,000,000	149,589	是	0	否	否	沒有
廣發銀行	「廣贏安薪」 高端保本型A	52,000,000	2015.4.28	2015.5.28	保本型	52,000,000	183,781	是	0	否	否	沒有
江蘇銀行	穩贏2號機構版 1518期	15,300,000	2015.5.13	2015.8.19	保本型	15,300,000	156,102	是	0	否	否	沒有

## 重要事項

受託人	委託理財 產品類型	委託 理財金額	委託理財 起始日期	委託理財 終止日期	報酬 確定方式	實際收回 本金金額	實際 獲得收益	是否經過 法定程序	計提減值 準備金額	是否關聯/ 關連交易	是否涉 涉	關聯/關連 關係
廣發銀行	「廣贏安薪」 高端保本型A	14,000,000	2015.5.11	2015.6.11	保本型	14,000,000	51,129	是	0	否	否	沒有
廣發銀行	「廣贏安薪」 高端保本型A	48,500,000	2015.5.18	2015.6.18	保本型	48,500,000	177,125	是	0	否	否	沒有
廣發銀行	「廣贏安薪」 高端保本型A	10,000,000	2015.5.27	2015.6.27	保本型	10,000,000	35,342	是	0	否	否	沒有
廣發銀行	「廣贏安薪」 高端保本型A	52,000,000	2015.5.28	2015.6.29	保本型	52,000,000	196,033	是	0	否	否	沒有
廣發銀行	薪加薪16號 北京-D92	26,500,000	2015.6.18	2015.9.18	保本型	26,500,000	307,255	是	0	否	否	沒有
廣發銀行	廣贏安薪A款	42,000,000	2015.6.27	2015.7.27	保本型	42,000,000	146,252	是	0	否	否	沒有
廣發銀行	廣贏安薪A款	50,000,000	2015.6.30	2015.7.30	保本型	50,000,000	174,110	是	0	否	否	沒有
廣發銀行	廣贏安薪A款	12,000,000	2015.7.21	2015.8.21	保本型	12,000,000	39,748	是	0	否	否	沒有
廣發銀行	廣贏安薪A款	42,000,000	2015.7.27	2015.8.27	保本型	42,000,000	139,118	是	0	否	否	沒有
廣發銀行	廣贏安薪A款	50,000,000	2015.7.30	2015.8.31	保本型	50,000,000	170,959	是	0	否	否	沒有
廣發銀行	廣贏安薪B款	15,000,000	2015.8.20	2015.11.20	保本型	15,000,000	149,342	是	0	否	否	沒有
廣發銀行	廣贏安薪B款	12,000,000	2015.8.21	2015.11.20	保本型	12,000,000	118,175	是	0	否	否	沒有
廣發銀行	廣贏安薪B款	42,000,000	2015.8.27	2015.11.27	保本型	42,000,000	418,159	是	0	否	否	沒有
廣發銀行	廣贏安薪B款	50,000,000	2015.8.31	2015.11.30	保本型	50,000,000	486,164	是	0	否	否	沒有
廣發銀行	廣贏安薪A款	26,500,000	2015.9.18	2015.10.19	保本型	26,500,000	85,526	是	0	否	否	沒有
廣發銀行	廣贏安薪A款	30,000,000	2015.10.20	2015.11.19	保本型	30,000,000	91,233	是	0	否	否	沒有
廣發銀行	廣贏安薪B款	30,000,000	2015.11.19	2016.2.19	保本型	30,000,000	264,658	是	0	否	否	沒有
廣發銀行	廣贏安薪B款	27,000,000	2015.11.20	2016.2.19	保本型	27,000,000	235,603	是	0	否	否	沒有
廣發銀行	廣贏安薪B款	42,000,000	2015.11.27	2016.2.29	保本型	42,000,000	378,575	是	0	否	否	沒有
廣發銀行	廣贏安薪B款	50,000,000	2015.11.30	2016.2.29	保本型	50,000,000	436,301	是	0	否	否	沒有
廣發銀行	廣贏安薪A款	10,000,000	2015.12.30	2016.1.29	保本型	10,000,000	28,767	是	0	否	否	沒有
交通銀行	穩邁財富·日 增利S款集合 理財計劃	130,000,000	2015.12.30	2016.1.27	保本型	100,000,000	166,849	是	0	否	否	沒有
浦發銀行	利多多財富 班車S21	100,000,000	2015.12.30	2016.1.21	保證收益型	130,000,000	292,589	是	0	否	否	沒有
合計	/	<u>1,446,350,000</u>	/	/	/	<u>1,029,350,000</u>	<u>7,550,716</u>	/	/	/	/	/

逾期未收回的本金和收益累計金額(元)

0

委託理財的情況說明

不適用

### 2. 委託貸款情況

適用  不適用

### 3. 其他投資理財及衍生品投資情況

適用  不適用

投資類型	簽約方	投資份額	投資期限	產品類型	投資盈虧	是否涉訴
銀行理財產品	商業銀行	417,000,000	三個月內	保本型銀行理財產品	-	否
基金－富安達優勢成長	富安達基金	9,999,400	長期	基金	12,459,253	否
貴金屬－黃金	上海黃金交易所	15,710,238	長期	貴金屬	-2,281,840	否

其他投資理財及衍生品投資情況的說明：

理財產品為本集團持有的江蘇銀行發行的穩贏2號機構版1518期，廣發銀行發行的「廣贏安薪」高端保本型(A款)理財產品、「廣贏安薪」高端保本型(B款)理財產品加薪16號北京－D92以及廣贏安薪A款，中國工商銀行發行的法人91天穩利人民幣理財產品，交通銀行發行的蘊通財富日增利S款集合理財產品及上海浦東發展銀行發行的利多多財富班車S21理財產品。該等理財產品均為保本浮動收益型。

## 十四. 其他重大事項的說明

適用  不適用

## 十五. 積極履行社會責任的工作情況

### (一) 社會責任工作情況

本公司董事會已經編製了2015年度社會責任報告，就公司於本報告期履行社會責任情況進行了披露，內容包括公司在區域社會經濟發展、維護債權人、用戶、員工、社區等利益相關者合法權益方面所作出的努力；以及公司在環境保護、節能減排、實現可持續發展方面所採取的措施。有關報告期社會責任報告全文已刊載於上交所網站www.sse.com.cn、聯交所網站www.hkexnews.hk及本公司網站www.jsexpressway.com。

### (二) 屬於國家環境保護部門規定的重污染行業的上市公司及其子公司的環保情況說明

不適用。

### (三) 慈善捐贈

本集團積極參與社會服務和公益事業，履行企業公民的義務。每年公司的年度董事會上都會有一項議案，提議公司的年度慈善捐贈事項。報告期內，集團實施的各項公益性捐贈累計約人民幣138.36萬元，包括各類扶貧基金、助學基金、慈善基金等。

## 十六. 可轉換公司債券情況

適用  不適用

# 普通股股份變動及股東情況

## 一. 普通股股本變動情況

### (一) 普通股股份變動情況表

#### 1. 普通股股份變動情況表

單位：股

	本次變動前		發行新股	本次變動增減(+,-)			小計	本次變動後	
	數量	比例 (%)		送股	公積金轉股	其他		數量	比例 (%)
<b>一. 有限售條件股份</b>	22,992,145	0.46	0	0	0	-5,226,000	-5,226,000	17,766,145	0.35
1. 國家持股	0	0	0	0	0	0	0	0	0
2. 國有法人持股	0	0	0	0	0	0	0	0	0
3. 其他內資持股	22,992,145		0	0	0	-5,226,000	-5,226,000	17,766,145	
其中：境內非國有 法人持股	0	0	0	0	0	0	0	0	0
境內自然人持股	0	0	0	0	0	0	0	0	0
4. 外資持股	0	0	0	0	0	0	0	0	0
其中：境外法人持股	0	0	0	0	0	0	0	0	0
境外自然人 持股	0	0	0	0	0	0	0	0	0
<b>二. 無限售條件流通股份</b>	5,014,755,355	99.54	0	0	0	5,226,000	5,226,000	5,019,981,355	99.65
1. A股	3,792,755,355	75.29				5,226,000		3,797,981,355	75.4
2. 境內上市的外資股	0	0	0	0	0	0	0	0	0
3. H股	1,222,000,000	24.25				0		1,222,000,000	24.25
4. 其他	0	0	0	0	0	0	0	0	0
<b>三. 普通股股份總數</b>	5,037,747,500	100	0	0	0	0	0	5,037,747,500	100

#### 2. 普通股股份變動情況說明

不適用。

#### 3. 普通股股份變動對最近一年和最近一期每股收益、每股淨資產等財務指標的影響(如有)

無。

#### 4. 公司認為必要或證券監管機構要求披露的其他內容

不適用。

## 普通股股份變動及股東情況

### (二) 限售股份變動情況

適用     不適用

單位：股

股東名稱	年初限售股數	本報告期 解除限售股數	本報告期 增加限售股數	報告期末 限售股數	限售原因	解除限售日期
有限售條件流通股	22,992,145	5,226,000	0	17,766,145	註1	2015.01.15
合計	<u>22,992,145</u>	<u>5,226,000</u>	<u>0</u>	<u>17,766,145</u>	/	/

註1：應先徵得代其墊付對價的非流通股股東的同意，墊付的對價由相關非流通股股東償還，償還時可以選擇償還被墊付數量的股份，或償還該股份按本公司股改實施日後的五個交易日收盤價均價折算成的等額現金，再由本公司向上交所提出該等股份的上市流通申請。

## 二. 證券發行與上市情況

### (一) 截至報告期內證券發行情況

單位：股    幣種：人民幣

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

截至報告期內證券發行情況的說明(存續期內利率不同的債券，請分別說明)：

1. 本公司於1997年6月27日在聯交所發行並上市H股12.22億股，發行價格為每股3.11元港幣。



## 普通股股份變動及股東情況

2. 本公司於2000年12月22日至12月23日以上網定價發行和向二級市場投資者配售相結合的方式向境內投資者發行社會公眾股(A股)1.5億股，發行價格為每股人民幣4.20元，於2001年1月16日在上交所掛牌上市。
3. 本公司ADR於2002年12月23日生效，並在美國場外市場掛牌交易。
4. 本公司於2006年5月16日實施股改方案，非流通股股東向流通A股股東無償支付4,800萬股股票對價上市流通，A股流通股份由15,000萬股增至19,800萬股。本次股改未涉及股份總數的變化。
5. 自2007年5月16日起，本公司有限售條件的流通股滿足限售條件及辦理完相關手續後分批上市流通，第一批103,260,554股，第二批36,073,799股，第三批11,819,527股，第四批57,644,500股，第五批14,087,700股，第六批2,851,900股，第七批4,827,000股，第八批4,091,873股，第九批3,331,637,902股，第十批1,250,000股，第十一批3,294,000股，第十二批23,916,600股流通日期分別為2007年5月16日、2007年6月14日、2007年7月27日、2008年2月27日、2008年10月10日、2009年6月8日、2010年3月10日、2010年12月17日、2011年5月20日、2011年7月29日、2012年8月17日、2013年11月6日和2015年1月15日。截至本報告期末，A股流通股份增至3,797,981,355股，約佔本公司總股份的75.39%。該部份股份流通未涉及股份總數的變化。
6. 本公司11億公司債券於2008年7月28日-30日通過網上、網下發行，票面利率5.40%，債券期限3年期，於2008年8月12日在上交所上市，債券簡稱「08寧滬債」，債券代碼「122010」，並已於2011年7月28日償還本息。

### (二) 公司普通股股份總數及股東結構變動及公司資產和負債結構的變動情況

不適用。

## 三. 股東和實際控制人情況

### (一) 股東總數

截止報告期末普通股股東總數(戶)	29,447
年度報告披露日前上一月末的普通股股東總數(戶)	29,198
截止報告期末表決權恢復的優先股股東總數(戶)	0
年度報告披露日前上一月末表決權恢復的優先股股東總數(戶)	0

## 普通股股份變動及股東情況

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

單位：股

#### 前十名股東持股情況

股東名稱(全稱)	報告期 內增減	期末 持股數量	比例 (%)	持有有限售 條件股份數量		質押或凍結情況	
				股份數量	股份狀態	數量	股東性質
江蘇交通控股有限公司	0	2,742,578,825	54.44	0	無	0	國有法人
招商局華建公路投資有限公司	0	589,059,077	11.69	0	無	0	國有法人
Mondrian Investment Partners Limited	0	119,138,000	2.36	0	未知	0	境外法人
BlackRock, Inc.	0	97,408,423	1.93	0	未知	0	境外法人
JPMorgan Chase & Co.	0	85,523,023	1.7	0	未知	0	境外法人
Commonwealth Bank of Australia	0	71,211,970	1.41	0	未知	0	境外法人
摩根士丹利投資管理公司 — 摩根士丹利中國A股基金	0	42,710,200	0.85	0	未知	0	其他
建投中信資產管理 有限責任公司	0	21,410,000	0.43	0	未知	0	其他
香港中央結算有限公司	0	20,334,964	0.41	0	未知	0	境外法人
全國社保基金一一六組合	0	16,176,427	0.32	0	未知	0	其他

## 普通股股份變動及股東情況

### 前十名無限售條件股東持股情況

股東名稱	持有無限售條件		股份種類及數量	
	流通股的數量	種類	數量	
江蘇交通控股有限公司	2,742,578,825	A股	2,742,578,825	
招商局華建公路投資有限公司	589,059,077	A股	589,059,077	
Mondrian Investment Partners Limited	119,138,000	H股	119,138,000	
BlackRock, Inc.	97,408,423	H股	97,408,423	
JPMorgan Chase & Co.	85,523,023	H股	85,523,023	
Commonwealth Bank of Australia	71,211,970	H股	71,211,970	
摩根士丹利投資管理公司				
— 摩根士丹利中國A股基金	42,710,200	A股	42,710,200	
建投中信資產管理有限責任公司	21,410,000	A股	21,410,000	
香港中央結算有限公司	20,334,964	A股	20,334,964	
全國社保基金一一六組合	16,176,427	A股	16,176,427	

上述股東關聯／關連關係或  
一致行動的說明

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

表決權恢復的優先股股東及  
持股數量的說明

無

## 普通股股份變動及股東情況

### 有限售條件股東持股數量及限售條件

單位：股

序號	有限售條件股東名稱	持有的有限售 條件股份數量	有限售條件股份可上市交易情況	
			可上市 交易時間	新增可上市 交易股份數量 限售條件
1	其他社會法人股股東	17,766,145	2007年5月16日	0 註1
	上述股東關聯／關連關係或 一致行動的說明	無		

註1：應先徵得代其墊付對價的非流通股股東的同意，墊付的對價由相關非流通股股東償還，償還時可以選擇償還被墊付數量的股份，或償還該股份按本公司股改實施日後的五個交易日收盤價均價折算成的等額現金，再由本公司向上交所提出該等股份的上市流通申請。

於2015年12月31日，就本公司所知，根據香港證券及期貨條例而備存的登記冊，下述人士持有本公司股份或相關股份面值之5%或以上權益或淡倉：

### A股數目

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

## 普通股股份變動及股東情況

### H股數目

股東名稱	身份	直接權益	H股數目	佔H股(總股份)比例
Mondrian Investment Partners Limited	投資經理	否	119,138,000(L)	9.75% (2.36%)(L)
BlackRock, Inc.	投資經理	否	97,408,423(L) 306,000 (S)	7.97% (1.93%)(L) 0.03% (0.01%)(S)
JPMorgan Chase & Co.	受控法團權益	否	85,523,023(L) 690,000(S)	7.00% (1.70%)(L) 0.06% (0.00%)(S)
Commonwealth Bank of Australia	受控法團權益	否	70,636,771(P) 71,211,970(L)	5.78% (1.40%)(P) 5.83% (1.41%)(L)

註： (L)代表好倉；(S)代表淡倉；(P)代表可供借出股份

(1) 招商局集團有限公司因所控制的下屬法團招商局華建的權益，視為持有本公司的權益。

除上文披露者外，據本公司所知，於2015年12月31日，並無任何根據香港證券及期貨條例需披露之其他人士。

## 四. 控股股東及實際控制人情況

### (一) 控股股東情況

#### 1. 法人

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

#### 2. 公司不存在控股股東情況的特別說明

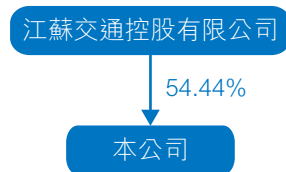
不適用。

## 普通股股份變動及股東情況

3. 報告期內控股股東變更情況索引及日期

不適用。

4. 公司與控股股東之間的產權及控制關係的方框圖



### (二) 實際控制人情況

1. 法人

名稱

江蘇省國有資產監督管理委員會

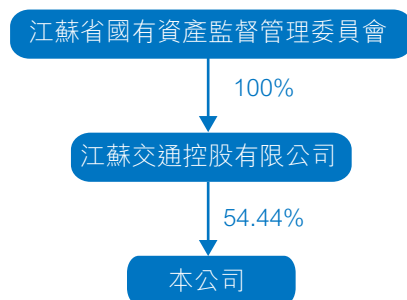
2. 公司不存在實際控制人情況的特別說明

不適用。

3. 報告期內實際控制人變更情況索引及日期

不適用。

4. 公司與實際控制人之間的產權及控制關係的方框圖



5. 實際控制人通過信託或其他資產管理方式控制公司

不適用。

### (三) 控股股東及實際控制人其他情況介紹

不適用。

## 普通股股份變動及股東情況

### 五. 其他持股在百分之十以上的法人股東

單位：元 幣種：人民幣

法人股東名稱	單位負責人或 法定代表人	成立日期	組織機構代碼	註冊資本	主要經營業務或管理 活動等情況
招商局華建	李曉鵬	1993-12-18	10171700-0	1,500,000,000	公路、橋樑、碼頭、港口、航 道基礎設施的投資、開發、 建設和經營管理；投資管 理；交通基礎設施新技術、 新產品、新材料的開發、 研製和產品的銷售；建築材 料、機電設備、汽車及配 件、五金交電、日用百貨的 銷售；經濟信息諮詢。(依 法須經批轉的項目，經相關 部門批准後方可開展經營活 動)
情況說明	無				

### 六. 股份限制減持情況說明

適用  不適用

### 七. 其他事項

#### 1. 購買、出售及贖回本公司股份

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

#### 2. 優先購股權

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

#### 3. 公眾持股

根據公開資料及董事知悉，董事會認為本公司在2016年03月25日(即刊發本報告的最後實際可行日期)的公眾持股數量符合香港上市規則要求。

#### 4. 股東放棄或同意股息的安排

本報告期內，並無任何股東放棄任何股息的安排。



# 優先股相關情況

適用     不適用

# 董事、監事、高級管理人員和員工情況

## 一、 持股變動情況及報酬情況

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

適用     不適用

單位：股

姓名	職務 (註)	性別	年齡	任期 起始日期	任期 終止日期	報告期初 持股數	報告期末 持股數	報告期內 股份增減 變動量	增減 變動原因	報告期內 從公司 獲得的 稅前報酬 總額 (萬元)	是否在 公司 關聯/ 關連方 獲取 報酬
<b>現任</b>											
常 青	董事會主席	男	53	2016.02	2018	0	0	0	無	—	是
錢永祥	執行董事、總經理	男	52	2015.06	2018	0	0	0	無	629,961	否
杜文毅	非執行董事	男	53	2015.06	2018	0	0	0	無	—	是
尚 紅	執行董事、副總經理	女	53	2013.11	2016.11	0	0	0	無	502,593	否
張 楊	非執行董事	女	52	2015.06	2018	0	0	0	無	—	否
胡 煜	非執行董事	女	41	2015.06	2018	0	0	0	無	—	否
馬忠禮	非執行董事	男	62	2015.06	2018	0	0	0	無	164,272	否
張二震	獨立非執行董事	男	63	2015.06	2018	0	0	0	無	107,895	否
葛 揚	獨立非執行董事	男	54	2015.06	2018	0	0	0	無	53,947	否
張柱庭	獨立非執行董事	男	53	2015.06	2018	0	0	0	無	53,947	否
陳 良	獨立非執行董事	男	51	2015.06	2018	0	0	0	無	53,947	否
陳祥輝	監事會主席	男	53	2016.02	2018	0	0	0	無	—	是
潘 燁	監事	男	28	2016.02	2018	0	0	0	無	—	否
王亞萍	監事	女	53	2015.06	2018	0	0	0	無	378,045	否
邵 莉	監事	女	38	2015.06	2018	0	0	0	無	399,038	否
任卓華	監事	女	44	2016.02	2018	0	0	0	無	316,328	否
孫宏寧	監事	男	55	2012.06	2015.06	0	0	0	無	—	是
王文杰	監事	男	32	2015.06	2015.12	0	0	0	無	—	否
田亞飛	副總經理	男	50	2015.08	2018.08	0	0	0	無	476,679	否
姚永嘉	副總經理兼董事會 秘書及香港公司秘書	男	52	2015.08	2018.08	0	0	0	無	476,679	否
周崇明	紀委書記	男	43	2015.10	2018.10	0	0	0	無	119,569	否
李 捷	副總經理	男	45	2014.08	2017.08	0	0	0	無	460,766	否
于蘭英	財務總監	女	45	2015.12	2018.12	0	0	0	無	450,766	否
王宏偉	總經理助理	男	53	2015.12	2018.12	0	0	0	無	448,533	否
<b>離任</b>											
常 青	監事會主席	男	53	2015.06	2016.02	0	0	0	無	—	是
陳祥輝	非執行董事	男	53	2012.06	2015.06	0	0	0	無	—	是
鄭張永珍	非執行董事	女	83	2012.06	2015.06	0	0	0	無	156,641	否
方 鏗	非執行董事	男	78	2012.06	2015.06	0	0	0	無	156,641	否
許長新	獨立非執行董事	男	53	2012.06	2015.06	0	0	0	無	53,947	否
高 波	獨立非執行董事	男	54	2012.06	2015.06	0	0	0	無	53,947	否
陳冬華	獨立非執行董事	男	41	2012.06	2015.06	0	0	0	無	53,947	否
武宜勇	紀委書記	男	61	2012.08	2015.08	0	0	0	無	306,478	否
合計	/	/	/	/	/	/	/	/	/	5,874,566	/

## 董事、監事、高級管理人員和員工情況

註：

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

### 姓名 主要工作經歷

- 常青** 董事會主席及非執行董事，1963年出生，大學學歷，學士學位，高級工程師。歷任江蘇省常州市交通局副局长、黨委副書記兼常州市港務管理局副局长、常州市建設局副局长、常州市交通局局长、黨委副書記兼常州市港務管理局局長。曾擔任中共江蘇省常州市委秘書長。現任交通控股總經理、黨委副書記。常先生長期從事管理工作，具有豐富的經濟管理和交通管理經驗。常先生自2011年3月18日起擔任本公司監事職務，於2015年12月29日提出辭去公司監事會主席及監事職務，因監事人數不夠法定人數暫繼續履行職責；常先生於2016年2月25日經公司臨時股東大會選舉為公司董事之職，並經公司第八屆五次董事會選舉為公司第八屆董事會主席。常先生的監事會主席及監事之職到2016年2月25日結束。
- 錢永祥** 執行董事、總經理，1964年出生，工學碩士、工商管理碩士。錢先生1987年至1992年於東南大學任教，1992年起加入本公司，曾先後任計劃科科長、投資發展部副經理、經理、公司副總經理等職。錢先生長期從事交通領域的行業與產業戰略研究、投融資管理、項目建設與運營管理等，對公司管理和上市公司運作工作有非常豐富的經驗。錢先生自2009年3月11日起擔任本公司董事職務。
- 杜文毅** 非執行董事，1963年出生，大學學歷，高級經濟師。杜先生自1983年在南京交通學校財會教研室任職，自1987年曾任江蘇省交通規劃設計院計劃財務室副主任、主任，2000年起任交通控股財務審計處副處長，2001年至2004年曾任江蘇交通產業集團有限公司董事及財務審計處副處長、處長，2004年起任京滬公司副總經理，2007年11月起任交通控股財務審計部部長，現任交通控股副總會計師。杜先生長期從事交通管理工作及財務管理工作，是具有豐富的交通管理及財務管理經驗的高級專家。杜先生自2008年6月6日起擔任本公司董事職務。

## 董事、監事、高級管理人員和員工情況

姓名	主要工作經歷
----	--------

- |            |  |
|------------|--|
| <b>尚 紅</b> | 執行董事及副總經理，1963年出生，大學學歷，高級工程師。尚女士自1985年7月至1993年5月在南京金陵職業大學土建系任教；1993年6月加入本公司，先後擔任計劃科副科長、科長，投資發展部副經理、經理以及總經理助理等職，現任本公司執行董事及副總經理。尚女士長期從事工程管理、投資分析及項目管理工作。   |
| <b>張 楊</b> | 非執行董事，1964年出生，研究生學歷。張女士1987年參加工作，1988年至1994年就職於航天工業部航天工業總公司，1994年至2007年任華建交通經濟開發中心證券管理部經理、總經理助理，現任華建交通經濟開發中心副總經理，兼任中原高速公路股份有限公司董事及深圳高速公路股份有限公司、浙江滬杭甬高速公路股份有限公司、四川成渝高速公路股份有限公司、吉林高速公路股份有限公司副董事長。張女士具有豐富的交通行業、證券行業的知識及管理經驗。張女士自2007年11月28日起擔任本公司董事職務。  |
| <b>胡 煜</b> | 非執行董事，1975年出生，工商管理碩士，中級會計師。現任招商局華建財務部總經理，兼任華北高速公路股份有限公司監事。曾任職北京城市開發集團會計、上海三菱電梯有限公司北京分公司財務經理、招商局集團有限公司財務部經理，廣西五洲交通股份有限公司監事，四川成渝高速公路股份有限公司董事。胡女士長期從事財務管理工作，具有豐富的財務管理和交通管理經驗。胡女士自2015年6月23日起擔任本公司董事職務。  |
| <b>馬忠禮</b> | 非執行董事，1954年出生，英國倫敦大學獲取生物化工學士學位。馬先生曾任選舉委員會界別分組選舉香港特別行政區行政長官、中國人民政治協商會議江蘇省第九屆委員會委員(港澳特邀)、第十屆常務委員，現任第十一屆常務委員兼召集人、中華海外聯誼會理事、曾任中華全國工商業聯合會委員(一屆)、執委(二屆)、江蘇省海外聯誼會副會長、2014年當選香港中華總商會副會長、2015年連任江蘇旅港同鄉聯合會會長、香港江蘇青年總會第一屆名譽會長、澳門江蘇聯誼會榮譽會長、香港石油化工醫藥同業商會副會長。曾任南京熊貓電子股份有限公司獨立董事4年(上市公司編號553)、現任大慶石油有限公司總經理、永興企業公司副總裁。馬先生自2015年6月23日起擔任本公司董事職務。 |

## 董事、監事、高級管理人員和員工情況

姓名	主要工作經歷
----	--------

<b>張二震</b>	獨立非執行董事，1953年出生，教授，博士生導師。1985年至1987年南京大學經濟系任講師，1987年至1993年南京大學國際經貿系副教授，1993年至1995年南京大學國際經濟貿易系教授、副系主任，1995年至2007年任南京大學國際經濟貿易系主任，2007年至2011年任南京大學商學院黨委書記，現任南京大學國際經濟研究所所長。張教授還擔任西北大學、廈門大學兼職教授，從1992年起享受國務院頒發的政府特殊津貼。張教授長期從事國際經貿領域研究，並著力於城市及企業的現代化建設及自主創新的研究，是具有豐富經濟學經驗的高級專家。張先生自2012年6月19日起擔任本公司獨立非執行董事職務。
------------	---

<b>葛揚</b>	獨立非執行董事，1962年出生，經濟學博士後，經濟學教授，博士生導師。現為南京大學經濟學系主任，南京大學不動產研究中心副主任。兼任南京大學長江三角洲經濟社會發展研究中心研究員；全國綜合大學資本論研究會秘書長；江蘇省住建廳住房建設與改革專家委員會委員；南京市人大常委會財經委員會專家組成員。主要從事社會主義經濟理論、中國經濟問題、房地產經濟等方面的教學與研究工作。已出版《經濟轉型期公有制產權制度的演化與解釋》、《轉型期我國房地產經濟虛擬性研究》、《江蘇住房建設規劃研究報告》等學術著作10餘部。在《經濟研究》、《金融研究》、《經濟學動態》、《經濟學家》等雜誌上發表論文80餘篇。曾獲得國家新聞出版署中華優秀圖書獎、江蘇省哲學社會科學研究優秀成果獎一、三等獎，國家級教學成果一、二等獎。主持以及參加過國家重大、重點及省級社科項目20餘項。葛先生自2015年6月23日起擔任本公司獨立非執行董事職務。
-----------	--

<b>張柱庭</b>	獨立非執行董事，1963年出生，教授。現任交通運輸部管理幹部學院教授，兼任交通運輸部法律諮詢委員會專家、交通運輸部新聞宣傳專家委員會委員、中國交通企業協會法律專家委員會委員、北京市人民政府法律專家委員會委員、清華大學公共安全中心顧問、北京交通大學兼職教授。曾獲得多次省部級科學技術進步獎(二、三等獎)、工程諮詢獎。參加處理過多起全國重特重大事故，發表過大量論文、著作，主持過國家省部級重大課題，是全國交通系統先進工作者。張先生自2015年6月23日起擔任本公司獨立非執行董事職務。
------------	--

## 董事、監事、高級管理人員和員工情況

### 姓名 主要工作經歷

- 陳良** 獨立非執行董事，1965年出生，教授、碩士生導師。現任南京財經大學會計學教授、碩士生導師，兼任江蘇省會計學會常務理事、副秘書長、江蘇商業會計學會、江蘇糧食會計學會副會長。1985年取得南京財經大學會計學學士學位，1990年取得中南財經大學會計學碩士學位，其後在南京財經大學會計學院擔任會計學院財務管理系主任、會計學院副院長，從事管理會計及其相關學科的教學、研究和社會服務工作。取得了較好的專業經驗積累和成效，具有豐富的會計理論和實務管理經驗的高級會計專家。陳先生自2015年6月23日起擔任本公司獨立非執行董事職務。
- 陳祥輝** 監事會主席，1963年出生，工學學士、工商管理碩士，研究員級高級工程師，享受政府特殊津貼。陳先生長期從事交通建設管理和高速公路營運管理工作。曾任江蘇省交通廳工程質量監督站副站長，江蘇省寧連寧通公路管理處處長，本公司總經理等職務。現任交通控股董事、副總經理，並擔任中國公路學會高速公路運營管理分會副理事長、江蘇省公路學會副理事長等職。陳先生自2001年4月9日起擔任本公司董事職務，2015年12月29日辭去公司董事職務並及時生效。陳先生於2016年2月25日經公司臨時股東大會選舉為公司監事，並由公司第八屆五次監事會選舉為公司第八屆監事會主席。
- 潘燁** 監事，1988年出生，畢業於美國西北理工大學工商管理碩士。現任招商局華建企業管理部項目經理。曾於中國人壽北京分公司、北京天奕方圓管理顧問有限公司、北京鑫源盛鋼構集團工作。潘先生於2016年2月25日加入本公司。
- 王亞萍** 職工監事。1963年出生，大學學歷。王女士自1979年9月至2000年10月一直在中國人民解放軍空軍部隊服役，2000年底以團級幹部身份轉業到寧滬公司，先後任本公司工會部門科員、主管、副經理，歷任本公司機關工會主席、公司工會女工委員會主任，現任本公司黨群工作部主任、本公司工會副主席。王女士經歷豐富，具有工會工作和黨務工作紮實的理論知識和豐富的實際管理經驗。王女士自2015年6月23日擔任本公司監事職務。

## 董事、監事、高級管理人員和員工情況

姓名	主要工作經歷
<b>邵 莉</b>	監事，1978年出生，研究生學歷，經濟師。邵女士自2003起就職於中國平安人壽保險股份有限公司南京分公司；自2004起歷任本公司人力資源部主管、經理助理；現任本公司人力資源部經理。邵女士一直從事人力資源管理工作，具有豐富的人力資源管理經驗，自2008年3月24日起擔任本公司監事職務。
<b>任卓華</b>	監事，1972年出生，大學學歷，高級會計師。1994年8月加入本公司，曾擔任江蘇省高速公路建設指揮部會計、滬寧高速擴建工程指揮部財務科長、本公司經營發展公司財務部主任、財務會計部經理助理。現任公司財務會計部副經理。任女士自參加工作起，一直從事財務管理相關工作，積累了豐富的專業經驗。
<b>田亞飛</b>	副總經理，1966年出生，本科學歷。田先生自1996年9月加入本公司，先後擔任滬寧高速陽澄湖服務區主任、經營發展公司副經理、經理等職，2010年2月起任本公司總經理助理。田先生自參加工作起，就從事312國道滬寧段、滬寧高速建設工作，並長期從事高速公路經營管理工作，具有豐富的經營管理經驗。
<b>姚永嘉</b>	副總經理兼董事會秘書，1964年出生，碩士、高級工程師，1992年8月加入本公司。姚先生曾先後任職江蘇省交通規劃設計院、江蘇省高速公路建設指揮部科長及本公司證券科科長、董事會秘書室主任，姚先生自參加工作起，一直從事工程管理、投資分析、融資及證券等工作，積累了豐富的專業經驗。
<b>周崇明</b>	紀委書記，1973年11月出生，2005年8月入黨，工商管理碩士學位，經濟師。曾任江蘇宿遷經濟開發區管委會辦公室主任、江蘇寧宿徐高速公路有限公司營運部負責人、江蘇寧杭高速公路有限公司綜合部經理、紀委書記、工會主席。現任本公司紀委書記。具有豐富的經營管理經驗。周先生於2015年加入本公司。

## 董事、監事、高級管理人員和員工情況

姓名	主要工作經歷
----	--------

<b>李捷</b>	副總經理，1970年出生，學士、研究員級高級工程師，1992年8月加入本公司。李先生曾先後任職江蘇省高速公路建設指揮部、滬寧高速擴建工程指揮部及本公司工程技術部副經理、經理，李先生自參加工作起，一直從事工程管理、運營管理等工作，積累了豐富的專業經驗。
-----------	---

<b>于蘭英</b>	財務總監，1971年出生，經濟學碩士，高級會計師，註冊會計師。2008年5月加入本公司。曾擔任南京潤泰實業貿易公司會計、江蘇聯合信託投資公司會計、交通控股會計；自2008年起歷任本公司財務會計部副經理、經理，本公司財務副總監。自參加工作起，一直從事財務管理工作，具有豐富的財務管理經驗。
------------	---

<b>王宏偉</b>	總經理助理，1963年7月出生，大學學歷，研究員級高級工程師。現任本公司總經理助理兼公司營運管理部經理。1996年起歷任本公司工程處科長、營運管理部副經理、經理等職務。自參加工作以來，一直從事高速公路工程及營運管理工作，具有豐富的高速公路工程營運管理專業經驗。
------------	--

其它情況說明：

公司於2016年2月25日召開了臨時股東大會，選舉常青先生、尚紅女士為公司董事，陳祥輝先生、潘燁先生及任卓華女士為公司監事。股東大會後，公司分別召開了第八屆五次董事會及第八屆五次監事會，分別選舉常青先生為公司第八屆董事會主席及陳祥輝先生為第八屆監事會主席之職。王文傑先生因工作變動原因於2015年12月29日向本公司監事會辭去監事職務並立即生效。

### (二) 董事、監事、高級管理人員報告期內被授予的股權激勵情況

適用       不適用



## 董事、監事、高級管理人員和員工情況

### 二. 現任及報告期內離任董事、監事和高級管理人員的任職情況

#### (一) 在股東單位任職情況

適用       不適用

任職人員		在股東單位		
姓名	股東單位名稱	擔任的職務	任期起始日期	任期終止日期
常 青	交通控股	總經理	2014-7-11	
陳祥輝	交通控股	副總經理	2003-5-1	
杜文毅	交通控股	副總會計師	2007-11-1	
張 楊	招商局華建	副總經理	2007-3-30	
胡 煜	招商局華建	財務部總經理	2010-5-3	
潘 燁	招商局華建	資本運營 項目經理	2015-10-8	

在股東單位任職情況的說明

不適用

#### (二) 在其他單位任職情況

適用       不適用

任職人員		在其他單位		
姓名	其他單位名稱	擔任的職務	任期起始日期	任期終止日期
張 楊	深圳高速公路股份有限公司	董事	2001-3-1	
	中原高速公路股份有限公司	董事	2009-11-1	
	吉林高速公路股份有限公司	副董事長	2010-3-1	
胡 煜	華北高速公路股份有限公司	監事	2014-2-24	2017-2-23
馬忠禮	大慶石油有限公司	總經理		
	永興企業公司	副總裁		
葛 揚	南京新港高科技股份有限公司	獨立董事	2010-12-17	2016-01
	江蘇舜天股份有限公司	獨立董事	2015-04-28	
陳 良	江蘇捷捷微電子股份有限公司	獨立董事	2010-07	
	蘇州攀特電陶科技股份有限公司	獨立董事	2014-08	
	南通海星電子股份有限公司	獨立董事	2014-11	

在其他單位任職情況的說明

不適用

## 董事、監事、高級管理人員和員工情況

### 三. 董事、監事、高級管理人員報酬情況

董事、監事、高級管理人員報酬的決策程序	薪酬與考核委員會代表董事會，擬定執行董事與獨立非執行董事袍金方案，制定基準根據境內外證券監管部門的相關規定，考慮不同市場的平均袍金水平及公司實際情況，向董事會提出袍金方案建議，最終經本公司股東大會審議批准。本公司與在公司領取袍金的董事簽訂協議，按年支付。
董事、監事、高級管理人員報酬確定依據	本公司聘請的1位非執行董事及4位獨立非執行董事在公司領取董事袍金，袍金水平以香港及國內的平均袍金水平作為參考。
董事、監事和高級管理人員報酬的實際支付情況	<ol style="list-style-type: none"><li>1. 報告期內支付给3位香港獨立非執行董事的袍金為150,000港元(稅後)；7位境內聘請的獨立非執行董事的袍金為每人人民幣45,000元(稅後)。(因為2015年6月23日召開了公司2015年年度週年股東大會，公司進行了董事會換屆選舉，原有2名獨立非執行董事已辭去公司董事職務，重新選舉了1名獨立非執行董事；原有3名獨立非執行董事已達到任期最高年限，公司重新選舉了3名獨立非執行的董事。)</li><li>2. 由股東單位派出的4位獨立非執行董事及3位監事在股東單位領取袍金，本公司不再另行釐定和支付董事或監事袍金。</li><li>3. 在公司擔任管理職務的1位執行董事和2位職工代表監事根據其在公司擔任的具體管理職位領取管理薪酬，本公司不再另行釐定和支付董事或監事袍金。</li><li>4. 本公司高級管理人員包括各副總經理、總經理助理及財務總監，高級管理人員根據不同職位領取管理薪酬，其薪酬總額由崗位工資、績效獎金以及公司為其本人的支付的退休金和其他福利三部份組成。</li></ol>
報告期末全體董事、監事和高級管理人員實際獲得的報酬合計	人民幣5,874,566元

## 董事、監事、高級管理人員和員工情況

### 四. 公司董事、監事、高級管理人員變動情況

姓名	擔任的職務	變動情形	變動原因
常 青	非執行董事、董事會主席	選舉	因工作分工變動原因
陳祥輝	監事、監事會主席	選舉	因工作分工變動原因
胡 煜	非執行董事	選舉	因工作分工變動原因
潘 燁	監事	選舉	股東大會選舉
任卓華	監事	選舉	股東大會選舉
周崇明	紀委書記	聘任	管理層聘任
常 青	監事、監事會主席	離任	因工作分工變動原因
孫宏寧	監事	離任	因工作分工變動原因
陳祥輝	非執行董事	離任	因工作分工變動原因
胡 煜	監事	離任	因工作分工變動原因
王文傑	監事	離任	因工作變動原因
武宜勇	紀委書記	離任	退休

### 五. 近三年受證券監管機構處罰的情況說明

適用  不適用

### 六. 母公司和主要子公司的員工情況

#### (一) 員工情況

母公司在職員工的數量	3,778
主要子公司在職員工的數量	2,117
在職員工的數量合計	5,895
母公司及主要子公司需承擔費用的離退休職工人數	275

#### 專業構成

專業構成類別	專業構成人數
生產人員	5,203
銷售人員	0
技術人員	0
財務人員	85
行政人員	607
合計	5,895

#### 教育程度

教育程度類別	數量 (人)
大學以上	1,324
專科	2,005
中專以下	2,566
合計	5,895

## 董事、監事、高級管理人員和員工情況

### (二) 薪酬政策

本公司執行以績效為驅動的崗位工資制，按照以崗定薪、按績取酬的原則，根據員工的綜合績效考評結果而釐定，使薪酬體系更為公平且具有競爭力。報告期內，公司進一步深化薪酬體系改革，更好地調動員工的積極性，拓寬員工的發展通道，在專業諮詢機構完成的寬帶薪酬體系和崗位勝任力評估報告的基礎上，在個別管理處進行了數據測算和模擬，擬於2016年在蘇州管理處進行寬帶薪酬試點，為全面推行奠定基礎、積累經驗。

公司執行嚴格的績效考核制度，按照績效考核管理辦法和實施細則定期對員工工作表現進行評核。對於考核合格者，按績效管理目標給予獎勵；對未能達到考核標準的員工，給予相應處罰及警示，以增強員工的崗位責任意識，確保各項經營管理目標的實現。公司每年都會評選出一批優秀員工、收費標兵和服務標兵，給予他們精神和物質獎勵，以表彰優秀，激發員工的工作熱情。報告期內公司對一線生產崗位人員的量效考核激勵機制進一步完善，通過「星級收費員」等級評定、養排人員崗位資格等級認證，極大地增強了一線員工的崗位責任意識和工作熱情。

公司根據《勞動法》、《勞動合同法》等相關規定，截至2015年12月31日，按時足額繳納員工的養老、醫療、失業、工傷、生育等各項社會保險，同時，公司為員工辦理了企業年金，以及補充醫療保險、意外傷害保險、疾病身故保險等險種。

### (三) 培訓計劃

員工和人才是企業發展的依靠，本公司通過加強員工教育培訓，培育團隊協作以及持續學習的企業文化，鼓勵員工不斷提升自身的業務能力和競爭力，實現人力資源的增值。公司每年均根據年度工作計劃以及人力資源發展需要制定培訓計劃，使培訓方案能與公司的運營現狀和管理需求相契合，並在年末進行總結和檢討。

報告期內，公司分層次、分專業技能組織開展了中層管理人員綜合能力提升、新提拔幹部繼續教育、黨員幹部廉潔從業教育、內控人員業務培訓、安全生產標準化宣貫、收費員崗位技能等級鑑定考核、安全管理人員及班組長安全證書培訓等，特別是繼2014年開展的心理諮詢師的培訓認證，進一步對公司兼職心理觀察員和三級心理諮詢師舉辦了較為深入的心理諮詢技巧提升訓練，為公司的心理驛站建設提供了人才隊伍和專業支撐。報告期內培訓的形式上也有了新的突破，改變以往教學課堂的模式，融入演練、沙盤模擬的互動學習方式，提高了員工的學習參與度，對提高管理人員的專業素養以及一線員工的崗位適應能力起到了積極促進作用。全年培訓經費使用約人民幣2,717千元(2014年人民幣2,872千元)，參加培訓員工達11,912人次，涵蓋了從基層一線員工到高級管理人員的各階層的所有員工。

## 董事、監事、高級管理人員和員工情況

同時，公司繼續創造條件為員工提供更多的內部崗位競聘機會，除學歷和專業等特定的條件外，選拔範圍面向全體員工，對符合條件的勞務人員也提供了參與競聘的平台，選拔方案更趨於科學合理化，內部選拔採取公開競聘的方式得到了員工認可，員工參與報名人數逐年遞增。

### (四) 勞務外包情況

勞務外包的工時總數	1年
勞務外包支付的報酬總額	人民幣852.79萬元

## 七. 其他

### 1. 董事、監事之合約

本公司除與執行董事簽訂服務合同外，與其他各董事、監事均已訂立委聘書。此等合同內容在各主要方面相同，期限從2012年度股東週年大會召開之日(或委任日)起至2014年度股東週年大會召開之日。本公司或董事、監事可以不少於三個月事先書面通知終止。除以上所述外，本公司與董事或監事之間概無訂立或擬訂立於一年內終止而須作出賠償(一般法定賠償除外)之服務合約。本公司亦沒有董事因有關服務合約尚未屆滿並擬在下次股東週年大會上重選連任而需賠償的情況。

### 2. 董事、監事之合約利益

本公司並沒有董事、監事或與其有關連的實體直接或間接擁有重大權益的重要交易、安排或合約或直接或間接存在相當份量的利害關係的合約等詳細資料。

### 3. 董事、監事及高級管理人員之聲明及承諾

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

### 4. 給予董事、監事及高級管理人員之貸款或貸款擔保

報告期內，本公司概無直接或間接向董事、監事、高級管理人員或彼等關聯人士提供貸款或貸款擔保。

## 董事、監事、高級管理人員和員工情況

### 5. 董事進行證券交易的標準守則

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

### 6. 董事、監事及高級管理人員之證券交易

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

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

### 7. 董事、監事及高級管理人員培訓

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

### 8. 無競爭業務

董事除在公司業務佔有權益外，沒有在另一業務中佔有權益，而該業務與公司的業務構成競爭或可能構成競爭。



# 公司治理

## 一. 公司治理相關情況說明

良好的公司治理是企業穩健運行的關鍵所在。報告期內，本公司把完善公司治理作為經濟新常態下應對挑戰和把握機遇的關鍵舉措，適應境內外監管新要求，應用香港上市規則附錄十四《企業管治守則》內所載之各項良好管治原則，強化股東大會、董事會、監事會和高管層的履職機制和有效制衡機制，加強集團全面風險管理，著力改進和提高公司的服務質量，提升核心競爭力，全面促進集團各項業務健康發展。

報告期內，本公司充分發揮董事會的戰略決策和公司治理核心作用，以全面依規治企為思路，開展公司制度體系修訂完善工作，重點優化完善了制度體系框架，進一步加強和規範了公司治政法規的建設。

發揮監事會的監督作用。圍繞本公司經營的中心，強隊對董事會、高管層及其成員的監督，加大實質性風險監督力度，強化內部控制體系健全性和有效性的監督，促進本公司不斷完善公司治理和健康可持續發展。

完善全面風險管理體系，全面落實境內監管機構的相關監管要求。運用內外部審計成果，強化內部控制與審計監督，實現集團風險的可控。積極踐行社會責任，審核社會責任管理與溝通機制，從而達到社會責任與集團效益的雙贏。

不斷提高本公司的透明度。繼續秉承真實、完整、準確、及時、公平的信息披露原則，持續推行公司自願性信息披露，以投資者的需求為導向，有效地保障全體股東的知情權。

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

報告期內，本公司對資金佔用、關聯交易等加大自查力度，確保所有重大事件履行必要的法定審批程序，嚴格控制各類違規風險，進一步提升公司規範運作水平。同時，及時根據監管部門的工作部署及最新法規制度對公司的治理制度、運作流程作持續改進，不時檢討公司的經營、管理行為，秉承誠信勤勉的企業理念，致力於不斷完善治理結構，建立健全各項運作規則，提升企業管治水平，從而進入了持續自我改進的良性循環軌道。

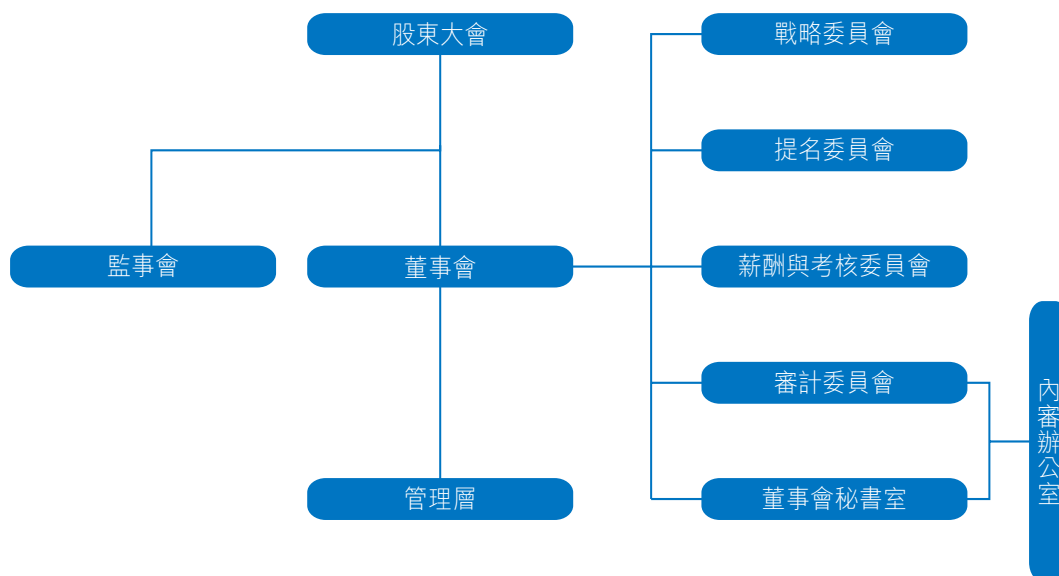
報告期內，公司治理的實際狀況與《上市公司治理準則》的要求不存在重大差異，並已全面採納《企業管治守則》的各項守則條文，在若干方面已滿足建議最佳常規的要求。公司、公司董事會、監事會以及董事、監事、高級管理人員均未受到監管部門的行政處罰或通報批評以及公開譴責等情況。

報告期內，本公司分別榮獲《中國證券報》金牛獎—最佳分紅回報公司、最佳董秘兩個獎項；「The Asset Triple A Corporate Awards(財資)最佳公司治理獎項」的鈦金獎；以及《中國融資雜誌》「年度上市公司大獎」之最佳企業管治獎。這些獎項充分體現了本公司在企業管治、信息披露及投資者關係等方面的所作出的努力。

報告期內，公司已遵守對公司有重大影響的有關法律及規例，包括在對了解公司業務的發展、表現或狀況屬必需的範圍內，業務審視須包含公司與其僱員、顧客及供應商的重要關係的說明以及公司與符合以下說明的其他人士的重要關係的說明：該人士對該公司有重大影響，而該公司的興盛系於該人士的探討。（請參閱2015年度社會責任報告，有關報告全文已刊載於上交所網站www.sse.com.cn、聯交所網站www.hkexnews.hk及本公司網站www.jsexpressway.com）。

### （一） 公司治理結構及運作概況

#### 1. 公司治理結構及規則



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

本公司於報告期內的各項組織文件均無任何重大變動。

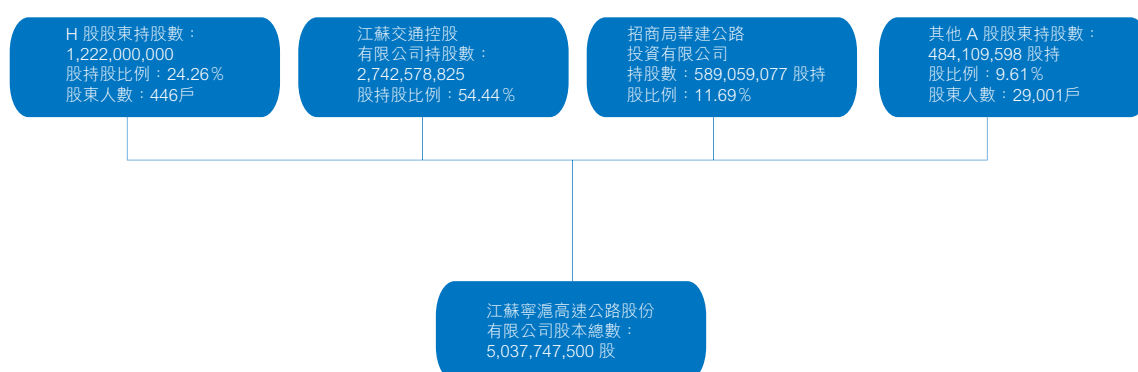


## 公司治理

### 2. 股東及股東大會

本公司平等對待所有股東，保證所有股東對本公司重大事項的知情權和決策權，確保所有股東、特別是中小股東話語權，享有平等的地位及充分行使自己的權力。股東大會通知、授權及審議等都符合相關程序。

#### (1) 主要股東



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

#### (2) 相對控股股東的獨立情況

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

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

### (3) 股東大會

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

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

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

本報告期股東大會召開情況如下，有關各次會議的決議詳情見本公司於上交所網站 [www.sse.com.cn](http://www.sse.com.cn)、聯交所網站 [www.hkexnews.hk](http://www.hkexnews.hk) 及本公司網站 [www.jssexpressway.com](http://www.jssexpressway.com) 刊登的股東大會決議公告。



## 公司治理

### 股東大會情況簡介

會議屆次	召開日期	決議刊登的指定網站的查詢索引	決議刊登的披露日期
2015年第一次 臨時股東大會	2015-03-12	<ul style="list-style-type: none"><li>- 審議批准《關於江蘇寧滬高速公路股份有限公司收購江蘇寧常鎮溧高速公路有限公司100%股權、承接江蘇寧常鎮溧高速公路有限公司全部有息債務及債轉股的議案》。</li><li>- 審議批准《關於江蘇廣靖錫澄高速公路有限責任公司吸收合併江蘇錫宜高速公路有限公司的議案》。</li></ul>	2015-03-13
2014年年度 股東週年大會	2015-06-23	<ul style="list-style-type: none"><li>- 審議批准本公司2014年度董事會報告、監事會報告、財務預決算報告及審計報告。</li><li>- 審議批准本公司2014年末期股利分配方案。</li><li>- 聘任年度會計師及內控審計師。</li><li>- 審議批准公司發行總額不超過50億元人民幣超短期融資券及不超過40億元中期票據。</li><li>- 審議批准公司第八屆董事會及第八屆監事會換屆選舉。</li></ul>	2015-06-24

### 股東如何可以召開臨時股東大會

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

- (一) 合計持有在該擬舉行的會議上有表決權的股份百分之十以上(含百分之十)的兩個或兩個以上的股東，可以簽署一份或者數份同樣格式及內容的書面要求，提請董事會召集臨時股東大會或者類別股東大會，並闡明會議的議題。董事會在收到前述書面要求後應當盡快召集臨時股東大會或者類別股東大會。前述持股數按股東提出書面要求日計算。
- (二) 如果董事會在收到前述書面要求後三十日內沒有發出召集會議的通告，提出該要求的股東可以在董事會收到該要求後四個月內自行召集會議。召集的程序應當盡可能與董事會召集股東會議的程序相同。股東因董事會未應前述要求舉行會議而自行召集並舉行會議的，其所發生的合理費用，應當由公司承擔，並從公司欠付失職董事的款項中扣除。
- (三) 董事會應當根據法律、行政法規和本章程的規定，在收到請求後10日內提出同意或不同意召開臨時股東大會的書面回饋意見。董事會同意召開臨時股東大會的，應當在作出董事會決議後的5日內發出召開股東大會的通知，通知中對原請求的變更，應當徵得相關股東的同意。
- (四) 董事會不同意召開臨時股東大會，或者在收到請求後10日內未作出回饋的，單獨或者合計持有公司10%以上股份的股東有權向監事會提議召開臨時股東大會，並應當以書面形式向監事會提出請求。監事會同意召開臨時股東大會的，應在收到請求5日內發出召開股東大會的通知，通知中對原提案的變更，應當徵得相關股東的同意。監事會未在規定期限內發出股東大會通知的，視為監事會不召集和主持股東大會，連續90日以上單獨或者合計持有公司10%以上股份的股東可以自行召集和主持。召集的程序應當盡可能與董事會召集股東會議的程序相同。



### 在股東大會提出意見的程序

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

### 股東可向董事提出查詢的程序

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

南京市仙林大道6號  
電郵：jsnh@jsexpwy.com  
電話：025-84362700轉301836、301835  
傳真：025-84207788

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

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

## 3. 董事及董事會

### (1) 董事會成員及運作

本公司2015年6月23日的年度股東大會批准本公司董事會成員換屆選舉，組成了本公司第八屆董事會，任期至2017年度股東週年大會日止。2015年12月，公司控股股東推薦董事因工作分工變動原因向公司重新推薦了部份董事人選，經公司董事會審議通過後提交2016年第一次臨時股東大會審議。經公司2016年2月25日臨時股東大會審議選舉增補了1名非執行董事人及1名執行董事，並經股東大會會後臨時董事會選舉產生了公司的第八屆董事會主席人選。目前公司第八屆董事會成員有11人，其中執行董事2人，為公司總經理及副總經理；非執行董事9人，非執行董事中有4位由股東單位提名，有5位為公司從外部聘請，包括4位獨立非執行董事，保證了董事會足夠的獨立性，同時有3位董事為女性，有1位董事為香港知名人士，也保證了董事會成員的多元化，有助於董事會從多角度分析和討論問題。於本報告日，本公司執行董事為錢永祥、尚紅，非執行董事為常青(董事會主席)、杜文毅、張楊、胡煜、馬忠禮，獨立非執行董事為張二震、葛揚、張柱庭、陳良。

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

報告期內，董事會共召開8次會議，7次為現場會議，1次為通訊表決會議。董事會通過召開定期會議、臨時會議、簽署董事會決議或授權等適當的方式，對本集團的營運及財務表現、融資方案、項目投資、關聯交易、治理結構等重大事項進行了討論和決策，確保公司實現經營、管理、發展等方面的最佳利益目標。

### (2) 獨立非執行董事

本公司第八屆董事會聘任張二震、葛揚、張柱庭、陳良擔任獨立非執行董事，佔董事會成員的三分之一以上。4位獨立非執行董事目前3位在國內知名大學任職，1位是交通部下屬管理學院任教授，專業分別是國內交通行業政策法規領域、不動產研究、財務會計、經貿管理等學術領域的高級專家，具有豐富的學術理論和管理經驗。其中有1位獨立非執行董事具備監管機構要求的會計專業資格和財務管理專長。獨立非執行董事分別在董事會各委員會中擔任重要職務，審計委員會及提名、薪酬與考核委員會均由獨立非執行董事佔多數，並由獨立非執行董事擔任委員會主席。獨立非執行董事積極發揮在董事會中的獨立性和制衡作用，在保障公司及股東整體利益方面提供了良好的監察和平衡作用，積極推動公司持續提升公司治理和風險管理水平，同時也充分發揮其專業技能，為公司的發展與管理提供專業指導。

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

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

## 公司治理

### (3) 董事會專門委員會

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

#### 戰略委員會

2001年成立，現任委員：常青(主席)、錢永祥、尚紅、馬忠禮、張二震\*。

\* 為獨立非執行董事

#### 職責

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

#### 年度主要工作

##### 戰略委員會2015年度履職情況報告

根據《上市公司治理準則》、《上海證券交易所股票上市規則》、《公司章程》及公司《江蘇寧滬高速公路股份有限公司戰略委員會工作細則》的有關規定，作為本公司現任戰略委員會成員，現將2015年度工作情況向董事會作如下報告：

2015年度，戰略委員會共召開3次會議，全體委員均出席了會議。

第一次會議是審議本公司與南京洛德德實股權投資合夥企業(有限合夥)共同出資成立項目公司(項目公司註冊資本為1億元，其中寧滬公司出資7,000萬元，佔70%；德實基金出資3,000萬元，佔30%)，合作開發南京南部新城2號地塊。

第二次會議是審議授權在符合上交所及聯交所上市規則的先決條件下，管理層根據公司2015年經營情況籌集債務性資金，並將公司總資產負債率控制在55%以內；本公司發行規模不超過人民幣50億元的超短期融資券；批准公司向中國銀行間市場交易商協會申請註冊發行面值總額不超過人民幣40億元的中期票據，不超過8年；並將幾個提案交董事會審議。

第三次會議是同意本公司附屬子公司廣靖錫澄公司出資不超過人民幣8億元投資常宜高速一期項目。

戰略委員會

常青、錢永祥、尚紅、馬忠禮、張二震

2015年3月25日

### 審計委員會

於2001年成立，現任委員：陳良\*(主席)、張二震\*、杜文毅。

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

### 職責

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

### 年度主要工作

#### 審計委員會2015年度履職情況報告

根據《上海證券交易所上市公司董事會審計委員會運作指引》、《上市公司治理準則》、《上海證券交易所股票上市規則》、《公司章程》及公司《江蘇寧滬高速公路股份有限公司審計委員會工作細則》的有關規定，作為本公司現任審計委員會成員，現將2015年度工作情況向董事會作如下報告：

#### (1) 審計委員會年度會議召開情況

審計委員會於2015年度共舉行6次會議，包括4次定期報告會議、1次審議關聯方借款事宜的會議、1次與外聘審計機構召開的2015年度業績審計工作溝通會議。

#### (2) 審計委員會2015年度主要工作內容情況

委員會監督及評估外部審計機構工作，指導內部審計工作，評估風險管理及內部控制的有效性，同時還負責檢討及監察集團的財務彙報質量和程序。委員會的具體工作包括：

- ◆ 審閱了2014年度財務報表以及2015年第一季度、半年度及第三季度未經審計之財務報表，並向董事會提出批准建議。
- ◆ 對公司與財務報告編製相關的風險管理及內部控制制度、崗位設置、人員安排、培訓課程等進行檢討。委員會認為，公司報告期內在會計及財務彙報職能方面的資源和投入、員工資歷和經驗能夠滿足要求。
- ◆ 在2015年度審計開始前，委員會委員及公司獨立董事已獲得公司提供的《年度財務報告編製及年審工作計劃》，以及審計師提供的年度審計計劃，並與審計師舉行了見面會，與其溝通審計工作小組的人員構成、本年度的風險分析、審計範圍、審計方法、審計重點以及年度審計時間表。



## 公司治理

- ◆ 在2015年度審計開始前，委員會初步審閱了集團2015年度財務報表並出具了書面意見。委員會重點關注2015年度重大財務會計事項的處理方法，初步認可經理層的處理意見，認為本集團所採用的重要會計估計合理。
- ◆ 在審計師出具了初步審計意見後，審計委員會、獨立董事於2016年3月16日與審計師舉行了見面會。委員會再次審閱了集團2015年度財務報表，並與經理層及審計師就集團採納會計政策的適當性及會計估計的合理性進行了深入探討和溝通。委員會認為，集團2015年度採用的會計政策和會計估計符合會計準則的要求，所採用的重大會計政策適當，重大會計估計合理。
- ◆ 審閱了公司財務會計部提交的2015年度報告之風險管理及內部審閱報告和相關審閱清單，從法定披露規則的遵循性、所披露信息的全面性和準確性等方面對2015年度報告進行審查，並對公司2015年度公司治理規則的遵循情況和公司治理報告披露的合規性進行了審查。
- ◆ 通過事先充分溝通、事中及時督促，審計師已按計劃完成了年度審計工作，於2016年3月16日提交了2015年度審計報告。基於上述工作及審計師的審計報告，委員會認為集團2015年度財務報表能夠真實、合理地反映集團2015年度的經營成果和截至2015年12月31日止的財務狀況，建議董事會予以批准。
- ◆ 負責協助董事會檢討集團的風險管理及內部監控系統是否有效，有關檢討涵蓋了所有重要的監控方面，包括財務監控、運作監控、合規監控以及風險管理功能。委員會審閱了公司《江蘇寧滬高速公路股份有限公司2015年度風險管理及內部控制評價報告》，協助董事會就集團風險管理及內部控制的有效性做出獨立評價，以確保集團建立並執行適當的風險管理及內部監控制度和程序。
- ◆ 委員會按照風險管理及內部控制評價程序的要求，審議批准了公司《江蘇寧滬高速公路股份有限公司2015年風險管理及內部控制自我評價工作方案》及《江蘇寧滬高速公路股份有限公司2016年風險管理及內部審計工作計劃》，並通過董事會秘書室的定期工作總結和彙報，了解公司風險管理及內部控制建設和評價工作的具體進展，以及風險管理及內部控制測試發現的主要缺陷及整改情況。其中，審計委員會對財務報表編製的風險管理及內部控制流程測試底稿進行了重點審閱。

### (3) 關聯／關連交易控制和日常管理

根據上交所《上市公司關聯交易實施指引》以及聯交所上市規則的要求並經董事會批准，委員還承擔了公司關聯／關連交易控制和日常管理的相關職責。在了解公司關聯／關連交易識別和審批程序的基礎上，委員會於年內對公司的《關聯人／關連人清單》進行了審查，確保公司2015年度的所有關聯交易符合監管要求，並及時進行了信息披露。

#### (4) 風險管理與反舞弊工作

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

委員會自設立了獨立的舉報信箱以便及時獲取有關舞弊風險的信息，並在此基礎上與公司的紀律檢查職能部門達成合作備忘錄。2015年，委員會依託公司《反舞弊管理辦法》，對公司的反舞弊工作進行指導監督，就舞弊風險及其管理控制措施與審計師交換意見，了解審計師及公司審計部提出的風險管理及內部控制建議以及經理層的反饋和整改情況，並覆核了經理層採用的重大會計政策和會計估計。基於上述工作，委員會認為公司防範舞弊風險的管理和控制是有效的。

#### (5) 審計師工作評估及續聘

2015年度，公司聘請德勤華永對年度財務報表和內部控制進行審計，並承擔國際審計師按照聯交所上市規則應盡的職責。

審計委員會根據公司的要求，在與經理層進行商討和評估後，對德勤華永2015年度的審計工作進行了總結。委員會認為，德勤華永在獨立客觀性、專業技術水平、財務信息披露審核的質量和效率、與經理層、審計委員會以及董事會的溝通效果等方面均表現良好，建議公司續聘德勤華永為本公司2016年度審計師，對年度財務報表和內部控制進行整合審計，並承擔國際審計師按照聯交所上市規則應盡的職責。

審計委員會

陳良、張二震、杜文毅

2016年3月25日

#### 提名委員會

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

\* 為獨立非執行董事

#### 職責

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

### 年度主要工作

#### 提名委員會2015年度履職情況報告

根據《上市公司治理準則》、《上海證券交易所股票上市規則》、《公司章程》及公司《江蘇寧滬高速公路股份有限公司提名委員會工作細則》的有關規定，作為本公司現任提名委員會成員，現將2015年度工作情況向董事會作如下報告：

委員會主要負責公司人力資源發展策略和規劃的制訂、以及負責對董事和高管人員的人選、選擇標準(包括候選人就公路行業、基礎設施、投資、財務會計、金融證券、經濟管理、企業管理、房地產等多方面的行業背景和專業經驗)和程序進行研究並提出建議，對董事會負責。檢討董事會的架構、人數及組成(包括(但不限於)技能、知識、經驗、性別、年齡、文化及教育背景及多樣的觀點與角度方面)，評核獨立非執行董事的獨立性；並就任何為配合公司的策略而擬對董事會作出的變動提出建議。

2015年度，提名委員會召開3次會議。全體委員均有出席。

提名委員會對候選新一屆候選董事的選舉工作以及部份董事會成員的更換履行了相關提名程序。

提名委員會

張柱庭、張楊、胡煜、葛揚、陳良

2016年3月25日

### 薪酬與考核委員會

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

\* 為獨立非執行董事

### 職責

薪酬與考核委員會主要負責評核獨立非執行董事的獨立性，向董事會建議個別董、監事及高級管理人員的薪酬待遇，以及負責制訂董事與高管人員的考核標準並進行考核，對董事會負責。

### 年度主要工作

#### 薪酬與考核委員會2015年度履職情況報告

根據《上市公司治理準則》、《上海證券交易所股票上市規則》、《公司章程》及公司《江蘇寧滬高速公路股份有限公司薪酬與考核委員會工作細則》的有關規定，作為本公司現任薪酬與考核委員會成員，現將2015年度工作情況向董事會作如下報告：

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

2015年度，薪酬與考核委員會召開1次會議，全體委員均有出席。主要工作情況包括：

委員會對獨立董事的獨立性進行了確認。就董事及高級管理人員的薪酬向董事會提出建議。

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

委員會對各董事及公司管理層在2015年度的盡職情況進行了考核和評估，認為公司董事均能忠實履行誠信勤勉義務並認真履行了服務合約，能夠對公司事務付出應有的關注以及足夠的時間，充分發揮其專業經驗和特長，為董事會科學、高效決策提供幫助，以確保公司最佳利益的實現。公司管理層專業敬職，較好完成了董事會於年初制定的各項年度經營管理目標。

委員會確保任何董事或其任何聯繫人不得參與釐定本人的薪酬。

薪酬與考核委員會  
葛揚、張楊、胡煜、張柱庭、陳良  
2016年3月25日

#### 4. 監事及監事會

## 公司治理

本公司2015年6月23日股東年會選舉產生第八屆監事會，任期至2017年度股東週年大會日止。由於公司新一屆監事會成立後，因部份監事工作分工變動及辭職原因，公司又於2016年2月25日召開了臨時股東大會，選舉替換了三名監事；並於股東大會後召開了臨時監事會，重新選舉產生了新一屆的監事會主席陳祥輝先生。目前，本公司監事會由5名監事組成，其中2名為股東代表，2名為本公司職工代表，1名公司員工。監事會的人數和人員的構成符合法律法規的要求。於本報告日，本公司監事為陳祥輝(監事會主席)、潘燁、王亞萍、邵莉、任卓華。

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

2015年度，監事會共舉行了8次會議，並列席了各次董事會現場會議，監事會全體成員遵照《公司法》、上市規則和其他相關法規以及《公司章程》、《監事會議事規則》的規定，遵守誠信原則，忠實履行職責，審查了董事會書面決議案的簽署情況，對公司決策程序的合法性、董事會對股東大會決議的執行情況、以及公司董事、管理層的履職情況進行了有效監督，及時提醒公司董事會和經理層關注可能存在的風險；同時檢查了公司的年度財務報告；核對了董事會提交股東大會的財務報告、營業報告和利潤分配方案等財務資料；對董事會編製的公司定期報告進行審核並提出書面審核意見；監督公司的項目投資、資產重組等重大經營活動的決策與操作程序，監督為進行上述活動而簽訂的合約是否合法、合規、合理，關聯交易是否按對股東公平及合理之條款達成。通過以上監督，監事會認為公司嚴格按照相關法規制度規範運作，公司董事及高級管理人員均能從維護股東及公司利益的角度出發，認真履行職責，沒有發生違反法律、法規的行為，亦無濫用職權或損害本公司利益、本公司股東及員工權益的行為。公司風險管理及內部控制制度足夠及執行基本健全有效，未發現公司經營管理存在風險或重大缺陷。

### 5. 管理層

公司管理層由1名總經理及4名副總經理及3名高級管理人員組成，負責統籌和管理集團的業務與運作、執行董事會制定的策略以及作出日常業務經營管理、財務管理、人力資源管理等方面的決策與控制。

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

## (二) 企業管治報告

至本報告刊發日，董事會在對照《企業管治守則》對公司的日常管治行為進行了檢討，認為本公司已全面採納新的《企業管治守則》的各項條文，並力爭做到各項最佳建議常規，除下述《企業管治守則》第A2.1、A2.7、B1.1及E1.2項守則條文外，本公司已遵守《企業管治守則》內所有守則條文並未發現存在重大偏離或違反的情形。以下內容將對有關遵守情況作詳細檢討和闡述。

### A. 董事

#### A1. 董事會

##### 守則原則

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

##### 公司管治最佳現狀

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

##### 守則條文

##### 是否遵守 公司管治程序

守則條文	是否遵守	公司管治程序
A1.1 每年至少召開4次董事會定期會議，大約每季1次。董事應親身出席或透過電子通訊方式積極參與。董事會定期會議並不包括以傳閱書面決議方式取得董事會批准。	是	<ul style="list-style-type: none"> <li>• 2015年度，本公司共召開8次董事會會議，包括7次現場會議（董事親身出席）和1次臨時會議，臨時會議以通訊方式表決。</li> <li>• 每次董事會定期會議皆有大部份有權出席會議的董事親身出席或委託其他董事代為表決，出席會議情況符合公司章程之規定。臨時會議則以傳閱書面決議的方式取得董事會批准。有關董事於2015年度出席會議的情況見本章內容。</li> </ul>
A1.2 所有董事皆有機會提出商討事項列入董事會定期會議議程	是	<ul style="list-style-type: none"> <li>• 所有董事皆有機會提出商討事項列入董事會定期會議議程，但在本年度未發生該等事項。</li> </ul>

## 公司治理

守則條文	是否遵守	公司管治程序
A1.3 召開董事會定期會議前應至少14日發出通知	是	<ul style="list-style-type: none"> <li>每次董事會定期會議均在會議前14日發出通知及會議議程和相關資料，董事會臨時會議也在合理時間發出通知，以確保所有董事有機會撥冗出席。</li> </ul>
A1.4 會議記錄由董事會秘書備存，並可供董事在任何合理的時段查閱	是	<ul style="list-style-type: none"> <li>董事會秘書負責整理及備存所有董事會及轄下委員會的會議記錄及相關會議材料，所有董事可隨時查閱。</li> </ul>
A1.5 會議記錄應對會議上各董事所考慮事項及達致的決定作足夠詳細的記錄，於合理時段內先後將會議紀錄的初稿及最終定稿發送全體董事	是	<ul style="list-style-type: none"> <li>會議記錄對會議審議、表決情況以及各董事發表的意見作客觀詳細的反映，由各與會董事簽字確認。</li> </ul>
A1.6 董事可按既定程序諮詢獨立意見，並由公司支付費用	是	<ul style="list-style-type: none"> <li>對於一些需由專業機構提供意見的事項，公司均主動聘請專業機構出具書面報告提供各董事審閱，包括會計師、律師、評估機構等，費用由公司支付。本年度在廣靖錫澄公司參股沿江公司增資擴股的項目投資中，公司按照相關要求聘請獨立的諮詢機構出具獨立意見，為董事決策提供專業建議。</li> </ul>
A1.7 若大股東或董事在重大事項上牽涉利益衝突，公司需及時召開董事會（不應以書面決議處理），而交易中本身及其緊密聯繫人均沒有重大利益的獨立非執行董事應該出席會議	是	<ul style="list-style-type: none"> <li>公司已明確若大股東或董事在重大事項上牽涉利益衝突，在召開董事會會議時，關聯董事需放棄表決，有關事項不應以傳閱文件方式處理或交由轄下委員會處理。報告期內針對簽訂道路養護合同、控股子公司與關聯方簽訂貸款協議等關聯／關連交易事項時，所有關聯董事均回避表決。而其他參與投票的非關聯董事及獨立非執行董事之人數符合法定人數要求。</li> </ul>
A1.8 發行人應就其董事可能會面對的法律行動作適當的投保安排。	是	<ul style="list-style-type: none"> <li>報告期內，公司已按照香港上市規則要求為董事、監事和高級管理人員就責任險做出適當投保安排，為董事、監事和高級管理人員提供了相應的履職保障。</li> </ul>

### A2. 主席及行政總裁

#### 守則原則

- 董事會的經營管理和業務的日常管理必須清楚區分，確保權力和授權分佈均衡，不致權力僅集中於一位人士。

#### 公司管治最佳現狀

- 公司清晰界定主席及董事總經理的職責，董事會與管理層職能分開，並在《公司章程》、《董事會議事規則》、《總經理工作細則》中作詳細列明，董事會與管理層職能分開，以確保權力和授權分佈均衡，保證了董事會決策的獨立性，亦保證了管理層日常營運管理活動的獨立性。經理層能夠對公司日常經營管理活動實施有效控制，保持在人事安排以及管理運作等方面的獨立性，內部問責機制健全，不存在越權行使職權的行為，不存在「內部人控制」現象。

#### 守則條文

#### 是否遵守 公司管治程序

A2.1 主席及行政總裁的角色應有區分，並不應由一人同時兼任，職責分工應清楚界定並以書面列明

否

- 常青先生擔任董事前，為本公司監事會主席，出任第八屆董事會主席，錢永祥先生任公司董事總經理職務。董事會主席專注集團發展策略及董事會事項，董事總經理則擔任行政總裁職務，在董事會和公司其他高級管理人員的支持和協助下，負責統籌和管理集團的業務與運作、執行董事會制定的策略以及作出日常決策。其角色區分在《公司章程》、《董事會議事規則》、《總經理工作細則》中作詳細列明。
- 主席與總經理之間不存有任何關係，包括財務、業務、家屬或其他相關關係。





## 公司治理

### 守則條文

### 是否遵守 公司管治程序

- |                               |   |   |
|-------------------------------|---|---|
| A2.2 主席應確保董事會會議上所有董事均適當知悉當前事項 | 是 | <ul style="list-style-type: none"><li>• 2014年12月31日，本公司原董事長楊根林先生因工作調動原因，辭去所擔任本公司董事長、非執行董事，並同時辭去了所擔任的本公司之母公司交通控股的董事長職務。本公司第七屆十七次董事會提議暫由執行董事錢永祥先生代為履行董事長及法定代表人職責，以確保公司董事會工作的正常開展，直至本公司選舉產生新任董事長為止。根據國有資產管理的相關規定，本公司作為國有控股上市公司，該董事人選由國有資產監督管理機構依照法定程序進行任免(企業國有資產監督管理暫行條例第十三條(四)及由母公司交通控股向本公司提出董事推薦人選。一般慣例交通控股董事長同時擔任本公司董事。然而自楊先生辭任交通控股董事長職務後，母公司的董事長人選一直空缺。交通控股為江蘇省國資委直接控制的一家國有獨資公司，根據國務院國有資產監督管理委員會關於國有獨資公司董事會建設的指導意見(試行)第(十七)條規定：「國有獨資公司董事會設董事長1人，可視需要設副董事長1人。董事長、副董事長由國資委指定。」因此，交通控股的董事長須待省國資委的任命，亦導致本公司長時間未有新的董事人選。</li><li>• 公司於2015年12月29日召開了臨時董事會選舉了常青先生及尚紅女士為候選董事並提交臨時股東大會審議。公司於2016年2月25日召開了臨時股東大會，通過了候選董事的議案；會後召開了臨時董事會選舉常青先生擔任公司第八屆董事會董事主席。</li><li>• 董事會設立彙報機制，每次定期會議均由總經理向各位董事彙報公司最新運作情況，每年至少4次，主席亦將集團重大事項的決策提交各與會董事集體討論。</li></ul> |
|-------------------------------|---|---|

守則條文	是否遵守	公司管治程序
A2.3 主席須確保董事及時收到充分資訊，有關資訊必須準確清晰完備可靠	是	<ul style="list-style-type: none"> <li>主席委派董事會秘書向全體董事及時提供履行董事會責任的一切資料，致力不斷改善資訊的素質與及時性，並有義務保證所提供資料的準確性和完整性。</li> </ul>
A2.4 主席應確保董事會有效運作，應主要負責釐定每次董事會會議的議程及審議事項	是	<ul style="list-style-type: none"> <li>董事會會議議程由主席經與執行董事及董事會秘書磋商並考慮非執行董事動議的所有事項後審定。</li> </ul>
A2.5 主席應確保公司制定良好的企業管治常規及程序	是	<ul style="list-style-type: none"> <li>主席在推動公司的企業管治發展中扮演重要角色，委派董事會秘書制定良好的企業管治制度及程序，並督促管理層忠實履行各項制度，保證公司規範運作。</li> </ul>
A2.6 主席應鼓勵所有董事全力投入董事會事務，對審議事項進行充足討論並鼓勵董事發表不同意見	是	<ul style="list-style-type: none"> <li>主席鼓勵所有董事全力投入董事會事務，促進董事對董事會作出有效貢獻，並以身作則，力求董事會行事符合公司最佳利益。所有董事在董事會會議上均有充分機會發表各自觀點，對審議事項進行討論，董事會的表決結果亦公正反映了董事的共識。</li> </ul>
A2.7 主席應每年與非執行董事舉行一次沒有執行董事出席的會議	否	<ul style="list-style-type: none"> <li>公司董事會成員11人，其中執行董事只有2位，其他均為非執行董事，並有6位董事為外部委任，董事會具有足夠的獨立性，不會因為執行董事的意見而影響決策。</li> </ul>
A2.8 主席應確保與股東的有效聯繫，並確保股東意見可傳達至董事會	是	<ul style="list-style-type: none"> <li>主席重視公司與股東的有效聯繫，不斷推進並改善投資者關係，致力實現股東的最佳回報。所有股東均有權參加股東會議並發表意見，董事會秘書亦會將日常收集的股東的重要意見向董事會彙報。</li> </ul>
A2.9 主席應提倡公開、積極的討論文化，促進董事之間維持建設性的關係	是	<ul style="list-style-type: none"> <li>董事會充分發揚議事民主，尊重每個董事的意見，在對提案正式表決前都會安排專門的程序請各位董事發表各自觀點，並對審議事項進行自由討論，有良好的討論氛圍。董事長重視董事對董事會所作出的貢獻，並致力確保執行董事與非執行董事之間維持良好的建設性的關係。</li> </ul>

## 公司治理

### A3. 董事會組成

#### 守則原則

- 董事會應根據發行人業務而具備適當所需技巧、經驗及多樣的觀點與角度。董事會應確保其組成人員的變動不會帶來不適當的干擾。董事會中執行董事與非執行董事(包括獨立非執行董事)的組合應該保持均衡，以使董事會上有強大的獨立元素，能夠有效地作出獨立判斷。非執行董事應有足夠才幹和人數，以使其意見具有影響力。

#### 公司管治最佳現狀

- 2015年6月23日的股東年會批准本公司董事會成員換屆選舉，組成了本公司第八屆董事會，任期至2017年度股東週年大會日止。2015年12月，公司控股股東推薦董事因工作分工變動原因向公司重新推薦了部份董事人選，經公司董事會審議通過後提交2016年第一次臨時股東大會審議。經公司2016年2月25日臨時股東大會審議選舉增補了1名非執行董事人及1名執行董事，並經股東大會會後臨時董事會選舉產生了公司的第八屆董事會主席人選。目前公司第八屆董事會成員有11人，其中執行董事2人，非執行董事9人，非執行董事中有4位由股東單位提名，有5位為公司從外部聘請，包括4位獨立非執行董事，保證了董事會足夠的獨立性，同時有3位董事為女性，有1位董事為香港知名人士，也保證了董事會成員的多元化，有助於董事會從多角度分析和討論問題。
- 董事由股東大會選舉或更換，本公司在董事的選舉程序上已經引入累積投票制度。董事任期一般為三年，所有董事的任命由股東大會決定，任期屆滿，可連選連任。獨立董事的連任年限不得超過6年。
- 董事會成員具有不同的行業背景，在經驗、技能、判斷力等方面保持了多樣性，令董事會決策更加審慎周詳。本屆董事會成員分別具有公路行業、工程、投資、財務會計、金融證券、經濟管理、企業管理、房地產等多方面的行業背景和專業經驗，其中有2位董事具備監管機構要求的會計專業資格和財務管理專長，並有2位董事為香港知名人士，有助於董事會從多角度分析和討論問題。
- 董事會成員之間不存在任何關係，包括財務、業務、親屬或其他重大相關的關係。

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

#### A4. 委任、重選及罷免

##### 守則原則

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

##### 公司管治最佳現狀

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



## 公司治理

守則條文	是否遵守	公司管治程序
A4.1 非執行董事的委任應有制定任期，並需接受重新選舉	是	• 董事任期一般為三年，所有董事的任命由股東大會決定，任期屆滿，可連選連任。
A4.2 填補臨時空缺而被委任的董事應在接受委任後的首次股東大會上接受股東選舉。每名董事應輪流退任，至少每三年一次	是	• 所有董事均由股東大會選舉或更換，本公司在董事的選舉程序上已經引入累積投票制度。公司並未執行董事每三年一次的輪流退任政策，但根據公司法、公司章程規定董事會每三年一屆，每名董事的任期三年，三年期滿所有董事均需退任。如若連任必須經過股東大會的重新選舉。
A4.3 在釐定獨立董事獨立性時，擔任董事超過9年應作為考慮界限	是	• 公司執行上交所關於獨立董事任職年限的規定，獨立董事連續任職年限不超過6年，以保證充分的獨立性。
A5. 提名委員會		
<b>守則原則</b>		• 提名委員會履行職責時，須充分考慮A.3及A.4下的原則。

守則條文	是否遵守	公司管治程序
A5.1 公司應設立提名委員會，由董事會主席或獨立非執行董事擔任主席，成員以獨立非執行董事佔多數	是	• 本公司董事會轄下已設立提名委員會，成員為張柱庭、張楊、胡煜、葛揚、陳良，其中3人為獨立非執行董事，張柱庭任委員會主席。
A5.2 公司應書面訂明提名委員會具體的職權範圍	是	• 公司已訂立《提名委員會工作細則》，明確委員會的職權和責任，委員會的主要職責見本章「董事會專門委員會」。

守則條文	是否遵守	公司管治程序
A5.3 提名委員會應在公司及聯交所網站公開其職權範圍、解釋其角色及董事會轉授予其的權力	是	<ul style="list-style-type: none"> <li>公司已在公司網站公開了委員會的職權範圍，有關內容也刊載於兩地交易所網站，以備投資者隨時查詢。</li> </ul>
A5.4 發行人應提供充足資源保證委員會履行職責，如有需要，應尋求獨立專業意見，費用由公司支付	是	<ul style="list-style-type: none"> <li>公司提供充分資源以滿足委員會履行職責。對於一些需由專業機構提供意見的事項，公司均主動聘請專業機構出具書面報告提供各董事審閱，包括會計師、律師、評估機構等，費用由公司支付。本年度未有委員會單獨提出要求公司就有關事項尋求專業獨立意見。</li> </ul>
A5.5 董事會在選任獨立非執行董事時應在股東通函中列明選任的理由和獨立性及該董事屬獨立人士的原因	是	<ul style="list-style-type: none"> <li>公司在涉及獨立非執行董事的選舉時，有關股東大會通告及股東通函中均列明選任該名人士的理由及其獨立聲明。</li> </ul>
A5.6 提名委員會(或董事會)應訂有涉及董事會成員多元化的政策，並於企業管治報告內披露政策或政策摘要	是	<ul style="list-style-type: none"> <li>公司董事會已根據管治守規所載之要求採納董事會成員多元化政策(「董事會成員多元化政策」)。該政策旨在列載董事會為達致其成員多元化而採取的方針。董事會成員的所有委任均以用人唯才為原則，按客觀條件考慮人選，並適度顧及董事會成員多元化的好處。甄選人選將按一系列多元化範疇為基準，包括(但不限於)性別、年齡、文化及教育背景、種族、專業經驗、技能、知識及服務任期。最終將按人選的長處及可為董事會提供的貢獻而作決定。提名委員會不時監察該政策的執行情況，及在適當時候檢討該政策，以確保該政策行之有效。提名委員會向董事會就委任人選向董事會作出推薦建議時，將繼續充分考慮該等可計量目標。</li> </ul>

## 公司治理

### A6. 董事責任

#### 守則原則

- 每名董事需時刻了解其作為發行人董事的職責，以及發行人的經營方式、業務活動及發展。非執行董事應有與執行董事相同的受信責任以及以應有謹慎態度和技能行事的責任。

#### 公司管治最佳現狀

- 公司已訂立《董事會議事規則》、各委員會工作細則以及《獨立董事工作細則》，清楚列明各董事的職責，以確保所有董事充分理解其角色及責任。
- 董事會秘書負責確保所有董事獲取公司最新業務發展及更新的法定資料。

#### 守則條文

#### 是否遵守 公司管治程序

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

## 守則條文

## 是否遵守 公司管治程序

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

本公司管理層向每名新委任的董事會成員就本公司之主要業務營運及實務提供全面、正式及專為其而設的簡介。本公司已向每位董事派發由香港公司註冊處刊發之《董事責任指引》及由香港董事學會刊發之《獨立非執行董事指南》(如屬獨立非執行董事)，以供參考。



## 公司治理

### 守則條文

### 是否遵守 公司管治程序

於報告期內，董事定時收取有關本集團業務變動及發展之最新資訊及簡報，以及有關董事職務方面之知識。

董事之培訓及持續的進程。公司鼓勵所有董事參與相關的培訓課程，以增進其在履行的那個是職務方面之知識。

於報告期內，董事已接受下列範疇之培訓以更新及發展其技能及知識：

	企業管治	法律及法規	本集團業務
<b>執行董事</b>			
錢永祥	✓	✓	✓
尚紅	✓	✓	✓
<b>非執行董事</b>			
常青 (主席)	✓	✓	✓
杜文毅	✓	✓	✓
張楊	✓	✓	✓
胡煜	✓	✓	✓
馬忠禮	✓	✓	✓
陳祥輝	✓	✓	✓
鄭張永珍	✓	✓	✓
方鏗	✓	✓	✓
<b>獨立非執行董事</b>			
張二震	✓	✓	✓
葛楊	✓	✓	✓
張柱庭	✓	✓	✓
陳良	✓	✓	✓
許長新	✓	✓	✓
高波	✓	✓	✓
陳冬華	✓	✓	✓

A6.6 每名董事應於接受委任時向發行人披露（並於其後定期披露）其於公眾公司或組織擔任職位的數目及性質以及其它重大承擔

是

- 每名董事在接受委任時及在委任後，均已定時向公司提供其任職於其他公司的任職（包括前三年於上市公司任董事、監事職務）情況。有關董事在其他上市公司的任職與兼職情況，已在本年度報告「董事、監事、高級管理人員及員工情況」章節作詳細披露。

A6.7 獨立非執行董事應定期出席董事會及委員會，並應出席股東大會，對公司股東的意見有公正的了解

是

- 獨立非執行董事均能定期出席董事會以及各委員會會議，以其技能、專業為公司決策作出貢獻，本年度，所有獨立非執行董事均有出席公司股東大會及各次臨時股東會議。

### 守則條文

### 是否遵守 公司管治程序

- |                 |   |   |   |
|-----------------|---|---|---|
| A6.8            | 獨立非執行董事及其它非執行董事須透過提供獨立、富建設性及有根據的意見對發行人制定策略及政策作出正面貢獻 | 是 | <ul style="list-style-type: none"> <li>所有董事均能以審慎負責、積極認真的態度出席董事會和專門委員會會議，充分發揮各自的專業經驗及特長，對所討論的事項提供了獨立的判斷、知識和經驗，使董事會能夠進行富有成效的討論並做出迅速而審慎的決策。</li> </ul>   |
| A7. 資料提供及使用     |   |   |   |
| <b>守則原則</b>     |   |   | <ul style="list-style-type: none"> <li>董事應及時獲得適當適時的資料，其形式及素質須使董事能夠在掌握有關資料的情況下作出決定，並履行職責及責任。</li> </ul>  |
| <b>公司管治最佳現狀</b> |   |   | <ul style="list-style-type: none"> <li>董事會秘書負責董事所有資料的提供，包括董事會及專門委員會各次會議文件，定期提供公司業務進展彙報、財務目標、發展計劃及策略性方案，以及有關上市規則及其他法定要求的最新資料，不斷提升資料的素質與及時性。</li> </ul> |

### 守則條文

### 是否遵守 公司管治程序

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

## 公司治理

### B. 董事及高級管理人員的薪酬及董事會評核

#### B1. 薪酬及披露的水平及組成

##### 守則原則

- 發行人應披露董事酬金政策及其他與薪酬相關的事宜，應設有正規而具透明度的程序，以制定執行董事酬金及全體董事的薪酬待遇的政策。所定薪酬的水平應足以吸引及挽留董事管好公司營運，而又不致支付過多酬金。任何董事不得參與釐定本身薪酬。

##### 公司管治最佳現狀

- 公司已設立薪酬及考核委員會，其職責範圍包括負責制定、審查公司董事及高級管理人員的薪酬政策與方案。公司除2名外聘非執行董事與4名獨立非執行董事領取董事酬金外，其餘董事均未在公司領取董事酬金。獨立董事的薪酬標準乃參考市場平均水平及公司實際情況而釐定。執行董事在公司領取管理薪金。本年度，各董事均未有參與釐定本身薪酬。
- 本年度，本公司支付給3位外聘非執行董事的酬金為每人港幣150,000元(稅後)，支付給7位獨立董事的酬金為每人人民幣45,000元(稅後)。獨立董事除酬金外未在公司領取其他報酬。(因為本年度6月23日召開了公司2015年年度週年股東大會，公司進行了董事會換屆選舉，原有2名非執行董事已辭去公司董事職務，重新選舉了1名非執行董事；原有3名獨立非執行董事已達到任期最高年限，公司重新選舉了3名獨立非執行的董事。)

##### 守則條文

##### 是否遵守 公司管治程序

- | 守則條文   | 是否遵守 | 公司管治程序   |
|--|------|--|
| B1.1 薪酬委員會應就其他執行董事的薪酬建議諮詢主席或行政總裁，如有需要應尋求專業意見 | 否    | • 於本年度，除董事總經理擔任執行董事外，公司未有其他執行董事。董事總經理領取管理薪酬，其管理薪酬是由委員會向主席作出建議；並未領取董事報酬。                        |
| B1.2 薪酬委員會職責                                 | 是    | • 公司已訂立《薪酬與考核委員會工作細則》，明確委員會的職權和責任，其職責範圍不限於守則條文。本公司薪酬與考核委員會擔任董事會顧問的角色，董事會保留批准執行董事及高級管理層薪酬的最終權力。 |

守則條文	是否遵守	公司管治程序
B1.3 薪酬委員會應在聯交所及公司網站公開其職權範圍，解釋其角色及董事會轉授予其的權力	是	<ul style="list-style-type: none"> <li>公司已在公司網站公開了委員會的職權範圍，有關內容已於刊載於兩地交易所網站，以備投資者查詢。</li> </ul>
B1.4 獲足夠資源履行職責	是	<ul style="list-style-type: none"> <li>公司將提供充分資源以滿足委員會履行職責。</li> </ul>
B1.5 發行人應在其年報內按薪酬等級披露高級管理人員的酬金詳情	是	<ul style="list-style-type: none"> <li>公司已在年度報告及賬目內具名披露每名董事、監事及高級管理人員的薪酬。有關詳情見本年度報告「董事、監事及高級管理人員及員工情況」章節。</li> </ul>
B1.6 若薪酬委員會對董事會的薪酬決議有異議，須在《企業管治報告》中披露詳情	是	<ul style="list-style-type: none"> <li>本年度公司董事會及薪酬與考核委員會在董事及高級管理層的薪酬安排中未發生條文所指事項。</li> </ul>
B1.7 執行董事的薪酬應有頗大部份的報酬與公司及個人表現掛鉤	是	<ul style="list-style-type: none"> <li>執行董事及高級管理人員的薪酬總額由崗位工資、績效獎金以及公司為其本人的支付的退休金和其他福利三部份組成，薪酬已普遍與公司及個人表現掛鉤。</li> </ul>
B1.8 發行人應在年度報告中具名披露每名高管人員元酬金	是	<ul style="list-style-type: none"> <li>公司已在年度報告及賬目內具名披露每名董事、監事及高級管理人員的薪酬。有關詳情見本年度報告第七節「董事、監事及高級管理人員及員工情況」。</li> </ul>

## 公司治理

守則條文	是否遵守	公司管治程序
B1.9 董事會應定期評核其表現	是	<ul style="list-style-type: none"><li>董事會及薪酬與考核委員會負責對公司管理層的考核，設定的績效目標包括經營收入、業務成本、利潤指標以及各項營運管理業務目標等，經年初董事會審議批准，公司將各項指標任務分解落實到各業務職能部門，並由各部門負責人與總經理簽訂年度目標責任書，年末，董事會根據各項目標的完成情況評定管理層的績效。</li></ul>
C. 問責及核數		
C1. 財務彙報		
<b>守則原則</b>		<ul style="list-style-type: none"><li>董事會應平衡、清晰、全面地評核公司的表現、情況及前景。</li></ul>
<b>公司管治最佳現狀</b>		<ul style="list-style-type: none"><li>董事會在所有向股東發佈的歷次定期財務彙報中，力求做到內容完備，以同時符合香港及上海兩地交易所的監管要求，並不斷完善管理層討論分析，全面披露公司的生產經營、財務、項目發展狀況。同時，主動增加信息量，包括公司的經營環境、發展戰略、企業文化等信息，加強企業管治報告，對本集團的經營管理狀況及前景作出全面、客觀、公正、清晰的表述。</li></ul>

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

### 守則條文

### 是否遵守 公司管治程序

- |   |          |  |
|---|----------|--|
| <p><b>C1.3</b> 董事應承認其有編製賬目的責任；核數師應在報告中就他們的責任作出聲明；除非假設公司將會持續經營業務並不適當，否則，董事擬備的賬目應以公司持續經營為基礎，有需要時更應輔以假設或保留意見；若董事知道有重大不明朗事件或情況可能會嚴重影響發行人持續經營的能力，董事應在《企業管治報告》清楚顯著披露及詳細討論此等不明朗因素。</p> | <p>是</p> | <ul style="list-style-type: none"> <li>• 董事負責監督編製年度賬目，使該賬目能真實及公平地反映集團在有關年度的業績及現金流向的狀況。核數師亦在其報告中列明了核數師的申報責任。</li> <li>• 本公司並未知悉有任何重大不明朗事件或情況可能會嚴重影響本公司持續經營的能力。</li> </ul> |
| <p><b>C1.4</b> 董事應在年報內討論及分析集團表現的獨立敘述內，闡明發行人對長遠產生或保留價值的基礎(業務模式)及實現發行人所立目標的策略</p>   | <p>是</p> | <ul style="list-style-type: none"> <li>• 公司已年報中設立單獨章節，全面討論公司業務的發展環境、各項業務表現、未來風險及發展戰略方面的詳細內容，有關詳情見本年度報告第五節「董事會報告」部份內容。</li> </ul>   |
| <p><b>C1.5</b> 董事會應在定期報告、涉及股價敏感資料的通告及其他財務資料內，對公司表現作出平衡、清晰及容易理解的評審</p>   | <p>是</p> | <ul style="list-style-type: none"> <li>• 董事會在所有向股東發佈的通告中，對本集團狀況及前景作出了客觀、公正、清晰的表述。</li> </ul>   |

#### 建議最佳常規：

- 公司除發佈年度業績與中期業績報告，亦按照上交所的要求，編製並發佈第一季度及第三季度業績報告。公司於有關季度結束後30日內公佈及刊發季度財務業績，而所披露的資料，足以讓股東評核公司的表現、財務狀況及前景。

## 公司治理

### C2. 風險管理及內部監控

#### 守則原則

- 董事會負責評估及釐定發行人達成策略目標時所願意接納的風險性質及程度，並確保發行人設立及維持合適及有效的風險管理及內部監控系統。董事會應監督管理層對風險管理及內部監控系統的設計、實施及監察，而管理層應向董事會提供有關係統是否有效的確認。

#### 公司管治最佳現狀

- 董事會授權公司管理層建立並推行風險管理及內部監控系統，不時檢討有關財務、經營和監管的控制程序，保障集團資產及股東權益。報告期內董事會對風險管理及內部控制進行了自我評估，未發現本公司存在風險管理及內部控制設計或執行方面的重大缺陷。有關詳情見「2014年度風險管理及內部控制評價報告」。
- 公司在組織架構中設立內部審計部門，按照不同業務及流程定期對本公司財務狀況、經營、風險管理及內部控制活動進行檢查、監督與評價，並聘任外部審計機構定期對本公司財務報告、風險管理及內部控制有效性進行審計，並以審計報告的形式提供獨立客觀的評價與建議。

#### 守則條文

#### 是否遵守 公司管治程序

- | 守則條文  | 是否遵守 | 公司管治程序   |
|---|------|--|
| C2.1 董事應最少每年檢討1次風險管理及內部監控系統(包括財務監控、運作監控及合規監控以及風險管理功能)是否有效 | 是    | <ul style="list-style-type: none"><li>• 目前公司已建立風險管理及內部監控系統，本年度公司內審部門及外聘獨立審計機構分別對風險管理和內部控制的建設及執行有效性進行了預審、整改、審計及評價工作，並確保每年對所有納入內控範圍的各項業務及管理活動進行一次全覆蓋審計，公司認為其風險管理及內部監控系統有效並且足夠，有關詳情見本年度報告「2015年度風險管理及內部控制評價報告」內容。</li></ul> |
| C2.2 董事會在進行檢討時應特別考慮發行人在財務彙報職能方面的資源、員工資歷和經驗                | 是    | <ul style="list-style-type: none"><li>• 公司董事在檢討風險管理及內控事宜時已考慮了公司會計、內部審核及財務彙報職能方面的資源、員工資歷及經驗及員工所接受的培訓課程及有關預算的足夠性。</li><li>• 公司有足夠的資源以支持財務彙報職能的開展，相關員工也具有崗位要求的資歷和經驗，並且在每年都有機會接受有針對性的專業培訓。</li></ul>                         |

守則條文	是否遵守	公司管治程序
C2.3 董事會每年檢討的事項	是	<ul style="list-style-type: none"> <li>• 公司一直不存在重大風險，以及公司應付其業務轉變及外在環境轉變的能力較強；</li> <li>• 公司管理層持續全面地監察公司風險管理及內部監控系統的有效運作；</li> <li>• 公司內審部門及外聘獨立審計機構在年度報告審計委員會上向董事會及其審計委員會彙報了對公司的監控結果，此次彙報有助董事會評核公司的監控情況及風險管理的有效程度；</li> <li>• 期內沒有發生的重大監控失誤或發現的重大監控弱項；及</li> <li>• 公司有關財務報告及遵守《上市規則》規定的程序有效。</li> </ul>
C2.4 發行人應在《企業管治報告》內以敘述形式披露其如何在報告期內遵守風險管理及內部監控的守則條文。	是	<ul style="list-style-type: none"> <li>• 公司通過內審部門及外聘獨立審計機構全年一次全覆蓋的審計用於辨認、評估及管理重大風險；</li> <li>• 公司建立了專門的內審部門，對公司風險管理及內部監控系統進行審計；</li> <li>• 公司董事會須對風險管理及內部監控系統負責，並每年檢討該等制度的有效性。公司的風險管理及內部監控系統旨在管理而非消除未能達成業務目標的風險，而且只能就不會有重大的失實陳述或損失作出合理而非絕對的保證；</li> <li>• 公司通過內審部門及外聘獨立審計機構全年一次全覆蓋的檢討風險管理及內部監控系統有效性及解決嚴重的內部監控缺失；及</li> <li>• 公司通過董事會秘書室全年不定期全覆蓋處理及發佈內幕消息和內部監控措施。</li> </ul>



## 公司治理

### 守則條文

### 是否遵守 公司管治程序

- |   |   |   |
|---|---|---|
| <b>C2.5</b> 發行人應設立內部審核功能。沒有內部審核功能的發行人須每年檢討是否需要增設此項功能，並在《企業管治報告》內解釋為何沒有這項功能。 | 是 | <ul style="list-style-type: none"><li>公司已設立了內部審核功能。</li></ul> |
|---|---|---|

#### 建議最佳常規：

- 本年度，公司針對控制環境、風險識別與評估、控制措施、信息與溝通、監督這5個方面，對內控制度的合理性、內控體系的完整性和有效性以及運行與執行情況進行了檢查和自我評價工作，有關檢討的內容包括並不限於守則條文C.2.3及C.2.4的內容，有關檢討的結果見本年度報告「董事會關於公司風險管理及內部控制的自我評價報告」內容。
- 公司在所有向股東發佈的通告中均確保所披露的是有意義的資料，各董事保證所載資料不存在任何虛假記載、誤導性陳述或者重大遺漏，並對其內容的真實性、準確性和完整性負個別及連帶責任。

### C3. 審計委員會

#### 守則原則

- 審計委員會應具有清晰的職權範圍，包括就如何應用財務彙報、風險管理和內部監控原則及如何與公司核數師保持適當關係作出正規及具透明度的安排。

- 公司管治最佳現狀**
- 公司董事會設有審計委員會，成員為陳良、張二震、杜文毅，皆具有財務管理方面的專業技能和經驗，成員全是非執行董事，其中陳良、張二震為獨立董事，陳良先生為具有專業資格和財務管理專業經驗的獨立董事，並擔任審計委員會主席。
  - 審計委員會主要負責監督公司及其附屬公司的內部審計制度及其實施；審核公司及其附屬公司的財務信息及其披露；審查公司及其附屬公司內控制度，包括財務監控及風險管理等，對重大關聯／關連交易進行審計以及公司內、外部審計的溝通、監督和核查工作。審計委員會的職責範圍詳列於《審計委員會工作細則》。
  - 2015年度，審計委員會於共舉行6次會議，包括4次定期報告會議、1次審議關聯方借款事宜的會議、1次與外聘審計機構召開的2015年度業績審計工作溝通會議以及同意公司對312國道滬寧段提前終止收費經營權處置資產損失的議案、同意本公司與聯網公司續簽ETC客服網點房屋租賃協議的日常關聯交易、根據聯交所要求對公司《審計委員會工作細則》進行部份條款修訂等事宜，全體委員均有出席，並履行各項工作職責。同時皆有管理層及財務總監向其彙報公司財務狀況及有關內部監控的重大事項。
  - 本年度，審計委員會與公司外聘審計師在編製年度審計報告前直接聯繫了1次，了解其核數師報告的編訂程序及原則，並就有關問題與核數師進行商討，以作為評核依據。

### 守則條文

### 是否遵守 公司管治程序

- | 守則條文   | 是否遵守 | 公司管治程序   |
|--|------|--|
| C3.1 審計委員會的完整記錄應由正式委任的會議秘書(通常為公司秘書)保存。會議記錄的初稿及最後定稿應在會議後一段合理時間內先後發送委員會全體成員，初稿供成員表達意見，最後定稿作其記錄之用 | 是    | • 董事會秘書負責整理及備存委員會的會議記錄及相關會議材料，會議記錄對會議審議及表決情況作客觀詳細的反映，由各與會董事簽字確認。                           |
| C3.2 現任審計師的前任合夥人不得擔任審計委員會成員  | 是    | • 審計委員會的所有成員皆非外聘核數師的前任合夥人。   |
| C3.3 審計委員會的職權範圍  | 是    | • 公司已訂立《審計委員會工作細則》，詳細列明了審計委員會的職權範圍、及工作程序及董事會所授予的權力，滿足守則條文的要求。並於本年度根據聯交所監管要求對工作細則部份條款進行了修訂。 |

## 公司治理

守則條文	是否遵守	公司管治程序
C3.4 審計委員會應在聯交所及公司網站公開其職權範圍，解釋其角色及董事會轉授予其的權力	是	<ul style="list-style-type: none"> <li>公司已在公司網站公開了委員會的職權範圍，有關內容已刊載於聯交所網站，以備投資者查詢。</li> </ul>
C3.5 董事會應就外聘核數師的選任或罷免取得審計委員會的意見	是	<ul style="list-style-type: none"> <li>審計委員會就外聘審計師的選任或罷免向董事會提出建議，經董事會審議後提交股東大會批准方為有效。</li> </ul>
C3.6 審計委員會應獲提供充足資源以履行其職責	是	<ul style="list-style-type: none"> <li>審計委員會可以及時獲取相關資料，並按既定程序獲取所需的獨立專業意見，費用由本公司支付。在本年度參股沿江公司增資擴股投資事項中，公司聘請了獨立財務顧問、評估機構、審計師提供專業諮詢意見。</li> </ul>
C3.7 檢討發行人設定僱員可暗中就財務彙報、內部監控或其他方面可能發生的不正當行為提出關注的安排，確保有適當安排讓發行人對此等事宜作出公平獨立的調查及採取適當行動；及審計委員會應擔任發行人與外聘審計師之間的主要代表，監察二者之間的關係	是	<ul style="list-style-type: none"> <li>審計委員會設立了獨立的舉報信箱以便及時獲取有關舞弊風險的信息，並在此基礎上與公司的紀律檢查職能部門達成合作備忘錄。2015年，委員會依託公司《反舞弊管理辦法》，對公司的反舞弊工作進行指導監督，就舞弊風險及其管理控制措施與審計師交換意見，了解審計師及公司審計部提出的內部控制建議以及經理層的反饋和整改情況，並覆核了經理層採用的重大會計政策和會計估計。基於上述工作，審計委員會認為公司防範舞弊風險的管理和控制是有效的。</li> </ul>

### 建議最佳常規：

- 公司明確審計委員會及內部紀檢監察部門的相關責任及職權範圍，建立舉報機制，設立並公佈專門舉報電話及電子信箱，讓僱員及其他與公司利益相關者有保密的渠道向審計委員會及內部紀檢監察部門彙報不當事宜。

### D. 董事會權力的轉授

#### D1. 管理功能

##### 守則原則

- 發行人應明確特別要董事會作決定的事項以及可以轉授於管理層處理的事宜，並指示管理層那些事項須由董事會批准。

##### 公司管治最佳現狀

- 董事會的主要職權包括召集股東大會；決定公司的經營計劃和投資方案及公司內部管理機構的設置；制定公司的年度財務預算、決算及利潤分配方案；擬定公司合併、分立、解散的方案及重大收購或出售方案等，並執行股東大會決議。
- 《公司章程》及《董事會議事規則》均列明了需要董事會審議通過的事項。對於一些重大項目的實施，董事會在審議通過後會根據需要設立由兩名或以上董事組成的委員會或工作小組，並授權委員會或工作小組行使董事會本身某些權力、職權及酌量處理權，以保證決議的順利實施和高效執行。有關委員會及工作小組必須在董事會授權範圍內行事，超出授權範圍的處理權限需上報董事會。

##### 守則條文

##### 是否遵守 公司管治程序

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

## 公司治理

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

### D2. 董事會轄下的委員會

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

### 2015年度各專門委員會出席情況(出席次數/會議次數)

姓名	職務	戰略 委員會	審計 委員會	提名 委員會	薪酬與考 核委員會
錢永祥	執行董事	3/3	-	-	-
陳祥輝	非執行董事	3/3	-	-	-
杜文毅	非執行董事	-	6/6	-	-
張 楊	非執行董事	-	-	3/3	1/1
胡 煜	非執行董事	-	-	1/3	0/1
鄭張永珍	非執行董事	2/3	-	-	-
方 鏗	非執行董事	-	-	2/3	-
馬忠禮	非執行董事	1/3	-	-	-
張二震	獨立非執行董事	3/3	6/6	3/3	1/1
葛 揚	獨立非執行董事	-	-	1/3	0/1
張柱庭	獨立非執行董事	-	-	1/3	0/1
陳 良	獨立非執行董事	-	3/6	1/3	0/1
許長新	獨立非執行董事	-	-	2/3	1/1
高 波	獨立非執行董事	-	-	2/3	1/1
陳冬華	獨立非執行董事	-	3/6	2/3	1/1

因2015年6月23日召開了公司股東週年大會進行了董事換屆選舉工作，部份董事人選有了變化，具體情況是：鄭張永珍女士、方鏗先生自股東大會後不再擔任公司董事職務，馬忠禮先生和胡煜女士被選舉為新一屆董事會非執行董事；許長新先生、高波先生及陳冬華先生作為獨立非執行董事已達到最長兩屆6年的年限，自股東大會後不再擔任公司獨立非執行董事；新選舉了葛揚先生、張柱庭先生及陳良先生擔任公司新一屆董事會獨立非執行董事。各委員會的委員也有了相應的變化，具體2015年度工作報告見本章內容。



## 公司治理

守則條文	是否遵守	公司管治程序
D2.1 董事會應向委員會提供充分清楚的職權範圍，使委員會能適當地履行其職責	是	<ul style="list-style-type: none"><li>公司董事會下設立的4個委員會分別訂立工作細則，指導其決策程序與行為。就委員會的職權範圍，請見「A4委任、重選及罷免」、「B1薪酬及披露的水平及組成」及「C3審核委員會」。</li></ul>
D2.2 各委員會的職權範圍應規定其要向董事會彙報委員會決定及建議	是	<ul style="list-style-type: none"><li>各委員會於每次會議後均向董事會彙報其決定及建議，並將須由董事會決定的事項提交董事會審議。</li></ul>
D3. 企業管治職能		

守則條文	是否遵守	公司管治程序
D3.1 董事會的職權範圍應包括企業管治方面的職能	是	<ul style="list-style-type: none"><li>董事會負有企業管治方面的職責，督促管理層建立合規組織結構與制度，檢討及監察董事及高管人員的培訓及持續專業發展，在日常營運管理中遵循《企業管治守則》及其他法律及監管方面的規定，並在年度報告中進行總結檢討。</li></ul>
D3.2 董事會應負責履行企業管治職責，亦可指派予一個或多個委員會	是	<ul style="list-style-type: none"><li>公司的企業管治職責由董事會直接負責，並未設立專門委員會或指派予其他委員會。</li></ul>

E. 與股東的溝通

E1. 有效溝通

**守則原則**

- 董事會應負責與股東持續保持對話，尤其是藉股東週年大會或其他全體會議與股東溝通及鼓勵他們參與。

**公司管治最佳現狀**

- 董事會負責與股東的保持持續溝通，將股東週年大會或其他臨時股東會議視作與個人股東接觸的主要機會，公司在股東會議最少前21天發出股東通函，公司在股東週年大會最少前45天發出通告，詳細列明大會審議事項及表決程序。所有持有公司股份的股東均有權出席。

**守則條文**

**是否遵守 公司管治程序**

守則條文	是否遵守	公司管治程序
E1.1 會議主席應在股東大會上就每項實際獨立的事宜分別提出議案	是	• 每項提交股東大會審議的實際獨立的事宜，均以個別議案分別提出，未出現過捆紮決議案的事項，包括董事的選任。
E1.2 董事會主席應出席股東週年大會，並安排各委員會主席或成員在會上回答股東提問。管理層應確保外聘核數師出席股東週年大會	否	• 因2014年度公司股東週年大會召開之時，公司董事會主席佔缺，由公司代理董事會主席主持股東週年大會。並安排各委員會代表及公司管理層在會上就股東提問作出回應。每年獨立董事就年度內需獨立審批的事項發表獨立意見並向股東彙報，及在股東會回答股東提問。公司亦安排外聘核數師的代表出席股東週年大會，如有需要對相關問題作出回應，或擔任大會監票人的角色。
E1.3 發行人應於股東週年大會前至少20個營業日發出通知，臨時股東大會則舉行前至少10日發出通知	是	• 根據其他相關要求，公司在任何股東大會前至少45天發出通知，完全符合守則條文要求。
E1.4 董事會應制定股東通訊政策，並定期檢討確保其有效	是	• 公司董事會秘書室專門負責與股東的日常溝通已，公司已在網站和相關通告中公佈了相關通訊方式，股東有順暢的渠道向公司提出諮詢，公司亦安排專人對相關諮詢作出及時回應。



## 公司治理

### E2. 以投票方式表決

#### 守則原則

- 發行人應確保股東熟悉以投票方式進行表決的詳細程序。

#### 公司管治最佳現狀

- 公司訂立《股東大會議事規則》，明確列載股東大會的投票方式及表決程序，並確保程序符合《上市規則》及《公司章程》的規定。公司亦會在股東大會通知中列明有關投票表決的詳細程序。
- 公司對所有出席會議表決的股份均確認其有效性，委任外聘核數師及股東代表為監票員，並委任律師對最後的表決結果出具法律意見書，表決結果在指定報章及網站公佈。

#### 守則條文

#### 是否遵守 公司管治程序

E2.1 大會主席應在會議開始前解釋投票表決的程序及回答股東提問的程序

是

- 股東大會通告及隨附的通函內詳細列明大會審議事項及表決程序，同時有關程序也在大會上作說明；大會主席於投票時披露持有委任代表投票權。大會主席安排會議程序及股東提問，在所有股東對議案充分了解的前提下進行大會表決。

### F. 公司秘書

#### 守則原則

- 公司秘書在支持董事會上擔當重要角色，確保董事會成員之間信息交流良好，以及遵循董事會政策及程序。公司秘書負責透過主席及／或行政總裁向董事會提供管治事宜方面意見，並安排董事的入職培訓及專業發展。

#### 公司管治最佳現狀

- 公司安排高級管理人員擔任董事會秘書，承擔公司秘書於董事會會議的角色，並設立專門的董事會秘書室以保證其工作順利開展提供資源。公司訂立《董事會秘書工作細則》，列明其職權範圍和工作職責。董事會秘書在董事會及各專門委員會運作及公司管治中承擔重要角色。此外，本公司外聘法律顧問協助本公司處理香港公司條例及香港上市規則的合規事項。
- 董事會秘書於2015年已參加超過15小時的相關專業培訓。

守則條文	是否遵守	公司管治程序
F1.1 公司秘書應是發行人僱員，對發行人的日常事務有所認識	是	<ul style="list-style-type: none"> <li>本公司公司秘書由本公司董事會秘書及副總經理姚永嘉先生兼任。根據聯交所相關要求，本公司姚永嘉先生已滿足香港公司秘書的相關任職資格，由姚永嘉先生擔任公司秘書。</li> </ul>
F1.2 公司秘書的遴選、委任或解僱應經由董事會批准	是	<ul style="list-style-type: none"> <li>董事會秘書及公司秘書遴選、委任符合守則條文的相關規定。</li> </ul>
F1.3 公司秘書應向董事會主席或行政總裁彙報	是	<ul style="list-style-type: none"> <li>董事會秘書及公司秘書負責董、監事所有資料的提供，董事會秘書負責董事會及專門委員會、監事會各次會議文件，定期提供公司業務進展彙報、財務目標、發展計劃及策略性方案，以及有關上市規則及其他法定要求的最新資料，不斷提升資料的素質與及時性，以保證董事、監事及高管人員能夠在掌握有關資料的情況下作出決定，並履行職責及責任。</li> </ul>
F1.4 所有董事可取得公司秘書的意見及服務，以確保董事會程序及所有適用法律、規則及規例均獲得遵守	是	<ul style="list-style-type: none"> <li>董事會秘書與所有董事保持緊密聯繫，及時提供公司重大信息及有關最新規則，就企業管治及遵守規章事宜向董事提供意見，以確保董事會的運作符合程序。就涉及公司秘書於香港上市規則及香港公司條例的事項，董事會秘書與公司秘書保持緊密聯繫。</li> </ul>

## 公司治理

### (三) 信息披露

公司一直堅持公平、公正、公開的信息披露原則，嚴格遵循相關法律和上市規則的規定，忠實履行法定信息披露義務，並在此基礎上，公司主動了解投資者的關注重點，有針對性地增加自願信息披露內容，堅持在年度報告中對經營和財務狀況以及影響業務表現的主要因素進行深入全面的分析，並提供有關在經營活動中面臨的風險以及應對措施，以加深投資者對公司業務、管理和發展趨勢的了解，增強公司透明度。

隨著監管理念的轉變，上市公司的信息披露工作已經成為監管重心，特別是信息披露直通車實施後，監管重點由事前轉到了事後，監管方式也由審核把關轉變為考核監督，信息披露工作已完全成為上市公司的自主行為，因此公司各次信息披露的前期準備也顯得更為重要，通過自我管理能力的提升，從而保證公司的信息披露工作質量，防止出現任何差錯。報告期內，公司嚴格執行《信息披露事務管理辦法》，根據法定披露要求在境內外公開同步發佈公告，客觀、詳細披露了公司的業績和財務信息、分紅派息、日常經營狀況、項目投資、融資活動、關聯交易、股東大會、董事會和監事會運作等方面的重要信息。

報告期內，公司嚴格執行《信息披露事務管理辦法》，根據法定披露要求及臨時重大事項在境內外公開同步發佈公告，客觀、詳細披露了公司的業績和財務信息、分紅派息、日常經營狀況、項目投資、融資活動、關聯交易、股東大會、董事會和監事會運作等方面的重要信息和重大事項進展的詳細資料。

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

### (四) 投資者關係與溝通

投資者關係對實現公司價值最大化和保障投資者利益有著積極的意義。本公司管理層一貫倡導積極的投資者關係管理，並已訂立《投資者關係管理工作制度》，從管理架構和內部制度上加強投資者關係管理工作。

報告期內，為了貫徹《關於進一步加強資本市場中小投資者合法權益保護工作的意見》精神，積極履行上市公司的責任義務，公司主動協助監管部門做好投資者保護宣傳教育工作。上交所及江蘇證監局將本公司列為最佳現金分紅公司的典型，進行了系列專題報道。通過這些主題宣傳，一方面引導投資者樹立長期投資和理性投資理念，為推動中國資本市場持續健康發展履行上市公司的應盡職責義務，另一方面也樹立了公司在資本市場上積極回報股東的良好形象，堅定了投資者對公司長期支持的信心。

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

報告期內，公司主要投資者關係活動主要通過以下方式開展：

- ◇ 通過上交所E互動平台、投資者熱線、公司網站和電子信箱，及時回應投資者查詢，定期向投資者主動發送營運數據。
- ◇ 接待投資者和分析員公司現場調研，或召開專場電話會議，日常接待境內外投資者來訪12批19人次。
- ◇ 開展各項推介活動，包括舉辦業績推介路演與新聞發佈會、境外路演活動以及參加各類投資者論壇，與投資者進行面對面的交流，2015年度，公司參加或組織的大型推介活動8場，主要包括：
  - 1月 — 參加了德意志銀行和瑞銀證券舉辦的年度「投資論壇」
  - 2月 — 在香港召開專項收購項目投資者路演活動
  - 3月 — 在香港召開2014年度業績發佈會並進行投資者路演活動
  - 5月 — 參加了滙豐銀行及麥格理證券的年度投資者會議
  - 6月 — 組織了新加坡、澳大利亞的境外路演活動
  - 8月 — 在香港召開2015年中期業績發佈會並進行投資者路演活動
  - 11月 — 參加了中金公司的年度投資者論壇
  - 11月 — 組織了美國、加拿大的境外路演活動

本公司於報告期內的各項組織文件均無任何重大變動。

## 公司治理

### (五) 投資者回報機制

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

在具體執行方面，公司也從自身做起，制定合理的分紅機制，積極倡導回報股東的股權文化，從而營造和諧共贏的投融資環境和價值投資氛圍。自上市以來，公司已連續17年不間斷派發現金股利，截止2014年度末，公司已累計派發現金股利約人民幣193.26億元，平均派息率高達75%，累計每股派息人民幣3.8417元，使公司股東從企業發展中得到良好回報。

2015年度，公司建議派發現金股利每股人民幣0.40元，派息率達80.39%。

幣種：人民幣

	2007	2008	2009	2010	2011	2012	2013	2014	2015
每股盈利(元)*	0.318	0.308	0.399	0.493	0.482	0.463	0.538	0.442	0.498
每股股息(含稅) (元)	0.27	0.27	0.31	0.36	0.36	0.36	0.38	0.38	0.40
派息率%	84.90	87.66	77.66	73.0	74.64	77.72	70.70	85.93	80.39

\* 每股盈利為該年度用於股利分配的利潤基準。

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

二. 董事履行職責情況

(一) 董事參加董事會和股東大會的情況

董事姓名	是否獨立董事	本年應參加董事會次數	參加董事會情況				是否連續兩次未親自參加會議	參加股東大會情況 出席股東大會的次數
			親自出席次數	以通訊方式參加次數	委託出席次數	缺席次數		
錢永祥	否	8	7	1	0	0	否	2
陳祥輝	否	8	7	1	0	0	否	2
杜文毅	否	8	7	1	0	0	否	2
張 楊	否	8	6	1	1	0	否	2
胡 煜	否	4	4	0	0	0	否	1
鄭張永珍	否	4	3	1	0	0	否	0
方 鏗	否	4	3	1	0	0	否	0
馬忠禮	否	4	4	4	0	0	否	1
張二震	是	8	7	1	0	0	否	2
葛 揚	是	4	4	0	0	0	否	1
張柱庭	是	4	4	0	0	0	否	1
陳 良	是	4	4	0	0	0	否	1
許長新	是	4	3	1	0	0	否	1
高 波	是	4	3	1	0	0	否	1
陳冬華	是	4	3	1	0	0	否	1

連續兩次未親自出席董事會會議的說明

不適用。

報告期內召開董事會會議次數	8
其中：現場會議次數	7
通訊方式召開會議次數	1
現場結合通訊方式召開會議次數	0

## 公司治理

### (二) 獨立非執行董事對公司有關事項提出異議的情況

獨立非執行董事對公司有關事項提出異議的說明

報告期內，本公司獨立非執行董事對公司所有事項均未提出異議，也沒有出現獨立非執行董事提議召開董事會、股東大會或公開向股東徵集投票權的情況。

### 三. 董事會下設專門委員會在報告期內履行職責時所提出的重要意見和建議，存在異議事項的，應當披露具體情況

不適用。

### 四. 監事會發現公司存在風險的說明

不適用。

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

不適用。

存在同業競爭的，公司相應的解決措施、工作進度及後續工作計劃

不適用。

### 六. 報告期內對高級管理人員的考評機制，以及激勵機制的建立、實施情況

不適用。

### 七. 是否披露風險管理及內部控制自我評價報告

適用       不適用

本公司董事會已經編製了2015年度風險管理及內部控制自我評價報告，報告期內，公司不存在其他可能對投資者理解風險管理及內部控制評價報告、評價風險管理及內部控制情況進行投資決策產生重大影響的其他風險管理及內部控制信息。就公司於本年度風險管理及內部控制情況進行了披露。有關2015年度風險管理及內部控制自我評價報告全文已刊載於上交所網站[www.sse.com.cn](http://www.sse.com.cn)、聯交所網站[www.hkexnews.hk](http://www.hkexnews.hk)及本公司網站[www.jsexpressway.com](http://www.jsexpressway.com)。

報告期風險管理及內部控制存在重大缺陷情況的說明

適用       不適用

### 八. 風險管理及內部控制審計報告的相關情況說明

德勤華永出具了本公司2015年度風險管理及內部控制審計報告，認為本公司於2015年12月31日按照《企業風險管理及內部控制基本規範》和相關規定在所有重大方面保持了有效的財務報告內部控制。有關2015年度風險管理及內部控制審計報告全文已刊載於上交所網站[www.sse.com.cn](http://www.sse.com.cn)、聯交所網站[www.hkexnews.hk](http://www.hkexnews.hk)及本公司網站[www.jsexpressway.com](http://www.jsexpressway.com)。

是否披露風險管理及內部控制審計報告：是



# 公司債券相關情況

適用     不適用

# 財務報告

本集團按中國企業會計準則編製的2015年度財務報告，經德勤華永會計師事務所(特殊普通合夥)審計，並出具了標準無保留意見的審計報告。

財務報告的主要內容包括：

合併及母公司資產負債表

合併及母公司利潤表

合併及母公司現金流量表

合併及母公司所有者權益變動表

財務報表附註

其他財務補充資料

有關內容詳見財務報告全文。

# 審計報告

德師報(審)字(16)第P0843號

## 江蘇寧滬高速公路股份有限公司全體股東：

我們審計了後附的江蘇寧滬高速公路股份有限公司(以下簡稱「寧滬高速」)的財務報表，包括2015年12月31日的公司及合併資產負債表、2015年度的公司及合併利潤表、公司及合併股東權益變動表和公司及合併現金流量表以及財務報表附註。

### 一. 管理層對財務報表的責任

編製和公允列報財務報表是寧滬高速管理層的責任，這種責任包括：(1)按照企業會計準則的規定編製財務報表，並使其實現公允反映；(2)設計、執行和維護必要的內部控制，以使財務報表不存在由於舞弊或錯誤而導致的重大錯報。

### 二. 註冊會計師的責任

我們的責任是在執行審計工作的基礎上對財務報表發表審計意見。我們按照中國註冊會計師審計準則的規定執行了審計工作。中國註冊會計師審計準則要求我們遵守中國註冊會計師職業道德守則，計劃和執行審計工作以對財務報表是否不存在重大錯報獲取合理保證。

審計工作涉及實施審計程序，以獲取有關財務報表金額和披露的審計證據。選擇的審計程序取決於註冊會計師的判斷，包括對由於舞弊或錯誤導致的財務報表重大錯報風險的評估。在進行風險評估時，註冊會計師考慮與財務報表編製和公允列報相關的內部控制，以設計恰當的審計程序。審計工作還包括評價管理層選用會計政策的恰當性和作出會計估計的合理性，以及評價財務報表的總體列報。

我們相信，我們獲取的審計證據是充分、適當的，為發表審計意見提供了基礎。

### 三. 審計意見

我們認為，寧滬高速的財務報表在所有重大方面按照企業會計準則的規定編製，公允反映了寧滬高速2015年12月31日的公司及合併財務狀況以及2015年度的公司及合併經營成果和公司及合併現金流量。

德勤華永會計師事務所(特殊普通合夥)

中國註冊會計師

中國·上海  
2016年3月25日

# 合併資產負債表

2015年12月31日

人民幣元

項目	附註	年末餘額	年初餘額 (重述後)	上年年初餘額 (重述後)	項目	附註	年末餘額	年初餘額 (重述後)	上年年初餘額 (重述後)
<b>流動資產：</b>					<b>流動負債：</b>				
貨幣資金	(六)1	255,475,447	726,415,172	523,544,443	短期借款	(六)20	1,811,000,000	3,005,000,000	3,465,000,000
以公允價值計量且其變動計入當期損益的金融資產	(六)2	35,887,051	38,951,822	20,175,395	應付賬款	(六)21	924,505,565	767,168,706	420,564,473
應收票據	(六)3	1,722,313	2,518,000	149,843	預收款項	(六)22	555,913,419	375,468,300	413,016,626
應收賬款	(六)4	123,353,524	117,412,597	64,976,566	應付職工薪酬	(六)23	3,375,508	5,624,993	4,851,604
預付款項	(六)5	14,498,363	266,879,166	21,816,840	應交稅費	(六)24	61,498,426	102,377,617	160,536,051
應收利息	(六)6	18,733,333	-	-	應付利息	(六)25	69,925,072	115,056,758	87,811,650
應收股利	(六)7	4,989,960	4,989,960	4,989,960	應付股利	(六)26	69,467,760	68,678,625	62,903,610
其他應收款	(六)8	812,198,353	1,224,608,057	1,230,106,753	其他應付款	(六)27	80,687,691	58,896,322	185,673,798
存貨	(六)9	3,256,454,567	3,091,938,748	2,845,519,492	一年內到期的非流動負債	(六)28	151,608,861	1,029,826,457	974,110,574
其他流動資產	(六)10	502,774,234	231,636,482	175,082,464	其他流動負債	(六)29	6,685,220,505	3,548,749,165	3,039,577,219
<b>流動資產合計</b>		<b>5,026,087,145</b>	<b>5,705,350,004</b>	<b>4,886,361,756</b>	<b>流動負債合計</b>		<b>10,413,202,807</b>	<b>9,076,846,943</b>	<b>8,814,045,605</b>
<b>非流動資產：</b>					<b>非流動負債：</b>				
可供出售金融資產	(六)11	1,293,818,457	1,313,185,957	1,313,185,956	長期借款	(六)30	1,382,806,332	6,172,708,646	6,173,148,039
長期股權投資	(六)12	4,456,793,805	4,174,591,269	3,787,359,931	應付債券	(六)31	3,456,427,928	494,603,286	991,074,397
投資性房地產	(六)13	33,009,175	34,284,836	35,415,146	遞延收益	(六)32	34,886,135	36,199,928	37,820,117
固定資產	(六)14	1,692,923,594	1,802,660,953	1,766,964,867	遞延所得稅負債	(六)18	2,544,353	1,275,048	1,369,249
在建工程	(六)15	1,030,127,104	258,800,371	132,963,159	<b>非流動負債合計</b>		<b>4,876,664,748</b>	<b>6,704,786,908</b>	<b>7,203,411,802</b>
無形資產	(六)16	22,238,627,984	24,136,118,565	25,289,864,582	<b>負債合計</b>		<b>15,289,867,555</b>	<b>15,781,633,851</b>	<b>16,017,457,407</b>
長期待攤費用	(六)17	5,713,616	6,418,189	1,166,864	<b>股東權益：</b>				
遞延所得稅資產	(六)18	398,938,783	49,806,472	16,307,595	股本	(六)33	5,037,747,500	5,037,747,500	5,037,747,500
其他非流動資產	(六)19	300,000,000	-	-	資本公積	(六)34	10,446,662,341	11,511,362,341	11,512,948,688
<b>非流動資產合計</b>		<b>31,449,952,518</b>	<b>31,775,866,612</b>	<b>32,343,228,100</b>	其他綜合收益	(六)35	121,482,904	188,889,048	95,858,321
					盈餘公積	(六)36	3,040,287,779	2,927,043,693	2,833,298,081
					未分配利潤	(六)37	1,829,978,752	1,350,937,480	1,131,119,311
					<b>歸屬於母公司股東權益合計</b>		<b>20,476,159,276</b>	<b>21,015,980,062</b>	<b>20,610,971,901</b>
					少數股東權益		710,012,832	683,602,703	601,160,548
					股東權益合計		21,186,172,108	21,699,582,765	21,212,132,449
<b>資產總計</b>		<b>36,476,039,663</b>	<b>37,481,216,616</b>	<b>37,229,589,856</b>	<b>負債和股東權益總計</b>		<b>36,476,039,663</b>	<b>37,481,216,616</b>	<b>37,229,589,856</b>

附註為財務報表的組成部分。

第147頁至第317頁的財務報表由下列負責人簽署：

法定代表人：\_\_\_\_\_ 主管會計工作負責人：\_\_\_\_\_ 會計機構負責人：\_\_\_\_\_

# 公司資產負債表

2015年12月31日

人民幣元

項目	附註	年末餘額	年初餘額	項目	附註	年末餘額	年初餘額
<b>流動資產：</b>				<b>流動負債：</b>			
貨幣資金	(十五)1	121,485,890	238,658,010	短期借款	(十五)15	1,616,000,000	340,000,000
應收賬款	(十五)2	81,944,374	80,125,072	應付賬款	(十五)16	350,849,157	238,350,163
預付款項	(十五)3	7,136,623	257,152,125	預收款項		12,694,400	7,759,002
應收利息		21,856,416	3,175,792	應付職工薪酬	(十五)17	636,163	987,091
應收股利		4,989,960	4,989,960	應交稅費	(十五)18	18,703,014	76,760,557
其他應收款	(十五)4	1,143,393,025	1,519,681,070	應付利息		48,996,795	28,081,880
存貨	(十五)5	19,444,676	20,995,413	應付股利		69,467,760	68,678,625
一年內到期的非流動資產	(十五)6	1,540,000,000	150,000,000	其他應付款	(十五)19	17,479,904	31,829,823
其他流動資產	(十五)7	274,645,099	-	一年內到期的非流動負債	(十五)20	101,608,861	500,826,457
				其他流動負債		6,685,220,505	3,548,749,165
<b>流動資產合計</b>		<b>3,214,896,063</b>	<b>2,274,777,442</b>	<b>流動負債合計</b>		<b>8,921,656,559</b>	<b>4,842,022,763</b>
<b>非流動資產：</b>				<b>非流動負債：</b>			
可供出售金融資產	(十五)8	1,005,230,000	1,008,915,500	長期借款	(十五)21	169,306,332	19,708,646
長期股權投資	(十五)9	13,402,103,616	5,217,907,838	應付債券		3,456,427,928	494,603,286
固定資產	(十五)10	945,144,897	953,515,356				
在建工程	(十五)11	276,750,775	208,246,561	<b>非流動負債合計</b>		<b>3,625,734,260</b>	<b>514,311,932</b>
無形資產	(十五)12	12,013,889,240	13,475,809,444				
遞延所得稅資產	(十五)13	3,990,046	4,024,527	<b>負債合計</b>		<b>12,547,390,819</b>	<b>5,356,334,695</b>
其他非流動資產	(十五)14	1,050,794,885	1,540,000,000				
<b>非流動資產合計</b>		<b>28,697,903,459</b>	<b>22,408,419,226</b>	<b>股東權益：</b>			
				股本		5,037,747,500	5,037,747,500
<b>資產總計</b>		<b>31,912,799,522</b>	<b>24,683,196,668</b>	資本公積	(十五)22	7,339,039,535	7,482,952,651
				其他綜合收益	(十五)23	103,057,672	170,463,816
				盈餘公積	(十五)24	2,518,873,750	2,518,873,750
				未分配利潤	(十五)25	4,366,690,246	4,116,824,256
				<b>股東權益</b>		<b>19,365,408,703</b>	<b>19,326,861,973</b>
				<b>負債和股東權益總計</b>		<b>31,912,799,522</b>	<b>24,683,196,668</b>

附註為財務報表的組成部分。

第147頁至第317頁的財務報表由下列負責人簽署：

法定代表人：\_\_\_\_\_ 主管會計工作負責人：\_\_\_\_\_ 會計機構負責人：\_\_\_\_\_

# 合併利潤表

2015年12月31日止年度

人民幣元

項目	附註	本年金額	上年金額 (重述後)
<b>一. 營業總收入</b>	(六)38	8,761,321,186	8,830,860,795
其中：營業收入		8,761,321,186	8,830,860,795
減：營業總成本		5,700,480,153	6,070,494,998
其中：營業成本	(六)38	4,416,207,589	4,674,829,859
營業税金及附加	(六)39	275,332,597	273,402,548
銷售費用	(六)40	16,030,791	13,806,381
管理費用	(六)41	213,294,103	212,989,851
財務費用	(六)42	778,935,597	895,551,358
資產減值損失	(六)43	679,476	(84,999)
加：公允價值變動收益	(六)44	6,935,829	3,066,189
投資收益	(六)45	444,068,189	352,287,304
其中：對聯營企業和合營企業的投資收益		340,332,126	310,937,218
<b>二. 營業利潤</b>		3,511,845,051	3,115,719,290
加：營業外收入	(六)46	42,430,974	25,411,960
其中：非流動資產處置利得		1,516,024	5,078,206
減：營業外支出	(六)47	659,221,149	37,081,034
其中：非流動資產處置損失		629,723,205	7,684,626
<b>三. 利潤總額</b>		2,895,054,876	3,104,050,216
減：所得稅費用	(六)48	305,144,944	807,730,901
<b>四. 淨利潤</b>		2,589,909,932	2,296,319,315
其中：歸屬於母公司所有者的淨利潤		2,506,629,408	2,227,907,831
少數股東損益		83,280,524	68,411,484

## 合併利潤表

2015年12月31日止年度

項目	附註	本年金額	上年金額 (重述後)
<b>五. 其他綜合收益的稅後淨額</b>	(六)49	(67,406,144)	93,030,727
歸屬於母公司所有者的其他綜合收益的稅後淨額		(67,406,144)	93,030,727
(一) 以後不能重分類進損益的其他綜合收益		—	—
(二) 以後將重分類進損益的其他綜合收益		(67,406,144)	93,030,727
1. 權益法下在被投資單位以後將重分類進損益的 其他綜合收益中所享有的份額		(67,406,144)	93,030,727
歸屬於少數股東的其他綜合收益的稅後淨額		—	—
<b>六. 綜合收益總額</b>		2,522,503,788	2,389,350,042
歸屬於母公司所有者的綜合收益總額		2,439,223,264	2,320,938,558
歸屬於少數股東的綜合收益總額		83,280,524	68,411,484
<b>七. 每股收益</b>			
(一) 基本每股收益		0.4976	0.4422
(二) 稀釋每股收益		不適用	不適用

本年發生同一控制下企業合併的被合併方在合併前實現的淨利潤為人民幣230,688,998元，上年被合併方實現的淨虧損為人民幣350,969,819元。

附註為財務報表的組成部分。

第147頁至第317頁的財務報表由下列負責人簽署：

法定代表人：\_\_\_\_\_ 主管會計工作負責人：\_\_\_\_\_ 會計機構負責人：\_\_\_\_\_

# 公司利潤表

2015年12月31日止年度

人民幣元

項目	附註	本年金額	上年金額
<b>一. 營業收入</b>	(十五)26	6,372,125,753	6,756,383,604
減：營業成本	(十五)26	3,210,659,200	3,542,296,839
營業税金及附加	(十五)27	163,759,617	170,616,800
管理費用	(十五)28	148,995,672	151,004,781
財務費用	(十五)29	441,486,961	288,927,710
資產減值損失	(十五)30	(137,924)	(96,127)
加：投資收益	(十五)31	874,697,484	599,526,358
其中：對聯營企業和合營企業的投資收益		200,071,491	215,407,886
<b>二. 營業利潤</b>		3,282,059,711	3,203,159,959
加：營業外收入	(十五)32	37,333,126	19,006,448
其中：非流動資產處置利得		1,463,066	5,018,251
減：營業外支出	(十五)33	651,573,917	28,518,580
其中：非流動資產處置損失		628,775,846	6,047,890
<b>三. 利潤總額</b>		2,667,818,920	3,193,647,827
減：所得稅費用	(十五)34	503,608,880	703,012,524
<b>四. 淨利潤</b>		2,164,210,040	2,490,635,303
<b>五. 其他綜合收益的稅後淨額</b>	(十五)35	(67,406,144)	93,030,727
(一)以後不能重分類進損益的其他綜合收益		—	—
(二)以後將重分類進損益的其他綜合收益		(67,406,144)	93,030,727
1. 權益法下在被投資單位以後將重分類進損益的 的其他綜合收益中所享有的份額		(67,406,144)	93,030,727
<b>六. 綜合收益總額</b>		2,096,803,896	2,583,666,030

附註為財務報表的組成部分。

第147頁至第317頁的財務報表由下列負責人簽署：

法定代表人：\_\_\_\_\_ 主管會計工作負責人：\_\_\_\_\_ 會計機構負責人：\_\_\_\_\_



# 合併現金流量表

2015年12月31日止年度

人民幣元

項目	附註	本年金額	上年金額 (重述後)
<b>一. 經營活動產生的現金流量：</b>			
銷售商品、提供勞務收到的現金		9,190,479,563	9,091,697,622
收到其他與經營活動有關的現金	(六)51(1)	81,362,913	37,156,448
經營活動現金流入小計		9,271,842,476	9,128,854,070
購買商品、接受勞務支付的現金		2,796,027,402	3,284,668,273
支付給職工以及為職工支付的現金		818,787,472	764,894,539
支付的各項稅費		1,078,613,749	1,218,204,714
支付其他與經營活動有關的現金	(六)51(2)	102,520,728	119,441,128
經營活動現金流出小計		4,795,949,351	5,387,208,654
經營活動產生的現金流量淨額		4,475,893,125	3,741,645,416
<b>二. 投資活動產生的現金流量：</b>			
收回投資收到的現金		1,041,006,240	1,749,633,714
取得投資收益收到的現金		240,315,712	161,227,972
處置固定資產、無形資產和其他長期資產收回的現金淨額		606,170,697	26,980,769
收到其他與投資活動有關的現金	(六)51(3)	—	—
投資活動現金流入小計		1,887,492,649	1,937,842,455
購建固定資產、無形資產和其他長期資產支付的現金		786,135,407	410,961,074
投資支付的現金		1,386,477,678	1,929,821,578
取得子公司及其他營業單位支付的現金淨額		1,164,000,000	—
支付其他與投資活動有關的現金	(六)51(4)	50,000,000	—
投資活動現金流出小計		3,386,613,085	2,340,782,652
投資活動產生的現金流量淨額		(1,499,120,436)	(402,940,197)

## 合併現金流量表

2015年12月31日止年度

項目	附註	本年金額	上年金額 (重述後)
<b>三. 籌資活動產生的現金流量：</b>			
吸收投資所收到現金		121,680,000	60,000,000
其中：子公司吸收少數股東投資收到的現金		121,680,000	60,000,000
取得借款收到的現金		10,951,000,000	6,695,000,000
發行債券收到的現金		11,000,000,000	3,700,000,000
收到其他與籌資活動有關的現金	(六)51(5)	—	—
籌資活動現金流入小計		22,072,680,000	10,455,000,000
償還債務支付的現金		22,715,041,198	10,799,033,918
分配股利、利潤或償付利息支付的現金		2,790,359,366	2,792,927,613
其中：子公司支付給少數股東的股利、利潤		79,250,395	45,969,330
支付其他與籌資活動有關的現金	(六)51(6)	31,558,693	16,666,485
籌資活動現金流出小計		25,536,959,257	13,608,628,016
籌資活動產生的現金流量淨額		(3,464,279,257)	(3,153,628,016)
<b>四. 匯率變動對現金及現金等價物(減少)的影響</b>			
		—	—
<b>五. 現金及現金等價物淨增加(減少)額</b>			
	(六)52	(487,506,568)	185,077,203
加：年初現金及現金等價物餘額	(六)52	708,621,646	523,544,443
<b>六. 年末現金及現金等價物餘額</b>			
	(六)52	221,115,078	708,621,646

附註為財務報表的組成部分。

第147頁至第317頁的財務報表由下列負責人簽署：

法定代表人：\_\_\_\_\_ 主管會計工作負責人：\_\_\_\_\_ 會計機構負責人：\_\_\_\_\_

# 母公司現金流量表

2015年12月31日止年度

人民幣元

項目	附註	本年金額	上年金額
<b>一. 經營活動產生的現金流量：</b>			
銷售商品、提供勞務收到的現金		6,660,775,600	7,072,593,363
收到其他與經營活動有關的現金	(十五)37(1)	41,037,054	12,621,015
經營活動現金流入小計		6,701,812,654	7,085,214,378
購買商品、接受勞務支付的現金		2,242,051,712	2,804,199,984
支付給職工以及為職工支付的現金		528,516,891	493,287,677
支付的各項稅費		789,271,028	950,571,021
支付其他與經營活動有關的現金	(十五)37(2)	75,749,236	77,440,556
經營活動現金流出小計		3,635,588,867	4,325,499,238
經營活動產生的現金流量淨額		3,066,223,787	2,759,715,140
<b>二. 投資活動產生的現金流量：</b>			
收回投資收到的現金		—	850,000,000
取得投資收益收到的現金		755,020,934	483,194,037
處置固定資產、無形資產和其他長期資產收回的現金淨額		605,838,810	24,468,003
收到其他與投資活動有關的現金	(十五)37(3)	475,000,000	—
投資活動現金流入小計		1,835,859,744	1,357,662,040
購建固定資產、無形資產和其他長期資產支付的現金		157,247,734	285,837,768
投資支付的現金		658,833,612	1,096,861,340
取得子公司及其他營業單位支付的現金淨額		502,000,000	—
支付其他與投資活動有關的現金	(十五)37(4)	1,160,000,000	310,000,000
投資活動現金流出小計		2,478,081,346	1,692,699,108
投資活動產生的現金流量淨額		(642,221,602)	(335,037,068)

# 母公司現金流量表

2015年12月31日止年度

項目	附註	本年金額	上年金額
<b>三. 籌資活動產生的現金流量：</b>			
取得借款收到的現金		8,735,000,000	1,490,000,000
發行債券收到的現金		11,000,000,000	3,700,000,000
籌資活動現金流入小計		19,735,000,000	5,190,000,000
償還債務支付的現金		19,970,541,198	5,411,433,917
分配股利、利潤或償付利息支付的現金		2,279,209,927	2,173,301,407
支付其他與籌資活動有關的現金	(十五)37(5)	26,423,180	12,110,861
籌資活動現金流出小計		22,276,174,305	7,596,846,185
籌資活動產生的現金流量淨額		(2,541,174,305)	(2,406,846,185)
<b>四. 匯率變動對現金及現金等價物的影響</b>			
		—	—
<b>五. 現金及現金等價物淨增加(減少)額</b>			
加：年初現金及現金等價物餘額	(十五)38	(117,172,120)	17,831,887
	(十五)38	238,658,010	220,826,123
<b>六. 年末現金及現金等價物餘額</b>			
	(十五)38	121,485,890	238,658,010

附註為財務報表的組成部分。

第147頁至第317頁的財務報表由下列負責人簽署：

法定代表人：\_\_\_\_\_ 主管會計工作負責人：\_\_\_\_\_ 會計機構負責人：\_\_\_\_\_

# 合併股東權益變動表

2015年12月31日止年度

人民幣元

項目	本年金額											
	歸屬於母公司所有者權益					少數股東權益						
	股本	優先股	其他權益工具	資本公積	減：庫存股	其他綜合收益	專項儲備	盈餘公積	一般風險準備	未分配利潤	合計	
一、2014年12月31日餘額(重述前)	5,037,747,500	-	-	7,481,937,641	-	188,889,048	-	2,927,046,693	-	4,712,650,449	590,309,942	20,936,647,873
加：會計政策變更	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
前期差錯更正	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
同一控制下企業合併的影響	-	-	-	4,029,394,500	-	-	-	-	-	(3,361,752,969)	95,293,961	762,934,892
其他	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
二、2015年12月31日餘額(重述後)	5,037,747,500	-	-	11,511,332,341	-	188,889,048	-	2,927,046,693	-	1,350,937,480	683,602,703	21,699,582,765
三、本年增減變動金額	-	-	-	(1,064,700,000)	-	(67,406,144)	-	113,244,066	-	479,041,272	26,410,129	(513,410,657)
(一) 綜合收益總額	-	-	-	-	-	(67,406,144)	-	-	-	2,506,829,408	83,280,524	2,522,503,788
(二) 所有者投入和減少資本	-	-	-	(1,064,700,000)	-	-	-	-	-	-	22,380,000	(1,042,320,000)
1. 股東投入的普通股	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	121,680,000	121,680,000
2. 其他權益工具持有者投入資本	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
3. 股份支付计入所有者權益的金額	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
4. 同一控制下企業合併的影響	-	-	-	(1,064,700,000)	-	-	-	-	-	-	(99,300,000)	(1,164,000,000)
5. 其他	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
(三) 利潤分配	-	-	-	-	-	-	-	-	-	(2,027,568,136)	(79,250,995)	(1,993,594,445)
1. 提取盈餘公積	-	-	-	-	-	-	-	113,244,066	-	(113,244,066)	-	-
2. 提取一般風險準備	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
3. 對所有者(或股東)的分配	-	-	-	-	-	-	-	-	-	(1,914,344,050)	(79,250,995)	(1,993,594,445)
4. 其他	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
(四) 所有者權益內部結轉	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
1. 資本公積轉增資本(或股本)	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
2. 盈餘公積轉增資本(或股本)	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
3. 盈餘公積補償損	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
4. 其他	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
(五) 專項儲備	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
1. 本期提取	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
2. 本期使用	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
(六) 其他	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
四、2015年12月31日餘額	5,037,747,500	-	-	10,446,632,341	-	121,482,904	-	3,040,297,779	-	1,829,978,732	710,012,832	21,186,172,108

第147頁至第317頁的財務報表由下列負責人簽署：

法定代表人：\_\_\_\_\_

主管會計工作負責人：\_\_\_\_\_

會計機構負責人：\_\_\_\_\_

# 合併股東權益變動表

2015年12月31日止年度

人民幣元

項目	上年金額											
	歸屬於母公司所有者的權益											
	股本	優先股	其他權益工具	資本公積	減：庫存股	其他綜合收益	專項儲備	盈餘公積	一般風險準備	未分配利潤	少數股東權益	所有者權益合計
一、2013年12月31日餘額(重述前)	5,037,747,500	-	-	7,483,554,188	-	95,858,321	-	2,833,298,081	-	4,146,025,789	501,743,950	20,098,227,739
加：會計政策變更	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
前期差錯更正	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
同一控制下企業合併影響	-	-	-	4,029,394,500	-	-	-	-	-	(3,014,906,488)	99,416,689	1,113,904,711
其他	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
二、2014年1月1日餘額(重述後)	5,037,747,500	-	-	11,512,948,688	-	95,858,321	-	2,833,298,081	-	1,131,119,311	601,160,549	21,212,132,450
三、本年增減變動金額	-	-	-	(1,586,347)	-	93,030,727	-	93,745,612	-	219,818,169	82,442,154	487,450,315
(一) 綜合收益總額	-	-	-	-	-	93,030,727	-	-	-	2,227,907,931	68,411,484	2,389,350,042
(二) 所有者投入和減少資本	-	-	-	(1,586,347)	-	-	-	-	-	-	60,000,000	58,413,653
1. 股東投入的普通股	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	60,000,000	60,000,000
2. 其他權益工具持有者投入資本	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
3. 股份支付計入所有者權益的金額	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
4. 同一控制下企業合併的影響	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
5. 其他	-	-	-	(1,586,347)	-	-	-	-	-	-	-	(1,586,347)
(三) 利潤分配	-	-	-	-	-	-	-	93,745,612	-	(2,008,089,682)	(45,989,930)	(1,960,313,380)
1. 提取盈餘公積	-	-	-	-	-	-	-	93,745,612	-	(83,745,612)	-	-
2. 提取一般風險準備	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
3. 對所有者(或股東)的分配	-	-	-	-	-	-	-	-	-	(1,914,344,050)	(45,989,930)	(1,960,313,380)
4. 其他	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
(四) 所有者權益內部結轉	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
1. 資本公積轉增資本(或股本)	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
2. 盈餘公積轉增資本(或股本)	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
3. 盈餘公積補償損	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
4. 其他	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
(五) 專項儲備	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
1. 本聯提取	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
2. 本聯使用	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
(六) 其他	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
四、2014年12月31日餘額	5,037,747,500	-	-	11,511,362,341	-	188,889,048	-	2,927,043,693	-	1,350,937,480	683,602,703	21,698,582,765

第147頁至第317頁的財務報表由下列負責人簽署：

法定代表人：\_\_\_\_\_

主管會計工作負責人：\_\_\_\_\_

會計機構負責人：\_\_\_\_\_

# 母公司股東權益變動表

2015年12月31日止年度

人民幣元

項目	本年金額										所有者權益合計
	股本	優先股	其他權益工具	資本公積	減：庫存股	其他綜合收益	專項儲備	盈餘公積	一般風險準備	未分配利潤	
一、2014年12月31日餘額	5,037,747,500	-	-	7,482,952,651	-	170,463,816	-	2,518,873,750	-	4,116,824,256	19,326,861,973
加：會計政策變更	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
前期差錯更正	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
同一控制下企業合併的影響	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
其他	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
二、2015年1月1日餘額	5,037,747,500	-	-	7,482,952,651	-	170,463,816	-	2,518,873,750	-	4,116,824,256	19,326,861,973
三、本年增減變動金額	-	-	-	(143,913,116)	-	(67,406,144)	-	-	-	249,865,990	38,546,730
(一) 綜合收益總額	-	-	-	-	-	(67,406,144)	-	-	-	2,164,210,040	2,096,803,896
(二) 所有者投入和減少資本	-	-	-	(143,913,116)	-	-	-	-	-	-	(143,913,116)
1. 股東投入的普通股	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
2. 其他權益工具持有者投入資本	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
3. 股份支付計入所有者權益的金額	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
4. 同一控制下企業合併的影響	-	-	-	(143,913,116)	-	-	-	-	-	-	(143,913,116)
5. 其他	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
(三) 利潤分配	-	-	-	-	-	-	-	-	(1,914,344,050)	(1,914,344,050)	-
1. 提取盈餘公積	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
2. 提取一般風險準備	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
3. 對所有者(或股東)的分配	-	-	-	-	-	-	-	-	(1,914,344,050)	(1,914,344,050)	-
4. 其他	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
(四) 所有者權益內部結構	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
1. 資本公積轉增資本(或股本)	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
2. 盈餘公積轉增資本(或股本)	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
3. 盈餘公積彌補虧損	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
4. 其他	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
(五) 專項儲備	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
1. 本期提取	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
2. 本期使用	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
(六) 其他	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
四、2015年12月31日餘額	5,037,747,500	-	-	7,339,039,535	-	103,057,672	-	2,518,873,750	-	4,366,690,246	19,365,408,703

第147頁至第317頁的財務報表由下列負責人簽署：

法定代表人：\_\_\_\_\_

主管會計工作負責人：\_\_\_\_\_

會計機構負責人：\_\_\_\_\_

# 母公司股東權益變動表

2015年12月31日止年度

人民幣元

項目	上年金額						所有者權益合計					
	股本	優先股	其他權益工具 永續債	其他	資本公積	減：庫存股		其他 綜合收益	專項儲備	盈餘公積	一般風險準備	未分配利潤
<b>一、2013年12月31日餘額</b>	5,037,747,500	-	-	-	7,484,538,998	-	77,433,089	-	2,470,793,441	-	3,588,613,312	18,659,126,340
加：會計政策變更	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
前期差錯更正	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
同一控制下企業合併的影響	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
其他	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
<b>二、2014年1月1日餘額</b>	5,037,747,500	-	-	-	7,484,538,998	-	77,433,089	-	2,470,793,441	-	3,588,613,312	18,659,126,340
<b>三、本年增減變動金額</b>	-	-	-	-	(1,586,347)	-	93,030,727	-	48,080,309	-	528,210,944	667,735,633
(一) 綜合收益總額	-	-	-	-	-	-	93,030,727	-	-	-	2,490,635,303	2,583,666,030
(二) 所有者投入和減少資本	-	-	-	-	(1,586,347)	-	-	-	-	-	-	(1,586,347)
1. 股東投入的普通股	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
2. 其他權益工具持有者投入資本	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
3. 股份支付計入所有者權益的金額	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
4. 同一控制下企業合併的影響	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
5. 其他	-	-	-	-	(1,586,347)	-	-	-	-	-	-	(1,586,347)
(三) 利潤分配	-	-	-	-	-	-	-	-	48,080,309	-	(1,962,424,359)	(1,914,344,050)
1. 提取盈餘公積	-	-	-	-	-	-	-	-	48,080,309	-	(48,080,309)	-
2. 提取一般風險準備	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
3. 對所有者(或股東)的分配	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	(1,914,344,050)	(1,914,344,050)
4. 其他	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
(四) 所有者權益內部結構	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
1. 資本公積轉增資本(或股本)	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
2. 盈餘公積轉增資本(或股本)	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
3. 盈餘公積彌補虧損	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
4. 其他	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
(五) 專項儲備	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
1. 本期提取	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
2. 本期使用	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
(六) 其他	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
<b>四、2014年12月31日餘額</b>	5,037,747,500	-	-	-	7,482,952,651	-	170,463,816	-	2,518,873,750	-	4,116,824,256	19,326,861,973

第147頁至第317頁的財務報表由下列負責人簽署：

法定代表人：\_\_\_\_\_ 主管會計工作負責人：\_\_\_\_\_ 會計機構負責人：\_\_\_\_\_



# 財務報表附註

2015年12月31日止年度

## (一) 公司基本情況

江蘇寧滬高速公路股份有限公司(以下簡稱「本公司」)是一家於1992年8月1日在江蘇省南京市註冊成立的股份有限公司，本公司總部位於江蘇省南京市。本公司及其子公司(以下簡稱「本集團」)的主要經營範圍：滬寧高速公路江蘇段(「滬寧高速」)、南京至連雲港一級公路南京段(以下簡稱「寧連公路」)及其他江蘇省境內公路的建設及經營管理，並發展公路沿線的客運和其他服務。

本公司分別於1997年6月及2000年12月發行境外上市外資股(以下簡稱「H股」)1,222,000,000股及境內上市人民幣普通股(以下簡稱「A股」)150,000,000股，每股面值人民幣1元。H股及A股分別在香港聯合交易所有限公司及上海證券交易所上市。

本公司的母公司與最終控股母公司均為江蘇交通控股有限公司(「交通控股」)。

本公司的公司及合併財務報表於2016年3月25日已經本公司董事會批准。

本年度納入合併財務報表的主要子公司詳細情況參見附註(八)「在其他主體中的權益」。本年度合併財務報表範圍變化詳細情況參見附註(七)「合併範圍的變更」。

## (二) 財務報表的編製基礎

### 編製基礎

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

### 記賬基礎和計價原則

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

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

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

## 財務報表附註

2015年12月31日止年度

### (二) 財務報表的編製基礎(續)

#### 記賬基礎和計價原則(續)

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

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

#### 持續經營

截至2015年12月31日止，本集團流動負債合計金額超過流動資產合計金額人民幣5,387,115,662元。於2015年12月31日，本集團與銀行已簽署授信合同尚未使用的期限為一年以上的借款額度為人民幣2,815,500,000元，及本集團已在中國銀行間市場交易商協會註冊但尚未發行的期限為一年以上的超短期融資券及中期票據的額度為人民幣4,000,000,000元。本公司管理層認為通過以上信貸額度可以維持本集團的繼續經營，因此本財務報表系在持續經營假設的基礎上編製。

### (三) 重要會計政策和會計估計

本集團主要經營業務為收費公路運營，故按高速公路行業經營特點確定壞賬準備計提、固定資產折舊、高速公路特許經營權攤銷和收入確認的會計政策，具體參見附註(三)10、14、17和21。本集團在運用重要會計政策時所採用的關鍵判斷詳見附註(四)。

#### 1. 遵循企業會計準則的聲明

本公司編製的財務報表符合企業會計準則的要求，真實、完整地反映了本公司於2015年12月31日的公司及合併財務狀況以及2015年度的公司及合併經營成果和公司及合併現金流量。

#### 2. 會計期間

本集團的會計年度為公曆年度，即每年1月1日起至12月31日止。

#### 3. 營業周期

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

## 財務報表附註

2015年12月31日止年度

### (三) 重要會計政策和會計估計(續)

#### 4. 記賬本位幣

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

#### 5. 同一控制下和非同一控制下企業合併的會計處理方法

企業合併分為同一控制下的企業合併和非同一控制下的企業合併。

##### 5.1. 同一控制下的企業合併

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

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

為進行企業合併發生的各項直接費用，於發生時計入當期損益。

##### 5.2. 非同一控制下的企業合併及商譽

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

合併成本指購買方為取得被購買方的控制權而付出的資產、發生或承擔的負債和發行的權益性工具的公允價值。購買方為企業合併發生的審計、法律服務、評估諮詢等中介費用以及其他相關管理費用，於發生時計入當期損益。

購買方在合併中所取得的被購買方符合確認條件的可辨認資產、負債及或有負債在購買日以公允價值計量。

合併成本大於合併中取得的被購買方可辨認淨資產公允價值份額的差額，作為一項資產確認為商譽並按成本進行初始計量。合併成本小於合併中取得的被購買方可辨認淨資產公允價值份額的，首先對取得的被購買方各項可辨認資產、負債及或有負債的公允價值以及合併成本的計量進行覆核，覆核後合併成本仍小於合併中取得的被購買方可辨認淨資產公允價值份額的，計入當期損益。

因企業合併形成的商譽在合併財務報表中單獨列報，並按照成本扣除累計減值準備後的金額計量。

## 財務報表附註

2015年12月31日止年度

### (三) 重要會計政策和會計估計(續)

#### 6. 合併財務報表的編製方法

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

## 財務報表附註

2015年12月31日止年度

### (三) 重要會計政策和會計估計(續)

#### 7. 現金及現金等價物的確定標準

現金是指企業庫存現金以及可以隨時用於支付的存款。現金等價物是指本集團持有的期限短、流動性強、易於轉換為已知金額現金、價值變動風險很小的投資。

#### 8. 外幣業務

外幣交易在初始確認時採用交易發生日的即期匯率折算。

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

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

#### 9. 金融工具

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

##### 9.1. 實際利率法

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

在計算實際利率時，本集團將在考慮金融資產或金融負債所有合同條款的基礎上預計未來現金流量(不考慮未來的信用損失)，同時還將考慮金融資產或金融負債合同各方之間支付或收取的、屬於實際利率組成部分的各項收費、交易費用及折價或溢價等。

## (三) 重要會計政策和會計估計(續)

### 9. 金融工具(續)

#### 9.2. 金融資產的分類、確認和計量

金融資產在初始確認時劃分為以公允價值計量且其變動計入當期損益的金融資產、持有至到期投資、貸款和應收款項以及可供出售金融資產。以常規方式買賣金融資產，按交易日會計進行確認和終止確認。

本集團暫無劃分為持有至到期投資的金融資產。

##### 9.2.1. 以公允價值計量且其變動計入當期損益的金融資產

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

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

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

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

##### 9.2.2. 貸款和應收款項

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

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

## 財務報表附註

2015年12月31日止年度

### (三) 重要會計政策和會計估計(續)

#### 9. 金融工具(續)

##### 9.2. 金融資產的分類、確認和計量(續)

##### 9.2.3. 可供出售金融資產

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

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

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

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

##### 9.3. 金融資產減值

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

金融資產發生減值的客觀證據，包括下列可觀察到的各項事項：

- (1) 發行方或債務人發生嚴重財務困難；
- (2) 債務人違反了合同條款，如償付利息或本金發生違約或逾期等；
- (3) 本集團出於經濟或法律等方面因素的考慮，對發生財務困難的債務人作出讓步；
- (4) 債務人很可能倒閉或者進行其他財務重組；
- (5) 因發行方發生重大財務困難，導致金融資產無法在活躍市場繼續交易；
- (6) 無法辨認一組金融資產中的某項資產的現金流量是否已經減少，但根據公開的數據對其進行總體評價後發現，該組金融資產自初始確認以來的預計未來現金流量確已減少且可計量，包括：
  - 該組金融資產的債務人支付能力逐步惡化；
  - 債務人所在國家或地區經濟出現了可能導致該組金融資產無法支付的狀況；

## 財務報表附註

2015年12月31日止年度

### (三) 重要會計政策和會計估計(續)

#### 9. 金融工具(續)

##### 9.3. 金融資產減值(續)

- (7) 權益工具發行人經營所處的技術、市場、經濟或法律環境等發生重大不利變化，使權益工具投資人可能無法收回投資成本；
- (8) 權益工具投資的公允價值發生嚴重或非暫時性下跌，即於資產負債表日，若一項權益工具投資的公允價值低於其初始投資成本超過50%(含50%)，或低於其初始投資成本持續時間超過12個月(含12個月)；
- (9) 其他表明金融資產發生減值的客觀證據。

##### — 以攤餘成本計量的金融資產減值

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

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

##### — 可供出售金融資產減值

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

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



## 財務報表附註

2015年12月31日止年度

### (三) 重要會計政策和會計估計(續)

#### 9. 金融工具(續)

##### 9.3. 金融資產減值(續)

###### — 以成本計量的金融資產減值

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

##### 9.4. 金融資產轉移

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

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

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

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

##### 9.5. 金融負債的分類、確認及計量

本集團根據所發行金融工具的合同條款及其所反映的經濟實質而非僅以法律形式，結合金融負債和權益工具的定義，在初始確認時將該金融工具或其組成部分分類為金融負債或權益工具。

金融負債在初始確認時劃分為以公允價值計量且其變動計入當期損益的金融負債和其他金融負債。本集團暫無劃分為以公允價值計量且其變動計入當期損益的金融負債。

## 財務報表附註

2015年12月31日止年度

### (三) 重要會計政策和會計估計(續)

#### 9. 金融工具(續)

##### 9.5. 金融負債的分類、確認及計量(續)

###### 9.5.1. 其他金融負債

與在活躍市場中沒有報價、公允價值不能可靠計量的權益工具掛鈎並須通過交付該權益工具結算的衍生金融負債，按照成本進行後續計量。除財務擔保合同負債外的其他金融負債採用實際利率法，按攤餘成本進行後續計量，終止確認或攤銷產生的利得或損失計入當期損益。

###### 9.5.2. 財務擔保合同

財務擔保合同是指保證人和債權人約定，當債務人不履行債務時，保證人按照約定履行債務或者承擔責任的合同。不屬於指定為以公允價值計量且其變動計入當期損益的金融負債的財務擔保合同，以公允價值減直接歸屬的交易費用進行初始確認，在初始確認後按照《企業會計準則第13號—或有事項》確定的金額和初始確認金額扣除按照《企業會計準則第14號—收入》的原則確定的累計攤銷額後的餘額之中的較高者進行後續計量。

##### 9.6. 金融負債的終止確認

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

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

##### 9.7. 金融資產與金融負債的抵銷

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

##### 9.8. 權益工具

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

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

## 財務報表附註

2015年12月31日止年度

### (三) 重要會計政策和會計估計(續)

#### 10. 應收款項

##### 10.1. 單項金額重大並單項計提壞賬準備的應收款項

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

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

##### 10.2. 按信用風險特徵組合計提壞賬準備的應收款項

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

組合1 主要包括應收政府部門的款項、員工的備用金、保證金及押金、應收通行費和應收關聯方的款項，按照個別認定法計提壞賬準備

組合2 除組合1之外的應收款項按餘額百分比法計提壞賬準備

10.2.1. 組合中，採用餘額百分比法計提壞賬準備的：

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

##### 10.3. 單項金額雖不重大但單項計提壞賬準備的應收賬款：

單項計提壞賬準備的理由 存在客觀證據表明將無法按應收款項的原有條款收回款項

壞賬準備的計提方法 根據應收賬款的預計未來現金流量現值低於其賬面價值的差額進行計提

## 財務報表附註

2015年12月31日止年度

### (三) 重要會計政策和會計估計(續)

#### 11. 存貨

##### 11.1. 存貨的分類

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

##### 11.2. 發出存貨的計價方法

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

##### 11.3. 存貨可變現淨值的確定依據及存貨跌價準備的計提方法

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

存貨按單個存貨項目的成本高於其可變現淨值的差額提取存貨跌價準備。

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

##### 11.4. 存貨的盤存制度

存貨的盤存制度為永續盤存制。

## 財務報表附註

2015年12月31日止年度

### (三) 重要會計政策和會計估計(續)

#### 12. 長期股權投資

##### 12.1. 共同控制、重要影響的判斷標準

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

##### 12.2. 初始投資成本的確定

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

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

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

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

## 財務報表附註

2015年12月31日止年度

### (三) 重要會計政策和會計估計(續)

#### 12. 長期股權投資(續)

##### 12.3. 後續計量及損益確認方法

###### 12.3.1. 成本法核算的長期股權投資

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

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

###### 12.3.2. 權益法核算的長期股權投資

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

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

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

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

## 財務報表附註

2015年12月31日止年度

### (三) 重要會計政策和會計估計(續)

#### 12. 長期股權投資(續)

##### 12.4. 長期股權投資處置

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

#### 13. 投資性房地產

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

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

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

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

#### 14. 固定資產

##### 14.1. 確認條件

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

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

## 財務報表附註

2015年12月31日止年度

### (三) 重要會計政策和會計估計(續)

#### 14. 固定資產

##### 14.2. 折舊方法

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

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

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

##### 14.3. 其他說明

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

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

#### 15. 在建工程

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



## 財務報表附註

2015年12月31日止年度

### (三) 重要會計政策和會計估計(續)

#### 16. 借款費用

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

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

#### 17. 無形資產

無形資產包括土地使用權、高速公路經營權、軟件等。

無形資產按成本進行初始計量。使用壽命有限的無形資產自可供使用時起，對其原值減去預計淨殘值和已計提的減值準備累計金額在其預計使用壽命內採用直線法分期平均法攤銷。當本集團有權利對公路使用者收取費用(作為服務特許權中提供建造服務的對價)，該權利作為無形資產，並以公允價值予以初始確認。高速公路特許經營權按歷史成本扣減攤銷和減值準備後列示。該特許經營權的攤銷按照交通流量法計提，即特定年度實際交通流量與經營期間的預估總交通流量的比例計算年度攤銷總額。當實際交通流量與預估總交通流量產生重大差異時，本集團將重新預估總交通流量並計提攤銷。使用壽命不確定的無形資產不予攤銷。各類無形資產的攤銷方法、使用壽命和預計淨殘值如下：

類別	攤銷方法	使用壽命 (年)	殘值率 (%)
土地使用權	直線法	22-30	0
高速公路特許經營權	交通流量法	25-35	0
軟件	直線法	5	0

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

## 財務報表附註

2015年12月31日止年度

### (三) 重要會計政策和會計估計(續)

#### 18. 長期資產減值

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

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

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

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

上述資產減值損失一經確認，在以後會計期間不予轉回。

#### 19. 長期待攤費用

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

## 財務報表附註

2015年12月31日止年度

### (三) 重要會計政策和會計估計(續)

#### 20. 職工薪酬

##### 20.1. 短期薪酬的會計處理方法

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

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

##### 20.2. 離職後福利的會計處理方法

離職後福利全部為設定提存計劃。

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

##### 20.3. 辭退福利的會計處理方法

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

#### 21. 收入確認

##### 21.1. 通行費收入

通行費收入指經營收費公路的通行費收入，於收取時確認收入。

##### 21.2. 提供勞務收入

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

## 財務報表附註

2015年12月31日止年度

### (三) 重要會計政策和會計估計(續)

#### 21. 收入確認(續)

##### 21.3. 商品銷售收入

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

##### 21.4. 房地產開發收入

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

##### 21.5. 利息收入

按照他人使用本集團貨幣資金的時間和實際利率計算確定。

#### 22. 政府補助

政府補助是指本集團從政府無償取得貨幣性資產和非貨幣性資產。政府補助根據相關政府文件中明確規定的補助對象性質劃分為與資產相關的政府補助和與收益相關的政府補助。

政府補助在能夠滿足政府補助所附條件且能夠收到時予以確認。政府補助為貨幣性資產的，按照收到或應收的金額計量。

##### 22.1. 與資產相關的政府補助判斷依據及會計處理方法

本集團的政府補助主要包括用於購建或以其他方式形成長期資產的政府補助，該等政府補助為與資產相關的政府補助。

與資產相關的政府補助，確認為遞延收益，並在相關資產的使用壽命內平均分配計入當期損益。

##### 22.2. 與收益相關的政府補助判斷依據及會計處理方法

本集團的政府補助主要包括環保補貼和安全生產補貼等，該等政府補助為與收益相關的政府補助。

與收益相關的政府補助，用於補償以後期間的相關費用和損失的，確認為遞延收益，並在確認相關費用的期間計入當期損益；用於補償已經發生的相關費用和損失的，直接計入當期損益。

## 財務報表附註

2015年12月31日止年度

### (三) 重要會計政策和會計估計(續)

#### 23. 遞延所得稅資產／遞延所得稅負債

所得稅費用包括當期所得稅和遞延所得稅。

##### 23.1. 當期所得稅

資產負債表日，對於當期和以前期間形成的當期所得稅負債(或資產)，以按照稅法規定計算的預期應交納(或返還)的所得稅金額計量。

##### 23.2. 遞延所得稅資產及遞延所得稅負債

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

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

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

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

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

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

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

## 財務報表附註

2015年12月31日止年度

### (三) 重要會計政策和會計估計(續)

#### 23. 遞延所得稅資產／遞延所得稅負債(續)

##### 23.3. 所得稅的抵銷

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

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

#### 24. 租賃

實質上轉移了與資產所有權有關的全部風險和報酬的租賃為融資租賃。融資租賃以外的其他租賃為經營租賃。

##### 24.1. 經營租賃的會計處理方法

###### 24.1.1. 本集團作為承租人記錄經營租賃業務

經營租賃的租金支出在租賃期內的各個期間按直線法計入相關資產成本或當期損益。初始直接費用計入當期損益。或有租金於實際發生時計入當期損益。

###### 24.1.2. 本集團作為出租人記錄經營租賃業務

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

## 財務報表附註

2015年12月31日止年度

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

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

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

#### 一 會計估計所採用的關鍵假設和不確定因素

##### 公路經營權的攤銷

公路經營權按交通流量法攤銷，即根據實際交通流量佔管理當局預測的收費公路交通總流量的比例，自相關收費公路開始營運時進行相應的攤銷計算。

本集團管理層對於未來收費期內的交通總流量作出預測。當實際交通流量與預測量出現較大差異時，本集團管理層將對剩餘收費期限的預測交通總流量的準確性作出判斷並決定是否需要進行重新預測，並調整以後年度每標準交通流量應計提的攤銷。

##### 公路經營權的減值

在考慮公路經營權的減值問題時需對其可收回金額做出估計。

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

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

##### 遞延所得稅資產

遞延所得稅資產的實現主要取決於未來的實際盈利及暫時性差異在未來使用年度的實際稅率。如未來實際產生的盈利少於預期，或實際稅率低於預期，確認的遞延所得稅資產將被轉回，並確認在轉回發生期間的合併利潤表中。對於能夠結轉以後年度的可抵扣虧損，由於未來能否獲得足夠的應納稅所得額具有不確定性，因此沒有全額確認為遞延所得稅資產。本集團已確認和未確認遞延所得稅資產的可抵扣虧損及可抵扣暫時性差異參見附註(六)、18。

## 財務報表附註

2015年12月31日止年度

### (五) 稅項

#### 主要稅種及稅率

稅種	計稅依據	稅率
增值稅	應納稅增值額(應納稅額按應納稅銷售額乘以適用稅率扣除當期允許抵扣的進項稅後的餘額計算)	17%、6%
營業稅	通行費收入	3%
	排障清障及維修養護收入	5%
	餐飲收入	5%
	房產租賃及銷售收入	5%
城市維護建設稅	實際繳納的營業稅和增值稅	5%-7%
教育費附加	實際繳納的營業稅和增值稅	5%
土地增值稅	轉讓房地產所取得的應納稅增值額	超率累進稅率30%-60%
企業所得稅	應納稅所得額	25%

### (六) 合併財務報表項目註釋

#### 1. 貨幣資金

人民幣元

項目	年末數			年初數		
	外幣金額	折算率	人民幣金額	外幣金額	折算率	人民幣金額
現金：						
人民幣			433,300			339,941
銀行存款：						
人民幣			215,685,478			692,566,496
美元	1,372	6.4936	8,909	1,372	6.1173	8,393
港幣	775,363	0.8378	649,584	1,357,059	0.7889	1,070,584
其他貨幣資金：						
人民幣			38,698,176			32,429,758
合計			255,475,447			726,415,172

其他說明：

本集團上述年末其他貨幣資金中屬於客戶按揭貸款保證金人民幣4,054,665元，預售監管資金人民幣30,305,704元(年初數：客戶按揭貸款保證金人民幣4,542,732元，預售監管資金人民幣13,250,794元)。其中，預售監管資金為根據中國部分地區(如蘇州、句容、昆山等地)相關監管機構頒布的預售資金管理辦法的規定，新開盤商品房申請預售許可證時須開立預售資金監管賬戶，商品房預售資金全部存入商品房預售資金監管專用賬戶；開發商須根據工程進度申請領用受監管資金，預售資金須優先用於工程建設。



## 財務報表附註

2015年12月31日止年度

### (六) 合併財務報表項目註釋(續)

#### 2. 以公允價值計量且其變動計入當期損益的金融資產

人民幣元

項目	年末公允價值	年初公允價值
交易性金融資產		
其中：基金投資	22,458,653	24,539,264
黃金投資	13,428,398	14,412,558
合計	<u>35,887,051</u>	<u>38,951,822</u>

其他說明：

本公司的交易性金融資產系開放式基金投資和貴金屬黃金投資，投資成本分別為人民幣9,999,400元和人民幣15,710,238元，按年末市價計算其公允價值分別為人民幣22,458,653元和人民幣13,428,398元。上述投資的年末市價及相關信息來源於相關基金和黃金關於其淨值的公開資料。

#### 3. 應收票據

##### (1) 應收票據分類

人民幣元

種類	年末數	年初數
銀行承兌匯票	<u>1,722,313</u>	<u>2,518,000</u>

(2) 年末本集團無已質押的應收票據。

(3) 年末本集團無已背書或貼現且在資產負債表日尚未到期的應收票據。

(4) 年末本集團無因出票人未履約而將其轉應收賬款的票據。

## 財務報表附註

2015年12月31日止年度

### (六) 合併財務報表項目註釋(續)

#### 4. 應收賬款

##### (1) 應收賬款分類披露

人民幣元

種類	年末數					年初數				
	賬面餘額		壞賬準備		賬面價值	賬面餘額		壞賬準備		賬面價值
	金額	比例 (%)	金額	比例 (%)		金額	比例 (%)	金額	比例 (%)	
單項金額重大並單獨計提壞賬準備的應收賬款	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
按信用風險特徵組合計提壞賬準備的應收賬款—組合1	118,641,889	95	-	-	118,641,889	107,579,300	91	-	-	107,579,300
按信用風險特徵組合計提壞賬準備的應收賬款—組合2	4,807,791	4	96,156	5	4,711,635	9,193,000	8	183,860	17	9,009,140
單項金額不重大但單獨計提壞賬準備的應收賬款	1,699,980	1	1,699,980	95	-	1,699,980	1	875,823	83	824,157
合計	125,149,660	100	1,796,136	100	123,353,524	118,472,280	100	1,059,683	100	117,412,597

組合中採用餘額百分比法計提壞賬準備的應收賬款：

人民幣元

組合名稱	應收賬款	年末餘額 壞賬準備	計提比例 (%)
組合2	4,807,791	96,156	2
合計	4,807,791	96,156	2

確定組合依據的說明：詳見附註(三)10.2。

## 財務報表附註

2015年12月31日止年度

### (六) 合併財務報表項目註釋(續)

#### 4. 應收賬款(續)

(2) 應收賬款賬齡分析如下：

人民幣元

賬齡	年末數				年初數			
	金額	比例 (%)	壞賬準備	賬面價值	金額	比例 (%)	壞賬準備	賬面價值
1年以內	123,449,680	99	96,156	123,353,524	116,772,300	99	183,860	116,588,440
1至2年	-	-	-	-	-	-	-	-
2至3年	-	-	-	-	1,699,980	1	875,823	824,157
3年以上	1,699,980	1	1,699,980	-	-	-	-	-
合計	<u>125,149,660</u>	<u>100</u>	<u>1,796,136</u>	<u>123,353,524</u>	<u>118,472,280</u>	<u>100</u>	<u>1,059,683</u>	<u>117,412,597</u>

(3) 本年計提、收回或轉回的壞賬準備情況

本年計提壞賬準備金額人民幣824,157元。

本年轉回壞賬準備金額人民幣87,704元。

(4) 按欠款方歸集的期末餘額前五名的應收賬款情況

人民幣元

單位名稱	金額	壞賬準備	佔應收賬款 總額的比例 (%)
江蘇高速公路聯網營運管理 有限公司(「聯網公司」)	27,537,362	-	22
中國石化銷售有限公司江蘇 石油分公司	24,722,693	-	20
江蘇寧杭高速公路有限公司 (「寧杭公司」)	10,295,251	-	8
蘇州蘇嘉杭高速公路有限公司 (「蘇嘉杭公司」)	9,205,646	-	7
江蘇高速公路石油發展有限公司 (「高速石油公司」)	8,342,500	-	7
合計	<u>80,103,452</u>	<u>-</u>	<u>64</u>

## 財務報表附註

2015年12月31日止年度

### (六) 合併財務報表項目註釋(續)

#### 4. 應收賬款(續)

##### (5) 其他說明

本集團大部分的通行費及公路配套收入主要以現金收款的方式交易，其餘銷售主要以預收款的方式交易。應收賬款主要系由於路網間通行費拆分形成的應收其他公路公司的拆付款。

#### 5. 預付款項

##### (1) 預付款項按賬齡列示

人民幣元

賬齡	年末數		年初數	
	金額	比例 (%)	金額	比例 (%)
1年以內	11,270,634	78	266,852,881	100
1至2年	3,225,729	22	24,285	—
2至3年	—	—	2,000	—
3年以上	2,000	—	—	—
合計	<u>14,498,363</u>	<u>100</u>	<u>266,879,166</u>	<u>100</u>

##### (2) 按預付對象歸集的年末數前五名的預付款項情況

人民幣元

單位名稱	金額	佔預付款項 總額的比例 (%)
中國石化銷售有限公司江蘇石油分公司	6,201,084	43
句容市城鄉建設科技服務中心	2,866,929	20
蘇州輪船運輸有限公司	712,500	5
昆山利通天然氣有限公司	577,500	4
溧陽市蘇通工程有限公司	400,000	2
合計	<u>10,758,013</u>	<u>74</u>

## 財務報表附註

2015年12月31日止年度

### (六) 合併財務報表項目註釋(續)

#### 6. 應收利息

人民幣元

項目	年末數	年初數
股東貸款	18,733,333	—
合計	18,733,333	—

其他說明：

參見附註(六)19。

#### 7. 應收股利

人民幣元

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

## 財務報表附註

2015年12月31日止年度

### (六) 合併財務報表項目註釋(續)

#### 8. 其他應收款

##### (1) 其他應收款分類披露

人民幣元

種類	年末數					年初數				
	賬面餘額		壞賬準備		賬面價值	賬面餘額		壞賬準備		賬面價值
	金額	比例 (%)	金額	比例 (%)		金額	比例 (%)	金額	比例 (%)	
單項金額重大並單獨計提壞賬準備的其他應收款	15,812,140	2	15,812,140	99	-	15,812,140	1	15,812,140	99	-
按信用風險特徵組合計提壞賬準備的其他應收款—組合1	807,602,857	97	-	-	807,602,857	1,217,220,670	98	-	-	1,217,220,670
按信用風險特徵組合計提壞賬準備的其他應收款—組合2	4,689,282	1	93,786	1	4,595,496	7,538,150	1	150,763	1	7,387,387
單項金額不重大但單獨計提壞賬準備的其他應收款	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
合計	<u>828,104,279</u>	<u>100</u>	<u>15,905,926</u>	<u>100</u>	<u>812,198,353</u>	<u>1,240,570,960</u>	<u>100</u>	<u>15,962,903</u>	<u>100</u>	<u>1,224,608,057</u>

年末單項金額重大並單獨計提壞賬準備的其他應收款：

人民幣元

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

組合中採用餘額百分比法計提壞賬準備的其他應收款組合：

人民幣元

組合名稱	其他應收款	年末餘額	
		壞賬準備	計提比例 (%)
組合2	<u>4,689,282</u>	<u>93,786</u>	<u>2</u>

確定組合依據的說明：詳見附註(三)10.2。

## 財務報表附註

2015年12月31日止年度

### (六) 合併財務報表項目註釋(續)

#### 8. 其他應收款(續)

(2) 本年計提、收回或轉回的壞賬準備情況

本年計提壞賬準備金額人民幣16,893元。

本年轉回壞賬準備金額人民幣73,870元。

(3) 按款項性質列示其他應收款

人民幣元

其他應收款性質	年末賬面餘額	年初賬面餘額
312國道拆除站點處置往來款	789,629,780	1,124,177,798
投資清算往來款	15,812,140	15,812,140
備用金	5,517,965	4,686,900
業主維修基金	3,580,800	3,507,153
工程預借款	3,000,000	5,000,000
路產賠償款	2,407,462	2,155,945
工程保證金	1,600,000	1,600,000
鎮江支綫處置往來款	—	74,033,640
其他零星款項	6,556,132	9,597,384
合計	828,104,279	1,240,570,960

(4) 按欠款方歸集的期末餘額前五名的其他應收款情況

人民幣元

單位名稱	款項的性質	年末金額	賬齡	佔其他應收款 總額的比例 (%)	壞賬準備 年末餘額
江蘇省省政府	312國道拆除站點 處置往來款	191,871,836	1年以內	23	—
		597,757,944	3年以上	72	—
宜漕公路	投資清算往來款	15,812,140	3年以上	2	15,812,140
靖江市交通運輸局	工程預借款	3,000,000	1年以內	1	—
昆山市財政局花橋分局	工程保證金	1,600,000	1-2年	0	—
江蘇省寧滬高速公路 路政支隊	路產賠償款	1,103,427	1年以內	0	—
合計		811,145,347		98	15,812,140

## 財務報表附註

2015年12月31日止年度

### (六) 合併財務報表項目註釋(續)

#### 8. 其他應收款(續)

##### (5) 其他說明

根據2012年7月6日本公司收到的江蘇省人民政府辦公廳蘇政辦發[2012]126號《省政府辦公廳關於撤銷遷移部分公路收費站點有關問題的通知》，本公司撤除了312國道沿綫南京收費站，洛社收費站(含堰橋收費點)以及西林收費點。據此，江蘇省人民政府於2012年12月31日出具了蘇政複[2012]115號《省政府關於撤除312國道滬寧段收費站點經濟補償的批覆》，對撤除312國道滬寧段收費站點所造成的損失按照對應的收費經營權資產的賬面淨值予以補償。本公司因此確認了應收江蘇省人民政府補償金人民幣1,124,177,798元。本公司於2015年3月取得江蘇交通控股有限公司的承諾函，由江蘇交通控股有限公司代政府以現金方式全額償還該款項。

2015年9月1日，本公司收到的江蘇省人民政府辦公廳蘇政複[2015]88號《省政府關於同意常溧高速公路開徵車輛通行費等事項的批覆》，同意撤除312國道滬寧段戴家門、奔牛、望亭和古南等4個收費站，提前終止本公司對312國道滬寧段的收費經營權(含2012年已撤除的站點)，收費經營期截至2015年9月15日。據此，江蘇省人民政府國有資產監督管理委員會於2015年12月18日出具了蘇國資複[2015]195號文《江蘇省國資委關於撤除312國道滬寧段收費站提前終止收費經營權經濟補償的批覆》，對提前終止本公司312國道滬寧段收費經營權給予經濟補償金人民幣1,316,049,634元(含2012年已撤除的站點補償金人民幣1,124,177,798元)，由江蘇交通控股有限公司代為支付。

截至2015年12月31日，本公司已累計收到補償金人民幣526,419,854元，應收款餘額為人民幣789,629,780元。

#### 9. 存貨

存貨分類

人民幣元

項目	年末金額			年初金額		
	賬面餘額	跌價準備	賬面價值	賬面餘額	跌價準備	賬面價值
房地產開發成本	2,063,388,643	—	2,063,388,643	1,875,234,170	—	1,875,234,170
房地產開發產品	1,171,574,292	—	1,171,574,292	1,193,745,734	—	1,193,745,734
材料物資	15,297,258	—	15,297,258	14,742,360	—	14,742,360
油品	6,194,374	—	6,194,374	8,216,484	—	8,216,484
合計	<u>3,256,454,567</u>	<u>—</u>	<u>3,256,454,567</u>	<u>3,091,938,748</u>	<u>—</u>	<u>3,091,938,748</u>



## 財務報表附註

2015年12月31日止年度

### (六) 合併財務報表項目註釋(續)

#### 9. 存貨(續)

房地產開發成本列示如下：

人民幣元

項目名稱	開工時間	預計竣工時間	預計總投資	年初餘額	年末餘額
花橋鎮核心區項目	2012年11月	2020年05月	2,764,000,000	534,334,226	429,202,955
蘇州南門路G25項目	2015年07月	2017年11月	1,146,300,000	570,913,691	619,636,153
寶華鎮鴻堰社區AB地塊項目	2014年04月	2021年05月	3,592,000,000	769,986,253	1,014,549,535
合計			<u>7,502,300,000</u>	<u>1,875,234,170</u>	<u>2,063,388,643</u>

房地產開發產品列示如下：

人民幣元

項目名稱	竣工時間	年初餘額	本年增加	本年減少	年末餘額
花橋鎮核心區C4同城虹橋公館	2012年08月	12,076,252	-	-	12,076,252
蘇州慶園	2013年12月	631,587,664	-	-	631,587,664
花橋鎮核心區C7浦江大廈	2014年06月	378,826,330	-	34,489,410	344,336,920
寶華鎮鴻堰社區B地塊1期同城世家	2014年04月	171,255,488	-	39,238,626	132,016,862
花橋鎮核心區B4同城光明捷座	2015年06月	-	267,212,883	215,656,289	51,556,594
合計		<u>1,193,745,734</u>	<u>267,212,883</u>	<u>289,384,325</u>	<u>1,171,574,292</u>

房地產開發成本詳細信息列示如下：

項目名稱	地址	用途	集團所佔 權益百分比	完工程度	預計 竣工日期
寶華鎮鴻堰社區B地塊2期 同城世家項目	句容市寶華鴻堰社區 仙林東路8號	住宅	100	主體施工中	2016年09月
寶華鎮鴻堰社區A地塊1期 同城世家項目	句容市寶華鴻堰社區 仙林東路8號	住宅	100	未開工	2019年12月
寶華鎮鴻堰社區A地塊2期 同城世家項目	句容市寶華鴻堰社區 仙林東路8號	住宅	100	未開工	2021年05月
花橋鎮核心區C5禦富豪項目	昆山市花橋商務核心區	酒店	100	主體施工中	2018年05月
花橋鎮核心區C3項目	昆山市花橋商務核心區	住宅	100	尚未開工	2018年09月
花橋鎮核心區B18項目	昆山市花橋商務核心區	住宅	100	尚未開工	2020年05月
花橋鎮核心區B19 光明馨座項目	昆山市花橋商務核心區	住宅	100	主體施工中	2016年11月
蘇州南門路G25項目	蘇州市南門路	住宅	100	主體施工中	2017年11月

## 財務報表附註

2015年12月31日止年度

### (六) 合併財務報表項目註釋(續)

#### 9. 存貨(續)

房地產開發產品詳細信息列示如下：

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

#### 10. 其他流動資產

人民幣元

項目	年末數	年初數
可供出售金融資產－理財產品	417,000,000	206,750,000
預繳企業所得稅	55,187,818	—
預繳房地產預售相關稅金及附加	30,577,726	24,886,482
其他	8,690	—
合計	<u>502,774,234</u>	<u>231,636,482</u>

其他說明：

理財產品為本集團持有的江蘇銀行發行的穩贏2號機構版1518期，廣發銀行發行的「廣贏安薪」高端保本型(A款)理財產品、「廣贏安薪」高端保本型(B款)理財產品、薪加薪16號北京-D92以及廣贏安薪A款，中國工商銀行發行的法人91天穩利人民幣理財產品，交通銀行發行的蘊通財富日增利S款集合理財產品及上海浦東發展銀行發行的利多多財富班車S21理財產品。該等理財產品均為保本浮動收益型。

## 財務報表附註

2015年12月31日止年度

### (六) 合併財務報表項目註釋(續)

#### 11. 可供出售金融資產

##### (1) 可供出售金融資產情況

人民幣元

項目	年末餘額			年初餘額		
	賬面餘額	減值準備	賬面價值	賬面餘額	減值準備	賬面價值
可供出售權益工具 按成本計量的	1,293,818,457	-	1,293,818,457	1,313,185,957	-	1,313,185,957

##### (2) 年末按成本計量的可供出售金融資產

人民幣元

被投資單位	賬面餘額				減值準備			在被投資單位 的持股比例 (%)	本期現金紅利
	年初	本年增加	本年減少	年末	年初	本年增加	本年減少		
江蘇高速公路聯網營運 管理有限公司 (「聯網公司」)	20,920,000	-	-	20,920,000	-	-	-	14.48	-
江蘇銀行股份有限公司 (「江蘇銀行」)	1,000,000,000	-	-	1,000,000,000	-	-	-	1.92	16,000,000
江蘇金融租賃有限公司 (「金融租賃公司」)	270,898,457	-	-	270,898,457	-	-	-	9.97	33,857,735
深圳瑞錦實業有限公司	2,000,000	-	-	2,000,000	-	-	-	17.24	-
江蘇現代路橋有限責任公司 (「現代路橋公司」)	19,367,500	-	19,367,500	-	-	-	-	-	-
合計	1,313,185,957	-	19,367,500	1,293,818,457	-	-	-	-	49,857,735

##### (3) 其他說明

本集團對上述被投資單位的股權投資年末餘額為人民幣1,293,818,457元，由於被投資單位股票未在任何交易市場交易，且其公允價值不能可靠計量，故採用成本法計量。本集團意圖於下一年度繼續持有上述被投資單位的股權。

本集團對現代路橋公司持股比例為30%，2015年度在現代路橋公司擁有董事席位，能對現代路橋公司的生產經營產生重大影響，因此將對現代路橋公司的投資從可供出售金融資產轉為長期股權投資。

## 財務報表附註

2015年12月31日止年度

### (六) 合併財務報表項目註釋(續)

#### 12. 長期股權投資

(1) 長期股權投資明細如下

人民幣元

被投資單位	年初餘額	追加投資	減少投資	本期增減變動			宣告發放現金 股利或利潤	計提 減值準備	其他	年末餘額	減值準備 年末餘額
				權益法下確認 的投資損益	其他綜合 收益調整	其他 權益變動					
<b>合營企業</b>											
南京瀚威房地產開發 有限公司(「瀚威公司」)	-	70,000,000	-	(22,161,710)	-	-	-	-	-	47,838,290	-
<b>聯營企業</b>											
快鹿公司	62,913,464	-	-	(2,510,705)	-	-	-	-	-	60,402,759	-
江蘇揚子大橋股份有限公司 (「揚子大橋公司」)	1,136,605,750	-	-	89,982,606	(67,406,144)	-	(56,983,566)	-	-	1,102,198,646	-
蘇嘉杭公司	845,948,831	-	-	135,167,646	-	-	(42,092,000)	-	-	939,024,477	-
蘇州蘇嘉甬高速公路有限公司 (「蘇嘉甬公司」)	293,913,100	65,249,712	-	(35,644)	-	-	-	-	-	359,127,168	-
江蘇協鑫寧通天然氣有限公司 (「協鑫寧通公司」)	3,426,693	9,673,900	-	(1,469,335)	-	-	-	-	-	11,631,258	-
蘇州南林飯店有限責任公司 (「南林飯店」)	169,291,166	-	-	258,786	-	-	-	-	-	169,549,952	-
江蘇沿江高速公路有限公司 (「沿江公司」)	1,654,447,800	-	-	134,898,740	-	-	(55,938,992)	-	-	1,733,407,548	-
江蘇洛德德實投資基金管理 有限公司(「洛德基金公司」)	8,044,465	-	-	1,807,211	-	-	-	-	-	9,851,676	-
現代路橋公司	-	-	-	4,394,531	-	-	-	-	19,367,500	23,762,031	-
合計	4,174,591,269	144,923,612	-	340,332,126	(67,406,144)	-	(155,014,558)	-	19,367,500	4,456,793,805	-

(2) 其他說明

以上被投資單位均為中國境內非上市公司。

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

## 財務報表附註

2015年12月31日止年度

### (六) 合併財務報表項目註釋(續)

#### 13. 投資性房地產

(1) 按成本計量的投資性房地產

人民幣元

項目	房屋、建築物
<strong>一. 賬面原值</strong>	
1. 年初餘額	39,372,263
2. 本年增加金額	—
3. 本年減少金額	—
4. 年末餘額	39,372,263
<strong>二. 累計折舊和累計攤銷</strong>	
1. 年初餘額	5,087,427
2. 本年增加金額	1,275,661
(1) 計提或攤銷	1,275,661
3. 本年減少金額	—
4. 年末餘額	6,363,088
<strong>三. 減值準備</strong>	
1. 年初餘額	—
2. 本年增加金額	—
3. 本年減少金額	—
4. 年末餘額	—
<strong>四. 投資性房地產賬面價值合計</strong>	
1. 年末賬面價值	33,009,175
2. 年初賬面價值	34,284,836

(2) 持有的投資性房地產詳細信息列示如下：

名稱	地址	用途	租賃期
鐘山美廬別墅	南京市栖霞區金馬路18號	商用	短期
匯杰商務大廈三套辦公用房 及A、B樓商鋪	昆山市人民南路888號	商用	中期

# 財務報表附註

2015年12月31日止年度

## (六) 合併財務報表項目註釋(續)

### 14. 固定資產

#### (1) 固定資產情況

人民幣元

項目	房屋及 建築物	安全 設施	通訊及 監控設施	收費及 附屬設施	機器 設備	電子 設備	運輸 設備	家具及 其他	合計
<b>一、賬面原值：</b>									
1. 年初餘額	1,621,902,433	813,558,745	447,597,600	379,292,271	548,576,904	58,829,312	88,487,074	31,168,723	3,989,413,062
2. 本年增加金額	77,088,396	28,123,279	50,641,608	15,818,081	10,145,509	7,948,817	1,849,070	7,373,222	198,987,982
(1) 外購	1,187,909	788,585	666,910	2,190,230	7,104,213	2,982,099	1,849,070	2,216,017	18,985,033
(2) 在建工程轉入	61,140,810	26,914,148	49,974,698	11,285,590	1,845,398	1,713,940	-	-	152,874,584
(3) 重分類	14,759,677	420,546	-	2,342,261	1,195,898	3,252,778	-	5,157,205	27,128,365
3. 本年減少金額	40,914,027	4,350,096	42,089,501	41,820,511	30,376,557	5,555,120	7,650,502	1,476,965	174,233,279
(1) 處置或報廢	33,392,126	4,350,096	25,074,775	34,791,036	29,474,348	5,334,254	7,124,617	1,370,862	140,912,114
(2) 轉入無形資產	-	-	6,192,800	-	-	-	-	-	6,192,800
(3) 重分類	7,521,901	-	10,821,926	7,029,475	902,209	220,866	525,885	106,103	27,128,365
4. 年末餘額	1,658,076,802	837,331,928	456,149,707	353,289,841	528,345,856	61,223,009	82,685,642	37,064,980	4,014,167,765
<b>二、累計折舊</b>									
1. 年初餘額	603,089,595	621,430,449	277,544,753	217,637,055	358,597,341	39,111,837	47,610,581	21,730,498	2,186,752,109
2. 本年增加金額	71,644,016	62,476,546	31,906,640	31,328,254	40,112,131	6,701,342	7,778,232	7,167,912	259,115,073
(1) 計提	67,616,837	60,552,302	31,906,640	31,328,254	40,112,131	6,701,342	7,778,232	2,549,545	248,545,283
(2) 重分類	4,027,179	1,924,244	-	-	-	-	-	4,618,367	10,569,790
3. 本年減少	21,239,410	3,798,413	26,959,203	32,038,872	27,676,556	5,340,969	6,340,633	1,228,955	124,623,011
(1) 處置或報廢	15,994,115	3,798,413	24,539,544	29,435,110	27,483,983	5,131,793	6,290,679	1,204,939	113,878,576
(2) 轉入無形資產	-	-	174,645	-	-	-	-	-	174,645
(3) 重分類	5,245,295	-	2,245,014	2,603,762	192,573	209,176	49,954	24,016	10,569,790
4. 年末餘額	653,494,201	680,108,582	282,492,190	216,926,437	371,032,916	40,472,210	49,048,180	27,669,455	2,321,244,171
<b>三、減值準備</b>									
1. 年初餘額	-	-	-	-	-	-	-	-	-
2. 本年增加金額	-	-	-	-	-	-	-	-	-
3. 本年減少金額	-	-	-	-	-	-	-	-	-
4. 年末餘額	-	-	-	-	-	-	-	-	-
<b>四、賬面價值</b>									
1. 年末賬面價值	1,004,582,601	157,223,346	173,657,517	136,363,404	157,312,940	20,750,799	33,637,462	9,395,525	1,692,923,594
2. 年初賬面價值	1,018,812,838	192,128,296	170,052,847	161,655,216	189,979,563	19,717,475	40,876,493	9,438,225	1,802,660,953

## 財務報表附註

2015年12月31日止年度

### (六) 合併財務報表項目註釋(續)

#### 14. 固定資產(續)

##### (2) 通過經營租賃租出的固定資產

人民幣元

項目	年末數	年初數
房屋及建築物	72,049,874	70,270,665

##### (3) 未辦妥產權證書的固定資產情況

人民幣元

項目	賬面價值	未辦妥產權證書原因
滬寧高速陸家收費站站房	4,529,914	建設時納入交通設施建設，暫時無法辦理產權證書
滬寧高速薛家收費站站房	10,368,560	建設時納入交通設施建設，暫時無法辦理產權證書
滬寧高速無錫機場收費站站房	4,971,726	建設時納入交通設施建設，暫時無法辦理產權證書
滬寧高速昆山站站房	4,972,190	建設時納入交通設施建設，暫時無法辦理產權證書
滬寧高速蘇州管理處辦公用房	9,742,750	建設時納入交通設施建設，暫時無法辦理產權證書
滬寧高速常州羅墅灣房屋	3,795,723	尚未辦理產權證書
滬寧高速常州ETC客服網點房屋	1,019,895	尚未辦理產權證書
滬寧高速經發服務區辦公用房	2,414,718	尚未辦理產權證書
滬寧高速河陽收費站站房	3,073,420	建設時納入交通設施建設，暫時無法辦理產權證書
滬寧高速鎮江站站房	10,401,076	建設時納入交通設施建設，暫時無法辦理產權證書
滬寧高速丹陽站站房	1,415,895	建設時納入交通設施建設，暫時無法辦理產權證書
滬寧高速南網中心及 工程管理中心房屋	19,881,710	建設時納入交通設施建設，暫時無法辦理產權證書
滬寧高速丹陽站房屋	13,739,287	尚未辦理產權證書
滬寧高速無錫管理處及錫東站房產	26,405,622	預估轉固尚未決算
滬寧高速寧鎮管理處生活樓	9,489,690	預估轉固尚未決算
滬寧高速南京站站房	14,774,548	建設時納入交通設施建設，暫時無法辦理產權證書
滬寧高速湯山站站房	14,579,710	建設時納入交通設施建設，暫時無法辦理產權證書
廣靖高速、錫澄高速服務區房屋	52,623,564	建設時納入交通設施建設，暫時無法辦理產權證書
錫宜高速收費管理及服務區房屋	33,965,572	建設時納入交通設施建設，暫時無法辦理產權證書
寧常高速、鎮溧高速收費管理及 服務區房屋	156,891,818	建設時納入交通設施建設，暫時無法辦理產權證書
合計	399,057,388	

## 財務報表附註

2015年12月31日止年度

### (六) 合併財務報表項目註釋(續)

#### 15. 在建工程

(1) 在建工程情況：

人民幣元

項目	年末餘額			年初餘額		
	賬面餘額	減值準備	賬面淨值	賬面餘額	減值準備	賬面淨值
鎮丹高速公路建設項目	686,697,477	—	686,697,477	—	—	—
收費站服務區等房建項目	119,419,338	—	119,419,338	62,159,830	—	62,159,830
蘇州互通改擴建工程	103,400,000	—	103,400,000	65,340,000	—	65,340,000
靖江互通改擴建工程	54,550,500	—	54,550,500	45,975,500	—	45,975,500
信息化建設項目	32,033,569	—	32,033,569	43,807,499	—	43,807,499
廣告牌	5,515,988	—	5,515,988	4,578,310	—	4,578,310
站區配電房改造	5,000,000	—	5,000,000	—	—	—
三大系統建設項目	4,713,085	—	4,713,085	13,788,903	—	13,788,903
照明系統建設項目	1,961,030	—	1,961,030	1,937,030	—	1,937,030
聲屏障建設項目	—	—	—	10,134,887	—	10,134,887
其他	16,836,117	—	16,836,117	11,078,412	—	11,078,412
合計	<u>1,030,127,104</u>	<u>—</u>	<u>1,030,127,104</u>	<u>258,800,371</u>	<u>—</u>	<u>258,800,371</u>



## 財務報表附註

2015年12月31日止年度

### (六) 合併財務報表項目註釋(續)

#### 15. 在建工程(續)

##### (2) 重要在建工程項目本年變動情況

人民幣元

項目名稱	預算數	年初餘額	本年	本年轉入	本年轉入	工程累計投入 估預算比例	工程進度	利息資本化 累計金額	其中：本年利 息資本化金額	本年利息 資本化率	資金來源	
			增加金額	固定資產金額	無形資產金額							年末金額
蘇州互通改擴建工程	108,900,000	65,940,000	38,060,000	-	-	103,400,000	95	未完工	-	-	-	自有資金
收費站服務區等房建項目	321,169,297	62,159,830	114,851,605	57,592,097	-	119,419,338	55	未完工	-	-	-	自有資金
靖江互通改擴建工程	100,000,000	45,975,500	8,575,000	-	-	54,550,500	55	未完工	-	-	-	自有資金
信息化建設項目	70,378,676	43,807,499	12,754,746	22,452,676	2,076,000	32,033,569	80	未完工	-	-	-	自有資金
三大系統建設項目	49,201,405	13,788,903	30,449,587	39,525,405	-	4,713,085	90	未完工	-	-	-	自有資金
聲屏障建設項目	26,914,148	10,134,887	16,779,261	26,914,148	-	-	100	已完工	-	-	-	自有資金
照明系統建設項目	25,500,000	1,937,030	24,000	-	-	1,961,030	8	未完工	-	-	-	自有資金
廣告牌	12,450,991	4,578,310	5,893,104	4,955,426	-	5,515,988	91	未完工	-	-	-	自有資金
鎮丹高速公路建設項目	1,730,260,500	-	686,697,477	-	-	686,697,477	40	未完工	-	-	-	自有資金
站區配電房改造	7,500,000	-	5,000,000	-	-	5,000,000	67	未完工	-	-	-	自有資金
其他	無	11,078,412	7,192,537	1,434,832	-	16,836,117		未完工	-	-	-	自有資金
合計		258,800,371	926,277,317	152,874,584	2,076,000	1,030,127,104			-	-	-	

(3) 本集團未發現在建工程存在減值蹟象，因此無計提的減值準備。

## 財務報表附註

2015年12月31日止年度

### (六) 合併財務報表項目註釋(續)

#### 16. 無形資產

##### (1) 無形資產情況

人民幣元

項目	收費公路經營權	土地使用權	軟件	合計
<b>一. 賬面原值</b>				
1. 年初餘額	32,212,295,838	1,720,207,956	8,385,484	33,940,889,278
2. 本年增加金額	—	—	9,018,900	9,018,900
(1) 購置	—	—	750,100	750,100
(2) 在建工程轉入	—	—	2,076,000	2,076,000
(3) 固定資產轉入	—	—	6,192,800	6,192,800
3. 本年減少金額	2,317,398,847	—	—	2,317,398,847
(1) 處置	2,317,388,848	—	—	2,317,388,848
(2) 其他減少	9,999	—	—	9,999
4. 年末餘額	29,894,896,991	1,720,207,956	17,404,384	31,632,509,331
<b>二. 累計攤銷</b>				
1. 年初餘額	8,842,911,879	961,711,926	146,908	9,804,770,713
2. 本年增加金額	1,041,198,597	63,184,146	3,364,056	1,107,746,799
(1) 計提	1,041,198,597	63,184,146	3,189,411	1,107,572,154
(2) 固定資產轉入	—	—	174,645.00	174,645
3. 本年減少金額	1,518,636,165	—	—	1,518,636,165
(1) 處置	1,518,636,165	—	—	1,518,636,165
4. 年末餘額	8,365,474,311	1,024,896,072	3,510,964	9,393,881,347
<b>三. 減值準備</b>				
1. 年初餘額	—	—	—	—
2. 本年增加金額	—	—	—	—
3. 本年減少金額	—	—	—	—
4. 年末餘額	—	—	—	—
<b>四. 賬面價值</b>				
年末賬面價值	21,529,422,680	695,311,884	13,893,420	22,238,627,984
年初賬面價值	23,369,383,959	758,496,030	8,238,576	24,136,118,565

## 財務報表附註

2015年12月31日止年度

### (六) 合併財務報表項目註釋(續)

#### 17. 長期待攤費用

人民幣元

項目	年初金額	本年增加金額	本年攤銷金額	其他減少金額	年末餘額
房屋裝修工程等	6,418,189	2,240,005	2,944,578	—	5,713,616

#### 18. 遞延所得稅資產／遞延所得稅負債

##### (1) 未經抵銷的遞延所得稅資產

人民幣元

項目	年末餘額		年初餘額	
	可抵扣暫時性差異	遞延所得稅資產	可抵扣暫時性差異	遞延所得稅資產
資產減值準備	17,702,061	4,425,515	16,144,436	4,036,109
內部交易未實現利潤	256,711,817	64,177,954	167,081,456	41,770,364
可抵扣虧損	1,320,750,066	330,187,517	20,885,703	5,221,426
預售房產預繳營業稅及 土地增值稅等	7,554,527	1,888,632	1,484,963	371,241
合計	1,602,718,471	400,679,618	205,596,558	51,399,140

其他說明：

根據本集團未來的盈利預測，本集團認為在未來期間很可能獲得足夠的應納稅所得額用來抵扣可抵扣暫時性差異和可抵扣虧損，因此確認相關遞延所得稅資產。

## 財務報表附註

2015年12月31日止年度

### (六) 合併財務報表項目註釋(續)

#### 18. 遞延所得稅資產／遞延所得稅負債(續)

##### (2) 未經抵銷的遞延所得稅負債

人民幣元

項目	年末餘額		年初餘額	
	應納稅暫時性差異	遞延所得稅負債	應納稅暫時性差異	遞延所得稅負債
交易性金融資產的公允價值變動	10,177,413	2,544,353	3,241,584	810,396
預售房產款	6,963,339	1,740,835	8,229,279	2,057,320
合計	<u>17,140,752</u>	<u>4,285,188</u>	<u>11,470,863</u>	<u>2,867,716</u>

##### (3) 以抵銷後淨額列示的遞延所得稅資產或負債

人民幣元

項目	遞延所得稅資產和 負債年末互抵金額	抵銷後遞延所得稅 資產或負債年末餘額	遞延所得稅資產和 負債年初互抵金額	抵銷後遞延所得稅 資產或負債年初餘額
遞延所得稅資產	1,740,835	398,938,783	1,592,668	49,806,472
遞延所得稅負債	<u>1,740,835</u>	<u>2,544,353</u>	<u>1,592,668</u>	<u>1,275,048</u>

##### (4) 未確認遞延所得稅資產明細

人民幣元

項目	年末數	年初數
可抵扣暫時性差異	—	878,150
可抵扣虧損	<u>286,784,980</u>	<u>1,931,706,734</u>
合計	<u>286,784,980</u>	<u>1,932,584,884</u>

其他說明：

由於未來能否獲得足夠的應納稅所得額具有不確定性，因此對上述可抵扣暫時性差異和可抵扣虧損沒有確認遞延所得稅資產。

## 財務報表附註

2015年12月31日止年度

### (六) 合併財務報表項目註釋(續)

#### 18. 遞延所得稅資產／遞延所得稅負債(續)

(5) 未確認遞延所得稅資產的可抵扣虧損將於以下年度到期

人民幣元

項目	年末數	年初數
2015	—	326,170,257
2016	51,255,073	328,661,314
2017	151,290,930	473,668,717
2018	84,238,977	466,098,425
2019	—	337,108,021
合計	286,784,980	1,931,706,734

#### 19. 其他非流動資產

人民幣元

項目	年末數	年初數
股東貸款	300,000,000	—

其他說明：

本年末股東貸款系本集團提供給合營企業瀚威公司的股東貸款，期限不超過3年，年資金佔用費率為8%。

## 財務報表附註

2015年12月31日止年度

### (六) 合併財務報表項目註釋(續)

#### 20. 短期借款

(1) 短期借款分類：

人民幣元

項目	年末數	年初數
銀行借款	1,286,000,000	340,000,000
其中：信用借款	1,101,000,000	150,000,000
委託借款(註1)	185,000,000	190,000,000
非銀行金融機構借款	325,000,000	2,065,000,000
其中：信用借款	200,000,000	500,000,000
委託借款(註2)	125,000,000	1,565,000,000
關聯方借款	200,000,000	600,000,000
其中：短期融資券(註3)	200,000,000	600,000,000
合計	1,811,000,000	3,005,000,000

短期借款分類的說明：

註1：銀行委託借款為江蘇遠東海運有限公司(「遠東海運公司」)於2015年8月13日通過中信銀行向本集團提供的借款，借款本金為人民幣185,000,000元，借款利率為4.85%，借款期限為1年。

註2：非銀行金融機構委託借款為：(1)交通控股下屬關聯公司聯網公司分別於2015年2月3日、2015年3月12日通過江蘇交通控股集團財務有限公司(「集團財務公司」)向本集團提供的借款，借款本金分別為人民幣20,000,000元、人民幣75,000,000元，借款利率分別為5.60%、5.35%，借款期限均為1年。(2)交通控股下屬關聯公司江蘇宿淮鹽高速公路管理有限公司(「宿淮鹽公司」)於2015年3月5日通過集團財務公司向本集團提供的借款，借款本金為人民幣30,000,000元，借款利率分別為5.35%，借款期限為1年。

註3：短期融資券借款為交通控股發行的短期融資券募集的資金，根據債券募集說明書的資金用途將部分款項下撥給本集團，本集團將對應的利息和本金支付給交通控股。短期融資券為交通控股於2015年7月21日發行的「15蘇交通SCP007」短期融資券，下撥給本集團的本金為人民幣200,000,000元，年利率3.39%，期限為6個月。

(2) 本集團未有已到期未償還的短期借款。

## 財務報表附註

2015年12月31日止年度

### (六) 合併財務報表項目註釋(續)

#### 21. 應付賬款

(1) 應付賬款列示

人民幣元

項目	年末數	年初數
應付工程款	396,725,660	228,971,103
應付房地產建設款	394,223,615	419,524,316
應付購油款	5,193,921	15,799,258
應付通行費拆分款	39,267,672	58,225,244
應付保證金	7,903,900	5,421,500
其他	81,190,797	39,227,285
合計	<u>924,505,565</u>	<u>767,168,706</u>

(2) 應付賬款的賬齡分析如下：

人民幣元

項目	年末數	年初數
1年以內	706,236,559	707,961,428
1-2年	186,847,880	34,691,624
2-3年	8,687,716	1,321,201
3年以上	22,733,410	23,194,453
合計	<u>924,505,565</u>	<u>767,168,706</u>

(3) 賬齡超過1年的重要應付賬款

人民幣元

項目	年末餘額	未償還或結轉的原因
應付工程款	21,142,076	工程結算周期長
應付房地產建設款	<u>164,200,693</u>	房地產建設結算周期長

## 財務報表附註

2015年12月31日止年度

### (六) 合併財務報表項目註釋(續)

#### 22. 預收款項

(1) 預收款項列示：

人民幣元

項目	年末數	年初數
預收房租	13,391,953	8,192,293
預收廣告發佈款	8,670,093	11,235,740
預收售樓款	532,697,812	355,809,531
其他	1,153,561	230,736
合計	<u>555,913,419</u>	<u>375,468,300</u>

預收款項賬齡分析如下：

人民幣元

賬齡	年末數		年初數	
	人民幣元	%	人民幣元	%
1年以內	537,832,364	97	373,637,836	99
1至2年	18,001,055	3	1,750,464	1
2至3年	—	—	—	—
3年以上	80,000	—	80,000	—
合計	<u>555,913,419</u>	<u>100</u>	<u>375,468,300</u>	<u>100</u>



## 財務報表附註

2015年12月31日止年度

### (六) 合併財務報表項目註釋(續)

#### 22. 預收款項(續)

其中，預收售樓款列示如下：

人民幣元

項目名稱	年初數	年末數	竣工時間	預售比例 (%)
寶華鎮鴻堰社區同城世家B地塊1期	10,205,063	1,750,464	2014年04月	64
寶華鎮鴻堰社區同城世家B地塊2期	11,604,196	116,587,920	2016年09月	13
花橋商務核心區C4項目同城虹橋公館	694,454	694,454	2012年08月	97
花橋商務核心區B4項目光明捷座花園	333,305,818	7,356,388	2015年06月	82
花橋商務核心區B19項目 光明馨座花園	—	247,640,458	2016年11月	66
南門路地塊南門世家一期項目	—	158,668,128	2017年11月	66
合計	<u>355,809,531</u>	<u>532,697,812</u>		

#### 23. 應付職工薪酬

(1) 應付職工薪酬列示：

人民幣元

項目	年初餘額	本年增加	本年減少	年末餘額
1. 短期薪酬	5,624,993	704,109,156	706,358,641	3,375,508
2. 離職後福利—設定提存計劃	—	111,578,898	111,578,898	—
3. 辭退福利	—	849,933	849,933	—
4. 一年內到期的其他福利	—	—	—	—
合計	<u>5,624,993</u>	<u>816,537,987</u>	<u>818,787,472</u>	<u>3,375,508</u>

## 財務報表附註

2015年12月31日止年度

### (六) 合併財務報表項目註釋(續)

#### 23. 應付職工薪酬(續)

##### (2) 短期薪酬列示

人民幣元

項目	年初餘額	本年增加	本年減少	年末餘額
1. 工資、獎金、津貼和補貼	—	481,140,458	481,140,458	—
2. 職工福利費	—	46,370,298	46,370,298	—
3. 社會保險費	—	55,904,796	55,904,796	—
其中：醫療保險費	—	50,401,359	50,401,359	—
工傷保險費	—	3,559,567	3,559,567	—
生育保險費	—	1,943,870	1,943,870	—
4. 住房公積金	—	41,844,588	41,844,588	—
5. 工會經費和職工教育經費	5,624,993	11,128,506	13,377,991	3,375,508
6. 非貨幣性福利	—	45,901,919	45,901,919	—
7. 其他	—	21,818,591	21,818,591	—
合計	<u>5,624,993</u>	<u>704,109,156</u>	<u>706,358,641</u>	<u>3,375,508</u>

##### (3) 設定提存計劃

人民幣元

項目	年初餘額	本年增加	本年減少	年末餘額
1. 基本養老保險	—	71,731,143	71,731,143	—
2. 失業保險費	—	5,386,832	5,386,832	—
3. 企業年金繳費	—	34,460,923	34,460,923	—
合計	<u>—</u>	<u>111,578,898</u>	<u>111,578,898</u>	<u>—</u>

## 財務報表附註

2015年12月31日止年度

### (六) 合併財務報表項目註釋(續)

#### 23. 應付職工薪酬(續)

##### (3) 設定提存計劃(續)

註：

##### (1) 設定提存計劃

本集團按規定參加由政府機構設立的養老保險、失業保險計劃，根據該等計劃，本集團分別按員工上年度月平均基本工資的20%、1%-2%每月向該等計劃繳存費用。本集團參加由獨立第三方運營管理的年金計劃，按上年度月平均基本工資的8.33%每月向該等計劃所指定的銀行機構繳存費用。除上述每月繳存費用外，本集團不再承擔進一步支付義務。相應的支出於發生時計入當期損益或相關資產的成本。

本集團本年應分別向養老保險、年金、失業保險計劃繳存費用人民幣71,731,143元、人民幣34,460,923元及人民幣5,386,832元(2014年：人民幣61,667,181元、人民幣29,471,001元及人民幣4,515,245元)。本集團於2015年12月31日計劃繳納的養老保險、年金和失業保險已經全部支付完畢。

##### (2) 非貨幣性福利

本集團本年為職工提供了非貨幣性福利，金額為人民幣45,901,919元(2014年：人民幣42,598,960元)，主要指本集團向員工發放的外購福利品，節日慰問品等非貨幣形式支付的福利，計算依據為購置福利品的實際成本。

#### 24. 應交稅費

人民幣元

項目	年末數	年初數
企業所得稅	16,612,229	70,234,930
營業稅	19,644,988	18,329,584
土地增值稅	12,215,568	231,089
增值稅	1,912,663	2,396,979
房產稅	1,905,922	1,559,712
個人所得稅	3,861,150	4,610,570
城市維護建設稅	1,541,352	1,525,297
其他	3,804,554	3,489,456
合計	61,498,426	102,377,617

## 財務報表附註

2015年12月31日止年度

### (六) 合併財務報表項目註釋(續)

#### 25. 應付利息

人民幣元

項目	年末數	年初數
分期付息到期還本的長期借款利息	18,390,740	65,134,240
企業債券利息	46,459,726	27,464,658
短期借款應付利息	5,074,606	22,457,860
合計	<u>69,925,072</u>	<u>115,056,758</u>

本集團無已逾期末支付的利息情況。

#### 26. 應付股利

人民幣元

項目	年末數	年初數
普通股股利	<u>69,467,760</u>	<u>68,678,625</u>
合計	<u>69,467,760</u>	<u>68,678,625</u>

註： 超過1年的應付股利餘額為人民幣62,678,625元，系投資方尚未領取的股利。

## 財務報表附註

2015年12月31日止年度

### (六) 合併財務報表項目註釋(續)

#### 27. 其他應付款

(1) 其他應付款明細如下：

人民幣元

項目	年末數	年初數
公路統籌發展費	42,436,814	9,106,700
服務區應付款項	9,383,567	9,119,457
代收聯網公司ETC充值卡款項	5,741,174	11,413,235
應付工程質量保證金	1,783,118	1,903,026
購房誠意金	1,183,004	2,482,196
應付收購312道路及經營權尾款	—	10,000,000
代收聲屏障工程款	—	631,565
其他	20,160,014	14,240,143
合計	80,687,691	58,896,322

(2) 賬齡超過1年的重要其他應付款

人民幣元

項目	年末餘額	未償還或結轉的原因
無		

#### 28. 一年內到期的非流動負債

(1) 一年內到期的非流動負債明細如下：

人民幣元

項目	年末數	年初數
一年內到期的長期借款	151,608,861	530,516,049
一年內到期的應付債券	—	499,310,408
合計：	151,608,861	1,029,826,457

## 財務報表附註

2015年12月31日止年度

### (六) 合併財務報表項目註釋(續)

#### 29. 其他流動負債

人民幣元

項目	年末數	年初數
短期融資券	—	1,002,805,555
超短期融資券	6,685,220,505	2,028,599,167
非公開定向債務融資工具	—	517,344,443
合計	6,685,220,505	3,548,749,165

短期應付債券的增減變動：

人民幣元

債券名稱	面值	發行日期	債券期限 (天)	發行金額	年初餘額	本年發行	按面值計提利息	溢折價攤銷	本年償還	年末餘額
<b>非公開定向債務融資工具</b>										
14寧滬高PPN001	500,000,000	2014年5月23日	365	500,000,000	517,344,443	—	11,122,222	—	528,466,665	—
<b>短期融資券</b>										
14寧滬高CP001	1,000,000,000	2014年12月12日	270	1,000,000,000	1,002,805,555	—	35,209,723	—	1,038,015,278	—
<b>超短期融資券</b>										
14寧滬高SCP002	500,000,000	2014年6月13日	270	500,000,000	513,719,167	—	4,686,250	—	518,405,417	—
14寧滬高SCP003	400,000,000	2014年8月25日	150	400,000,000	406,880,000	—	1,173,333	—	408,053,333	—
14寧滬高SCP004	400,000,000	2014年10月13日	270	400,000,000	404,266,667	—	10,186,666	—	414,453,333	—
14寧滬高SCP005	700,000,000	2014年11月14日	266	700,000,000	703,733,333	—	17,033,334	—	720,766,667	—
15寧滬高SCP001	300,000,000	2015年1月20日	90	300,000,000	—	300,000,000	3,640,000	—	303,640,000	—
15寧滬高SCP002	300,000,000	2015年3月6日	180	300,000,000	—	300,000,000	6,938,333	—	306,938,333	—
15寧滬高SCP003	400,000,000	2015年4月16日	180	400,000,000	—	400,000,000	9,452,222	—	409,452,222	—
15寧滬高SCP004	400,000,000	2015年5月21日	176	400,000,000	—	400,000,000	6,785,000	—	406,785,000	—
15寧滬高SCP005	1,200,000,000	2015年7月8日	267	1,200,000,000	—	1,200,000,000	18,880,000	—	—	1,218,880,000
15寧滬高SCP006	1,200,000,000	2015年7月9日	266	1,200,000,000	—	1,200,000,000	18,773,333	—	—	1,218,773,333
15寧滬高SCP007	800,000,000	2015年7月15日	268	800,000,000	—	800,000,000	12,844,445	—	—	812,844,445
15寧滬高SCP008	700,000,000	2015年8月12日	261	700,000,000	—	700,000,000	9,111,672	—	—	709,111,672
15寧滬高SCP009	1,000,000,000	2015年8月21日	270	1,000,000,000	—	1,000,000,000	12,154,722	—	—	1,012,154,722
15寧滬高SCP010	1,000,000,000	2015年9月9日	261	1,000,000,000	—	1,000,000,000	10,418,333	—	—	1,010,418,333
15寧滬高SCP011	700,000,000	2015年11月6日	84	700,000,000	—	700,000,000	3,038,000	—	—	703,038,000
合計				11,500,000,000	3,548,749,165	8,000,000,000	191,447,588	—	5,054,976,248	6,685,220,505

## 財務報表附註

2015年12月31日止年度

### (六) 合併財務報表項目註釋(續)

#### 29. 其他流動負債(續)

其他說明：

於2015年12月31日，本集團的短期應付債券包括：(1)本公司於2015年7月8日發行的本金為人民幣1,200,000,000元的「15寧滬高SCP005」超短期融資券，該債券期限為267天，票面利率為3.2%；(2)本公司於2015年7月9日發行的本金為人民幣1,200,000,000元的「15寧滬高SCP006」超短期融資券，該債券期限為266天，票面利率為3.2%；(3)本公司於2015年7月15日發行的本金為人民幣800,000,000元的「15寧滬高SCP007」超短期融資券，該債券期限為268天，票面利率為3.4%；(4)本公司於2015年8月12日發行的本金為人民幣700,000,000元的「15寧滬高SCP008」超短期融資券，該債券期限為261天，票面利率為3.3%；(5)本公司於2015年8月21日發行的本金為人民幣1,000,000,000元的「15寧滬高SCP009」超短期融資券，該債券期限為270天，票面利率為3.29%；(6)本公司於2015年9月9日發行的本金為人民幣1,000,000,000元的「15寧滬高SCP010」超短期融資券，該債券期限為261天，票面利率為3.29%；(7)本公司於2015年11月6日發行的本金為人民幣700,000,000元的「15寧滬高SCP011」超短期融資券，該債券期限為84天，票面利率為2.79%。

#### 30. 長期借款

##### (1) 長期借款分類

人民幣元

項目	年末數	年初數
銀行借款	634,415,193	3,623,224,695
其中： 信用借款	315,500,000	—
質押借款(註1)	100,000,000	2,143,000,000
保證借款(註2)	175,915,193	1,427,224,695
質押及保證借款(註3)	43,000,000	53,000,000
非銀行金融機構借款	150,000,000	930,000,000
其中： 委託借款(註4)	150,000,000	930,000,000
關聯方借款	750,000,000	2,150,000,000
其中： 私募債券	—	550,000,000
中期票據(註5)	750,000,000	1,600,000,000
小計	<u>1,534,415,193</u>	<u>6,703,224,695</u>
減： 一年內到期的長期借款	151,608,861	530,516,049
一年後到期的長期借款	<u>1,382,806,332</u>	<u>6,172,708,646</u>

## 財務報表附註

2015年12月31日止年度

### (六) 合併財務報表項目註釋(續)

#### 30. 長期借款(續)

##### (2) 長期借款分類的說明

註1：銀行質押借款系本集團於2005年3月25日自國家開發銀行江蘇省分行取得，用於寧常高速公路建設，本金為人民幣1,700,000,000元，借款期限為11年。借款以寧常高速公路收費經營權作為質押，截至本年末已經累計償還人民幣1,600,000,000元，本年年利率為4.90%。

註2：保證借款為：(1)本集團於1998年自中國銀行江蘇省分行取得9,800,000美元的借款額度，用於購買進口機器設備及技術。上述借款額度由交通控股提供擔保。該借款額度包括買方信貸約4,900,000美元及西班牙政府貸款約4,900,000美元，買方信貸借款已於2006年償付，西班牙政府貸款按實際提款金額自2009年1月起分40次每半年等額償還，年利率為2%，截至本年末餘額為3,220,893美元。(2)本集團於2004年3月16日自工商銀行江蘇省分行取得本金為人民幣195,000,000元，借款期限為15年，用於錫宜高速公路建設。借款由交通控股提供擔保，截至本年末已經累計償還人民幣40,000,000元，本年年利率為5.90%。

註3：質押及保證借款系本集團於2004年4月15日自中國銀行無錫分行取得，用於錫宜、環太湖高速公路建設，本金為人民幣200,000,000元，借款期限為14年。借款由交通控股提供擔保且以錫宜高速公路及環太湖高速公路經營權作為質押，截至本年末已經累計償還人民幣157,000,000元，本年年利率為5.90%。

註4：非銀行金融機構委託借款為交通控股下屬關聯公司江蘇潤揚大橋有限公司(「潤揚大橋公司」)於2013年2月26日通過集團財務公司向本集團提供的借款，借款本金為人民幣900,000,000元，借款期限為6年。截至本年末已經累計償還人民幣750,000,000元，本年借款利率為6.46%。

註5：中期票據借款為交通控股發行的中期票據募集的資金，根據票據募集說明書的資金用途將部分款項下撥給本集團，本集團將對應的利息和本金支付給交通控股。中期票據借款分別為：(1)交通控股於2012年12月4日發行的「12蘇交通MTN2」中期票據，下撥給本集團的本金為人民幣250,000,000元，期限為10年，年利率5.80%。(2)交通控股於2013年5月16日發行的「13蘇交通MTN2」中期票據，下撥給本集團的本金為人民幣250,000,000元，期限為10年，年利率5.60%；(3)交通控股於2014年5月20日發行的「14蘇交通MTN2」中期票據，下撥給本集團的本金為人民幣250,000,000元，期限為5年，年利率6.10%。



## 財務報表附註

2015年12月31日止年度

### (六) 合併財務報表項目註釋(續)

#### 30. 長期借款(續)

(3) 一年以上長期借款到期日分析如下

項目	本年數	上年數
1-2年	71,608,861	951,516,048
2-5年	798,326,583	1,286,548,149
5年以上	512,870,888	3,934,644,449
合計	1,382,806,332	6,172,708,646

(4) 其他說明

上述借款年利率為2%到6.46%。

#### 31. 應付債券

(1) 應付債券

人民幣元

項目	年末數	年初數
中期票據	3,456,427,928	494,603,286
私募債券	—	499,310,408
小計	3,456,427,928	993,913,694
減：一年內到期的應付債券	—	499,310,408
合計	3,456,427,928	494,603,286

## 財務報表附註

2015年12月31日止年度

### (六) 合併財務報表項目註釋(續)

#### 31. 應付債券(續)

##### (2) 應付債券的增減變動

人民幣元

債券名稱	面值	發行日期	債券年限	發行金額	年初餘額	本年發行	按面值計提利息	溢折價攤銷	本年償還	年末餘額
私募債券	500,000,000	2012年6月18日	3年	500,000,000	499,310,408	-	12,269,863	689,592	512,269,863	-
中期票據	500,000,000	2013年6月19日	5年	500,000,000	494,603,286	-	13,166,301	1,460,501	13,166,301	496,063,787
中期票據	2,000,000,000	2015年8月25日	5年	2,000,000,000	-	1,972,021,112	30,394,521	1,848,905	30,394,521	1,973,870,017
中期票據	1,000,000,000	2015年12月4日	5年	1,000,000,000	-	986,300,080	2,830,685	194,043	2,830,684	986,494,124
合計				4,000,000,000	993,913,694	2,958,321,192	58,661,370	4,193,041	558,661,369	3,456,427,928

##### (3) 其他說明

於2015年12月31日，本集團的應付債券包括：(1)本公司於2013年6月19日發行的本金為人民幣500,000,000元的「13寧滬高MTN1」中期票據，該債券期限為5年，票面利率為4.98%，每年付息一次，到期還本；(2)本公司於2015年8月25日發行的本金為人民幣2,000,000,000元的「15寧滬高MTN1」中期票據，該債券期限為5年，票面利率為4.3%，每年付息一次，到期還本；(3)本公司於2015年12月4日發行的本金為人民幣1,000,000,000元的「15寧滬高MTN2」中期票據，該債券期限為5年，票面利率為3.69%，每年付息一次，到期還本。

#### 32. 遞延收益

人民幣元

項目	年初金額	本年增加	本年減少	年末餘額	形成原因
政府補助	36,199,928	-	1,313,793	34,886,135	寧常高速公路建設補助

## 財務報表附註

2015年12月31日止年度

### (六) 合併財務報表項目註釋(續)

#### 32. 遞延收益(續)

涉及政府補助的項目

人民幣元

負債項目	年初金額	本年增加	本年計入 營業外收入	其他變動	年末餘額	與資產/ 收益相關
高速公路建設補償金	36,199,928	—	1,313,793	—	34,886,135	與資產相關

其他說明：

該遞延收益為本公司之子公司江蘇寧常鎮溧高速公路有限公司(「寧常鎮溧公司」)在建設寧常高速公路時，收到的常州市武進區人民政府因實施武進開發區段高架橋方案額外增加的建設費用而撥付的項目建設資金人民幣40,000,000元。本集團將該收到的項目建設資金作為對寧常高速公路建設成本的補償記入遞延收益。

#### 33. 股本

人民幣元

	年初數	本年變動				小計	年末數
		發行新股	送股	公積金轉股	其他		
<b>2015年度：</b>							
股份總數	5,037,747,500	—	—	—	—	5,037,747,500	
<b>2014年度：</b>							
股份總數	5,037,747,500	—	—	—	—	5,037,747,500	

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

本年度，本集團未發生購買，出售或贖回本公司上市股份的情況。

## 財務報表附註

2015年12月31日止年度

### (六) 合併財務報表項目註釋(續)

#### 34. 資本公積

人民幣元

項目	年初數	本年增加	本年減少	年末數
<b>2015年度：</b>				
資本溢價	8,829,971,453	—	1,064,700,000	7,765,271,453
其中：投資者投入的資本	4,800,576,953	—	—	4,800,576,953
同一控制下企業合併形成的差額(註)	4,029,394,500	—	1,064,700,000	2,964,694,500
其他資本公積	2,681,390,888	—	—	2,681,390,888
其中：權益法下被投資單位的資本公積中享有的份額	(1,586,347)	—	—	(1,586,347)
原制度資本公積轉入	2,682,977,235	—	—	2,682,977,235
合計	<u>11,511,362,341</u>	<u>—</u>	<u>1,064,700,000</u>	<u>10,446,662,341</u>
<b>2014年度：</b>				
資本溢價	8,829,971,453	—	—	8,829,971,453
其中：投資者投入的資本	4,800,576,953	—	—	4,800,576,953
同一控制下企業合併形成的差額	4,029,394,500	—	—	4,029,394,500
其他資本公積	2,682,977,235	—	1,586,347	2,681,390,888
其中：權益法下被投資單位的資本公積中享有的份額	—	—	1,586,347	(1,586,347)
原制度資本公積轉入	2,682,977,235	—	—	2,682,977,235
合計	<u>11,512,948,688</u>	<u>—</u>	<u>1,586,347</u>	<u>11,511,362,341</u>

註：參見附註(七)1。

## 財務報表附註

2015年12月31日止年度

### (六) 合併財務報表項目註釋(續)

#### 35. 其他綜合收益

人民幣元

項目	年初餘額	本年所得 稅前發生額	減：前期計入 其他綜合收益 當期轉入損益	本年發生額			年末餘額
				減：所得稅 費用	稅後歸屬於 母公司所有者	稅後歸 屬於少數股東	
<b>2015年</b>							
一. 以後不能重分類進損益的其他綜合收益	-	-	-	-	-	-	-
二. 以後將重分類進損益的其他綜合收益	188,889,048	(67,406,144)	-	-	(67,406,144)	-	121,482,904
其中：							
權益法下在被投資單位以後將重分類進損益的 其他綜合收益中享有的份額	188,889,048	(67,406,144)	-	-	(67,406,144)	-	121,482,904
其他綜合收益合計	<u>188,889,048</u>	<u>(67,406,144)</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>(67,406,144)</u>	<u>-</u>	<u>121,482,904</u>
<b>2014年</b>							
一. 以後不能重分類進損益的其他綜合收益	-	-	-	-	-	-	188,889,048
二. 以後將重分類進損益的其他綜合收益	95,858,321	93,030,727	-	-	93,030,727	-	188,889,048
其中：							
權益法下在被投資單位以後將重分類進損益的 其他綜合收益中享有的份額	95,858,321	93,030,727	-	-	93,030,727	-	188,889,048
其他綜合收益合計	<u>95,858,321</u>	<u>93,030,727</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>93,030,727</u>	<u>-</u>	<u>188,889,048</u>

註：其他綜合收益本年減少主要為本集團之聯營公司揚子大橋公司所持有的可供出售金融資產的公允價值調整，本集團根據持股比例相應調整其他綜合收益。

## 財務報表附註

2015年12月31日止年度

### (六) 合併財務報表項目註釋(續)

#### 36. 盈餘公積

人民幣元

項目	年初數	本年增加	本年減少	年末數
<b>2015年度：</b>				
法定盈餘公積	2,909,597,769	65,239,648	—	2,974,837,417
任意盈餘公積	17,445,924	48,004,438	—	65,450,362
合計	<u>2,927,043,693</u>	<u>113,244,086</u>	<u>—</u>	<u>3,040,287,779</u>
<b>2014年度：</b>				
法定盈餘公積	2,833,298,081	76,299,688	—	2,909,597,769
任意盈餘公積	—	17,445,924	—	17,445,924
合計	<u>2,833,298,081</u>	<u>93,745,612</u>	<u>—</u>	<u>2,927,043,693</u>

註：根據《中華人民共和國公司法》及本公司章程，本公司及子公司均按淨利潤之10%提取法定盈餘公積金。本公司法定盈餘公積金累計額為本公司註冊資本百分之五十以上的，可不再提取。法定盈餘公積金經批准後可用於彌補虧損，或者增加股本。本集團2015年度按照法定要求提取人民幣65,239,648元的法定盈餘公積金(2014年度：76,299,688元)。本公司之子公司江蘇廣靖錫澄高速公路有限責任公司(「廣靖錫澄公司」)在法定盈餘公積金累計額達到註冊資本的百分之五十後提取任意盈餘公積人民幣48,004,438元(2014年度：17,445,924元)。

## 財務報表附註

2015年12月31日止年度

### (六) 合併財務報表項目註釋(續)

#### 37. 未分配利潤

人民幣元

項目	本年金額	上年金額
調整前上年末未分配利潤	4,712,690,449	4,146,025,799
調整年初未分配利潤合計數	(3,361,752,969)	(3,014,906,488)
調整後年初未分配利潤	1,350,937,480	1,131,119,311
加：本年歸屬於母公司所有者的淨利潤	2,506,629,408	2,227,907,831
減：提取法定盈餘公積	65,239,648	76,299,688
提取任意盈餘公積	48,004,438	17,445,924
應付普通股股利	1,914,344,050	1,914,344,050
年末未分配利潤	<u>1,829,978,752</u>	<u>1,350,937,480</u>

註1： 調整年初未分配利潤明細

由於同一控制下企業合併導致的合併範圍變更，影響年初未分配利潤人民幣-3,361,752,969元。

註2： 提取法定盈餘公積

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

註3： 提取任意盈餘公積

任意盈餘公積系本公司之子公司廣靖錫澄公司在法定盈餘公積金累計額達到註冊資本的百分之五十後提取。

註4： 本年度股東大會已批准的現金股利

2015年度按已發行之股份5,037,747,500股(每股面值人民幣1元)計算，以每1股向全體股東派發現金股利人民幣0.38元。

註5： 資本負債表日後決議分配的現金股利

根據本公司董事會於2016年3月25日提議，2016年度按已發行之股份5,037,747,500股(每股面值人民幣1元)計算，擬以每1股向全體股東派發現金紅利人民幣0.40元。上述股利分配方案有待股東大會批准。

## 財務報表附註

2015年12月31日止年度

### (六) 合併財務報表項目註釋(續)

#### 38. 營業收入、營業成本

##### (1) 營業收入

人民幣元

項目	本年發生額		上年發生額	
	營業收入	營業成本	營業收入	營業成本
主營業務	8,323,216,253	4,169,355,742	8,528,734,035	4,460,258,690
其中：滬寧高速公路	4,490,662,560	1,161,120,216	4,490,913,228	1,107,253,412
312國道	32,325,290	252,453,864	53,001,537	276,893,764
寧連寧通公路	26,531,422	15,913,020	29,941,035	15,548,066
廣靖錫澄高速公路	807,198,623	234,778,837	798,365,574	233,208,883
寧常鎮溧高速公路	787,782,499	446,644,225	647,150,717	423,890,846
錫宜高速公路	293,353,415	166,326,329	269,128,391	155,787,143
公路配套服務	1,885,362,444	1,892,119,251	2,240,233,553	2,247,676,576
房地產開發	388,975,137	227,549,069	253,556,650	197,100,033
廣告及其他	49,129,796	19,302,778	48,570,110	17,471,136
合計	<u>8,761,321,186</u>	<u>4,416,207,589</u>	<u>8,830,860,795</u>	<u>4,674,829,859</u>

#### 39. 營業税金及附加

人民幣元

項目	本年發生額	上年發生額
營業稅	225,380,373	220,602,548
城市維護建設稅	16,702,018	16,179,152
教育費附加	13,235,647	12,929,238
土地增值稅	19,981,040	23,658,110
其他	33,519	33,500
合計	<u>275,332,597</u>	<u>273,402,548</u>



## 財務報表附註

2015年12月31日止年度

### (六) 合併財務報表項目註釋(續)

#### 40. 銷售費用

人民幣元

項目	本年發生額	上年發生額
折舊費	340,432	60,489
房屋銷售代理佣金	5,690,662	5,797,475
廣告宣傳費	7,074,345	6,551,152
製作及策劃費	2,024,677	778,685
其他	900,675	618,580
合計	16,030,791	13,806,381

#### 41. 管理費用

人民幣元

項目	本年發生額	上年發生額
工資及附加	73,980,855	79,421,676
折舊及攤銷	72,586,303	72,671,189
審計費	4,125,000	3,765,000
諮詢及中介機構費用	15,879,516	12,195,322
房產稅及其他稅費	27,723,854	22,222,302
業務招待費	1,541,855	2,780,435
設備維護費	4,103,082	5,481,697
辦公費用	817,678	835,319
差旅費	649,506	938,070
車輛使用費	2,270,031	2,264,587
其他	9,616,423	10,414,254
合計	213,294,103	212,989,851

## 財務報表附註

2015年12月31日止年度

### (六) 合併財務報表項目註釋(續)

#### 42. 財務費用

人民幣元

項目	本年發生額	上年發生額
利息支出	743,920,403	882,001,222
減：利息收入	6,546,617	8,096,720
匯兌差額	8,208,577	4,030,747
債券發行費及其他借款手續費	31,558,693	16,666,485
其他	1,794,541	949,624
合計	<u>778,935,597</u>	<u>895,551,358</u>

#### 43. 資產減值損失

人民幣元

項目	本年發生額	上年發生額
壞賬損失(轉回)	<u>679,476</u>	<u>(84,999)</u>

#### 44. 以公允價值計量且其變動計入當期損益的金融資產

人民幣元

產生公允價值變動收益的來源	本年發生額	上年發生額
以公允價值計量且其變動計入當期損益的金融資產	<u>6,935,829</u>	<u>3,066,189</u>

## 財務報表附註

2015年12月31日止年度

### (六) 合併財務報表項目註釋(續)

#### 45. 投資收益

(1) 投資收益明細情況

人民幣元

項目	本年發生額	上年發生額
權益法核算的長期股權投資收益	340,332,126	310,937,218
處置以公允價值計量且其變動計入當期損益的 金融資產取得的投資收益(損失)	21,480,974	(183,628)
可供出售金融資產在持有期間的投資收益	49,857,735	33,550,000
處置可供出售金融資產取得的投資收益	7,550,716	7,983,714
貸款利息收入	24,846,638	—
合計	<u>444,068,189</u>	<u>352,287,304</u>

#### 46. 營業外收入

(1) 營業外收入明細如下：

人民幣元

項目	本年發生額	上年發生額
非流動資產處置利得合計	1,516,024	5,078,206
其中：固定資產處置利得	1,516,024	5,078,206
路產賠償收入	9,306,894	9,814,837
政府補助	1,813,793	8,990,189
其他	29,794,263	1,528,728
合計	<u>42,430,974</u>	<u>25,411,960</u>

## 財務報表附註

2015年12月31日止年度

### (六) 合併財務報表項目註釋(續)

#### 46. 營業外收入(續)

(2) 計入當期損益的政府補助：

人民幣元

項目	本年發生額	上年發生額	說明
寧常高速公路建設補償款	1,313,793	1,620,189	與資產相關
安全生產補貼	500,000	—	與收益相關
環保補貼	—	7,370,000	與收益相關
合計	<u>1,813,793</u>	<u>8,990,189</u>	

#### 47. 營業外支出

人民幣元

項目	本年發生額	上年發生額
非流動資產處置損失合計	629,723,205	7,684,626
其中：固定資產處置損失	22,842,359	7,684,626
無形資產處置損失	606,880,846	—
路產損壞修復支出	24,147,043	19,592,421
公益性捐贈支出	1,383,556	1,406,120
各項基金支出	3,689,905	4,271,067
其他	277,440	4,126,800
合計	<u>659,221,149</u>	<u>37,081,034</u>

其他說明：

於2015年度，江蘇省人民政府批覆同意拆除312國道滬寧段沿綫收費站，提前終止本公司對312國道滬寧段收費經營權，補償金額為人民幣1,316,049,634元，本公司形成312國道相關固定資產損失人民幣17,076,634元，無形資產收費經營權損失人民幣606,880,846元。

## 財務報表附註

2015年12月31日止年度

### (六) 合併財務報表項目註釋(續)

#### 48. 所得稅費用

##### (1) 所得稅費用表

人民幣元

項目	本年發生額	上年發生額
當期所得稅費用	653,005,145	833,617,721
遞延所得稅費用	(347,863,006)	(33,593,077)
以前年度少繳所得稅	2,805	7,706,257
合計	305,144,944	807,730,901

由於本集團於年內在香港無應納稅收入，故並無香港所得稅。

##### (2) 會計利潤與所得稅費用調整過程

人民幣元

	本年發生額	上年發生額
會計利潤	2,895,054,876	3,104,050,216
按25%的稅率計算的所得稅費用(上年度：25%)	723,763,719	776,012,554
不可抵扣的成本、費用和損失的影響	28,183,656	26,579,738
非應稅收入的影響	(97,547,465)	(86,702,885)
使用前期未確認遞延所得稅資產的 可抵扣虧損的影響(註)	(349,257,771)	—
本期未確認遞延所得稅資產的可抵扣暫時性差異或 可抵扣虧損的影響	—	84,135,237
調整以前期間所得稅的影響	2,805	7,706,257
合計	305,144,944	807,730,901

註：本年度使用前期未確認遞延所得稅資產的可抵扣虧損主要為本年同一控制下合併寧常鎮溧公司和錫宜公司後，根據本集團未來的盈利預測，本集團認為在未來期間很可能獲得足夠的應納稅所得額用來抵扣可抵扣暫時性差異和可抵扣虧損，因此對寧常鎮溧公司和錫宜公司以前年度未確認遞延所得稅資產的可抵扣暫時性差異或可抵扣虧損確認相關遞延所得稅資產。

## 財務報表附註

2015年12月31日止年度

### (六) 合併財務報表項目註釋(續)

#### 49. 其他綜合收益

詳見附註(六)、35。

#### 50. 利潤表補充資料

人民幣元

項目	本年發生額	上年發生額
職工薪酬	807,289,001	758,636,407
折舊及攤銷	1,359,073,337	1,413,775,996
道路收費相關費用	140,992,457	135,486,597
道路養護費用	287,009,397	214,650,022
系統維護費用	44,224,164	43,828,856
房地產開發土地及建造成本	227,549,069	197,100,033
高速公路服務區石油成本	1,543,123,419	1,910,996,290
高速公路服務區零售商品	32,636,430	32,061,525
高速公路服務區餐飲成本	59,627,718	61,972,304
審計費	4,125,000	3,765,000
諮詢及中介機構費用	15,879,516	12,195,322
房產稅及其他稅費	29,207,597	22,810,549
房屋銷售代理佣金	5,690,662	5,797,475
廣告宣傳費	8,484,513	8,389,675
其他	80,620,203	80,160,040
合計	4,645,532,483	4,901,626,091

#### 51. 現金流量表項目註釋

(1) 收到的其他與經營活動有關的現金

人民幣元

項目	本年發生額	上年發生額
收到的路政賠償款與營業外收入項目等	41,486,182	20,558,905
收到的銀行存款利息收入	6,546,617	8,326,922
代收的公路統籌發展費	33,330,114	8,270,621
合計	81,362,913	37,156,448

## 財務報表附註

2015年12月31日止年度

### (六) 合併財務報表項目註釋(續)

#### 51. 現金流量表項目註釋(續)

(2) 支付的其他與經營活動有關的現金

人民幣元

項目	本年發生額	上年發生額
支付非工資性費用等支出	85,953,885	101,647,603
受限制貨幣資金的變動	16,566,843	17,793,525
合計	102,520,728	119,441,128

(3) 收到的其他與投資活動有關的現金：無

(4) 支付的其他與投資活動有關的現金：

人民幣元

項目	本年發生額	上年發生額
關聯方資金拆借	50,000,000	—

(5) 收到的其他與籌資活動有關的現金：無

(6) 支付的其他與籌資活動有關的現金

人民幣元

項目	本年發生額	上年發生額
債券發行費及其他借款手續費等	31,558,693	16,666,485

## 財務報表附註

2015年12月31日止年度

### (六) 合併財務報表項目註釋(續)

#### 52. 現金流量表補充資料

##### (1) 現金流量表補充資料

人民幣元

補充資料	本年金額	上年金額
<b>1. 將淨利潤調節為經營活動現金流量：</b>		
淨利潤	2,589,909,932	2,296,319,315
加：資產減值準備	679,476	(85,000)
固定資產折舊	248,545,283	273,824,079
無形資產攤銷	1,107,572,154	1,139,113,132
長期待攤費用攤銷	2,944,578	3,660,228
遞延收益攤銷	(1,313,793)	(1,620,189)
處置固定資產、無形資產和其他長期資產的 損失(收益以「-」號填列)	628,207,181	2,606,420
公允價值變動損失(收益以「-」號填列)	(6,935,829)	(3,066,189)
財務費用(收益以「-」號填列)	783,754,134	898,862,082
投資損失(收益以「-」號填列)	(444,068,189)	(352,287,304)
遞延所得稅資產減少(增加以「-」號填列)	(349,132,311)	(33,498,877)
遞延所得稅負債增加(減少以「-」號填列)	1,269,305	(94,201)
存貨的減少(增加以「-」號填列)	(164,515,819)	(246,419,256)
經營性應收項目的減少(增加以「-」號填列)	(62,503,615)	(298,229,273)
經營性應付項目的增加(減少以「-」號填列)	156,771,820	79,230,278
其他—投資性房地產攤銷	1,275,661	1,123,696
其他—受限制貨幣資金的減少 (增加以「-」號填列)	(16,566,843)	(17,793,525)
經營活動產生的現金流量淨額	4,475,893,125	3,741,645,416
<b>2. 不涉及現金收支的重大投資和籌資活動：</b>	—	—
<b>3. 現金及現金等價物淨變動情況：</b>		
現金的年末餘額	221,115,078	708,621,646
減：現金的年初餘額	708,621,646	523,544,443
現金及現金等價物的淨增加(減少)額	(487,506,568)	185,077,203



## 財務報表附註

2015年12月31日止年度

### (六) 合併財務報表項目註釋(續)

#### 52. 現金流量表補充資料(續)

(2) 本年支付的取得子公司的現金淨額

人民幣元

項目	金額
本年發生的企業合併於本年支付的現金或現金等價物為	
其中：寧常鎮溧公司	502,000,000
江蘇錫宜高速公路有限公司(「錫宜公司」)	662,000,000
取得子公司支付的現金淨額	<u>1,164,000,000</u>

(3) 現金及現金等價物的構成

人民幣元

項目	本年金額	上年金額
<b>一. 現金</b>	221,115,078	708,621,646
其中：庫存現金	433,300	339,941
可隨時用於支付的銀行存款	216,343,971	693,645,473
可隨時用於支付的其他貨幣資金	4,337,807	14,636,232
<b>二. 現金等價物</b>	—	—
其中：三個月內到期的債券投資	—	—
<b>三. 年末現金及現金等價物餘額</b>	<u>221,115,078</u>	<u>708,621,646</u>

## 財務報表附註

2015年12月31日止年度

### (六) 合併財務報表項目註釋(續)

#### 53. 所有權或使用權受到限制的資產

人民幣元

項目	年末賬面價值	受限原因
銀行存款	4,054,665	客戶按揭保證金
銀行存款	30,305,704	預售監管資金
無形資產	6,378,804,721	高速公路收費經營權抵押
合計	6,413,165,090	

#### 54. 外幣貨幣性項目

人民幣元

項目	年末外幣金額	折算匯率	年末折算 人民幣餘額
<b>貨幣資金</b>			
其中：美元	1,372	6.4936	8,909
港幣	775,363	0.8378	649,584
<b>借款</b>			
其中：美元	3,220,893	6.4936	20,915,193
合計			21,573,686

## 財務報表附註

2015年12月31日止年度

### (七) 合併範圍的變更

#### 1. 同一控制下企業合併

(1) 本期發生的同一控制下企業合併

人民幣元

被合併方名稱	企業合併中取得的權益比例	構成同一控制下企業合併的依據	合併日	合併日確定依據	合併當期	合併當期	上年被	上年被合併方
					合併當期期初至合併日被合併方的收入	期初至合併日被合併方的淨利潤(虧損)	合併方收入	淨利潤(虧損)
錫宜公司	85%	錫宜公司原系交通控股的子公司，於2015年4月9日本公司持股85%之子公司廣靖錫澄以人民幣662,000,000元購買錫宜公司100%股權。於合併日前後，廣靖錫澄和錫宜公司均受交通控股控制，因此該交易為同一控制下企業合併。	2015年4月9日	以實際取得被合併方控制權的日期作為合併日	86,586,748	247,936	276,305,297	(27,488,920)
寧常鎮溧公司	100%	寧常鎮溧公司原系交通控股的子公司，於2015年6月15日本公司以人民幣502,000,000元購買寧常鎮溧公司100%股權。於合併日前後，本公司和寧常鎮溧公司均受交通控股控制，因此該交易為同一控制下企業合併。	2015年6月15日	以實際取得被合併方控制權的日期作為合併日	311,511,366	230,441,062	675,479,213	(323,480,899)

其他說明：

錫宜公司於2015年6月24日被本公司之子公司廣靖錫澄公司吸收合併，並完成工商註銷登記。

於2015年6月15日，本公司承接寧常鎮溧公司的全部有息債務合計人民幣7,360,000,000元，並將該債權轉為對寧常鎮溧公司的股權。

## 財務報表附註

2015年12月31日止年度

### (七) 合併範圍的變更(續)

#### 1. 同一控制下企業合併(續)

##### (2) 合併成本

人民幣元

合併成本	寧常鎮漂公司	錫宜公司	合計
現金	502,000,000	662,000,000	1,164,000,000

##### (3) 合併日被合併方資產、負債的賬面價值

人民幣元

	錫宜公司		寧常鎮漂公司	
	合併日	上期期末	合併日	上期期末
<b>資產：</b>				
流動資產	81,820,516	36,263,684	239,580,361	117,283,247
非流動資產	2,360,610,579	2,390,005,555	7,658,890,584	7,492,801,147
資產總計	<u>2,442,431,095</u>	<u>2,426,269,239</u>	<u>7,898,470,945</u>	<u>7,610,084,394</u>
<b>負債：</b>				
流動負債	774,894,089	758,980,169	2,434,756,296	2,575,238,644
非流動負債	1,032,000,000	1,032,000,000	5,105,627,765	4,907,199,928
負債總計	<u>1,806,894,089</u>	<u>1,790,980,169</u>	<u>7,540,384,061</u>	<u>7,482,438,572</u>
淨資產合計	<u>635,537,006</u>	<u>635,289,070</u>	<u>358,086,884</u>	<u>127,645,822</u>
減：少數股東權益	95,330,551	95,293,361	-	-
取得的淨資產	<u>540,206,455</u>	<u>539,995,709</u>	<u>358,086,884</u>	<u>127,645,822</u>

## 財務報表附註

2015年12月31日止年度

### (八) 在其他主體中的權益

#### 1. 在子公司中的權益

##### (1) 企業集團的構成

人民幣元

子公司名稱	子公司類型	註冊資本/ 已繳足資本	主要經營地	註冊地	業務性質	持股比例(%)		取得方式
						直接	間接	
廣靖錫澄公司	有限責任公司	850,000,000	無錫	南京	高速公路運營	85	-	投資設立
無錫靖澄廣告公司	有限責任公司	1,000,000	無錫	無錫	服務	-	85	投資設立
江蘇寧滬投資發展有限公司 (「寧滬投資」)	有限責任公司	100,000,000	南京	南京	投資、服務	100	-	投資設立
江蘇寧滬置業有限責任公司 (「寧滬置業」)	有限責任公司	500,000,000	南京、鎮江	南京	房地產	100	-	投資設立
昆山豐源房地產開發有限公司 (「昆山豐源」)	有限責任公司	42,000,000	昆山	昆山	房地產	-	100	投資設立
寧滬置業(昆山)有限公司 (「置業昆山」)	有限責任公司	200,000,000	昆山	昆山	房地產	-	100	投資設立
寧滬置業(蘇州)有限公司 (「置業蘇州」)	有限責任公司	100,000,000	蘇州	蘇州	房地產	-	100	投資設立
江蘇鎮丹高速公路有限公司 (「鎮丹公司」)	有限責任公司	605,590,000	鎮江	南京	高速公路運營	70	-	投資設立
寧常鎮溧公司	有限責任公司	10,688,850,000	常州、鎮江	南京	高速公路運營	100	-	同一控制下 企業合併

註：於年末及年初，本公司之子公司無已發行債券。

##### (2) 重要的非全資子公司

人民幣元

子公司名稱	少數股東 持股比例	本年歸屬於 少數股東的損益	本年向少數股東 宣告分派的股利	年末少數 股東權益餘額
廣靖錫澄	15	83,014,003	79,250,395	528,064,841
鎮丹公司	30	266,521	-	181,947,991

## 財務報表附註

2015年12月31日止年度

### (八) 在其他主體中的權益(續)

#### 1. 在子公司中的權益(續)

##### (3) 重要非全資子公司的重要財務信息

人民幣元

子公司名稱	年末餘額						年初餘額					
	流動資產	非流動資產	資產合計	流動負債	非流動負債	負債合計	流動資產	非流動資產	資產合計	流動負債	非流動負債	負債合計
廣靖錫澄	65,877,202	6,085,416,081	6,131,293,283	787,039,308	1,805,396,474	2,592,435,782	148,149,497	6,165,208,026	6,313,357,523	855,590,739	1,282,000,000	2,137,590,739
鎮丹公司	32,392,258	686,697,477	719,089,735	112,606,430	-	112,606,430	200,004,900	-	200,004,900	-	-	-

人民幣元

子公司名稱	本年發生額				上年發生額			
	營業收入	淨利潤	綜合收益總額	經營活動現金流量	營業收入	淨利潤	綜合收益總額	經營活動現金流量
廣靖錫澄	1,142,569,073	553,426,684	553,426,684	702,051,504	1,104,379,805	456,066,759	456,066,759	677,093,774
鎮丹公司	-	888,405	888,405	(100,666)	-	4,900	4,900	4,900

#### 2. 在合營企業或聯營企業中的權益

##### (1) 重要的聯營企業

合營企業或聯營企業名稱	主要經營地	註冊地	業務性質	持股比例(%)		對聯營企業投資的會計處理方法
				直接	間接	
揚子大橋公司	南京	南京	高速公路運營	26.66	-	權益法
蘇嘉杭公司	蘇州	蘇州	高速公路運營	33.33	-	權益法
蘇嘉甬公司	蘇州	蘇州	高速公路運營	22.77	-	權益法
沿江公司(註)	蘇州	蘇州	高速公路運營	-	28.96	權益法

註：於2013年度，沿江公司引入新股東張家港市直屬公有資產經營有限公司，增資完成後本集團持有的沿江公司股權比例由32.26%稀釋為29.81%。根據沿江公司章程修正案，張家港市直屬公有資產經營有限公司僅就沿江公司建設運營的張家港疏港高速公路項目按照40%的比例享有收益(盈利、虧損、資產處置損益)，不參與享受沿江高速除張家港疏港高速公路以外項目的收益。於2014年度，沿江公司引入新股東蘇州太倉港疏港高速公路有限公司，增資完成後本集團持有的沿江公司股權比例由29.81%稀釋為28.96%。根據沿江公司章程修正案，蘇州太倉港疏港高速公路有限公司僅就沿江公司建設運營的太倉疏港高速公路項目按照30%的比例享有收益(盈利、虧損、資產處置損益)，不參與享受沿江高速除太倉疏港高速公路以外項目的收益。

## 財務報表附註

2015年12月31日止年度

### (八) 在其他主體中的權益(續)

#### 2. 在合營企業或聯營企業中的權益(續)

##### (2) 重要聯營企業的主要財務信息

人民幣元

	年末餘額/本年發生額				年初餘額/上年發生額			
	揚子大橋公司	蘇嘉杭公司	蘇嘉甬公司	沿江公司	揚子大橋公司	蘇嘉杭公司	蘇嘉甬公司	沿江公司
流動資產	1,135,774,517	1,061,043,236	634,549,173	804,141,921	372,014,371	820,521,450	639,849,813	914,263,318
非流動資產	8,330,636,198	2,449,381,993	2,187,382,168	8,228,369,604	8,958,594,451	2,819,413,505	1,511,891,100	8,258,875,954
資產合計	<u>9,466,410,715</u>	<u>3,510,425,229</u>	<u>2,821,931,341</u>	<u>9,032,511,525</u>	<u>9,330,608,822</u>	<u>3,639,934,955</u>	<u>2,151,740,913</u>	<u>9,173,139,272</u>
流動負債	1,284,695,037	399,736,739	273,072,161	260,017,787	2,856,682,168	499,737,200	260,867,896	725,553,561
非流動負債	3,877,874,169	374,014,507	972,000,000	2,864,400,000	2,410,043,247	683,031,700	600,000,000	2,757,700,000
負債合計	<u>5,162,569,206</u>	<u>773,751,246</u>	<u>1,245,072,161</u>	<u>3,124,417,787</u>	<u>5,266,725,415</u>	<u>1,182,768,900</u>	<u>860,867,896</u>	<u>3,483,253,561</u>
少數股東權益	369,000,000	5,283,194	-	575,686,834	-	4,895,378	-	602,239,341
歸屬於母公司股東權益 按持股比例計算的	3,934,841,509	2,731,390,789	1,576,859,180	5,332,406,904	4,063,883,407	2,452,270,677	1,290,873,017	5,087,646,370
淨資產份額	1,049,024,212	910,417,463	359,127,168	1,720,234,467	1,083,431,316	817,341,817	293,913,100	1,641,274,719
調整事項								
商譽	53,174,434	28,607,014	-	13,173,081	53,174,434	28,607,014	-	13,173,081
內部交易未實現利潤	-	-	-	-	-	-	-	-
其他	-	-	-	-	-	-	-	-
對聯營企業權益								
投資的賬面價值	1,102,198,646	939,024,477	359,127,168	1,733,407,548	1,136,605,750	845,948,831	293,913,100	1,654,447,800
營業收入	1,189,058,570	1,257,915,029	-	1,491,955,486	1,136,537,494	1,200,775,750	-	1,446,864,579
歸屬於母公司的 淨利潤(虧損)	337,519,153	405,543,493	(156,541)	418,161,005	381,399,666	349,034,210	(172,849)	303,545,050
歸屬於母公司的 其他綜合收益	(252,836,250)	-	-	-	348,952,462	-	-	-
歸屬於母公司的 綜合收益總額	<u>84,682,903</u>	<u>405,543,493</u>	<u>(156,541)</u>	<u>418,161,005</u>	<u>730,352,128</u>	<u>349,034,210</u>	<u>(172,849)</u>	<u>303,545,050</u>
本期收到的來自 聯營企業的股利	<u>56,983,566</u>	<u>42,092,000</u>	<u>-</u>	<u>55,938,992</u>	<u>56,983,566</u>	<u>42,092,000</u>	<u>-</u>	<u>28,786,034</u>

## 財務報表附註

2015年12月31日止年度

### (八) 在其他主體中的權益(續)

#### 2. 在合營企業或聯營企業中的權益(續)

##### (2) 重要聯營企業的主要財務信息(續)

其他說明：

沿江公司按照扣除張家港市直屬公有資產經營有限公司享有的張家港疏港高速公路項目的40%股東權益和淨利潤，以及扣除蘇州太倉港疏港高速公路有限公司享有的太倉疏港高速公路項目的30%股東權益和淨利潤列示歸屬於沿江公司母公司的股東權益和淨利潤，本集團仍按照32.26%的比例享有相關的股東權益和淨利潤。

##### (3) 不重要的合營企業和聯營企業的匯總財務信息

人民幣元

	年末餘額/ 本年發生額	年初餘額/ 上年發生額
<b>合營企業：</b>		
投資賬面價值合計	47,838,290	—
下列各項按持股比例計算的合計數		
淨利潤(虧損)	(22,161,710)	—
其他綜合收益	—	—
綜合收益(虧損)總額	(22,161,710)	—
<b>聯營企業：</b>		
投資賬面價值合計	275,197,676	243,675,788
下列各項按持股比例計算的合計數		
淨利潤(虧損)	2,480,488	(4,959,582)
其他綜合收益	—	—
綜合收益(虧損)總額	2,480,488	(4,959,582)

##### (4) 合營企業或聯營企業向本集團轉移資金的能力存在重大限制的說明

本集團的合營企業或聯營企業不存在向本集團轉移資金能力的重大限制。

##### (5) 於合營企業或聯營企業投資相關的或有負債

本集團不存在於合營企業或聯營企業投資相關的或有負債。



## 財務報表附註

2015年12月31日止年度

### (九) 與金融工具相關的風險

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

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

#### 1. 風險管理目標和政策

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

##### 1.1. 市場風險

###### 1.1.1. 外匯風險

外匯風險指因匯率變動產生損失的風險。本集團承受外匯風險主要與所持有美元或港幣的借款及銀行存款有關，本集團的主要業務活動以人民幣計價結算。於2015年12月31日，除下表所述資產及負債為美元和港幣餘額外，本集團的資產及負債均為人民幣餘額。該等外幣餘額的資產和負債產生的外匯風險可能對本集團的經營業績產生影響。

於資產負債表日，本集團外幣資產及外幣負債的餘額如下：

人民幣元

	年末餘額	年初餘額
貨幣資金	658,493	1,078,977
一年內到期的非流動負債	1,608,861	1,516,049
長期借款	19,306,332	19,708,646

## 財務報表附註

2015年12月31日止年度

### (九) 與金融工具相關的風險(續)

#### 1. 風險管理目標和政策(續)

##### 1.1. 市場風險(續)

##### 1.1.1. 外匯風險(續)

##### 外匯敏感性分析

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

人民幣元

項目	匯率變動	本年		上年	
		對利潤的影響	對股東權益的影響	對利潤的影響	對股東權益的影響
美元	對人民幣升值5%	(1,045,314)	(1,045,314)	(1,060,815)	(1,060,815)
美元	對人民幣貶值5%	1,045,314	1,045,314	1,060,815	1,060,815
港幣	對人民幣升值5%	32,479	32,479	53,529	53,529
港幣	對人民幣貶值5%	(32,479)	(32,479)	(53,529)	(53,529)

##### 1.1.2. 利率風險－現金流量變動風險

本集團因利率變動引起金融工具現金流量變動的風險主要與以浮動利率計息的長期借款(2015年12月31日：人民幣763,500,000元；2014年12月31日：人民幣4,532,000,000元)有關。本集團的政策是保持這些借款的浮動利率，以消除利率的公允價值變動風險。

##### 利率風險敏感性分析

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

在上述假設的基礎上，在其他變量不變的情況下，利率增加／降低50個基點的情況下，本集團2015年度淨利潤將會減少／增加人民幣2,863,125元(2014年：減少／增加人民幣16,995,000元)。該影響主要源於本公司所持有的以浮動利率計息之長期借款的利率變化。

## 財務報表附註

2015年12月31日止年度

### (九) 與金融工具相關的風險(續)

#### 1. 風險管理目標和政策(續)

##### 1.1. 市場風險(續)

##### 1.1.3. 其他價格風險

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

##### 其他價格風險敏感性分析

本集團因持有以公允價值計量的金融資產而面臨價格風險。

於2015年12月31日，如交易性金融資產的價格升高／降低50%，則本集團的股東權益將會增加／減少約人民幣13,457,644元(2014年12月31日：增加／減少約人民幣14,606,934元)。

##### 1.2. 信用風險

2015年12月31日，可能引起本集團財務損失的最大信用風險敞口主要來自於合同另一方未能履行義務而導致本集團金融資產產生的損失，具體包括：

- 合併資產負債表中已確認的金融資產的賬面金額；對於以公允價值計量的金融工具而言，賬面價值反映了其風險敞口，但並非最大風險敞口，其最大風險敞口將隨著未來公允價值的變化而改變。
- 附註(十二)「或有事項」中披露的房產銷售相關的擔保合同金額。

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

此外，本集團的流動資金存放在信用評級較高的銀行，故流動資金的信用風險較低。

## 財務報表附註

2015年12月31日止年度

### (九) 與金融工具相關的風險(續)

#### 1. 風險管理目標和政策(續)

##### 1.3. 流動風險

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

本集團將銀行借款作為重要的資金來源。2015年12月31日，本集團與銀行已簽署授信合同尚未使用的借款額度為人民幣8,344,500,000元(2014年12月31日：人民幣6,790,000,000元)。同時，本集團也將通過發行非公開定向融資工具、短期融資券、超短期融資券等募集的資金作為重要的資金來源。2015年12月31日，本集團已在中國銀行間市場交易商協會註冊但尚未發行的非公開定向融資工具、超短期融資券、中期票據額度為人民幣6,400,000,000元(2014年12月31日：人民幣4,500,000,000元)。

於2015年12月31日本集團流動負債超過流動資產人民幣5,387,115,662元(2014年12月31日：人民幣3,371,496,939元)，本集團已採取以下措施來降低流動性風險。

- 於2015年，本集團發行利率較低的超短期融資券人民幣8,000,000,000元。
- 本集團與銀行已簽署授信合同尚未使用的期限為一年以上的借款額度為人民幣2,815,500,000元。
- 本集團已在中國銀行間市場交易商協會註冊但尚未發行的期限為一年以上的超短期融資券及中期票據額度為人民幣4,000,000,000元。
- 管理層有信心如期償還到期借款，並取得新的循環借款。

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

## 財務報表附註

2015年12月31日止年度

### (九) 與金融工具相關的風險(續)

#### 1. 風險管理目標和政策(續)

##### 1.3. 流動風險(續)

本集團持有的金融負債按未折現剩餘合同義務的到期期限分析如下：

人民幣元

	無期限	1個月以內	1-3個月	3-12個月	1-5年	5年以上
應付賬款	-	-	-	924,505,565		
其他應付款	-	-	-	80,687,691	-	-
應付利息	-	2,848,337	1,552,471	65,524,264	-	-
短期借款	-	200,301,278	126,179,354	1,534,354,144	-	-
其他流動負債	-	704,665,500	2,457,280,000	3,586,168,894	-	-
長期借款						
(含一年內到期的長期借款)	-	168,989	56,740,819	337,569,573	941,680,723	584,857,226
應付債券						
(含一年內到期的應付債券)	-	-	-	110,619,777	4,079,369,524	-
合計	-	907,984,104	2,641,752,644	6,639,429,908	5,021,050,247	584,857,226

## 財務報表附註

2015年12月31日止年度

### (十) 公允價值的披露

#### 1. 以公允價值計量的資產和負債的年末公允價值

人民幣元

項目	年末公允價值			合計
	第一層次 公允價值計量	第二層次 公允價值計量	第三層次 公允價值計量	
持續的公允價值計量	-	-	-	-
以公允價值計量且其變動計入當期損益的 金融資產	35,887,051	-	-	35,887,051
其他流動資產—理財產品	-	-	417,000,000	417,000,000

#### 2. 持續第一層次公允價值計量項目市價的確定依據

本集團對於以公允價值計量且其變動計入當期損益的金融資產以年末公開市場的相關基金和黃金淨值確認其公允價值。

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

人民幣元

項目	2015年 12月31日	估值技術	重大不可 觀察輸入值	範圍區間 的公允價值
其他流動資產—理財產品	417,000,000	現金流量折現法	預期收益率	2.05%-3.7%

## 財務報表附註

2015年12月31日止年度

### (十) 公允價值的披露(續)

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

人民幣元

項目	2014年 12月31日的 公允價值	估值技術	重大不可 觀察輸入值	範圍區間
其他流動資產—理財產品	<u>206,750,000</u>	現金流量折現法	預期收益率	<u>3.3%-4.8%</u>

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

#### 4. 於本年度及以前年度，無第一級、第二級和第三級的相互轉移。

#### 5. 本集團管理層認為，財務報表中按攤餘成本計量的金融資產及金融負債的賬面價值接近該等資產及負債的公允價值。

## 財務報表附註

2015年12月31日止年度

### (十一) 關聯方關係及其交易

#### 1. 本公司的母公司情況

人民幣元

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

本公司最終控制方是本公司的母公司。

#### 2. 本公司的子公司情況

本公司的子公司情況詳見附註(八)。

#### 3. 本公司的合營和聯營企業情況

本公司重要的合營或聯營企業詳見附註(八)。

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

聯營企業名稱	與本公司關係
快鹿公司	聯營企業
協鑫寧滬公司	聯營企業
南林飯店	聯營企業
洛德基金公司	聯營企業
現代路橋公司	聯營企業
瀚威公司	合營企業



## 財務報表附註

2015年12月31日止年度

### (十一) 關聯方關係及其交易(續)

#### 4. 其他關聯方情況

其他關聯方名稱	其他關聯方與本公司關係
聯網公司	同一最終控股股東
高速石油公司	同一最終控股股東
金融租賃公司	同一最終控股股東
遠東海運公司	同一最終控股股東
集團財務公司	同一最終控股股東
潤揚大橋公司	同一最終控股股東
江蘇高速公路信息工程有限公司(「高速信息公司」)	同一最終控股股東
江蘇華通工程檢測有限公司(「華通公司」)	同一最終控股股東
太倉港集裝箱海運有限公司(「太倉港海運公司」)	同一最終控股股東
江蘇汾灌高速公路管理有限公司(「汾灌公司」)	同一最終控股股東
江蘇京滬公司公路有限公司(「京滬公司」)	同一最終控股股東
江蘇省鐵投公司股份有限公司(「鐵投公司」)	同一最終控股股東
寧杭公司	同一最終控股股東
南通通沙港務公司有限公司(「通沙港務公司」)	同一最終控股股東
宿淮鹽公司	同一最終控股股東
江蘇遠洋運輸有限公司(「遠洋運輸公司」)	同一最終控股股東
蘇州繞城高速公路有限公司(「蘇州繞城公司」)	同一最終控股股東
江蘇通昌置業投資有限公司(「通昌置業公司」)	同一最終控股股東

## 財務報表附註

2015年12月31日止年度

### (十一) 關聯方關係及其交易(續)

#### 5. 關聯方交易情況

- (1) 購銷商品、提供和接受勞務、資金拆借利息收入和支出的關聯交易

採購商品／接受勞務／資金拆借利息支出情況表：

人民幣元

關聯方	關聯交易內容	本年發生額	上年發生額
聯網公司*	收費系統維護運營管理費	35,906,867	31,155,833
現代路橋公司*	道路養護費	86,583,784	69,091,282
華通公司*	道路養護費	—	634,983
南林飯店*	餐飲住宿	112,910	293,548
高速信息公司*	通信系統維護費	2,639,405	1,877,200
聯網公司*	委託借款利息支出	17,446,722	23,112,306
通沙港務公司*	委託借款利息支出	1,556,164	2,010,000
太倉港海運公司*	委託借款利息支出	3,112,329	6,250,000
交通控股*	委託借款利息支出	25,031,963	16,219,140
沿江公司*	委託借款利息支出	2,251,720	8,999,104
遠東海運公司*	委託借款利息支出	11,870,470	15,278,333
交通控股*	關聯方借款利息支出	101,766,341	154,039,535
集團財務公司*	流動資金借款利息支出	21,645,732	29,294,345
京滬公司*	委託借款利息支出	9,795,891	996,667
潤揚大橋公司*	委託借款利息支出	39,914,670	57,549,100
宿淮鹽公司*	委託借款利息支出	1,651,958	1,741,935
鐵投公司*	委託借款利息支出	2,986,333	—
通昌置業公司*	委託借款利息支出	532,000	15,054

## 財務報表附註

2015年12月31日止年度

### (十一) 關聯方關係及其交易(續)

#### 5. 關聯方交易情況(續)

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

出售商品/提供勞務/資金拆借利息收入情況表：

人民幣元

關聯方	關聯交易內容	本年發生額	上年發生額
快鹿公司	加油收入	5,435,180	9,853,140
快鹿公司	通行費收入	3,000,000	4,200,000
聯網公司*	ETC客服網點管理收入	2,936,850	1,705,212
瀚威公司	股東貸款利息收入	31,508,933	—
集團財務公司*	存款利息收入	1,380,344	2,712,847

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

- (2) 關聯租賃情況

本集團作為出租方：

人民幣元

承租方名稱	租賃資產種類	本年確認的租賃收入	上年確認的租賃收入
聯網公司*	固定資產	3,612,400	3,895,000
現代路橋公司*	固定資產	1,690,000	1,690,000
高速石油公司*	固定資產	13,555,500	12,676,965

## 財務報表附註

2015年12月31日止年度

### (十一) 關聯方關係及其交易(續)

#### 5. 關聯方交易情況(續)

##### (3) 關聯擔保情況

本集團作為被擔保方：

人民幣元

擔保方	擔保金額	擔保起始日	擔保到期日	擔保是否已經履行完畢
交通控股*	20,915,193	1998年10月15日	2027年7月18日	未履行完畢
交通控股*	110,000,000	2004年3月16日	2019年3月5日	未履行完畢
交通控股*	45,000,000	2015年9月30日	2016年11月30日	未履行完畢
交通控股*	43,000,000	2004年4月16日	2018年10月20日	未履行完畢

##### (4) 關聯方資金拆借

本年度：

人民幣元

關聯方	拆借金額 (註)	起始日	到期日	本年末餘額	說明
<b>拆入</b>					
遠東海運公司*	(190,000,000.00)	2014年8月13日	2015年8月13日	—	委託借款，年利率6.00%
遠東海運公司*	185,000,000.00	2015年8月13日	2016年8月13日	185,000,000	委託借款，年利率4.85%
潤揚大橋公司*	(150,000,000.00)	2013年2月26日	2019年2月25日	150,000,000	委託借款，年利率6.40%
潤揚大橋公司*	(600,000,000.00)	2014年2月18日	2023年12月31日	—	委託借款，年利率6.560%
交通控股*	(250,000,000.00)	2012年12月5日	2022年12月5日	—	關聯方借款，年利率6.10%
交通控股*	(400,000,000.00)	2013年5月17日	2023年5月17日	—	關聯方借款，年利率5.90%
交通控股*	(200,000,000.00)	2014年5月17日	2019年5月17日	—	關聯方借款，年利率6.10%
交通控股*	(350,000,000.00)	2014年8月22日	2017年8月22日	—	關聯方借款，年利率6.10%
交通控股*	200,000,000.00	2015年2月12日	2015年11月9日	—	關聯方借款，年利率4.83%
交通控股*	(200,000,000.00)	2015年2月12日	2015年11月9日	—	關聯方借款，年利率4.83%
交通控股*	400,000,000.00	2015年4月17日	2015年7月16日	—	關聯方借款，年利率4.64%
交通控股*	(400,000,000.00)	2015年4月17日	2015年7月16日	—	關聯方借款，年利率4.64%

## 財務報表附註

2015年12月31日止年度

### (十一) 關聯方關係及其交易(續)

#### 5. 關聯方交易情況(續)

##### (4) 關聯方資金拆借(續)

本年度：(續)

人民幣元

關聯方	拆借金額 (註)	起始日	到期日	本年末餘額	說明
<b>拆入(續)</b>					
聯網公司*	(30,000,000.00)	2014年8月8日	2015年8月7日	-	委託借款，年利率6.00%
聯網公司*	(30,000,000.00)	2014年8月12日	2015年8月11日	-	委託借款，年利率6.00%
聯網公司*	(20,000,000.00)	2014年10月13日	2015年10月12日	-	委託借款，年利率6.00%
聯網公司*	(40,000,000.00)	2014年11月11日	2015年11月10日	-	委託借款，年利率6.00%
聯網公司*	(20,000,000.00)	2014年12月8日	2015年12月7日	-	委託借款，年利率5.60%
聯網公司*	30,000,000.00	2015年1月19日	2016年1月18日	-	委託借款，年利率5.60%
聯網公司*	(30,000,000.00)	2015年1月19日	2016年1月18日	-	委託借款，年利率5.60%
聯網公司*	40,000,000.00	2015年2月12日	2016年2月11日	-	委託借款，年利率5.60%
聯網公司*	(40,000,000.00)	2015年2月12日	2016年2月11日	-	委託借款，年利率5.60%
聯網公司*	50,000,000.00	2015年3月10日	2016年3月9日	-	委託借款，年利率5.35%
聯網公司*	(50,000,000.00)	2015年3月10日	2016年3月9日	-	委託借款，年利率5.35%
聯網公司*	20,000,000.00	2015年4月21日	2015年10月20日	-	委託借款，年利率5.35%
聯網公司*	(20,000,000.00)	2015年4月21日	2015年10月20日	-	委託借款，年利率5.35%
聯網公司*	20,000,000.00	2015年5月21日	2015年11月20日	-	委託借款，年利率5.10%
聯網公司*	(20,000,000.00)	2015年5月21日	2015年11月20日	-	委託借款，年利率5.10%
聯網公司*	30,000,000.00	2015年5月28日	2015年11月27日	-	委託借款，年利率5.10%
聯網公司*	(30,000,000.00)	2015年5月28日	2015年11月27日	-	委託借款，年利率5.10%
通沙港務公司*	(50,000,000.00)	2014年8月12日	2015年8月11日	-	委託借款，年利率6.00%
太倉港海運公司*	(100,000,000.00)	2014年8月5日	2015年8月4日	-	委託借款，年利率6.00%
交通控股*	(800,000,000.00)	2014年11月17日	2015年11月16日	-	委託借款，年利率6.00%

## 財務報表附註

2015年12月31日止年度

### (十一) 關聯方關係及其交易(續)

#### 5. 關聯方交易情況(續)

##### (4) 關聯方資金拆借(續)

本年度：(續)

人民幣元

關聯方	拆借金額 (註)	起始日	到期日	本年末餘額	說明
<b>拆入(續)</b>					
沿江公司*	50,000,000.00	2015年1月13日	2015年7月12日	-	委託借款，年利率5.60%
沿江公司*	(50,000,000.00)	2015年1月13日	2015年7月12日	-	委託借款，年利率5.60%
沿江公司*	30,000,000.00	2015年5月19日	2015年11月18日	-	委託借款，年利率5.10%
沿江公司*	(30,000,000.00)	2015年5月19日	2015年11月18日	-	委託借款，年利率5.10%
京滬公司*	40,000,000.00	2015年3月18日	2016年3月17日	-	委託借款，年利率5.35%
京滬公司*	(40,000,000.00)	2015年3月18日	2016年3月17日	-	委託借款，年利率5.35%
京滬公司*	20,000,000.00	2015年5月21日	2015年11月20日	-	委託借款，年利率5.10%
京滬公司*	(20,000,000.00)	2015年5月21日	2015年11月20日	-	委託借款，年利率5.10%
集團財務公司*	(55,000,000.00)	2014年7月7日	2015年7月6日	-	流動資金借款，年利率5.70%
集團財務公司*	(80,000,000.00)	2014年10月13日	2015年10月12日	-	流動資金借款，年利率5.70%
集團財務公司*	(55,000,000.00)	2014年11月19日	2015年11月18日	-	流動資金借款，年利率5.70%
集團財務公司*	50,000,000.00	2015年3月13日	2015年9月12日	-	流動資金借款，年利率5.08%
集團財務公司*	(50,000,000.00)	2015年3月13日	2015年9月12日	-	流動資金借款，年利率5.08%
集團財務公司*	60,000,000.00	2015年3月19日	2015年9月18日	-	流動資金借款，年利率5.08%
集團財務公司*	(60,000,000.00)	2015年3月19日	2015年9月18日	-	流動資金借款，年利率5.08%
集團財務公司*	(20,000,000.00)	2014年6月25日	2015年6月24日	-	流動資金借款，年利率5.70%
集團財務公司*	170,000,000.00	2015年6月17日	2016年6月16日	170,000,000	流動資金借款，年利率4.85%
鐵投公司*	80,000,000.00	2015年6月25日	2016年6月24日	-	委託借款，年利率5.10%
鐵投公司*	(80,000,000.00)	2015年6月25日	2016年6月24日	-	委託借款，年利率5.10%
京滬公司*	230,000,000.00	2015年4月21日	2016年4月20日	-	委託借款，年利率5.35%

## 財務報表附註

2015年12月31日止年度

### (十一) 關聯方關係及其交易(續)

#### 5. 關聯方交易情況(續)

##### (4) 關聯方資金拆借(續)

本年度：(續)

人民幣元

關聯方	拆借金額 (註)	起始日	到期日	本年末餘額	說明
<b>拆入(續)</b>					
京滬公司*	(230,000,000.00)	2015年4月21日	2016年4月20日	-	委託借款，年利率5.35%
沿江公司*	(20,000,000.00)	2014年8月13日	2015年2月12日	-	委託借款，年利率5.60%
集團財務公司*	(30,000,000.00)	2014年8月13日	2015年8月12日	-	流動資金借款，年利率5.70%
集團財務公司*	(30,000,000.00)	2014年8月4日	2015年8月3日	-	流動資金借款，年利率5.70%
沿江公司*	(30,000,000.00)	2014年7月10日	2015年1月9日	-	委託借款，年利率5.60%
聯網公司*	(50,000,000.00)	2014年7月2日	2015年7月1日	-	委託借款，年利率6.00%
聯網公司*	(75,000,000.00)	2014年3月12日	2015年3月11日	-	委託借款，年利率6.00%
宿淮鹽公司*	(30,000,000.00)	2014年3月5日	2015年3月4日	-	委託借款，年利率6.00%
集團財務公司*	(50,000,000.00)	2014年3月3日	2015年3月2日	-	流動資金借款，年利率5.70%
沿江公司*	(30,000,000.00)	2014年9月10日	2015年3月9日	-	委託借款，年利率5.60%
集團財務公司*	(50,000,000.00)	2014年11月21日	2015年11月20日	-	流動資金借款，年利率5.70%
通昌置業公司*	(10,000,000.00)	2014年12月10日	2015年12月9日	-	委託借款，年利率5.60%
集團財務公司*	(20,000,000.00)	2014年12月18日	2015年12月17日	-	流動資金借款，年利率5.32%
聯網公司*	30,000,000.00	2015年1月5日	2016年1月4日	-	委託借款，年利率5.60%
聯網公司*	(30,000,000.00)	2015年1月5日	2016年1月4日	-	委託借款，年利率5.60%
京滬公司*	40,000,000.00	2015年2月28日	2016年2月27日	-	委託借款，年利率5.60%
京滬公司*	(40,000,000.00)	2015年2月28日	2016年2月27日	-	委託借款，年利率5.60%
集團財務公司*	50,000,000.00	2015年3月4日	2016年3月2日	-	流動資金借款，年利率5.083%
集團財務公司*	(50,000,000.00)	2015年3月4日	2016年3月2日	-	流動資金借款，年利率5.083%
沿江公司*	30,000,000.00	2015年3月10日	2015年9月9日	-	委託借款，年利率5.35%
沿江公司*	(30,000,000.00)	2015年3月10日	2015年9月9日	-	委託借款，年利率5.35%

## 財務報表附註

2015年12月31日止年度

### (十一) 關聯方關係及其交易(續)

#### 5. 關聯方交易情況(續)

##### (4) 關聯方資金拆借(續)

本年度：(續)

人民幣元

關聯方	拆借金額 (註)	起始日	到期日	本年末餘額	說明
<b>拆入(續)</b>					
沿江公司*	20,000,000.00	2015年1月28日	2015年7月27日	-	委託借款，年利率5.60%
沿江公司*	(20,000,000.00)	2015年1月28日	2015年7月27日	-	委託借款，年利率5.60%
京滬公司*	20,000,000.00	2015年1月28日	2016年1月27日	-	委託借款，年利率5.60%
京滬公司*	(20,000,000.00)	2015年1月28日	2016年1月27日	-	委託借款，年利率5.60%
鐵投公司*	70,000,000.00	2015年6月9日	2016年6月8日	-	委託借款，年利率5.10%
鐵投公司*	(70,000,000.00)	2015年6月9日	2016年6月8日	-	委託借款，年利率5.10%
聯網公司*	20,000,000.00	2015年2月3日	2016年2月2日	20,000,000.00	委託借款，年利率5.60%
宿淮鹽公司*	30,000,000.00	2015年3月5日	2016年3月4日	30,000,000.00	委託借款，年利率5.35%
聯網公司*	75,000,000.00	2015年3月12日	2016年3月11日	75,000,000.00	委託借款，年利率5.35%
集團財務公司*	30,000,000.00	2015年8月11日	2016年8月10日	30,000,000.00	流動資金借款，年利率4.608%
交通控股*	(200,000,000.00)	2014年4月25日	2015年4月25日	-	關聯方借款，年利率5.60%
交通控股*	200,000,000.00	2015年4月17日	2015年7月16日	-	關聯方借款，年利率4.74%
交通控股*	(200,000,000.00)	2015年4月17日	2015年7月16日	-	關聯方借款，年利率4.74%
交通控股*	200,000,000.00	2015年7月21日	2016年1月20日	200,000,000.00	關聯方借款，年利率3.39%
交通控股*	-	2012年12月5日	2022年12月5日	250,000,000.00	關聯方借款，年利率5.80%
交通控股*	-	2013年5月17日	2023年5月17日	250,000,000.00	關聯方借款，年利率5.60%
交通控股*	-	2014年5月20日	2019年5月20日	250,000,000.00	關聯方借款，年利率6.10%
聯網公司*	(30,000,000.00)	2014年1月17日	2015年1月16日	-	委託借款，年利率6.00%
聯網公司*	(40,000,000.00)	2014年2月12日	2015年2月11日	-	委託借款，年利率6.00%
集團財務公司*	(50,000,000.00)	2014年3月13日	2015年3月12日	-	流動資金借款，年利率5.70%



## 財務報表附註

2015年12月31日止年度

### (十一) 關聯方關係及其交易(續)

#### 5. 關聯方交易情況(續)

##### (4) 關聯方資金拆借(續)

本年度：(續)

人民幣元

關聯方	拆借金額 (註)	起始日	到期日	本年末餘額	說明
<b>拆入(續)</b>					
京滬公司*	(20,000,000.00)	2014年3月18日	2015年3月17日	-	委託借款，年利率6.00%
集團財務公司*	(60,000,000.00)	2014年3月18日	2015年3月17日	-	流動資金借款，年利率5.70%
聯網公司*	(20,000,000.00)	2014年4月21日	2015年4月20日	-	委託借款，年利率6.00%
聯網公司*	(20,000,000.00)	2014年5月21日	2015年5月20日	-	委託借款，年利率6.00%
沿江公司*	(50,000,000.00)	2014年7月17日	2015年1月16日	-	委託借款，年利率6.00%
遠東海運公司*	(50,000,000.00)	2014年10月8日	2015年10月7日	-	委託借款，年利率6.00%
聯網公司*	(30,000,000.00)	2013年5月28日	2015年5月27日	-	委託借款，年利率5.75%
<b>拆出</b>					
瀚威公司	300,000,000.00	2015年3月26日	2018年3月26日	300,000,000.00	關聯方貸款，年利率8.00%

上年度：

人民幣元

關聯方	拆借金額 (註)	起始日	到期日	本年末餘額	說明
<b>拆入</b>					
遠東海運公司*	(190,000,000)	2013年8月30日	2014年8月30日	-	委託借款，年利率6.00%
遠東海運公司*	190,000,000	2014年8月13日	2015年8月13日	190,000,000	委託借款，年利率6.00%
集團財務公司*	(30,000,000)	2013年8月2日	2014年8月1日	-	流動資金借款，年利率5.60%
集團財務公司*	(50,000,000)	2013年11月29日	2014年11月28日	-	流動資金借款，年利率5.60%
集團財務公司*	(20,000,000)	2013年12月18日	2014年12月17日	-	流動資金借款，年利率5.60%

## 財務報表附註

2015年12月31日止年度

### (十一) 關聯方關係及其交易(續)

#### 5. 關聯方交易情況(續)

##### (4) 關聯方資金拆借(續)

本年度：(續)

人民幣元

關聯方	拆借金額 (註)	起始日	到期日	本年末餘額	說明
<b>拆入(續)</b>					
集團財務公司*	50,000,000	2014年3月3日	2015年3月2日	50,000,000	流動資金借款，年利率5.70%
集團財務公司*	30,000,000	2014年8月4日	2015年8月3日	30,000,000	流動資金借款，年利率5.70%
集團財務公司*	30,000,000	2014年8月13日	2015年8月12日	30,000,000	流動資金借款，年利率5.70%
集團財務公司*	50,000,000	2014年11月21日	2015年11月20日	50,000,000	流動資金借款，年利率5.70%
集團財務公司*	20,000,000	2014年12月18日	2015年12月17日	20,000,000	流動資金借款，年利率5.32%
交通控股*	-	2012年12月5日	2022年12月5日	250,000,000	關聯方借款，年利率5.80%
交通控股*	-	2013年5月17日	2023年3月17日	250,000,000	關聯方借款，年利率5.60%
交通控股*	(80,000,000)	2013年7月17日	2014年1月16日	-	委託借款，年利率5.60%
交通控股*	(80,000,000)	2013年9月3日	2014年9月2日	-	委託借款，年利率5.60%
交通控股*	(200,000,000)	2013年9月13日	2014年3月12日	-	關聯方借款，年利率5.30%
交通控股*	200,000,000	2014年2月22日	2014年5月22日	-	關聯方借款，年利率6.60%
交通控股*	(200,000,000)	2014年2月22日	2014年5月22日	-	關聯方借款，年利率6.60%
交通控股*	200,000,000	2014年4月25日	2015年4月25日	200,000,000	關聯方借款，年利率5.60%
交通控股*	250,000,000	2014年5月20日	2019年5月20日	250,000,000	關聯方借款，年利率6.10%
聯網公司*	(80,000,000)	2013年3月13日	2014年3月12日	-	委託借款，年利率6.00%
聯網公司*	(45,000,000)	2013年3月18日	2014年3月17日	-	委託借款，年利率6.00%
聯網公司*	(20,000,000)	2013年8月20日	2014年8月19日	-	委託借款，年利率5.60%
聯網公司*	75,000,000	2014年3月12日	2015年3月11日	75,000,000	委託借款，年利率6.00%
聯網公司*	50,000,000	2014年7月2日	2015年7月1日	50,000,000	委託借款，年利率6.00%
通昌置業公司*	10,000,000	2014年12月10日	2015年12月9日	10,000,000	委託借款，年利率5.60%
宿淮鹽公司*	(30,000,000)	2013年3月13日	2014年3月12日	-	委託借款，年利率6.00%

## 財務報表附註

2015年12月31日止年度

### (十一) 關聯方關係及其交易(續)

#### 5. 關聯方交易情況(續)

##### (4) 關聯方資金拆借(續)

本年度：(續)

人民幣元

關聯方	拆借金額 (註)	起始日	到期日	本年末餘額	說明
<b>拆入(續)</b>					
宿淮鹽公司*	30,000,000	2014年3月5日	2015年3月4日	30,000,000	委託借款，年利率6.00%
沿江公司*	30,000,000	2014年9月10日	2015年3月9日	30,000,000	委託借款，年利率5.60%
沿江公司*	(30,000,000)	2013年3月13日	2014年3月12日	-	委託借款，年利率6.00%
沿江公司*	80,000,000	2014年1月9日	2014年7月8日	-	委託借款，年利率5.60%
沿江公司*	(80,000,000)	2014年1月9日	2014年7月8日	-	委託借款，年利率5.60%
沿江公司*	30,000,000	2014年3月7日	2014年9月6日	-	委託借款，年利率5.60%
沿江公司*	(30,000,000)	2014年3月7日	2014年9月6日	-	委託借款，年利率5.60%
沿江公司*	30,000,000	2014年7月10日	2015年1月9日	30,000,000	委託借款，年利率5.60%
沿江公司*	20,000,000	2014年8月13日	2015年2月12日	20,000,000	委託借款，年利率5.60%
集團財務公司*	80,000,000	2013年7月12日	2014年7月11日	-	流動資金借款，年利率5.70%
集團財務公司*	(80,000,000)	2013年7月12日	2014年7月11日	-	流動資金借款，年利率5.70%
集團財務公司*	100,000,000	2014年6月23日	2015年6月22日	-	流動資金借款，年利率5.70%
集團財務公司*	(100,000,000)	2014年6月23日	2015年6月22日	-	流動資金借款，年利率5.70%
集團財務公司*	100,000,000	2014年6月25日	2015年6月24日	20,000,000	流動資金借款，年利率5.70%
集團財務公司*	(80,000,000)	2014年6月25日	2015年6月24日	-	流動資金借款，年利率5.70%
集團財務公司*	50,000,000	2014年6月25日	2014年12月24日	-	流動資金借款，年利率5.60%
集團財務公司*	(50,000,000)	2014年6月25日	2014年12月24日	-	流動資金借款，年利率5.60%
遠東海運公司*	(10,000,000)	2013年3月19日	2014年3月18日	-	委託借款，年利率6.00%
遠東海運公司*	(50,000,000)	2013年10月12日	2014年10月11日	-	委託借款，年利率6.00%

## 財務報表附註

2015年12月31日止年度

### (十一) 關聯方關係及其交易(續)

#### 5. 關聯方交易情況(續)

##### (4) 關聯方資金拆借(續)

本年度：(續)

人民幣元

關聯方	拆借金額 (註)	起始日	到期日	本年末餘額	說明
<b>拆入(續)</b>					
遠東海運公司*	50,000,000	2014年10月8日	2015年10月7日	50,000,000	委託借款，年利率6.00%
遠東海運公司*	(50,000,000)	2013年3月15日	2014年3月14日	-	委託借款，年利率6.00%
沿江公司*	50,000,000	2014年7月17日	2015年1月16日	50,000,000	委託借款，年利率6.00%
沿江公司*	(40,000,000)	2013年12月3日	2014年6月2日	-	委託借款，年利率6.00%
沿江公司*	50,000,000	2014年1月16日	2014年7月15日	-	委託借款，年利率6.00%
沿江公司*	(50,000,000)	2014年1月16日	2014年7月15日	-	委託借款，年利率6.00%
通沙港務公司*	50,000,000	2014年8月12日	2015年8月11日	50,000,000	委託借款，年利率6.00%
通沙港務公司*	(20,000,000)	2013年8月12日	2014年8月11日	-	委託借款，年利率6.00%
太倉港海運公司*	100,000,000	2014年8月5日	2015年8月4日	100,000,000	委託借款，年利率6.00%
太倉港海運公司*	(100,000,000)	2013年8月5日	2014年8月4日	-	委託借款，年利率6.00%
潤揚大橋*	600,000,000	2014年2月18日	2023年12月31日	600,000,000	委託借款，年利率6.78%
潤揚大橋*	-	2013年2月26日	2019年2月25日	300,000,000	委託借款，年利率6.68%
聯網公司*	40,000,000	2014年2月12日	2015年2月11日	40,000,000	委託借款，年利率6.00%
聯網公司*	(30,000,000)	2013年12月16日	2014年12月15日	-	委託借款，年利率6.00%
聯網公司*	20,000,000	2014年10月13日	2015年10月12日	20,000,000	委託借款，年利率6.00%
聯網公司*	30,000,000	2014年1月17日	2015年1月16日	30,000,000	委託借款，年利率6.00%
聯網公司*	30,000,000	2014年8月8日	2015年8月7日	30,000,000	委託借款，年利率6.00%
聯網公司*	30,000,000	2014年8月12日	2015年8月11日	30,000,000	委託借款，年利率6.00%
聯網公司*	(20,000,000)	2013年10月12日	2014年10月11日	-	委託借款，年利率6.00%
聯網公司*	20,000,000	2014年4月21日	2015年4月20日	20,000,000	委託借款，年利率6.00%

## 財務報表附註

2015年12月31日止年度

### (十一) 關聯方關係及其交易(續)

#### 5. 關聯方交易情況(續)

##### (4) 關聯方資金拆借(續)

本年度：(續)

人民幣元

關聯方	拆借金額 (註)	起始日	到期日	本年末餘額	說明
<b>拆入(續)</b>					
聯網公司*	20,000,000	2014年5月21日	2015年5月20日	20,000,000	委託借款，年利率6.00%
聯網公司*	40,000,000	2014年11月11日	2015年11月10日	40,000,000	委託借款，年利率6.00%
聯網公司*	20,000,000	2014年12月8日	2015年12月7日	20,000,000	委託借款，年利率6.00%
聯網公司*	(30,000,000)	2013年1月17日	2014年1月16日	-	委託借款，年利率6.00%
聯網公司*	(20,000,000)	2013年4月18日	2014年4月18日	-	委託借款，年利率6.00%
聯網公司*	(20,000,000)	2013年5月21日	2014年5月20日	-	委託借款，年利率6.00%
聯網公司*	(40,000,000)	2013年7月10日	2014年7月9日	-	委託借款，年利率6.00%
聯網公司*	(20,000,000)	2013年8月8日	2014年8月7日	-	委託借款，年利率6.00%
聯網公司*	(30,000,000)	2013年8月12日	2014年8月11日	-	委託借款，年利率6.00%
聯網公司*	-	2013年5月28日	2015年5月27日	30,000,000	委託借款，年利率6.15%
京滬高速*	20,000,000	2014年3月18日	2015年3月17日	20,000,000	委託借款，年利率6.00%
交通控股*	(140,000,000)	2013年7月15日	2014年7月14日	-	委託借款，年利率6.00%
交通控股*	(60,000,000)	2013年8月12日	2014年8月11日	-	委託借款，年利率6.00%
交通控股*	(100,000,000)	2013年8月14日	2014年8月13日	-	委託借款，年利率6.00%
交通控股*	800,000,000	2014年11月17日	2015年11月16日	800,000,000	委託借款，年利率6.00%
集團財務公司*	(30,000,000)	2013年1月17日	2014年1月16日	-	流動資金借款，年利率5.70%
集團財務公司*	60,000,000	2014年3月18日	2015年3月17日	60,000,000	流動資金借款，年利率5.70%
集團財務公司*	55,000,000	2014年7月7日	2015年7月6日	55,000,000	流動資金借款，年利率5.70%
集團財務公司*	50,000,000	2014年3月13日	2015年3月12日	50,000,000	流動資金借款，年利率5.70%
集團財務公司*	(80,000,000)	2013年10月12日	2014年10月11日	-	流動資金借款，年利率5.70%

## 財務報表附註

2015年12月31日止年度

### (十一) 關聯方關係及其交易(續)

#### 5. 關聯方交易情況(續)

##### (4) 關聯方資金拆借(續)

本年度：(續)

人民幣元

關聯方	拆借金額 (註)	起始日	到期日	本年末餘額	說明
<b>拆入(續)</b>					
集團財務公司*	(50,000,000)	2013年3月13日	2014年3月12日	—	流動資金借款，年利率5.70%
集團財務公司*	(60,000,000)	2013年3月18日	2014年3月17日	—	流動資金借款，年利率5.70%
集團財務公司*	(60,000,000)	2013年7月15日	2014年7月14日	—	流動資金借款，年利率5.70%
集團財務公司*	80,000,000	2014年10月13日	2015年10月12日	80,000,000	流動資金借款，年利率5.70%
集團財務公司*	55,000,000	2014年11月19日	2015年11月18日	55,000,000	流動資金借款，年利率5.70%
交通控股*	—	2012年2月22日	2015年2月22日	200,000,000	關聯方借款，年利率6.39%
交通控股*	—	2012年12月5日	2022年12月5日	250,000,000	關聯方借款，年利率6.10%
交通控股*	—	2013年5月17日	2023年5月17日	400,000,000	關聯方借款，年利率5.90%
交通控股*	200,000,000	2014年5月17日	2019年5月17日	200,000,000	關聯方借款，年利率6.10%
交通控股*	350,000,000	2014年8月22日	2017年8月22日	350,000,000	關聯方借款，年利率6.10%
交通控股*	(300,000,000)	2013年9月13日	2014年3月13日	—	關聯方借款，年利率5.30%
交通控股*	(100,000,000)	2013年11月22日	2014年11月22日	—	關聯方借款，年利率6.60%
交通控股*	300,000,000	2014年2月22日	2014年5月22日	—	關聯方借款，年利率6.60%
交通控股*	(300,000,000)	2014年2月22日	2014年5月22日	—	關聯方借款，年利率6.60%
交通控股*	200,000,000	2014年3月26日	2014年9月26日	—	關聯方借款，年利率5.55%
交通控股*	(200,000,000)	2014年3月26日	2014年9月26日	—	關聯方借款，年利率5.55%
交通控股*	300,000,000	2014年4月25日	2015年4月25日	300,000,000	關聯方借款，年利率5.60%
交通控股*	100,000,000	2014年10月24日	2015年4月24日	100,000,000	關聯方借款，年利率4.69%

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

## 財務報表附註

2015年12月31日止年度

### (十一) 關聯方關係及其交易(續)

#### 5. 關聯方交易情況(續)

##### (5) 關聯方資產轉讓、債務重組情況

人民幣元

關聯方	關聯交易內容	本年發生額	上年發生額
聯網公司*	拆除房屋補償款	—	7,503,200

##### (6) 關鍵管理人員報酬

人民幣元

項目	本年發生額	上年發生額
關鍵管理人員報酬	3,872,024	3,770,227

##### (7) 其他說明

\* 號表示根據聯交所上市規則第14A章所界定之持續關連交易。

## 財務報表附註

2015年12月31日止年度

### 6. 關聯方應收應付款項

#### (1) 應收項目

人民幣元

項目名稱	關聯方	期末餘額		期初餘額	
		賬面餘額	壞賬準備	賬面餘額	壞賬準備
銀行存款	集團財務公司	6,878	—	95,716,105	—
應收賬款(註)	蘇嘉杭公司	9,110,734	—	9,107,980	—
	高速石油公司	8,342,500	—	4,509,100	—
	揚子大橋公司	1,095,870	—	1,127,908	—
	沿江公司	1,230,475	—	972,323	—
	快鹿公司	761,025	—	47,601	—
小計		20,540,604	—	15,764,912	—
其他應收款	聯網公司	—	—	763,429	—
其他非流動資產	瀚威公司	300,000,000	—	—	—
應收利息	瀚威公司	18,733,333	—	—	—
應收股利	快鹿公司	4,989,960	—	4,989,960	—

註：截至2015年12月31日，除上述應收關聯方款項外，應收賬款中尚包括蘇州繞城高速公路有限公司、南京長江第四大橋有限公司等江蘇省高速路網內其他高速公路公司(「路網內公司」)的通行費拆分款人民幣70,227,212元(2014年12月31日：67,446,960元)。該等路網內公司的最終控股股東均為交通控股，除此之外，本公司與該等路網內公司並無其他控制、共同控制或重大影響的關聯關係。



## 財務報表附註

2015年12月31日止年度

### (十一) 關聯方關係及其交易(續)

#### 6. 關聯方應收應付款項(續)

##### (2) 應付項目

人民幣元

項目名稱	關聯方	年末金額	年初金額
應付賬款(註)	蘇嘉杭公司	3,290,259	3,147,660
	沿江公司	2,482,113	2,984,177
	揚子大橋公司	5,203,315	4,678,322
	現代路橋公司	34,941,624	24,191,028
	聯網公司	2,668,841	3,449,253
	高速信息公司	1,577,099	595,275
	華通公司	43,465	694,993
	小計		50,206,716
預收款項	現代路橋公司	80,000	80,000
	聯網公司	1,204,100	1,204,100
	快鹿公司	568,863	—
	小計	1,852,963	1,284,100
其他應付款	現代路橋公司	—	3,500
	聯網公司	5,741,174	12,313,477
	交通控股	4,105,801	4,550,000
	小計	9,846,975	16,866,977
短期借款	遠東海運公司	185,000,000	240,000,000
	集團財務公司	200,000,000	500,000,000
	交通控股	200,000,000	1,400,000,000
	聯網公司	95,000,000	375,000,000
	沿江公司	—	130,000,000
	京滬公司	—	20,000,000
	通沙港務公司	—	50,000,000
	太倉港海運公司	—	100,000,000
	宿淮鹽公司	30,000,000	30,000,000
	通昌置業公司	—	10,000,000
小計	710,000,000	2,855,000,000	

## 財務報表附註

2015年12月31日止年度

### (十一) 關聯方關係及其交易(續)

#### 6. 關聯方應收應付款項(續)

##### (2) 應付項目(續)

人民幣元

項目名稱	關聯方	年末金額	年初金額
應付利息	遠東海運公司	274,160	348,333
	集團財務公司	293,906	360,146
	潤揚大橋公司	295,928	—
	交通控股	156,826	4,712,642
小計		<u>1,020,820</u>	<u>5,421,121</u>
長期借款(含一年內到期)	潤揚大橋公司	150,000,000	900,000,000
	聯網公司	—	30,000,000
	交通控股	<u>750,000,000</u>	<u>2,150,000,000</u>
小計		<u>900,000,000</u>	<u>3,080,000,000</u>

註：截至2015年12月31日，除上述應付關聯方款項外，應付賬款中尚包括應付其他路網內公司的通行費拆付款人民幣25,792,193元(2014年12月31日：40,557,790元)。該等路網內公司的最終控股股東均為交通控股，除此之外，本公司與該等路網內公司並無其他控制、共同控制或重大影響的關聯關係。

## 財務報表附註

2015年12月31日止年度

### (十一) 關聯方關係及其交易(續)

#### 7. 董事薪酬

2015年

人民幣元

姓名	董事薪酬	薪金及其他福利 (包含住房 公積金等， 詳見註1)	獎金 (註4)	離職後 福利(包含 年金等， 詳見註2)	合計
<b>執行董事</b>					
錢永祥	—	303,278	250,000	76,683	629,961
<b>非執行董事</b>					
方 鏗(2015年6月23日卸任)	156,641	—	—	—	156,641
張永珍(2015年6月23日卸任)	156,641	—	—	—	156,641
馬忠禮(2015年6月23日任命)	164,272	—	—	—	164,272
陳祥輝(註3)	—	—	—	—	—
杜文毅(註3)	—	—	—	—	—
張 揚(註3)	—	—	—	—	—
胡煜(2015年6月23日任命)(註3)	—	—	—	—	—
<b>獨立非執行董事</b>					
張二震	107,895	—	—	—	107,895
陳冬華(2015年6月23日卸任)	53,947	—	—	—	53,947
許長新(2015年6月23日卸任)	53,947	—	—	—	53,947
高 波(2015年6月23日卸任)	53,947	—	—	—	53,947
張柱庭(2015年6月23日任命)	53,947	—	—	—	53,947
葛 揚(2015年6月23日任命)	53,947	—	—	—	53,947
陳 良(2015年6月23日任命)	53,947	—	—	—	53,947
<b>監事</b>					
王亞萍(2015年4月15日任命)	—	176,214	145,264	56,567	378,045
邵 莉	—	184,698	153,180	61,160	399,038
孫宏寧(2015年12月29日卸任)(註3)	—	—	—	—	—
胡 煜(2015年6月23日卸任)(註3)	—	—	—	—	—
常青(註3)	—	—	—	—	—
王文杰(2015年6月23日任命， 2015年12月29日卸任)(註3)	—	—	—	—	—
合計	909,131	664,190	548,444	194,410	2,316,175

## 財務報表附註

2015年12月31日止年度

### (十一) 關聯方關係及其交易(續)

#### 7. 董事薪酬(續)

2014年

人民幣元

姓名	董事薪酬	薪金及其他福利 (包含住房公積金等， 詳見註1)	獎金 (註4)	離職後福利(包含 年金等， 詳見註2)	合計
<b>執行董事</b>					
錢永祥	—	273,900	255,800	77,419	607,119
<b>非執行董事</b>					
方 鏗	310,010	—	—	—	310,010
張永珍	310,010	—	—	—	310,010
楊根林(2014年12月30日卸任)(註3)	—	—	—	—	—
陳祥輝(註3)	—	—	—	—	—
杜文毅(註3)	—	—	—	—	—
張 揚(註3)	—	—	—	—	—
<b>獨立非執行董事</b>					
張二震	92,638	—	—	—	92,638
陳冬華	92,638	—	—	—	92,638
許長新	92,638	—	—	—	92,638
高 波	92,638	—	—	—	92,638
<b>監事</b>					
嚴師民(2014年11月12日卸任)	—	179,970	153,660	60,836	394,466
邵 莉	—	179,970	153,660	60,836	394,466
孫宏寧(註3)	—	—	—	—	—
胡 煜(註3)	—	—	—	—	—
常 青(註3)	—	—	—	—	—
合計	990,572	633,840	563,120	199,091	2,386,623

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

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

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

註4：獎金系根據董事和監事的業績確定。

## 財務報表附註

2015年12月31日止年度

### (十一) 關聯方關係及其交易(續)

#### 8. 薪酬最高的前五位

本年度薪酬最高的前五位中一位是董事(上年度：一位)，其薪酬已反映在董事薪金中。其他四位(上年度：四位)的薪酬如下：

	本年累計數	上年累計數
薪金及其他福利	1,649,512	1,623,000
離職後福利	267,205	265,800
合計	<u>1,916,717</u>	<u>1,888,800</u>

薪酬範圍：

	本年人數	上年人數
港幣1,000,000以下	<u>4</u>	<u>4</u>

### (十二) 承諾及或有事項

#### 1. 重要承諾事項

##### (1) 資本承諾

人民幣元

	年末數	年初數
已簽約但尚未於財務報表中確認的 — 購建長期資產承諾	<u>1,379,969,805</u>	<u>292,734,780</u>

## 財務報表附註

2015年12月31日止年度

### (十二) 承諾及或有事項(續)

#### 1. 重要承諾事項(續)

##### (2) 經營租賃承諾

至資產負債表日止，本集團對外簽訂的不可撤銷的經營租賃合約情況如下：

人民幣元

	年末數	年初數
不可撤銷經營租賃的最低租賃付款額：		
資產負債表日後第1年	2,485,986	2,347,786
資產負債表日後第2年	2,228,803	—
資產負債表日後第3年	2,126,400	—
以後年度	4,500,000	—
合計	<u>11,341,189</u>	<u>2,347,786</u>

##### (3) 其他承諾事項

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

#### 2. 或有事項

##### (1) 資產負債表日存在的重要或有事項

本公司之子公司寧滬置業按房地產經營慣例為花橋鎮核心區C4同城虹橋公館、花橋鎮核心區B4光明捷座項目、寶華鎮鴻堰社區B地塊1期、2期同城世家項目以及蘇州南門路G25世嘉華庭的商品房承購人按揭貸款提供連帶責任的保證擔保，擔保責任自保證合同生效之日起，至商品房承購人所購住房的房地產抵押登記手續完成並將房屋他項權證交銀行執收之日止。截止2015年12月31日，尚未結清的擔保金額約為人民幣286,633,851元(2014年12月31日：人民幣175,803,094元)。

## 財務報表附註

2015年12月31日止年度

### (十三) 資產負債表日後事項

#### 1. 利潤分配情況

人民幣元

	金額
擬分配的利潤或股利	2,015,099,000
經審議批准宣告發放的利潤或股利	—

#### 2. 其他

2016年3月，第十二屆全國人民代表大會第四次會議批准的《政府工作報告》提出全面實施營業稅改征增值稅，從2016年5月1日起將試點範圍推廣到建築業、房地產業、金融業、生活服務業。同時，財政部、國家稅務總局發佈了《關於做好全面推開營業稅改征增值稅試點準備工作的通知》(財稅[2016]32號)。本集團將由繳納營業稅改為繳納增值稅。本集團正在評估相關影響。

### (十四) 其他重要事項

#### 1. 年金計劃

參見附註(六)23。

#### 2. 養老金計劃

參見附註(六)23。

#### 3. 經營租賃

計入當期損益的經營租賃租金如下：

人民幣元

	本年度	上年度
房屋建築物	2,752,726	2,678,726

## 財務報表附註

2015年12月31日止年度

### (十四) 其他重要事項(續)

#### 4. 本年淨利潤已扣除下列各項

人民幣元

項目	年末數	年初數
職工薪金(包括董事薪金)	702,331,675	667,525,436.00
基本養老保險費和年金繳費	104,957,326	91,110,971
職工薪酬合計	807,289,001	758,636,407
審計費	4,125,000	3,765,000
折舊及攤銷(包含在營業成本及管理費用中)	1,295,889,191	1,350,591,850
非流動資產處置損失	628,207,181	2,606,420
土地使用權攤銷(包含在營業成本及管理費用中)	63,184,146	63,184,146
存貨銷售成本	1,893,540,995	2,193,225,169

#### 5. 分部報告

##### (1) 報告分部的確定依據與會計政策

根據本集團的內部組織結構、管理要求及內部報告制度，本集團的經營業務劃分為10個經營分部，本集團的管理層定期評價這些分部的經營成果，以決定向其分配資源及評價其業績。在經營分部的基礎上本集團確定了10個報告分部，分別為滬寧高速通行、312國道通行、寧連公路通行、廣靖高速和錫澄高速通行、錫宜高速和無錫環太湖公路通行、寧常高速和鎮溧高速通行、鎮丹高速通行、公路配套服務(包括高速公路服務區的加油，餐飲，零售業務)、房地產開發、廣告及其他。這些報告分部是以管理層據以決定資源分配及業績評價的標準為基礎確定的。

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



# 財務報表附註

2015年12月31日止年度

## (十四) 其他重要事項(續)

### 5. 分部報告(續)

#### (2) 報告分部的財務信息

人民幣元

	滬寧高速		312國道		寧連公路		廣靖高速和滬甯高速		鎮江高速和無錫環太湖公路		寧常高速和滬滬高速	
	本年	上年	本年	上年	本年	上年	本年	上年	本年	上年	本年	上年
分部營業收入	4,490,662,560	4,490,913,228	32,325,290	53,001,537	26,531,422	29,941,035	807,198,623	798,365,574	293,353,415	269,128,391	787,782,499	647,150,717
營業成本	1,161,120,216	1,107,253,412	252,453,864	276,893,764	15,913,020	15,548,066	234,778,837	233,208,883	166,326,329	155,787,143	446,644,225	423,890,846
其中：收費公路經營權攤銷	474,241,961	446,923,194	122,107,736	202,176,202	11,402,678	10,458,090	91,271,419	84,727,005	80,740,458	74,702,714	261,434,344	256,794,872
油料及服務區零售商品成本	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
分部營業利潤(虧損)	3,329,542,344	3,383,659,816	(220,128,574)	(223,892,227)	10,618,402	14,392,969	572,419,786	565,156,691	127,027,086	113,341,248	341,138,274	223,259,871
調節項目：												
營業稅金及附加	150,886,262	150,894,684	1,810,216	2,968,086	891,456	1,006,019	27,121,874	26,825,083	9,856,675	9,283,375	26,469,492	23,293,600
銷售費用	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
管理費用	62,985,133	61,472,819	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
財務費用	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
資產減值損失	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
公允價值變動損益	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
投資收益	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
營業利潤	3,115,670,949	3,171,292,313	(221,938,790)	(226,860,313)	9,726,946	13,386,950	545,297,912	538,331,608	117,170,411	104,057,873	314,668,782	199,966,271
營業外收入	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
營業外支出	-	-	623,957,480	-	-	-	-	-	-	-	-	-
利潤總額	3,115,670,949	3,171,292,313	(845,896,270)	(226,860,313)	9,726,946	13,386,950	545,297,912	538,331,608	117,170,411	104,057,873	314,668,782	199,966,271
所得稅	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
淨利潤	3,115,670,949	3,171,292,313	(845,896,270)	(226,860,313)	9,726,946	13,386,950	545,297,912	538,331,608	117,170,411	104,057,873	314,668,782	199,966,271
分部資產總額	12,448,904,440	12,936,817,529	-	945,091,991	294,210,267	305,612,946	1,376,755,189	1,479,048,828	2,222,568,798	2,313,371,638	6,804,863,789	7,032,196,568
分部負債總額	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
補充信息：												
折舊和攤銷費用	648,309,759	643,211,975	125,117,418	205,481,212	11,402,678	10,458,090	114,518,217	101,857,362	93,832,910	89,319,369	319,202,078	317,002,681
利息收入	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
利息費用	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
採用權益法核算的長期股權投資確認的投資收益	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
長期股權投資以外的非流動資產	12,448,904,440	12,936,817,529	-	945,091,991	294,210,267	305,612,946	1,376,755,189	1,479,048,828	2,222,568,798	2,313,371,638	6,804,863,789	7,032,196,568
資本性支出	133,786,123	264,879,685	10,000,000	497,823	-	-	26,360,215	68,776,640	7,002,794	2,222,873	9,039,604	39,893,874
其中：在建工程支出	125,833,674	227,633,364	-	-	-	-	23,440,678	48,305,063	6,319,604	2,222,873	-	39,893,874
購置固定資產支出	7,952,449	37,246,321	-	497,823	-	-	2,919,537	20,471,577	683,190	-	9,039,604	-
購置無形資產支出	-	-	10,000,000	-	-	-	-	-	-	-	-	-

# 財務報表附註

2015年12月31日止年度

## (十四) 其他重要事項(續)

### 5. 分部報告(續)

#### (2) 報告分部的財務信息

人民幣元

	鎮丹高速		公路客運服務		房地產開發		廣告及其他		不可分配項目		合計	
	本年	上年	本年	上年	本年	上年	本年	上年	本年	上年	本年	上年
分部營業收入	-	-	1,885,362,444	2,240,233,553	388,975,137	253,556,650	49,129,796	48,570,110	-	-	8,761,321,186	8,830,860,795
營業成本	-	-	1,892,119,251	2,247,676,576	227,549,069	197,100,033	19,302,778	17,471,136	-	-	4,416,207,589	4,674,829,859
其中：收費公路經營權攤銷	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	1,041,198,596	1,075,782,077
油品及服務區零售商品成本	-	-	1,575,757,449	1,943,055,411	-	-	-	-	-	-	1,575,757,449	1,943,055,411
分部營業利潤(虧損)	-	-	(6,756,807)	(7,443,023)	161,426,068	56,456,617	29,827,018	31,098,974	-	-	4,345,113,597	4,156,030,936
調節項目：												
營業稅金及附加	-	-	13,866,703	17,191,562	41,374,672	40,257,500	3,055,247	1,682,639	-	-	275,332,597	273,402,548
銷售費用	-	-	-	-	15,279,820	13,515,064	750,971	291,317	-	-	16,030,791	13,806,381
管理費用	-	-	-	-	-	-	-	-	150,308,970	151,517,032	213,294,103	212,989,851
財務費用	-	-	-	-	-	-	-	-	778,935,597	895,551,358	778,935,597	895,551,358
資產減值損失	-	-	-	-	-	-	-	-	679,476	(84,999)	679,476	(84,999)
公允價值變動損益	-	-	-	-	-	-	-	-	6,935,829	3,066,189	6,935,829	3,066,189
投資收益	-	-	-	-	-	-	-	-	444,068,189	352,287,304	444,068,189	352,287,304
營業利潤	-	-	(20,623,510)	(24,634,585)	104,771,576	2,684,053	26,020,800	29,125,018	(478,920,025)	(691,629,898)	3,511,845,051	3,115,719,290
營業外收入	-	-	-	-	-	-	-	-	42,430,974	25,411,960	42,430,974	25,411,960
營業外支出	-	-	-	-	-	-	-	-	35,263,669	37,081,034	659,221,149	37,081,034
利潤總額	-	-	(20,623,510)	(24,634,585)	104,771,576	2,684,053	26,020,800	29,125,018	(471,752,720)	(703,298,972)	2,895,054,876	3,104,050,216
所得稅	-	-	-	-	-	-	-	-	305,144,944	807,730,901	305,144,944	807,730,901
淨利潤	-	-	(20,623,510)	(24,634,585)	104,771,576	2,684,053	26,020,800	29,125,018	(776,897,664)	(1,511,029,873)	2,589,909,932	2,296,319,315
分部資產總額	719,089,735	200,004,900	327,027,272	346,717,468	3,595,141,600	3,322,482,081	319,589,853	377,740,173	8,367,888,720	8,222,132,494	36,476,039,663	37,481,216,616
分部負債總額	-	-	-	-	-	-	15,289,867,555	15,781,633,851	15,289,867,555	15,781,633,851	-	-
補充信息：												
折舊和攤銷費用	-	-	28,649,267	28,937,389	422,541	224,198	7,227,005	6,437,799	10,391,464	10,845,921	1,359,073,337	1,413,775,996
利息收入	-	-	-	-	-	-	-	-	6,546,617	8,096,720	6,546,617	8,096,720
利息費用	-	-	-	-	-	-	-	-	743,920,403	882,001,222	743,920,403	882,001,222
採用權益法核算的長期												
股權投資確認的投資收益	-	-	-	-	-	-	-	-	340,332,126	310,937,219	340,332,126	310,937,219
長期股權投資以外的非流動資產	719,089,735	200,004,900	327,027,272	346,717,468	9,706,788	8,850,456	64,961,310	67,703,672	2,725,071,125	1,965,859,347	26,993,158,713	27,601,275,343
資本性支出	574,677,477	-	13,071,612	25,913,613	540,146	1,876,712	10,907,336	6,899,854	750,100	-	786,135,407.00	410,961,074.00
其中：在建工程支出	574,677,477	-	8,710,873	25,913,613	144,710	-	10,384,020	6,899,854	-	-	749,511,036	350,868,641
購置固定資產支出	-	-	4,360,739	-	395,436	1,876,712	523,316	-	-	-	25,874,271	60,092,433
購置無形資產支出	-	-	-	-	-	-	-	-	750,100	-	10,750,100	-

分部利潤為未承擔財務費用，投資收益等的各分部利潤，本集團決策制定者據以做出資源分配和績效評價的考慮。

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

## 財務報表附註

2015年12月31日止年度

### (十四) 其他重要事項(續)

#### 5. 分部報告(續)

(3) 按收入來源地劃分的對外交易收入和資產所在地劃分的非流動資產

本集團的收入來源及資產均位於江蘇省境內。

(4) 對主要客戶的依賴程度

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

#### 6. 資本風險管理

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

本集團的資本結構包括淨負債(借款抵銷現金及現金等價物)以及公司股東持有的股權。其中淨負債中的借款部分在附註(六)20、28、29、30及31中披露；公司股東享有的權益包括資本公積、其他綜合收益、盈餘公積和未分配利潤在附註(六)34、35、36、37中披露。

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

### (十五) 母公司財務報表主要項目註釋

#### 1. 貨幣資金

人民幣元

項目	年末數		年初數			
	外幣金額	折算率	外幣金額	折算率		
現金：						
人民幣			218,404			222,671
銀行存款：						
人民幣			120,608,993			237,356,362
美元	1,372	6.4936	8,909	1,372	6.1175	8,393
港幣	775,363	0.8378	649,584	1,357,059	0.7889	1,070,584
合計			121,485,890			238,658,010

## 財務報表附註

2015年12月31日止年度

### (十五) 母公司財務報表主要項目註釋(續)

#### 2. 應收賬款

(1) 應收賬款按種類披露：

人民幣元

種類	賬面餘額		年末數		賬面價值	賬面餘額		年初數		賬面價值
	金額	比例 (%)	金額	比例 (%)		金額	比例 (%)	金額	比例 (%)	
單項金額重大並單獨計提壞賬準備的應收賬款	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
按信用風險特徵組合計提壞賬準備的應收賬款—組合1	77,712,628	95	-	-	77,712,628	72,713,920	91	-	-	72,713,920
按信用風險特徵組合計提壞賬準備的應收賬款—組合2	4,318,109	5	86,363	100	4,231,746	7,562,400	9	151,248	100	7,411,152
單項金額不重大但單獨計提壞賬準備的應收賬款	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
合計	82,030,737	100	86,363	100	81,944,374	80,276,320	100	151,248	100	80,125,072

組合中採用餘額百分比法計提壞賬準備的應收賬款組合：

組合名稱	應收賬款	年末餘額 壞賬準備	計提比例 (%)
組合2	4,318,108	86,363	2
合計	4,318,108	86,363	2

確定組合依據的說明：詳見附註(三)10.2。

## 財務報表附註

2015年12月31日止年度

### (十五) 母公司財務報表主要項目註釋(續)

#### 2. 應收賬款(續)

(2) 應收賬款賬齡如下：

人民幣元

賬齡	金額	年末數			金額	年初數		
		比例 (%)	壞賬準備	賬面價值		比例 (%)	壞賬準備	賬面價值
1年以內	82,030,737	100	86,363	81,944,374	80,276,320	100	151,248	80,125,072
1至2年	-	-	-	-	-	-	-	-
2至3年	-	-	-	-	-	-	-	-
3年以上	-	-	-	-	-	-	-	-
合計	<u>82,030,737</u>	<u>100</u>	<u>86,363</u>	<u>81,944,374</u>	<u>80,276,320</u>	<u>100</u>	<u>151,248</u>	<u>80,125,072</u>

(3) 本年計提、收回或轉回的壞賬準備情況

本年轉回壞賬準備金額人民幣64,885元。

(4) 按欠款方歸集的期末餘額前五名的應收賬款情況

人民幣元

單位名稱	金額	壞賬準備	佔應收賬款 總額的比例 (%)
中國石化銷售有限公司江蘇石油分公司	24,722,693	-	30
聯網公司	17,823,778	-	22
蘇嘉杭公司	7,896,196	-	10
蘇州繞城公司	3,961,943	-	5
寧杭公司	3,061,376	-	3
合計	<u>57,465,986</u>	<u>-</u>	<u>70</u>

## 財務報表附註

2015年12月31日止年度

### (十五) 母公司財務報表主要項目註釋(續)

#### 3. 預付款項

(1) 預付款項按賬齡列示

人民幣元

賬齡	年末數		年初數	
	金額	比例 (%)	金額	比例 (%)
1年以內	7,134,623	100	257,150,125	100
1至2年	—	—	—	—
2至3年	—	—	2,000	—
3年以上	2,000	—	—	—
合計	<u>7,136,623</u>	<u>100</u>	<u>257,152,125</u>	<u>100</u>

(2) 按預付對象歸集的期末餘額前五名的預付款項情況

人民幣元

單位名稱	金額	佔預付款項 總額的比例 (%)
中國石化銷售有限公司江蘇石油分公司	6,201,084	87
江蘇省電力公司常州供電公司	312,569	4
江蘇省電力公司無錫供電公司	305,234	4
江蘇省電力公司蘇州供電公司	258,429	4
蘇州港華燃氣有限公司	57,307	1
合計	<u>7,134,623</u>	<u>100</u>

## 財務報表附註

2015年12月31日止年度

### (十五) 母公司財務報表主要項目註釋(續)

#### 4. 其他應收款

##### (1) 其他應收款按種類披露

人民幣元

種類	賬面餘額		年末數 壞賬準備		賬面價值	賬面餘額		年初數 壞賬準備		賬面價值
	金額	比例 (%)	金額	比例 (%)		金額	比例 (%)	金額	比例 (%)	
單項金額重大並單獨計提壞賬準備的 其他應收款	15,812,140	1	15,812,140	100	-	15,812,140	1	15,812,140	99	-
按信用風險特徵組合計提壞賬準備的 其他應收款-組合1	1,140,370,558	98	-	-	1,140,370,558	1,513,079,692	99	-	-	1,513,079,692
按信用風險特徵組合計提壞賬準備的 其他應收款-組合2	3,084,150	1	61,683	-	3,022,467	6,736,100	-	134,722	1	6,601,378
單項金額不重大但單獨計提壞賬準備的 其他應收款	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
合計	<u>1,159,266,848</u>	<u>100</u>	<u>15,873,823</u>	<u>100</u>	<u>1,143,393,025</u>	<u>1,535,627,932</u>	<u>100</u>	<u>15,946,862</u>	<u>100</u>	<u>1,519,681,070</u>

期末單項金額重大並單獨計提壞賬準備的其他應收款：

人民幣元

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

## 財務報表附註

2015年12月31日止年度

### (十五) 母公司財務報表主要項目註釋(續)

#### 4. 其他應收款(續)

##### (1) 其他應收款按種類披露(續)

組合中採用餘額百分比法計提壞賬準備的其他應收款組合：

人民幣元

組合名稱	賬面餘額	壞賬準備	計提比例 (%)
組合2	3,084,150	61,683	2

確定組合依據的說明：詳見附註(三)10.2。

##### (2) 本年計提、收回或轉回的壞賬準備情況

本年轉回壞賬準備金額人民幣73,039元。

##### (3) 按款項性質列示其他應收款

人民幣元

其他應收款性質	年末賬面餘額	年初賬面餘額
312國道拆除站點處置往來款	789,629,780	1,124,177,798
子公司借款	345,000,000	310,000,000
投資清算往來款	15,812,140	15,812,140
備用金	3,988,565	3,780,500
路產賠償款	1,103,427	1,136,737
鎮江支綫處置往來款	—	74,033,640
工程保證金	292,930	2,928,000
其他零星款項	3,440,006	3,759,117
合計	1,159,266,848	1,535,627,932



## 財務報表附註

2015年12月31日止年度

### (十五) 母公司財務報表主要項目註釋(續)

#### 4. 其他應收款(續)

(4) 按欠款方歸集的期末餘額前五名的其他應收款情況

人民幣元

單位名稱	款項的性質	年末金額	賬齡	佔其他 應收款總 額的比例 (%)	壞賬準備 年末餘額
江蘇省省政府	312國道拆除	191,871,836	1年以內	17	—
	站點處置往來款	597,757,944	3年以上	51	—
寧滬置業	借款	345,000,000	1年以內	30	—
宜漕公路	投資清算往來款	15,812,140	3年以上	1	15,812,140
江蘇省寧滬高速 公路路政支隊	路產賠償款	1,103,427	1年以內	0	—
無錫地鐵集團有限公司	工程保證金	292,230	1年以內	0	—
合計		<u>1,151,837,577</u>		<u>99</u>	<u>15,812,140</u>

#### 5. 存貨

人民幣元

項目	年末數			年初數		
	賬面餘額	跌價準備	賬面價值	賬面餘額	跌價準備	賬面價值
材料物資	13,250,302	—	13,250,302	12,778,929	—	12,778,929
油品	6,194,374	—	6,194,374	8,216,484	—	8,216,484
合計	<u>19,444,676</u>	<u>—</u>	<u>19,444,676</u>	<u>20,995,413</u>	<u>—</u>	<u>20,995,413</u>

## 財務報表附註

2015年12月31日止年度

### (十五) 母公司財務報表主要項目註釋(續)

#### 6. 一年內到期的非流動資產

人民幣元

項目	年末數	年初數
一年內到期的委託貸款	1,540,000,000	150,000,000
合計	1,540,000,000	150,000,000

#### 7. 其他流動資產

人民幣元

項目	年末數	年初數
可供出售金融資產—理財產品	230,000,000	—
預繳企業所得稅	44,645,099	—
合計	274,645,099	—

其他說明：

理財產品為本公司持有的交通銀行發行的蘊通財富日增利S款集合理財產品及上海浦東發展銀行發行的利多多財富班車S21理財產品。該等理財產品均為保本浮動收益型。

## 財務報表附註

2015年12月31日止年度

### (十五) 母公司財務報表主要項目註釋(續)

#### 8. 可供出售金融資產

人民幣元

項目	年末餘額			年初餘額		
	賬面餘額	減值準備	賬面價值	賬面餘額	減值準備	賬面價值
可供出售權益 工具按成本計量的	1,005,230,000	-	1,005,230,000	1,008,915,500	-	1,008,915,500
合計	1,005,230,000	-	1,005,230,000	1,008,915,500	-	1,008,915,500

(2) 年末按成本計量的可供出售金融資產：

人民幣元

被投資單位	賬面餘額			年末 (%)	年初	減值準備			在被投資單位 的持股比例	本年現 金股利
	年初	本年增加 (%)	本年減少			年初	本年增加 (%)	本年減少		
聯網公司	5,230,000	-	-	5,230,000	-	-	-	-	3.62	-
現代路橋公司	3,685,500	-	3,685,500	-	-	-	-	-	-	-
江蘇銀行	1,000,000,000	-	-	1,000,000,000	-	-	-	-	1.92	16,000,000
合計	1,008,915,500	-	3,685,500	1,005,230,000	-	-	-	-	-	16,000,000

註1：本公司對現代路橋公司持股比例為7.5%，2015年度本公司在現代路橋公司擁有董事席位，能對現代路橋公司的生產經營產生重大影響，因此將對現代路橋公司的投資從可供出售金融資產轉為長期股權投資。

註2：本公司對上述被投資單位的股權投資年末餘額為人民幣1,005,230,000元，由於被投資單位股票未在任何交易市場交易，且其公允價值不能可靠計量，故採用成本法計量。本公司意圖於下一年度繼續持有上述被投資單位的股權。

## 財務報表附註

2015年12月31日止年度

### (十五) 母公司財務報表主要項目註釋(續)

#### 9. 長期股權投資

人民幣元

項目	年末餘額			年初餘額		
	賬面餘額	減值準備	賬面價值	賬面餘額	減值準備	賬面價值
對子公司投資	10,877,096,885	—	10,877,096,885	2,875,100,000	—	2,875,100,000
對聯營企業投資	2,477,168,441	—	2,477,168,441	2,342,807,838	—	2,342,807,838
對合營企業投資	47,838,290	—	47,838,290	—	—	—
合計	<u>13,402,103,616</u>	<u>—</u>	<u>13,402,103,616</u>	<u>5,217,907,838</u>	<u>—</u>	<u>5,217,907,838</u>

#### (1) 對子公司投資

人民幣元

被投資單位	年初餘額	增減變動	年末餘額	減值準備	本年現金紅利
子公司					
廣靖錫澄公司	2,125,000,000	—	2,125,000,000	—	449,085,571
寧常鎮溧公司	—	7,718,086,885	7,718,086,885	—	—
寧滬置業	500,000,000	—	500,000,000	—	—
寧滬投資	110,100,000	—	110,100,000	—	80,000,000
鎮丹公司	140,000,000	283,910,000	423,910,000	—	—
合計	<u>2,875,100,000</u>	<u>8,001,996,885</u>	<u>10,877,096,885</u>	<u>—</u>	<u>529,085,571</u>

## 財務報表附註

2015年12月31日止年度

### (十五) 母公司財務報表主要項目註釋(續)

#### 9. 長期股權投資(續)

##### (2) 對合營企業或聯營企業投資

人民幣元

被投資單位	年初餘額	追加投資	減少投資	本年增減變動					計提減值準備	其他	年末餘額	減值準備 年末餘額
				權益法下 確認的 投資損益	其他綜合 收益調整	其他權益 變動	宣告發放 現金股利 或利潤					
合營企業												
瀚威公司	-	70,000,000	-	(22,161,710)	-	-	-	-	-	-	47,838,290	-
聯營企業												
快鹿公司	62,913,464	-	-	(2,510,705)	-	-	-	-	-	-	60,402,759	-
揚子大橋公司	1,136,605,750	-	-	89,982,606	(67,406,144)	-	(56,983,566)	-	-	-	1,102,198,646	-
蘇嘉杭公司	845,948,831	-	-	135,167,646	-	-	(42,092,000)	-	-	-	939,024,477	-
蘇嘉甬公司	293,913,100	65,249,712	-	(35,644)	-	-	-	-	-	-	359,127,168	-
協鑫寧滬公司	3,426,693	9,673,900	-	(1,469,335)	-	-	-	-	-	-	11,631,258	-
現代路橋公司	-	-	-	1,098,633	-	-	-	-	3,685,500	-	4,784,133	-
合計	2,342,807,838	144,923,612	-	200,071,491	(67,406,144)	-	(99,075,566)	-	3,685,500	-	2,525,006,731	-

# 財務報表附註

2015年12月31日止年度

## (十五) 母公司財務報表主要項目註釋(續)

### 10. 固定資產

#### (1) 固定資產情況

人民幣元

項目	房屋及 建築物	安全設施	通訊及 監控設施	收費及 附屬設施	機器設備	電子設備	運輸設備	家具及 其他	合計
<b>一、 賬面原值：</b>									
1.年初餘額	729,126,095	381,556,998	251,540,932	248,891,823	374,423,748	37,261,550	51,978,039	6,286,170	2,081,065,355
2.本年增加金額	74,378,864	27,894,419	50,063,658	14,589,298	4,821,185	7,109,190	1,838,890	1,538,357	182,233,861
(1) 外購	3,381,243	559,725	88,960	961,447	1,779,889	2,195,032	1,838,890	1,508,002	12,313,188
(2) 在建工程轉入	56,237,944	26,914,148	49,974,698	11,285,590	1,845,398	1,661,380	-	-	147,919,158
(3) 重分類	14,759,677	420,546	-	2,342,261	1,195,898	3,252,778	-	30,355	22,001,515
3.本年減少金額	35,256,262	4,342,383	26,336,912	35,024,896	25,395,669	4,754,488	5,582,414	1,001,300	137,694,324
(1) 處置或報廢	32,861,212	4,342,383	9,322,186	27,995,421	24,493,460	4,533,622	5,056,529	895,196	109,500,009
(2) 轉入無形資產	-	-	6,192,800	-	-	-	-	-	6,192,800
(3) 重分類	2,395,050	-	10,821,926	7,029,475	902,209	220,866	525,885	106,104	22,001,515
4.年末餘額	768,248,697	405,109,034	275,267,678	228,456,225	353,849,264	39,616,252	48,234,515	6,823,227	2,125,604,892
<b>二、 累計折舊</b>									
1.年初餘額	258,881,938	287,517,993	150,526,896	138,149,608	243,353,923	21,428,351	24,224,207	3,467,083	1,127,549,999
2.本年增加金額	34,101,304	32,695,538	16,881,665	19,518,846	28,493,992	5,296,387	4,963,204	780,646	142,731,582
(1) 計提	30,074,125	30,771,294	16,881,665	19,518,846	28,493,992	5,296,387	4,963,204	767,887	136,767,400
(2) 重分類	4,027,179	1,924,244	-	-	-	-	-	12,759	5,964,182
3.本年減少	16,158,289	3,798,413	11,256,700	25,638,586	23,279,706	4,483,817	4,334,588	871,487	89,821,586
(1) 處置或報廢	15,518,601	3,798,413	8,837,041	23,034,824	23,087,133	4,274,641	4,284,634	847,472	83,682,759
(2) 轉入無形資產	-	-	174,645	-	-	-	-	-	174,645
(3) 重分類	639,688	-	2,245,014	2,603,762	192,573	209,176	49,954	24,015	5,964,182
4.年末餘額	276,824,953	316,415,118	156,151,861	132,029,868	248,568,209	22,240,921	24,852,823	3,376,242	1,180,459,995
<b>三、 減值準備</b>									
1.年初餘額	-	-	-	-	-	-	-	-	-
2.本年增加金額	-	-	-	-	-	-	-	-	-
3.本年減少金額	-	-	-	-	-	-	-	-	-
4.年末餘額	-	-	-	-	-	-	-	-	-
<b>四、 賬面價值</b>									
1.年末賬面價值	491,423,744	88,693,916	119,115,817	96,426,357	105,281,055	17,375,331	23,381,692	3,446,985	945,144,897
2.年初賬面價值	470,244,157	94,039,005	101,014,036	110,742,215	131,069,825	15,833,199	27,753,832	2,819,087	953,515,356

## 財務報表附註

2015年12月31日止年度

### (十五) 母公司財務報表主要項目註釋(續)

#### 10. 固定資產(續)

##### (2) 通過經營租賃租出的固定資產

人民幣元

項目	年末數	年初數
房屋及建築物	34,716,952	33,493,112

##### (3) 未辦妥產權證書的固定資產情況

人民幣元

項目	賬面價值	未辦妥產權證書原因
滬寧高速陸家收費站站房	4,529,914	建設時納入交通設施建設，暫時無法辦理產權證書
滬寧高速薛家收費站站房	10,368,560	建設時納入交通設施建設，暫時無法辦理產權證書
滬寧高速無錫機場收費站站房	4,971,726	建設時納入交通設施建設，暫時無法辦理產權證書
滬寧高速昆山站站房	4,972,190	建設時納入交通設施建設，暫時無法辦理產權證書
滬寧高速蘇州管理處辦公用房	9,742,750	建設時納入交通設施建設，暫時無法辦理產權證書
滬寧高速常州羅墅灣房屋	3,795,723	尚未辦理產權證書
滬寧高速常州ETC客服網點房屋	1,019,895	尚未辦理產權證書
滬寧高速經發服務區辦公用房	2,414,718	尚未辦理產權證書
滬寧高速河陽收費站站房	3,073,420	建設時納入交通設施建設，暫時無法辦理產權證書
滬寧高速鎮江站房建	10,401,076	建設時納入交通設施建設，暫時無法辦理產權證書
滬寧高速丹陽站房建	1,415,895	建設時納入交通設施建設，暫時無法辦理產權證書
滬寧高速南網中心及 工程管理中心房屋	19,881,710	建設時納入交通設施建設，暫時無法辦理產權證書
滬寧高速丹陽站房屋	13,739,287	尚未辦理產權證書
滬寧高速無錫管理處及 錫東站房產	26,405,622	預估轉固尚未決算
滬寧高速寧鎮管理處生活樓	9,489,690	預估轉固尚未決算
滬寧高速南京站房屋	14,774,548	建設時納入交通設施建設，暫時無法辦理產權證書
滬寧高速湯山站站房	14,579,710	建設時納入交通設施建設，暫時無法辦理產權證書
合計	155,576,434	

## 財務報表附註

2015年12月31日止年度

### (十五) 母公司財務報表主要項目註釋(續)

#### 11. 在建工程

##### (1) 在建工程情況

人民幣元

項目	年末數			年初數		
	賬面餘額	減值準備	賬面淨值	賬面餘額	減值準備	賬面淨值
收費站服務區等房建項目	119,419,338	-	119,419,338	62,159,830	-	62,159,830
蘇州互通改擴建工程	103,400,000	-	103,400,000	65,340,000	-	65,340,000
信息化建設項目	32,033,569	-	32,033,569	43,807,499	-	43,807,499
三大系統建設項目	4,713,085	-	4,713,085	13,788,903	-	13,788,903
照明系統建設項目	1,961,030	-	1,961,030	1,937,030	-	1,937,030
聲屏障建設項目	-	-	-	10,134,887	-	10,134,887
其他	15,223,753	-	15,223,753	11,078,412	-	11,078,412
合計	<u>276,750,775</u>	<u>-</u>	<u>276,750,775</u>	<u>208,246,561</u>	<u>-</u>	<u>208,246,561</u>

##### (2) 重要在建工程項目本年變動情況

人民幣元

項目名稱	預算數	年初餘額	本年增加金額	本年轉入		年末金額	工程累計投入 佔預算比例 (%)	工程進度	利息資本化 累計金額	其中：本年利息 資本化金額	本年利息 資本化率 (%)	資金來源
				固定資產金額	無形資產金額							
蘇州互通改擴建工程	108,900,000	65,340,000	38,060,000	-	-	103,400,000	95	未完工	-	-	-	自有資金
收費站服務區等房建項目	321,169,297	62,159,830	114,851,605	57,592,097	-	119,419,338	55	未完工	-	-	-	自有資金
信息化建設項目	70,378,676	43,807,499	12,754,746	22,452,676	2,076,000	32,033,569	80	未完工	-	-	-	自有資金
三大系統建設項目	49,201,405	13,788,903	30,449,587	39,525,405	-	4,713,085	90	未完工	-	-	-	自有資金
聲屏障建設項目	26,914,148	10,134,887	16,779,261	26,914,148	-	-	100	已完工	-	-	-	自有資金
照明系統建設項目	25,500,000	1,937,030	24,000	-	-	1,961,030	8	未完工	-	-	-	自有資金
其他	無	11,078,412	5,580,173	1,434,832	-	15,223,753		未完工	-	-	-	自有資金
合計		<u>208,246,561</u>	<u>218,499,372</u>	<u>147,919,158</u>	<u>2,076,000</u>	<u>276,750,775</u>			<u>-</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	

##### (3) 公司未發現在建工程存在減值蹟象，因此無計提的減值準備。



## 財務報表附註

2015年12月31日止年度

### (十五) 母公司財務報表主要項目註釋(續)

#### 12. 無形資產

##### (1) 無形資產情況

人民幣元

項目	收費公路經營權	土地使用權	軟件	合計
<b>一. 賬面原值</b>				
1. 年初餘額	19,257,351,945	1,701,468,873	—	20,958,820,818
2. 本年增加金額	—	—	8,658,801	8,658,801
(1) 購置	—	—	390,001	390,001
(2) 在建工程轉入	—	—	2,076,000	2,076,000
(3) 固定資產轉入	—	—	6,192,800	6,192,800
3. 本年減少金額	2,317,388,848	—	—	2,317,388,848
(1) 處置	2,317,388,848	—	—	2,317,388,848
4. 年末餘額	16,939,963,097	1,701,468,873	8,658,801	18,650,090,771
<b>二. 累計攤銷</b>				
1. 年初餘額	6,528,173,498	954,837,876	—	7,483,011,374
2. 本年增加金額	607,752,376	62,386,986	1,686,960	671,826,322
(1) 計提	607,752,376	62,386,986	1,512,315	671,651,677
(2) 固定資產轉入	—	—	174,645	174,645
3. 本年減少金額	1,518,636,165	—	—	1,518,636,165
(1) 處置	1,518,636,165	—	—	1,518,636,165
年末賬面餘額	5,617,289,709	1,017,224,862	1,686,960	6,636,201,531
<b>三. 減值準備</b>				
1. 期初餘額	—	—	—	—
2. 本年增加金額	—	—	—	—
3. 本年減少金額	—	—	—	—
4. 年末餘額	—	—	—	—
<b>四. 賬面價值</b>				
年末賬面價值	11,322,673,388	684,244,011	6,971,841	12,013,889,240
年初賬面價值	12,729,178,447	746,630,997	—	13,475,809,444

## 財務報表附註

2015年12月31日止年度

### (十五) 母公司財務報表主要項目註釋(續)

#### 13. 遞延所得稅資產

(1) 未經抵銷的遞延所得稅資產

人民幣元

項目	年末餘額		年初餘額	
	可抵扣 暫時性差異	遞延 所得稅資產	可抵扣 暫時性差異	遞延 所得稅資產
資產減值準備	15,960,186	3,990,046	16,098,110	4,024,527
合計	<u>15,960,186</u>	<u>3,990,046</u>	<u>16,098,110</u>	<u>4,024,527</u>

#### 14. 其他非流動資產

人民幣元

項目	年末數	年初數
委託貸款	1,690,000,000	1,690,000,000
減：一年內到期的委託貸款	1,540,000,000	150,000,000
一年後到期的委託貸款	150,000,000	1,540,000,000
股東貸款	300,000,000	—
關聯方貸款	600,794,885	—
合計	<u>1,050,794,885</u>	<u>1,540,000,000</u>

其他說明：

本年末委託貸款系本公司委託招商銀行南京分行、浦發銀行南京分行、中信銀行南京分行向子公司寧滬置業提供的貸款，其中招商銀行、浦發銀行年利率6.15%，中信銀行年利率5.00%。

本年末股東貸款系本公司提供給合營企業瀚威公司的借款，期限不超過3年，年資金佔用費率為8%。

本年末關聯方貸款系本公司於2015年12月3日發行的5年期中期票據，債券名稱為「15寧滬高MTN2」，下撥給本公司之子公司廣靖錫澄公司的本金為人民幣600,794,885元，年利率3.69%。

## 財務報表附註

2015年12月31日止年度

### (十五) 母公司財務報表主要項目註釋(續)

#### 15. 短期借款

(1) 短期借款分類：

人民幣元

項目	年末數	年初數
銀行借款	1,616,000,000	340,000,000
其中：信用借款	1,001,000,000	150,000,000
委託借款(註1)	615,000,000	190,000,000
合計	1,616,000,000	340,000,000

註1：銀行委託借款包括以下借款：(1)交通控股下屬關聯公司遠東海運公司於2015年8月13日通過中信銀行向本公司提供的借款，借款本金為人民幣185,000,000元，借款利率為4.85%，借款期限為1年。(2)本公司之子公司鎮丹公司於2015年9月24日通過交通銀行向本公司提供的借款，借款本金為人民幣30,000,000元，借款利率為4.60%，借款期限為1年。(3)本公司之子公司寧常鎮溧公司分別於2015年9月25日、2015年10月27日、2015年11月27日、2015年9月18日、2015年12月29日通過交通銀行、交通銀行、交通銀行、招商銀行、招商銀行向本公司提供的借款，借款本金分別為人民幣100,000,000元、50,000,000元、50,000,000元、150,000,000元、50,000,000元，借款利率均為4.00%，借款期限均為1年。

(2) 本公司未有已到期未償還的短期借款。

## 財務報表附註

2015年12月31日止年度

### (十五) 母公司財務報表主要項目註釋(續)

#### 16. 應付賬款

(1) 應付賬款列示

人民幣元

項目	年末數	年初數
應付工程款	246,297,959	149,343,134
應付通行費拆分款	27,391,425	41,833,934
應付購油款	5,193,921	15,799,258
其他	71,965,852	31,373,837
合計	<u>350,849,157</u>	<u>238,350,163</u>

(2) 應付賬款的賬齡分析如下：

人民幣元

項目	年末數	年初數
1年以內	321,071,221	211,284,857
1-2年	6,789,278	4,300,832
2-3年	1,537,103	—
3年以上	21,451,555	22,764,474
合計	<u>350,849,157</u>	<u>238,350,163</u>

(3) 賬齡超過1年的大額應付賬款情況的說明：

人民幣元

項目	年末餘額	未償還或結轉的原因
應付工程款	<u>17,500,076</u>	工程結算周期長

## 財務報表附註

2015年12月31日止年度

### (十五) 母公司財務報表主要項目註釋(續)

#### 17. 應付職工薪酬

##### (1) 應付職工薪酬列示

人民幣元

項目	年初餘額	本年增加	本年減少	年末餘額
1 短期薪酬	987,091	455,754,392	456,105,320	636,163
2 離職後福利—設定提存計劃	—	72,327,781	72,327,781	—
3 辭退福利	—	83,790	83,790	—
4 一年內到期的其他福利	—	—	—	—
合計	<u>987,091</u>	<u>528,165,963</u>	<u>528,516,891</u>	<u>636,163</u>

##### (2) 短期薪酬列示

人民幣元

項目	年初餘額	本年增加	本年減少	年末餘額
1 工資、獎金、津貼和補貼	—	305,608,266	305,608,266	—
2 職工福利費	—	24,559,327	24,559,327	—
3 社會保險費	—	38,106,724	38,106,724	—
其中：醫療保險費	—	34,949,049	34,949,049	—
工傷保險費	—	1,890,021	1,890,021	—
生育保險費	—	1,267,654	1,267,654	—
4 住房公積金	—	27,587,175	27,587,175	—
5 工會經費和職工教育經費	987,091	7,976,195	8,327,123	636,163
6 非貨幣性福利	—	34,421,939	34,421,939	—
7 其他	—	17,494,766	17,494,766	—
合計	<u>987,091</u>	<u>455,754,392</u>	<u>456,105,320</u>	<u>636,163</u>

## 財務報表附註

2015年12月31日止年度

### (十五) 母公司財務報表主要項目註釋(續)

#### 17. 應付職工薪酬(續)

##### (3) 設定提存計劃

人民幣元

項目	年初餘額	本年增加	本年減少	年末餘額
1 基本養老保險	—	45,565,468	45,565,468	—
2 失業保險費	—	3,438,909	3,438,909	—
3 企業年金繳費	—	23,323,404	23,323,404	—
合計	—	72,327,781	72,327,781	—

註：

##### (1) 設定提存計劃

本公司按規定參加由政府機構設立的養老保險、失業保險計劃，根據該等計劃，本公司分別按員工上年度月平均基本工資的20%、2%每月向該等計劃繳存費用。本公司參加由獨立第三方運營管理的年金計劃，按上年度月平均基本工資的8.33%每月向該等計劃所指定的銀行機構繳存費用。除上述每月繳存費用外，本公司不再承擔進一步支付義務。相應的支出於發生時計入當期損益或相關資產的成本。

本公司本年應分別向養老保險、年金、失業保險計劃繳存費用人民幣45,565,468元、人民幣23,323,404元及人民幣3,438,909元(2014年：人民幣41,257,231元、人民幣21,769,098元及人民幣3,090,508元)。本公司於2015年12月31日計劃繳納的養老保險、年金及失業保險已經全部支付完畢。

##### (2) 非貨幣性福利

本公司本年為職工提供了非貨幣性福利，金額為人民幣34,421,939元(2014年：人民幣34,229,114元)，主要指本公司向員工發放的外購福利品，節日慰問品等非貨幣形式支付的福利，計算依據為購置福利品的實際成本。

## 財務報表附註

2015年12月31日止年度

### (十五) 母公司財務報表主要項目註釋(續)

#### 18. 應交稅費

人民幣元

項目	年末數	年初數
企業所得稅	—	57,439,219
營業稅	11,888,967	12,238,427
增值稅	1,757,502	2,141,227
房產稅	263,516	90,746
個人所得稅	1,909,114	1,728,961
城市維護建設稅	1,036,191	1,158,240
其他	1,847,724	1,963,737
合計	18,703,014	76,760,557

#### 19. 其他應付款

(1) 其他應付款明細如下：

人民幣元

項目	年末數	年初數
服務區應付款項	9,383,567	9,119,457
代收聯網中心ETC充值卡款項	2,681,220	9,141,375
應付收購312道路及經營權尾款	—	10,000,000
其他	5,415,117	3,568,991
合計	17,479,904	31,829,823

(2) 賬齡超過1年的重要其他應付款

人民幣元

項目	年末數	未償還或結轉的原因
無		

## 財務報表附註

2015年12月31日止年度

### (十五) 母公司財務報表主要項目註釋(續)

#### 20. 一年內到期的非流動負債

(1) 一年內到期的非流動負債明細如下：

人民幣元

項目	年末數	年初數
一年內到期的長期借款	101,608,861	1,516,049
一年內到期的應付債券	—	499,310,408
合計	<u>101,608,861</u>	<u>500,826,457</u>

#### 21. 長期借款

(1) 長期借款分類

人民幣元

項目	年末數	年初數
銀行借款	120,915,193	21,224,695
其中：質押借款(註1)	100,000,000	—
保證借款(註2)	20,915,193	21,224,695
非銀行金融機構借款	150,000,000	—
其中：委託借款(註3)	150,000,000	—
小計	<u>270,915,193</u>	<u>21,224,695</u>
減：一年內到期的長期借款	101,608,861	1,516,049
一年後到期的長期借款	<u>169,306,332</u>	<u>19,708,646</u>



## 財務報表附註

2015年12月31日止年度

### (十五) 母公司財務報表主要項目註釋(續)

#### 21. 長期借款(續)

##### (2) 長期借款分類的說明

註1：銀行質押借款系本公司於2005年3月25日自國家開發銀行江蘇省分行取得，用於寧常高速公路建設，本金為人民幣1,700,000,000元，借款期限為11年。借款以寧常高速公路收費經營權作為質押，截至本年末已經累計償還人民幣1,600,000,000元，本年年利率為4.90%。

註2：本公司於1998年自中國銀行江蘇省分行取得9,800,000美元的借款額度，用於購買進口機器設備及技術。上述借款額度由江蘇交通控股有限公司提供擔保。該借款額度包括買方信貸約4,900,000美元及西班牙政府貸款約4,900,000美元，買方信貸借款已於2006年償付，西班牙政府貸款按實際提款金額自2009年1月起分40次每半年等額償還，年利率為2%，截至本年末餘額為3,220,893美元。

註3：非銀行金融機構委託借款為交通控股下屬關聯公司潤揚大橋公司於2013年2月26日通過集團財務公司向本公司提供的借款，借款本金為人民幣900,000,000元，截至本年末已經累計償還人民幣750,000,000元，借款利率為6.46%，借款期限為6年。

##### (3) 一年以上長期借款到期日分析如下

人民幣元

項目	本年數	上年數
1-2年	1,608,861	1,516,049
2-5年	154,826,583	4,548,149
5年以上	12,870,888	13,644,448
合計	169,306,332	19,708,646

##### (4) 其他說明

上述借款年利率為2%到6.46%。

## 財務報表附註

2015年12月31日止年度

### (十五) 母公司財務報表主要項目註釋(續)

#### 22. 資本公積

人民幣元

項目	年初數	本年增加	本年減少	年末數
<b>2015年度：</b>				
資本溢價	4,801,561,763	—	143,913,116	4,657,648,647
其中：投資者投入的資本	4,801,561,763	—	—	4,801,561,763
同一控制下企業合併形成的 差額(註)	—	—	143,913,116	(143,913,116)
其他資本公積	2,681,390,888	—	—	2,681,390,888
其中：權益法下被投資單位的資本 公積中享有的份額	(1,586,347)	—	—	(1,586,347)
原制度資本公積轉入	2,682,977,235	—	—	2,682,977,235
合計	7,482,952,651	—	143,913,116	7,339,039,535
<b>2014年度：</b>				
資本溢價	4,801,561,763	—	—	4,801,561,763
其中：投資者投入的資本	4,801,561,763	—	—	4,801,561,763
同一控制下企業合併形成 的差額	—	—	—	—
其他資本公積	2,682,977,235	(1,586,347)	—	2,681,390,888
其中：權益法下被投資單位的資本 公積中享有的份額	—	(1,586,347)	—	(1,586,347)
原制度資本公積轉入	2,682,977,235	—	—	2,682,977,235
合計	7,484,538,998	(1,586,347)	—	7,482,952,651

註：資本溢價本年減少的主要原因系本公司同一控制下合併寧常鎮溧公司支付的股權轉讓款與合併日寧常鎮溧公司淨資產的差額，沖減資本公積。

## 財務報表附註

2015年12月31日止年度

### (十五) 母公司財務報表主要項目註釋(續)

#### 23. 其他綜合收益

人民幣元

項目	年初餘額	本年所得稅 前發生額	本年發生額				年末餘額
			減：前期計入 其他綜合收益 當期轉入損益	減： 所得稅費用	稅後歸屬於 母公司所有者	稅後歸屬於 少數股東	
<b>2015年</b>							
一、以後不能重分類進損益的其他綜合收益	-	-	-	-	-	-	-
二、以後將重分類進損益的其他綜合收益	170,463,816	(67,406,144)	-	-	(67,406,144)	-	103,057,672
其中：							
權益法下在被投資單位不能重分類進損 益的其他綜合收益中享有的份額	170,463,816	(67,406,144)	-	-	(67,406,144)	-	103,057,672
可供出售金融資產公允價值變動損益	-	-	-	-	-	-	-
其他綜合收益合計	<u>170,463,816</u>	<u>(67,406,144)</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>(67,406,144)</u>	<u>-</u>	<u>103,057,672</u>
<b>2014年</b>							
一、以後不能重分類進損益的其他綜合收益	-	-	-	-	-	-	-
二、以後將重分類進損益的其他綜合收益	77,433,089	93,030,727	-	-	93,030,727	-	170,463,816
其中：							
權益法下在被投資單位以後將重分類進 損益的其他綜合收益中享有的份額	77,433,089	93,030,727	-	-	93,030,727	-	170,463,816
可供出售金融資產公允價值變動損益	-	-	-	-	-	-	-
其他綜合收益合計	<u>77,433,089</u>	<u>93,030,727</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>93,030,727</u>	<u>-</u>	<u>170,463,816</u>

註：其他綜合收益本年減少主要為本公司之聯營公司揚子大橋公司所持有的可供出售金融資產的公允價值調整，本公司根據持股比例相應調整其他綜合收益。

## 財務報表附註

2015年12月31日止年度

### (十五) 母公司財務報表主要項目註釋(續)

#### 24. 盈餘公積

人民幣元

項目	年初數	本年增加	本年減少	年末數
<b>2015年度：</b>				
法定盈餘公積	<u>2,518,873,750</u>	<u>—</u>	<u>—</u>	<u>2,518,873,750</u>
<b>2014年度：</b>				
法定盈餘公積	<u>2,470,793,441</u>	<u>48,080,309</u>	<u>—</u>	<u>2,518,873,750</u>

註： 根據《中華人民共和國公司法》及本公司章程，本公司按淨利潤之10%提取法定盈餘公積金。公司法定盈餘公積金累計額為公司註冊資本百分之五十以上的，可不再提取。法定盈餘公積金經批准後可用於彌補虧損，或者增加股本。本公司截至2015年12月31日法定盈餘公積累計額已達到本公司註冊資本百分之五十以上，因此不再提取(2014年度：人民幣48,080,310元)。

#### 25. 未分配利潤

人民幣元

項目	本年金額	上年金額
年初未分配利潤	4,116,824,256	3,588,613,312
加：本年歸屬於母公司所有者的淨利潤	2,164,210,040	2,490,635,303
減：提取法定盈餘公積	—	48,080,309
應付普通股股利	1,914,344,050	1,914,344,050
年末未分配利潤	<u>4,366,690,246</u>	<u>4,116,824,256</u>

註1： 提取法定盈餘公積

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

註2： 本年度股東大會已批准的現金股利

2015年度按已發行之股份5,037,747,500股(每股面值人民幣1元)計算，以每1股向全體股東派發現金股利人民幣0.38元。

註3： 資本負債表日後決議分配的現金股利

根據公司董事會於2016年3月25日提議，2016年度按已發行之股份5,037,747,500股(每股面值人民幣1元)計算，擬以每1股向全體股東派發現金紅利人民幣0.40元。上述股利分配方案有待股東大會批准。

## 財務報表附註

2015年12月31日止年度

### 26. 營業收入、營業成本

(1) 營業收入

人民幣元

項目	本年發生額		上年發生額	
	營業收入	營業成本	營業收入	營業成本
主營業務	6,372,125,753	3,210,659,200	6,756,383,604	3,542,296,839
其中：寧滬高速公路	4,490,662,560	1,161,120,216	4,490,913,228	1,107,253,412
312國道	32,325,290	252,453,865	53,001,537	276,893,764
寧連寧通公路	26,531,422	15,913,020	29,941,035	15,548,066
公路配套服務	1,822,606,481	1,781,172,099	2,182,527,804	2,142,601,597
合計	<u>6,372,125,753</u>	<u>3,210,659,200</u>	<u>6,756,383,604</u>	<u>3,542,296,839</u>

### 27. 營業税金及附加

人民幣元

項目	本年發生額	上年發生額
營業稅	144,340,906	150,485,332
城市維護建設稅	11,300,319	11,716,361
教育費附加	8,118,392	8,415,107
合計	<u>163,759,617</u>	<u>170,616,800</u>

## 財務報表附註

2015年12月31日止年度

### (十五) 母公司財務報表主要項目註釋(續)

#### 28. 管理費用

人民幣元

項目	本年發生額	上年發生額
工資及附加	32,490,445	37,115,469
折舊及攤銷	69,363,020	68,736,356
審計費	4,125,000	3,765,000
諮詢及中介機構費用	13,825,327	10,228,495
房產稅及其他稅費	15,937,046	15,600,622
業務招待費	343,461	822,543
設備維護費	3,804,560	5,359,609
辦公費用	329,982	279,680
差旅費	302,948	401,283
車輛使用費	663,404	1,015,884
其他	7,810,479	7,679,840
合計	148,995,672	151,004,781

#### 29. 財務費用

人民幣元

項目	本期發生額	上期發生額
利息支出	407,717,271	273,987,727
減：利息收入	2,387,570	1,777,588
匯兌差額	8,208,577	4,030,747
債券發行費及其他借款手續費	26,423,180	12,110,861
其他	1,525,503	575,963
合計	441,486,961	288,927,710

## 財務報表附註

2015年12月31日止年度

### (十五) 母公司財務報表主要項目註釋(續)

#### 30. 資產減值損失

人民幣元

項目	本年發生額	上年發生額
壞賬損失轉回	(137,924)	(96,127)

#### 31. 投資收益

##### (1) 投資收益明細情況

人民幣元

項目	本年發生額	上年發生額
權益法核算的長期股權投資收益	200,071,491	215,407,886
成本法核算的長期股權投資收益	529,085,571	260,492,867
可供出售金融資產在持有期間的投資收益	16,000,000	16,000,000
處置可供出售金融資產取得的投資收益	—	2,247,063
貸款利息收入	129,540,422	105,378,542
合計	874,697,484	599,526,358

## 財務報表附註

2015年12月31日止年度

### (十五) 母公司財務報表主要項目註釋(續)

#### 32. 營業外收入

(1) 營業外收入明細如下：

人民幣元

項目	本年發生額	上年發生額
非流動資產處置利得合計	1,463,066	5,018,251
其中：固定資產處置利得	1,463,066	5,018,251
路產賠償收入	5,859,215	5,887,166
政府補助	500,000	7,370,000
其他	29,510,845	731,031
合計	37,333,126	19,006,448

計入當期損益的政府補助：

人民幣元

補助項目	本年發生額	上年發生額	與資產相關/ 與收益相關
安全生產補貼	500,000	—	與收益相關
環保補貼	—	7,370,000	與收益相關
合計	500,000	7,370,000	



## 財務報表附註

2015年12月31日止年度

### (十五) 母公司財務報表主要項目註釋(續)

#### 33. 營業外支出

人民幣元

項目	本年發生額	上年發生額
非流動資產處置損失合計	628,775,846	6,047,890
其中：固定資產處置損失	21,895,000	6,047,890
無形資產處置損失	606,880,846	—
路產損壞修復支出	19,008,651	14,189,958
公益性捐贈支出	871,556	938,120
各項基金支出	2,778,953	3,293,341
其他	138,911	4,049,271
合計	651,573,917	28,518,580

#### 34. 所得稅費用

人民幣元

項目	本年發生額	上年發生額
當期所得稅費用	503,574,399	695,855,731
遞延所得稅費用	34,481	24,032
以前年度多繳所得稅	—	7,132,761
合計	503,608,880	703,012,524

由於本公司於年內在香港無應納稅收入，故並無香港所得稅。

## 財務報表附註

2015年12月31日止年度

### (十五) 母公司財務報表主要項目註釋(續)

#### 34. 所得稅費用(續)

所得稅費用與會計利潤的調節表如下：

人民幣元

	本年發生額	上年發生額
利潤總額	2,667,818,920	3,193,647,827
按25%的稅率計算的所得稅費用(上年度：25%)	666,954,730	798,411,957
不可抵扣的成本、費用和損失的影響	22,943,415	20,442,994
非應稅收入的影響	(186,289,265)	(122,975,188)
調整以前期間所得稅的影響	—	7,132,761
合計	503,608,880	703,012,524

#### 35. 其他綜合收益

詳見附註(十五)、22。

#### 36. 利潤表補充資料

人民幣元

項目	本年發生額	上年發生額
職工薪酬	528,165,963	493,481,694
折舊及攤銷	808,419,077	884,206,918
道路收費相關費用	97,312,530	99,528,665
道路養護費用	193,821,900	116,027,172
系統維護費用	31,041,230	33,597,018
高速公路服務區石油	1,543,123,419	1,910,996,290
高速公路服務區零售商品	32,499,255	31,042,445
高速公路服務區餐飲成本	49,162,645	51,189,175
審計費	4,125,000	3,765,000
諮詢及中介機構費用	13,825,327	11,149,672
房產稅及其他稅費	15,937,046	15,600,622
廣告宣傳費	1,128,150	1,678,650
其他	41,093,330	41,038,299
合計	3,359,654,872	3,693,301,620

## 財務報表附註

2015年12月31日止年度

### (十五) 母公司財務報表主要項目註釋(續)

#### 37. 現金流量表項目註釋

(1) 收到的其他與經營活動有關的現金

人民幣元

項目	本年發生額	上年發生額
收到的路政賠償款與營業外收入項目	38,649,484	10,843,427
收到的銀行存款利息收入	2,387,570	1,777,588
合計	41,037,054	12,621,015

(2) 支付的其他與經營活動有關的現金

人民幣元

項目	本年發生額	上年發生額
支付非工資性費用等支出	75,749,236	77,440,556

(3) 收到的其他與投資活動有關的現金

人民幣元

項目	本年發生額	上年發生額
關聯方資金拆借款收回	475,000,000	—

(4) 支付的其他與投資活動有關的現金

人民幣元

項目	本年發生額	上年發生額
關聯方資金拆借款	1,160,000,000	310,000,000

## 財務報表附註

2015年12月31日止年度

### (十五) 母公司財務報表主要項目註釋(續)

#### 37. 現金流量表項目註釋(續)

- (5) 支付的其他與籌資活動有關的現金

人民幣元

項目	本年發生額	上年發生額
債券發行費及其他借款手續費等	26,423,180	12,110,861

#### 38. 現金流量表補充資料

- (1) 現金流量表補充資料

人民幣元

補充資料	本年金額	上年金額
<b>1. 將淨利潤調節為經營活動現金流量：</b>		
淨利潤	2,164,210,040	2,490,635,303
加：資產減值準備轉回	(137,924)	(96,127)
固定資產折舊	136,767,400	162,262,446
無形資產攤銷	671,651,677	721,944,472
處置固定資產、無形資產和其他長期資產的 損失(收益以「-」號填列)	627,312,780	1,029,639
財務費用(收益以「-」號填列)	442,415,492	286,098,588
投資損失(收益以「-」號填列)	(874,697,484)	(599,526,358)
遞延所得稅資產減少(增加以「-」號填列)	34,481	24,032
存貨的減少(增加以「-」號填列)	1,550,737	(621,264)
經營性應收項目的減少(增加以「-」號填列)	(43,604,588)	(279,079,028)
經營性應付項目的增加(減少以「-」號填列)	(59,278,824)	(22,956,563)
經營活動產生的現金流量淨額	3,066,223,787	2,759,715,140
<b>2. 不涉及現金收支的重大投資和籌資活動：</b>	—	—
<b>3. 現金及現金等價物淨變動情況：</b>		
現金的年末餘額	121,485,890	238,658,010
減：現金的年初餘額	238,658,010	220,826,123
現金及現金等價物的淨增加(減少)額	(117,172,120)	17,831,887

## 財務報表附註

2015年12月31日止年度

### (十五) 母公司財務報表主要項目註釋(續)

#### 39. 關聯方關係及其交易

- (1) 購銷商品、提供和接受勞務、資金拆借利息支出和收入的關聯交易

採購商品/接受勞務/資金拆借利息支出情況表：

人民幣元

關聯方	關聯交易內容	本年發生額	上年發生額
聯網公司*	收費系統維護運營管理費	25,195,397	22,417,164
現代路橋公司*	道路養護費	42,245,348	26,669,896
南林飯店*	餐飲住宿	112,910	130,695
聯網公司*	委託借款利息支出	1,530,681	—
通沙港務公司*	委託借款利息支出	200,000	—
太倉港海運公司*	委託借款利息支出	400,000	—
交通控股*	委託借款利息支出	3,333,333	—
沿江公司*	委託借款利息支出	288,667	—
遠東海運公司*	委託借款利息支出	10,514,306	11,558,333
交通控股*	關聯方借款利息支出	552,917	—
集團財務公司*	流動資金借款利息支出	638,585	—
京滬公司*	委託借款利息支出	210,667	—
廣靖錫澄公司	委託借款利息支出	—	555,333
潤揚大橋公司*	委託借款利息支出	12,996,845	—
寧常鎮溧公司	委託借款利息支出	3,417,084	—
鎮丹公司	委託借款利息支出	1,575,500	—

## 財務報表附註

2015年12月31日止年度

### (十五) 母公司財務報表主要項目註釋(續)

#### 39. 關聯方關係及其交易(續)

- (1) 購銷商品、提供和接受勞務、資金拆借利息支出和收入的關聯交易(續)

出售商品/提供勞務/資金拆借利息收入情況表：

人民幣元

關聯方	關聯交易內容	本年發生額	上年發生額
快鹿公司	加油收入	5,435,180	9,853,140
快鹿公司	通行費收入	3,000,000	4,200,000
寧滬置業	委託貸款利息收入	104,607,917	105,378,542
聯網公司*	ETC客服網點管理收入	2,351,754	1,322,914
廣靖錫澄公司	關聯方貸款利息收入	2,594,885	—
瀚威公司	股東貸款利息收入	31,508,933	—

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

## 財務報表附註

2015年12月31日止年度

### (十五) 母公司財務報表主要項目註釋(續)

#### 39. 關聯方關係及其交易(續)

##### (2) 關聯租賃情況

本公司作為出租方：

人民幣元

承租方名稱	租賃資產種類	本年確認的租賃收入	上年確認的租賃收入
聯網公司*	固定資產	3,612,400	3,895,000
現代路橋公司*	固定資產	1,690,000	1,690,000

本公司作為租入方：

人民幣元

出租方名稱	租賃資產種類	本年確認的租賃支出	上年確認的租賃支出
寧滬投資	固定資產	770,000	770,000

##### (3) 關聯擔保情況

本公司作為被擔保方：

人民幣元

擔保方	擔保金額	擔保起始日	擔保到期日	擔保是否已經履行完畢
交通控股*	20,915,193	1998年10月15日	2027年7月18日	未履行完畢
交通控股*	110,000,000	2004年3月16日	2019年3月5日	未履行完畢
交通控股*	45,000,000	2015年9月30日	2016年11月30日	未履行完畢
交通控股*	43,000,000	2004年4月16日	2018年10月20日	未履行完畢
寧常鎮溧公司	100,000,000	2015年6月15日	2022年11月27日	未履行完畢

## 財務報表附註

2015年12月31日止年度

### (十五) 母公司財務報表主要項目註釋(續)

#### 39. 關聯方關係及其交易(續)

##### (4) 關聯方資金拆借

本年度：

關聯方	拆借金額(註2)	起始日	到期日	本年末餘額	說明
<b>拆入(註1)</b>					
遠東海運公司*	(190,000,000)	2014年8月13日	2015年8月13日	-	委託借款，年利率6.00%
遠東海運公司*	185,000,000	2015年8月13日	2016年8月13日	185,000,000	委託借款，年利率4.85%
寧常鎮溧公司	100,000,000	2015年9月25日	2016年9月25日	100,000,000	委託借款，年利率4.00%
寧常鎮溧公司	50,000,000	2015年10月27日	2016年10月26日	50,000,000	委託借款，年利率4.00%
寧常鎮溧公司	50,000,000	2015年11月27日	2016年11月27日	50,000,000	委託借款，年利率4.00%
寧常鎮溧公司	150,000,000	2015年9月18日	2016年9月18日	150,000,000	委託借款，年利率4.00%
寧常鎮溧公司	50,000,000	2015年12月29日	2016年12月29日	50,000,000	委託借款，年利率4.00%
鎮丹公司	150,000,000	2015年9月24日	2016年9月23日	30,000,000	委託借款，年利率4.60%
鎮丹公司	(120,000,000)	2015年9月24日	2016年9月23日	-	委託借款，年利率4.60%
潤揚大橋公司*	(150,000,000)	2013年2月26日	2019年2月25日	150,000,000	委託借款，年利率6.40%
潤揚大橋公司*	(600,000,000)	2014年2月18日	2023年12月31日	-	委託借款，年利率6.560%
交通控股*	(250,000,000)	2012年12月5日	2022年12月5日	-	關聯方借款，年利率6.10%
交通控股*	(400,000,000)	2013年5月17日	2023年5月17日	-	關聯方借款，年利率5.90%
交通控股*	(200,000,000)	2014年5月17日	2019年5月17日	-	關聯方借款，年利率6.10%
交通控股*	(350,000,000)	2014年8月22日	2017年8月22日	-	關聯方借款，年利率6.10%
交通控股*	(200,000,000)	2015年2月12日	2015年11月9日	-	關聯方借款，年利率4.83%
交通控股*	(400,000,000)	2015年4月17日	2015年7月16日	-	關聯方借款，年利率4.64%
聯網公司*	(30,000,000)	2014年8月8日	2015年8月7日	-	委託借款，年利率6.00%
聯網公司*	(30,000,000)	2014年8月12日	2015年8月11日	-	委託借款，年利率6.00%
聯網公司*	(20,000,000)	2014年10月13日	2015年10月12日	-	委託借款，年利率6.00%
聯網公司*	(40,000,000)	2014年11月11日	2015年11月10日	-	委託借款，年利率6.00%
聯網公司*	(20,000,000)	2014年12月8日	2015年12月7日	-	委託借款，年利率5.60%
聯網公司*	(30,000,000)	2015年1月19日	2016年1月18日	-	委託借款，年利率5.60%
聯網公司*	(40,000,000)	2015年2月12日	2016年2月11日	-	委託借款，年利率5.60%
聯網公司*	(50,000,000)	2015年3月10日	2016年3月9日	-	委託借款，年利率5.35%
聯網公司*	(20,000,000)	2015年4月21日	2015年10月20日	-	委託借款，年利率5.35%



## 財務報表附註

2015年12月31日止年度

### (十五) 母公司財務報表主要項目註釋(續)

#### 39. 關聯方關係及其交易(續)

##### (4) 關聯方資金拆借(續)

本年度：(續)

關聯方	拆借金額(註2)	起始日	到期日	本年末餘額	說明
<b>拆入(註1)(續)</b>					
聯網公司*	(20,000,000)	2015年5月21日	2015年11月20日	-	委託借款，年利率5.10%
聯網公司*	(30,000,000)	2015年5月28日	2015年11月27日	-	委託借款，年利率5.10%
通沙港務公司*	(50,000,000)	2014年8月12日	2015年8月11日	-	委託借款，年利率6.00%
太倉港海運公司*	(100,000,000)	2014年8月5日	2015年8月4日	-	委託借款，年利率6.00%
交通控股*	(800,000,000)	2014年11月17日	2015年11月16日	-	委託借款，年利率6.00%
沿江公司*	(50,000,000)	2015年1月13日	2015年7月12日	-	委託借款，年利率5.60%
沿江公司*	(30,000,000)	2015年5月19日	2015年11月18日	-	委託借款，年利率5.10%
京滬公司*	(40,000,000)	2015年3月18日	2016年3月17日	-	委託借款，年利率5.35%
京滬公司*	(20,000,000)	2015年5月21日	2015年11月20日	-	委託借款，年利率5.10%
集團財務公司*	(55,000,000)	2014年7月7日	2015年7月6日	-	流動資金借款，年利率5.70%
集團財務公司*	(80,000,000)	2014年10月13日	2015年10月12日	-	流動資金借款，年利率5.70%
集團財務公司*	(55,000,000)	2014年11月19日	2015年11月18日	-	流動資金借款，年利率5.70%
集團財務公司*	(50,000,000)	2015年3月13日	2015年9月12日	-	流動資金借款，年利率5.08%
集團財務公司*	(60,000,000)	2015年3月19日	2015年9月18日	-	流動資金借款，年利率5.08%
<b>拆出</b>					
寧滬置業	-	2013年10月24日	2016年10月23日	200,000,000	委託貸款，年利率6.15%
寧滬置業	-	2013年11月15日	2016年11月14日	140,000,000	委託貸款，年利率6.15%
寧滬置業	-	2013年9月4日	2016年9月3日	500,000,000	委託貸款，年利率6.15%
寧滬置業	-	2013年11月11日	2016年11月11日	250,000,000	委託貸款，年利率6.15%
寧滬置業	-	2013年10月24日	2016年10月24日	300,000,000	委託貸款，年利率6.15%
寧滬置業	-	2013年10月17日	2016年10月17日	150,000,000	委託貸款，年利率6.15%
寧滬置業	(150,000,000)	2013年10月17日	2015年10月17日	-	委託貸款，年利率6.15%
寧滬置業	150,000,000	2015年9月21日	2018年9月21日	150,000,000	委託貸款，年利率5.00%
廣靖錫澄	600,000,000	2015年12月3日	2020年12月4日	600,000,000	關聯方貸款，年利率3.69%
瀚威公司	300,000,000	2015年3月26日	2018年3月26日	300,000,000	關聯方貸款，年利率8.00%

## 財務報表附註

2015年12月31日止年度

### (十五) 母公司財務報表主要項目註釋(續)

#### 39. 關聯方關係及其交易(續)

##### (4) 關聯方資金拆借

上年度：

人民幣元

關聯方	拆借金額(註2)	起始日	到期日	本年末餘額	說明
<b>拆入</b>					
遠東海運公司*	(190,000,000)	2013年8月30日	2014年8月30日	-	委託借款，年利率6.00%
遠東海運公司*	190,000,000	2014年8月13日	2015年8月13日	190,000,000	委託借款，年利率6.00%
廣靖錫澄公司	(70,000,000)	2013年9月25日	2014年3月24日	-	委託借款，年利率5.60%
<b>拆出</b>					
寧滬置業	-	2013年10月24日	2016年10月23日	200,000,000	委託貸款，年利率6.15%
寧滬置業	-	2013年11月15日	2016年11月14日	140,000,000	委託貸款，年利率6.15%
寧滬置業	-	2013年9月4日	2016年9月3日	500,000,000	委託貸款，年利率6.15%
寧滬置業	-	2013年11月11日	2016年11月11日	250,000,000	委託貸款，年利率6.15%
寧滬置業	-	2013年10月24日	2016年10月24日	300,000,000	委託貸款，年利率6.15%
寧滬置業	-	2013年10月17日	2016年10月17日	150,000,000	委託貸款，年利率6.15%
寧滬置業	-	2013年10月17日	2015年10月17日	150,000,000	委託貸款，年利率6.15%

註1：於2015年度，本公司承接寧常鎮溧公司的全部有息債務合計人民幣7,360,000,000元。

註2：本公司作為拆入方時，拆借金額正數代表借入，負數代表償還；本公司作為拆出方時，拆借金額正數代表借出，負數代表收回。

##### (5) 關聯方資產轉讓、債務重組情況

人民幣元

關聯方	關聯交易內容	本年發生額	上年發生額
聯網公司*	拆除房屋補償款	-	7,503,200

## 財務報表附註

2015年12月31日止年度

### (十五) 母公司財務報表主要項目註釋(續)

#### 39. 關聯方關係及其交易(續)

##### (6) 關鍵管理人員報酬

人民幣元

項目	本年發生額	上年發生額
關鍵管理人員報酬	3,872,024	3,770,227

##### (7) 其他說明

\*號表示根據聯交所上市規則第14A章所界定之持續關連交易。

##### (8) 關聯方應收應付款項

#### 應收項目

人民幣元

項目名稱	關聯方	年末金額		年初金額	
		賬面餘額	壞賬準備	賬面餘額	壞賬準備
應收賬款(註)	蘇嘉杭公司	7,896,196	—	7,882,526	—
	揚子大橋公司	430,010	—	465,824	—
	沿江公司	202,972	—	63,167	—
	快鹿公司	761,025	—	47,601	—
	廣靖錫澄公司	3,359,164	—	3,200,762	—
	寧常鎮溧公司	446,405	—	433,990	—
	小計		13,095,772	—	12,093,870
其他應收款	聯網公司	—	—	763,429	—
	寧滬投資	12,644	—	40,091	—
	寧滬置業	345,000,000	—	310,000,000	—
小計		345,012,644	—	310,803,520	—

## 財務報表附註

2015年12月31日止年度

### (十五) 母公司財務報表主要項目註釋(續)

#### 39. 關聯方關係及其交易(續)

##### (8) 關聯方應收應付款項(續)

##### 應收項目(續)

人民幣元

項目名稱	關聯方	年末金額		年初金額	
		賬面餘額	壞賬準備	賬面餘額	壞賬準備
其他非流動資產 (含一年內到期)	瀚威公司	300,000,000	—	—	—
	廣靖錫澄公司	600,794,885	—	—	—
	寧滬置業	1,690,000,000	—	1,690,000,000	—
小計		<u>2,590,794,885</u>	<u>—</u>	<u>1,690,000,000</u>	<u>—</u>
應收利息	瀚威公司	18,733,333	—	—	—
	寧滬置業	3,123,083	—	3,175,792	—
小計		<u>21,856,416</u>	<u>—</u>	<u>3,175,792</u>	<u>—</u>
應收股利	快鹿公司	<u>4,989,960</u>	<u>—</u>	<u>4,989,960</u>	<u>—</u>

註：截至2015年12月31日，除上述應收關聯方款項外，應收賬款中尚包括應收路網內公司的通行費拆分款人民幣39,894,163元(2014年12月31日：40,896,065元)。該等路網內公司的最終控股股東均為交通控股，除此之外，本公司與該等路網內公司並無其他控制、共同控制或重大影響的關聯關係。

## 財務報表附註

2015年12月31日止年度

### (十五) 母公司財務報表主要項目註釋(續)

#### 39. 關聯方關係及其交易(續)

##### (8) 關聯方應收應付款項(續)

##### 應付項目

人民幣元

項目名稱	關聯方	年末金額	年初金額
應付賬款(註)	蘇嘉杭公司	2,726,995	2,601,000
	沿江公司	1,602,927	1,342,804
	揚子大橋公司	1,535,824	1,423,980
	現代路橋公司	27,690,000	16,290,000
	聯網公司	1,858,088	2,499,527
	廣靖錫澄公司	1,817,368	1,720,754
	寧常鎮溧公司	1,683,835	1,469,647
小計		<u>38,915,037</u>	<u>27,347,712</u>
預收款項	現代路橋公司	80,000	80,000
	聯網公司	1,204,100	1,204,100
	快鹿公司	568,863	—
小計		<u>1,852,963</u>	<u>1,284,100</u>
其他應付款	聯網公司	<u>2,681,220</u>	<u>9,141,375</u>
短期借款	遠東海運公司	185,000,000	190,000,000
	寧常鎮溧公司	400,000,000	—
	鎮丹公司	30,000,000	—
小計		<u>615,000,000</u>	<u>190,000,000</u>

## 財務報表附註

2015年12月31日止年度

### (十五) 母公司財務報表主要項目註釋(續)

#### 39. 關聯方關係及其交易(續)

##### (8) 關聯方應收應付款項(續)

##### 應付項目(續)

項目名稱	關聯方	年末金額	年初金額
應付利息	遠東海運公司	274,160	348,333
	寧常鎮溧公司	488,889	—
	鎮丹公司	42,167	—
	潤揚大橋公司	295,928	—
小計		<u>1,101,144</u>	<u>348,333</u>
長期借款 (含一年內到期)	潤揚大橋公司	<u>150,000,000</u>	<u>—</u>

註：截至2015年12月31日，除上述應付關聯方款項外，應付賬款中尚包括應付路網內公司的通行費拆分款人民幣18,024,476元(2014年12月31日：33,275,749元)。該等路網內公司的最終控股股東均為交通控股，除此之外，本公司與該等路網內公司並無其他控制、共同控制或重大影響的關聯關係。

# 補充資料

## 1. 當期非經常性損益明細表

人民幣元

項目	金額
非流動資產處置損益	628,207,181
計入當期損益的政府補助	(1,813,793)
持有交易性金融資產產生的公允價值變動損益，以及處置交易性金融資產和可供出售金融資產取得的投資收益	(35,967,519)
同一控制下企業合併產生的子公司期初至合併日的當期淨損益	(230,688,998)
單獨進行減值測試的應收款項減值準備轉回	(161,574)
對外貸款取得收益	(24,846,638)
除上述各項之外的其他營業外收入和支出	(9,603,213)
所得稅影響額	(138,953,611)
少數股東權益影響額	178,023
合計	<u>186,349,858</u>

## 2. 淨資產收益率和每股收益

本淨資產收益率和每股收益計算表是江蘇寧滬高速公路股份有限公司按照中國證券監督管理委員會頒布的《公開發行證券公司信息披露編報規則第9號—淨資產收益率和每股收益的計算及披露》(2010年修訂)的有關規定而編製的。

報告期利潤	加權平均	每股收益	
	淨資產收益率 (%)	基本每股收益	稀釋每股收益
歸屬於公司普通股股東的淨利潤	12.45%	0.4976	不適用
扣除非經常性損益後歸屬於公司普通股股東的淨利潤	<u>13.38%</u>	<u>0.5346</u>	<u>不適用</u>

## 補充資料

### 3. 基本每股收益和稀釋每股收益的計算過程

計算基本每股收益時，歸屬於普通股股東的當期淨利潤為：

人民幣元

	本年發生額	上年發生額
歸屬於普通股股東的當期淨利潤	2,506,629,408	2,227,907,831
其中：歸屬於持續經營的淨利潤	2,506,629,408	2,227,907,831
歸屬於終止經營的淨利潤	—	—

計算基本每股收益時，分母為發行在外普通股加權平均數，計算過程如下：

人民幣元

	本年發生額	上年發生額
年初發行在外的普通股股數	5,037,747,500	5,037,747,500
加：本期發行的普通股加權數	—	—
減：本期回購的普通股加權數	—	—
年末發行在外的普通股加權數	5,037,747,500	5,037,747,500

### 每股收益

人民幣元

	本年發生額	上年發生額
按歸屬於母公司股東的淨利潤計算：		
基本每股收益	0.4976	0.4422
稀釋每股收益(註)	不適用	不適用
按歸屬於母公司股東的持續經營淨利潤計算：		
基本每股收益	0.4976	0.4422
稀釋每股收益(註)	不適用	不適用
按歸屬於母公司股東的終止經營淨利潤計算：		
基本每股收益	不適用	不適用
稀釋每股收益(註)	不適用	不適用

註： 截至2015年12月31日，本集團並無任何具有稀釋性的事項。



## 補充資料

### 4. 過去五個會計年度內集團業績、資產及負債摘要

人民幣元

項目	2015年度	2014年度	2013年度	2012年度	2011年度
<b>一. 營業總收入</b>	<b>8,761,321,186</b>	8,830,860,795	8,333,109,668	8,470,985,919	8,103,316,827
其中：營業收入	8,761,321,186	8,830,860,795	8,333,109,668	8,470,985,919	8,103,316,827
減：營業總成本	5,700,480,153	6,070,494,998	5,572,748,261	5,942,790,648	5,370,341,877
其中：營業成本	4,416,207,589	4,674,829,859	4,247,826,667	4,541,921,794	4,061,339,232
營業稅金及附加	275,332,597	273,402,548	226,700,279	232,524,736	210,544,595
銷售費用	16,030,791	13,806,381	9,832,355	8,525,073	8,569,902
管理費用	213,294,103	212,989,851	208,314,812	213,304,477	211,959,613
財務費用	778,935,597	895,551,358	879,801,731	946,875,069	878,514,132
資產減值損失	679,476	(84,999)	272,417	(360,501)	(585,597)
加：公允價值變動收益					
（損失以「-」號填列）	6,935,829	3,066,189	2,109,937	(1,011,970)	(922,572)
投資收益(損失以「-」號填列)	444,068,189	352,287,304	315,399,461	161,448,206	201,464,314
其中：對聯營企業和合營 企業的投資收益	340,332,126	310,937,218	265,462,186	133,212,868	190,114,061
<b>二. 營業利潤</b>	<b>3,511,845,051</b>	3,115,719,290	3,077,870,805	2,688,631,507	2,933,516,692
加：營業外收入	42,430,974	25,411,960	108,440,943	13,398,833	37,237,256
其中：非流動資產處置利得	1,516,024	5,078,206	91,894,321	1,057,746	22,361,221
減：營業外支出	659,221,149	37,081,034	36,811,657	44,189,652	47,860,066
其中：非流動資產處置損失	629,723,205	7,684,626	9,056,311	18,405,389	24,085,345
<b>三. 利潤總額</b>	<b>2,895,054,876</b>	3,104,050,216	3,149,500,091	2,657,840,688	2,922,893,882
減：所得稅費用	305,144,944	807,730,901	851,871,378	764,467,269	783,532,809
<b>四. 淨利潤</b>	<b>2,589,909,932</b>	2,296,319,315	2,297,628,713	1,893,373,419	2,139,361,073
其中：歸屬於母公司所有者的 淨利潤	2,506,629,408	2,227,907,831	2,233,945,391	1,848,666,623	2,090,422,201
少數股東損益	83,280,524	68,411,484	63,683,322	44,706,796	48,938,872

## 補充資料

### 4. 過去五個會計年度內集團業績、資產及負債摘要(續)

項目	2015年度	2014年度	2013年度	2012年度	2011年度
<b>五. 其他綜合收益的稅後淨額</b>	(67,406,144)	93,030,727	14,452,952	24,416,693	(35,194,761)
歸屬於母公司所有者的					
其他綜合收益的稅後淨額	(67,406,144)	93,030,727	14,452,952	24,416,693	(35,194,761)
(一) 以後不能重分類進損益的其 他綜合收益	-	-	-	-	-
(二) 以後將重分類進損益的其 他綜合收益	(67,406,144)	93,030,727	14,452,952	24,416,693	(35,194,761)
1. 權益法下在被投資單位以 後將重分類進損益的其 他綜合收益中所享有的 份額	(67,406,144)	93,030,727	14,452,952	24,416,693	(35,194,761)
歸屬於少數股東的其他綜合收益的 稅後淨額	-	-	-	-	-
<b>六. 綜合收益總額</b>	2,522,503,788	2,389,350,042	2,312,081,665	1,917,790,112	2,104,166,312
歸屬於母公司所有者的					
綜合收益總額	2,439,223,264	2,320,938,558	2,248,398,343	1,873,083,316	2,055,227,440
歸屬於少數股東的綜合收益總額	83,280,524	68,411,484	63,683,322	44,706,796	48,938,872
<b>七. 每股收益</b>					
(一) 基本每股收益	0.4976	0.4422	0.4434	0.3670	0.4150
(二) 稀釋每股收益	不適用	不適用	不適用	不適用	不適用

人民幣元

項目	2015年12月31日	2014年12月31日	2013年12月31日	2012年12月31日	2011年12月31日
資產總計	36,476,039,663	37,481,216,616	37,229,589,856	36,616,247,586	36,358,125,368
負債總計	15,289,867,555	15,781,633,851	16,017,457,407	15,868,868,963	15,957,719,856
少數股東權益	710,012,832	683,602,703	601,160,548	570,231,153	569,922,258
歸屬於母公司股東權益總計	20,476,159,276	21,015,980,062	20,610,971,901	20,177,147,470	19,830,483,254

# 備查文件

備查文件目錄	載有董事長親筆簽名的年度報告文本
備查文件目錄	載有法定代表人、主管會計工作負責人、會計機構負責人簽名並蓋章的會計報表
備查文件目錄	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
備查文件目錄	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
備查文件目錄	公司章程
備查文件目錄	在其他證券市場公佈的年度報告文本

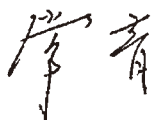
董事長：**常青**

董事會批准報送日期：2016-03-28

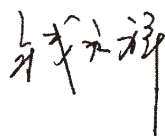
## 董事、高級管理人員對2015年年度報告的確認意見

本公司董事、高級管理人員經對本年度報告進行審核，認為本報告所載資料不存在任何虛假記載、誤導性陳述或者重大遺漏，並對其內容的真實性、準確性和完整性負個別及連帶責任。予以書面確認。

### 董事



常 青



錢永祥



杜文毅



尚 紅



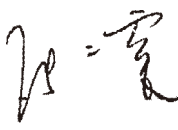
張 楊



胡 煜



馬忠禮



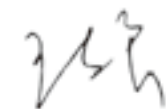
張二震



葛 揚



張柱庭



陳 良

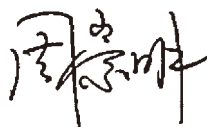
### 高級管理人員



田亞飛



姚永嘉



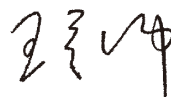
周崇明



李 捷



于蘭英



王宏偉

江蘇寧滬高速公路股份有限公司  
二零一六年三月二十五日

# 內部控制審計報告

**Deloitte.**  
**德勤**

德勤华永会计师事务所(特殊普通合伙)  
中国上海市延安东路222号  
外滩中心30楼  
邮政编码: 200002

Deloitte Touche Tohmatsu  
Certified Public Accountants LLP  
30/F Bund Center  
222 Yan An Road East  
Shanghai 200002, PRC

德師報(審)字(16)第SO119號

## 江蘇寧滬高速公路股份有限公司全體股東：

我們接受委託，按照《企業內部控制市計指引》及中國註冊會計師執業準則的相關要求，審計了江蘇寧滬高速公路股份有限公司(以下簡稱「寧滬高速」)2015年12月31日的財務報告內部控制的有效性。

### 一. 企業對內部控制的責任

按照《企業內部控制基本規範》、《企業內部控制應用指引》、《企業內部控制評價指引》的規定，建立健全和有效實施內部控制，並評價其有效性是寧滬高速董事會的責任。

### 二. 註冊會計師的責任

我們的責任是在實施審計工作的基礎上，對財務報告內部控制的有效性發表審計意見，並對注意到的非財務報告內部控制的重大缺陷進行披露。

### 三. 內部控制的固有局限性

內部控制具有固有局限性，存在不能防止和發現錯報的可能性。此外，由於情況的變化可能導致內部控制變得不恰當，或對控制政策和程序遵循的程度降低，根據內部控制審計結果推測未來內部控制的有效性具有一定風險。

### 四. 財務報告內部控制審計意見

我們認為，寧滬高速於2015年12月3日按照《企業內部控制基本規範》和相關規定在所有重大方面保持了有效的財務報告內部控制。

德勤華永會計師事務所(特殊普通合夥件)  
中國·上海

中國註冊會計師： 虞揚

中國註冊會計師： 步君

2016年3月25日

# 2015年度風險管理及內部控制評價報告

## 江蘇寧滬高速公路股份有限公司 2015年度風險管理及內部控制評價報告

江蘇寧滬高速公路股份有限公司全體股東：

根據《企業內部控制基本規範》及其配套指引的規定、香港上市規則附錄十四《企業管治守則》和其他風險管理及內部控制監管要求(以下簡稱企業風險管理及內部控制規範體系)，結合本公司(以下簡稱公司)風險管理及內部控制制度和評價辦法，在風險管理及內部控制日常監督和專項監督的基礎上，我們對公司2015年12月31日(風險管理及內部控制評價報告基準日)的風險管理及內部控制有效性進行了評價。在考慮各事項後，公司認為公司的風險管理及內部監控系統有效及足夠。

### 一. 重要聲明

按照企業風險管理及內部控制規範體系的規定，建立健全和有效實施風險管理及內部控制，評價其有效性，並如實披露風險管理及內部控制評價報告是公司董事會的責任。監事會對董事會建立和實施風險管理及內部控制進行持續監督。經理層負責組織領導企業風險管理及內部控制的日常運行。公司董事會、監事會及董事、監事、高級管理人員保證本報告內容不存在任何虛假記載、誤導性陳述或重大遺漏，並對報告內容的真實性、準確性和完整性承擔個別及連帶法律責任。

公司風險管理及內部控制的目標是合理保證經營管理合法合規、資產安全、財務報告及相關信息真實完整，提高經營效率和效果，促進實現發展戰略。由於風險管理及內部控制存在的固有局限性，故僅能為實現上述目標提供合理保證。此外，由於情況的變化可能導致風險管理及內部控制變得不恰當，或對控制政策和程序遵循的程度降低，根據風險管理及內部控制評價結果推測未來風險管理及內部控制的有效性具有一定的風險。

### 二. 風險管理及內部控制評價結論

#### 1. 公司於風險管理及內部控制評價報告基準日，是否存在財務報告風險管理及內部控制重大缺陷

是  否

#### 2. 財務報告風險管理及內部控制評價結論

有效  無效

根據公司財務報告風險管理及內部控制重大缺陷的認定情況，於風險管理及內部控制評價報告基準日，不存在財務報告風險管理及內部控制重大缺陷，董事會認為，公司已按照企業風險管理及內部控制規範體系和相關規定的要求在所有重大方面保持了有效的財務報告風險管理及內部控制。

## 2015年度風險管理及內部控制評價報告

### 3. 是否發現非財務報告風險管理及內部控制重大缺陷

是  否

根據公司非財務報告風險管理及內部控制重大缺陷認定情況，於風險管理及內部控制評價報告基準日，公司未發現非財務報告風險管理及內部控制重大缺陷。

### 4. 自風險管理及內部控制評價報告基準日至風險管理及內部控制評價報告發出日之間影響風險管理及內部控制有效性及足夠性評價結論的因素

適用  不適用

自風險管理及內部控制評價報告基準日至風險管理及內部控制評價報告發出日之間未發生影響風險管理及內部控制有效性及足夠性評價結論的因素。

### 5. 風險管理及內部控制審計意見是否與公司對財務報告風險管理及內部控制有效性及足夠性的評價結論一致

是  否

### 6. 發行人有關財務報告及遵守香港上市規則的規定的程序是否有效

是  否

### 7. 持續監察風險及內部監控系統的工作範疇及素質是否足夠

是  否

### 8. 風險管理及內部控制審計報告對非財務報告風險管理及內部控制重大缺陷的披露是否與公司內部控制評價報告披露一致

是  否

### 9. 在會計、內部審覈及財務彙報職能方面的資源、員工資歷及經驗，以及員工所接受的培訓課程及有關預算是否足夠

是  否

### 10. 自上年檢討后，是否出現重大風險及嚴重程度的轉變

是  否

### 11. 公司是否有能力應付其業務轉變及外在環境轉變

是  否

### 12. 監事、管理層向董事會轉達監控結果的詳盡程度及次數是否足夠

是  否

## 2015年度風險管理及內部控制評價報告

### 三. 風險管理及內部控制評價工作情況

#### (一) 風險管理及內部控制評價範圍

公司按照風險導向原則確定納入評價範圍的主要單位、業務和事項以及高風險領域。

1. 納入評價範圍的主要單位包括：江蘇寧滬高速公路股份有限公司、江蘇寧滬置業有限責任公司、江蘇廣靖錫澄高速公路有限責任公司和江蘇寧常鎮溧高速公路有限公司。

2. 納入評價範圍的單位佔比：

指標	佔比 (%)
納入評價範圍單位的資產總額佔公司合併財務報表資產總額之比	98%
納入評價範圍單位的營業收入合計佔公司合併財務報表營業收入總額之比	99%

3. 納入評價範圍的主要業務和事項包括：

組織架構、發展戰略、人力資源、企業文化、社會責任、風險評估、內部信息傳遞、信息系統、內部監督、合規事宜；財務報告、資金活動、資產管理、採購業務、路橋收費業務、工程項目、業務外包、全面預算、合同管理、薪酬管理、擔保業務。

4. 重點關注的高風險領域主要包括：資金活動、資產管理、路橋收費業務、工程項目、採購業務等。

5. 上述納入評價範圍的單位、業務和事項以及高風險領域涵蓋了公司經營管理的主要方面，是否存在重大遺漏

是  否

6. 是否存在法定豁免

是  否



## 2015年度風險管理及內部控制評價報告

### (二) 風險管理及內部控制評價工作依據及風險管理及內部控制缺陷認定標準

公司依據企業風險管理及內部控制規範體系及風險管理及內部控制制度和評價辦法，在風險管理及內部控制日常監督和專項監督的基礎上，組織開展風險管理及內部控制評價工作。

1. 風險管理及內部控制缺陷具體認定標準是否與以前年度存在調整

是  否

公司董事會根據企業風險管理及內部控制規範體系對重大缺陷、重要缺陷和一般缺陷的認定要求，結合公司規模、行業特徵、風險偏好和風險承受度等因素，區分財務報告風險管理及內部控制和非財務報告風險管理及內部控制，研究確定了適用於本公司的風險管理及內部控制缺陷具體認定標準，並與以前年度保持一致。

2. 財務報告風險管理及內部控制缺陷認定標準

公司確定的財務報告風險管理及內部控制缺陷評價的定量標準如下：

指標名稱	重大缺陷定量標準	重要缺陷定量標準	一般缺陷定量標準
總資產或稅前利潤	財務報告錯報金額大於或等於本年度經審計的合併財務報告中總資產2%或稅前利潤10%的較小值。	錯報金額大於或等於重大缺陷金額標準的20%，但小於重大缺陷金額標準。	錯報金額低於重要缺陷標準。

公司確定的財務報告風險管理及內部控制缺陷評價的定性標準如下：

缺陷性質	定性標準
重大缺陷	<ul style="list-style-type: none"><li>— 公司董事、監事、總經理、副總經理、或同等級別高級管理人員出現舞弊行為；</li><li>— 審計委員會、內部審計部門未能履行相應的風險管理及內部控制監督職能；</li><li>— 公司財務報告(季報、半年報、年報)由於沒能及時發現錯誤而需進行重大事後調整，導致公司對財務報告進行重述。</li></ul>
重要缺陷	對於期末財務報告過程的控制存在一項或多項缺陷且不能合理保證編製的財務報表達到真實、準確的目標。
一般缺陷	除上述重大缺陷、重要缺陷之外的其他控制缺陷。

## 2015年度風險管理及內部控制評價報告

### 3. 非財務報告風險管理及內部控制缺陷認定標準

公司確定的非財務報告風險管理及內部控制缺陷評價的定量標準如下：

指標名稱	重大缺陷定量標準	重要缺陷定量標準	一般缺陷定量標準
資產損失	資產損失金額大於或等於本年度經審計的合併財務報告中總資產2%或稅前利潤10%的較小值。	資產損失金額大於或等於重大缺陷金額標準的20%，但小於重大缺陷金額標準。	資產損失金額低於重要缺陷標準。

公司確定的非財務報告風險管理及內部控制缺陷評價的定性標準如下：

缺陷性質	定性標準
重大缺陷	<ul style="list-style-type: none"> <li>- 對公司的戰略制定、實施，對公司經營產生重大影響；</li> <li>- 無法達到重要運營目標或關鍵業績指標；</li> <li>- 對公司聲譽有重大負面影響；</li> <li>- 發生重大違規事件。</li> </ul>
重要缺陷	<ul style="list-style-type: none"> <li>- 對公司的戰略制定、實施，對公司經營產生中度影響；</li> <li>- 對達到運營目標或關鍵業績指標產生部份負面影響；</li> <li>- 對公司聲譽有中度負面影響；</li> <li>- 個別事件受到政府部門或監管機構處罰。</li> </ul>
一般缺陷	<ul style="list-style-type: none"> <li>- 對公司的戰略制定、實施，對公司經營產生輕微影響；</li> <li>- 減慢營運運作，但對達到運營目標只有輕微影響；</li> <li>- 對公司聲譽有輕微負面影響；</li> <li>- 個別事件受到政府部門或監管機構問責。</li> </ul>

# 2015年度風險管理及內部控制評價報告

## (三) 風險管理及內部控制缺陷認定及整改情況

### 1. 財務報告風險管理及內部控制缺陷認定及整改情況

#### 1.1. 重大缺陷

報告期內公司是否存在財務報告風險管理及內部控制重大缺陷

是  否

#### 1.2. 重要缺陷

報告期內公司是否存在財務報告風險管理及內部控制重要缺陷

是  否

#### 1.3. 一般缺陷

根據公司財務報告風險管理及內部控制一般缺陷認定情況，於風險管理及內部控制評價報告基準日，公司發現財務報告風險管理及內部控制一般缺陷6項。針對上述問題，公司採取了相應的整改措施，預計於2016年全面落實相關整改工作。

#### 1.4. 經過上述整改，於風險管理及內部控制評價報告基準日，公司是否存在未完成整改的財務報告風險管理及內部控制重大缺陷

是  否

#### 1.5. 經過上述整改，於風險管理及內部控制評價報告基準日，公司是否存在未完成整改的財務報告風險管理及內部控制重要缺陷

是  否

### 2. 非財務報告風險管理及內部控制缺陷認定及整改情況

#### 2.1. 重大缺陷

報告期內公司是否發現非財務報告風險管理及內部控制重大缺陷

是  否

#### 2.2. 重要缺陷

報告期內公司是否發現非財務報告風險管理及內部控制重要缺陷

是  否

#### 2.3. 一般缺陷

無

## 2015年度風險管理及內部控制評價報告

2.4. 經過上述整改，於風險管理及內部控制評價報告基準日，公司是否發現未完成整改的非財務報告風險管理及內部控制重大缺陷

是  否

2.5. 經過上述整改，於風險管理及內部控制評價報告基準日，公司是否發現未完成整改的非財務報告風險管理及內部控制重要缺陷

是  否

### 四. 其他內部控制相關重大事項說明

#### 1. 上一年度風險管理及內部控制缺陷整改情況

適用  不適用

公司上年度內控評價未發現財務及非財務報告風險管理及內部控制重大及重要缺陷，評價發現存在財務報告風險管理及內部控制一般缺陷8項，截止報告日，均已完成整改。

#### 2. 本年度風險管理及內部控制運行情況及下一年度改進方向

適用  不適用

根據公司2015年度財務報告及非財務報告風險管理及內部控制重大及重要缺陷的認定情況，於風險管理及內部控制評價報告基準日，不存在財務報告及非財務報告風險管理及內部控制重大及重要缺陷。董事會認為，2015年度公司已按照企業風險管理及內部控制規範體系和相關規定的要求在所有重大方面保持了有效的財務報告及非財務報告風險管理及內部控制。

我們注意到，風險管理及內部控制應當與公司經營規模、業務範圍和風險水平等相適應，並隨著內外部環境變化及時加以調整。2016年，公司將繼續深化以風險為導向的風險管理及內部控制體系建設，進一步完善風險管理及內部控制制度，規範制度執行，加強員工培訓，強化監督檢查，提升公司管理水平和風險管理能力，保護投資者合法權益，促進公司健康持續發展。

#### 3. 其他重大事項說明

適用  不適用

# 2015年度社會責任報告

## 江蘇寧滬高速公路股份有限公司 2015年度社會責任報告

本公司董事會及全體董事保證本報告內容不存在任何虛假記載、誤導性陳述或重大遺漏，並對其內容的真實性、準確性和完整性承擔個別及連帶責任。

### 報告主體

江蘇寧滬高速公路股份有限公司(以下簡稱「公司」或「本公司」)。

### 報告期

2015年1月1日至2015年12月31日。為了遵循信息披露完整性、連續性的原則，部份內容在上述範圍前後有所延伸。

### 編製準則

本報告在編製過程中參考了相關規則以及上海證券交易所《公司履行社會責任的報告編製指引》的規定，並從利益相關者的角度進行闡述。

### 報告目的

本報告為公司2015年度社會責任報告，是公司本著誠實守信的原則，推進經濟社會可持續發展和環境保護，以及對公司股東、債權人、員工、客戶等利益相關者積極承擔相應社會責任的總體表現。希望本報告成為與社會各界溝通、交流的橋樑，深化社會各界對本公司的認識，同時也希望以此接受各方監督，促進公司在服務社會、服務大眾、和諧發展方面做得更好。

### 審議批准

本報告經公司於2016年3月25日召開的第八屆六次董事會審議通過。

### 第一節 公司社會責任觀

#### 一. 公司的社會責任觀

企業社會責任是指企業在創造利潤、對股東承擔法律責任的同時，還要承擔對社會、員工、客戶和環境的責任。隨著經濟的發展、社會的進步，企業的社會責任越來越被人們所關注，成為衡量一個企業優劣的重要標準。

本公司作為一家以收費路橋的投資、建設及為營運管理為主業的交通基礎設施上市公司，盡力滿足社會交通需求、促進社會經濟發展，是公司的基本社會責任。公司始終認為，企業經營的目的，不僅僅是創造利潤和對股東利益負責，同時要承擔多維度的社會責任，包括股東、員工、消費者等利益相關者以及社區、環境等的相應責任。

一直以來，公司在堅持以人為本、科學發展的思想指導下，通過社會資源的更優化配置，努力追求企業的經濟、社會和環境的綜合價值最大化，實現企業與社會、環境的綜合可持續協調發展。

基於上述認知，過去的一年，公司在為股東持續創造良好的投資回報，為員工、客戶和商業夥伴等利益相關方創造利益方面作出了卓有成效的努力，並積極創建環境友好型企業。《江蘇寧滬高速公路股份有限公司2015年度社會責任報告》真實、客觀地反映了公司在從事經營管理活動中履行社會責任方面的重要信息。

## 2015年度社會責任報告

### 二. 公司對利益相關者的責任

公司關注和尊重所有利益相關者，注重搭建與政府、投資者、客戶、員工、供應商及非政府組織之間的溝通渠道，並在力所能及的範圍內兼顧和平衡各方利益，與所有利益相關者建立起良好的關係，讓各方更多地了解公司、關心公司、積極參與和支持公司發展。

相關方	我們的責任	主要溝通方式
政府	<ul style="list-style-type: none"> <li>遵守法律法規、服從政府監管</li> <li>規範經營、依法納稅</li> </ul>	<ul style="list-style-type: none"> <li>定期彙報</li> <li>公眾媒體</li> <li>接受監督檢查</li> <li>參與政策調研與制定</li> </ul>
股東	<ul style="list-style-type: none"> <li>平等的知情權</li> <li>及時、真實、準確的信息披露</li> <li>穩定和高比例的派息政策</li> </ul>	<ul style="list-style-type: none"> <li>股東大會</li> <li>投資者交流活動</li> <li>對外信息披露</li> </ul>
債權人	<ul style="list-style-type: none"> <li>誠實守信、及時還貸</li> </ul>	<ul style="list-style-type: none"> <li>真實準確的信息披露</li> </ul>
客戶	<ul style="list-style-type: none"> <li>安全、快捷、舒適的通行環境</li> <li>高品質的服務，提高客戶滿意度</li> </ul>	<ul style="list-style-type: none"> <li>客戶意見收集及反饋</li> <li>服務電話回訪</li> <li>電子信息平台</li> <li>客戶投訴處理</li> </ul>
員工	<ul style="list-style-type: none"> <li>穩定、合理的薪酬保障</li> <li>良好的職業發展空間</li> <li>維護員工合法權益</li> <li>安全的工作場所</li> </ul>	<ul style="list-style-type: none"> <li>工會組織和召開職工代表大會</li> <li>收集、研究員工意見與建議及反饋</li> <li>員工培訓</li> <li>表彰獎勵</li> </ul>
社群與環境	<ul style="list-style-type: none"> <li>珍惜資源、節能降耗</li> <li>注重環境保護</li> <li>積極從事公益活動、推動社會和諧發展</li> </ul>	<ul style="list-style-type: none"> <li>與環保部門保持溝通</li> <li>學習、交流國內外先進經驗</li> </ul>

### 第二節 持續發展之路

「十二五」時期是本公司轉型升級的奠基期，公司在充分分析所面臨的內外部機遇與挑戰、優勢與劣勢的基礎上，重新進行了企業使命、願景和戰略定位的梳理，明確了公司的指導思想，確定了「233」戰略體系，即以提升基礎設施運營管理能力和投資管理能力為兩個支撐，積極實施「主業提升」、「業務開拓」、「平台延展」三大戰略，初步構建起寧滬公司收費路橋主業、寧滬置業房地產開發輔業和寧滬投資公司股權投資輔業的「一主兩輔」三大產業的佈局架構。利用「十二五」的5年時間，積極打造公司「1+3」管理平台，即寧滬高速上市公司的投融資及管理平台、寧滬置業公司房地產開發平台、寧滬投資公司股權投資融資平台和經營發展公司主業產業鏈延伸平台，至2015年底，公司取得顯著成績，基本實現了「十二五」發展規劃制定的戰略目標，主要體現在以下幾方面：

#### 一、 主業規模實現大幅擴張

「十二五」期間，公司在高速公路主業方面通過兩次併購，實現了資產規模的擴張。2012年公司通過子公司廣靖錫澄參與沿江高速公路公司增資擴股，間接持有沿江公司24.61%股權，使公司參股收費公路里程增加135公里。2014-2015年，公司收購寧常鎮溧高速公路公司全部股權、承接其全部有息債務並實施債轉股，子公司廣靖錫澄公司吸收合併錫宜高速公路公司。此舉使得公司控股收費公路里程增加252公里。截至目前，公司控股或參股的運營收費路橋項目已經達到11個。此外，公司參股22.77%新建的常嘉高速公路將於2016年底前建成通車；公司持股70%的鎮丹高速公路項目在建，預計2018年年內建成通車。2015年底，公司董事會已經審議批准子公司廣靖錫澄公司投資新建常宜高速一期新建項目。

根據江蘇省政府決定，312國道滬寧段自2015年9月16日零時起停止收費，本公司與江蘇省交通運輸廳公路局簽訂了312國道滬寧段經營權終止協議。提前終止312國道滬寧段收費經營權在一定程度上減輕了公司經營負擔，化解了312國道滬寧段長期經營虧損給公司帶來的財務風險，以及徵繳矛盾日益尖銳給公司帶來的運營風險，進一步優化了公司資產結構，對公司持續健康發展具有戰略意義。同時，經過本公司積極爭取，江蘇省政府同意對提前終止312國道收費經營權按照《收費公路管理條例》規定的最高標準給予本公司經濟補償，保障了公司與投資者的合法權益。

截至2015年底，集團總資產已經達到364.76億元，相比2010年底總資產248.97億元增幅達到47%；歸屬於上市公司股東淨資產204.76億元，相比2010年底175.64億元增長16.58%。隨著公司主業規模的持續擴張，公司在蘇南高速公路路網中的主導地位進一步得到鞏固。



## 2015年度社會責任報告

### 二. 輔業發展實現新的突破

「十二五」期間，公司開展了服務區經營專項改革發展課題研究，各項改革措施逐步實施。如，強化供應商管理，開展大宗商品統一配送，積極引入品牌化經營，陽澄湖服務區肯德基餐廳已正式營業；完成商超信息管理系統並上線應用，著手研究搭建經發公司財務共享ERP系統等。寧滬置業公司地產開發與銷售按期推進，穩步推進商業地產的建設進度，加大營銷宣傳力度，至2015年底，開工建設建築面積累計59.39萬平方米。寧滬投資公司成功設立洛德股權投資基金管理公司，2015年發行兩只房地產基金，共募集資金約2.8億元；寧滬高速與德實基金於2015年3月設立瀚威公司，合作開發的南京南站南部新城2號地塊項目，項目於2015年底動工。2014年初公司參股成立江蘇協鑫寧滬天然氣有限公司穩步推進滬寧路服務區LNG加氣站建設工作，目前陽澄湖、梅村服務區加氣站已正式投入運營，仙人山南、北區加氣站正在建設和申報審批中。2013年7月，公司出資10億元參與江蘇銀行增資擴股，持有其約1.92%股權。「十二五」期間公司輔業初步構建為地產、金融和路衍產業的發展佈局。

### 三. 經營效益呈現上升態勢

五年間，集團主營業務收入規模及利潤水平總體呈穩中有升態勢。集團投資收益逐年增長，從2010年2.43億元增長至2015年的4.44億元，對集團利潤貢獻率由2010年的9.78%增長到2015年17.72%。2015年公司總營收達到87.61億元，實現歸屬於上市公司股東淨利潤約25.07億元，同比增長達到12.51%（同口徑對比）。「十二五」期間公司的淨資產收益率和營收利潤率均維持在較高水平，波動幅度較小，說明公司具有較強的持續盈利能力。同時，公司一貫執行積極穩定的分紅政策，使股東從公司的發展中獲得良好回報。

### 四. 積極謀劃「十三五」發展戰略

2015年，公司在總結評價「十二五」戰略執行的基礎上，全面診斷公司目前存在的內部問題，明確「十三五」期間面臨的機遇和挑戰，初步提出公司「十三五」發展定位和發展戰略思路，結合實際編製公司的「十三五」發展規劃。公司將聚焦主業，努力發揮資本運作平台優勢，開展相關路橋新建項目投資及股權併購的可行性研究，積極審慎地開展主業投資，為擴大路橋主業規模做好資源儲備。進一步突出商業模式創新，增強市場競爭意識，探索服務區經營和房地產、現代金融業等輔業的改革之路，使之與公司道路運營的主業相互支撐、更趨協同。

### 第三節 規範治理之路

良好的公司治理是企業長期健康、穩定發展的基本保證，而持續改善治理水平是保持公司健康發展的必要手段。為此，本公司秉承誠信勤勉的企業理念，及時根據監管部門的工作部署及最新法規制度，對公司的治理制度、運作流程作持續改進，不斷提升企業管治水平。

#### 一. 持續提高公司治理水平

2015年，公司治理工作進一步強化規範運作意識，加強對最新監管要求的貫徹落實，嚴格執行已有的各項治理規則，確保制度執行到位。對重點監管領域，如內幕交易、資金佔用、關聯交易等加強日常防控，嚴格控制各類違規風險，從而進一步提高公司的自治能力。並且從「三會」工作入手，規範履行決策程序，對公司的日常經營活動和重要投資事項進行了部署和科學決策，確保所有重要事項履行必要的法定審批程序。

2015年是公司董事會、監事會的換屆選舉年，本公司嚴格按照監管部門要求，及時準備換屆董事監事的相關法律法規文件，並履行合法合規的提名程序，經董事會、股東大會審議通過後，順利完成了董事監事的換屆工作，組成了公司新一屆的董事會和監事會，並設立了新的董事會專門委員會。

公司自我完善的內部監督，以建設「廉潔國企」為目標，以落實「兩個責任」為主線，在加強公司改革發展的同時，切實抓好紀檢監察工作，公佈了信訪舉報電話和郵箱，並安排專職人員定期對郵箱進行查收、分類登記，及時按程序處理。有效的強化了紀檢監察工作的力度和效果，為公司的健康、持續發展保駕護航。

## 2015年度社會責任報告

公司以追求卓越、塑造典範為目標，力求成為具有長期投資價值的企業，公司治理水平不斷完善，得到了資本市場的充分認可和權威機構的肯定，成為國內上市公司中的佼佼者。2015年度公司在資本市場獲得如下嘉獎：

1. 在上海交易所組織的2014-2015年度董事會秘書履職考核和公司信息披露考核這兩項上市公司管理工作年度考核中，公司以兩項全優的成績列於所有上市公司前列。
2. 公司再次獲得了《中國證券報》2014年度金牛獎-最佳分紅回報公司、最佳董秘獎。
3. 公司獲選《財資雜誌》2015年最佳公司治理獎之鈦金獎。
4. 公司獲選《中國融資》雜誌2015年上市公司大獎之最佳企業管治獎。



## 二. 不斷完善內部控制體系

本公司高度重視風險管控工作，在2011年建立「四標一體」的內控管理制度體系，實現內控體系貫穿整個經營過程的基礎上，本年度繼續把內控工作重點放在促進公司發展、提升管理、提高效益，強化內部控制和防範風險上。同時，公司繼續加強日常風險監控和管理，定期進行內部經營情況分析和外部信息收集，按照風險管理預案實施預警和管控，根據內外部經營形勢和風險環境變化趨勢及時調整風險管理。

2015年，公司內部控制自我評價團隊，按照《企業內部控制應用指引》和《企業內部控制評價指引》要求，分別於1月、8月，對公司重要控制設計及運行的有效性檢查和評價，共選定28個業務流程，334個關鍵控制點，全年抽取約2200份樣本量，未發現內部控制設計或執行方面存在重大缺陷，能夠滿足公司治理、運營、管理、財務、投資和行政人事管理等各方面需求，認為本公司內部控制制度及執行基本健全有效。連續四年的內控評價測試統計顯示：一般缺陷逐年遞減，風險呈下降趨勢，內控在本公司已顯現出良好的效果。

### 三. 繼續加強投資者關係維護

本公司一貫倡導積極的投資者關係管理，通過透明的信息披露以及主動與投資者之間的雙向、互動交流，加深投資者對公司業務的了解，幫助投資者作出客觀正確的投資判斷。

報告期內，本公司嚴格按照兩地交易所上市規則和信息披露的有關規定，認真做好各次公告的事前審核以及與各中介機構的溝通協調工作，所有信息披露的內容及程序滿足兩地信息披露的要求。通過定期與臨時公告及時披露重大信息以及可能影響投資者利益的有關事態，致力提高信息披露資料的素質。2015年，公司根據法定披露要求及臨時重大事項在境內外公開同步發佈公告45則，無一差錯。

2015年度，投資者關係管理工作繼續從主動溝通入手，通過投資論壇、境內外路演等平台與渠道加強和境內外所有關注公司的投資基金、分析員進行有效的溝通，傳遞積極信號，穩固市場信心，營造良好的市場投資氛圍。

本年度，江蘇證監局將本公司列為轄區上市公司誠信公司的典型，本公司積極配合證監局組織的推廣活動，認真組織材料做好推廣宣傳活動，為推動中國資本市場持續健康發展履行上市公司的應盡職責義務，同時也樹立了公司在資本市場良好的形象。

本年度開展的各類推介活動主要包括：

- 1月
  - 參加德意志銀行的年度投資論壇
  - 參加瑞銀證券的年度投資論壇
- 2月
  - 召開境內外主要機構分析員項目收購專題說明會
  - 舉行境內外中小股東的專項路演
- 3月
  - 在香港召開2014年度業績發佈會並進行投資者路演活動
- 5月
  - 參加滙豐銀行及麥格理證券的年度投資者會議
- 6月
  - 組織新加坡、澳大利亞的境外路演活動
  - 參加摩根大通舉辦的投資者會議
- 8月
  - 在香港召開2015年中期業績發佈會並進行投資者路演活動
- 11月
  - 參加中金公司的年度投資者論壇
  - 組織美國、加拿大的境外路演活動

## 2015年度社會責任報告

### 四. 始終維持穩定的投資者回報機制

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



在具體執行方面，公司也從自身做起，制定合理的分紅機制，積極倡導回報股東的股權文化，從而營造和諧共贏的投融資環境和價值投資氛圍，為推動資本市場持續健康發展作出應有的努力和貢獻。自上市以來，公司已連續18年不間斷派發現金股利，截止2015年度末，公司已累計派發現金股利約人民幣213.41億元，平均派息率高達75%，累計每股派息人民幣4.2417元，使公司股東從企業發展中得到良好回報。

2015年度，公司派發現金股利每股人民幣0.40元，派息率達80.39%。

	2010年	2011年	2012年	2013年	2014年	2015年
每股盈利(元)	0.493	0.482	0.463	0.538	0.511	0.498
每股股息(含稅)(元)	0.36	0.36	0.36	0.38	0.38	0.40
派息率(%)	73.0	74.64	77.72	70.70	74.35	80.39

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

### 第四節 溫馨體驗之路

#### 一. 暢通滬寧路

2015年，本公司繼續高標準、高質量地做好服務保障工作，進一步塑造「暢行高速路，溫馨在寧滬」的服務管理品牌，充分展示寧滬公司良好窗口文明形象和品牌企業形象。

**一流的道路品質。**2015年，為迎接五年一次的全國高速公路公路養護管理大檢查，公司完成了單車道約107km的綜合處治，路面技術狀況明顯提升；與此同時，先後開展了橋樑支座更換，全線橋樑技術狀況較好，一、二類橋樑的比例達100%，橋樑安全度為100%。道路MQI指標由2014年底的94.43提升至95.04，道路品質繼續保持一流，為道路使用者提供了良好的通行條件。

**高效的通行能力。**公司持續完善一路三方指揮調度系統，深化視頻監測、路況信息發佈、單兵系統等信息化手段的應用，強化道路管理。全線各管理處還結合現場路況，有針對性地採取一些新的管控措施，提升現場動態管控、應急救援和保暢水平。2015年，滬寧高速公路全線完成清障19,599起，20分鐘內到達率96.9%，30分鐘到達率99.5%；1小時通暢率97.6%。針對目前大流量的常態化，公司採取多種措施努力縮短小車全程平均通行時間，2015年滬寧路全部收費站正常通行保障率均大於95%。

**良好的徵收環境。**公司嚴格執行省政府頒發的車輛通行費徵收標準，規範收費行為，公開服務標準、堅持文明收費、努力為駕乘人員排擾解難。2015年，公司繼續執行高速公路重大節假日小型客車免費通行政策，積極落實惠農政策，對符合政策的鮮活農產品運輸車輛給予免費放行。

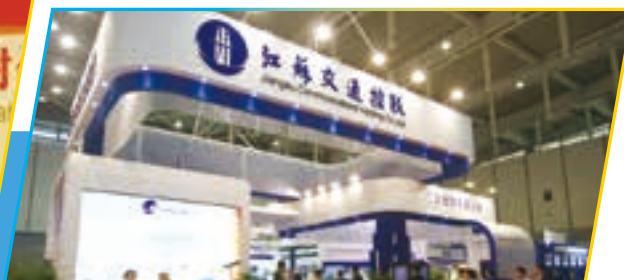
## 2015年度社會責任報告

### 二. 科技滬寧路

2015年，本公司持續推動道路運營和內部管理的信息化、智能化水平，以建設「智慧交通、綠色交通」為方向，力求在科技創新上取得新進展，保持公司的科技領先優勢。

本公司的信息化示範工程以「出行前、出行中、出行後」公眾需求為基礎構建全週期的暢行交通服務，拓寬服務領域，提供多種服務方式，提高服務響應速度，有效提升公眾的出行服務品質，並為全省乃至全國高速公路信息化示範應用提供借鑑。2015年4月27日至29日，本公司的高速公路綜合管理與公共服務信息化示範工程成功參展第十四屆亞太智能交通論壇。以多媒體交互演示平台、視頻等形式，展示了「動態感知，數據融合，服務多元，決策高效」的高速公路信息化系統，通過播放高速公路指揮調度、公眾服務等不同的典型應用場景下的實際案例，演示了寧滬高速公路的智能檢測和指揮調度的「可視、可控、可調度、可追蹤、可分析」的全新模式，受到了專家和同行的充分肯定。

2015年，本公司實現了滬寧高速公路江蘇段信息服務港的全覆蓋，可為公眾出行提供實時的寧滬路週邊城市天氣、路況、路線查詢、互動的高速公路監控視頻查詢、路線3D導航、服務區服務功能查詢等服務，同時顧客還可以用手機通過WIFI信號上網，對高速公路各類服務項目、服務質量進行了解和評價。信息服務港將成為滬寧高速公路具有現代化、信息化時代特徵的富有美好服務形象的示範窗口。



### 三. 溫馨滬寧路

2015年公司進一步完善高速公路服務區硬件設施，優化服務功能，美化外場環境，新增第三衛生間、母嬰室等便民設施，迎接全國服務區等級評定。經過專家評審，滬寧路沿線陽澄湖、梅村服務區被評為全國「百佳示範服務區」，仙人山、寶莊、芳茂山服務區被評為國家級「優秀服務區」。同時，陽澄湖服務區被江蘇省工商局評為「省級創建先進單位」，梅村服務區獲得「省級放心消費示範街區」殊榮，成為江蘇省高速公路行業內首個獲得此榮譽的服務區，寶莊服務區被授予「鎮江市放心消費示範單位」。

**集中採購降成本。**為了提高服務區餐飲原材料品質，有效降低採購成本，本公司與德國麥德龍超市合作，實現了全線服務區餐飲用大米、食用油、冷鮮肉類、的集中採購，既有效保證了服務區餐飲食品質量安全，為消費者提供安全、衛生、放心的食材，又降低了採購成本，僅快餐食用油一項費用同比可節約近52萬元/年。

**服務平台新模式。**本公司借助「寧滬高速168服務站」微信平台，通過微信板塊提供完善的出行路線、沿途景點、違章處理點等查詢功能，讓廣大駕乘人員在旅途中就能輕鬆及時地了解所需的高速公路道路信息，享受更為細緻入微的保障服務。通過微信平台嘗試「互聯網+」的客服模式，將道路信息、天氣情況、安全行車、加油、餐飲、超市、停車等服務信息上傳，便於顧客及時了解情況，有針對性的消費；建立公共支付賬戶，實現電子支付，提升服務的便捷性，實現服務區與客戶的無縫對接。

**標準規範提形象。**2015年，對全線6個服務區近1,200名員工分崗位分批次進行了培訓，堅持「每個崗位有標準，每項工作有標準」的原則，按照餐飲、商品、加油、汽修等不同行業發展特點和工作實際情況，結合同行業的先進標準，建立了科學合理的標準體系，引導員工按標準開展各項經營服務活動，提升服務質量，全力打造服務區的形象。

**改進細節增服務。**在各服務區增設多項公共設施，完善了特殊人群的服務設施，出新殘疾人公廁，在示範服務區和優秀服務區新建了9間第三衛生間；24小時提供洗手液，加裝干手設施，擺放綠色植物、宣傳畫、播放輕音樂，努力營造溫馨的服務環境，真正做到了「為旅客服務永無止境」。





## 2015年度社會責任報告

**持續優化樹品牌。**服務區在不斷完善服務功能的同時，進一步提升外場服務水平，以不斷滿足顧客新的需求。2015年，沿線各服務區完成了外場的調整遷移，新建指示功能清晰、明確的標示牌和鳥瞰示意圖，劃定地面標線、指引箭頭、「危險品、牲畜車輛」特殊車輛專用停車區等一系列工作。梅村服務區的智能停車場，增加了近4,700平米的停車面積，提高了停車容量；實現了客貨分離，各種車輛單向行駛；劃定了人行步道區域，確保行人安全；駕車人員通過動態誘導屏能夠快速辨析停車地點和車位情況，帶給客戶更加貼心、快捷的服務體驗。



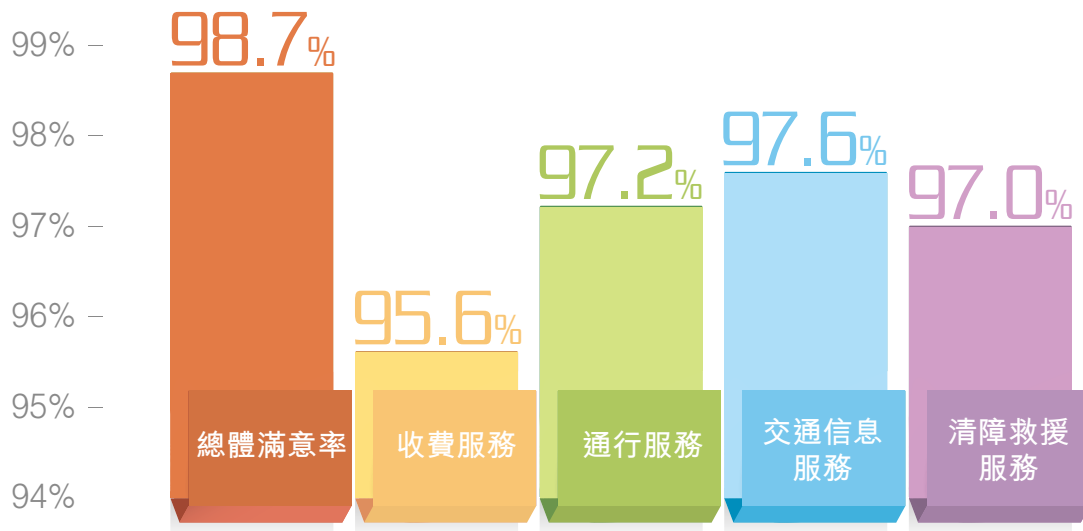
**以人為本顯關懷。**2015年，公司緊緊圍繞顧客出行的需求，在沿線服務區完善各類設施和服務保障，新建了母嬰室，室內配有嬰兒床、操作台、沙發以及專用洗手台，滿足了哺乳期女顧客的特殊需求，充分體現了滬寧路「以人為本」人性化關懷。



#### 四. 滿意滬寧路

近年來，本公司通過全面推進高速公路信息化管理，加強道路質量維護，持續提高通行效率，為駕乘人員提供了安全、快捷、優質的通行服務環境，經營管理水平和服務質量不斷提升。2015年，公司委託第三方機構通過現場調查、WIFI調查、電話調查等方式，對滬寧高速公路客戶滿意度狀況進行了調查。通過上述三種方式共回收調查問卷13,746份，有效問卷10,864份，問卷有效率79.0%，其中WiFi調查8,854份、現場調查1,719份、電話調查291份。客戶滿意度測評結果顯示：處於「較滿意」水平。2013年以來，滬寧高速公路(江蘇段)客戶綜合滿意度逐年提高，由2013年的80.4分提升到2014年的82.1分，2015年進一步提高到83.3分，累計提高了2.9分。

滬寧高速公路客戶滿意度評測：



## 2015年度社會責任報告

### 第五節 員工成長之路

員工是企業的寶貴財富，是企業賴以生存發展的堅實基礎和重要保障。公司堅持以人為本，尊重員工付出的勞動，努力為員工營造安全、健康的工作環境並提供全面的醫療和退休等福利保障；通過加強學習和培訓等多種途徑提高員工的綜合能力，努力提升員工的幸福指數和歸屬感，使員工與公司在和諧的內部環境中共同成長。

#### 一、多維度的薪酬體系

公司執行以績效為驅動的崗位工資制，按照以崗定薪、按績取酬的原則，根據員工的綜合績效考評結果而定，使薪酬體系更為公平且具有競爭力。為進一步深化薪酬體系改革，在公司員工職業晉升渠道有限的情況下，2015年，公司積極研究寬帶薪酬體系設計以更好地調動員工的積極性，拓寬員工的發展通道，讓薪酬制度發揮其應有的作用。

公司根據國家相關規定，按時足額繳納員工的養老、醫療、失業、工傷、生育等各項社會保險，同時，公司為員工辦理了補充醫療保險、意外傷害保險等商業險種，除法定節假日外，員工還能享受到帶薪年休假等假期。通過建立企業年金計劃，改善員工退休後的生活待遇，建立起公司和員工之間的長久信任關係。

2015年，公司根據《勞務派遣暫行規定》，清理不符合「臨時性、輔助性、替代性」崗位範圍的勞務派遣用工，逐步完成勞務派遣員工轉合同制事宜，進一步完善了勞務用工制度。



### 二. 多層次的員工培訓

員工和人才是企業發展的依靠，本公司通過加強員工教育培訓，培育團隊協作以及持續學習的企業文化，鼓勵員工不斷提升自身的業務能力和競爭力，實現人力資源的增值。

2015年度，公司根據工作需要，分層次、分專業技能組織開展了從財務視角學管理、安全生產標準化宣貫、內部控制評價、團隊建設、心理諮詢師三級認證、專業技術人員技能等培訓工作，對提高管理人員的全局意識、團隊中的溝通和合作能力以及崗位專業素養起到了積極促進的作用。全年培訓經費使用約人民幣271.68萬元，參加培訓員工達11,912人次，涵蓋了從基層一線員工到高級管理人員的各階層的所有員工。

### 三. 多渠道的民主管理

公司高度關注員工參與企業管理的知情權，將企務公開、職工代表巡視檢查制度、職工意見徵詢會制度、合理化建議徵集制度作為對管理者監督的重要形式和手段。2015年全年公司共收到各基層單位職工合理化建議222條，參與覆蓋面達100%；認真執行企務公開制度和職工代表巡視制度，全年分4批進行巡查，加強了企業民主管理；職工意見徵詢會，三級單位做到每月一次、二級單位每季度一次、公司工會每半年一次的頻率徵詢職工意見，職工總體反映較好。

為了給公司優秀員工提供展示業績、交流經驗、分享心得的平台，本公司組織開展「繁星閃耀。美在寧滬」先進事跡宣講活動。來自不同崗位的54名員工共開展了34場宣講，2,684名員工聽取了先進事跡宣講，在企業內部傳遞向上、向善的正能量，引導廣大幹部員工更好地踐行寧滬精神和企業核心價值觀，為企業發展和社會進步貢獻力量。

### 四. 多角度的職場安全

2015年，公司對覆蓋全公司管理處、收費站、養排中心、服務區等各層級單位的安全生產現狀進行了調研和評估，並按照「就高不就低」的原則，進一步優化流程，將標準化的安全防控與技術、管理要求納入公司各項業務流程，保證生產經營設備設施、作業環境和作業人員行為處於安全受控狀態，促進公司整體職業健康安全管理績效的提升，實現安全生產規範化、標準化、系統化和法制化。同時不斷完善各種應急預案和應急措施，提高人員的應急處置水平，並通過應急演練活動，使人員的安全思想意識、技術技能水平、應急處置能力與之相匹配。

公司把對員工的關懷落到實處，有計劃地開展收費站改造工作。近兩年來，本公司對沿線的15個收費站、養排中心等基層單位進行改造，建築面積達2.4萬平方米，為廣大員工擴建改建宿舍、食堂，更換新的設施，讓員工享受家一般的溫暖。同時，公司實施了燃氣報警系統改造，從根本上消除了廚房安全隱患，開展特種設備等專項檢查，落實檢查中發現的隱患整改。

## 2015年度社會責任報告

### 五. 多方位的員工關懷

公司關愛員工，積極採取措施為員工提供人性化的工作和生活環境。公司加強基層單位文娛活動場所建設，為基層單位配置了閱覽室、室內外健身場、球類活動室。

公司關注員工心理健康，繼續加強職工「心靈驛站」和「電子閱覽室」軟、硬件建設，發揮出「兩室」建設成效。2015年，公司新建了10個心靈驛站、2個電子閱覽室，並對部份單位「職工之家」進行完善，為職工娛樂生活創造了條件，切實成為了員工小憩的驛站。據統計，本年度心靈驛站共接待職工4,615人次。

公司更關注員工身體健康，每年為員工安排健康檢查，體檢覆蓋率達到100%，並聘請專家為員工開展健康知識講座，組織員工開展各類文體活動。同時還主動為員工排憂解難，對困難員工提供及時的幫助，2015全年共走訪慰問困難職工257人次，發放慰問金額約17萬元。



2015年，本公司委託專業諮詢機構對全線員工的滿意情況進行問卷調查，從工作環境、工作回報、工作群體、工作內容和企業認同五個維度滿意度來看，各維度均有不同程度上升，其中工作群體保持較高滿意水平，企業認同、工作環境滿意度上升明顯，分別上升了7.5%、4.1%，工作回報、工作內容滿意度小幅上升，分別升了2.3%、1.9%。

### 六. 豐富多彩的職工活動



### 第六節 綠色環保之路

本公司將環境保護作為企業可持續發展戰略的重要內容，在全面推行ISO14001環境管理體系的基礎上，結合本公司生產經營實際，環保節能、科學調度，有效履行企業對環境的責任。

#### 一. 推廣環保理念提高節能意識

為加強公司環境保護管理工作，全面實施可持續發展戰略，公司根據《中華人民共和國環境保護法》，制訂了《環境保護管理辦法》、《環境因素辨識、風險評價和風險控制程序》、《固體廢棄物處理處置控制程序》、《能源、資源控制管理程序》等一系列環境保護內控體系文件；設立了環境保護工作委員會，由總經理為主要責任人，全面實行公司、二級單位和基層單位三級環保管理體制。

公司注重培養員工的環保意識，並將環保理念貫穿於經營管理的各個環節中。積極引導員工從自身做起，從點滴做起，將環保和節約融入到企業的每一個經營環節中。公司在管理上節約成本、降低能耗、充分利用信息共享資源。推行無紙化辦公，成功建立起包括辦公OA系統、視頻會議系統等電子化網絡化運營模式。公司積極採取措施，對水、電、氣、油、車輛、養排設備等能源、材料消耗實行管控，保持了良好的管控基礎。

## 2015年度社會責任報告

### 二. 注重生態保護倡導綠色低碳

按照交通運輸部綠色循環低碳公路主題性項目建設理念及要求，本公司積極推進「滬寧綠色循環低碳公路主題性項目」的實施，以運營期的滬寧高速公路為載體，圍繞養護、運營與管理等綠色公路建設的過程與環節，研究、探討並推行運營期高速公路節能減排體系的建設。2015年，本公司按照綠色公路主題性項目實施方案要求，以「低碳運營，綠色養護」為主題，陸續應用了綠色照明系統、綠色建築、低碳運行指示系統、綠色裂縫維修技術、綠色塊狀病害維修技術等25個節能減排重點支撐項目。

為促進公司能耗統計及節能減排工作，本公司建立了由能耗統計用戶、能耗監測用戶和第三方審核用戶3類用戶組成的系統框架模塊，同時，結合公司現有的水、電、汽、油統計報送制度初步建立能耗體系框架，實現公司能耗系統分析信息化。



## 2015年度社會責任報告

作為已批准的綠色循環低碳公路主題性項目中唯一的運營期高速公路，滬寧高速公路主題性項目具備顯著的獨特性和代表性，為形成可複製的規範標準、具備示範效益，本公司還會同諮詢單位開展運營期綠色公路的評價指標體系研究。通過各項合理指標對滬寧高速運營期進行評價，方便企業內部考核和節能減排效益提升。

2015年，公司採取了多種措施大力推進節能減排工作，全年滬寧路完成路面處治任務97.94km(單車道)，路面銑刨料25,000余立方，銑刨料均已用於地方道路改擴建工程建設中，實現了路面銑刨料的零堆放，路面材料循環利用率為100%。與此同時，公司完成了「SMA路面現場熱再生技術在滬寧高速公路應用中的深入研究」項目的主題研究，並在滬寧高速公路寧鎮段、蘇州段共實施8.35km現場熱再生，實現了舊瀝青混合料現場100%利用。

2015年，本公司將服務區外場的高桿燈由高壓鈉燈改造為LED燈具，超市商場的霓虹燈標識由普通燈具全部更換為LED燈，節電達60%。主線照明和收費站大棚的節能燈具使用率分別為97.4%和87.9%，處於較高水平；互通樞紐服務區外場照明和收費廣場照明的節能燈具使用率較低，分別為15.5%和2.9%。

為響應社會環保要求，本公司沿線6個服務區餐飲全部停止供應一次性筷子，改為可重複使用的衛生筷，並在餐廳顯目位置和方便拿取消毒筷子的地方都張貼了中英文宣傳畫，提醒顧客節約資源，愛護環境。本公司改變以往84消毒液化學消毒的傳統方式，為各服務區配備了達到國家消毒衛生標準的大型熱風消毒櫃，以滿足服務區餐具、工具的消毒需要。同時，公司已在9個有職工食堂的基層單位完成了食堂油煙淨化裝置的改造，6個服務區的12個加油站均已具備油氣回收裝置，節能量達到0.17tce/年。

### 第七節 愛心公益之路

在推進經營發展的同時，公司積極參與社會服務和公益事業，履行企業公民的義務，同時鼓勵員工以實際行動奉獻愛心、回饋社會。每年公司的年度董事會上都會有一項議案，提議公司的年度慈善捐贈事項。2015年，公司實施的各項公益性捐贈累計約人民幣87.15萬元，包括各類扶貧基金、助學基金、慈善基金基金等。

在公益事業方面，公司一直通過有重點、有針對性地幫助欠發達地區的發展。2015年公司繼續幫扶共建村抓好文化建設，援建了文化活動廣場，配備了閱報欄，音樂器材以及室外健身器材等，以幫助共建村民開展鄉村特色文體活動，豐富群眾文化生活，受到當地政府與共建村民的廣泛好評。

公司也注重培養員工的社會責任感，鼓勵員工在履行好工作職責的同時關心社會，2015年4月，公司成立了「寧滬高速青年志願者協會」和志願服務總隊，共招募青年志願者1033名，成立「寧滬高速青年志願者服務隊」43支，開展活動47次，累計公益時間2,375小時。



## 2015年度社會責任報告

作為一家面向社會提供道路通行服務的交通窗口企業，本公司重視持續提升窗口文明服務水平，竭誠為社會提供溫馨優質的通行服務；引進先進管理理念，追求綠色、可持續發展；大力開展社會公益和志願服務活動，樹立有責任感的企業形象；培育新時期企業文化，構建和諧民主企業等方面，做出了不懈努力，得到了社會的認可。

1. 2015年，本公司連續第四次獲得「全國文明單位」稱號。
2. 「寧滬高速168(一路幫)志願者服務站」，獲得2015年度中國青年志願服務項目大賽銅獎。
3. 陽澄湖、梅村服務區被評為全國「百佳示範服務區」，仙人山、寶莊、芳茂山服務區被評為國家級「優秀服務區」。梅村服務區同時獲得「省級放心消費示範街區」榮譽，是江蘇省高速公路行業第一個獲此榮譽的服務區。
4. 本公司員工蔡文靜獲得了「第二節全國中國路姐」「最美路姐」稱號。
5. 本公司員工謝少斌同志，獲衛生部、中國紅十字會總會、解放軍總後勤部、衛生部聯合頒發的「全國無償獻血奉獻獎銀獎」。
6. 本公司員工胡湧潮同志，在江蘇省「我們身邊好青年」評選活動中，被評為江蘇省「百名好青年」。

### 第八節 結束語

本公司將承擔社會責任視為應盡的職責與義務。公司將以此次發佈社會責任報告為契機，接受政府部門和社會各界的監督，切實貫徹落實科學發展觀，不斷完善社會責任管理體系建設，更好地履行企業的經濟責任、社會責任和環境責任。

公司期望通過自身一點一滴的積累，堅持不懈的努力，做一名講誠信、有責任心的企業公民。同時，我們也認識到，在不同的發展階段，企業的主要社會責任和相關方的利益重心等都會出現調整和改變，因此，在今後的發展中，需要我們經常去反思社會責任的內涵、提升自我認知、檢討自身的行為並持續加以改進，以滿足社會的需要。

未來，公司將進一步深化社會責任的理念，以人為本、紮實工作、開拓創新，將繼續為社會提供安全、快捷、舒適的通行服務，滿足社會發展對運輸效率的需求，帶動週邊地區經濟增長；也將繼續兼顧股東、客戶、員工、政府和社區各方的利益，在力所能及的範圍內實現公司與利益相關者的和諧共贏；公司還將繼續關注環境，從自身做起，建設美好和諧的家園、實現企業和社會的共同發展。