



江蘇寧滬高速公路股份有限公司

(香港聯合交易所股份代號：00177)

2020 中期業績報告



目錄

第一節	釋義	2
第二節	公司簡介和主要財務指標	7
第三節	公司業務概要	11
第四節	經營情況的討論與分析	14
第五節	重要事項	47
第六節	普通股股份變動及股東情況	71
第七節	優先股相關情況	80
第八節	董事、監事、高級管理人員情況	81
第九節	公司債券相關情況	83
第十節	財務報告	84
第十一節	備查文件目錄	232

重要提示

一、本公司董事會、監事會及董事、監事、高級管理人員保證半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、未出席董事情況

未出席董事職務	未出席董事姓名	未出席董事的原因說明	被委託人姓名
董事	吳新華先生	公務	姚永嘉先生
董事	胡煜女士	公務	姚永嘉先生
董事	馬忠禮先生	公務	姚永嘉先生
董事	張柱庭先生	公務	林輝先生
董事	周曙東先生	公務	陳良先生

三、本半年度報告未經審計。審計委員會於2020年8月20日召開會議，以考慮及審閱本集團的中期報告及中期財務報表，並向董事會提交意見及建議。審計委員會認為，本公司的2020年中期報告及中期財務報表已遵守適用的會計準則，且本公司已就其作出妥善披露。

四、公司負責人孫悉斌、主管會計工作負責人戴倩及會計機構負責人(會計主管人員)姚群芳聲明：保證半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

適用 不適用

六、前瞻性陳述的風險聲明

適用 不適用

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

七、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

適用 不適用

十、其他

適用 不適用

如無特別說明，本報告所涉及財務數據均以人民幣為計量幣種。

本報告中可能存在個別數據加總後與相關數據匯總數存在尾差情況，系數據計算時四捨五入造成。

第一節 釋義

本報告書中，除非文義另有所指，下列詞語具有如下含義：

常用詞語釋義

本公司、公司	指	江蘇寧滬高速公路股份有限公司
本集團、集團	指	本公司及子公司
控股股東、交通控股、江蘇交控	指	江蘇交通控股有限公司
招商局公路網絡	指	招商局公路網絡科技控股股份有限公司
寧常鎮溧公司	指	江蘇寧常鎮溧高速公路有限公司
寧滬國際公司	指	江蘇寧滬國際(香港)有限公司
揚子江管理公司	指	江蘇揚子江高速通道管理有限公司
寧滬投資公司	指	江蘇寧滬投資發展有限責任公司
寧滬保理	指	寧滬商業保理(廣州)有限公司
寧滬置業公司	指	江蘇寧滬置業有限責任公司
瀚威公司	指	南京瀚威房地產開發有限公司
廣靖錫澄公司	指	江蘇廣靖錫澄高速公路有限責任公司
鎮丹公司	指	江蘇鎮丹高速公路有限公司
五峰山大橋公司	指	江蘇五峰山大橋有限公司
龍潭大橋公司	指	江蘇龍潭大橋有限公司
協鑫公司	指	江蘇協鑫寧滬天然氣有限公司

第一節 釋義

快鹿公司	指	江蘇快鹿汽車運輸股份有限公司
蘇州高速公司	指	蘇州市高速公路管理有限公司
揚子大橋公司	指	江蘇揚子大橋股份有限公司
滬通大橋公司	指	江蘇滬通大橋有限責任公司
財務公司	指	江蘇交通控股集團財務有限公司
傳媒公司	指	江蘇交通文化傳媒有限公司
現代路橋公司	指	江蘇現代路橋有限責任公司
聯網公司	指	江蘇高速公路聯網營運管理有限公司
江蘇銀行	指	江蘇銀行股份有限公司
洛德基金公司	指	江蘇洛德股權投資基金管理有限公司
宜長公司	指	江蘇宜長高速公路有限公司
常宜公司	指	江蘇常宜高速公路有限公司
南林飯店公司	指	蘇州南林飯店有限責任公司
沿江公司	指	江蘇沿江高速公路有限公司
江蘇租賃公司	指	江蘇金融租賃股份有限公司
鐵集公司	指	江蘇省鐵路集團有限公司
通行寶公司	指	江蘇通行寶智慧交通科技股份有限公司
京滬公司	指	江蘇京滬高速公路有限公司
潤揚大橋公司	指	江蘇潤揚大橋發展有限責任公司



第一節 釋義

高速石油公司	指	江蘇高速公路石油發展有限公司
泰興油品公司	指	泰興市和暢油品銷售有限公司
遠東海運公司	指	江蘇遠東海運有限公司
高速信息公司	指	江蘇高速公路信息工程有限公司
養護技術公司	指	江蘇高速公路工程養護技術有限公司
工程養護公司	指	江蘇高速公路工程養護有限公司
東方經管公司	指	江蘇東方高速公路經營管理有限公司
東方路橋公司	指	江蘇東方路橋建設養護有限公司
蘇嘉杭公司	指	蘇州蘇嘉杭高速公路有限公司
地產母基金二期	指	房地產投資母基金二期
洛德德寧	指	南京洛德德寧房地產投資合夥企業(有限合夥)
中北致遠	指	南京洛德中北致遠股權投資合夥企業(有限合夥)
公路中心	指	江蘇省交通運輸廳公路事業發展中心
高管中心	指	江蘇省高速公路經營管理中心
寧杭公司	指	江蘇寧杭高速公路有限公司
滬蘇浙公司	指	江蘇滬蘇浙高速公路有限公司
華通公司	指	江蘇華通工程檢測有限公司

第一節 釋義

蘇通大橋公司	指	江蘇蘇通大橋有限責任公司
新華傳媒	指	江蘇新華報業傳媒集團有限公司
富安達基金	指	富安達基金管理有限公司
現代檢測公司	指	現代工程檢測有限公司
感動科技公司	指	南京感動科技有限公司
國創開元二期基金	指	蘇州工業園區國創開元二期投資中心(有限合夥)
瀚瑞中心	指	南部新城商業核心區內2號地塊綜合體項目
滬寧高速	指	上海至南京高速公路江蘇段
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
蘇嘉杭高速	指	蘇州至嘉興、杭州高速公路江蘇段
沿江高速	指	常州至太倉高速公路
常嘉高速	指	常熟至嘉興高速公路昆山至吳江段
鎮丹高速	指	鎮江至丹陽高速公路
寧常高速	指	溧水桂莊樞紐至常州南互通高速公路
鎮溧高速	指	丹徒樞紐至溧陽前馬樞紐高速公路
錫宜高速	指	無錫北樞紐至宜興西塢樞紐高速公路
無錫環太湖公路	指	無錫碩放樞紐至無錫南泉互通高速公路
蘇嘉甬高速	指	蘇州經嘉興至寧波高速公路
五峰山大橋	指	五峰山公路大橋及南北接線項目



第一節 釋義

常宜高速	指	常州至宜興高速公路
宜長高速	指	宜興到長興高速公路江蘇段
報告期	指	2020年1月1日至2020年6月30日止半年度
同比	指	與2019年同期相比
中國證監會	指	中國證券監督管理委員會
香港證監會	指	香港證券及期貨事務監察委員會
上交所	指	上海證券交易所
聯交所	指	香港聯合交易所有限公司
A股	指	本公司於上交所發行並上市的人民幣普通股
H股	指	本公司於聯交所發行並上市的境外上市外資股
ADR	指	本公司於美國場外市場掛牌交易的第一級預託證券憑證
上市規則	指	上交所上市規則及／或香港上市規則
上交所上市規則	指	上海證券交易所股票上市規則
香港上市規則	指	香港聯合交易所有限公司證券上市規則
中國會計準則	指	中華人民共和國財政部頒佈的企業會計準則及相關規定
德勤華永、核數師	指	德勤華永會計師事務所(特殊普通合夥)
企業管治守則	指	香港上市規則附錄14所載之《企業管治守則》

第二節 公司簡介和主要財務指標

一. 公司信息

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

二. 聯繫人和聯繫方式

	董事會秘書	證券事務代表
姓名	姚永嘉	屠駿、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	8625-84362700-301835	8625-84362700-301838
傳真	8625-84207788	8625-84466643
電子信箱	jsnh@jsexpwy.com	

三. 基本情況變更簡介

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	http://www.jsexpressway.com
電子信箱	jsnh@jsexpwy.com

四. 信息披露及備置地點變更情況簡介

公司選定的信息披露報紙名稱	《中國證券報》、《證券時報》
登載半年度報告的中國證監會指定網站的網址	www.sse.com.cn www.hkexnews.hk www.jsexpressway.com
公司半年度報告備置地地點	上海市浦東南路528號上海證券交易所；香港灣仔皇后大道東183號合和中心17樓1712-1716室香港證券登記有限公司；香港鰂魚涌華蘭路18號太古坊港島東中心17樓香港註冊辦事處；中國江蘇省南京市仙林大道6號公司本部。

第二節 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	-

六. 其他有關資料

適用 不適用

七. 公司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	本報告期(1-6月)	上年同期	本報告期比 上年同期增減 (%)
營業收入	2,668,351,072.50	4,835,457,868.83	-44.82
歸屬於上市公司股東的淨利潤	485,637,446.44	2,281,609,028.13	-78.72
歸屬於上市公司股東的扣除非經常性損益的淨利潤	419,417,173.47	2,266,132,472.27	-81.49
經營活動產生的現金流量淨額	895,329,150.48	2,927,496,390.90	-69.42
	本報告期末	上年度末	本報告期末比 上年度末增減 (%)
歸屬於上市公司股東的淨資產	25,927,524,625.17	28,546,983,607.15	-9.18
總資產	58,378,917,728.48	55,625,048,624.75	4.95

註：表中「上年度末」數據經審計，其餘數據未經審計。

第二節 公司簡介和主要財務指標

七. 公司主要會計數據和財務指標(續)

(二) 主要財務指標

主要財務指標	本報告期(1-6月)	上年同期	本報告期比 上年同期增減 (%)
基本每股收益(元/股)	0.0964	0.4529	-78.71
稀釋每股收益(元/股)	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)	0.0833	0.4498	-81.48
加權平均淨資產收益率(%)	1.71	8.28	減少6.57個 百分點
扣除非經常性損益後的加權平均淨資產收益率(%)	1.48	8.23	減少6.75個 百分點

註：數據未經審計。

公司主要會計數據和財務指標的說明

適用 不適用

八. 境內外會計準則下會計數據差異

適用 不適用



第二節 公司簡介和主要財務指標

九. 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	金額	附註(如適用)
計入當期損益的政府補助，但與公司正常經營業務密切相關，符合國家政策規定、按照一定標準定額或定量持續享受的政府補助除外	9,387,442.24	主要是寧常高速確認的建設補償金、增值稅加計抵扣部分，以及收到的穩崗補貼。
除同公司正常經營業務相關的有效套期保值業務外，持有交易性金融資產、衍生金融資產、交易性金融負債、衍生金融負債產生的公允價值變動損益，以及處置交易性金融資產、衍生金融資產、交易性金融負債、衍生金融負債和其他債權投資取得的投資收益	59,344,946.40	
除上述各項之外的其他營業外收入和支出	19,804,293.98	
少數股東權益影響額	-182,238.99	
所得稅影響額	-22,134,170.66	
合計	<u>66,220,272.97</u>	

十. 其他

適用 不適用

第三節 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

本集團於1992年8月1日在中華人民共和國江蘇省註冊成立，是江蘇省唯一的交通基建類上市公司。1997年6月27日本集團發行的12.22億股H股在聯交所上市。2001年1月16日本集團發行的1.5億股A股在上交所上市。2002年12月23日本集團建立一級美國預託證券憑證計劃(ADR)，在美國場外市場進行買賣。截至2020年6月30日，本集團總股本為5,037,747,500股，每股面值人民幣1元。

本集團主營業務為江蘇省境內收費路橋的投資、建設、經營、管理，及服務區等配套服務業務，擁有滬寧高速、寧常高速、鎮溧高速、廣靖高速、錫澄高速、錫宜高速、鎮丹高速、江陰大橋、蘇嘉杭高速等位於江蘇省內的收費路橋全部或部分權益。截至2020年6月30日，本集團直接參與經營和投資的路橋項目達到17個，已開通路橋里程超過840公里。

本集團的經營區域位於中國經濟最具活力的長江三角洲地區，所擁有或參股路橋項目是連接江蘇省東西及南北陸路交通大走廊，區域經濟活躍，交通繁忙。本集團核心資產滬寧高速江蘇段連接上海、蘇州、無錫、常州、鎮江、南京6個大中城市，是國內最繁忙的高速公路之一。

此外，本集團還積極探索併發展其他業務，包括金融、類金融、房地產開發及實業方面，以進一步拓展盈利空間並實現集團的可持續發展。截至2020年6月30日，本集團擁有七家全資子公司(註)、四家控股子公司、十一家參股聯營企業，總資產規模約人民幣583.79億元，淨資產約人民幣303.14億元。

註： 2020年4月23日，本公司第二次臨時股東大會決議，同意本公司以吸收合併方式合併全資子公司寧常鎮溧公司。吸收合併完成後，本公司擁有的全資子公司降為六家。



第三節 公司業務概要

二. 報告期內公司主要資產發生重大變化情況的說明

適用 不適用

三. 報告期內核心競爭力分析

適用 不適用

集團多年來一直專注於交通基礎設施行業，經營的路段在蘇南地區的高速公路網絡中佔據主導地位，積累了豐富的大型基礎設施投資、建設、運營及管理經驗，並建立了銳意進取、勇於創新的管理團隊和員工隊伍，通過完善的投資決策體系和運營管理體系，並借助良好的融資平台，積極拓展基礎設施、金融投資等領域業務，逐步實現產業升級轉型和輔業協同發展，構建集團在未來經營和發展中獨特的競爭優勢。

獨特的區位優勢。集團的經營區域位於中國最具活力的長三角地區，所擁有或參股路橋項目是江蘇南部沿江和沿滬寧兩個重要產業帶陸路交通走廊的核心組成部分，隨着長三角區域融合一體化發展，區域經濟的繁榮為本集團長久發展提供了優越的外部環境，促進了集團經濟效益的持續穩定提升。

優質的路橋資產。集團控制或參股的收費路橋項目已達17個，核心路橋資產均為江蘇省高速公路網的中樞幹線，也是全國高速公路網的重要組成部分，路產質量優秀，協同效益逐漸顯現，優質的路網資源為集團經營業績的穩定增長奠定了堅實的基礎，為集團持續健康發展提供了充足的保障。

領先的運營理念。集團致力於公路運營，積累了豐富的運營經驗，滬寧高速江蘇段經營業績的增長主要源於日均車流量的增長，高速公路利用率的提高，顯示出集團在公路運營管理方面的競爭優勢。同時集團以制度築牢發展成果，建立起現代企業經營管控格局，着力打造數字化高速公路和智慧交通，在道路保暢及救援方面達到國內領先水平。

第三節 公司業務概要

三. 報告期內核心競爭力分析(續)

專業的管理團隊。集團經過多年的積累和發展已擁有一支專業、經驗豐富運營管理團隊，專業的管理能力，不僅能夠確保集團高速公路運營服務的質量、效率，而且能有效降低日常經營中的管理成本及經營風險，促使集團整體盈利能力處於行業領先水平；借力資本市場，集團逐步培養了一支具有國際視野的資本運作團隊，提升了集團戰略研究和投資發展能力，積極利用資本運營手段優化資產組合、開展境外項目收購，通過資產經營和資本運營的雙輪驅動，集團品牌形象進一步提升。

良好的融資平台。集團兩地上市、三地交易，經營穩健，業績持續增長，資信等級高，資產負債率低，償債能力強；投資者關係管理成效顯著，長期堅持的高比例現金分紅政策，在境內外資本市場擁有穩定的投資者基礎和良好的市場形象，融資渠道通暢，有助於集團在未來發展中借力資本市場不斷完善融資結構，降低融資成本。



第四節 經營情況的討論與分析

一、經營情況的討論與分析

2020年是全面建成小康社會決勝之年，是「十三五」規劃的收官之年。本集團緊緊圍繞「交通基礎設施、金融投資、交通+」三大產業戰略目標。上半年，面對新冠疫情的嚴峻形勢及復工復產蓬勃景象，本集團在董事會的統籌部署下，貫徹落實疫情防控和道路保暢工作，堅持穩中求進工作總基調和新發展理念，各項工作紮實有序推進，實現了難中求進、穩中有進的發展態勢。

截至2020年6月末，公司總資產583.79億元，歸屬於上市公司股東淨資產259.28億元。報告期內，公司實現營業收入26.68億元，利潤總額6.58億元，歸屬於上市公司股東淨利潤4.86億元，每股收益0.0964元；經營性淨現金流8.95億元，加權平均淨資產收益率1.71%。

收費政策變化。一是《國務院辦公廳關於印發深化收費公路制度改革取消高速公路省界收費站實施方案的通知》，進一步深化收費公路制度改革，加快取消全國高速公路省界收費站，實現不停車快捷收費；二是《交通運輸部關於新冠肺炎疫情期間免收收費公路車輛通行費的通知》，自2020年2月17日零時起，至疫情防控工作結束，收費公路免收車輛通行費；《交通運輸部關於恢復收費公路收費的公告》，自2020年5月6日零時起，經依法批准的收費公路恢復收費。三是為支持實體經濟發展，降低物流成本，按照《江蘇省交通運輸廳發展和改革委員會財政廳關於對聯網收費高速公路2-5軸貨車通行費實行差異化收費的通知》，自2020年2月16日起，江蘇省聯網收費高速公路在疫情防控期間對2-5軸貨車實行差異化收費，2-5軸貨車收費標準分別下調6.95%、14.01%、5.00%和5.00%；根據《關於對高速公路六軸貨車通行費實行差異化收費的通知》，六軸貨車在現行收費標準的基礎上實施95折優惠。

第四節 經營情況的討論與分析

一、經營情況的討論與分析(續)

新冠疫情影響。一是疫情防控和道路保暢。高速路網是國民經濟發展的重要環節，新冠疫情發生後，聯合多方力量，嚴防輸入關，做到「逢車必查、逢人必測」；自2020年2月17日零時起收費公路免費放行，迅速落實系統切換，做到「應免盡免」；加強站口設施維護，路況巡邏，擁堵疏導，提前做好備崗備勤，保障路網通行順暢，路況安全穩定，為經濟社會健康發展貢獻交通力量。二是高速公路流量變化情況。報告期內，受新冠肺炎疫情、免費通行政策、復工復產等多重因素影響，滬寧高速日均車流量為99.20千輛，同比下降2.17%。其中，疫情前期高速路網車流量持續下降；免費通行政策實行後，車流量快速恢復；5月6日恢復收費後，車流量增幅放緩。報告期內，本集團經營的其他路橋的車流量整體變化趨勢與滬寧高速江蘇段基本一致。三是通行費收入變化情況。報告期內，本集團經營的各收費路橋整體通行費收入較去年同期顯著下降。其中，滬寧高速1-6月份通行費收入1,176,273千元，同比下降53.74%。

路橋建設投資。一是路橋項目建設。截至2020年6月末，五峰山大橋、龍潭大橋、常宜高速、宜長高速項目建設分別累計投入建設資金人民幣100.45億元、13.16億元、33.31億元、27.32億元，佔項目總投資比例分別為的81.70%、21.05%、87.67%、68.68%，隨着在建項目陸續完工並投入運營，未來將成為本集團新的利潤增長點。二是路橋資源整合。為優化公司管理架構，提高運營效率，本公司吸收合併下屬全資子公司寧常鎮溧公司；吸收合併完成後，將實現「1+1> 2」的疊加效應。三是投資項目調研。着眼長期效益看好的海內外路橋項目，積極開展投資項目分析、論證，進一步做強、做優、做大主業，與投資者共享發展紅利。



第四節 經營情況的討論與分析

一、經營情況的討論與分析(續)

道路運營管理。一是推進5G應用落地。緊跟「互聯網+」時代步伐，探索5G技術的場景應用，有力推進智慧高速建設，6月28日，中國鐵塔股份有限公司宣佈滬寧高速江蘇段5G網絡覆蓋率超過96%，成為全國首條5G網絡全線貫通的幹線高速公路。二是智能管控保障道路暢通。針對滬寧流量差異大、路幅寬等特點，嘗試分段設計，差異化管控，實現有限空間下的「智慧擴容」。2020年上半年，經常發生擁堵的滬寧高速無錫段常態化啟用匝道管控、大流量車道管控系統，通行效率顯著提升。三是開展超長路段集中養護。在滬寧高速蘇州段開展國內首次長距離大流量路段封閉式集中養護，8個工作日完成單幅22公里罩面及近50公里中修養護工程，工種數量、單日工作量、節約工期等均刷新行業紀錄，得到了交通運輸部以及省內外同行的高度關注與認可。四是試點路橋養護智慧管理。首次運用路面養護質量智能控制系統，借助物聯網、RFID等信息化手段實現智能監管；提出多維度質量評價方法，初步構建養護工程品質多維度評價體系；研發高速公路路面智能巡查系統並順利通過鑒定，填補國內相應領域的空白。

(一) 收費路橋業務

1. 業務表現及項目營運分析

報告期內，受新冠肺炎疫情及免費通行政策等影響，本集團實現通行費收入約1,777,601千元，同比下降約52.97%，通行費收入佔集團總營業收入的約66.62%。其中，滬寧高速日均流量99.20千輛，同比下降約2.17%。日均通行費收入約6,463.04千元(日均通行費收入，未扣除免費期間，下同)，同比下降約53.99%[#]。

第四節 經營情況的討論與分析

一、經營情況的討論與分析(續)

(一) 收費路橋業務(續)

1. 業務表現及項目營運分析(續)

本集團經營的其他各路橋項目包括鎮溧高速、無錫環太湖公路、常嘉高速等路網的交通流量繼續保持較好的增長態勢，報告期內容、貨車流量的整體變化趨勢與滬寧高速基本類同。各路橋項目的營運數據如下：

日均車流量與收費額比較數據(日均通行費收入，未扣除免費期間)：

項目		報告期	去年同期	同比 (%)
滬寧高速	流量合計(輛/日)	99,199	101,398	-2.17
	日均收入(千元/日)	6,463.04	14,047.78	-53.99
寧常高速	流量合計(輛/日)	52,197	41,887	24.61
	日均收入(千元/日)	1,008.11	2,526.18	-60.09
鎮溧高速	流量合計(輛/日)	21,293	15,199	40.09
	日均收入(千元/日)	363.10	735.83	-50.65
錫澄高速	流量合計(輛/日)	87,949	81,123	8.41
	日均收入(千元/日)	883.90	1,593.76	-44.54
廣靖高速	流量合計(輛/日)	89,063	73,421	21.30
	日均收入(千元/日)	424.99	827.31	-48.63
錫宜高速	流量合計(輛/日)	24,241	22,947	5.64
	日均收入(千元/日)	416.94	869.37	-52.04
無錫環太湖公路	流量合計(輛/日)	12,701	8,454	50.24
	日均收入(千元/日)	98.98	89.88	10.12
江陰大橋	流量合計(輛/日)	99,202	92,060	7.76
	日均收入(千元/日)	1,729.14	3,249.55	-46.79
蘇嘉杭高速	流量合計(輛/日)	56,486	68,630	-17.70
	日均收入(千元/日)	1,312.82	3,508.31	-62.58
沿江高速	流量合計(輛/日)	54,044	54,957	-1.66
	日均收入(千元/日)	1,997.49	4,122.68	-51.55
常嘉高速	流量合計(輛/日)	46,783	18,274	156.00
	日均收入(千元/日)	486.75	398.63	22.11
鎮丹高速	流量合計(輛/日)	18,060	15,087	19.71
	日均收入(千元/日)	107.97	191.35	-43.57

第四節 經營情況的討論與分析

一、經營情況的討論與分析(續)

(一) 收費路橋業務(續)

1. 業務表現及項目營運分析(續)

註：1. 2020年為閏年，2月份天數同比增加1天，日均通行費收入下降幅度大於報告期通行費收入的幅度。

2. 2020年2月17日零時起至5月6日零時止，全國收費公路免收車輛通行費。總體而言，於疫情爆發初期，高速公路網絡的交通流量持續下降。於實施免收車輛通行費政策後，交通流量迅速恢復；交通流量的增長在5月6日恢復收費後有所放緩。
3. 報告期，G42滬蓉高速碩放樞紐至蘇州北樞紐(南京往上海方向)實施路面養護作業，期間採取半幅封閉交通管制措施，車輛分流至環太湖高速。受此影響，無錫環太湖公路通行費收入較去年同期增長。
4. 報告期，常嘉高速主線開通，交通流量增長明顯。受此影響，常嘉高速通行費收入較去年同期增長。

2. 業務發展

(1) 積極推進在建項目建設

報告期內，集團繼續高效、有序推進在建路橋項目建設。本報告期內，五峰山大橋項目建設投資人民幣10.38億元，截至2020年6月末，累計投入建設資金人民幣100.45億元，佔項目總投資的81.70%，預計2021年完工；常宜高速項目建設投資人民幣4.36億元，截至2020年6月末，累計投入建設資金人民幣33.31億元，佔項目總投資的87.67%；宜長高速項目建設投資人民幣7.38億元，截至2020年6月末，累計投入建設資金人民幣27.32億元，佔項目總投資的68.68%；龍潭大橋項目建設投資人民幣9.45億元，截至2020年6月末，累計投入建設資金人民幣13.16億元，佔項目總投資的21.05%。

(2) 土耳其收費路橋項目

報告期內，集團積極推進土耳其收費路橋項目收購工作投資進度，相關審批手續正在辦理當中。

第四節 經營情況的討論與分析

一. 經營情況的討論與分析(續)

(二) 配套服務經營

本集團的配套服務主要包括高速沿線服務區的租賃、油品銷售及其他相關業務。報告期內，集團實現配套服務收入約611,872千元，同比增加約0.15%。其中，油品銷售收入約人民幣495,285千元，佔配套服務總收入的約80.95%，同比增加約1.18%；服務區租賃收入約人民幣102,161千元；其他收入約人民幣14,426千元。

報告期內，受新冠疫情衝擊，初期路網通行量持續下降，導致油品銷售量減少，但隨着國家免費通行政策實行，高速路網貨車、客車通行量快速恢復，油品銷售量隨之呈增長態勢，彌補了之前油品銷售的不利影響。報告期內，本集團積極引入競爭機制，與供油單位積極開展業務談判，主動爭取更大的利潤空間，2020年上半年度集團油品營業毛利潤及毛利潤率較2019年上半年度分別提升45.67%和6.10個百分點，並帶動配套服務業務營業毛利率同比上升約4.39個百分點。

(三) 房地產開發銷售業務

2020年上半年，「房住不炒」是樓市調控的主基調；新冠疫情的衝擊，對本集團地產業務收入產生重大影響。報告期內本集團緊抓市場銷售窗口期，積極加大去庫存力度。

報告期內，寧滬置業公司商品房預售面積5,995.22平方米，實現預售收入176,088千元，同比分別下降68.33%和63.60%。受疫情影響，房屋交付規模同比減少，1-6月份累計交付93戶，結轉收入約239,599千元，較去年同期下降41.82%；實現稅後淨利潤約54,620千元，同比減少約49.05%。

報告期內，瀚威公司開發的瀚瑞中心銷售、租賃工作有序推進。2020年上半年，商品房(公寓)簽約26套，預售面積1526.06平方米，實現預售收入38,047千元；商舖出租完成約50%的意向談判。



第四節 經營情況的討論與分析

一、經營情況的討論與分析(續)

(四) 其他業務

本集團其他業務主要包括子公司的廣告經營，揚子江管理公司的管理服務及寧滬置業公司的物業服務等。報告期內，本集團實現其他業務收入約39,280千元，同比增長約18.57%，主要由於受託經營管理服務收入的同比增加。

二、報告期內主要經營情況

(一) 主營業務分析

1. 財務報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	2,668,351,072.50	4,835,457,868.83	-44.82
營業成本	1,859,290,222.19	1,955,644,387.14	-4.93
銷售費用	8,977,337.47	18,630,332.26	-51.81
管理費用	73,831,410.68	85,673,931.47	-13.82
財務費用	256,387,221.40	226,517,238.35	13.19
經營活動產生的現金流量淨額	895,329,150.48	2,927,496,390.90	-69.42
投資活動產生的現金流量淨額	-3,291,196,408.42	-3,203,647,193.79	2.73
籌資活動產生的現金流量淨額	2,275,283,608.14	290,135,764.89	684.21
稅金及附加	39,258,353.21	55,403,316.19	-29.14
公允價值變動收益	50,461,176.80	21,207,890.81	137.94
投資收益	147,761,973.92	478,199,640.69	-69.10
其他收益	9,387,442.24	2,612,095.39	259.38
營業外收入	29,557,223.53	1,608,479.04	1,737.59
所得稅	173,933,369.86	651,267,942.06	-73.29
其他綜合收益的稅後淨額	-809,582,328.42	531,287,650.30	-252.38

註：數據未經審計。

第四節 經營情況的討論與分析

二. 報告期內主要經營情況(續)

(一) 主營業務分析(續)

1. 財務報表相關科目變動分析表(續)

營業收入變動原因說明：主要由於報告期受疫情和免費通行政策影響，集團道路通行費收入同比大幅減少；以及地產業務受疫情影響，交付結轉規模小於上年同期，地產業務結轉收入同比減少，導致營業收入同比下降。

營業成本變動原因說明：主要由於報告期受疫情影響，地產項目結轉規模小於上年同期，房地產銷售業務成本同比減少，導致營業成本同比下降。

銷售費用變動原因說明：主要由於報告期受疫情影響，寧滬置業公司和瀚威公司廣告宣傳費和房屋銷售代理佣金同比減少，導致銷售費用同比下降。

管理費用變動原因說明：主要由於報告期集團為降低疫情影響，通過強化預算管理，嚴格費用控制，管理費用同比有所下降。

財務費用變動原因說明：雖然報告期集團費用化的有息債務綜合借貸成本較去年同期下降，但受疫情和免費通行政策影響，集團有息債務借款規模較去年同期增加，導致財務費用同比增長。

研發費用變動原因說明：無。

經營活動產生的現金流量淨額變動原因說明：主要由於報告期受疫情和免費通行政策的影響，通行費收入以及地產項目預售收入同比減少，導致經營活動產生的現金流量淨額同比大幅降低。



第四節 經營情況的討論與分析

二、報告期內主要經營情況(續)

(一) 主營業務分析(續)

1. 財務報表相關科目變動分析表(續)

投資活動產生的現金流量淨額變動原因說明：主要由於報告期對在建路橋項目的建設投入，以及購買理財產品的現金淨流出等同比增加，導致投資活動產生的現金淨流出額同比增加。

籌資活動產生的現金流量淨額變動原因說明：主要由於報告期受疫情和免費通行政策影響，集團借款取得現金淨流入同比增加，導致籌資活動產生的現金流量淨額同比大幅增長。

稅金及附加變動原因說明：主要由於報告期集團營業收入低於去年同期，相應計提的稅金及附加同比下降。

公允價值變動收益變動原因說明：主要由於報告期子公司寧滬投資公司持有的其他非流動金融資產公允價值估值增長額同比增加所致。

投資收益變動原因說明：主要由於報告期受疫情和免費通行政策影響，聯營公司中佔比較大的路橋板塊企業基本為經營虧損所致。

其他收益變動原因說明：主要由於自2019年4月1日起，對符合政策規定的當期增值稅可抵扣進項稅額加計10%抵減應納稅額，抵減部分計入其他收益所致。

營業外收入變動原因說明：主要由於報告期收到取土坑補償款。

所得稅變動原因說明：主要由於報告期受疫情和免費通行政策影響，集團應納稅所得額同比減少所致。

其他綜合收益的稅後淨額變動原因說明：主要由於報告期集團持有的其他權益工具投資公允價值下降，導致其他綜合收益同比減少。

第四節 經營情況的討論與分析

二、報告期內主要經營情況(續)

(一) 主營業務分析(續)

1. 財務報表相關科目變動分析表(續)

(1) 主營業務分行業、分地區情況

單位：元 幣種：人民幣

分行業	營業收入	營業成本	主營業務分行業情況			
			毛利率	營業收入比 上年增減	營業成本比 上年增減	毛利率比上年增減
			(%)	(%)	(%)	(%)
收費公路業務	1,777,600,712.74	1,197,035,388.35	32.66	-52.97	0.91	減少35.95個百分點
滬寧高速	1,176,273,277.15	643,622,193.65	45.28	-53.74	2.46	減少30.01個百分點
廣靖高速及錫澄高速	238,218,656.79	111,470,130.86	53.21	-45.64	-33.86	減少8.33個百分點
寧常高速及鎮溧高速	249,559,632.44	317,048,082.41	-27.04	57.73	18.57	減少81.75個百分點
錫宜高速及無錫環太湖公路	93,898,635.01	101,726,699.57	-8.34	-45.92	5.25	減少52.67個百分點
鎮丹高速	19,650,511.35	23,168,281.86	-17.90	-43.26	-9.23	減少44.20個百分點
配套服務業務	611,871,621.75	525,002,197.70	14.20	0.15	-4.73	增加4.39個百分點
房地產	239,598,650.73	110,236,786.05	53.99	-41.82	-46.38	增加3.91個百分點
其他	39,280,087.28	27,015,850.09	31.22	18.57	112.95	減少30.49個百分點
合計	<u>2,668,351,072.50</u>	<u>1,859,290,222.19</u>	<u>30.32</u>	<u>-44.82</u>	<u>-4.93</u>	<u>減少29.24個百分點</u>

註：報告期內，其他業務營業成本同比增長112.95%，主要為揚子江管理公司營業成本增加；揚子江管理公司於2019年6月6日成立。

主營業務分行業和分產品情況的說明：無。

第四節 經營情況的討論與分析

二、報告期內主要經營情況(續)

(一) 主營業務分析(續)

1. 財務報表相關科目變動分析表(續)

(2) 成本分析表

報告期內，累計營業成本支出約人民幣1,859,290千元，同比下降約4.93%。各業務類別成本構成情況如下：

單位：元 幣種：人民幣

分行業	成本構成項目	本期金額	分行業情況		本期金額 較上年 同期 變動比例 (%)	情況說明	
			本期佔 總成本 比例 (%)	上年同期金額			上年同期佔 總成本比例 (%)
收費公路業務	-	1,197,035,388.35	64.38	1,186,295,935.98	60.66	0.91	-
-	折舊和攤銷	745,349,229.43	40.09	722,765,894.88	36.96	3.12	
-	養護成本	90,000,499.83	4.84	83,907,384.95	4.29	7.26	主要由於本報告期對寧滬高速公路部分路段路面集中維護，以及對高速公路沿線所屬設施、綠化等進行綜合整治，導致道路養護成本同比增長。
-	系統維護成本	4,238,044.31	0.23	7,078,171.66	0.36	-40.13	主要由於去年同期受省界收費站撤站影響，系統維護成本相對較多
-	徵收成本	48,350,275.51	2.60	73,256,312.21	3.75	-34.00	主要由於本報告期通行費收入下降，相應路網管理費同比減少，以及去年同期對沿線收費站區房建設設施改造等因素，導致徵收成本同比下降。
-	人工成本	309,097,339.27	16.62	299,288,172.28	15.30	3.28	

第四節 經營情況的討論與分析

二、報告期內主要經營情況(續)

(一) 主營業務分析(續)

1. 財務報表相關科目變動分析表(續)

(2) 成本分析表(續)

分行業	成本構成項目	本期金額	分行業情況		本期金額 較上年 同期 變動比例 (%)	情況說明	
			本期佔 總成本 比例 (%)	上年同期金額			上年同期佔 總成本比例 (%)
配套服務業務	-	525,002,197.70	28.24	551,071,965.03	28.18	-	
-	原材料	377,916,696.35	20.33	405,635,189.34	20.74	-6.83	主要由於報告期受疫情及油價下跌影響，原材料採購成本同比下降。
-	折舊及攤銷	28,252,899.48	1.52	26,911,715.93	1.38	4.98	
-	人工成本	81,461,935.33	4.38	83,861,022.12	4.29	-2.86	
-	其他成本	37,370,666.54	2.01	34,664,037.64	1.77	7.81	主要由於報告期服務區物業管理等費用同比有所增長。
地產銷售業務	-	110,236,786.05	5.93	205,590,031.45	10.51	-46.38	本報告期地產項目交付結轉規模同比減少，導致地產銷售業務成本同比下降。
其他業務	-	27,015,850.09	1.45	12,686,454.68	0.65	112.95	主要由於報告期揚子江公司管理成本及子公司地產已交付項目的物業管理規模增加，導致其他業務成本同比增長。

第四節 經營情況的討論與分析

二. 報告期內主要經營情況(續)

(一) 主營業務分析(續)

2. 其他

(1) 公司利潤構成或利潤來源發生重大變動的詳細說明

適用 不適用

(2) 其他

適用 不適用

(二) 非主營業務導致利潤重大變化的說明

適用 不適用

(三) 資產、負債情況分析

適用 不適用

1. 資產及負債狀況

單位：元 幣種：人民幣

項目名稱	本期期末數		上期期末數		本期期末金額較	情況說明
	本期期末數	佔總資產的比例 (%)	上期期末數	佔總資產的比例 (%)	上期期末變動比例 (%)	
交易性金融資產	1,765,073,027.10	3.02	676,935,184.62	1.22	160.74	主要是本報告期末集團持有的理財產品較期初增加。
應收票據	1,997,100.00	-	-	-	-	主要是本報告期末增加的應收銀行承兌匯票。

第四節 經營情況的討論與分析

二、報告期內主要經營情況(續)

(三) 資產、負債情況分析(續)

1. 資產及負債狀況(續)

項目名稱	本期期末數		上期期末數		本期期末金額較 上期期末變動比例 (%)	情況說明
	本期期末數	佔總資產的比例 (%)	上期期末數	佔總資產的比例 (%)		
應收賬款	412,901,378.17	0.71	224,285,157.62	0.40	84.10	主要是本報告期末融資保理餘額較期初增加。
預付賬款	57,315,472.23	0.10	26,865,058.19	0.05	113.35	主要是本報告期末預付油品款較期初增加。
其他應收款	118,522,734.38	0.20	51,199,899.50	0.09	131.49	增加的主要是本報告期聯營公司已宣告發放尚未支付的現金股利。
其他流動資產	514,936,839.58	0.88	379,340,961.34	0.68	35.75	主要是報告期末集團預繳增值稅較期初增加。
其他權益工具投資	4,567,964,324.49	7.82	5,655,468,613.24	10.17	-19.23	主要是本報告期集團按照公允價值確認的其他權益工具投資賬面價值減少。
在建工程	17,618,050,406.77	30.18	14,501,734,494.95	26.07	21.49	主要是報告期在建路橋項目的建設投入。
使用權資產	2,022,347.44	-	637,434.33	-	217.26	主要是報告期按照新租賃準則，確認的使用權資產增加。

第四節 經營情況的討論與分析

二、報告期內主要經營情況(續)

(三) 資產、負債情況分析(續)

1. 資產及負債狀況(續)

項目名稱	本期期末數		上期期末數		本期期末金額較 上期期末變動比例 (%)	情況說明
	本期期末數	佔總資產的比例 (%)	上期期末數	佔總資產的比例 (%)		
短期借款	1,380,880,336.29	2.37	1,972,708,495.84	3.55	-30.00	主要是報告期歸還了部分短期借款。
應付票據	895,000,000	1.53	-	-	-	主要是報告期在建路橋子公司支付項目建設款開具的銀行承兌匯票。
應付賬款	1,043,858,654.62	1.79	1,262,414,819.54	2.27	-17.31	主要是報告期應付工程款的減少。
其他應付款	2,591,604,474.14	4.44	261,048,444.02	0.47	892.77	增加的主要是報告期末已宣告發放尚未支付的現金股利。
一年內到期的非流動負債	4,164,076,736.49	7.13	3,161,145,193.63	5.68	31.73	主要是本報告期將於一年內到期的10億元中期票據調整至一年內到期的非流動負債。
其他流動負債	6,357,724,161.56	10.89	5,092,083,748.87	9.15	24.86	主要是本報告期新增發行超短期融資券，餘額較期初增加。
長期借款	10,055,235,181.77	17.22	8,335,475,444.12	14.99	20.63	主要是報告期在建路橋項目貸款較期初增加。

第四節 經營情況的討論與分析

二. 報告期內主要經營情況(續)

(三) 資產、負債情況分析(續)

1. 資產及負債狀況(續)

項目名稱	本期期末數		上期期末數		本期期末金額較	情況說明
	本期期末數	佔總資產的比例 (%)	上期期末數	佔總資產的比例 (%)	上期期末變動比例 (%)	
應付債券	-	0.00	997,460,933.93	1.79	-100.00	主要是本報告期將於一年內到期的10億元中期票據調整至一年內到期的非流動負債。
租賃負債	1,094,340.47	-	-	-	-	主要是報告期按照新租賃準則確認的租賃負債。
遞延所得稅負債	157,788,364.52	0.27	416,613,871.66	0.75	-62.13	主要是本報告期集團按照持有的其他權益工具投資公允價值調整其他綜合收益，並相應調整遞延所得稅負債。
遞延收益	128,703,380.91	0.22	41,177,151.42	0.07	212.56	主要是報告期收到撤銷省界收費站補貼款。
其他綜合收益	504,015,493.00	0.86	1,291,748,071.42	2.32	-60.98	主要是本報告期集團按照持有的其他權益工具投資公允價值調整其他綜合收益。

其他說明

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

第四節 經營情況的討論與分析

二、報告期內主要經營情況(續)

(三) 資產、負債情況分析(續)

2. 截至報告期末主要資產受限情況

適用 不適用

單位：元 幣種：人民幣

項目	報告期末賬面價值	受限原因
銀行存款	2,359,744.84	客戶按揭保證金
銀行存款	65,208,534.35	預售監管資金
無形資產	1,813,651,978.68	高速公路收費經營權質押
合計	1,881,220,257.87	

(1) 銀行存款受限情況說明

本集團報告期末其他貨幣資金中屬於客戶按揭貸款保證金人民幣2,360千元，預售監管資金人民幣65,209千元。其中，預售監管資金為南京市住房和城鄉建設局為促進房地產開發項目工程順利建設，加強房地產開發項目貨幣資本金監管的相關規定，委託銀行管理項目資本金，新開工項目在辦理施工許可證之前必須足額繳存項目資本金，開發商須根據項目工程進度分次釋放項目保證金，至工程竣工交付時釋放剩餘項目保證金。

第四節 經營情況的討論與分析

二. 報告期內主要經營情況(續)

(三) 資產、負債情況分析(續)

2. 截至報告期末主要資產受限情況(續)

(2) 無形資產受限情況說明

本集團子公司廣靖錫澄公司以廣靖高速公路收費經營權作為質押，與中國工商銀行無錫分行簽訂總額為人民幣1,200,000千元的借款合同。截至本報告期末，借款餘額為人民幣581,000千元。

本集團子公司鎮丹公司以鎮丹高速公路收費經營權作為質押，與交通銀行江蘇省分行、建設銀行中山南路支行及郵儲銀行鼓樓支行簽訂的總額分別為人民幣139,650千元、600,000千元和230,000千元的借款合同。截至本報告期末，借款餘額分別為人民幣135,450千元、500,000千元和97,756千元。

3. 其他說明

適用 不適用

(1) 已開支資本情況

2020年上半年，本集團主要資本開支項目如下：

資本開支項目	金額 (人民幣元)
五峰山大橋建設投入	1,037,517,588.84
常宜高速建設投入	435,634,199.78
宜長高速建設投入	738,646,549.32
龍潭大橋建設投入	945,329,036.06
對蘇州工業園區國創開元二期投資中心(有限合夥)的股權投資	34,269,230.68
服務區與收費站改擴建	16,103,092.99
收費站軟件改造	19,287,971.38
雙層油罐改造項目	2,423,815.28
集團其他資本支出	54,516,503.35
合計	<u>3,283,727,987.68</u>

第四節 經營情況的討論與分析

二. 報告期內主要經營情況(續)

(三) 資產、負債情況分析(續)

3. 其他說明(續)

(2) 資本結構及償債能力

集團注重維持合理的資本結構和不斷提升盈利能力，以保持集團良好的信用評級和穩健的財務狀況。報告期末負債總額約28,064,668千元，本集團總資產負債率約為48.07%。(註：有關總資產負債率計算基準為：負債／總資產)，較期初增長約6.83個百分點。基於集團穩定和充沛的經營現金流以及良好的融資及資金管理能力，管理層認為報告期末財務槓桿比率處於安全的水平。

(3) 財務策略及融資安排

報告期內，集團積極拓寬融資渠道，調整債務結構，降低融資成本，通過積極的融資策略滿足了營運管理和項目投資的資金需求並有效控制了融資成本。本集團借款需求不存在季節性影響。本報告期新增直接融資金額為人民幣8,110,000千元。於2020年6月30日，本集團的借款金額為人民幣11,453,755千元，其中2,274,909千元為固定利率借款。截至報告期末有息債務餘額約人民幣21,703,755千元，較期初增加約人民幣2,370,835千元。由於2020年上半年國家堅持實施穩健的貨幣政策，流動性合理充裕，市場利率水平合理穩定，市場融資成本較去年同期有所下降，報告期本集團有息債務綜合借貸成本約為3.99%，同比降低約0.43個百分點，低於同期銀行貸款利率約0.73個百分點。報告期主要的融資活動包括：

第四節 經營情況的討論與分析

二、報告期內主要經營情況(續)

(三) 資產、負債情況分析(續)

3. 其他說明(續)

(3) 財務策略及融資安排(續)

融資品種	發行日期	產品期限	融資金額 人民幣千元	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	2020年1月8日	93天	720,000	2.20	4.35	2.15
超短期融資券	2020年1月9日	92天	340,000	2.20	4.35	2.15
超短期融資券	2020年1月10日	97天	600,000	2.29	4.35	2.06
超短期融資券	2020年1月10日	98天	200,000	2.20	4.35	2.15
超短期融資券	2020年3月3日	227天	500,000	2.10	4.35	2.25
超短期融資券	2020年4月1日	198天	400,000	2.20	4.35	2.15
超短期融資券	2020年4月8日	190天	600,000	1.78	4.35	2.57
超短期融資券	2020年4月8日	190天	500,000	1.77	4.35	2.58
超短期融資券	2020年4月15日	191天	600,000	1.75	4.35	2.60
超短期融資券	2020年4月15日	191天	700,000	1.74	4.35	2.61
超短期融資券	2020年4月26日	187天	300,000	1.68	4.35	2.67
超短期融資券	2020年5月6日	184天	500,000	1.67	4.35	2.68
超短期融資券	2020年5月13日	184天	500,000	1.65	4.35	2.70
超短期融資券	2020年5月13日	184天	500,000	1.67	4.35	2.68
超短期融資券	2020年5月20日	184天	400,000	1.65	4.35	2.70
超短期融資券	2020年5月20日	184天	500,000	1.65	4.35	2.70
超短期融資券	2020年5月27日	142天	250,000	1.65	4.35	2.70

(4) 信用政策

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

第四節 經營情況的討論與分析

二. 報告期內主要經營情況(續)

(三) 資產、負債情況分析(續)

3. 其他說明(續)

(5) 或有事項

本集團子公司寧滬置業公司和瀚威公司按房地產經營慣例為商品房承購人按揭貸款提供連帶責任的保證擔保，擔保責任自保證合同生效之日起，至商品房承購人所購住房的房地產抵押登記手續完成並將房屋他項權證交銀行執收之日止。截至2020年6月30日，尚未結清的擔保金額約為人民幣590,188千元。

本公司為全資附屬公司寧滬保理申請綜合授信提供保證擔保，擔保最高餘額為人民幣810,000千元，擔保方式為連帶責任擔保，擔保期限為一年；截至2020年6月30日，擔保餘額約為人民幣110,000千元。

(6) 委託貸款

截至2020年6月30日，本公司及子公司委託貸款情況如下：

單位：元 幣種：人民幣

類型	資金來源	發生額	未到期餘額	逾期未收回金額
委託貸款	自有資金	110,000,000	1,407,000,000	0

註：截至本報告期末，本公司委託貸款餘額1,407,000,000元。其中對控股子公司鎮丹公司委託貸款21,000,000元，對全資子公司瀚威公司、寧滬置業公司委託貸款分別為436,000,000元、950,000,000元。

第四節 經營情況的討論與分析

二. 報告期內主要經營情況(續)

(三) 資產、負債情況分析(續)

3. 其他說明(續)

(7) 外匯風險

本集團目前主要經營業務均在中國，除了H股股息支付外，本集團的經營收入和資本支出均以人民幣結算，亦沒有外幣投資，不存在重大外匯風險。本集團於1998年獲得9,800千美元西班牙政府貸款，年息為2%，逐年還本付息，於2027年7月18日到期，截至2020年6月30日，該貸款餘額折合人民幣約為14,909千元，本集團並未就此作出任何外匯對沖安排，匯率波動對集團業績無重大影響。

(四) 投資狀況分析

1. 對外股權投資總體分析

適用 不適用

報告期內，本集團對外投資總額約3,191,397千元，同比增加約20.97%。具體項目為在建路橋項目建設投資，以及蘇州工業園區國創開元二期投資中心(有限合夥)投資。

(1) 重大的股權投資

適用 不適用

① 投資洛德房地產母基金

2020年4月24日，經本公司第九屆董事會第二十次會議審議批准，同意本公司全資子公司寧滬投資公司參與洛德基金公司發起設立的房地產投資母基金三期，基金總規模不超過人民幣1,500,000千元，其中：寧滬投資公司出資不超過人民幣500,000千元；其他合夥人和團隊跟投不超過1,000,000千元。有關該投資項目認購的詳情見本公司於2020年4月25日在上海證券交易所網站www.sse.com.cn以及2020年4月24日在聯交所網站www.hkex.com.hk發佈的相關公告。



第四節 經營情況的討論與分析

二. 報告期內主要經營情況(續)

(四) 投資狀況分析(續)

1. 對外股權投資總體分析(續)

(1) 重大的股權投資(續)

① 投資洛德房地產母基金(續)

截至本報告日，相關投資協議已經於2020年7月24日簽署。有關該投資協議的詳情見本公司於2020年7月25日在上海證券交易所網站www.sse.com.cn以及2020年7月24日在聯交所網站www.hkex.com.hk發佈的相關公告。

(2) 重大的非股權投資

適用 不適用

① 推進在建路橋項目建設

報告期內，本集團積極推進在建路橋項目建設，其中五峰山大橋項目建設投資1,037,518千元，常宜高速建設投資435,634千元，宜長高速建設投資738,647千元、龍潭大橋項目建設投資945,329千元。

② 認購國創開元二期基金

經本公司董事會批准，寧滬投資公司累計認購國創開元二期基金份額人民幣1,200,000千元。本報告期寧滬投資公司出資人民幣約34,269千元；截至本報告期末，寧滬投資公司已實際累計完成出資人民幣953,800千元。

第四節 經營情況的討論與分析

二. 報告期內主要經營情況(續)

(四) 投資狀況分析(續)

1. 對外股權投資總體分析(續)

(3) 以公允價值計量的金融資產

適用 不適用

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	9,999,400.00	自有資金	-	-	5,070,695.74
理財產品	1,732,700,000	自有資金	-	5,374,015.76	-
黃金投資	10,473,492.09	自有資金	-7,564,479.66	3,421,316.72	-1,745,020.34
其他非流動金融資產(國創開元二期)	919,531,171.55	自有資金	34,269,230.68	-	47,094,108.45
其他非流動金融資產(洛德德寧)	150,000,000.00	自有資金	-150,000,000.00	-	-27,890.68
其他非流動金融資產(中北致遠)	300,000,000.00	自有資金	-	-	61,082.85
其他權益工具(江蘇銀行公司)	1,947,506,804.71	自有資金	-	93,130,000	-525,950,000
其他權益工具(江蘇租賃公司)	270,898,456.89	自有資金	-	56,160,000	-194,220,000
富安達資管計劃	2,000,000,000	自有資金	-	-	-367,334,288.75
新股	206,442.80	自有資金	-187,996.84	88,437.12	8,200.78

第四節 經營情況的討論與分析

二. 報告期內主要經營情況(續)

(四) 投資狀況分析(續)

1. 對外股權投資總體分析(續)

(3) 以公允價值計量的金融資產(續)

本報告期，子公司寧滬投資公司繼續持有在2011年購入的基金—富安達優勢成長基金，報告期初該基金共計約1,000萬份，淨值約人民幣22,891千元，其中投資成本約人民幣9,999千元，本報告期公允價值增加約5,070千元，累計公允價值增加約人民幣17,961千元。寧滬投資公司於本報告期繼續持有在2014年購入的貴金屬—黃金投資，報告期初淨值約人民幣13,694千元，投資成本約人民幣10,473千元，本期售出貴金屬約7,564千元，投資收益約3,421千元，報告期末淨值為約人民幣4,385千元，本報告期公允價值減少約人民幣1,745千元，累計公允價值增加約人民幣1,476千元。寧滬投資公司本報告期繼續持有在2016年認購的洛德德寧母基金，報告期初淨值約人民幣38,414千元，報告期末淨值為約人民幣38,386千元，本報告期公允價值減少約人民幣28千元，累計公允價值增加約人民幣38,386千元。寧滬投資公司本報告期繼續持有在2016年認購的國創開元二期基金，報告期初淨值約人民幣1,107,666千元，投資成本人民幣919,531千元，報告期內增加投資本金34,269千元，報告期末淨值為約人民幣1,189,029千元，本報告期公允價值增加約人民幣47,094千元，累計公允價值增加約人民幣235,229千元。寧滬投資公司本報告期參與洛德基金公司發起設立的房地產投資母基金二期，投資成本人民幣300,000千元，報告期末淨值約人民幣300,157千元，本報告期公允價值增加約人民幣61千元，累計公允價值增加約人民幣157千元。

(五) 重大資產和股權出售

適用 不適用

第四節 經營情況的討論與分析

二、報告期內主要經營情況(續)

(六) 主要控股參股公司分析

適用 不適用

1. 重要附屬公司經營情況

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	佔本公司淨利潤			
						淨利潤	的比重%	淨利潤	同比增減
			%				%		%
寧常鎮溧公司	高速公路建設、管理、養護及收費等	5,029,236,884.47	100	6,733,460,015.85	6,652,574,218.91	-65,185,260.10	-	-	-129.03
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	12,750,116,443.10	6,651,712,145.04	65,887,527.32	13.61	-	-81.59
鎮丹公司	高速公路興建、管理、養護及收費	423,910,000	70	1,677,724,493.31	501,350,673.18	-40,708,214.99	-	-	65.49
五峰山大橋公司	高速公路興建、管理、養護及收費	3,112,980,000	64.5	10,318,143,324.72	4,829,024,960.27	215,994.57	0.04	-	-81.90
寧滬投資公司	各類基礎設施、實業與產業的投資	1,318,100,000	100	1,995,462,982.84	1,810,776,444.56	55,345,582.58	11.43	-	109.93
寧滬置業公司	房地產開發與經營、諮詢	500,000,000	100	2,581,085,959.65	1,175,218,751.88	54,619,874.66	11.28	-	-49.05
瀚威公司	房地產開發與經營	184,499,800	100	1,820,771,752.03	-22,580,894.04	-21,903,613.83	-	-	-16.39
揚子江管理公司	高速公路興建、管理、養護等	50,000,000	100	59,483,961.01	50,136,478.35	124,563.56	0.03	-	-
龍潭大橋公司	高速公路興建、管理、養護及收費	785,090,000	53.6	1,363,937,347.56	1,233,735,497.56	-114,223.55	-	-	-

* 報告期，受疫情及免費通行政策影響，集團內路橋板塊子公司寧常鎮溧公司、廣靖錫澄公司、鎮丹公司經營業績同比均有較大幅度的下降。

* 報告期寧滬投資公司持有的其他非流動金融資產公允價值增值額同比增加，導致其淨利潤同比增長約109.93%。

第四節 經營情況的討論與分析

二. 報告期內主要經營情況(續)

(六) 主要控股參股公司分析(續)

1. 重要附屬公司經營情況(續)

- * 寧滬置業公司的經營及業績變動情況見本報告「房地產開發銷售業務」部分的說明。
- * 瀚威公司的經營情況見本報告「房地產開發銷售業務」部分的說明。

2. 重要聯營公司經營情況

報告期本集團實現投資收益約人民幣147,762千元，同比下降約69.10%，佔本集團淨利潤約30.52%。雖然本報告期集團投資的江蘇租賃和江蘇銀行分紅同比增加，但由於受疫情和免費通行政策影響，路橋板塊聯營公司基本為經營虧損，集團直接參股的聯營公司確認投資收益約人民幣-10,412千元，導致投資收益同比下降。部分重要聯營企業經營業績如下：

公司名稱	主要業務	投資成本	本公司應	歸屬於聯營企業	貢獻的投資收益	佔本公司	同比增減
		人民幣元	佔股本權益	股東的淨利潤		淨利潤的比重	
			%	人民幣元	人民幣元	%	%
蘇州高速公司(原蘇嘉杭公司)	蘇嘉杭、常嘉高速的管理和經營業務	526,090,677	30.01	32,210,226.66	9,666,289.02	2.00	-91.47
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	-56,000,003.00	-14,929,600	-	-111.84
沿江公司	主要負責沿江高速的管理和經營	1,466,200,000	25.15	-90,454,006.45	-24,965,305.78	-	-124.33

- * 受疫情和免費通行政策影響，集團路橋板塊聯營公司基本為經營虧損，導致貢獻的投資收益同比大幅下降。

第四節 經營情況的討論與分析

二. 報告期內主要經營情況(續)

(七) 公司控制的結構化主體情況

適用 不適用

三. 其他披露事項

(一) 預測年初至下一報告期期末的累計淨利潤可能為虧損或者與上年同期相比發生大幅度變動的警示及說明

適用 不適用

受新冠肺炎疫情及免費通行政策影響，預計年初至下一報告期期末的累計淨利潤與上年同期相比發生較大幅度下降。

(二) 可能面對的風險

適用 不適用

為優化集團管制體系，加強風險管理，提高企業應對風險的能力，集團確立了風險評估的基本原則，建立了風險評估標準，並結合行業風險，對集團重大風險進行標識，建立了風險管理制度。結合宏觀環境及集團當前業務情況，集團將高度關注以下主要風險事項並積極採取有效的應對措施：

1. 行業政策風險

風險分析：集團核心業務是收費路橋的投資、建設、營運和管理，通行費收入是集團當前主要收入來源。國家宏觀調控政策和稅收政策的調整、變化將直接或間接地影響集團業務收入，受新冠肺炎疫情及免費通行影響，集團通行費收入出現較大幅度下降，面臨着政策帶來的經營風險。

第四節 經營情況的討論與分析

三. 其他披露事項(續)

(二) 可能面對的風險(續)

1. 行業政策風險(續)

應對措施：針對政策性風險，集團密切關注政策動向，積極開展政策解讀，建立政策風險動態跟蹤評估機制，加強與政府有關部門，特別是交通、財政、稅收、物價部門的聯繫和溝通，及時調整經營決策，爭取有利政策及靈活性、差異化的收費標準，建立集團新的利潤增長點，減少通行費收入下行壓力；同時積極開展與主營業務相關的多種經營活動，降低產業結構相對單一帶來的風險。

2. 競爭格局變化風險

風險分析：傳統高速公路行業競爭激烈，市場規模增長空間有限，具有替代效應的路橋開通，可能降低集團市場份額及收入增長速度；隨着江蘇省內鐵路網絡的延伸，高鐵出行方式的便捷，人們出行方式的改變，深刻影響集團主營業務的未來發展。

應對措施：針對同業競爭及行業替代效應，集團加快數字化轉型，依託信息技術，提升道路信息研判、發佈、共享和控制能力，不斷加強運營管理，提高服務質量，着力挖掘通行服務附加值，多渠道開源增收。同時集團密切關注區域路網規劃，公路、鐵路運行節點，建立跟蹤、評估機制，增強應變能力，對於存在競爭性分流路網，及時調整營銷策略，適應市場需求，穩定收入來源。

第四節 經營情況的討論與分析

三. 其他披露事項(續)

(二) 可能面對的風險(續)

3. 項目投資風險

風險分析：集團經營活動過程中，新建路橋項目和已投資新項目，受到區域經濟及相關因素的影響，尤其伴隨集團「走出去」戰略的深化與發展，境外併購項目增多，存在未來收益不及預期的風險；對於金融及類金融產品的投資，存在因市場波動和市場系統性風險而導致的投資損失及收益風險。

應對措施：針對項目實現收益的不確定性，集團一方面完善專業人才引進與培養機制，提升項目前期調研能力，盡可能充分、全面分析擬投資項目的可行性；另一方面，建立或聘請專業的評估團隊，提供專業化視角，充分把握投資項目的收益及潛在風險；在投資決策過程中增強前瞻性判斷，綜合分析影響項目決策的內外部因素，建立科學的投資決策程序，降低投資風險發生概率。

4. 房地產去庫存不及預期風險

風險分析：在當前經濟新常態的大環境中，由於房地產產業鏈與週期較長，受市場環境和政策影響較大，經濟運行環境，財政和貨幣政策變化，以及房地產調控政策，可能影響集團房地產的銷售週期與銷售業績，導致房地產業務去化週期的延長，進一步影響去庫存進度。

應對措施：建立風險管理體系和常態化的風險評估機制，實時關注行業政策、宏觀經濟和行業發展形勢，將風險管理融入到房地產項目中去，提升項目專業化管理，對於項目選擇、規劃設計到運作執行等各環節追求管理精細化，加強對政策走勢及市場走向的研判能力，採取有效的防範措施，增強去庫存力度，最大限度地降低風險。



第四節 經營情況的討論與分析

三. 其他披露事項(續)

(二) 可能面對的風險(續)

5. 道路管理安全風險

風險分析：隨着車流量的不斷增加，道路安全形勢日益嚴峻、管理工作壓力愈盛。在高速公路運營管理中，安全風險防範責任落實不到位可能會產生重大道路安全事故和服務區安全管理責任事故，繼而對集團經營目標的實現產生不利影響，甚至對集團品牌形象造成負面影響。

應對措施：加強安全生產教育，增強員工安全生產意識，優化責任考核體系，保證責任監督到位、落實到人；加強作業安全監管，確保安全生產設備維護常態化、檢修流程化，提高安全生產保障能力，從嚴從實消除營運安全隱患；加強多方協調聯動，做好現場作業區佈設管理，盡可能減少對交通的影響，確保不留安全風險死角。

(三) 其他披露事項

適用 不適用

1. 設立全資子公司寧滬國際公司

報告期內，本公司完成全資子公司寧滬國際公司的註冊登記手續，並取得香港公司註冊處及稅務局商業登記署分別頒發的《公司註冊證明書》及《商業登記證》。

2. 吸收合併全資子公司寧常鎮溧公司

2020年2月26日，經本公司第九屆董事會第十六次會議決議，同意本公司以吸收合併方式合併全資子公司寧常鎮溧公司，並提交股東大會審議；詳情見本公司於2020年2月27日在上海證券交易所網站www.sse.com.cn以及2020年2月26日聯交所網站www.hkex.com.hk發佈的相關公告。2020年4月23日，本公司第二次臨時股東大會決議，同意本公司以吸收合併方式合併全資子公司寧常鎮溧公司；詳情見本公司於2020年4月24日在上海證券交易所網站www.sse.com.cn以及2020年4月23日聯交所網站www.hkex.com.hk發佈的相關公告。

第四節 經營情況的討論與分析

三. 其他披露事項(續)

(三) 其他披露事項(續)

3. 調整公路經營權攤銷方法

2020年4月24日，經本公司第九屆董事會第二十次會議決議，同意本公司2020年調整公路經營權攤銷方法。以新收費標準折算的標準小客車流量作為公路經營權攤銷，2020年上半年對公司合併範圍內公路經營權攤銷的影響約為-4,254萬元。

4. 土耳其收費路橋項目

截至報告期末，本次境外投資已取得中華人民共和國商務部頒發的《企業境外投資證書》(境外投資證第N1000202000216號)以及中華人民共和國國家發展和改革委員會頒發的《境外投資項目備案通知書》(發改辦外資備[2020]303號)。本次境外投資須履行的其他審批手續正在辦理中。

5. 公開發行公司債券獲得批覆

本公司於2020年7月30日收到中國證監會出具的《關於同意江蘇寧滬高速公路股份有限公司向專業投資者公開發行公司債券註冊的批覆》(證監許可[2020]1635號)，批覆內容如下：同意本公司向專業投資者公開發行面值總額不超過80億元公司債券的註冊申請，首期發行自同意註冊之日起12個月內完成；其餘各期債券發行，自同意註冊之日起24個月內完成。

6. 中期票據獲得註冊

本公司於2020年8月14日獲得中國銀行間市場交易商協會人民幣20億元中期票據註冊額度，註冊有效期為2年。本集團於2020年8月21日已完成人民幣20億元中期票據的發行。



第四節 經營情況的討論與分析

三. 其他披露事項(續)

(三) 其他披露事項(續)

7. 投資計劃及融資安排

2020年下半年，本集團主要資本開支項目如下：

資本開支項目	金額 (人民幣元)
五峰山大橋建設投入	2,005,942,411.16
常宜高速建設投入	423,985,800.22
宜長高速建設投入	1,111,353,450.68
龍潭大橋建設投入	548,150,963.94
對蘇州工業園區國創開元二期投資中心(有限合夥)的股權投資	65,730,769.32
集團其他資本支出	1,330,845,300.00
合計	<u>5,486,008,695.32</u>

註： 上表數據包含對集團附屬子公司的資本金投資。

本集團將在充分利用自有資金的基礎上，根據資本市場資金情況，適時調整融資策略，以滿足集團經營、發展需要，進一步優化債務結構，降低資金風險。截至本報告披露日，集團已獲得80億元公司債券和20億元中期票據的註冊額度，與銀行簽署授信合同但尚未使用，授信期限在一年以上的借款額度約為人民幣305億元，融資額度將足夠支撐集團資本開支、債務滾動和業務發展。同時集團積極探索可轉債、海外債等多種融資方式，選擇適合集團的融資產品，既為集團現階段發展提供充足高效的資金，也為集團未來發展戰略提前佈局。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。

第五節 重要事項

一. 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
2020年第一次臨時股東大會	2020年2月25日	www.sse.com.cn; www.hkexnews.hk; www.jsexpressway.com	2020年2月26日
2020年第二次臨時股東大會	2020年4月23日	www.sse.com.cn; www.hkexnews.hk; www.jsexpressway.com	2020年4月24日
2019年年度股東大會	2020年6月23日	www.sse.com.cn; www.hkexnews.hk; www.jsexpressway.com	2020年6月24日

股東大會情況說明

適用 不適用

二. 利潤分配或資本公積金轉增預案

(一) 半年度擬定的利潤分配預案、公積金轉增股本預案

是否分配或轉增	否
每股送紅股數(股)	0
每股派息數(元)(含稅)	0
每股轉增數(股)	0

利潤分配或資本公積金轉增預案的相關情況說明

不適用

三. 承諾事項履行情況

(一) 公司實際控制人、股東、關聯方、收購人以及公司等承諾相關方在報告期內或持續到報告期內的承諾事項

適用 不適用



第五節 重要事項

四. 聘任、解聘會計師事務所情況

聘任、解聘會計師事務所的情況說明

適用 不適用

本公司2019年年度股東大會批准繼續聘任德勤華永為本公司2020年度的境內財務報告審計師，本年度審計費用為人民幣2,400千元。德勤華永為財政部及中國證監會認可的擔任在香港上市的內地註冊成立公司的申報會計師及／或核數師的執業會計師事務所，審計本公司按照中國會計準則編製截至2020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。同時，股東大會亦聘任德勤華永同時擔任本公司2020年度內部控制審計師，審計費用為人民幣800千元。

審計期間改聘會計師事務所的情況說明

適用 不適用

公司對會計師事務所「非標準審計報告」的說明

適用 不適用

公司對上年年度報告中的財務報告被註冊會計師出具「非標準審計報告」的說明

適用 不適用

五. 破產重整相關事項

適用 不適用

六. 重大訴訟、仲裁事項

本報告期公司有重大訴訟、仲裁事項 本報告期公司無重大訴訟、仲裁事項

七. 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

第五節 重要事項

八. 報告期內公司及其控股股東、實際控制人誠信狀況的說明

適用 不適用

九. 公司股權激勵計劃、員工持股計劃或其他員工激勵措施的情況及其影響

(一) 相關股權激勵事項已在臨時公告披露且後續實施無進展或變化的

適用 不適用

(二) 臨時公告未披露或有後續進展的激勵情況

股權激勵情況

適用 不適用

其他說明

適用 不適用

員工持股計劃情況

適用 不適用

其他激勵措施

適用 不適用



第五節 重要事項

十. 重大關聯／關連交易

(一) 與日常經營相關的關聯／關連交易

1. 已在臨時公告披露且後續實施無進展或變化的事項

適用 不適用

事項概述

查詢索引

2018年3月23日，本公司控股子公司廣靖錫澄公司與高速石油公司及泰興油品公司簽訂《服務區加油站租賃經營合同》，租賃價格為根據加油量定價，協議有效期自2018年4月1日至2020年12月31日，2020年租金分別不超過人民幣1,200萬元。

有關詳情見本公司2018年3月26日於上交所網站www.sse.com.cn及2018年3月23日於聯交所網站www.hkexnews.hk刊登的日常關聯／持續關連交易公告。

2020年3月31日，由於高速石油公司租賃定價標準提高，廣靖錫澄公司與高速石油公司及泰興油品公司分別簽訂《服務區加油站租賃補充協議》，根據2020年預估的加油量，2020年預計租金不超過人民幣1320萬元。

有關詳情見本公司2020年4月1日及2020年4月21日於上交所網站www.sse.com.cn及聯交所網站www.hkexnews.hk刊登的日常關聯／持續關連交易公告及日常關聯／持續關連交易補充公告。

2018年3月23日，本公司與鐵集公司簽署江蘇省南京市馬群大道189號辦公用房簽署房屋租賃合同，租賃期限自2018年4月1日至2020年12月31日，2020年租金分別不超過人民幣361.24萬元。

有關詳情見本公司2018年3月26日於上交所網站www.sse.com.cn及2018年3月23日於聯交所網站www.hkexnews.hk刊登的日常關聯／持續關連交易公告。



第五節 重要事項

十. 重大關聯／關連交易(續)

(一) 與日常經營相關的關聯／關連交易(續)

1. 已在臨時公告披露且後續實施無進展或變化的事項(續)

事項概述

查詢索引

2018年4月27日，本公司與現代檢測公司簽署江蘇省南京市仙林大道8號大院辦公樓B樓3-4層房屋租賃合同，租賃期限自2018年6月1日至2020年12月31日，2020年租金上限不超過人民幣150萬元。

有關詳情見本公司於2018年4月28日於上交所網站www.sse.com.cn及2018年4月27日於聯交所網站www.hkexnews.hk刊登的董事會決議公告。

2018年10月26日，本公司子公司寧滬投資公司、廣靖錫澄公司及寧常鎮溧公司與傳媒公司簽訂《沿線存量廣告設施經營和增量廣告資源開發與經營合作協議》，協議有效期自2019年1月1日至2021年12月31日，2020年合同金額分別不超過人民幣5,000萬元、1,200萬元及500萬元。

有關詳情見本公司2018年10月27日於上交所網站www.sse.com.cn及2018年10月26日於聯交所網站www.hkexnews.hk刊登的日常關聯／持續關連交易公告。

2019年3月22日，本公司、廣靖錫澄公司、寧常鎮溧公司及鎮丹公司分別與通行寶公司簽署《協同指揮調度雲平台技術服務合同》，期限均為2019年3月22日至2021年12月31日；預計每年雲平台使用費分別不超過人民幣200萬元，90萬元，70萬元及21萬元。

有關詳情見本公司2019年3月25日於上交所網站www.sse.com.cn及聯交所網站www.hkexnews.hk刊登的日常關聯／持續關連交易公告。



第五節 重要事項

十. 重大關聯／關連交易(續)

(一) 與日常經營相關的關聯／關連交易(續)

1. 已在臨時公告披露且後續實施無進展或變化的事項(續)

事項概述

查詢索引

2019年3月22日，寧常鎮溧公司與高速石油公司簽訂《服務區加油站租賃經營合同》，合同期為2019年4月1日至2021年12月31日；預計2020年合同總金額分別不超過人民幣664萬元。

有關詳情見本公司2019年3月25日於上交所網站www.sse.com.cn及聯交所網站www.hkexnews.hk刊登的日常關聯／持續關連交易公告。

2019年3月22日，本公司、廣靖錫澄公司、寧常鎮溧公司分別與高速信息公司簽署《監控、通信系統維護及備品備件採購合同》，合同期限自2019年4月1日至2020年3月31日；2020年1月1日至2020年3月31日合同金額分別不超過人民幣100萬元、150萬元和50萬元。

有關詳情見本公司2019年3月25日於上交所網站www.sse.com.cn及聯交所網站www.hkexnews.hk刊登的日常關聯／持續關連交易公告。

2020年3月31日，本公司、廣靖錫澄公司分別與高速信息公司簽署涉及三大系統維護服務、備品備件採購及其他相關三大系統升級改造項目合同及監控、通信系統維護及備品備件採購合同，合同期限均自2020年4月1日至2021年3月31日，預計於2020年4月1日至2020年12月31日的合同金額分別不超過人民幣3,150萬元、1,350萬元。

有關詳情見本公司2020年4月1日於上交所網站www.sse.com.cn及聯交所網站www.hkexnews.hk刊登的日常關聯／持續關連交易公告。

2019年3月22日，本公司、廣靖錫澄公司及寧常鎮溧公司分別與通行寶公司簽署《ETC客服網點管理協議》，期限均為2019年4月1日至2020年3月31日，費用包括房屋租賃費、代付網點水電費、代付排污費等。2020年1月1日至2020年3月31日三份ETC客服網點管理協議總金額上限預計分別不超過人民幣20萬元、5萬元及2萬元。

有關詳情見本公司2019年3月25日於上交所網站www.sse.com.cn及聯交所網站www.hkexnews.hk刊登的日常關聯／持續關連交易公告。

第五節 重要事項

十. 重大關聯／關連交易(續)

(一) 與日常經營相關的關聯／關連交易(續)

1. 已在臨時公告披露且後續實施無進展或變化的事項(續)

事項概述

2020年3月31日，本公司及控股子公司廣靖錫澄公司與通行寶公司分別簽署《ETC客服網點管理協議》，兩份合同期限自2020年4月1日至2021年3月31日，自2020年4月1日至2020年12月31日金額上限預計分別不超過人民幣60萬元及15萬元。

2019年6月21日，本公司全資子公司揚子江管理公司與揚子大橋公司及其控股子公司滬通大橋公司以及廣靖錫澄公司及其控股子公司常宜公司、宜長公司簽署委託經營管理協議，委託經營管理期限從2019年7月1日至2020年3月31日止；揚子大橋公司、滬通大橋公司支付給揚子江管理公司的委託管理費不超過人民幣975萬元，廣靖錫澄公司、常宜公司、宜長公司支付給揚子江管理公司的委託管理費不超過人民幣1,150萬元；合計委託管理費不超過人民幣2,125萬元。

查詢索引

有關詳情見本公司2020年4月1日於上交所網站www.sse.com.cn及聯交所網站www.hkexnews.hk刊登的日常關聯／持續關連交易公告。

有關詳情見本公司2019年6月22日於上交所網站www.sse.com.cn及2019年6月23日於聯交所網站www.hkexnews.hk刊登的日常關聯／持續關連交易公告。



第五節 重要事項

十. 重大關聯／關連交易(續)

(一) 與日常經營相關的關聯／關連交易(續)

1. 已在臨時公告披露且後續實施無進展或變化的事項(續)

事項概述

查詢索引

2020年3月31日，本公司全資子公司揚子江管理公司與揚子大橋公司、滬通大橋公司及控股子公司廣靖錫澄公司、常宜公司、宜長公司分別簽署《委託經營管理協議》，從2020年4月1日至2021年3月31日止，委託管理費上限為人民幣4,500萬元。預計協議於2020年4月1日至2020年12月31日委託管理費分別不超過人民幣1,785萬元、人民幣181萬元、人民幣1,973萬元、人民幣0萬元及人民幣0萬元。由於常宜公司、宜長公司尚未開通運營，故支付給揚子江管理公司的委託管理費為0。

有關詳情見本公司2020年4月1日於上交所網站www.sse.com.cn及聯交所網站www.hkexnews.hk刊登的日常關聯／持續關連交易公告。

2019年8月23日，鎮丹公司與傳媒公司簽署就鎮丹高速線路內的廣告業務整體交由傳媒公司經營的經營合作協議；協議期限從2020年1月1日起至2022年12月31日止。2020年該合同所涉金額不超過10萬元。

有關詳情見本公司2019年8月26日於上交所網站www.sse.com.cn及2019年8月23日於聯交所網站www.hkexnews.hk刊登的日常關聯／持續關連交易公告。

2020年3月31日，本公司、廣靖錫澄公司及鎮丹公司與通行寶公司分別簽署《路網技術服務框架協議》，三份協議期限均為三年，自2020年1月1日至2022年12月31日，預計合同於2020年分別不超過人民幣1,600萬元、350萬元及22萬元。

有關詳情見本公司2020年4月1日於上交所網站www.sse.com.cn及聯交所網站www.hkexnews.hk刊登的日常關聯／持續關連交易公告。

第五節 重要事項

十. 重大關聯／關連交易(續)

(一) 與日常經營相關的關聯／關連交易(續)

1. 已在臨時公告披露且後續實施無進展或變化的事項(續)

事項概述

查詢索引

2020年3月31日，本公司、廣靖錫澄公司及鎮丹公司與通行寶公司分別簽署《廣域網收費備用網絡服務合同》，三份合同自2020年4月1日至2022年12月31日，預計合同於2020年4月1日至2020年12月31日分別不超過人民幣350萬元、130萬元及30萬元。

有關詳情見本公司2020年4月1日於上交所網站www.sse.com.cn及聯交所網站www.hkexnews.hk刊登的日常關聯／持續關連交易公告。

2020年3月31日，本公司與現代路橋公司續簽辦公用房租賃合同，租賃期限為2020年1月1日至2022年12月31日，2020年合同年租金為人民幣169萬元。

有關詳情見本公司2020年4月1日於上交所網站www.sse.com.cn及聯交所網站www.hkexnews.hk刊登的日常關聯／持續關連交易公告。

2020年3月31日，本公司及控股子公司廣靖錫澄公司分別與現代路橋公司簽訂《高速公路養護工程施工合同》，有關合同期限為2020年4月1日至2021年3月31日，預計2020年4月1日至2020年12月31日該項工程合同總額分別不超過人民幣30,500萬元、12,000萬元。

有關詳情見本公司2020年4月1日於上交所網站www.sse.com.cn及聯交所網站www.hkexnews.hk刊登的日常關聯／持續關連交易公告。

2020年3月31日，本公司、廣靖錫澄公司及鎮丹公司分別與聯網公司簽署《路網管理服務框架協議》，協議期限三年由2020年1月1日至2022年12月31日，其中2020年預計合同發生金額分別不超過人民幣2300萬元、500萬元、50萬元。

有關詳情見本公司2020年4月1日於上交所網站www.sse.com.cn及聯交所網站www.hkexnews.hk刊登的日常關聯／持續關連交易公告。



第五節 重要事項

十. 重大關聯／關連交易(續)

(一) 與日常經營相關的關聯／關連交易(續)

1. 已在臨時公告披露且後續實施無進展或變化的事項(續)

事項概述

2020年3月31日，本公司及控股子公司廣靖錫澄公司、鎮丹公司與養護技術公司分別簽署《養護技術科研及服務合同》，2020年度養護技術科研及服務年費分別不超過人民幣980萬元、160萬元及13萬元。

2020年3月31日，本公司、控股子公司廣靖錫澄公司、鎮丹公司和揚子江管理公司分別與感動科技公司簽署涉及全景高清攝像機架設、服務區廣域網網絡建設、門架抓拍上雲、視頻監控平台升級改造、雲調度平台使用、雲值機系統雲服務等項目合同，本公司、廣靖錫澄公司、鎮丹公司、揚子江管理公司與感動科技公司的上述四份合同期限由2020年4月1日至2021年3月31日，預計合同於2020年4月1日至2020年12月31日分別不超過人民幣800萬元、120萬元、110萬元、40萬元。

查詢索引

有關詳情見本公司2020年4月1日於上交所網站www.sse.com.cn及聯交所網站www.hkexnews.hk刊登的日常關聯／持續關連交易公告。

有關詳情見本公司2020年4月1日於上交所網站www.sse.com.cn及聯交所網站www.hkexnews.hk刊登的日常關聯／持續關連交易公告。

第五節 重要事項

十. 重大關聯／關連交易(續)

(四) 關聯／關連債權債務往來(續)

1. 已在臨時公告披露且後續實施無進展或變化的事項(續)

事項概述

2020年3月31日，本公司控股子公司廣靖錫澄公司與現代檢測公司簽署《橋樑檢查檢測協定》協定，預計2020年度橋樑檢查檢測等項目交易金額不超過人民幣160萬元。

2020年6月24日，本公司控股子公司廣靖錫澄公司與現代檢測公司簽署橋樑檢查檢測補充協議，現因調整橋樑檢查路段以及工作內容，需增加費用人民幣120萬元，預計2020年度廣靖錫澄公司與現代檢測公司橋樑檢查檢測項目交易總金額不超過人民幣280萬元。

2020年6月24日，本公司與東方路橋公司簽署鋼箱樑塗裝出新項目合同，合同期限自2020年7月1日至2020年12月31日，預計該項工程合同總額不超過人民幣150萬元。

2020年6月24日，本公司控股子公司廣靖錫澄公司與工程養護公司簽署橋樑檢查、維修加固設計等項目合同，有關合同期限自2020年7月1日至2020年10月30日，工程合同總額不超過人民幣165萬元。

查詢索引

有關詳情見本公司2020年4月1日於上交所網站www.sse.com.cn及聯交所網站www.hkexnews.hk刊登的日常關聯／持續關連交易公告及2020年6月29日於上交所網站www.sse.com.cn及2020年6月24日於聯交所網站www.hkexnews.hk刊登的董事會決議公告。

有關詳情見本公司2020年6月29日於上交所網站www.sse.com.cn及2020年6月24日於聯交所網站www.hkexnews.hk刊登的董事會決議公告。

有關詳情見本公司2020年6月29日於上交所網站www.sse.com.cn及2020年6月24日於聯交所網站www.hkexnews.hk刊登的董事會決議公告。



第五節 重要事項

十. 重大關聯／關連交易(續)

(一) 與日常經營相關的關聯／關連交易(續)

2. 已在臨時公告披露，但有後續實施的進展或變化的事項

適用 不適用

3. 臨時公告未披露的事項

適用 不適用

(二) 資產收購或股權收購、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

適用 不適用

2. 已在臨時公告披露，但有後續實施的進展或變化的事項

適用 不適用

3. 臨時公告未披露的事項

適用 不適用

4. 涉及業績約定的，應當披露報告期內的業績實現情況

適用 不適用

第五節 重要事項

十. 重大關聯／關連交易(續)

(三) 共同對外投資的重大關聯／關連交易

1. 已在臨時公告披露且後續實施無進展或變化的事項

適用 不適用

2. 已在臨時公告披露，但有後續實施的進展或變化的事項

適用 不適用

3. 臨時公告未披露的事項

適用 不適用

(四) 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

適用 不適用

事項概述

2017年3月27日，本公司與廣靖錫澄公司簽訂借款協議，餘額不超過人民幣20億元，自股東大會批准日起三年內有效。利息按本公司發行超短期融資券當期利率計算，有關還本付息等相關費用由廣靖錫澄公司支付。

2019年3月22日，本公司與財務公司簽訂自2019年4月1日起為期三年的《金融服務協議》，每日最高存款餘額(包括應計利息)不超過人民幣5億元，且低於本公司經審計營業收入、總資產或市值的5%；同時，財務公司給予本公司不低於人民幣20億元的綜合無抵押授信額度。

查詢索引

有關詳情見本公司於2017年3月27日及2017年5月4日於上交所網站www.sse.com.cn及聯交所網站www.hkexnews.hk刊登的日常關聯／關連交易公告及通函。

有關詳情見本公司於2019年3月25日於上交所網站www.sse.com.cn及2019年3月24日於聯交所網站www.hkexnews.hk刊登的日常關聯／持續關連公告。



第五節 重要事項

十. 重大關聯／關連交易(續)

(四) 關聯／關連債權債務往來(續)

1. 已在臨時公告披露且後續實施無進展或變化的事項(續)

事項概述

2020年2月26日，本公司與五峰山大橋簽訂借款協議，本公司向五峰山大橋提供不超過人民幣15億元的借款，借款自股東大會批准日起三年內有效，用於路橋項目工程，按照工程進度提取，自提取之日起，貸款期限三年。利息按本公司發行公司債券當期利率計算，有關還本付息等相關費用由五峰山大橋支付。

2020年2月26日，本公司分別與常宜公司、宜長公司簽訂借款協議，向本公司間接控股子公司常宜公司和宜長公司分別提供不超過人民幣3億元及人民幣7億元的借款，以上借款自股東大會批准日起三年內有效，用於路橋項目工程，按照工程進度提取，自提取之日起，貸款期限三年。利息按本公司發行公司債券當期利率計算，有關還本付息等相關費用分別由常宜公司、宜長公司支付。

查詢索引

有關詳情見本公司於2020年2月27日於上交所網站www.sse.com.cn及聯交所網站www.hkexnews.hk刊登的關聯／關連交易公告及2020年3月6日於上交所網站www.sse.com.cn及2020年3月5日於聯交所網站www.hkexnews.hk發佈的相關通函。

有關詳情見本公司於2020年2月27日於上交所網站www.sse.com.cn及聯交所網站www.hkexnews.hk刊登的關聯／關連交易公告及2020年3月6日於上交所網站www.sse.com.cn及2020年3月5日於聯交所網站www.hkexnews.hk發佈的相關通函。

第五節 重要事項

十. 重大關聯／關連交易(續)

(四) 關聯／關連債權債務往來(續)

1. 已在臨時公告披露且後續實施無進展或變化的事項(續)

事項概述

2020年3月31日，本公司與廣靖錫澄公司簽訂借款協議，使用擬發行的中期票據及超短期融資券籌集的資金向本公司控股子公司廣靖錫澄公司提供借款分別不超過人民幣6億元和人民幣5億元，用於廣靖錫澄公司歸還到期借款，以上借款自股東大會批准日起兩年內有效，借款期限三年。利息按本公司發行中期票據及超短期融資當期利率計算，有關還本付息等相關費用由廣靖錫澄公司支付。

2020年3月31日，本公司與五峰山大橋簽訂借款協議，本公司使用擬發行的中期票據籌集的資金向本公司控股子公司五峰山大橋提供借款不超過人民幣18億元，用於路橋項目建設或後期項目貸款置換，以上借款自股東大會批准日起兩年內有效，借款期限三年。利息按本公司發行中期票據當期利率計算，有關還本付息等相關費用由五峰山大橋支付。

查詢索引

有關詳情見本公司於2020年4月1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／關連交易及須予披露的交易公告及2020年5月7日於上交所網站www.sse.com.cn及2020年5月6日於聯交所網站www.hkexnews.hk發佈的相關通函。

有關詳情見本公司於2020年4月1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／關連交易及須予披露的交易公告及2020年5月7日於上交所網站www.sse.com.cn及2020年5月6日於聯交所網站www.hkexnews.hk發佈的相關通函。



第五節 重要事項

十. 重大關聯／關連交易(續)

(四) 關聯／關連債權債務往來(續)

1. 已在臨時公告披露且後續實施無進展或變化的事項(續)

事項概述

2020年3月31日，本公司與宜長公司簽訂借款協議，向本公司間接控股子公司宜長公司提供借款不超過人民幣10億元，用於路橋項目建設，以上借款自股東大會批准日起兩年內有效，借款期限三年。利息按本公司發行中期票據當期利率計算，有關還本付息等相關費用由宜長公司支付。

2020年6月24日，本公司與江蘇交控簽訂直接融資統借統還資金使用協議，江蘇交控將申請的地方政府專項債券籌集的資金提供給本公司，融資餘額不超過人民幣5億元，資金使用成本以債券的金額、利率、期限及手續費的實際發生額為準、且利率不高於中國人民銀行同期貸款利率，有關還本付息等相關費用由本公司支付。本公司無需提供相應抵押和擔保。借款期限三年；利息按江蘇交控發行地方政府專項債券當期利率計算，有關還本付息等相關費用由本公司支付。

查詢索引

有關詳情見本公司於2020年4月1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／關連交易及須予披露的交易公告及2020年5月7日於上交所網站www.sse.com.cn及2020年5月6日於聯交所網站www.hkexnews.hk發佈的相關通函。

有關詳情見本公司於2020年6月29日於上交所網站www.sse.com.cn及2020年6月24日於聯交所網站www.hkexnews.hk刊登的董事會決議公告。

第五節 重要事項

十. 重大關聯／關連交易(續)

(四) 關聯／關連債權債務往來(續)

1. 已在臨時公告披露且後續實施無進展或變化的事項(續)

事項概述

查詢索引

本公司控股子公司五峰山大橋公司、常宜公司、宜長公司與江蘇交控簽訂直接融資統借統還資金使用協議，以江蘇交控為主體通過發行短期融資券、超短期融資券、中期票據、企業債券、公司債券、保險資金等直接融資品種代為融資的方式籌集資金。融資餘額分別不超過人民幣10億元，資金使用成本以融資產品的金額、利率、期限及手續費的實際發生額為準，且利率不高於中國人民銀行同期貸款利率，有關還本付息等相關費用由各借款子公司自行支付。五峰山大橋公司、常宜公司、宜長公司無需提供相應抵押和擔保。借款期限三年；利息按江蘇交控發行直融產品當期利率計算，有關還本付息等相關費用由五峰山大橋公司、常宜公司、宜長公司支付。

2. 已在臨時公告披露，但有後續實施的進展或變化的事項

適用 不適用



第五節 重要事項

十. 重大關聯／關連交易(續)

(四) 關聯／關連債權債務往來(續)

3. 臨時公告未披露的事項

適用 不適用

單位：元 幣種：人民幣

關聯方	關聯關係	向關聯方提供資金			關聯方向上市公司提供資金		
		期初餘額	發生額	期末餘額	期初餘額	發生額	期末餘額
江蘇文控	母公司	-	-	-	1,430,344,904.11	479,258,627.97	1,909,603,532.08
財務公司	母公司的控股子公司	-	-	-	810,975,608.33	-175,285,045.84	635,690,562.49
遠東海運公司	母公司的控股子公司	-	-	-	60,079,750.00	-7,250.00	60,072,500.00
蘇通大橋公司	母公司的控股子公司	-	-	-	100,119,625.00	-100,119,625.00	-
合計		-	-	-	2,401,519,887.44	203,846,707.13	2,605,366,594.57

關聯債權債務形成原因

因為關聯方之間資金拆借形成關聯債權債務。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經營成果及財務狀況的影響

關聯債權債務對公司經營成果及財務狀況無重大影響。

(五) 其他重大關聯／關連交易

適用 不適用

(六) 其他

適用 不適用

1. 獨立非執行董事關於關聯／關連交易的確認意見

本公司的獨立非執行董事審核了所有關聯／關連交易，並確認：

- (1) 該等交易在本集團的日常業務中訂立；
- (2) 該等交易是按照一般商務條款進行；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。

第五節 重要事項

十一. 重大合同及其履行情况

1 託管、承包、租賃事項

適用 不適用

(1) 託管情況

適用 不適用

(2) 承包情況

適用 不適用

(3) 租賃情況

適用 不適用

單位：元 幣種：人民幣

出租方名稱	租賃方名稱	租賃資產情況	租賃資產 涉及金額	租賃起始日	租賃終止日	租賃收入 租賃收入 確定依據	租賃收入 對公司影響	是否關聯交易	關聯關係
公司	嘉興市凱通投資有 限公司	梅村服務區	12,955,904	2017/1/10	2023/1/9	280,000,000 委託招標代理公司 公開招標，人民 幣2億元起拍， 綜合評審得分第 一名中標，且該 事項已經公司董 事會審議批准。	該服務區報告期 利潤同比增長 人民幣1059千 元。	否	其他
公司	嘉興市同輝高速公 路服務區經營管 理有限公司	仙人山服務區	17,805,392	2017/6/16	2023/6/15	143,510,346 委託招標代理公司 公開招標，人民 幣1.003億元起 拍，綜合評審得 分第一名中標， 且該事項已經公 司董事會審議批 准。	該服務區報告期 利潤同比減少 人民幣2351千 元。	否	其他
公司	桐鄉市銀通高速公 路服務區經營管 理有限公司	黃栗墅服務區	47,256,513	2017/7/1	2023/6/30	133,070,000 委託招標代理公司 公開招標，人民 幣1.0802億元起 拍，綜合評審得 分第一名中標， 且該事項已經公 司董事會審議批 准。	該服務區報告期 利潤同比增長 人民幣2223千 元。	否	其他

第五節 重要事項

十一. 重大合同及其履行情况(續)

1 託管、承包、租賃事項(續)

(3) 租賃情况(續)

出租方名稱	租賃方名稱	租賃資產情況	租賃資產 涉及金額	租賃起始日	租賃終止日	租賃收益 租賃收益 確定依據	租賃收益 對公司影響	是否關聯交易	關聯關係
公司	嘉興市凱通投資有 限公司	陽澄湖服務區	60,930,582	2018/5/15	2027/5/14	185,000,000 委託招標代理公司 公開招標，人民 幣1.7608億元起 拍，綜合評審得 分第一名中標， 且該事項已經公 司董事會審議批 准。	該服務區報告期 利潤同比減少 人民幣6089千 元。	否	其他
公司	龍城旅遊控股集團 有限公司	芳茂山服務區	20,919,070	2018/5/11	2026/5/10	185,260,000 委託招標代理公司 公開招標，人民 幣1.6億元起拍， 綜合評審得分第 一名中標，且該 事項已經公司董 事會審議批准。	該服務區報告期 利潤同比增長 人民幣6874千 元。	否	其他
公司	南京百盛商業管理 有限公司	寶莊服務區	17,806,972	2018/9/21	2026/9/20	160,040,000 委託招標代理公司 公開招標，人民 幣1.6億元起拍， 綜合評審得分第 一名中標，且該 事項已經公司董 事會審議批准。	該服務區報告期 利潤同比增長 人民幣7607千 元。	否	其他

租賃情况說明：

根據本公司服務區經營模式轉型升級方案，本公司採用「外包+監管」和「平台拓展」模式，對滬寧高速江蘇段沿線全部服務區進行整體外包及升級改造，促進道路區位優勢和潛在經濟效益進一步發揮。

第五節 重要事項

十一. 重大合同及其履行情况(續)

2 擔保情況

適用 不適用

單位：元 幣種：人民幣

公司對子公司的擔保情況

報告期內對子公司擔保發生額合計	110,000,000.00
報告期末對子公司擔保餘額合計(B)	110,000,000.00
未到期擔保可能承擔連帶清償責任說明 擔保情況說明	無。 本公司為附屬公司寧滬保理申請綜合授信提供保證擔保，擔保最高餘額為人民幣810,000千元，擔保方式為連帶責任擔保，擔保期限為一年；截至2020年6月30日，擔保餘額約為人民幣110,000千元。

3 其他重大合同

適用 不適用

十二. 上市公司扶貧工作情況

適用 不適用

十三. 可轉換公司債券情況

適用 不適用

十四. 環境信息情況

(一) 屬於環境保護部門公佈的重點排污單位的公司及其重要子公司的環保情況說明

適用 不適用



第五節 重要事項

十四. 環境信息情況(續)

(二) 重點排污單位之外的公司的環保情況說明

適用 不適用

積極開展隔音降噪工作，截止2020年上半年，滬寧路沿線已建成聲屏障56.64公里，維修聲屏障140.20平方米。

積極響應《江蘇省高速公路「十三五」養護管理發展綱要》相關環保要求，在瀝青路面大中修項目中對銑刨料進行回收利用，2020年上半年完成回收銑刨量15,363立方，廢料回收率達100%。

(三) 重點排污單位之外的公司未披露環境信息的原因說明

適用 不適用

(四) 報告期內披露環境信息內容的後續進展或變化情況的說明

適用 不適用

十五. 其他重大事項的說明

(一) 與上一會計期間相比，會計政策、會計估計和核算方法發生變化的情況、原因及其影響

適用 不適用

2020年因路網收費模式發生變化，為了更客觀、公允地反映路橋資產的攤銷成本，經本公司第九屆董事會第二十次會議審議批准本公司自2020年1月1日起按新車型分類標準折算的標準小客車流量作為公路經營權攤銷依據。2020年上半年對本公司合併範圍內公路經營權攤銷的影響約為-4,254萬元，減少營業成本4,254萬元。如2019年即採用本次會計估計變更，預計將增加公司2019年的公路經營權攤銷565.32萬元，增加營業成本565.32萬元。

第五節 重要事項

十五. 其他重大事項的說明(續)

(二) 報告期內發生重大會計差錯更正需追溯重述的情況、更正金額、原因及其影響

適用 不適用

(三) 其他

適用 不適用

十六. 企業管治

於截至2020年6月30日止六個月期間，除下述項守則條文外，本公司已在適用的情況下遵守香港上市規則附錄十四企業管治守則所載的守則條文。

守則條文	是否遵守	公司管治程序
A2.7 主席應至少每年與獨立非執行董事舉行一次沒有其他董事出席的會議	否	報告期內，本公司董事會成員13人，其中執行董事只有3位，其他均為非執行董事，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。
A4.2 所有為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(包括有指定任期的董事)應輪流退任，至少每三年一次	否	所有董事均由股東大會選舉或更換，本公司在董事的選舉程序上已經引入累積投票制度。根據《公司法》、《公司章程》規定董事會每三年一屆，每名董事的任期三年，三年期滿所有董事均需退任，而非輪流退任。如若連任必須經過股東大會的重新選舉。

第五節 重要事項

十六. 企業管治

守則條文		是否遵守	公司管治程序
A6.7	獨立非執行董事及其他非執行董事作為與其他董事擁有同等地位的董事會成員，應定期出席董事會及其同時出任委員會成員的委員會的會議並積極參與會務，以其技能、專業知識及不同的背景及資格作出貢獻。一般而言，他們並應出席股東大會，對公司股東的意見有全面、公正的了解	否	獨立非執行董事及其他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。報告期內，除非執行董事馬忠禮先生、非執行董事吳新華先生、非執行董事胡煜女士、獨立非執行董事張柱庭先生因公務原因未能出席2020年第二次臨時股東大會及2019年度週年股東大會外，所有獨立非執行董事及其他非執行董事均有出席公司股東大會。

十七. 重大變動

除於本報告中披露外，自公司2019年年度報告刊發後，概無就(a)集團的業務發展以及財務狀況；(b)對集團有重大影響的事件；及(c)集團業務日後可能的發展及對本年度的展望的重大變動。

第六節 普通股股份變動及股東情況

一. 股本變動情況

(一) 股份變動情況表

1. 股份變動情況表

報告期內，公司股份總數及股本結構未發生變化。

2. 股份變動情況說明

適用 不適用

3. 報告期後到半年報披露日期間發生股份變動對每股收益、每股淨資產等財務指標的影響(如有)

適用 不適用

4. 公司認為必要或證券監管機構要求披露的其他內容

適用 不適用

(二) 限售股份變動情況

適用 不適用

二. 股東情況

(一) 股東總數：

截止報告期末普通股股東總數(戶)	29,392
截止報告期末表決權恢復的優先股股東總數(戶)	0

註：截至2020年6月末，本公司A股普通股股東總數28,971戶、H股股東數421戶，合計29,392戶。



第六節 普通股股份變動及股東情況

二. 股東情況(續)

(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

股東名稱(全稱)	報告期內增減	期末持股數量	比例 (%)	前十名股東持股情況		股東性質
				持有有限售 條件股份數量	質押或凍結情況 股份狀態 數量	
江蘇交通控股有限公司	-	2,742,578,825	54.44	-	無	- 國有法人
招商局公路網絡科技控股股份有限公司	-	589,059,077	11.69	-	無	- 國有法人
BlackRock Inc.	10,964,529	158,338,523	3.14	-	未知	- 境外法人
Mitsubishi UFJ Financial Group Inc.	8,365,546	131,568,517	2.61	-	未知	- 境外法人
JPMorgan Chase&Co.	13,270,055	119,807,927	2.38	-	未知	- 境外法人
匯添富基金管理股份有限公司-社保基金 1103組合	23,999,974	70,000,000	1.39	-	未知	- 其他
Citigroup Inc.	1,897,922	63,343,239	1.26	-	未知	- 境外法人
建投中信資產管理有限責任公司	-	21,410,000	0.42	-	未知	- 國有法人
中國太平洋人壽股票紅利型產品(壽自營)	-	12,500,000	0.25	-	未知	- 其他
全國社保基金一一四組合	3,531,299	9,632,923	0.19	-	未知	- 其他

第六節 普通股股份變動及股東情況

二. 股東情況(續)

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

股東名稱	前十名無限售條件股東持股情況		股份種類及數量	
	持有無限售條件 流通股的數量	種類		數量
江蘇交通控股有限公司	2,742,578,825	人民幣普通股		2,742,578,825
招商局公路網絡科技控股股份有限公司	589,059,077	人民幣普通股		589,059,077
BlackRock Inc.	158,338,523	境外上市外資股		158,338,523
Mitsubishi UFJ Financial Group Inc.	131,568,517	境外上市外資股		131,568,517
JPMorgan Chase&Co.	119,807,927	境外上市外資股		119,807,927
匯添富基金管理股份有限公司－社保基金1103組合	70,000,000	人民幣普通股		70,000,000
Citigroup Inc.	63,343,239	境外上市外資股		63,343,239
建投中信資產管理有限責任公司	21,410,000	人民幣普通股		21,410,000
中國太平洋人壽股票紅利型產品(壽自營)	12,500,000	人民幣普通股		12,500,000
全國社保基金一一四組合	9,632,923	人民幣普通股		9,632,923

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

表決權恢復的優先股股東及持股數量的說明 無

第六節 普通股股份變動及股東情況

二. 股東情況(續)

(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(續)

權益淡倉

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



第六節 普通股股份變動及股東情況

二. 股東情況(續)

(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(續)

權益淡倉(續)

股東名稱	身份	H股數目		佔H股 (總股份)比例
		直接權益	H股數目	
BlackRock, Inc.	受控法團權益 ⁽³⁾	否	158,338,523(L)	12.96%(3.14%)(L)
			178,000(S)	0.01%(0.00%)(S)
Mitsubishi UFJ Financial Group, Inc.	受控法團權益 ⁽²⁾	否	131,568,517(L)	10.76%(2.61%)(L)
JPMorgan Chase & Co.	受控法團權益/投資經理/保管人—法團/核准借出代理人 ⁽⁴⁾	否	119,807,927(L)	9.80%(2.38%)(L)
			4,370,647(S)	0.35%(0.09%)(S)
			74,435,686(P)	6.09%(1.48%)(P)
Citigroup Inc.	受控法團權益/核准借出代理人/保管人—法團 ⁽⁵⁾	否	63,343,239(L)	5.18%(1.26%)(L)
			2,000(S)	0.00%(0.00%)(S)
			62,315,448(P)	5.09%(1.24%)(P)

註： (L)代表好倉；(S)代表淡倉；(P)代表可供借出股份

(1) 招商局集團有限公司因所控制的下屬法團招商局公路網絡的權益，而被視作持有本公司股份權益。

(2) Mitsubishi UFJ Financial Group, Inc.間接全資擁有多間企業的權益，而被視作持有本公司股份權益。

第六節 普通股股份變動及股東情況

二. 股東情況(續)

(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(續)

權益淡倉(續)

- (3) BlackRock, Inc.因擁有多間企業的控制權而被視作持有本公司合共158,338,523股H股之好倉及178,000股H股之淡倉。除以下企業外，其餘企業均由BlackRock, Inc.間接全資擁有：
- (a) BlackRock Holdco 6,LLC由BlackRock, Inc.間接持有90%權益。BlackRock Holdco 6,LLC透過以下其間接全資擁有的企業持有本公司權益：
- (i) BlackRock Institutional Trust Company, National Association持有本公司32,303,058股H股(好倉)及178,000股H股(淡倉)。
- (ii) BlackRock Fund Advisors持有本公司59,340,000股H股(好倉)。
- (b) BR Jersey International Holdings L.P.由BlackRock, Inc.間接持有86%權益。BR Jersey International Holdings L.P.透過以下其間接全資擁有的企業持有本公司權益：
- (i) BlackRock Japan Co. · Ltd.持有本公司3,236,650股H股(好倉)。
- (ii) BlackRock Asset Management Canada Limited持有本公司1,746,000股H股(好倉)。
- (iii) BlackRock Investment Management (Australia)Limited持有本公司762,000股H股(好倉)。
- (iv) BlackRock Asset Management North Asia Limited持有本公司683,129股H股(好倉)。
- (v) BlackRock Investment Management (Taiwan)Limited持有本公司24,000股H股(好倉)。
- (vi) BlackRock (Singapore)Limited持有本公司390,000股H股(好倉)。
- (c) BlackRock Group Limited由BR Jersey International Holdings L.P.(見上文附註3(b))間接持有90%權益。BlackRock Group Limited透過以下直接或間接全資擁有的企業持有本公司權益：
- (i) BlackRock (Netherlands)B.V.持有本公司906,000股H股(好倉)。
- (ii) BlackRock Advisors (UK)Limited持有本公司278,000股H股(好倉)。
- (iii) BlackRock International Limited持有本公司164,000股H股(好倉)。
- (iv) BlackRock Asset Management Ireland Limited持有本公司11,047,865股H股(好倉)。
- (v) BLACKROCK (Luxembourg)S.A.持有本公司18,856,000股H股(好倉)。

第六節 普通股股份變動及股東情況

二. 股東情況(續)

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

權益淡倉(續)

- (vi) BlackRock Investment Management (UK)Limited持有本公司8,633,185股H股(好倉)。
- (vii) BlackRock Fund Managers Limited持有本公司2,974,959股H股(好倉)。
- (viii) BlackRock Asset Management (Schweiz)AG持有本公司10,000股H股(好倉)。
- (ix) BlackRock Life Limited持有本公司2,495,677股H股(好倉)。
- (4) JPMorgan Chase &Co.被視作持有本公司合共119,807,927股H股之好倉(其中的5,294,230股H股涉及以現金交收(場外)的衍生工具)及4,370,647股H股之淡倉(其中的4,268,073股H股涉及以現金交收(場外)的衍生工具)。由JPMorgan Chase &Co.持有的利益乃以下列身份持有：

身份	股份數目 (好倉)	股份數目 (淡倉)	股份數目 (可供借出股份)
受控法團權益	10,371,294	4,370,647	
投資經理	33,709,440		
持有股份的保證權益的人	1,291,507		
核准借出代理人			74,435,686

- (5) Citigroup Inc.被視作持有本公司合共63,343,239股H股之好倉(其中的84,000股H股涉及以現金交收(場外)的衍生工具)及2,000股H股之淡倉(其中的2,000股H股涉及以現金交收(場外)的衍生工具)。由Citigroup Inc.持有的利益乃以下列身份持有：

身份	股份數目 (好倉)	股份數目 (淡倉)	股份數目 (可供借出股份)
受控法團權益	1,027,791	2,000	
核准借出代理人			62,315,448

除上文披露者外，據本公司所知，於最後實際可行日期，並無任何根據香港證券及期貨條例需披露之其他人士。

第六節 普通股股份變動及股東情況

二. 股東情況(續)

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

權益淡倉(續)

前十名有限售條件股東持股數量及限售條件

適用 不適用

(三) 戰略投資者或一般法人因配售新股成為前十名股東

適用 不適用

三. 控股股東或實際控制人變更情況

適用 不適用

四. 董事於股份、相關股份及債券之權益及淡倉

於2020年6月30日，本公司董事及最高行政人員並無於本公司或其任何相聯法團(定義見《證券及期貨條例》第XV部)的股份、相關股份或債權證中擁有須根據證券及期貨條例第352條的規定加載本公司所存置的登記冊內的權益、好倉或淡倉，或根據上市發行人董事進行證券交易的標準守則的規定須知會本公司及聯交所的權益、好倉或淡倉。

五. 購買、出售或贖回證券

於本報告期內，本公司及／或其附屬公司概無購入、出售或贖回其上市證券之行為；及本公司及其附屬公司並未在任何時間發行或授予任何可轉換證券、期權、權證或其他類似權利。本公司已獲得中國證監會批准向專業投資者公開發行債券。

六. 公眾持股

根據公開資料及董事知悉，董事會認為本公司在2020年8月28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。

第六節 普通股股份變動及股東情況

七. 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。

八. 上市發行人董事進行證券交易的標準守則

本公司已經就董事的證券交易採納操守守則，其條文不低於香港上市規則附錄十所載的《上市發行人董事進行證券交易的標準守則》(《標準守則》)所規定的標準。經向本公司全體董事作出具體查詢後，本公司全體董事均已遵守標準守則所載之規定標準及本公司有關董事進行證券交易之操守守則。



第七節 優先股相關情況

適用

不適用



第八節 董事、監事、高級管理人員情況

一、 持股變動情況

(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情況

適用 不適用

其他情況說明

適用 不適用

(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

二、 公司董事、監事、高級管理人員變動情況

適用 不適用

姓名	擔任的職務	變動情形
戴倩	財務總監	聘任
任卓華	財務總監	離任
孔元翌	職工監事	選舉
邵莉	職工監事	離任

公司董事、監事、高級管理人員變動的情況說明

適用 不適用

(一) 新任高級管理人員簡歷：

戴倩，男，1978年出生，研究生學歷，碩士學位，高級會計師。戴先生2014-2020年間曾先後擔任江蘇交通控股有限公司財務審計部主管、財務管理部部長助理、財務管理部副部長。自2020年6月任江蘇寧滬高速公路股份有限公司財務總監、黨委委員。戴先生長期從事財務管理工作，具有豐富的理論和實踐經驗。

(二) 新任職工監事人員簡歷：

孔元翌，女，1976年2月出生，南京大學研究生學歷，碩士學位，經濟師及國家二級企業人力資源管理師。孔女士歷任本公司辦公室主管、黨群工作部主任助理，現任本公司黨群工作部副主任(主持工作)。

第八節 董事、監事、高級管理人員情況

三. 其他說明

適用 不適用

(一) 獨立非執行董事

本公司已委任足夠數目的獨立非執行董事。張柱庭、陳良、林輝、周曙東、劉曉星擔任本公司第九屆董事會獨立非執行董事，佔董事會成員的三分之一以上。五位獨立非執行董事目前均在國內知名大學任職，分別是經濟管理、行業政策法規、財務會計及互聯網金融等學術領域的高級專家，具有豐富的學術理論和管理經驗。獨立非執行董事分別在董事會各委員會中擔任委員職務，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。

(二) 員工薪酬及培訓

截至2020年6月30日，本集團共有員工5,517名(含控股子公司)，其中管理技術人員801人，生產人員4,716人。本報告期內，員工酬金總額為人民幣435,066千元。本公司在2020年上半年度發揮崗位薪酬的激勵和約束作用。繼續優化員工薪酬構成，加大績效薪酬與量效掛鉤力度，以基礎薪酬提供合理保障、以績效薪酬激勵潛在動力、以福利保險確保民生權益。按照以崗定薪、按績取酬的原則，科學考評工作績效、合理發放薪酬福利。同時，本公司依法為員工繳納「五險一金」，並提供了補充醫療、企業年金等定制福利保障計劃。

在培訓方面，全面盤點現有員工隊伍，根據企業發展需求和隊伍結構狀況擬訂人員培訓計劃，專業性與綜合性有機結合，實行分類施策、分層培訓，提高人崗匹配度。組織本公司中高層參加了上交所浦江學院的在線培訓，切實培育一批懂市場、善經營、業務精的專業人才隊伍。在青年後備人才中，開展自我管理、管理他人、業務管理等三個模塊的百門線上課程學習，同時開展了線下Python語言學習，為「智慧高速」運維、稽查提供技能支撐。通過開展「青年員工大講堂」、「微課大賽」「星期五課堂」等行動學習，切實提升培訓的針對性和實效性。

第九節 公司債券相關情況

適用

不適用



合併資產負債表

2020年6月30日止半年度

人民幣元

項目	附註	2020年6月30日	2019年12月31日	項目	附註	2020年6月30日	2019年12月31日
流動資產：				流動負債：			
貨幣資金	(六)1	396,394,765.02	503,443,740.45	短期借款	(六)20	1,380,880,336.29	1,972,708,495.84
交易性金融資產	(六)2	1,765,073,027.10	676,935,184.62	應付票據	(六)21	895,000,000.00	-
應收票據	(六)3	1,997,100.00	-	應付賬款	(六)22	1,043,858,654.62	1,262,414,819.54
應收賬款	(六)4	412,901,378.17	224,285,157.62	預收款項	(六)23	7,832,692.14	10,698,899.04
預付款項	(六)5	57,315,472.23	26,865,058.19	合同負債	(六)24	1,068,685,183.35	1,134,150,940.01
其他應收款	(六)6	118,522,734.38	51,199,899.50	應付職工薪酬	(六)25	714,309.08	1,563,119.99
存貨	(六)7	4,205,525,438.16	4,164,567,305.10	應交稅費	(六)26	182,671,042.18	225,458,836.37
其他流動資產	(六)8	514,936,839.58	379,340,961.34	其他應付款	(六)27	2,591,604,474.14	261,048,444.02
				一年內到期的非流動負債	(六)28	4,164,076,736.49	3,161,145,193.63
				其他流動負債	(六)29	6,357,724,161.56	5,092,083,748.87
流動資產合計		7,472,666,754.64	6,026,637,306.82	流動負債合計		17,693,047,589.85	13,121,272,497.31
非流動資產：				非流動負債：			
其他權益工具投資	(六)9	4,567,964,324.49	5,655,468,613.24	長期借款	(六)30	10,055,235,181.77	8,335,475,444.12
其他非流動金融資產	(六)10	1,527,572,276.51	1,446,175,745.21	應付債券	(六)31	-	997,460,933.93
長期股權投資	(六)11	6,854,005,331.89	6,939,251,518.62	租賃負債	(六)32	1,094,340.47	-
投資性房地產	(六)12	17,943,058.91	18,394,459.79	遞延收益	(六)33	128,703,380.91	41,177,151.42
固定資產	(六)13	1,876,221,904.35	1,907,362,713.72	預計負債	(六)34	28,798,736.77	30,211,590.82
在建工程	(六)14	17,618,050,406.77	14,501,734,494.95	遞延所得稅負債	(六)18	157,788,364.52	416,613,871.66
使用權資產	(六)16	2,022,347.44	637,434.33	非流動負債合計		10,371,620,004.44	9,820,938,991.95
無形資產	(六)15	18,246,503,188.58	18,927,999,470.50	負債合計		28,064,667,594.29	22,942,211,489.26
長期待攤費用	(六)17	9,087,093.25	11,418,643.58	股東權益：			
遞延所得稅資產	(六)18	171,925,471.65	175,012,653.99	股本	(六)35	5,037,747,500.00	5,037,747,500.00
其他非流動資產	(六)19	14,955,570.00	14,955,570.00	資本公積	(六)36	10,501,913,183.87	10,501,913,183.87
				其他綜合收益	(六)37	504,015,493.00	1,291,748,071.42
				盈餘公積	(六)38	3,551,167,000.42	3,551,167,000.42
				一般風險準備	(六)39	2,001,131.77	141,891.32
				未分配利潤	(六)40	6,330,680,316.11	8,164,265,960.12
				歸屬於母公司股東權益合計		25,927,524,625.17	28,546,983,607.15
				少數股東權益		4,386,725,509.02	4,135,853,528.34
非流動資產合計		50,906,250,973.84	49,598,411,317.93	股東權益合計		30,314,250,134.19	32,682,837,135.49
資產總計		58,378,917,728.48	55,625,048,624.75	負債和股東權益總計		58,378,917,728.48	55,625,048,624.75

附註為財務報表的組成部分

第84頁至第231頁的財務報表由下列負責人簽署：

法定代表人：
孫悉斌

主管會計工作負責人：
戴倩

會計機構負責人：
姚群芳

公司資產負債表

2020年6月30日止半年度

人民幣元

項目	附註	2020年6月30日	2019年12月31日	項目	附註	2020年6月30日	2019年12月31日
流動資產：				流動負債：			
貨幣資金		52,958,672.42	72,993,232.97	短期借款		883,563,416.67	2,022,320,888.89
交易性金融資產		1,631,004,410.66	370,000,000.00	應付賬款		435,994,055.49	589,591,720.53
應收賬款	(十四)1	185,004,319.14	158,693,671.56	預收款項		2,329,430.76	4,679,590.76
預付款項		32,125,304.69	5,983,721.61	應付職工薪酬		707,454.17	1,023,753.28
其他應收款	(十四)2	169,820,075.10	13,182,864.41	應交稅費		66,974,759.39	26,068,004.78
存貨		12,319,904.89	12,961,862.11	其他應付款		3,485,874,589.17	154,434,539.62
一年內到期的非流動資產		986,238,867.23	30,284,152.78	一年內到期的非流動負債		4,100,228,833.18	3,055,176,013.26
其他流動資產		988,640,746.32	404,998,605.25	其他流動負債		6,271,391,789.00	4,998,884,246.00
流動資產合計		4,058,112,300.45	1,069,098,110.69	流動負債合計		15,247,064,327.83	10,852,178,757.12
非流動資產：				非流動負債：			
其他權益工具投資		3,374,688,524.49	4,188,311,013.24	長期借款		513,155,181.77	13,827,444.12
長期股權投資	(十四)3	17,920,542,727.08	17,437,162,898.62	應付債券		-	997,460,933.93
固定資產		969,409,032.54	1,010,379,375.99	遞延收益		50,849,120.00	-
在建工程		69,593,578.03	78,110,869.95	遞延所得稅負債		-	144,200,424.02
無形資產		9,074,806,268.17	9,394,393,034.42	非流動負債合計		564,004,301.77	1,155,488,802.07
長期待攤費用		4,245,282.92	5,660,377.22				
遞延所得稅資產		59,205,198.16	-	負債合計		15,811,068,629.60	12,007,667,559.19
其他非流動資產		964,955,570.00	1,901,079,653.58	股東權益：			
非流動資產合計		32,437,446,181.39	34,015,097,223.02	股本		5,037,747,500.00	5,037,747,500.00
				資本公積		7,401,175,276.67	7,401,175,276.67
				其他綜合收益		125,924,779.15	730,095,757.57
				盈餘公積		2,518,873,750.00	2,518,873,750.00
				未分配利潤		5,600,768,546.42	7,388,635,490.28
				股東權益		20,684,489,852.24	23,076,527,774.52
資產總計		36,495,558,481.84	35,084,195,333.71	負債和股東權益總計		36,495,558,481.84	35,084,195,333.71

附註為財務報表的組成部分

第84頁至第231頁的財務報表由下列負責人簽署：

法定代表人：
孫悉斌

主管會計工作負責人：
戴倩

會計機構負責人：
姚群芳

合併利潤表

2020年6月30日止半年度

人民幣元

項目	附註	本期金額	上年同期金額
一. 營業總收入	(六)41	2,668,351,072.50	4,835,457,868.83
其中：營業收入		2,668,351,072.50	4,835,457,868.83
減：營業總成本		2,237,744,544.95	2,341,869,205.41
其中：營業成本	(六)41	1,859,290,222.19	1,955,644,387.14
稅金及附加	(六)42	39,258,353.21	55,403,316.19
銷售費用	(六)43	8,977,337.47	18,630,332.26
管理費用	(六)44	73,831,410.68	85,673,931.47
財務費用	(六)45	256,387,221.40	226,517,238.35
其中：利息費用		243,777,161.13	227,654,018.44
利息收入		2,833,886.76	3,577,594.21
加：其他收益	(六)46	9,387,442.24	2,612,095.39
投資收益	(六)47	147,761,973.92	478,199,640.69
其中：對聯營企業和合營企業的投資收益		-10,411,795.68	355,157,835.85
公允價值變動收益	(六)48	50,461,176.80	21,207,890.81
信用減值轉回(損失)	(六)49	-	-130,000.00
資產處置損失	(六)50	-	-295,936.53
二. 營業利潤		638,217,120.51	2,995,182,353.78
加：營業外收入	(六)51	29,557,223.53	1,608,479.04
減：營業外支出	(六)52	9,752,929.55	11,041,962.04
三. 利潤總額		658,021,414.49	2,985,748,870.78
減：所得稅費用	(六)53	173,933,369.86	651,267,942.06
四. 淨利潤		484,088,044.63	2,334,480,928.72
(一) 按經營持續性分類：			
1. 持續經營淨利潤		484,088,044.63	2,334,480,928.72
2. 終止經營淨利潤		-	-
(二) 按所有權歸屬分類：			
1. 歸屬於母公司所有者的淨利潤		485,637,446.44	2,281,609,028.13
2. 少數股東損益		-1,549,401.81	52,871,900.59

合併利潤表

2020年6月30日止半年度

項目	附註	本期金額	上年同期金額
五. 其他綜合收益的稅後淨額		-809,582,328.42	531,287,650.30
歸屬於母公司所有者的其他綜合收益的稅後淨額		-787,732,578.42	527,602,150.30
(一) 不能重分類進損益的其他綜合收益		-787,732,578.42	527,602,150.30
1. 權益法下不能轉損益的其他綜合收益		6,045,888.15	124,907,965.20
2. 其他權益工具投資公允價值變動		-793,778,466.57	402,694,185.10
(二) 將重分類進損益的其他綜合收益			-
歸屬於少數股東的其他綜合收益的稅後淨額		-21,849,750.00	3,685,500.00
六. 綜合收益總額		-325,494,283.79	2,865,768,579.02
歸屬於母公司所有者的綜合收益總額		-302,095,131.98	2,809,211,178.43
歸屬於少數股東的綜合收益總額		-23,399,151.81	56,557,400.59
七. 每股收益			
(一) 基本每股收益		0.0964	0.4529
(二) 稀釋每股收益		不適用	不適用

附註為財務報表的組成部分

第84頁至第231頁的財務報表由下列負責人簽署：

法定代表人：
孫悉斌

主管會計工作負責人：
戴倩

會計機構負責人：
姚群芳



公司利潤表

2020年6月30日止半年度

人民幣元

項目	附註	本期金額	上年同期金額
一. 營業總收入	(十四)4	1,775,522,114.91	3,122,046,925.72
減：營業成本	(十四)4	1,124,158,133.09	1,115,103,028.87
稅金及附加		7,726,056.87	20,996,091.91
管理費用		56,827,028.35	57,722,948.33
財務費用		169,796,077.56	138,513,026.65
其中：利息費用		156,421,990.58	137,115,213.12
利息收入		667,955.82	919,916.26
加：其他收益		7,447,135.54	1,627,822.84
投資收益	(十四)5	212,845,681.02	361,285,280.94
其中：對聯營企業和合營企業的投資收益		11,214,219.51	245,926,085.00
信用減值轉回(損失)		—	—
資產處置收益		—	67,583.94
二. 營業利潤		637,307,635.60	2,152,692,517.68
加：營業外收入		28,042,899.71	1,436,015.48
減：營業外支出		8,219,236.53	7,678,462.89
三. 利潤總額		657,131,298.78	2,146,450,070.27
減：所得稅費用		127,634,392.64	466,863,503.40
四. 淨利潤		529,496,906.14	1,679,586,566.87
(一) 持續經營淨利潤		529,496,906.14	1,679,586,566.87
(二) 終止經營淨利潤		—	—

公司利潤表

2020年6月30日止半年度

項目	附註	本期金額	上年同期金額
五. 其他綜合收益的稅後淨額		-604,170,978.42	506,717,650.30
(一) 不能重分類進損益的其他綜合收益		-604,170,978.42	506,717,650.30
1. 權益法下不能轉損益的其他綜合收益		6,045,888.15	124,907,965.20
2. 其他權益工具投資公允價值變動		-610,216,866.57	381,809,685.10
(二) 將重分類進損益的其他綜合收益		-	-
六. 綜合收益總額		-74,674,072.28	2,186,304,217.17

附註為財務報表的組成部分

第84頁至第231頁的財務報表由下列負責人簽署：

法定代表人：
孫悉斌

主管會計工作負責人：
戴倩

會計機構負責人：
姚群芳



合併現金流量表

2020年6月30日止半年度

人民幣元

項目	附註	本期金額	上年同期金額
一. 經營活動產生的現金流量：			
銷售商品、提供勞務收到的現金		2,724,400,874.76	5,240,391,028.41
收到其他與經營活動有關的現金	(六)55(1)	125,996,536.84	98,154,643.84
經營活動現金流入小計		2,850,397,411.60	5,338,545,672.25
購買商品、接受勞務支付的現金		934,531,215.93	991,054,370.10
客戶貸款及墊款淨增加額		-	500,004.00
支付給職工以及為職工支付的現金		414,329,720.82	424,438,938.38
支付的各項稅費		348,231,442.18	898,469,530.85
支付其他與經營活動有關的現金	(六)55(2)	257,975,882.19	96,586,438.02
經營活動現金流出小計		1,955,068,261.12	2,411,049,281.35
經營活動產生的現金流量淨額	(六)56(1)	895,329,150.48	2,927,496,390.90
二. 投資活動產生的現金流量：			
收回投資收到的現金		2,113,389,861.59	3,804,205,807.87
取得投資收益收到的現金		171,131,564.26	63,582,954.06
處置固定資產、無形資產和其他長期資產 收回的現金淨額		17,903.54	117,486.66
收到其他與投資活動有關的現金	(六)55(3)	-	-
投資活動現金流入小計		2,284,539,329.39	3,867,906,248.59
購建固定資產、無形資產和其他長期資產支付的現金		2,343,360,064.33	1,477,781,578.00
投資支付的現金		3,232,375,673.48	5,593,771,864.38
取得子公司及其他營業單位支付的現金淨額		-	-
支付其他與投資活動有關的現金	(六)55(4)	-	-
投資活動現金流出小計		5,575,735,737.81	7,071,553,442.38
投資活動產生的現金流量淨額		-3,291,196,408.42	-3,203,647,193.79

合併現金流量表

2020年6月30日止半年度

項目	附註	本期金額	上年同期金額
三. 籌資活動產生的現金流量：			
吸收投資所收到現金		289,710,000.00	479,200,555.00
其中：子公司吸收少數股東投資收到的現金		289,710,000.00	479,200,555.00
取得借款收到的現金		2,243,690,000.00	1,402,400,000.00
發行債券收到的現金		8,110,000,000.00	2,200,000,000.00
籌資活動現金流入小計		10,643,400,000.00	4,081,600,555.00
償還債務支付的現金		7,983,069,130.59	3,604,177,864.07
分配股利、利潤或償付利息支付的現金		366,506,631.30	185,038,115.49
其中：子公司支付給少數股東的股利、利潤			
支付其他與籌資活動有關的現金	(六)55(5)	18,540,629.97	2,248,810.55
籌資活動現金流出小計		8,368,116,391.86	3,791,464,790.11
籌資活動產生的現金流量淨額		2,275,283,608.14	290,135,764.89
四. 匯率變動對現金及現金等價物的影響		-	-
五. 現金及現金等價物淨增加(減少)額	(六)56(1)	-120,583,649.80	13,984,962.00
加：期初現金及現金等價物餘額	(六)56(2)	449,410,135.63	515,126,921.66
六. 期末現金及現金等價物餘額	(六)56(2)	<u>328,826,485.83</u>	<u>529,111,883.66</u>

附註為財務報表的組成部分

第84頁至第231頁的財務報表由下列負責人簽署：

法定代表人：
孫悉斌

主管會計工作負責人：
戴倩

會計機構負責人：
姚群芳

公司現金流量表

2020年6月30日止半年度

人民幣元

項目	附註	本期金額	上年同期金額
一、經營活動產生的現金流量：			
銷售商品、提供勞務收到的現金		1,845,349,180.10	3,234,856,552.12
收到其他與經營活動有關的現金		299,749,044.26	13,448,956.02
經營活動現金流入小計		2,145,098,224.36	3,248,305,508.14
購買商品、接受勞務支付的現金		618,208,661.70	663,165,218.95
支付給職工以及為職工支付的現金		292,475,237.16	275,249,186.63
支付的各项稅費		158,875,403.33	648,620,931.41
支付其他與經營活動有關的現金		27,008,854.24	21,532,011.57
經營活動現金流出小計		1,096,568,156.43	1,608,567,348.56
經營活動產生的現金流量淨額		1,048,530,067.93	1,639,738,159.58
二、投資活動產生的現金流量：			
收回投資收到的現金		994,067,790.92	2,322,000,000.00
取得投資收益收到的現金		119,099,618.38	53,169,304.50
處置固定資產、無形資產和其他長期資產			
收回的現金淨額		16,855.00	83,000.00
收到其他與投資活動有關的現金		11,000,000.00	461,000,000.00
投資活動現金流入小計		1,124,184,264.30	2,836,252,304.50
購建固定資產、無形資產和其他長期資產支付的現金		48,293,691.18	43,729,073.78
投資支付的現金		2,802,072,201.58	4,462,000,000.00
取得子公司及其他營業單位支付的現金淨額		-	-
支付其他與投資活動有關的現金		821,000,000.00	11,000,000.00
投資活動現金流出小計		3,671,365,892.76	4,516,729,073.78
投資活動產生的現金流量淨額		-2,547,181,628.46	-1,680,476,769.28

公司現金流量表

2020年6月30日止半年度

項目	附註	本期金額	上年同期金額
三. 籌資活動產生的現金流量：			
取得借款收到的現金		850,000,000.00	1,025,000,000.00
發行債券收到的現金		8,110,000,000.00	2,200,000,000.00
籌資活動現金流入小計		8,960,000,000.00	3,225,000,000.00
償還債務支付的現金		7,318,861,130.59	3,070,927,864.07
分配股利、利潤或償付利息支付的現金		145,778,116.27	105,699,493.12
支付其他與籌資活動有關的現金		16,743,753.16	3,123,810.55
籌資活動現金流出小計		7,481,383,000.02	3,179,751,167.74
籌資活動產生的現金流量淨額		1,478,616,999.98	45,248,832.26
四. 匯率變動對現金及現金等價物的影響		—	—
五. 現金及現金等價物淨減少額		-20,034,560.55	4,510,222.56
加：期初現金及現金等價物餘額		72,993,232.97	100,931,394.05
六. 期末現金及現金等價物餘額		52,958,672.42	105,441,616.61

附註為財務報表的組成部分

第84頁至第231頁的財務報表由下列負責人簽署：

法定代表人：
孫悉斌

主管會計工作負責人：
戴倩

會計機構負責人：
姚群芳



人民幣元

項目	歸屬於母公司所有者權益										所有者權益合計		
	股本		其他權益工具		資本公積		盈餘公積		未分配利潤			少數股東權益	
	優先股	普通股	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			
一、2019年12月31日餘額	-	5,037,747,500.00	-	-	10,501,913,183.87	-	1,291,748,071.42	-	3,551,167,000.42	141,891.32	8,164,265,950.12	4,135,653,528.34	32,662,837,135.49
二、本期增減變動金額	-	-	-	-	-	-	-787,732,576.42	-	-	1,859,240.45	-1,633,585,644.01	250,871,980.68	-2,365,587,061.30
(一) 綜合收益總額	-	-	-	-	-	-	-787,732,576.42	-	-	485,637,446.44	-	-23,999,151.81	-325,494,283.79
(二) 所有者投入和減少資本	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	289,710,000.00	289,710,000.00
1. 股東投入的普通股	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	289,710,000.00	289,710,000.00
2. 權益法下被投資單位的資本公積	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
(三) 利潤分配	-	-	-	-	-	-	-	-	-	1,859,240.45	-2,319,223,090.45	-15,438,867.51	-2,332,802,717.51
1. 提取盈餘公積	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
2. 提取一般風險準備	-	-	-	-	-	-	-	-	-	1,859,240.45	-1,859,240.45	-	-
2. 對股東的分派	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-2,317,363,850.00	-2,317,363,850.00	-15,438,867.51	-2,332,802,717.51
三、2020年6月30日餘額	-	5,037,747,500.00	-	-	10,501,913,183.87	-	504,015,495.00	-	3,551,167,000.42	2,001,131.77	6,330,680,316.11	4,386,725,508.02	30,314,250,134.19

附註為財務報表的組成部分

第84頁至第231頁的財務報表由下列負責人簽署：

法定代表人：
孫悉斌主管會計工作負責人：
戴倩會計機構負責人：
姚群芳

合併股東權益變動表

2020年6月30日止半年度

合併股東權益變動表

2020年6月30日止半年度

人民幣元

項目	歸屬於母公司所有者的權益										少數股東權益	所有者權益合計
	股本		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		
	股本	其他權益工具	股本公積	其他								
一、2019年12月31日餘額	5,037,747,500.00	-	10,428,388,234.50	-	837,827,667.08	-	3,411,194,284.79	-	6,422,040,045.25	3,216,659,203.60	23,333,656,941.22	
二、本報期權變動金額	-	-	-	-	527,602,150.30	-	-	-	-35,754,821.67	535,757,955.59	1,027,605,284.02	
(一) 綜合收益總額	-	-	-	-	527,602,150.30	-	-	-	2,281,609,028.13	56,557,470.59	2,865,788,579.02	
(二) 所有者投入和減少資本	-	-	-	-	-	-	-	-	-	479,200,555.00	479,200,555.00	
1. 股東投入的普通股	-	-	-	-	-	-	-	-	-	479,200,555.00	479,200,555.00	
(三) 利潤分配	-	-	-	-	-	-	-	-	-2,317,363,650.00	-	-2,317,363,650.00	
1. 提取盈餘公積	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	
2. 對股東的分配	-	-	-	-	-	-	-	-	-2,317,363,650.00	-	-2,317,363,650.00	
三、2019年6月30日餘額	5,037,747,500.00	-	10,428,388,234.50	-	1,365,429,817.38	-	3,411,194,284.79	-	6,386,285,223.38	3,752,417,165.19	30,381,462,225.24	

附註為財務報表的組成部分

第84頁至第231頁的財務報表由下列負責人簽署：

法定代表人：
孫悉斌

主管會計工作負責人：
戴倩

會計機構負責人：
姚群芳

人民幣元

項目	本期金額											
	股本	優先股	其他權益工具	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	所有者權益合計
一、2019年12月31日餘額	5,037,747,500.00	-	-	-	7,401,175,276.67	-	730,095,757.57	-	2,518,873,750.00	-	7,388,635,801.28	23,076,527,774.52
二、本期增減變動金額	-	-	-	-	-	-	-804,170,978.42	-	-	-	-1,757,856,543.86	-2,392,037,922.28
(一) 綜合收益總額	-	-	-	-	-	-	-804,170,978.42	-	-	-	529,486,906.14	-74,674,072.28
(二) 所有者投入和減少資本	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
1. 權益法下被投資單位的資本公積	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
(三) 利潤分配	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	(2,317,363,850.00)	(2,317,363,850.00)
1. 對股東的分配	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	(2,317,363,850.00)	(2,317,363,850.00)
三、2020年6月30日餘額	5,037,747,500.00	-	-	-	7,401,175,276.67	-	125,924,779.15	-	2,518,873,750.00	-	5,630,789,256.42	21,684,489,852.24

附註為財務報表的組成部分

第84頁至第231頁的財務報表由下列負責人簽署：

法定代表人：
孫悉斌

主管會計工作負責人：
戴倩

會計機構負責人：
姚群芳

公司股東權益變動表

2020年6月30日止半年度

公司股東權益變動表

2020年6月30日止半年度

人民幣元

項目	上年同類金額				資本公積	減：庫存股	其他綜合收益	專項儲備	盈餘公積	一般		所有者權益合計
	股本	優先股	其他權益工具	其他						風險準備	未分配利潤	
一、2019年12月31日餘額	5,037,747,500.00	-	-	-	7,327,650,327.30	-	289,465,951.71	-	2,516,873,750.00	-	6,602,016,006.52	21,775,773,555.53
二、本年新增變動金額	-	-	-	-	-	-	506,717,650.30	-	-	-	-637,777,283.13	-13,169,632.83
(一)綜合收益總額	-	-	-	-	-	-	506,717,650.30	-	-	-	1,679,588,566.87	2,186,304,217.17
(二)利潤分配	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-2,317,363,850.00	-2,317,363,850.00
1. 對股東的分配	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-2,317,363,850.00	-2,317,363,850.00
三、2019年6月30日餘額	5,037,747,500.00	-	-	-	7,327,650,327.30	-	796,203,602.01	-	2,516,873,750.00	-	5,984,238,723.39	21,644,713,922.70

附註為財務報表的組成部分

第84頁至第231頁的財務報表由下列負責人簽署：

法定代表人：

孫悉斌

主管會計工作負責人：

戴倩

會計機構負責人：

姚群芳

財務報表附註

2020年6月30日止半年度

(一) 公司基本情況

1. 公司概況

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」)及其他江蘇省境內公路的建設及經營管理，併發展公路沿線的客運和其他服務。

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

本公司的母公司與最終控股母公司均為江蘇交通控股有限公司(「交通控股」)。

2. 合併財務報表範圍

本公司的公司及合併財務報表於2020年08月28日已經本公司董事會批准。

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

(二) 財務報表的編製基礎

編製基礎

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

持續經營

截至2020年6月30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10,220,380,835.21元。於2020年6月30日，本集團與銀行已簽署授信合同尚未使用的授信期限為一年以上的借款額度為人民幣30,484,023,000.00元，及本集團已在中國銀行間市場交易商協會註冊但尚未發行的註冊期限為一年以上的超短期融資券的額度為人民幣750,000,000.00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。

財務報表附註

2020年6月30日止半年度

(二) 財務報表的編製基礎(續)

記賬基礎和計價原則

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

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

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

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

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

(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信用減值準備計提、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)9、13、16和22。本集團在運用重要會計政策時所採用的關鍵判斷詳見附註(四)。

1. 遵循企業會計準則的聲明

本公司編製的財務報表符合企業會計準則的要求，真實、完整地反映了本公司於2020年6月30日的公司及合併財務狀況以及2020年上半年公司及合併經營成果、公司及合併股東權益變動和公司及合併現金流量。

財務報表附註

2020年6月30日止半年度

(三) 重要會計政策和會計估計(續)

2. 會計期間

本集團的會計年度為公曆年度，即每年1月1日起至12月31日止。

3. 營業週期

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

4. 記賬本位幣

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

5. 同一控制下和非同一控制下企業合併的會計處理方法

企業合併分為同一控制下的企業合併和非同一控制下的企業合併。

5.1. 同一控制下的企業合併

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

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

為進行企業合併發生的各項直接費用，於發生時計入當期損益。

財務報表附註

2020年6月30日止半年度

(三) 重要會計政策和會計估計(續)

5. 同一控制下和非同一控制下企業合併的會計處理方法(續)

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。通過多次交易分步實現非同一控制下的企業合併的，合併成本為購買日支付的對價與購買日之前已經持有的被購買方的股權在購買日的公允價值之和。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

2020年6月30日止半年度

(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。

財務報表附註

2020年6月30日止半年度

(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(續)

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

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

通過多次交易分步取得被購買方的股權，最終形成非同一控制下的企業合併的，分別是否屬於「一攬子交易」進行處理：屬於「一攬子交易」的，將各項交易作為一項取得控制權的交易進行會計處理。不屬於「一攬子交易」的，在購買日作為取得控制權的交易進行會計處理，購買日之前持有的被購買方的股權按該股權在購買日的公允價值進行重新計量，公允價值與賬面價值之間的差額計入當期損益；購買日前持有的被購買方的股權涉及權益法核算下的其他綜合收益、其他所有者權益變動的，轉為購買日所屬當期收益。

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

7. 現金及現金等價物的確定標準

現金是指企業庫存現金以及可以隨時用於支付的存款。現金等價物是指本集團持有的期限短(一般指從購買日起三個月內到期)、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。



財務報表附註

2020年6月30日止半年度

(三) 重要會計政策和會計估計(續)

8. 外幣業務

外幣交易在初始確認時採用交易發生日的即期匯率折算。

於資產負債表日，外幣貨幣性項目採用該日即期匯率折算為人民幣，因該日的即期匯率與初始確認時或者前一資產負債表日即期匯率不同而產生的匯兌差額，除：(1)符合資本化條件的外幣專門借款的匯兌差額在資本化期間予以資本化計入相關資產的成本；(2)為了規避外匯風險進行套期的套期工具的匯兌差額按套期會計方法處理；(3)分類為以公允價值計量且其變動計入綜合收益的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

本集團在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。

對於以常規方式購買或出售金融資產的，在交易日確認將收到的資產和為此將承擔的負債，或者在交易日終止確認已出售的資產。

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當期損益，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。當本集團按照《企業會計準則第14號-收入》(「收入準則」)初始確認未包含重大融資成分或不考慮不超過一年的合同中的融資成分的應收賬款時，按照收入準則定義的交易價格進行初始計量。

財務報表附註

2020年6月30日止半年度

(三) 重要會計政策和會計估計(續)

9. 金融工具(續)

實際利率法是指計算金融資產或金融負債的攤餘成本以及將利息收入或利息費用分攤計入各會計期間的方法。

實際利率，是指將金融資產或金融負債在預計存續期的估計未來現金流量，折現為該金融資產賬面餘額或該金融負債攤餘成本所使用的利率。在確定實際利率時，在考慮金融資產或金融負債所有合同條款(如提前還款、展期、看漲期權或其他類似期權等)的基礎上估計預期現金流量，但不考慮預期信用損失。

金融資產或金融負債的攤餘成本是以該金融資產或金融負債的初始確認金額扣除已償還的本金，加上或減去採用實際利率法將該初始確認金額與到期日金額之間的差額進行攤銷形成的累計攤銷額，再扣除累計計提的損失準備(僅適用於金融資產)。

9.1. 金融資產的分類、確認與計量

初始確認後，本集團對不同類別的金融資產，分別以攤餘成本、以公允價值計量且其變動計入其他綜合收益或以公允價值計量且其變動計入當期損益進行後續計量。

金融資產的合同條款規定在特定日期產生的現金流量僅為對本金和以未償付本金金額為基礎的利息的支付，且本集團管理該金融資產的業務模式是以收取合同現金流量為目標，則本集團將該金融資產分類為以攤餘成本計量的金融資產。此類金融資產主要包括貨幣資金、應收票據、應收賬款、其他應收款等。

金融資產的合同條款規定在特定日期產生的現金流量僅為對本金和以未償付本金金額為基礎的利息的支付，且本集團管理該金融資產的業務模式既以收取合同現金流量為目標又以出售該金融資產為目標的，則該金融資產分類為以公允價值計量且其變動計入其他綜合收益的金融資產。

初始確認時，本集團可以單項金融資產為基礎，不可撤銷地將非同一控制下的企業合併中確認的或有對價以外的非交易性權益工具投資指定為以公允價值計量且其變動計入其他綜合收益的金融資產。此類金融資產作為其他權益工具投資列示。

財務報表附註

2020年6月30日止半年度

(三) 重要會計政策和會計估計(續)

9. 金融工具(續)

9.1 金融資產的分類、確認與計量(續)

金融資產滿足下列條件之一的，表明本集團持有該金融資產的目的是交易性的：

- 取得相關金融資產的目的，主要是為了近期出售。
- 相關金融資產在初始確認時屬於集中管理的可辨認金融工具組合的一部分，且有客觀證據表明近期實際存在短期獲利模式。

以公允價值計量且其變動計入當期損益的金融資產包括分類為以公允價值計量且其變動計入當期損益的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，列示於交易性金融資產。

以公允價值計量且其變動計入當期損益的金融資產列示於交易性金融資產。自資產負債表日起超過一年到期(或無固定期限)且預期持有超過一年的，列示於其他非流動金融資產。

本集團持有的金融資產為以攤餘成本計量的金融資產、指定為以公允價值計量且其變動計入其他綜合收益的金融資產以及以公允價值計量且其變動計入當期損益的金融資產。

9.1.1 分類為以攤餘成本計量的金融資產

以攤餘成本計量的金融資產採用實際利率法，按攤餘成本進行後續計量，發生減值時或終止確認產生的利得或損失，計入當期損益。

本集團對以攤餘成本計量的金融資產按照實際利率法確認利息收入。除下列情況外，本集團根據金融資產賬面餘額乘以實際利率計算確定利息收入：

- 對於購入或源生的已發生信用減值的金融資產，本集團自初始確認起，按照該金融資產的攤餘成本和經信用調整的實際利率計算確定其利息收入。

9.1 金融資產的分類、確認與計量(續)

9.1.2 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分類為以公允價值計量且其變動計入當期損益的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。

財務報表附註

2020年6月30日止半年度

(三) 重要會計政策和會計估計(續)

9. 金融工具(續)

9.1.3 以公允價值計量且其變動計入其他綜合收益的金融資產

分類為以公允價值計量且其變動計入其他綜合收益的金融資產相關的減值損失或利得、採用實際利率法計算的利息收入及匯兌損益計入當期損益，除此以外該金融資產的公允價值變動均計入其他綜合收益。該金融資產計入各期損益的金額與視同其一直按攤餘成本計量而計入各期損益的金額相等。該金融資產終止確認時，之前計入其他綜合收益的累計利得或損失從其他綜合收益中轉出，計入當期損益。

指定為以公允價值計量且其變動計入其他綜合收益的非交易性權益工具投資的公允價值變動在其他綜合收益中進行確認，該金融資產終止確認時，之前計入其他綜合收益的累計利得或損失從其他綜合收益中轉出，計入留存收益。本集團持有該等非交易性權益工具投資期間，在本集團收取股利的權利已經確立，與股利相關的經濟利益很可能流入本集團，且股利的金額能夠可靠計量時，確認股利收入並計入當期損益。

9.2. 金融工具減值

本集團對分類為以攤餘成本計量的金融工具、租賃應收款和財務擔保合同以預期信用損失為基礎確認損失準備。

本集團對由收入準則規範的交易形成的全部應收賬款，以及由《企業會計準則第21號-租賃》規範的交易形成的租賃應收款按照相當於整個存續期內預期信用損失的金額計量損失準備。



財務報表附註

2020年6月30日止半年度

(三) 重要會計政策和會計估計(續)

9. 金融工具(續)

9.2. 金融工具減值(續)

對於其他金融工具，除購買或源生的已發生信用減值的金融資產外，本集團在每個資產負債表日評估相關金融工具的信用風險自初始確認後的變動情況。若該金融工具的信用風險自初始確認後已顯著增加，本集團按照相當於該金融工具整個存續期內預期信用損失的金額計量其損失準備；若該金融工具的信用風險自初始確認後並未顯著增加，本集團按照相當於該金融工具未來12個月內預期信用損失的金額計量其損失準備。信用損失準備的增加或轉回金額，除分類為以公允價值計量且其變動計入其他綜合收益的金融資產外，作為減值損失或利得計入當期損益。對於分類為以公允價值計量且其變動計入其他綜合收益的金融資產，本集團在其他綜合收益中確認其信用損失準備，並將減值損失或利得計入當期損益，且不減少該金融資產在資產負債表中列示的賬面價值。

本集團在前一會計期間已經按照相當於金融工具整個存續期內預期信用損失的金額計量了損失準備，但在當期資產負債表日，該金融工具已不再屬於自初始確認後信用風險顯著增加的情形的，本集團在當期資產負債表日按照相當於未來12個月內預期信用損失的金額計量該金融工具的損失準備，由此形成的損失準備的轉回金額作為減值利得計入當期損益。

9.2.1. 信用風險顯著增加

本集團利用可獲得的合理且有依據的前瞻性信息，通過比較金融工具在資產負債表日發生違約的風險與在初始確認日發生違約的風險，以確定金融工具的信用風險自初始確認後是否已顯著增加。對於財務擔保合同，本集團在應用金融工具減值規定時，將本集團成為做出不可撤銷承諾的一方之日作為初始確認日。

財務報表附註

2020年6月30日止半年度

(三) 重要會計政策和會計估計(續)

9. 金融工具(續)

9.2. 金融工具減值(續)

9.2.1. 信用風險顯著增加(續)

本集團在評估信用風險是否顯著增加時會考慮如下因素：

- (1) 信用風險變化所導致的內部價格指標是否發生顯著變化。
- (2) 對債務人實際或預期的內部信用評級是否下調。
- (3) 預期將導致債務人履行其償債義務的能力發生顯著變化的業務、財務或經濟狀況是否發生不利變化。
- (4) 債務人經營成果實際或預期是否發生顯著變化。
- (5) 債務人所處的監管、經濟或技術環境是否發生顯著不利變化。
- (6) 預期將降低借款人按合同約定期限還款的經濟動機是否發生顯著變化。
- (7) 本集團對金融工具信用管理方法是否發生變化。

無論經上述評估後信用風險是否顯著增加，當金融工具合同付款已發生逾期超過(含)30日，則表明該金融工具的信用風險已經顯著增加。

於資產負債表日，若本集團判斷金融工具只具有較低的信用風險，則本集團假定該金融工具的信用風險自初始確認後並未顯著增加。如果金融工具的違約風險較低，借款人在短期內履行其合同現金流量義務的能力很強，並且即使較長時期內經濟形勢和經營環境存在不利變化但未必一定降低借款人履行其合同現金義務，則該金融工具被視為具有較低的信用風險。

財務報表附註

2020年6月30日止半年度

(三) 重要會計政策和會計估計(續)

9. 金融工具(續)

9.2. 金融工具減值(續)

9.2.2. 已發生信用減值的金融資產

當本集團預期對金融資產未來現金流量具有不利影響的一項或多項事件發生時，該金融資產成為已發生信用減值的金融資產。金融資產已發生信用減值的證據包括下列可觀察信息：

- (1) 發行方或債務人發生重大財務困難；
- (2) 債務人違反合同，如償付利息或本金違約或逾期等；
- (3) 債權人出於與債務人財務困難有關的經濟或合同考慮，給予債務人在任何其他情況下都不會做出的讓步；
- (4) 債務人很可能破產或進行其他財務重組；

基於本集團內部信用風險管理，當內部建議的或外部獲取的信息中表明金融工具債務人不能全額償付包括本集團在內的債權人(不考慮本集團取得的任何擔保)，則本集團認為發生違約事件。

因本集團過往與債務方的歷史合作經驗以及從客戶處取得的逾期付款承諾等，本集團並未推定逾期超過(含)90日則該金融工具已發生違約。本集團認為僅在債務人發生上述提及的可觀察信息時構成違約。

9.2.3. 預期信用損失的確定

本集團對租賃應收款在單項資產的基礎上確定其信用損失，對應收賬款在組合基礎上採用減值矩陣確定相關金融工具的信用損失。本集團以共同風險特徵為依據，將金融工具分為不同組別。本集團採用的共同信用風險特徵包括：金融工具類型、信用風險評級、初始確認日期等。

財務報表附註

2020年6月30日止半年度

(三) 重要會計政策和會計估計(續)

9. 金融工具(續)

9.2. 金融工具減值(續)

9.2.3. 預期信用損失的確定(續)

本集團按照下列方法確定相關金融工具的預期信用損失：

- 對於金融資產，信用損失應為本集團應收取的合同現金流量與預期收取的現金流量之間差額的現值。
- 對於租賃應收款，信用損失應為本集團應收取的合同現金流量與預期收取的現金流量之間差額的現值。
- 對於財務擔保合同，信用損失應為本集團就該合同持有人發生的信用損失向其做出賠付的預計付款額，減去本集團預期向該合同持有人、債務人或任何其他方收取的金額之間差額的現值。
- 對於資產負債表日已發生信用減值但並非購買或源生已發生信用減值的金融資產，信用損失為該金融資產賬面餘額與按原實際利率折現的估計未來現金流量的現值之間的差額。

本集團計量金融工具預期信用損失的方法反映的因素包括：通過評價一系列可能的結果而確定的無偏概率加權平均金額；貨幣時間價值；在資產負債表日無須付出不必要的額外成本或努力即可獲得的有關過去事項、當前狀況以及未來經濟狀況預測的合理且有依據的信息。

9.2.4. 減記金融資產

當本集團不再合理預期金融資產合同現金流量能夠全部或部分收回的，直接減記該金融資產的賬面餘額。這種減記構成相關金融資產的終止確認。

財務報表附註

2020年6月30日止半年度

(三) 重要會計政策和會計估計(續)

9. 金融工具(續)

9.3. 金融資產的轉移

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，但是未保留對該金融資產的控制。

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，且保留了對該金融資產的控制的，則按照其繼續涉入所轉移金融資產的程度確認有關金融資產，並相應確認相關負債。本集團按照下列方式對相關負債進行計量：

- 被轉移金融資產以攤餘成本計量的，相關負債的賬面價值等於繼續涉入被轉移金融資產的賬面價值減去本集團保留的權利(如果本集團因金融資產轉移保留了相關權利)的攤餘成本並加上本集團承擔的義務(如果本集團因金融資產轉移承擔了相關義務)的攤餘成本，相關負債不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。
- 被轉移金融資產以公允價值計量的，相關負債的賬面價值等於繼續涉入被轉移金融資產的賬面價值減去本集團保留的權利(如果本集團因金融資產轉移保留了相關權利)的公允價值並加上本集團承擔的義務(如果本集團因金融資產轉移承擔了相關義務)的公允價值，該權利和義務的公允價值應為按獨立基礎計量時的公允價值。

金融資產整體轉移滿足終止確認條件的，針對分類為以攤餘成本計量的金融資產與分類為以公允價值計量且其變動計入其他綜合收益的金融資產，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。針對被本集團指定為以公允價值計量且其變動計入其他綜合收益的非交易性權益工具，之前計入其他綜合收益的累計利得或損失從其他綜合收益中轉出，計入留存收益。

財務報表附註

2020年6月30日止半年度

(三) 重要會計政策和會計估計(續)

9. 金融工具(續)

9.3. 金融資產的轉移(續)

金融資產部分轉移滿足終止確認條件的，將轉移前金融資產整體的賬面價值在終止確認部分和繼續確認部分之間按照轉移日各自的相對公允價值進行分攤，並將終止確認部分收到的對價和原計入其他綜合收益的公允價值變動累計額中對應終止確認部分的金額之和與終止確認部分在終止確認日的賬面價值之差額計入當期損益。若本集團轉移的金融資產是指定為以公允價值計量且其變動計入其他綜合收益的非交易性權益工具投資，之前計入其他綜合收益的累計利得或損失從其他綜合收益中轉出，計入留存收益。

金融資產整體轉移未滿足終止確認條件的，本集團繼續確認所轉移的金融資產整體，並將收到的對價確認為金融負債。

9.4. 金融負債和權益工具的分類與計量

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。

9.4.1 金融負債的分類、確認及計量

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。

本集團持有的金融負債均為其他金融負債。

9.4.1.1 其他金融負債

除金融資產轉移不符合終止確認條件或繼續涉入被轉移金融資產所形成的金融負債、財務擔保合同外的其他金融負債分類為以攤餘成本計量的金融負債，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。

財務報表附註

2020年6月30日止半年度

(三) 重要會計政策和會計估計(續)**9. 金融工具(續)****9.4. 金融負債和權益工具的分類與計量(續)****9.4.1 金融負債的分類、確認及計量(續)***9.4.1.1 其他金融負債(續)*

本集團與交易對手方修改或重新議定合同，未導致按攤餘成本進行後續計量的金融負債終止確認，但導致合同現金流量發生變化的，本集團重新計算該金融負債的賬面價值，並將相關利得或損失計入當期損益。重新計算的該金融負債的賬面價值，本集團根據將重新議定或修改的合同現金流量按金融負債的原實際利率折現的現值確定。對於修改或重新議定合同所產生的所有成本或費用，本集團調整修改後的金融負債的賬面價值，並在修改後金融負債的剩餘期限內進行攤銷。

9.4.1.2 財務擔保合同

財務擔保合同是指當特定債務人到期不能按照最初或修改後的債務工具條款償付債務時，要求發行方向蒙受損失的合同持有人賠付特定金額的合同。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，在初始確認後按照損失準備金額以及初始確認金額扣除依據收入準則相關規定所確定的累計攤銷額後的餘額孰高進行計量。

9.4.2 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(借入方)與借出方之間簽訂協議，以承擔新金融負債方式替換原金融負債，且新金融負債與原金融負債的合同條款實質上不同的，本集團終止確認原金融負債，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。

財務報表附註

2020年6月30日止半年度

(三) 重要會計政策和會計估計(續)

9. 金融工具(續)

9.4. 金融負債和權益工具的分類與計量(續)

9.4.3 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。

9.5. 金融資產和金融負債的抵銷

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。

10. 存貨

10.1. 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。

10.2. 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。



財務報表附註

2020年6月30日止半年度

(三) 重要會計政策和會計估計(續)

10. 存貨(續)

10.3. 存貨可變現淨值的確定依據

資產負債表日，存貨按照成本與可變現淨值孰低計量。當其可變現淨值低於成本時，提取存貨跌價準備。

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

對於數量繁多、單價較低的存貨，按存貨類別計提存貨跌價準備；其他存貨按單個存貨項目的成本高於其可變現淨值的差額提取存貨跌價準備。

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

10.4. 存貨的盤存制度

存貨的盤存制度為永續盤存制。

10.5. 低值易耗品的攤銷方法

低值易耗品採用一次轉銷法進行攤銷。

財務報表附註

2020年6月30日止半年度

(三) 重要會計政策和會計估計(續)

11. 長期股權投資

11.1. 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。

11.2. 初始投資成本的確定

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

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

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

財務報表附註

2020年6月30日止半年度

(三) 重要會計政策和會計估計(續)

11. 長期股權投資(續)

11.2. 初始投資成本的確定(續)

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对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。

11.3. 後續計量及損益確認方法

11.3.1. 按成本法核算的長期股權投資

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

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

11.3.2. 按權益法核算的長期股權投資

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

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

財務報表附註

2020年6月30日止半年度

(三) 重要會計政策和會計估計(續)

11. 長期股權投資(續)

11.3. 後續計量及損益確認方法(續)

11.3.2. 按權益法核算的長期股權投資(續)

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

2020年6月30日止半年度

(三) 重要會計政策和會計估計(續)

11. 長期股權投資(續)

11.4. 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。

12. 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。

當投資性房地產被處置，或者永久退出使用且預計不能從其處置中取得經濟利益時，終止確認該項投資性房地產。

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。

財務報表附註

2020年6月30日止半年度

(三) 重要會計政策和會計估計(續)

13. 固定資產

13.1. 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。

13.2. 折舊方法

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

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

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

財務報表附註

2020年6月30日止半年度

(三) 重要會計政策和會計估計(續)

13. 固定資產(續)

13.2. 折舊方法(續)

13.2.1. 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。

14. 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。

15. 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。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。

財務報表附註

2020年6月30日止半年度

(三) 重要會計政策和會計估計(續)

16. 無形資產

無形資產包括土地使用權、公路經營權、軟件等。

無形資產按成本進行初始計量。使用壽命有限的無形資產自可供使用時起，對其原值減去預計淨殘值和已計提的減值準備累計金額在其預計使用壽命內採用直線法分期平均法攤銷。當本集團有權利對公路使用者收取費用(作為服務特許權中提供建造服務的對價)，該權利作為無形資產，並以公允價值予以初始確認。公路經營權按歷史成本扣減攤銷和減值準備後列示。該公路經營權按車流量法攤銷，以當月實際車流量佔當月實際車流量和預計未來剩餘交通流量之和的比例計算當月攤銷金額。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。各類無形資產的攤銷方法、使用壽命和預計淨殘值如下：

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

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

17. 長期資產減值

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

財務報表附註

2020年6月30日止半年度

(三) 重要會計政策和會計估計(續)

17. 長期資產減值(續)

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。

上述資產減值損失一經確認，在以後會計期間不予轉回。

18. 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。

19. 職工薪酬

19.1 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。

財務報表附註

2020年6月30日止半年度

(三) 重要會計政策和會計估計(續)

19. 職工薪酬(續)

19.2. 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。

19.3. 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。

20. 預計負債

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

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

21. 合同負債

合同負債，是指本集團已收或應收客戶對價而應向客戶轉讓商品或服務的義務。同一合同下的合同資產和合同負債以淨額列示。



財務報表附註

2020年6月30日止半年度

(三) 重要會計政策和會計估計(續)

22. 收入確認

本集團收入主要來源於如下業務類型：

(1) 通行費收入

通行費收入指經營收費公路的通行費收入，按照車輛通行時收取及應收的金額予以確認。

(2) 公路配套服務收入

公路配套服務收入主要是油品收入，於加油勞務已經提供，金額能夠可靠地計量時確認。

(3) 排障收入、廣告業務等其他業務取得的收入

排障、廣告業務等其他業務取得的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。

(4) 房地產開發收入

根據合同約定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。

本集團在履行了合同中的履約義務，即在客戶取得相關商品或服務控制權時，按照分攤至該項履約義務的交易價格確認收入。履約義務，是指合同中本集團向客戶轉讓可明確區分商品或服務的承諾。交易價格，是指本集團因向客戶轉讓商品或服務而預期有權收取的對價金額，但不包含代第三方收取的款項以及本集團預期將退還給客戶的款項。

滿足下列條件之一的，屬於在某一段時間內履行的履約義務，本集團按照履約進度，在一段時間內確認收入：(1)客戶在本集團履約的同時即取得並消耗所帶來的經濟利益；(2)客戶能夠控制本集團履約過程中在建的商品；(3)本集團履約過程中所產出的商品具有不可替代用途，且本集團在整個合同期間內有權就累計至今已完成的履約部分收取款項。否則，本集團在客戶取得相關商品或服務控制權的時點確認收入。

財務報表附註

2020年6月30日止半年度

(三) 重要會計政策和會計估計(續)

22. 收入確認(續)

對於在某一時段內履行的履約義務，本集團在該段時間內按照履約進度確認收入。本集團採用產出法確定履約進度，即根據已轉移給客戶的商品或服務對於客戶的價值確定履約進度。履約進度不能合理確定時，本集團已經發生的成本預計能夠得到補償的，按照已經發生的成本金額確認收入，直到履約進度能夠合理確定為止。

合同中存在重大融資成分，本集團按照假定客戶在取得商品或服務控制權時即以現金支付的應付金額確定交易價格。該交易價格與合同對價之間的差額，在合同期間內採用實際利率法攤銷。合同開始日，本集團預計客戶取得商品或服務控制權與客戶支付價款間隔不超過一年的，不考慮合同中存在的重大融資成分。

23. 政府補助的類型及會計處理辦法

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

政府補助為貨幣性資產的，按照收到或應收的金額計量。

23.1 與資產相關的政府補助判斷依據及會計處理方法

本集團的政府補助中的寧常高速公路建設補償款，由於其系與寧常高速公路建設相關，該等政府補助為與資產相關的政府補助。

與資產相關的政府補助，確認為遞延收益，在相關資產的使用壽命內按照車流量法分期計入當期損益。



財務報表附註

2020年6月30日止半年度

(三) 重要會計政策和會計估計(續)**23. 政府補助的類型及會計處理辦法(續)****23.2 與收益相關的政府補助判斷依據及會計處理方法**

本集團的政府補助中的穩崗補貼，由於其系用於補償已經發生的相關成本，該等政府補助為與收益相關的政府補助。

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

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

24. 遞延所得稅資產／遞延所得稅負債

所得稅費用包括當期所得稅和遞延所得稅。

24.1 當期所得稅

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

24.2 遞延所得稅資產及遞延所得稅負債

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

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

財務報表附註

2020年6月30日止半年度

(三) 重要會計政策和會計估計(續)

24. 遞延所得稅資產／遞延所得稅負債(續)

24.2 遞延所得稅資產及遞延所得稅負債(續)

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。

本集團對與相關租賃交易中產生的使用權資產及相關租賃負債分別確定所得稅的影響，對初始確認相關的暫時性差異，不予確認遞延所得稅資產或負債。

財務報表附註

2020年6月30日止半年度

(三) 重要會計政策和會計估計(續)

24. 遞延所得稅資產／遞延所得稅負債(續)

24.3 所得稅的抵銷

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

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

25. 租賃

租賃，是指在一定期間內，出租人將資產的使用權讓與承租人以獲取對價的合同。

在合同開始，本集團評估該合同是否為租賃或者包含租賃。除非合同條款和條件發生變化，本集團不重新評估合同是否為租賃或者包含租賃。

25.1. 本集團作為承租人

25.1.1 租賃的分拆

合同中同時包含一項或多項租賃和非租賃部分的，本集團將各項單獨租賃和非租賃部分進行分拆，按照各租賃部分單獨價格及非租賃部分的單獨價格之和的相對比例分攤合同對價。

財務報表附註

2020年6月30日止半年度

(三) 重要會計政策和會計估計(續)

25. 租賃(續)

25.1. 本集團作為承租人(續)

25.1.2 使用權資產

除短期租賃外，本集團在租賃期開始日對租賃確認使用權資產。租賃期開始日，是指出租人提供租賃資產使其可供本集團使用的起始日期。使用權資產按照成本進行初始計量。該成本包括：

- 租賃負債的初始計量金額；
- 在租賃期開始日或之前支付的租賃付款額，存在租賃激勵的，扣除已享受的租賃激勵相關金額；
- 本集團發生的初始直接費用；
- 本集團為拆卸及移除租賃資產、復原租賃資產所在場地或將租賃資產恢復至租賃條款約定狀態預計將發生的成本。

本集團參照《企業會計準則第4號-固定資產》有關折舊規定，對使用權資產計提折舊。本集團能夠合理確定租賃期屆滿時取得租賃資產所有權的，使用權資產在租賃資產剩餘使用壽命內計提折舊。無法合理確定租賃期屆滿時能夠取得租賃資產所有權的，在租賃期與租賃資產剩餘使用壽命兩者孰短的期間內計提折舊。

本集團按照《企業會計準則第8號-資產減值》的相關規定來確定使用權資產是否已發生減值並進行會計處理。



財務報表附註

2020年6月30日止半年度

(三) 重要會計政策和會計估計(續)

25. 租賃(續)

25.1. 本集團作為承租人(續)

25.1.3 租賃負債

除短期租賃外，本集團在租賃期開始日按照該日尚未支付的租賃付款額的現值對租賃負債進行初始計量。在計算租賃付款額的現值時，本集團採用租賃內含利率作為折現率，無法確定租賃內含利率的，採用增量借款利率作為折現率。

租賃付款額是指本集團向出租人支付的與在租賃期內使用租賃資產的權利相關的款項，包括：

- 固定付款額及實質固定付款額，存在租賃激勵的，扣除租賃激勵相關金額；
- 取決於指數或比率的可變租賃付款額；
- 本集團合理確定將行使的購買選擇權的行權價格；
- 租賃期反映出本集團將行使終止租賃選擇權的，行使終止租賃選擇權需支付的款項；
- 根據本集團提供的擔保餘值預計應支付的款項。

租賃期開始日後，本集團按照固定的週期性利率計算租賃負債在租賃期內各期間的利息費用，並計入當期損益或相關資產成本。

在租賃期開始日後，因租賃期變化或購買選擇權的評估結果發生變化的，本集團按變動後租賃付款額和修訂後的折現率計算的現值重新計量租賃負債，並調整相應的使用權資產，若使用權資產的賬面價值已調減至零，但租賃負債仍需進一步調減的，本集團將差額計入當期損益。

財務報表附註

2020年6月30日止半年度

(三) 重要會計政策和會計估計(續)

25. 租賃(續)

25.1. 本集團作為承租人(續)

25.1.4 短期租賃

本集團對房屋、車輛等的短期租賃，選擇不確認使用權資產和租賃負債。短期租賃，是指在租賃期開始日，租賃期不超過12個月且不包含購買選擇權的租賃。本集團將短期租賃的租賃付款額，在租賃期內各個期間按照直線法計入當期損益或相關資產成本。

25.1.5 租賃變更

租賃發生變更且同時符合下列條件的，本集團將該租賃變更作為一項單獨租賃進行會計處理：

- 該租賃變更通過增加一項或多項租賃資產的使用權而擴大了租賃範圍；
- 增加的對價與租賃範圍擴大部分的單獨價格按該合同情況調整後的金額相當。

租賃變更未作為一項單獨租賃進行會計處理的，在租賃變更生效日，本集團重新分攤變更後合同的對價，重新確定租賃期，並按照變更後租賃付款額和修訂後的折現率計算的現值重新計量租賃負債。

租賃變更導致租賃範圍縮小或租賃期縮短的，本集團相應調減使用權資產的賬面價值，並將部分終止或完全終止租賃的相關利得或損失計入當期損益。其他租賃變更導致租賃負債重新計量的，本集團相應調整使用權資產的賬面價值。

25.2. 本集團作為出租人

25.2.1 租賃的分拆

合同中同時包含租賃和非租賃部分的，本集團根據《企業會計準則第14號-收入》關於交易價格分攤的規定分攤合同對價，分攤的基礎為租賃部分和非租賃部分各自的單獨價格。

財務報表附註

2020年6月30日止半年度

(三) 重要會計政策和會計估計(續)

25. 租賃(續)

25.2. 本集團作為出租人(續)

25.2.2 租賃的分類

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

25.2.2.1 本集團作為出租人記錄經營租賃業務

在租賃期內各個期間，本集團採用直線法，將經營租賃的租賃收款額確認為租金收入。本集團發生的與經營租賃有關的初始直接費用於發生時予以資本化，在租賃期內按照與租金收入確認相同的基礎進行分攤，分期計入當期損益。

本集團取得的與經營租賃有關的未計入租賃收款額的可變租賃收款額，在實際發生時計入當期損益。

25.2.3 租賃變更

經營租賃發生變更的，本集團自變更生效日起將其作為一項新租賃進行會計處理，與變更前租賃有關的預收或應收租賃收款額視為新租賃的收款額。

(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。

財務報表附註

2020年6月30日止半年度

(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(續)

一 會計估計所採用的關鍵假設和不確定因素

公路經營權的攤銷

公路經營權按車流量法攤銷，以當月實際車流量佔當月實際車流量和預計未來剩餘交通流量之和的比例計算當月攤銷金額。

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

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，一旦有跡象表明需要調整相關會計估計的假設，本集團將在有關跡象發生的期間作出調整。

遞延所得稅資產

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

財務報表附註

2020年6月30日止半年度

(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(續)

一 會計估計所採用的關鍵假設和不確定因素(續)

公允價值計量及估值程序

在估計本集團金融資產和金融負債的公允價值時，本集團採用本集團使用可獲得的市場可觀察數據確定。如果不存在第一層次輸入值，本集團管理層根據折現現金流或場外市場交易價格評估金融工具的公允價值。在報告期期末，本集團管理層會根據以往經驗採用適當的估值技術及輸入值建立定價模型。倘公允價值發生重大變動，會向本公司董事會報告波動原因。有關確定本集團金融資產和負債公允價值所用估值技術、輸入值及主要假設於附註(九)披露。

(五) 稅項

主要稅種及稅率

稅種	計稅依據	稅率(徵收率)
增值稅	一般計稅方法	除按簡易計稅方法徵收外其他應稅業務收入 註1
	簡易計稅方法	通行費收入 3%
		餐飲收入、排障收入、廣告業務等其他業務取得的收入 6%
		不動產租賃及銷售收入 5%
城市維護建設稅	實際繳納的流轉稅稅額	5%–7%
教育費附加	實際繳納的流轉稅稅額	3%
地方教育費附加	實際繳納的流轉稅稅額	2%
土地增值稅	轉讓房地產所取得的增值額	超率累進稅率 30%–60%
企業所得稅(註2)	應納稅所得額	25%/20%

財務報表附註

2020年6月30日止半年度

(五) 稅項(續)

主要稅種及稅率(續)

- 註1：根據財政部、稅務總局、海關總署公告2019年第39號文(以下簡稱「第39號文」)，自2019年4月1日起，本集團的商品銷售業務原適用16%稅率的，稅率調整為13%；原適用10%稅率的，稅率調整為9%。第39號文同時規定，自2019年4月1日至2021年12月31日，允許生產、生活性服務業納稅人按照當期可抵扣進項稅額加計10%，抵減應納稅額，本集團從事的高速公路通行費收入屬於現代服務，享受可抵扣進項稅加計扣除的稅收優惠政策。
- 註2：根據財政部、稅務總局公告財稅[2019]13號文，自2019年1月1日至2021年12月31日，對小型微利企業年應納稅所得稅不超過100萬元的部分，減按25%計入應納稅所得額，按20%的稅率繳納企業所得稅；對年應納稅所得額超過100萬元但不超過300萬元的部分，減按50%計入應納稅所得額，按20%的稅率繳納企業所得稅。
- 註3：根據江蘇省稅務局發佈的蘇財稅[2020]8號和[2020]18號公告，高速公路行業屬於受疫情影響嚴重的納稅人，2020年全年享受房產稅和城鎮土地使用稅全額減免政策。

(六) 合併財務報表項目註釋

1. 貨幣資金

人民幣元

項目	2020年6月30日			2019年12月31日		
	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			<u>306,504.55</u>			<u>254,597.41</u>
銀行存款：						
人民幣			<u>316,556,711.43</u>			<u>424,019,850.60</u>
美元	-		-	-		-
港幣	<u>840,163.83</u>	<u>0.9134</u>	<u>767,439.26</u>	840,163.83	0.8958	<u>752,601.96</u>
其他貨幣資金：						
人民幣			<u>78,764,109.78</u>			<u>78,416,690.48</u>
合計	<u>840,163.83</u>		<u>396,394,765.02</u>	840,163.83		<u>503,443,740.45</u>

財務報表附註

2020年6月30日止半年度

(六) 合併財務報表項目註釋(續)

1. 貨幣資金(續)

其他說明：

本集團2020年6月30日的其他貨幣資金中屬於客戶按揭貸款保證金人民幣2,359,744.84元，預售監管資金人民幣65,208,534.35元(2019年12月31日的其他貨幣資金中屬於客戶按揭貸款保證金人民幣2,523,103.19元，預售監管資金人民幣51,510,501.63元)。其中，預售監管資金為根據中國部分地區(如南京、蘇州、句容、昆山等地)相關監管機構頒佈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。

2. 交易性金融資產

人民幣元

項目	2020年6月30日	2019年12月31日
交易性金融資產	32,346,380.36	36,585,184.62
其中：基金投資(註1)	27,961,322.22	22,890,626.48
黃金投資(註2)	4,385,058.14	13,694,558.14
理財產品	1,732,700,000.00	640,350,000.00
股票投資	26,646.74	—
合計	<u>1,765,073,027.10</u>	<u>676,935,184.62</u>

其他說明：

註1： 上述投資的期末市價及相關信息來源於相關基金關於其淨值的公開資料。

註2： 上述投資的期末市價及相關信息來源於相關黃金關於其淨值的公開資料。

財務報表附註

2020年6月30日止半年度

(六) 合併財務報表項目註釋(續)

3. 應收票據

(1) 應收票據分類

人民幣元

種類	2020年6月30日	2019年12月31日
銀行承兌匯票	1,997,100.00	-

(2) 期末本集團無已質押的應收票據。

(3) 期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) 期末本集團無因出票人未履約而將其轉應收賬款的票據。

4. 應收賬款

(1) 按賬齡披露：

人民幣元

賬齡	金額	2020年6月30日		賬面價值
		比例 (%)	壞賬準備	
1年以內	407,754,782.92	98.31	159,723.23	407,595,059.69
1至2年	5,306,318.48	1.28	-	5,306,318.48
2至3年	-	-	-	-
3年以上	1,699,980.00	0.41	1,699,980.00	-
合計	414,761,081.40	100.00	1,859,703.23	412,901,378.17

財務報表附註

2020年6月30日止半年度

(六) 合併財務報表項目註釋(續)

4. 應收賬款(續)

(2) 按壞賬計提方法分類披露：

人民幣元

種類	金額	比例 (%)	2020年6月30日		賬面價值
			壞賬準備	比例 (%)	
由收入準則規範的交易形成的應收賬款	340,455,081.18	82.08	1,859,703.23	100.00	338,595,377.95
租賃應收款	74,306,000.22	17.92	—	—	74,306,000.22
合計	<u>414,761,081.40</u>	<u>100.00</u>	<u>1,859,703.23</u>	<u>100.00</u>	<u>412,901,378.17</u>

種類	金額	比例 (%)	2019年12月31日		賬面價值
			壞賬準備	比例 (%)	
由收入準則規範的交易形成的全部應收賬款	159,262,688.80	70.43	1,859,703.23	100.00	157,402,985.57
租賃應收款	66,882,172.05	29.57	—	—	66,882,172.05
合計	<u>226,144,860.85</u>	<u>100.00</u>	<u>1,859,703.23</u>	<u>100.00</u>	<u>224,285,157.62</u>

財務報表附註

2020年6月30日止半年度

(六) 合併財務報表項目註釋(續)

4. 應收賬款(續)

(3) 信用減值準備計提情況

人民幣元

信用減值準備	未發生信用減值 整個存續期 預期信用損失	已發生信用減值 整個存續期 預期信用損失	合計
2020年1月1日餘額	159,723.23	1,699,980.00	1,859,703.23
本期計提			
本期轉回			
終止確認金融資產而轉出			
2020年6月30日餘額	<u>159,723.23</u>	<u>1,699,980.00</u>	<u>1,859,703.23</u>

(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 (%)
安建商業保理有限公司	107,500,000.00	-	25.92
江蘇高速公路聯網營運管理有限公司 (「聯網公司」)	95,542,983.67	-	23.04
安徽水利開發有限公司	50,000,000.00	-	12.06
迪諾芳茂山商業管理公司	24,100,220.24	-	5.81
嘉興凱通投資公司	<u>22,849,315.86</u>	-	<u>5.51</u>
合計	<u>299,992,519.77</u>	-	<u>72.34</u>

財務報表附註

2020年6月30日止半年度

(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，以及由於融資保理業務形成的應收融資保理款。

5. 預付款項

(1) 預付款項按賬齡列示

人民幣元

賬齡	2020年6月30日		2019年12月31日	
	金額	比例 (%)	金額	比例 (%)
1年以內	54,549,888.23	95.17	10,349,713.39	38.52
1至2年	25,984.00	0.05	13,775,744.80	51.28
2至3年	2,739,600.00	4.78	2,739,600.00	10.20
3年以上	—	—	—	—
合計	<u>57,315,472.23</u>	<u>100.00</u>	<u>26,865,058.19</u>	<u>100.00</u>

財務報表附註

2020年6月30日止半年度

(六) 合併財務報表項目註釋(續)

5. 預付款項(續)

(2) 按預付對象歸集的期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 (%)
南京中油高力石化有限公司	20,000,000.00	34.89
常熟市凱斯石油化工有限公司	8,000,000.00	13.96
國網江蘇省電力有限公司昆山市供電分公司	5,010,755.00	8.74
蘇州市自來水有限公司	2,439,600.00	4.26
江蘇海嶺智能系統科技有限公司	1,219,974.00	2.13
合計	<u>36,670,329.00</u>	<u>63.98</u>

6. 其他應收款

人民幣元

項目	註	2020年6月30日	2019年12月31日
應收股利	(1)	73,370,239.20	4,989,960.00
其他	(2)	45,152,495.18	46,209,939.50
合計		<u>118,522,734.38</u>	<u>51,199,899.50</u>

財務報表附註

2020年6月30日止半年度

(六) 合併財務報表項目註釋(續)

6. 其他應收款(續)

(1) 應收股利

人民幣元

項目	2020年6月30日	2019年12月31日
江蘇快鹿汽車運輸股份有限公司(「快鹿公司」)	4,989,960.00	4,989,960.00
江蘇揚子大橋股份有限公司	68,380,279.20	-
合計	73,370,239.20	4,989,960.00

(2) 其他

(1) 按賬齡披露

人民幣元

賬齡	金額	2020年6月30日		賬面價值
		比例 (%)	信用減值準備	
1年以內	24,286,208.44	39.76	46,892.82	24,239,315.62
1至2年	9,546,310.80	15.63	57,882.6	9,488,428.20
2至3年	1,670,016.78	2.73	11,121.08	1,658,895.70
3年以上	25,579,374.43	41.88	15,813,518.77	9,765,855.66
合計	61,081,910.45	100.00	15,929,415.27	45,152,495.18

財務報表附註

2020年6月30日止半年度

(六) 合併財務報表項目註釋(續)

6. 其他應收款(續)

(2) 其他(續)

(2) 按款項性質分類情況

人民幣元

款項性質	2020年6月30日	2019年12月31日
投資清算往來款	15,812,140.02	15,812,140.02
業主維修基金	11,646,215.25	12,637,931.05
工程預借款	11,308,425.90	11,528,425.90
備用金	4,190,000.00	4,968,493.24
住房公積金貸款按揭保證金	3,950,000.00	3,950,000.00
其他	14,175,129.28	13,242,364.56
合計	61,081,910.45	62,139,354.77

(3) 信用減值準備計提情況

人民幣元

信用減值準備	第一階段	第二階段	第三階段	合計
	未來12個月 預期信用損失	整個存續期 預期信用損失 (未發生 信用減值)	整個存續期 預期信用損失 (已發生 信用減值)	
2020年1月1日餘額	117,275.25	—	15,812,140.02	15,929,415.27
本年計提				
本年轉回				
2020年6月30日餘額	117,275.25	—	15,812,140.02	15,929,415.27

財務報表附註

2020年6月30日止半年度

(六) 合併財務報表項目註釋(續)

6. 其他應收款(續)

(2) 其他(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	金額	賬齡	佔其他應收款 總額的比例 (%)	信用減值準備
江蘇省宜興市公路管理處	投資清算往來款	15,812,140.02	3年以上	25.89	15,812,140.02
蘇州市住房置業擔保有限公司	保證金	2,842,000.00	1年以內	4.65	-
中國建築第八工程局有限公司	工程預借款	1,723,356.10	3年以上	2.82	-
江蘇產權交易所	其他	2,000,000.00	2年以內	3.27	-
南京金中建幕牆裝飾有限公司	工程預借款	1,723,356.10	1-2年	2.82	-
合計		<u>24,100,852.22</u>		<u>39.45</u>	<u>15,812,140.02</u>

財務報表附註

2020年6月30日止半年度

(六) 合併財務報表項目註釋(續)

7. 存貨

存貨分類

人民幣元

項目	2020年6月30日			2019年12月31日		
	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	2,843,757,630.64	-	2,843,757,630.64	2,691,720,662.45	-	2,691,720,662.45
房地產開發產品	1,348,532,632.05	-	1,348,532,632.05	1,458,769,418.10	-	1,458,769,418.10
材料物資	7,348,785.25	-	7,348,785.25	7,262,826.01	-	7,262,826.01
油品	5,886,390.22	-	5,886,390.22	6,814,398.54	-	6,814,398.54
合計	<u>4,205,525,438.16</u>	<u>-</u>	<u>4,205,525,438.16</u>	<u>4,164,567,305.10</u>	<u>-</u>	<u>4,164,567,305.10</u>

房地產開發成本列示如下：

人民幣元

項目名稱	預計總投資	2019年12月31日	2020年6月30日
寶華鎮鴻堰社區A地塊項目(註1)	2,455,800,000.00	324,211,226.67	331,623,654.38
花橋鎮核心區項目(註2)	3,089,100,000.00	383,548,006.05	391,305,441.31
蘇州市南門路G25項目(註3)	1,146,300,000.00	92,861,564.62	98,358,426.18
瀚瑞中心	2,202,654,200.00	1,891,099,865.11	2,022,470,108.77
合計	<u>8,893,854,200.00</u>	<u>2,691,720,662.45</u>	<u>2,843,757,630.64</u>

註1：寶華鎮鴻堰社區A地塊項目包括同城世家1期和2期兩期項目，其中同城世家1期項目預計竣工時間為2023年10月，同城世家2期項目預計竣工時間為2024年10月。

註2：花橋鎮核心區項目包括花橋鎮核心區C5御富豪項目和花橋鎮核心區B18項目，其中花橋鎮核心區C5御富豪項目預計竣工時間為2021年10月，花橋鎮核心區B18項目預計竣工時間為2024年7月。

註3：蘇州南門路G25項目計劃建造10棟高層及小高層住宅，其中一期8棟已於2018年1月竣工驗收轉入開發產品，剩餘二期2棟截至報告期末處於基礎施工階段。

財務報表附註

2020年6月30日止半年度

(六) 合併財務報表項目註釋(續)

7. 存貨(續)

存貨分類(續)

房地產開發產品列示如下：

人民幣元

項目名稱	竣工時間	2019年12月31日	本年增加	本年減少	2020年6月30日
蘇州慶園	2013年12月	430,744,537.22	-	36,473,881.07	394,270,656.15
寶華鎮鴻堰社區B地塊1期同城世家	2014年04月	92,668,709.73	-	-	92,668,709.73
寶華鎮鴻堰社區B地塊2期同城世家	2016年11月	157,257,174.44	-	27,459,888.40	129,797,286.04
花橋鎮核心區C4同城虹橋公館	2012年08月	11,573,340.44	-	-	11,573,340.44
花橋鎮核心區C7浦江大廈	2014年06月	335,665,436.91	-	-	335,665,436.91
花橋鎮核心區B4同城光明捷座	2015年06月	38,825,005.38	-	-	38,825,005.38
花橋鎮核心區B19同城光明馨座	2016年12月	17,602,818.91	-	-	17,602,818.91
花橋鎮核心區C3廊橋佳苑	2019年12月	231,511,140.70	-	14,290,625.05	217,220,515.65
蘇州市南門路G25項目一期	2018年01月	142,921,254.37	-	32,012,391.54	110,908,862.83
合計		<u>1,458,769,418.10</u>	<u>-</u>	<u>110,236,786.05</u>	<u>1,348,532,632.05</u>

8. 其他流動資產

人民幣元

項目	2020年6月30日	2019年12月31日
預繳企業所得稅	2,754.26	31,061,822.17
預繳房地產預售相關稅金及附加	132,053,011.28	126,701,364.63
待抵扣進項稅	381,957,472.83	219,804,084.27
其他	923,601.21	1,773,690.27
合計	<u>514,936,839.58</u>	<u>379,340,961.34</u>

財務報表附註

2020年6月30日止半年度

(六) 合併財務報表項目註釋(續)

9. 其他權益工具投資

(1) 其他權益工具投資情況

人民幣元

項目	2020年6月30日	2019年12月31日
其他權益工具投資		
按公允價值計量	4,567,964,324.49	5,655,468,613.24
按成本計量的		
合計	4,567,964,324.49	5,655,468,613.24

(2) 非交易性權益工具投資的情況

人民幣元

項目	本期確認的股利收入	累計利得	指定為以公允價值計量且其變動計入其他綜合收益的原因
上市公司			
江蘇銀行(註1)	93,130,000.00	(285,122,480.22)	非交易性權益工具投資
江蘇租賃(註2)	56,160,000.00	634,681,543.11	非交易性權益工具投資
合計	149,290,000.00	349,559,062.89	

註1：系本集團持有的A股上市公司江蘇銀行股份有限公司的普通股股權，江蘇銀行股份有限公司股票於2016年上市，該項投資由成本計量轉為公允價值計量。於2019年8月2日，本集團持有的江蘇銀行股權解除限售並上市流通。本集團將其指定為以公允價值計量且其變動計入其他綜合收益的金融資產，其公允價值的後續變動計入其他綜合收益。

註2：系本集團持有的A股上市公司江蘇金融租賃股份有限公司的限售流通股股權，江蘇租賃股票於2018年上市，本集團將其指定為以公允價值計量且其變動計入其他綜合收益的金融資產，其公允價值的後續變動計入其他綜合收益。

財務報表附註

2020年6月30日止半年度

(六) 合併財務報表項目註釋(續)

10. 其他非流動金融資產

人民幣元

項目	2020年6月30日	2019年12月31日
其他非流動金融資產		
按公允價值計量且其變動計入當期損益	1,527,572,276.51	1,446,175,745.21
其中：於合夥企業之股權投資(註)		
蘇州工業園區國創開元二期投資中心(有限合夥)	1,189,029,344.60	1,107,666,005.47
南京洛德德寧房地產投資合夥企業(有限合夥)	38,385,612.89	38,413,503.57
南京洛德中北致遠股權投資合夥企業(有限合夥)	300,157,319.02	300,096,236.17
合計	1,527,572,276.51	1,446,175,745.21

註： 系本集團投資的有限合夥企業之股權投資，根據有限合夥協議，本集團以有限合夥人之身份參與，對相關合夥企業的日常經營與決策無控制、共同控制和重大影響，本集團按其公允價值計量，其公允價值的後續變動計入當期損益。

財務報表附註

2020年6月30日止半年度

(六) 合併財務報表項目註釋(續)

11. 長期股權投資

人民幣元

被投資單位(註1)	2020年1月1日	本年增減變動						2020年6月30日	減值準備 2020年 6月30日	
		追加投資	權益法下確認的 投資損益(損失)	其他綜合 收益調整	其他權益變動	宣告發放現金 股利或利潤	計提 減值準備			其他
聯營企業										
快鹿公司	55,370,197.85	-	(2,988,000.00)	-	-	-	-	-	52,382,197.85	-
江蘇揚子大橋股份有限公司(「揚子大橋公 司」)	1,700,484,727.40	-	(14,929,600.00)	6,045,888.15	-	(68,380,279.20)	-	-	1,623,220,736.35	-
蘇州高速公路管理有限公司	1,955,145,243.61	-	9,666,289.02	-	-	-	-	-	1,964,811,532.63	-
江蘇協鑫寧滬天然氣有限公司(「協鑫寧滬公 司」)	10,781,980.54	-	712,421.57	-	-	-	-	-	11,494,402.11	-
蘇州南林飯店有限責任公司(「南林飯店」)	170,603,764.99	-	(2,006,419.66)	-	-	-	-	-	168,597,345.33	-
江蘇沿江高速公路有限公司(「沿江公司」)	2,210,826,300.22	-	(24,965,305.78)	-	-	-	-	-	2,185,860,994.44	-
江蘇洛德股權投資基金管理有限公司(「洛德 基金公司」)	21,639,786.73	-	(847,755.70)	-	-	-	-	-	20,792,031.03	-
現代路橋公司	75,800,955.03	-	7,144,811.62	-	-	-	-	-	82,945,766.65	-
聯網公司	39,240,116.88	-	2,205,952.33	-	-	-	-	-	41,446,069.21	-
江蘇交通文化傳媒有限公司(「傳媒公司」)	62,487,431.67	-	641,493.72	-	-	-	-	-	63,128,925.39	-
江蘇交通控股集團財務有限公司(「集團財務 公司」)	636,871,013.70	-	14,954,317.20	-	-	(12,500,000.00)	-	-	639,325,330.90	-
合計	6,939,251,518.62	-	(10,411,795.68)	6,045,888.15	-	(80,880,279.20)	-	-	6,854,005,331.89	-

註： 以上被投資單位均為中國境內非上市公司。

財務報表附註

2020年6月30日止半年度

(六) 合併財務報表項目註釋(續)

12. 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	房屋及建築物
一. 賬面原值	
1. 2019年12月31日及2020年6月30日	25,079,440.37
二. 累計攤銷	
1. 2019年12月31日	6,684,980.58
2. 本期增加金額	451,400.88
(1) 計提或攤銷	451,400.88
3. 2020年6月30日	7,136,381.46
三. 投資性房地產賬面價值合計	
1. 2020年6月30日	17,943,058.91
2. 2019年12月31日	18,394,459.79

(2) 持有的投資性房地產詳細信息列示如下：

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

財務報表附註

2020年6月30日止半年度

(六) 合併財務報表項目註釋(續)

13. 固定資產

(1) 固定資產情況

人民幣元

項目	房屋及建築物	安全設施	通訊及監控設施	收費及附屬設施	機器設備	電子設備	運輸設備	家具及其他	合計
一、賬面原值：									
1. 2019年12月31日	1,962,060,123.98	951,843,923.26	376,318,013.53	486,076,917.13	555,843,661.62	65,445,090.09	60,852,467.07	44,548,814.81	4,502,989,011.49
2. 本期增加金額	28,036,343.65	9,205,118.41	12,384,174.03	6,163,115.50	34,772,009.52	4,902,973.05	2,558,749.79	15,993,238.88	114,015,722.83
(1) 外購	-	8,091,761.39	5,632,306.83	23,112.00	21,159,601.70	2,033,375.41	2,558,749.79	1,336,633.02	40,835,540.14
(2) 在建工程轉入	28,036,343.65	1,113,357.02	6,751,867.20	6,140,003.50	13,612,407.82	2,869,597.64	-	14,656,605.86	73,180,182.69
(3) 重分類	-	-	-	-	-	-	-	-	-
3. 本期減少金額	7,919,885.54	6,499,849.63	5,614,486.83	8,500.00	10,602,791.58	248,759.06	1,546,589.60	17,821.88	32,458,684.12
(1) 處置或報廢	7,919,885.54	6,499,849.63	5,614,486.83	8,500.00	10,602,791.58	248,759.06	1,546,589.60	17,821.88	32,458,684.12
(2) 重分類	-	-	-	-	-	-	-	-	-
4. 2020年6月30日	1,982,176,582.09	954,549,192.04	383,087,700.73	492,231,532.63	580,012,879.56	70,099,304.08	61,864,627.26	60,524,231.81	4,584,546,050.20
二、累計折舊									
1. 2019年12月31日	925,799,536.35	783,999,214.10	249,810,517.84	171,614,989.59	343,148,151.31	42,614,789.57	46,260,071.08	32,379,027.93	2,595,626,297.77
2. 本期增加金額	41,133,105.74	10,932,216.55	15,228,667.23	24,513,768.33	15,365,351.73	3,823,789.97	2,505,271.20	1,755,582.60	115,257,753.35
(1) 計提	41,133,105.74	10,932,216.55	15,228,667.23	24,513,768.33	15,365,351.73	3,823,789.97	2,505,271.20	1,755,582.60	115,257,753.35
(2) 重分類	-	-	-	-	-	-	-	-	-
3. 本期減少	640,251.74	191,948.56	-	8,500.00	433,640.55	153,403.36	1,107,053.88	25,107.18	2,559,905.27
(1) 處置或報廢	640,251.74	191,948.56	-	8,500.00	433,640.55	153,403.36	1,107,053.88	25,107.18	2,559,905.27
(2) 重分類	-	-	-	-	-	-	-	-	-
4. 2020年6月30日	966,292,390.35	794,739,482.09	265,039,185.07	196,120,257.92	358,079,862.49	46,285,176.18	47,658,288.40	34,109,503.35	2,708,324,145.85
三、減值準備									
1. 2020年6月30日	-	-	-	-	-	-	-	-	-
2. 2019年12月31日	-	-	-	-	-	-	-	-	-
四、賬面價值									
1. 2020年6月30日	1,015,884,191.74	159,809,709.95	118,048,515.66	296,111,274.71	221,933,017.07	23,814,127.90	14,206,338.86	26,414,728.46	1,876,221,904.35
2. 2019年12月31日	1,036,260,587.63	167,844,709.16	126,507,495.69	314,461,927.54	212,695,510.31	22,830,300.52	14,592,395.99	12,169,786.88	1,907,362,713.72

財務報表附註

2020年6月30日止半年度

(六) 合併財務報表項目註釋(續)

13. 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	2020年6月30日	2019年12月31日
房屋及建築物	135,941,896.57	140,064,242.93

(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	5,681,078.75	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	5,458,327.62	建設時納入交通設施建設，暫時無法辦理產權證書
滬寧高速花橋站站房	7,020,452.37	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	7,110,113.10	建設時納入交通設施建設，暫時無法辦理產權證書
滬寧高速蘇州管理處辦公用房及養排中心房產	25,134,918.05	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	2,917,703.60	建設時納入交通設施建設，暫時無法辦理產權證書
滬寧高速常州收費站及養排中心房屋	2,121,963.69	建設時納入交通設施建設，暫時無法辦理產權證書
滬寧高速常州ETC客服網點房屋	741,741.84	建設時納入交通設施建設，暫時無法辦理產權證書
滬寧高速經發服務區辦公用房	38,860,775.30	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	15,696,904.06	建設時納入交通設施建設，暫時無法辦理產權證書

財務報表附註

2020年6月30日止半年度

(六) 合併財務報表項目註釋(續)

13. 固定資產(續)

(3) 未辦妥產權證書的固定資產情況(續)

項目	賬面價值	未辦妥產權證書原因
滬寧高速無錫管理處及錫東站房產	39,475,678.14	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	3,615,800.36	建設時納入交通設施建設，暫時無法辦理產權證書
滬寧高速河陽收費站站房	6,162,490.43	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	7,654,093.94	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	1,029,741.84	建設時納入交通設施建設，暫時無法辦理產權證書
滬寧高速寧鎮管理處生活樓	9,668,349.88	建設時納入交通設施建設，暫時無法辦理產權證書
滬寧高速南京站房屋	9,005,049.21	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	6,747,928.71	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	10,200,943.70	建設時納入交通設施建設，暫時無法辦理產權證書
滬寧高速句容站房建	4,875,550.20	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	30,482,670.60	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	21,290,119.57	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	126,328,152.13	建設時納入交通設施建設，暫時無法辦理產權證書
鎮丹高速一房屋及建築物	53,652,579.06	建設時納入交通設施建設，暫時無法辦理產權證書
合計	440,933,126.15	

財務報表附註

2020年6月30日止半年度

(六) 合併財務報表項目註釋(續)

14. 在建工程

(1) 在建工程情況

人民幣元

項目	2020年6月30日			2019年12月31日		
	賬面餘額	減值準備	賬面淨值	賬面餘額	減值準備	賬面淨值
五峰山大橋南北公路接線項目	7,294,044,979.05	-	7,294,044,979.05	6,296,640,554.20	-	6,296,640,554.20
五峰山公鐵兩用橋公路工程	2,750,774,206.19	-	2,750,774,206.19	2,710,661,042.20	-	2,710,661,042.20
常宜高速公路建設項目	3,331,192,890.78	-	3,331,192,890.78	2,895,558,691.00	-	2,895,558,691.00
宜長高速公路建設項目	2,732,431,986.58	-	2,732,431,986.58	1,993,785,437.26	-	1,993,785,437.26
龍潭長江大橋項目	1,316,406,121.95	-	1,316,406,121.95	371,077,085.89	-	371,077,085.89
收費站服務區等房建項目	48,665,010.55	-	48,665,010.55	82,046,656.46	-	82,046,656.46
省界收費站軟件改造	44,914,851.62	-	44,914,851.62	26,564,059.04	-	26,564,059.04
三大系統建設項目	16,817,873.68	-	16,817,873.68	24,200,760.88	-	24,200,760.88
聲屏障建設項目	3,078,624.89	-	3,078,624.89	9,374,503.56	-	9,374,503.56
雙層罐改造項目	-	-	-	8,999,122.63	-	8,999,122.63
信息化建設項目	1,768,940.00	-	1,768,940.00	6,762,306.43	-	6,762,306.43
其他	77,954,921.48	-	77,954,921.48	76,064,275.40	-	76,064,275.40
合計	<u>17,618,050,406.77</u>	<u>-</u>	<u>17,618,050,406.77</u>	<u>14,501,734,494.95</u>	<u>-</u>	<u>14,501,734,494.95</u>

財務報表附註

2020年6月30日止半年度

(六) 合併財務報表項目註釋(續)

14. 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	2019年12月31日	本期增加金額	本期轉入	本期轉入無形	本期轉入	工程累計投入	利息資本化	其中：本期利息資	本期利息資	資金來源	
				固定資產金額	資產金額	其他金額						估預算比例
							(%)				(%)	
五峰山大橋南北公路接線項目	9,357,863,100.00	6,296,640,554.20	997,404,424.85	-	-	7,294,044,979.05	77.95	未完工	288,249,469.39	77,165,455.57	4.90	自有資金、金融機構貸款
五峰山公鐵兩用橋公路工程	2,937,210,000.00	2,710,661,042.20	40,113,163.99	-	-	2,750,774,206.19	93.65	未完工	188,374,206.19	40,113,163.99	4.66	自有資金、金融機構貸款
常宜高速公路建設項目	3,799,615,000.00	2,895,558,691.00	435,634,199.78	-	-	3,331,192,890.78	87.67	未完工	122,472,326.77	36,133,566.44	4.90	自有資金、金融機構貸款
宜長高速公路建設項目	3,978,702,200.00	1,993,785,437.26	738,646,549.32	-	-	2,732,431,986.58	68.68	未完工	74,979,425.99	16,710,322.66	4.90	自有資金、金融機構貸款
龍潭長江大橋項目	6,253,905,000.00	371,077,085.89	945,329,036.06	-	-	1,316,406,121.95	21.05	未完工	-	-	-	自有資金
收費站服務區等房建項目	159,652,966.48	82,046,656.46	16,103,092.99	35,573,653.05	13,911,085.85	48,665,010.55	61.48	未完工	-	-	-	自有資金
收費站軟件改造	80,000,000.00	26,564,059.04	19,287,971.38	937,178.80	-	44,914,851.62	57.32	未完工	-	-	-	自有資金
三大系統建設項目	31,410,604.93	24,200,760.88	(222,670.07)	7,160,217.13	-	16,817,873.68	76.34	未完工	-	-	-	自有資金
聲屏障建設項目	13,200,000.00	9,374,503.56	-	6,295,878.67	-	3,078,624.89	71.02	未完工	-	-	-	自有資金
雙層織改造項目	12,250,000.00	8,999,122.63	2,423,815.28	11,422,937.91	-	-	100.00	已完工	-	-	-	自有資金
信息化建設項目	7,079,900.00	6,762,306.43	(673,616.54)	-	4,319,749.89	1,768,940.00	86.00	未完工	-	-	-	自有資金
其他	145,408,834.65	76,064,275.40	13,680,963.21	11,790,317.13	-	77,954,921.48	61.72	未完工	-	-	-	自有資金
合計	26,776,297,606.06	14,501,734,494.95	3,207,726,930.25	73,180,182.69	18,230,835.74	17,618,050,406.77						

(3) 本集團未發現在建工程存在減值跡象，因此無計提的減值準備。

財務報表附註

2020年6月30日止半年度

(六) 合併財務報表項目註釋(續)

15. 無形資產

人民幣元

項目	公路經營權	土地使用權	軟件	合計
一. 賬面原值				
1. 2019年12月31日	31,227,268,392.46	1,744,161,676.21	62,712,880.54	33,034,142,949.21
2. 本期增加金額	13,911,085.85	-	4,319,749.89	18,230,835.74
(1) 購置				
(2) 在建工程轉入	13,911,085.85	-	4,319,749.89	18,230,835.74
3. 本期減少金額				
(1) 處置				
4. 2020年6月30日	31,241,179,478.31	1,744,161,676.21	67,032,630.43	33,052,373,784.95
二. 累計攤銷				
1. 2019年12月31日	12,773,619,377.85	1,283,160,423.01	49,363,677.85	14,106,143,478.71
2. 本期增加金額	662,408,540.30	32,329,111.32	4,989,466.04	699,727,117.66
(1) 計提	662,408,540.30	32,329,111.32	4,989,466.04	699,727,117.66
3. 本期減少金額				
(1) 處置				
4. 2020年6月30日	13,436,027,918.15	1,315,489,534.33	54,353,143.89	14,805,870,596.37
三. 減值準備				
1. 2019年12月31日	-	-	-	-
2. 本期減少金額				
(1) 處置				
3. 2020年6月30日	-	-	-	-
四. 賬面價值				
2020年6月30日	17,805,151,560.16	428,672,141.88	12,679,486.54	18,246,503,188.58
2019年12月31日	18,453,649,014.61	461,001,253.20	13,349,202.69	18,927,999,470.50

財務報表附註

2020年6月30日止半年度

(六) 合併財務報表項目註釋(續)

16. 使用權資產

人民幣元

項目	房屋及建築物
一. 賬面原值	
1. 2020年1月1日	5,061,567.18
2. 本期增加金額	2,206,197.21
3. 本期減少金額	-
(1) 處置	
4. 2020年6月30日	7,267,764.39
二. 累計折舊	
1. 2020年1月1日	4,424,132.85
2. 本期增加金額	821,284.10
(1) 計提	821,284.10
3. 本期減少金額	
4. 2020年6月30日	5,245,416.95
三. 賬面價值	
2020年6月30日	2,022,347.44
2020年1月1日	637,434.33

其他說明：

本集團租賃了一項房屋建築物，租賃期為2年。

17. 長期待攤費用

人民幣元

項目	2019年12月31日	本期增加金額	本期攤銷金額	2020年6月30日
房屋裝修工程等	11,418,643.58	2,353,844.03	4,685,394.36	9,087,093.25

財務報表附註

2020年6月30日止半年度

(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

(1) 未經抵銷的遞延所得稅資產

人民幣元

項目	2020年6月30日		2019年12月31日	
	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	17,789,118.50	4,447,279.62	17,789,118.50	4,447,279.62
內部交易未實現利潤	336,455,352.39	84,113,838.10	328,183,117.91	82,045,779.48
房地產預售按稅法核定利潤	307,329,106.52	76,832,276.63	329,691,153.76	82,422,788.45
預提項目管理費	11,964,753.44	2,991,188.36	11,964,753.44	2,991,188.36
預計負債	28,798,736.77	7,199,684.19	30,211,590.82	7,552,897.70
合計	<u>702,337,067.62</u>	<u>175,584,266.90</u>	<u>717,839,734.43</u>	<u>179,459,933.61</u>

其他說明

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

財務報表附註

2020年6月30日止半年度

(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	2020年6月30日		2019年12月31日	
	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
交易性金融資產公允價值變動	19,446,168.71	4,861,542.17	16,112,292.53	4,028,073.13
其他權益工具投資公允價值變動	349,559,062.89	87,389,765.73	1,437,063,351.64	359,265,837.91
其他非流動金融資產公允價值變動	273,771,874.28	68,442,968.57	226,644,573.66	56,661,143.42
服務區租賃收入稅會差異	3,011,533.22	752,883.31	4,424,387.27	1,106,096.82
合計	<u>645,788,639.11</u>	<u>161,447,159.78</u>	<u>1,684,244,605.10</u>	<u>421,061,151.28</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 期末互抵金額	抵銷後遞延 所得稅資產 或負債期末餘額	遞延所得稅 資產和負債 期初互抵金額	抵銷後遞延 所得稅資產 或負債期初餘額
	遞延所得稅資產	3,658,795.25	171,925,471.65	4,447,279.62
遞延所得稅負債	<u>3,658,795.25</u>	<u>157,788,364.52</u>	<u>4,447,279.62</u>	<u>416,613,871.66</u>

財務報表附註

2020年6月30日止半年度

(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)

(4) 未確認遞延所得稅資產明細

人民幣元

項目	2020年6月30日	2019年12月31日
可抵扣虧損	170,461,735.36	64,454,036.72
合計	170,461,735.36	64,454,036.72

(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	2020年6月30日	2019年12月31日
2023	20,333,192.00	20,333,192.00
2024	44,120,844.72	44,120,844.72
2025	106,007,698.64	—
合計	170,461,735.36	64,454,036.72

19. 其他非流動資產

人民幣元

項目	2020年6月30日	2019年12月31日
購買人才公寓房款	14,955,570.00	14,955,570.00
合計	14,955,570.00	14,955,570.00

財務報表附註

2020年6月30日止半年度

(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	2020年6月30日	2019年12月31日
銀行借款	745,000,000.00	1,060,000,000.00
其中：信用借款	685,000,000.00	1,000,000,000.00
委託借款(註1)	60,000,000.00	60,000,000.00
非銀行金融機構借款	635,000,000.00	910,000,000.00
其中：信用借款	635,000,000.00	810,000,000.00
委託借款	—	100,000,000.00
應付利息	880,336.29	2,708,495.84
合計	<u>1,380,880,336.29</u>	<u>1,972,708,495.84</u>

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2019年7月23日通過中信銀行向本集團提供的借款，借款本金為人民幣60,000,000.00元，借款利率為4.35%，借款期限為1年。

(2) 本集團未有已到期未償還的短期借款。

21. 應付票據

(1) 應付票據分類

人民幣元

種類	2020年6月30日	2019年12月31日
銀行承兌匯票	<u>895,000,000.00</u>	<u>—</u>

財務報表附註

2020年6月30日止半年度

(六) 合併財務報表項目註釋(續)

22. 應付賬款

(1) 應付賬款列示

人民幣元

項目	2020年6月30日	2019年12月31日
應付工程款	537,404,189.16	675,826,132.27
應付房地產建設款	470,193,821.19	495,168,721.84
應付購油款	2,008,191.30	7,591,687.90
應付通行費拆分款	7,470,172.18	23,751,404.00
其他	26,782,280.79	60,076,873.53
合計	<u>1,043,858,654.62</u>	<u>1,262,414,819.54</u>

(2) 應付賬款按照發票日期(與入賬日期相近)賬齡分析：

人民幣元

項目	2020年6月30日	2019年12月31日
1年以內	825,793,476.81	956,748,644.72
1-2年	163,170,131.13	208,579,349.74
2-3年	16,482,719.96	25,156,000.45
3年以上	38,412,326.72	71,930,824.63
合計	<u>1,043,858,654.62</u>	<u>1,262,414,819.54</u>

財務報表附註

2020年6月30日止半年度

(六) 合併財務報表項目註釋(續)

22. 應付賬款(續)

(3) 賬齡超過1年的重要應付賬款

人民幣元

項目	2020年6月30日	未償還或結轉的原因
應付工程款	82,380,355.05	工程結算週期長
應付房地產建設款	121,610,019.86	房地產建設結算週期長
合計	203,990,374.91	

23. 預收款項

(1) 預收款項列示

人民幣元

項目	2020年6月30日	2019年12月31日
預收房租	4,900,373.76	9,088,946.35
預收利息	415,618.44	-
其他	2,516,699.94	1,609,952.69
合計	7,832,692.14	10,698,899.04

財務報表附註

2020年6月30日止半年度

(六) 合併財務報表項目註釋(續)

23. 預收款項(續)

(1) 預收款項列示(續)

預收款項賬齡分析如下：

人民幣元

賬齡	2020年6月30日		2019年12月31日	
	人民幣元	%	人民幣元	%
1年以內	7,832,692.14	100.00	7,331,042.70	68.52
1-2年	—	—	3,367,856.34	31.48
合計	<u>7,832,692.14</u>	<u>100.00</u>	<u>10,698,899.04</u>	<u>100.00</u>

24. 合同負債

人民幣元

項目	2020年6月30日	2019年12月31日
預收廣告發佈款	245,455.99	326,140.20
預收售樓款	<u>1,068,439,727.36</u>	<u>1,133,824,799.81</u>
合計	<u>1,068,685,183.35</u>	<u>1,134,150,940.01</u>

註：

- (1) 有關合同負債的定性和定量分析

與廣告發佈相關的收入在一段時間內確認，儘管客戶預先支付了部分或全部廣告發佈款。在交易時將收到的廣告發佈款確認一項合同負債，並在廣告發佈期間轉為收入。

根據合同約定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。在交易時將收到的售樓款確認一項合同負債，並在相關物業手續已經辦完並轉移給客戶時轉為收入。

財務報表附註

2020年6月30日止半年度

(六) 合併財務報表項目註釋(續)

25. 應付職工薪酬

(1) 應付職工薪酬列示

人民幣元

項目	2019年 12月31日	本期增加	本期減少	2020年 6月30日
1. 短期薪酬	1,563,119.99	367,032,897.84	367,881,708.75	714,309.08
2. 離職後福利—設定提存計劃	—	52,348,509.79	52,348,509.79	—
3. 辭退福利	—	15,685,452.19	15,685,452.19	—
合計	<u>1,563,119.99</u>	<u>435,066,859.82</u>	<u>435,915,670.73</u>	<u>714,309.08</u>

(2) 短期薪酬列示

人民幣元

項目	2019年 12月31日	本期增加	本期減少	2020年 6月30日
1. 工資、獎金、津貼和補貼	—	279,728,439.20	279,683,957.51	44,481.69
2. 職工福利費	—	7,020,447.17	7,020,447.17	—
3. 社會保險費	—	21,477,570.64	21,477,570.64	—
其中：醫療保險費	—	18,660,469.48	18,660,469.48	—
工傷保險費	—	645,550.53	645,550.53	—
生育保險費	—	2,171,550.63	2,171,550.63	—
4. 住房公積金	—	34,160,964.12	34,160,964.12	—
5. 工會經費和職工教育經費	1,563,119.99	6,968,839.52	7,862,132.12	669,827.39
6. 非貨幣性福利	—	14,462,284.69	14,462,284.69	—
7. 其他	—	3,214,352.50	3,214,352.50	—
合計	<u>1,563,119.99</u>	<u>367,032,897.84</u>	<u>367,881,708.75</u>	<u>714,309.08</u>

財務報表附註

2020年6月30日止半年度

(六) 合併財務報表項目註釋(續)

25. 應付職工薪酬(續)

(3) 設定提存計劃

人民幣元

項目	2019年 12月31日	本期增加	本期減少	2020年 6月30日
1. 基本養老保險	-	26,281,107.60	26,281,107.60	-
2. 失業保險費	-	864,550.41	864,550.41	-
3. 企業年金繳費	-	25,202,851.78	25,202,851.78	-
合計	-	52,348,509.79	52,348,509.79	-

註：

(1) 設定提存計劃

本集團按規定參加由政府機構設立的養老保險、失業保險計劃，根據該等計劃，本集團分別按員工上年度月平均基本工資的19%-20%、0.5%-1%每月向該等計劃繳存費用。本集團參加由獨立第三方運營管理的年金計劃，按上年度月平均基本工資的8.33%每月向該等計劃所指定的銀行機構繳存費用。除上述每月繳存費用外，本集團不再承擔進一步支付義務。相應的支出於發生時計入當期損益或相關資產的成本。

本集團本期應分別向養老保險、年金、失業保險計劃繳存費用人民幣26,281,107.60元、人民幣25,202,851.78元及人民幣864,550.41元(2019年上半年：人民幣53,927,594元、人民幣25,287,993元及人民幣1,542,231元)。本集團於2020年6月30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

本集團本期為職工提供了非貨幣性福利，金額為人民幣14,462,284.69元(2019年上半年：人民幣15,401,806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。

財務報表附註

2020年6月30日止半年度

(六) 合併財務報表項目註釋(續)

26. 應交稅費

人民幣元

項目	2020年6月30日	2019年12月31日
企業所得稅	67,657,164.00	121,064,597.99
土地增值稅	74,274,332.48	56,095,071.07
增值稅	34,443,332.42	34,276,260.83
房產稅	858,230.62	3,290,667.33
個人所得稅	1,236,617.80	3,152,152.97
城市維護建設稅	1,924,727.41	2,130,511.35
其他	2,276,637.45	5,449,574.83
合計	<u>182,671,042.18</u>	<u>225,458,836.37</u>

27. 其他應付款

人民幣元

項目	註	2020年6月30日	2019年12月31日
應付股利	(1)	2,424,642,363.88	97,197,529.87
其他	(2)	166,962,110.26	163,850,914.15
合計		<u>2,591,604,474.14</u>	<u>261,048,444.02</u>

(1) 應付股利

人民幣元

項目	2020年6月30日	2019年12月31日
普通股股利	2,424,642,363.88	97,197,529.87
合計	<u>2,424,642,363.88</u>	<u>97,197,529.87</u>

註： 超過1年的應付股利餘額為人民幣88,979,103.17元，系投資方尚未領取的股利。

財務報表附註

2020年6月30日止半年度

(六) 合併財務報表項目註釋(續)

27. 其他應付款(續)

(2) 其他

① 其他應付款明細如下：

人民幣元

項目	2020年6月30日	2019年12月31日
服務區應付款項	5,011,055.10	4,582,251.27
代收聯網公司ETC充值卡款項	—	698,115.00
應付工程質量保證金	17,524,599.41	17,318,102.41
購房誠意金	67,483,146.38	68,230,696.38
服務區租賃保證金	35,271,000.00	31,571,000.00
其他	41,672,309.37	41,450,749.09
合計	166,962,110.26	163,850,914.15

② 無賬齡超過1年的重要其他應付款

28. 一年內到期的非流動負債

人民幣元

項目	2020年6月30日	2019年12月31日
一年內到期的長期借款(附註(六)、30)	18,520,024.14	67,444,430.43
一年內到期的應付債券(附註(六)、31)	3,996,331,654.70	2,993,675,802.12
應付利息	149,225,057.65	100,024,961.08
合計	4,164,076,736.49	3,161,145,193.63

財務報表附註

2020年6月30日止半年度

(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	2020年6月30日	2019年12月31日
超短期融資券	6,271,391,789.00	4,998,884,246.00
待轉銷項稅(註)	86,332,372.56	93,199,502.87
合計	<u>6,357,724,161.56</u>	<u>5,092,083,748.87</u>

註： 待轉銷項稅主要為本集團房地產銷售中隨預收房款收取的預計後期確認房地產銷售時將結轉的增值稅銷項稅。

財務報表附註

2020年6月30日止半年度

(六) 合併財務報表項目註釋(續)

29. 其他流動負債(續)

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	2019年12月31日	本期發行	按面值計提利息	本期償還	2020年6月30日
超短期融資券									
19寧滬高SCP003	500,000,000.00	2019年4月17日	270	500,000,000.00	510,998,630.00	-	435,796.23	511,434,426.23	-
19寧滬高SCP006	500,000,000.00	2019年7月1日	193	500,000,000.00	506,805,478.00	-	313,374.46	507,118,852.46	-
19寧滬高SCP008	700,000,000.00	2019年7月18日	180	700,000,000.00	708,967,673.00	-	671,671.26	709,639,344.26	-
19寧滬高SCP009	200,000,000.00	2019年10月10日	176	200,000,000.00	201,177,917.00	-	1,313,011.96	202,490,928.96	-
19寧滬高SCP010	500,000,000.00	2019年10月22日	178	500,000,000.00	502,382,876.00	-	3,574,774.27	505,957,650.27	-
19寧滬高SCP011	500,000,000.00	2019年11月6日	198	500,000,000.00	501,802,740.00	-	4,553,817.38	506,356,557.38	-
19寧滬高SCP012	400,000,000.00	2019年10月25日	203	400,000,000.00	401,825,753.00	-	3,609,766.13	405,435,519.13	-
19寧滬高SCP013	500,000,000.00	2019年11月6日	184	500,000,000.00	501,841,096.00	-	4,191,690.89	506,032,786.89	-
19寧滬高SCP014	400,000,000.00	2019年11月15日	190	400,000,000.00	401,184,658.00	-	3,591,298.28	404,775,956.28	-
19寧滬高SCP015	600,000,000.00	2019年11月18日	179	600,000,000.00	601,772,055.00	-	5,417,289.26	607,189,344.26	-
19寧滬高SCP016	160,000,000.00	2019年12月19日	27	160,000,000.00	160,125,370.00	-	134,302.13	160,259,672.13	-
20寧滬高SCP001	720,000,000.00	2020年1月8日	93	720,000,000.00	-	720,000,000.00	4,024,918.03	724,024,918.03	-
20寧滬高SCP002	340,000,000.00	2020年1月9日	92	340,000,000.00	-	340,000,000.00	1,880,218.58	341,880,218.58	-
20寧滬高SCP003	600,000,000.00	2020年1月10日	97	600,000,000.00	-	600,000,000.00	3,641,475.41	603,641,475.41	-
20寧滬高SCP004	200,000,000.00	2020年1月10日	98	200,000,000.00	-	200,000,000.00	1,178,142.08	201,178,142.08	-
20寧滬高SCP005	500,000,000.00	2020年3月3日	227	500,000,000.00	-	500,000,000.00	3,442,623.00	-	503,442,623.00
20寧滬高SCP006	400,000,000.00	2020年4月1日	198	400,000,000.00	-	400,000,000.00	2,187,977.00	-	402,187,977.00
20寧滬高SCP007	600,000,000.00	2020年4月8日	190	600,000,000.00	-	600,000,000.00	2,451,148.00	-	602,451,148.00
20寧滬高SCP008	500,000,000.00	2020年4月8日	190	500,000,000.00	-	500,000,000.00	2,031,148.00	-	502,031,148.00
20寧滬高SCP009	600,000,000.00	2020年4月15日	191	600,000,000.00	-	600,000,000.00	2,209,016.00	-	602,209,016.00
20寧滬高SCP010	700,000,000.00	2020年4月15日	191	700,000,000.00	-	700,000,000.00	2,562,459.00	-	702,562,459.00
20寧滬高SCP011	300,000,000.00	2020年4月26日	187	300,000,000.00	-	300,000,000.00	908,852.00	-	300,908,852.00
20寧滬高SCP012	500,000,000.00	2020年5月6日	184	500,000,000.00	-	500,000,000.00	1,277,595.00	-	501,277,595.00
20寧滬高SCP013	500,000,000.00	2020年5月13日	184	500,000,000.00	-	500,000,000.00	1,104,509.00	-	501,104,509.00
20寧滬高SCP014	500,000,000.00	2020年5月13日	184	500,000,000.00	-	500,000,000.00	1,117,896.00	-	501,117,896.00
20寧滬高SCP015	400,000,000.00	2020年5月20日	184	400,000,000.00	-	400,000,000.00	757,377.00	-	400,757,377.00
20寧滬高SCP016	500,000,000.00	2020年5月20日	184	500,000,000.00	-	500,000,000.00	946,722.00	-	500,946,722.00
20寧滬高SCP017	250,000,000.00	2020年5月27日	142	250,000,000.00	-	250,000,000.00	394,467.00	-	250,394,467.00
合計	13,070,000,000.00	-	-	13,070,000,000.00	4,998,884,246.00	8,110,000,000.00	59,923,335.35	6,897,415,792.35	6,271,391,789.00

財務報表附註

2020年6月30日止半年度

(六) 合併財務報表項目註釋(續)

29. 其他流動負債(續)

註： 於2020年6月30日，本集團的短期應付債券包括：

- (1) 本公司於2020年3月3日發行的本金為人民幣500,000,000元的「20寧滬高SCP005」超短期融資券，該債券期限為227天，票面利率為2.10%。
- (2) 本公司於2020年4月1日發行的本金為人民幣400,000,000元的「20寧滬高SCP006」超短期融資券，該債券期限為198天，票面利率為2.20%。
- (3) 本公司於2020年4月8日發行的本金為人民幣600,000,000元的「20寧滬高SCP007」超短期融資券，該債券期限為190天，票面利率為1.78%。
- (4) 本公司於2020年4月8日發行的本金為人民幣500,000,000元的「20寧滬高SCP008」超短期融資券，該債券期限為190天，票面利率為1.77%。
- (5) 本公司於2020年4月15日發行的本金為人民幣600,000,000元的「20寧滬高SCP009」超短期融資券，該債券期限為191天，票面利率為1.75%。
- (6) 本公司於2020年4月15日發行的本金為人民幣700,000,000元的「20寧滬高SCP010」超短期融資券，該債券期限為191天，票面利率為1.74%。
- (7) 本公司於2020年4月26日發行的本金為人民幣300,000,000元的「20寧滬高SCP011」超短期融資券，該債券期限為187天，票面利率為1.68%。
- (8) 本公司於2020年5月6日發行的本金為人民幣500,000,000元的「20寧滬高SCP012」超短期融資券，該債券期限為184天，票面利率為1.67%。
- (9) 本公司於2020年5月13日發行的本金為人民幣500,000,000元的「20寧滬高SCP013」超短期融資券，該債券期限為184天，票面利率為1.65%。
- (10) 本公司於2020年5月13日發行的本金為人民幣500,000,000元的「20寧滬高SCP014」超短期融資券，該債券期限為184天，票面利率為1.67%。
- (11) 本公司於2020年5月20日發行的本金為人民幣400,000,000元的「20寧滬高SCP015」超短期融資券，該債券期限為184天，票面利率為1.65%。
- (12) 本公司於2020年5月20日發行的本金為人民幣500,000,000元的「20寧滬高SCP016」超短期融資券，該債券期限為184天，票面利率為1.65%。
- (13) 本公司於2020年5月27日發行的本金為人民幣250,000,000元的「20寧滬高SCP017」超短期融資券，該債券期限為142天，票面利率為1.65%。

財務報表附註

2020年6月30日止半年度

(六) 合併財務報表項目註釋(續)

30. 長期借款

(1) 長期借款分類

人民幣元

項目	2020年6月30日	2019年12月31日
銀行借款	8,173,755,205.91	7,002,919,874.55
其中：信用借款	6,844,640,000.00	5,665,300,000.00
質押借款(註1)	1,314,206,000.00	1,322,064,000.00
保證借款(註2)	14,909,205.91	15,555,874.55
關聯方借款	1,900,000,000.00	1,400,000,000.00
其中：中期票據(註3)	500,000,000.00	500,000,000.00
企業債(註4)	1,400,000,000.00	900,000,000.00
應付利息	47,170,944.31	40,342,221.37
小計	<u>10,120,926,150.22</u>	<u>8,443,262,095.92</u>
減：一年內到期的長期借款	18,520,024.14	67,444,430.43
一年內到期的應付利息	47,170,944.31	40,342,221.37
一年後到期的長期借款	<u>10,055,235,181.77</u>	<u>8,335,475,444.12</u>

(2) 長期借款分類的說明

註1：質押借款為：(1)本集團於2018年6月28日自工商銀行無錫分行取得，用於歸還到期借款、補充流動資金、調整債務結構，借款合同總額為人民幣1,200,000,000.00元，2018年度提款人民幣581,000,000.00元，借款期限為8年。上述借款由廣靖路經營權作為質押。該借款以中國人民銀行公佈的基準利率為基礎計算的浮動利率計息，本期年利率為4.90%，本期未到期，期末餘額為人民幣581,000,000.00元。(2)本集團為建設高速公路項目從交通銀行江蘇省分行、建設銀行中山南路支行及郵儲銀行鼓樓支行分別取得的專用借款。其中，2016年於交通銀行江蘇省分行提款總額為人民幣139,650,000.00元，已償還人民幣4,200,000.00元，本期末借款餘額人民幣135,450,000.00元；2016年至2018年於建設銀行中山南路支行合計提款人民幣600,000,000.00元，已償還人民幣100,000,000.00元，本期末借款餘額人民幣500,000,000.00元；2016年至2019年於郵儲銀行鼓樓支行合計提款人民幣230,000,000.00元，已還款人民幣132,244,000.00元，本期末借款餘額人民幣97,756,000.00元。上述借款以鎮丹高速公路收費經營權作為質押，上述借款均以中國人民銀行公佈的基準利率為基礎計算的浮動利率計息，本期年利率均為4.90%。

財務報表附註

2020年6月30日止半年度

(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(續)

註2：保證借款為本公司於1998年自中國銀行江蘇省分行取得9,800,000.00美元的借款，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。該借款包括買方信貸約4,900,000.00美元及西班牙政府貸款約4,900,000.00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2.00%，截至本期末餘額為2,105,968.77美元。

註3：中期票據借款為交通控股發行的中期票據募集的資金，根據票據募集說明書的資金用途將部分款項下撥給本集團，本集團將對應的利息和本金支付給交通控股。中期票據借款分別為：(1)交通控股於2012年12月5日發行的「12蘇交通MTN2」中期票據，下撥給本集團的本金為250,000,000.00元，期限為10年，年利率5.50%，年手續費率0.30%；(2)交通控股於2013年5月17日發行的「13蘇交通MTN2」中期票據，下撥給本集團的本金為250,000,000.00元，期限為10年，年利率5.30%，年手續費率0.30%。

註4：企業債借款為交通控股發行的公司債券募集的資金，根據公司債券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。企業債券包括(1)交通控股於2018年11月20日發行的「18蘇交債01」企業債券，下撥給本集團的本金為500,000,000.00元，期限為5年，年利率4.43%；(2)交通控股於2018年11月20日發行的「18蘇交債01」企業債券，下撥給本集團的本金為300,000,000.00元，期限為5年，年利率4.43%；(3)交通控股於2019年11月8日發行的「19蘇交債01」企業債券，下撥給本集團的本金為100,000,000.00元，期限為5年，年利率3.82%。(3)交通控股於2020年6月21日發行的第五批地方債，下撥給本集團的本金為500,000,000.00元，期限為15年，年利率3.45%。

(3) 一年以上長期借款到期日分析如下：

人民幣元

項目	2020年6月30日	2019年12月31日
1-2年	21,055,983.14	19,544,430.43
2-5年	995,091,072.42	1,602,861,291.28
5年以上	9,039,088,126.21	6,713,069,722.41
合計	10,055,235,181.77	8,335,475,444.12

(4) 其他說明

上述借款年利率為2.00%到5.80%。

財務報表附註

2020年6月30日止半年度

(六) 合併財務報表項目註釋(續)

31. 應付債券

(1) 應付債券

人民幣元

項目	2020年6月30日	2019年12月31日
中期票據	3,996,331,654.70	3,991,136,736.05
應付中期票據利息	102,054,113.34	59,682,739.71
減：一年內到期的應付債券	3,996,331,654.70	2,993,675,802.12
一年內到期的應付利息	102,054,113.34	59,682,739.71
合計	—	997,460,933.93

(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	2019年12月31日	按面值計提利息	溢折價攤銷	本年償還	2020年6月30日
15寧滬高MTN1	100.00	2015年8月25日	5年	2,000,000,000.00	1,996,407,707.07	42,681,982.20	2,757,393.39	42,681,982.20	1,999,165,100.46
15寧滬高MTN2	100.00	2015年12月4日	5年	1,000,000,000.00	997,268,095.05	18,341,446.21	1,470,739.55	18,341,446.21	998,738,834.60
16寧滬高MTN1	100.00	2016年4月15日	5年	1,000,000,000.00	997,460,933.93	18,347,945.22	966,785.71	18,347,945.22	998,427,719.64
合計				4,000,000,000.00	3,991,136,736.05	79,371,373.63	5,194,918.65	79,371,373.63	3,996,331,654.70

(3) 其他說明

於2020年6月30日，本集團的應付債券包括：

- (1) 本公司於2015年8月25日發行的本金為人民幣2,000,000,000.00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；
- (2) 本公司於2015年12月4日發行的本金為人民幣1,000,000,000.00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；
- (3) 本公司於2016年4月15日發行的本金為人民幣1,000,000,000.00元的「16寧滬高MTN1」中期票據，該債券期限為5年，票面利率為3.70%，每年付息一次，到期還本。

財務報表附註

2020年6月30日止半年度

(六) 合併財務報表項目註釋(續)

32. 租賃負債

人民幣元

項目	2020年6月30日	2019年12月31日
租賃負債	<u>1,094,340.47</u>	<u>-</u>

33. 遞延收益

人民幣元

項目	2019年 12月31日	本期增加	本期減少	2020年 6月30日	形成原因
政府補助	27,581,885.69	88,683,840	1,157,610.51	115,108,115.18	寧常高速公路建設補助；以及取消高速公路省界收費站補助
其他	<u>13,595,265.73</u>	-	-	<u>13,595,265.73</u>	其他
合計	<u>41,177,151.42</u>	<u>88,683,840</u>	<u>1,157,610.51</u>	<u>128,703,380.91</u>	

涉及政府補助的項目

人民幣元

項目	2019年12月31日	本期增加	本期計入其他收益	2020年06月30日	與資產/ 收益相關
高速公路建設補償金；以及取消高速公路省界收費站補助	<u>27,581,885.69</u>	<u>88,683,840</u>	<u>1,157,610.51</u>	<u>115,108,115.18</u>	與資產相關

其他說明：

涉及政府補助項目的遞延收益為本公司之子公司江蘇寧常鎮溧高速公路有限公司(「寧常鎮溧公司」)在建設寧常高速公路時，收到的常州市武進區人民政府因實施武進開發區段高架橋方案額外增加的建設費用而撥付的項目建設資金人民幣40,000,000.00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；以及本集團收到的江蘇省財政廳為取消高速公路省界收費站工程而撥付的補助款人民幣88,683,840元，本集團將該收到的補助記入遞延收益。

財務報表附註

2020年6月30日止半年度

(六) 合併財務報表項目註釋(續)

34. 預計負債

人民幣元

項目	2019年12月31日	2020年6月30日	形成原因
延期交房違約金	30,211,590.82	28,798,736.77	瀚瑞中心延期交房
合計	<u>30,211,590.82</u>	<u>28,798,736.77</u>	

35. 股本

人民幣元

	期初數	發行新股	送股	本期變動 公積金轉股	其他	小計	期末數
2020年半年度：							
股份總數	<u>5,037,747,500.00</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>5,037,747,500.00</u>
2019年度：							
股份總數	<u>5,037,747,500.00</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>5,037,747,500.00</u>

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。

本報告期，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

2020年6月30日止半年度

(六) 合併財務報表項目註釋(續)

36. 資本公積

人民幣元

項目	期初數	本期增加	本期減少	期末數
2020年半年度：				
資本溢價	7,765,271,453.53	-	-	7,765,271,453.53
其中：投資者投入的資本	4,800,576,953.53	-	-	4,800,576,953.53
同一控制下企業合併形成的差額	2,964,694,500.00	-	-	2,964,694,500.00
其他資本公積	2,736,641,730.34	-	-	2,736,641,730.34
其中：權益法下被投資單位的資本公積中享有的份額	(19,860,454.03)	-	-	(19,860,454.03)
原制度資本公積轉入	2,682,977,235.00	-	-	2,682,977,235.00
聯營公司吸收合併形成的差額	73,524,949.37	-	-	73,524,949.37
合計	10,501,913,183.87	-	-	10,501,913,183.87
2019年度：				
資本溢價	7,765,271,453.53	-	-	7,765,271,453.53
其中：投資者投入的資本	4,800,576,953.53	-	-	4,800,576,953.53
同一控制下企業合併形成的差額	2,964,694,500.00	-	-	2,964,694,500.00
其他資本公積	2,663,116,780.97	73,524,949.37	-	2,736,641,730.34
其中：權益法下被投資單位的資本公積中享有的份額	(19,860,454.03)	-	-	(19,860,454.03)
原制度資本公積轉入	2,682,977,235.00	-	-	2,682,977,235.00
聯營公司吸收合併形成的差額	-	73,524,949.37	-	73,524,949.37
合計	10,428,388,234.50	73,524,949.37	-	10,501,913,183.87

財務報表附註

2020年6月30日止半年度

(六) 合併財務報表項目註釋(續)

37. 其他綜合收益

人民幣元

項目	2020年1月1日	本期發生額					2020年6月30日
		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	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	
一、不能重分類進損益的其他綜合收益	1,291,748,071.42	(1,052,325,400.60)	-	(264,592,822.18)	(787,732,578.42)	(21,849,750.00)	504,015,493.00
其中：權益法下不能重分類進損益的其 他綜合收益(註1)	288,776,749.65	6,045,888.15	-	-	6,045,888.15	-	294,822,637.80
其他權益工具投資公允價值變動 (註2)	1,002,971,321.77	(1,058,371,288.75)	-	(264,592,822.18)	(793,778,466.57)	(21,849,750.00)	209,192,855.20

註1：本集團享有的權益法下其他綜合收益中的份額變動系本集團之聯營公司揚子大橋公司所持有的指定為以公允價值計量且其變動計入其他綜合收益的金融資產公允價值調整，本集團根據持股比例相應調整其他綜合收益。

註2：其他權益工具投資系本集團持有的A股上市公司江蘇銀行股份有限公司普通股股權和江蘇金融租賃股份有限公司限售流通股股權的公允價值調整。

財務報表附註

2020年6月30日止半年度

(六) 合併財務報表項目註釋(續)

38. 盈餘公積

人民幣元

項目	期初數	本期增加	本期減少	期末數
2020半年度：				
法定盈餘公積	3,271,634,956.69	-	-	3,271,634,956.69
任意盈餘公積	279,532,043.73	-	-	279,532,043.73
合計	<u>3,551,167,000.42</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>3,551,167,000.42</u>
2019年度：				
法定盈餘公積	3,186,341,563.48	85,293,393.21	-	3,271,634,956.69
任意盈餘公積	224,852,721.31	54,679,322.42	-	279,532,043.73
合計	<u>3,411,194,284.79</u>	<u>139,972,715.63</u>	<u>-</u>	<u>3,551,167,000.42</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。

39. 一般風險準備

人民幣元

項目	期初數	本期增加	本期減少	期末數
一般風險準備(註)	<u>141,891.32</u>	<u>1,859,240.45</u>	<u>-</u>	<u>2,001,131.77</u>

註：一般風險準備本期增加係因為本公司之子公司寧滬商業保理(廣州)有限公司根據《中國銀保監會辦公廳關於加強商業保理企業監督管理的通知》(銀保監辦發[2019]205號)的要求計提風險準備金。

財務報表附註

2020年6月30日止半年度

(六) 合併財務報表項目註釋(續)

40. 未分配利潤

人民幣元

項目	2020年6月30日	2019年12月31日
調整前上期末未分配利潤	8,164,265,960.12	6,422,040,045.25
調整後期初未分配利潤	8,164,265,960.12	6,422,040,045.25
加：本期歸屬於母公司所有者的淨利潤	485,637,446.44	4,199,704,371.82
減：提取法定盈餘公積	—	85,293,393.21
提取任意盈餘公積	—	54,679,322.42
提取一般風險準備	1,859,240.45	141,891.32
應付普通股股利(註)	2,317,363,850.00	2,317,363,850.00
期末未分配利潤	6,330,680,316.11	8,164,265,960.12

註： 本報告期股東大會已批准的現金股利根據公司董事會於2020年4月24日提議，2019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0.46元。上述股利分配方案已經股東大會批准。

財務報表附註

2020年6月30日止半年度

(六) 合併財務報表項目註釋(續)

41. 營業收入和營業成本

(1) 營業收入和營業成本情況

項目	本期發生額		上年同期發生額	
	營業收入	營業成本	營業收入	營業成本
主營業務	2,389,472,334.49	1,722,037,586.05	4,390,526,461.00	1,737,367,901.01
其中：滬寧高速公路	1,176,273,277.15	643,622,193.65	2,542,648,099.56	628,196,265.30
廣靖錫澄高速公路	238,218,656.79	111,470,130.86	438,214,711.02	168,532,599.72
寧常鎮溧高速公路	249,559,632.44	317,048,082.41	590,423,717.20	267,394,538.92
錫宜高速公路	93,898,635.01	101,726,699.57	173,625,237.28	96,648,641.02
鎮丹高速公路	19,650,511.35	23,168,281.86	34,633,462.81	25,523,891.02
公路配套服務	611,871,621.75	525,002,197.70	610,981,233.13	551,071,965.03
房地產開發	239,598,650.73	110,236,786.05	411,802,770.41	205,590,031.45
廣告及其他	39,280,087.28	27,015,850.09	33,128,637.42	12,686,454.68
合計	2,668,351,072.50	1,859,290,222.19	4,835,457,868.83	1,955,644,387.14

(2) 履約義務的說明

公路收費及配套服務

公路收費業務中，通行費收入按照車輛通行時收取及應收的金額予以確認。公路配套服務收入主要是油品收入，公路配套服務收入於加油勞務已經提供時確認。

房地產開發

就房地產開發與客戶訂立的合同而言，合同中規定的相關物業基於客戶要求，並無其他替代用途。經考慮相關合同條款、法律環境及相關法律先例，本集團認為，在向客戶轉讓相關物業前，本集團並無收取付款的可強制執行權利。因此，出售物業的收入於已竣工物業轉讓予客戶的時間點確認，即客戶獲得已竣工物業的控制權而本集團擁有收取付款的現時權利及可能收取價款的時間點。

財務報表附註

2020年6月30日止半年度

(六) 合併財務報表項目註釋(續)

41. 營業收入和營業成本(續)

(3) 分攤至剩餘履約義務的說明

本報告期末已簽訂合同、但尚未履行或尚未履行完畢的履約義務所對應的收入金額為人民幣1,150,352,019.01元，其中：973,044,652.36元預計將於2020年度確認收入。

42. 稅金及附加

人民幣元

項目	本期發生額	上年同期發生額
城市維護建設稅	5,297,119.10	10,250,239.62
教育費附加	3,698,752.77	7,406,552.66
土地增值稅	23,783,518.44	20,423,299.58
房產稅	3,293,341.34	8,689,289.91
土地使用稅	1,310,757.65	5,604,863.94
其他	1,874,863.91	3,029,070.48
合計	39,258,353.21	55,403,316.19

43. 銷售費用

人民幣元

項目	本期發生額	上年同期發生額
折舊費	827,537.09	904,903.91
房屋銷售代理佣金	3,678,433.44	9,639,026.63
廣告宣傳費	1,974,648.15	3,736,184.58
製作及策劃費	962,639.08	1,137,145.76
其他	1,534,079.71	3,213,071.38
合計	8,977,337.47	18,630,332.26

財務報表附註

2020年6月30日止半年度

(六) 合併財務報表項目註釋(續)

44. 管理費用

人民幣元

項目	本期發生額	上年同期發生額
工資及附加	33,027,795.08	39,622,894.71
折舊及攤銷	38,774,450.74	40,175,421.69
審計費	—	—
諮詢及中介機構費用	182,796.20	351,539.58
業務招待費	165,129.51	522,289.09
設備維護費	100,852.06	109,495.03
辦公費用	307,191.88	356,566.50
差旅費	210,075.28	678,575.22
車輛使用費	547,250.85	887,544.99
其他	515,869.08	2,969,604.66
合計	73,831,410.68	85,673,931.47

45. 財務費用

人民幣元

項目	本期發生額	上年同期發生額
利息支出(註)	243,777,161.13	227,654,018.44
減：利息收入	2,833,886.76	3,577,594.21
匯兌差額	199,624.65	101,811.35
債券發行費及其他借款手續費	11,899,606.27	1,500,605.97
其他	3,344,716.11	838,396.80
合計	256,387,221.40	226,517,238.35

註：利息支出中包括合同負債中存在的融資成分，以及租賃負債中存在的利息費用。

財務報表附註

2020年6月30日止半年度

(六) 合併財務報表項目註釋(續)

46. 其他收益

人民幣元

項目	本期發生額	上年同期發生額
政府補助(附註(六)·51)	9,387,442.24	982,612.55
其他	—	1,629,482.84
合計	<u>9,387,442.24</u>	<u>2,612,095.39</u>

47. 投資收益

人民幣元

項目	本期發生額	上年同期發生額
權益法核算的長期股權投資收益	(10,411,795.68)	355,157,835.85
其他權益工具在持有期間的投資收益	149,290,000.00	114,800,000.00
交易性金融資產的投資收益	4,686,758.48	8,118,371.68
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)	<u>4,197,011.12</u>	<u>123,433.16</u>
合計	<u>147,761,973.92</u>	<u>478,199,640.69</u>

財務報表附註

2020年6月30日止半年度

(六) 合併財務報表項目註釋(續)

48. 公允價值變動收益

人民幣元

產生公允價值變動收益的來源	本期發生額	上年同期發生額
交易性金融資產公允價值變動收益(損失)	3,333,876.18	6,033,632.85
其他非流動金融資產公允價值變動收益	47,127,300.62	15,174,257.96
合計	50,461,176.80	21,207,890.81

49. 信用減值轉回(損失)

人民幣元

項目	本期發生額	上年同期發生額
應收賬款信用減值轉回(損失)	-	(130,000.00)
其他應收款信用減值轉回(損失)	-	-
合計	-	(130,000.00)

財務報表附註

2020年6月30日止半年度

(六) 合併財務報表項目註釋(續)

50. 資產處置損失

人民幣元

項目	本期發生額	上年同期發生額
資產處置收益	-	112,045.59
資產處置損失	-	(407,982.12)
合計	-	(295,936.53)

51. 營業外收入

(1) 營業外收入明細如下：

人民幣元

項目	本期發生額	上年同期發生額
路產賠償收入	1,488,600.00	-
政府補助	-	-
其他	28,068,623.53	1,608,479.04
合計	29,557,223.53	1,608,479.04

財務報表附註

2020年6月30日止半年度

(六) 合併財務報表項目註釋(續)

51. 營業外收入(續)

(2) 計入當期損益的政府補助：

人民幣元

政府補助項目	與資產相關/ 與收益相關	列報項目	本期發生額	上年同期發生額
增值稅加計扣除	與收益相關	其他收益	7,210,995.13	-
寧常高速公路建設補償款	與資產相關	其他收益	1,157,610.51	982,612.55
穩崗補貼	與收益相關	其他收益	1,018,836.60	-
合計			9,387,442.24	982,612.55

52. 營業外支出

人民幣元

項目	本期發生額	上年同期發生額
路產損壞修復支出	9,208,128.52	6,928,119.67
公益性捐贈支出	-	1,246,000.00
各項基金支出	79,900.52	2,315,567.69
其他	464,900.51	552,274.68
合計	9,752,929.55	11,041,962.04

財務報表附註

2020年6月30日止半年度

(六) 合併財務報表項目註釋(續)

53. 所得稅費用

(1) 所得稅費用表

人民幣元

項目	本期發生額	上年同期發生額
當期所得稅費用	157,144,512.52	632,712,224.27
遞延所得稅費用	16,137,747.38	18,555,717.79
以前年度匯算清繳差異	651,109.96	—
合計	173,933,369.86	651,267,942.06

由於本集團於年內在香港無應納稅收入，故並無香港所得稅。

(2) 會計利潤與所得稅費用調整過程

人民幣元

項目	本期發生額
會計利潤	658,021,414.49
按25%的稅率計算的所得稅費用(上年度：25%)	164,505,353.62
不可抵扣的成本、費用和損失的影響	16,994,532.70
非應稅收入的影響	(34,719,551.08)
使用前期未確認遞延所得稅資產的可抵扣虧損的影響	—
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	26,501,924.66
調整以前期間所得稅的影響	651,109.96
合夥企業投資所得稅分攤	—
合計	173,933,369.86

財務報表附註

2020年6月30日止半年度

(六) 合併財務報表項目註釋(續)

54. 利潤表補充資料

人民幣元

項目	本期發生額	上年同期發生額
職工薪酬	431,367,185.58	424,411,769.38
折舊及攤銷	820,942,950.35	795,900,884.46
道路收費相關費用	48,350,275.51	83,907,385.03
道路養護費用	90,000,499.83	77,416,312.41
系統維護費用	4,238,044.31	2,918,172.57
房地產開發土地及建造成本	110,236,786.05	205,590,031.45
高速公路服務區石油成本	396,397,425.11	421,612,796.41
高速公路服務區零售商品	-	-
高速公路服務區餐飲成本	1,944,904.89	6,421,145.93
審計費	-	-
諮詢及中介機構費用	182,796.20	351,539.58
房屋銷售代理佣金	3,678,433.44	9,639,026.63
廣告宣傳費	1,974,648.15	3,736,184.58
其他	32,785,020.92	28,043,402.44
合計	<u>1,942,098,970.34</u>	<u>2,059,948,650.87</u>

55. 現金流量表項目註釋

(1) 收到的其他與經營活動有關的現金

人民幣元

項目	本期發生額	上年同期發生額
受限制貨幣資金的變動	-	70,597,190.08
收到的路政賠償款與營業外收入項目等	123,162,650.08	23,979,859.55
收到的銀行存款利息收入	2,833,886.76	3,577,594.21
合計	<u>125,996,536.84</u>	<u>98,154,643.84</u>

財務報表附註

2020年6月30日止半年度

(六) 合併財務報表項目註釋(續)

55. 現金流量表項目註釋(續)

(2) 支付的其他與經營活動有關的現金

人民幣元

項目	本期發生額	上年同期發生額
受限制貨幣資金的變動	13,534,674.37	—
支付非工資性費用等支出	59,301,675.69	96,586,438.02
融資保理業務支出	185,139,532.13	—
合計	<u>257,975,882.19</u>	<u>96,586,438.02</u>

(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：無。

(5) 支付的其他與籌資活動有關的現金

人民幣元

項目	本期發生額	上年同期發生額
債券發行費及其他借款手續費等	<u>18,540,629.97</u>	<u>2,248,810.55</u>

財務報表附註

2020年6月30日止半年度

(六) 合併財務報表項目註釋(續)

56. 現金流量表補充資料

(1) 現金流量表補充資料

人民幣元

補充資料	本期金額	上年同期金額
1. 將淨利潤調節為經營活動現金流量：		
淨利潤	484,088,044.63	2,334,480,928.72
加：信用減值損失	-	130,000.00
固定資產折舊	115,257,753.35	105,547,564.87
使用權資產折舊	821,284.10	2,234,531.25
無形資產攤銷	699,727,117.66	687,470,239.13
長期待攤費用攤銷	4,685,394.36	197,150.28
遞延收益攤銷	-1,157,610.51	-982,612.55
投資性房地產攤銷	451,400.88	451,400.39
處置固定資產、無形資產和其他長期資產的損失	-	295,936.53
公允價值變動收益	-50,461,176.80	-21,207,890.81
財務費用	255,876,392.05	229,256,435.76
投資收益	-147,761,973.92	-478,199,640.69
遞延所得稅資產減少	3,522,453.19	61,325,370.28
遞延所得稅負債增加	12,615,294.19	95,656,699.71
存貨的減少(增加以[-]號填列)	-40,958,133.06	60,384,694.12
經營性應收項目的減少(增加以[-]號填列)	-179,678,829.63	-170,400,218.95
經營性應付項目的增加	-248,163,585.64	-49,741,387.22
受限制貨幣資金的減少(增加以[-]號填列)	-13,534,674.37	70,597,190.08
經營活動產生的現金流量淨額	895,329,150.48	2,927,496,390.90
2. 現金及現金等價物淨變動情況：		
現金的期末餘額	328,826,485.83	529,111,883.66
減：現金的期初餘額	449,410,135.63	515,126,921.66
現金及現金等價物的淨增加(減少)額	-120,583,649.80	13,984,962.00

財務報表附註

2020年6月30日止半年度

(六) 合併財務報表項目註釋(續)

56. 現金流量表補充資料(續)

(2) 現金及現金等價物的構成

人民幣元

項目	2020年6月30日	2019年12月31日
一. 現金	328,826,485.83	449,410,135.63
其中：庫存現金	306,504.55	254,597.41
可隨時用於支付的銀行存款	317,324,150.69	424,772,452.56
可隨時用於支付的其他貨幣資金	11,195,830.59	24,383,085.66
二. 現金等價物	-	-
三. 期末現金及現金等價物餘額	328,826,485.83	449,410,135.63

57. 所有權或使用權受到限制的資產

人民幣元

項目	2020年6月30日	受限原因
銀行存款	2,359,744.84	客戶按揭保證金
銀行存款	65,208,534.35	預售監管資金
無形資產	1,813,651,978.68	高速公路收費經營權質押
合計	1,881,220,257.87	

財務報表附註

2020年6月30日止半年度

(六) 合併財務報表項目註釋(續)

58. 外幣貨幣性項目

人民幣元

項目	2020年6月30日 外幣金額	折算匯率	2020年6月30日 折算人民幣餘額
貨幣資金			
其中：港幣	840,163.83	0.9134	767,439.26
長期借款			
其中：美元	2,105,968.77	7.0795	14,909,205.91

(七) 在其他主體中的權益

1. 在子公司中的權益

(1) 企業集團的構成

子公司名稱	子公司類型	註冊資本	主要經營地	註冊地	業務性質	持股比例(%)		取得方式
						直接	間接	
江蘇廣靖錫澄高速公路有限責任公司 (「廣靖錫澄公司」)	有限責任公司	2,500,000,000.00	無錫	南京	高速公路運營	85.00	-	投資設立
無錫市靖澄廣告有限公司	有限責任公司	1,000,000.00	無錫	無錫	服務	-	100.00	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	1,308,000,000.00	南京	南京	投資、服務	100.00	-	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	500,000,000.00	南京、鎮江	南京	房地產	100.00	-	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	9,000,000.00	昆山	昆山	房地產	-	100.00	投資設立
寧滬置業(昆山)有限公司(「置業昆山」)	有限責任公司	200,000,000.00	昆山	昆山	房地產	-	100.00	投資設立

財務報表附註

2020年6月30日止半年度

(七) 在其他主體中的權益(續)

1. 在子公司中的權益(續)

(1) 企業集團的構成(續)

子公司名稱	子公司類型	註冊資本	主要經營地	註冊地	業務性質	持股比例(%)		取得方式
						直接	間接	
寧滬置業(蘇州)有限公司(「置業蘇州」)	有限責任公司	100,000,000.00	蘇州	蘇州	房地產	-	100.00	投資設立
江蘇同城時代物業管理有限公司	有限責任公司	3,000,000.00	昆山	昆山	物業管理	-	100.00	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	605,590,000.00	鎮江	南京	高速公路運營	70.00	-	投資設立
江蘇寧常鎮溧高速公路有限公司 (「寧常鎮溧公司」)	有限責任公司	8,000,000,000.00	常州、鎮江	南京	高速公路運營	100.00	-	同一控制下企業合併
江蘇五峰山大橋有限公司(「五峰山大橋」)	有限責任公司	4,826,350,000.00	鎮江、揚州	鎮江	高速公路運營	64.50	-	投資設立
江蘇常宜高速公路有限公司(「常宜公司」)	有限責任公司	1,519,846,000.00	常州、宜興	無錫	高速公路運營	-	60.00	投資設立
江蘇宜長高速公路有限公司(「宜長公司」)	有限責任公司	1,591,480,880.00	宜興、長興	宜興	高速公路運營	-	60.00	投資設立
南京瀚威房地產開發有限公司 (「瀚威公司」)	有限責任公司	100,000,000.00	南京	南京	房地產	100.00	-	非同一控制下企業合併
寧滬商業保理(廣州)有限公司 (「保理公司」)	有限責任公司	90,000,000.00	廣州	廣州	商務服務	-	100.00	投資設立
江蘇揚子江高速通道管理有限公司 (「揚子江管理」)	有限責任公司	50,000,000.00	無錫	南京	高速公路運營	100.00	-	投資設立
江蘇龍潭大橋有限公司(「龍潭大橋」)	有限責任公司	<u>2,318,000,000.00</u>	南京	南京	高速公路運營	<u>53.62</u>	<u>-</u>	投資設立

財務報表附註

2020年6月30日止半年度

(七) 在其他主體中的權益(續)

1. 在子公司中的權益(續)

(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	期末餘額/本期發生額		本期末 少數股東 權益餘額
		本期歸屬於 少數股東的損益	本期向少數股東 宣告分派的股利	
廣靖錫澄公司	15.00	9,749,676.71	15,438,867.51	804,709,635.32
鎮丹公司	30.00	-12,212,464.50	-	150,408,201.95
五峰山大橋	35.50	76,678.07	-	1,714,319,635.47
常宜公司	40.00	41,273.41	-	615,459,341.00
宜長公司	40.00	848,411.38	-	653,096,672.44
龍潭大橋	46.38	-52,976.88	-	448,732,022.84

(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	2020年6月30日						2019年12月31日					
	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
廣靖錫澄公司	345,797,258.14	12,404,319,184.96	12,750,116,443.10	2,169,668,152.28	3,928,736,145.78	6,098,404,298.06	527,199,571.13	11,596,586,554.92	12,123,786,126.05	1,878,253,964.34	3,411,116,760.62	5,289,370,724.96
鎮丹公司	8,169,008.34	1,669,555,484.97	1,677,724,493.31	459,933,820.13	716,440,000.00	1,176,373,820.13	10,890,462.33	1,691,623,028.40	1,702,513,490.73	435,106,602.56	725,348,000.00	1,160,454,602.56
五峰山大橋	273,324,139.48	10,044,819,185.24	10,318,143,324.72	416,718,364.45	5,072,400,000.00	5,489,118,364.45	221,058,780.76	9,007,301,596.40	9,228,360,377.16	7,151,411.46	4,392,400,000.00	4,399,551,411.46
常宜公司	94,314,630.40	3,331,192,890.78	3,425,507,521.18	118,870,258.96	1,767,900,000.00	1,886,770,258.96	67,213,848.74	2,895,558,691.00	2,962,772,539.74	6,238,455.69	1,417,900,000.00	1,424,138,455.69
宜長公司	69,640,763.44	2,732,431,586.58	2,802,072,750.02	265,079,984.04	904,340,000.00	1,169,419,984.04	346,507,866.75	1,993,785,437.26	2,340,293,304.01	4,761,566.42	705,000,000.00	709,761,566.42
龍潭大橋	47,531,225.51	1,316,406,121.95	1,363,937,347.56	130,201,850.00	-	130,201,850.00	56,169,430.22	371,077,085.89	427,246,516.11	106,795.00	-	106,795.00

財務報表附註

2020年6月30日止半年度

(七) 在其他主體中的權益(續)

1. 在子公司中的權益(續)

(3) 重要非全資子公司的重要財務信息(續)

人民幣元

子公司名稱	本期發生額				上年同期發生額			
	歸屬於母公司的淨利潤			經營活動	歸屬於母公司的淨利潤			經營活動
	營業收入	的淨利潤	綜合收益總額	現金流量	營業收入	的淨利潤	綜合收益總額	現金流量
廣靖錫澄公司	347,569,732.84	64,997,844.70	-58,817,405.30	213,345,047.86	633,175,059.36	350,643,313.74	371,527,813.28	361,946,056.12
鎮丹公司	20,584,688.73	-40,708,214.99	-40,708,214.99	17,501,606.92	35,509,381.55	-24,598,818.91	-24,598,818.91	31,636,215.73
五峰山大橋	-	215,994.57	215,994.57	-267,057.12	-	1,193,062.62	1,193,062.62	-581,863.88
常宜公司	-	103,178.17	103,178.17	-203,849.88	-	6,078,631.85	6,078,631.85	-1,878,986.41
宜長公司	-	2,121,028.39	2,121,028.39	-2,093,182.23	-	12,000,119.73	12,000,119.73	-4,249,111.96
龍潭大橋	-	-114,223.55	-114,223.55	-21,293.60	-	-	-	-

2. 在聯營企業中的權益

(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
蘇州高速管理(註)	蘇州	蘇州	高速公路運營	30.01	-	權益法
沿江公司	蘇州	蘇州	高速公路運營	-	25.15	權益法

註：參見附註(六)、11。

財務報表附註

2020年6月30日止半年度

(七) 在其他主體中的權益(續)

2. 在聯營企業中的權益(續)

(2) 重要聯營企業的主要財務信息

人民幣元

	期末餘額/本期發生額				期初餘額/上年同期發生額		
	揚子大橋公司	蘇州高速管理	沿江高速	揚子大橋公司	蘇州高速管理 (原蘇嘉杭)	蘇嘉甬	沿江高速
流動資產	426,903,230.87	2,032,310,056.05	1,295,938,639.97	239,003,234.16	2,100,857,616.17	-	1,821,964,212.05
非流動資產	20,505,771,969.23	6,351,585,668.45	10,064,789,784.15	20,548,743,769.61	6,489,664,440.35	-	10,385,798,051.04
資產合計	<u>20,932,675,200.10</u>	<u>8,383,895,724.50</u>	<u>11,360,728,424.12</u>	<u>20,787,747,003.77</u>	<u>8,590,522,056.52</u>	<u>-</u>	<u>12,207,762,263.09</u>
流動負債	2,416,352,331.40	148,998,248.11	1,127,727,896.28	2,199,147,735.15	379,053,240.73	-	1,874,291,174.23
非流動負債	10,940,107,963.17	1,753,223,526.39	2,122,146,480.00	10,674,899,009.47	1,774,793,526.39	-	2,077,800,000.00
負債合計	<u>13,356,460,294.57</u>	<u>1,902,221,774.50</u>	<u>3,249,874,376.28</u>	<u>12,874,046,744.62</u>	<u>2,153,846,767.12</u>	<u>-</u>	<u>3,952,091,174.23</u>
少數股東權益	1,687,068,985.25	25,158,490.99	238,796,390.45	1,734,741,919.32	12,155,977.77	-	293,159,425.03
歸屬於母公司股東權益	5,889,145,920.28	6,456,515,459.01	7,872,057,657.39	6,178,958,339.83	6,424,519,311.63	-	7,962,511,663.83
按持股比例計算的淨資產份額	1,570,046,302.35	1,937,600,289.25	2,172,687,913.44	1,647,310,293.40	1,927,934,000.23	-	2,197,653,219.22
調整事項							
商譽	53,174,434.00	27,211,243.38	13,173,081.00	53,174,434.00	27,211,243.38	-	13,173,081.00
對聯營企業權益投資的面面價值	1,623,220,736.35	1,964,811,532.63	2,185,860,994.44	1,700,484,727.40	1,955,145,243.61	-	2,210,826,300.22
營業收入	376,793,641.60	562,389,643.76	509,809,187.48	696,244,499.03	869,868,058.34	75,528,693.46	1,034,379,480.72
歸屬於母公司的淨利潤(虧損)	-56,000,003.00	32,210,226.66	-90,454,006.45	473,154,186.28	372,190,758.91	-17,981,212.35	371,707,651.43
歸屬於母公司的其他綜合收益	22,677,750.00	-	-	468,522,000.00	-	-	-
歸屬於母公司的綜合收益總額	<u>-33,322,253.00</u>	<u>32,210,226.66</u>	<u>-90,454,006.45</u>	<u>941,676,186.28</u>	<u>372,190,758.91</u>	<u>-17,981,212.35</u>	<u>371,707,651.43</u>
本期收到的來自聯營企業的股利	<u>68,380,279.20</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>47,353,500.00</u>	<u>-</u>	<u>-</u>

財務報表附註

2020年6月30日止半年度

(七) 在其他主體中的權益(續)

2. 在聯營企業中的權益(續)

(2) 重要聯營企業的主要財務信息(續)

其他說明：

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

(3) 不重要的聯營企業的匯總財務信息

人民幣元

	2020年6月30日／ 本期發生額	2019年12月31日／ 上年同期發生額
聯營企業：		
投資賬面價值合計	1,080,112,068.47	1,072,795,247.40
下列各項按持股比例計算的合計數		-
淨利潤	19,816,821.08	13,091,756.23
其他綜合收益	-	-
綜合收益總額	19,816,821.08	13,091,756.23

(4) 聯營企業向本集團轉移資金的能力存在重大限制的說明

本集團的聯營企業不存在向本集團轉移資金能力的重大限制。

(5) 於聯營企業投資相關的或有負債

本集團不存在於聯營企業投資相關的或有負債。

財務報表附註

2020年6月30日止半年度

(八) 與金融工具相關的風險

本集團的主要金融工具包括貨幣資金、交易性金融資產、其他非流動金融資產、其他權益工具、應收票據、應收賬款、其他應收款、借款、應付債券、應付賬款及其他應付款(不包括應付股利)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。

人民幣元

	2020年6月30日	2019年12月31日
金融資產		
以公允價值計量且其變動計入當期損益		
交易性金融資產	1,765,073,027.10	676,935,184.62
其他非流動金融資產	1,527,572,276.51	1,446,175,745.21
以公允價值計量且其變動計入其他綜合收益		
其他權益工具投資	4,567,964,324.49	5,655,468,613.24
以攤餘成本計量		
應收票據	1,997,100.00	—
應收賬款	412,901,378.17	224,285,157.62
其他應收款	45,152,495.18	46,209,939.50
金融負債		
以攤餘成本計量		
短期借款	1,380,880,336.29	1,972,708,495.84
應付賬款	1,043,858,654.62	1,262,414,819.54
其他應付款	166,962,110.26	163,850,914.15
一年內到期的非流動負債	4,164,076,736.49	3,161,145,193.63
其他流動負債	6,271,391,789.00	4,998,884,246.00
長期借款	10,055,235,181.77	8,335,475,444.12
應付債券	—	997,460,933.93

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。

財務報表附註

2020年6月30日止半年度

(八) 與金融工具相關的風險(續)

1. 風險管理目標和政策

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

1.1 市場風險

1.1.1. 外匯風險

外匯風險指因匯率變動產生損失的風險。本集團承受外匯風險主要與所持有美元或港幣的借款及銀行存款有關，本集團的主要業務活動以人民幣計價結算。於2020年6月30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

	2020年6月30日	2019年12月31日
貨幣資金	767,439.26	752,601.96
一年內到期的非流動負債	1,754,024.14	1,728,430.43
長期借款	13,155,181.77	13,827,444.12

1.1.2. 利率風險－現金流量變動風險

本集團2020年6月30日因利率變動引起金融工具現金流量變動的風險主要與以浮動利率計息的長期借款人民幣8,158,846,000.00元(2019年12月31日：人民幣6,937,364,000.00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。

財務報表附註

2020年6月30日止半年度

(八) 與金融工具相關的風險(續)

1. 風險管理目標和政策(續)

1.1 市場風險(續)

1.1.3. 其他價格風險

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

1.2. 信用風險

2020年6月30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以及本集團承擔的財務擔保(不考慮可利用的擔保物或其他信用增級)，具體包括：本集團合併資產負債表中已確認的金融資產的賬面金額以及附註(十一)「或有事項」中披露的房產銷售相關的擔保合同金額。

為降低信用風險，本集團控制信用額度、進行信用審批，並執行其他監控程序以確保採取必要的措施回收過期債權。此外，本集團於每個資產負債表日審核金融資產的回收情況，以確保對相關金融資產計提了充分的預期信用損失準備。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。

本集團的風險敞口分佈在多個合同方和多個客戶，因此本集團沒有重大的信用集中風險。

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。

財務報表附註

2020年6月30日止半年度

(八) 與金融工具相關的風險(續)

1. 風險管理目標和政策(續)

1.3. 流動風險(續)

本集團將銀行借款作為重要的資金來源。2020年6月30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43,018,023,000.00元(2019年12月31日：人民幣30,580,560,000.00元)。同時，本集團也將通過發行公司債、中期票據、超短期融資券等募集的資金作為重要的資金來源。2020年6月30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超短期融資券額度為人民幣2,750,000,000.00元(2019年12月31日：人民幣4,040,000,000.00元)。

於2020年6月30日，本集團流動負債超過流動資產人民幣10,220,380,835.21元(2019年12月31日：人民幣7,094,635,190.49元)，本集團已採取以下措施來降低流動性風險。

- 本集團與銀行已簽署授信合同尚未使用的授信期限為一年以上的借款額度為人民幣30,484,023,000.00元。
- 本集團已在中國銀行間市場交易商協會註冊但尚未發行的註冊期限為一年以上的超短期融資券額度為人民幣750,000,000.00元。

綜上所述，本集團管理層認為本集團所承擔的流動風險已經大為降低，本財務報表係在持續經營假設的基礎上編製。

(九) 公允價值的披露

1. 以公允價值計量的資產和負債的期末公允價值

人民幣元

項目	2020年6月30日			合計
	第一層次 公允價值計量	第二層次 公允價值計量	第三層次 公允價值計量	
持續的公允價值計量				
(一) 以公允價值計量且其變動計入當期損益的金融資產				
產	32,373,027.10	1,732,700,000.00	1,527,572,276.51	3,292,645,303.61
1. 交易性金融資產	32,373,027.10	1,732,700,000.00	-	1,765,073,027.10
(1) 基金投資和黃金投資	32,346,380.36	-	-	32,346,380.36
(2) 理財產品投資	-	1,732,700,000.00	-	1,732,700,000.00
(3) 新股	26,646.74	-	-	26,646.74
2. 其他非流動金融資產	-	-	1,527,572,276.51	1,527,572,276.51
(二) 其他權益工具投資	1,899,450,000.00	-	2,668,514,324.49	4,567,964,324.49
持續以公允價值計量的資產總額	<u>1,931,823,027.10</u>	<u>1,732,700,000.00</u>	<u>4,196,086,601.00</u>	<u>7,860,609,628.10</u>

財務報表附註

2020年6月30日止半年度

(十) 關聯方關係及其交易

1. 本公司的母公司情況

人民幣元

母公司名稱	註冊地	業務性質	註冊資本	母公司 對本公司的 持股比例 (%)	母公司 對本公司的 表決權比例 (%)
交通控股	江蘇省南京市	有關交通基礎設施、交通運輸 及相關產業的投資建設經營 和管理	16,800,000,000.00	54.44	54.44

本公司最終控制方是本公司的母公司。

2. 本公司的子公司情況

本公司的子公司情況詳見附註(七)。

3. 本公司的聯營企業情況

本公司重要的聯營企業詳見附註(七)。

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

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
現代路橋公司*	聯營企業
聯網公司*	聯營企業
沿江公司	聯營企業
蘇州高速管理	聯營企業
揚子江大橋公司*	聯營企業
洛德基金公司	聯營企業
傳媒公司*	聯營企業
集團財務公司*	聯營企業

財務報表附註

2020年6月30日止半年度

(十) 關聯方關係及其交易(續)

4. 其他關聯方情況

其他關聯方名稱	其他關聯方與本公司關係
通行寶智慧交通科技有限公司(「通行寶公司」)*	同一最終控股股東
高速石油公司*	同一最終控股股東
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
潤揚大橋公司	同一最終控股股東
蘇通大橋公司	同一最終控股股東
江蘇泰州大橋有限公司(「泰州大橋公司」)	同一最終控股股東
江蘇高速公路信息工程有限公司(「高速信息公司」)*	同一最終控股股東
江蘇高速公路工程養護技術有限公司(「養護技術公司」)*	同一最終控股股東
江蘇宿淮鹽高速公路管理有限公司(「宿淮鹽公司」)	同一最終控股股東
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
江蘇京滬高速公路有限公司(「京滬公司」)	同一最終控股股東
江蘇省鐵路集團有限公司(「鐵集公司」)*	同一最終控股股東
江蘇寧杭高速公路有限公司(「寧杭公司」)	同一最終控股股東
南通通沙港務有限公司(「通沙港務公司」)	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
現代工程檢測有限公司(「工程檢測公司」)*	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
南京感動科技有限公司(「感動科技公司」)*	同一最終控股股東
泰興市和暢油品銷售有限公司(「泰興和暢油品公司」)*	同一最終控股股東
江蘇高速公路工程養護有限公司(「工程養護公司」)	同一最終控股股東

財務報表附註

2020年6月30日止半年度

(十) 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	本期發生額	上年同期發生額
現代路橋公司*	道路養護費	107,755,443.34	63,757,887.86
聯網公司*	收費系統維護運營管理費	12,105,411.00	15,510,877.00
通行寶公司*	收費系統維護運營管理費	8,196,411.03	10,646,432.05
養護技術公司*	道路養護費	2,467,000.00	5,842,800.00
高速信息公司*	通信系統維護費	9,228,780.57	7,446,747.42
快鹿公司	運輸服務租賃費	560,731.00	2,195,661.00
感動科技公司*	機房、辦公室等改造費	458,430.00	-
交通控股	關聯方借款利息支出	33,004,843.17	36,549,445.21
集團財務公司*	流動資金借款利息支出	14,555,945.83	17,508,025.33
遠東海運公司	委託借款利息支出	1,319,500.00	1,312,250.00
蘇通大橋公司	委託借款利息支出	1,903,125.00	-

財務報表附註

2020年6月30日止半年度

(十) 關聯方關係及其交易(續)

5. 關聯方交易情況(續)

(1) 購銷商品、提供和接受勞務、資金拆借利息收入和支出的關聯交易(續)

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

出售商品／提供勞務／資金拆借利息收入情況表：

人民幣元

關聯方	關聯交易內容	本期發生額	上年同期發生額
集團財務公司*	存款利息收入	1,379,796.08	1,394,367.02
快鹿公司	通行費收入	95,029.12	496,403.00
通行寶公司*	ETC客服網點管理收入	279,660.96	47,998.00
傳媒公司*	廣告收入	21,513,202.29	14,290,000.00
揚子大橋公司*	委託經營管理收入	5,935,566.04	—
滬通大橋公司	委託經營管理收入	674,528.30	—
現代路橋公司*	加油收入	562,255.36	257,941.15
洛德基金公司	加油收入	340.38	1,316.01

財務報表附註

2020年6月30日止半年度

(十) 關聯方關係及其交易(續)

5. 關聯方交易情況(續)

(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	本期確認的 租賃收入	上年同期確認的 租賃收入
高速石油公司*	固定資產	8,697,558.03	5,897,403.20
泰興和暢油品公司*	固定資產	1,979,714.43	-
鐵集公司*	固定資產	1,806,200.00	1,806,200.00
現代路橋公司*	固定資產	845,000.00	845,000.00
工程檢測公司*	固定資產	231,746.01	-
傳媒公司*	固定資產	3,205,871.56	1,615,700.25

(3) 關聯擔保情況

本集團作為被擔保方：

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	2,105,968.77美元	1998年10月15日	2027年7月18日	未履行完畢

財務報表附註

2020年6月30日止半年度

(十) 關聯方關係及其交易(續)

5. 關聯方交易情況(續)

(4) 關聯方資金拆借

本期：

人民幣元

關聯方	拆借金額(註)	起始日	到期日	本期末餘額	說明
借款借入(歸還)					
遠東海運公司	60,000,000.00	2019年7月23日	2020年7月22日	60,000,000.00	委託借款，年利率4.35%
集團財務公司*	(60,000,000.00)	2019年10月18日	2020年5月28日	-	關聯方借款，年利率3.915%
集團財務公司*	(100,000,000.00)	2019年5月8日	2020年3月9日	-	關聯方借款，年利率4.1325%
集團財務公司*	(15,000,000.00)	2019年11月20日	2020年11月19日	85,000,000.00	關聯方借款，年利率3.915%
集團財務公司*	250,000,000.00	2019年12月3日	2020年12月2日	250,000,000.00	關聯方借款，年利率3.915%
集團財務公司*	300,000,000.00	2019年7月23日	2020年7月22日	300,000,000.00	委託借款，年利率3.92%
蘇通大橋公司	(100,000,000.00)	2019年12月18日	2020年6月24日	-	委託借款，年利率3.90%
交通控股	-	2012年12月05日	2022年12月05日	250,000,000.00	委託借款，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	委託借款，年利率5.60%
交通控股	-	2018年11月20日	2023年10月24日	800,000,000.00	委託借款，年利率4.43%
交通控股	-	2019年11月8日	2024年8月29日	100,000,000.00	委託借款，年利率3.82%
交通控股	500,000,000.00	2020年6月21日	2035年2月20日	500,000,000.00	委託借款，年利率3.45%

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

2020年6月30日止半年度

(十) 關聯方關係及其交易(續)

5. 關聯方交易情況(續)

(5) 關鍵管理人員報酬

人民幣元

項目	本期發生額	上年同期發生額
關鍵管理人員報酬	2,445,398	1,286,892

(6) 其他說明

* 號表示根據聯交所上市規則第14A章所界定之持續關連交易。

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	2020年6月30日 賬面餘額	2019年12月31日 賬面餘額
銀行存款(註1)	集團財務公司*	219,299,047.65	247,936,363.39
應收賬款(註2)	高速石油公司*(註3)	5,352,727.75	11,387,692.48
	蘇州市高速公司	303,302.4	4,239,368.00
	沿江公司	606,505.86	729,764.00
	揚子大橋公司*	6,688,542.85	7,624,368.00
	快鹿公司	90,000.00	54,716.45
	洛德基金公司	1,051.74	1,366.41
	現代路橋公司*	252,638.67	106,496.20
	傳媒公司*	14,206,352.71	3,444,150.00
	泰興和暢油品公司*(註3)	1,210,645.42	2,511,436.45
	工程檢測公司*	18,091.91	5,960.00
	滬通大橋公司	715,000.00	-
	通行寶公司	1,304,650.00	-
	小計	30,749,509.31	30,105,317.99

財務報表附註

2020年6月30日止半年度

(十) 關聯方關係及其交易(續)

6. 關聯方應收應付款項(續)

(1) 應收項目(續)

項目名稱	關聯方	2020年6月30日 賬面餘額	2019年12月31日 賬面餘額
預付賬款	高速信息公司*	800,000.00	3,550,000.00
	通行寶公司*	-	126,918.30
	快鹿公司	-	69,000.00
小計		<u>800,000.00</u>	<u>3,745,918.30</u>
應收股利	快鹿公司	4,989,960.00	4,989,960.00
	揚子大橋	<u>68,380,279.20</u>	-

註1：於報告期內，本集團與集團財務公司簽訂金融服務協議，協議約定由集團財務公司向本集團提供存款、信貸等金融服務，本公司及子公司廣靖錫澄公司、寧常鎮溧公司、常宜公司以及宜長公司參與該協議，於2020年6月30日，本集團根據金融服務協議存放於集團財務公司的款項為人民幣219,299,047.65元(2019年12月31日：人民幣247,936,363.39元)。

註2：截至2020年6月30日，除上述應收關聯方款項外，應收賬款中尚包括蘇州繞城公司、南京長江第四大橋有限公司等江蘇省高速路網內其他高速公路公司(「路網內公司」)的通行費拆分款人民幣136,234,722.28元(2019年12月31日：人民幣110,499,585.71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。

註3：於2020年6月30日，與高速石油公司及泰興和暢油品公司的賬面餘額均為租賃應收款。

財務報表附註

2020年6月30日止半年度

(十) 關聯方關係及其交易(續)

6. 關聯方應收應付款項(續)

(2) 應付項目

人民幣元

項目名稱	關聯方	2020年6月30日	2019年12月31日
應付賬款(註)	現代路橋公司*	235,246,179.27	226,679,984.84
	揚子大橋公司*	1,056,133.51	1,491,285.00
	沿江公司	583,712.55	1,516,515.00
	高速信息公司*	7,820,519.79	5,618,616.23
	蘇州市高速公司	290,959.69	422,260.00
	聯網公司*	48,000.00	2,900,148.00
	通行寶公司*	8,512,639.43	2,742,679.72
	快鹿公司	172,630.00	445,937.50
	感動科技公司*	1,034,380.88	908,666.51
	養護技術公司*	2,467,000.00	140,000.00
	華通公司*	1,884,034.75	3,483,449.13
	工程養護	140,000.00	-
	交通傳媒	491,000.00	-
小計		259,747,189.87	246,349,541.93
合同負債	快鹿公司	-	458,689.67
	現代路橋公司*	-	80,000.00
小計		-	538,689.67

財務報表附註

2020年6月30日止半年度

(十) 關聯方關係及其交易(續)

6. 關聯方應收應付款項(續)

(2) 應付項目(續)

項目名稱	關聯方	2020年6月30日	2019年12月31日
其他應付款	通行寶公司*	459,440.00	689,609.00
	聯網公司*	1,560.00	1,200.00
	現代路橋公司*	602,352.71	1,415,714.54
	揚子大橋公司*	5,673,792.31	2,863,158.35
	洛德基金公司	—	10,000,000.00
小計		6,737,145.02	14,969,681.89
短期借款	集團財務公司*	635,690,562.49	810,975,608.33
	蘇通大橋公司	—	100,119,625.00
	遠東海運公司	60,072,500.00	60,079,750.00
小計		695,763,062.49	971,174,983.33
長期借款(含一年內到期)	交通控股	1,909,603,532.08	1,430,344,904.11

註：截至2020年6月30日，除上述應付關聯方款項外，應付賬款中尚包括應付其他路網內公司的通行費拆分款人民幣6,896,084.14元(2019年12月31日：人民幣20,314,519.97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

2020年6月30日止半年度

(十一) 承諾及或有事項

1. 重要承諾事項

(1) 資本承諾

人民幣元

	2020年6月30日	2019年12月31日
已簽約但尚未於財務報表中確認的 — 購建長期資產承諾	<u>10,652,955,700.00</u>	<u>13,161,894,077.78</u>

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和瀚威公司按房地產經營慣例為商品房承購人按揭貸款提供連帶責任的保證擔保，擔保責任自保證合同生效之日起，至商品房承購人所購住房的房地產抵押登記手續完成並將房屋他項權證交銀行執收之日止。截至2020年6月30日，尚未結清的擔保金額約為人民幣590,188,179.67元(2019年12月31日：人民幣483,970,962.53元)。

本公司為全資附屬公司寧滬保理申請綜合授信提供保證擔保，擔保最高餘額為人民幣810,000,000元，擔保方式為連帶責任擔保，擔保期限為一年。截至2020年6月30日，擔保餘額為人民幣110,000,000元。

財務報表附註

2020年6月30日止半年度

(十二) 資產負債表日後事項

1. 投資洛德房地產母基金

2020年4月24日，經本公司第九屆董事會第二十次會議審議批准，同意本公司全資子公司寧滬投資公司參與洛德基金公司發起設立的房地產投資母基金三期，基金總規模不超過人民幣15億元，其中：寧滬投資公司出資不超過人民幣5億元；其他合夥人和團隊跟投不超過10億元。截至本報告披露日，寧滬投資公司已出資人民幣251,876,564.00元。

2. 公開發行公司債券獲得批覆

本公司於2020年7月30日收到中國證監會出具的《關於同意江蘇寧滬高速公路股份有限公司向專業投資者公開發行公司債券註冊的批覆》(證監許可[2020]1635號)，批覆內容如下：同意本公司向專業投資者公開發行面值總額不超過80億元公司債券的註冊申請，首期發行自同意註冊之日起12個月內完成；其餘各期債券發行，自同意註冊之日起24個月內完成。

3. 中期票據獲得註冊

本公司於2020年8月14日獲得中國銀行間市場交易商協會人民幣20億元中期票據註冊額度，註冊有效期為2年。

本集團於2020年8月21日已完成人民幣20億元中期票據的發行。

財務報表附註

2020年6月30日止半年度

(十三) 其他重要事項

1. 年金計劃

參見附註(六)、25

2. 養老金計劃

參見附註(六)、25

3. 本期淨利潤已扣除下列各項

人民幣元

項目	本期數	上年同期數
職工薪金(包括董事薪金)	379,883,226.20	343,653,951.12
基本養老保險費和年金繳費	51,483,959.38	80,757,818.26
職工薪酬合計	431,367,185.58	424,411,769.38
審計費		
折舊及攤銷(包含在營業成本及管理費用中)	788,613,839.03	763,571,773.14
非流動資產處置損失	—	295,936.53
土地使用權攤銷(包含在營業成本及管理費用中)	32,329,111.32	32,329,111.32
存貨銷售成本	510,446,024.24	633,623,972.85

4. 分部報告

(1) 報告分部的確定依據與會計政策

根據本集團的內部組織結構、管理要求及內部報告制度，本集團的經營業務劃分為12個經營分部，本集團的管理層定期評價這些分部的經營成果，以決定向其分配資源及評價其業績。在經營分部的基礎上本集團確定了12個(2019年度：12個)報告分部，分別為滬寧高速通行、廣靖高速和錫澄高速通行、錫宜高速和無錫環太湖公路通行、寧常高速和鎮溧高速通行、鎮丹高速通行、五峰山高速通行、常宜高速通行、宜長高速通行、龍潭大橋、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。

財務報表附註

2020年6月30日止半年度

(十三) 其他重要事項(續)

4. 分部報告(續)

(1) 報告分部的確定依據與會計政策(續)

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。

(2) 報告分部的財務信息

人民幣元

	通寧高速		廣靖高速和滬寧高速		鎮宜高速和無錫環太湖公路		常宜高速		宜長高速		寧常高速和滬漢高速	
	本期	上年同期	本期	上年同期	本期	上年同期	本期	上年同期	本期	上年同期	本期	上年同期
分部營業收入	1,176,273,277.15	2,542,648,099.56	238,218,656.79	438,214,711.02	93,898,635.01	173,625,237.28	-	-	-	-	249,559,632.44	590,423,717.20
營業成本	643,622,193.65	628,196,265.30	111,470,130.86	168,532,599.72	101,726,699.57	96,648,641.02	-	-	-	-	317,048,082.41	267,394,538.92
其中：公路經營權攤銷	287,233,503.50	322,809,624.63	60,542,922.89	56,076,933.92	61,467,464.85	51,041,128.39	-	-	-	-	237,873,041.17	201,240,331.05
油料及服務區零售商品成本	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
分部營業利潤(虧損)	532,651,083.50	1,914,451,834.26	126,748,525.93	269,682,111.30	-7,828,064.56	76,976,596.26	-	-	-	-	-67,488,449.97	323,029,178.28
調節項目：												
減：税金及附加	4,234,583.80	9,153,533	857,587.16	1,577,573	338,035.09	625,051	-	206,573	-	255,370	898,414.68	2,125,525
銷售費用	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
管理費用	36,673,012.64	36,684,124	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
財務費用	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
加：其他收益	6,428,305.34	-	532,369.58	-	-	-	-	-	-	-	1,157,610.51	982,612
投資收益	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
公允價值變動損益	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
信用減值損失	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
資產減值損失	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
資產處置收益(損失)	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
營業利潤	498,171,792.40	1,868,614,177.26	126,423,308.35	268,104,538.30	-8,166,099.65	76,351,545.26	-	-206,573	-	255,370	-67,229,254.14	321,886,265.28
營業外收入	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
營業外支出	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
利潤總額	498,171,792.40	1,868,614,177.26	126,423,308.35	268,104,538.30	-8,166,099.65	76,351,545.26	-	-206,573	-	255,370	-67,229,254.14	321,886,265.28
所得稅	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
淨利潤	498,171,792.40	1,868,614,177.26	126,423,308.35	268,104,538.30	-8,166,099.65	76,351,545.26	-	-206,573	-	255,370	-67,229,254.14	321,886,265.28
分部資產總額	9,747,854,363.36	10,246,479,106.80	970,725,631	1,087,880,522.90	1,755,319,555	1,816,728,567.87	3,425,507,521.18	2,962,772,539.74	2,802,072,750.02	2,340,293,304.01	5,042,773,636.17	5,273,673,911.14

財務報表附註

2020年6月30日止半年度

(十三) 其他重要事項(續)

4. 分部報告(續)

(2) 報告分部的財務信息(續)

人民幣元

	鎮丹高速		五峰山大橋		龍潭大橋		公路配套服務	
	本期	上年同期	本期	上年同期	本期	上年同期	本期	上年同期
分部營業收入	19,650,511.35	34,633,462.81	-	-	-	-	611,871,621.75	610,981,233.13
營業成本	23,168,281.86	25,523,891.02	-	-	-	-	525,002,197.70	551,071,965.03
其中：公路經營權攤銷	15,291,607.89	17,678,317.68	-	-	-	-	-	-
油品及服務區零售商品成本	-	-	-	-	-	-	396,397,425.11	421,612,796.41
分部營業利潤(虧損)	-3,517,770.51	9,109,571.79	-	-	-	-	86,869,424.05	59,909,268.10
調節項目：								
減：税金及附加	70,741.84	124,680	-	192,670	-	-	4,925,345.53	9,225,817
銷售費用	-	-	-	-	-	-	-	-
管理費用	-	-	-	-	-	-	-	-
財務費用	-	-	-	-	-	-	-	-
加：其他收益	-	-	-	-	-	-	-	-
投資收益	-	-	-	-	-	-	-	-
公允價值變動損益	-	-	-	-	-	-	-	-
信用減值損失	-	-	-	-	-	-	-	-
資產減值損失	-	-	-	-	-	-	-	-
資產處置收益(損失)	-	-	-	-	-	-	-	-
營業利潤	-3,588,512.35	8,984,891.79	-	-192,670	-	-	81,944,078.52	50,683,451.10
營業外收入	-	-	-	-	-	-	-	-
營業外支出	-	-	-	-	-	-	-	-
利潤總額	-3,588,512.35	8,984,891.79	-	-192,670	-	-	81,944,078.52	50,683,451.10
所得稅	-	-	-	-	-	-	-	-
淨利潤	-3,588,512.35	8,984,891.79	-	-192,670	-	-	81,944,078.52	50,683,451.10
分部資產總額	1,676,405,741.58	1,540,003,035.38	10,318,143,324.72	9,228,360,377.16	1,363,937,347.56	427,246,516.11	377,520,573.65	377,244,975.33

財務報表附註

2020年6月30日止半年度

(十三) 其他重要事項(續)

4. 分部報告(續)

(2) 報告分部的財務信息(續)

人民幣元

	房地產開發		廣告及其他		不可分配項目		合計	
	本期	上年同期	本期	上年同期	本期	上年同期	本期	上年同期
分部營業收入	239,598,650.73	411,802,770.41	39,280,087.28	33,128,637.42	-	-	2,668,351,072.50	4,835,457,868.83
營業成本	110,236,786.05	205,590,031.45	27,015,850.09	12,686,454.68	-	-	1,859,290,222.19	1,955,644,387.14
其中：公路經營權攤銷	-	-	-	-	-	-	662,408,540.30	648,846,335.67
油料及服務區零售商品成本	-	-	-	-	-	-	396,397,425.11	421,612,796.41
分部營業利潤(虧損)	129,361,864.68	206,212,738.96	12,264,237.19	20,442,182.74	-	-	809,060,850.31	2,879,813,481.69
調節項目：								
減：税金及附加	26,779,640.26	25,201,048	1,154,004.85	1,057,240	-	5,658,236.19	39,258,353.21	55,403,316.19
銷售費用	8,977,337.47	18,630,332.26	-	-	-	-	8,977,337.47	18,630,332.26
管理費用	-	-	-	-	-	-	73,831,410.68	85,673,931.47
財務費用	-	-	-	-	-	-	256,387,221.40	226,517,238.35
加：其他收益	216,411.69	-	-	-	-	-	9,387,442.24	2,612,095.39
投資收益	-	-	-	-	147,761,973.92	478,199,640.69	147,761,973.92	478,199,640.69
公允價值變動損益	-	-	-	-	50,461,176.80	21,207,890.81	50,461,176.80	21,207,890.81
信用減值損失	-	-	-	-	-	-130,000	-	-130,000
資產減值損失	-	-	-	-	-	-	-	-
資產處置收益(損失)	-	-	-	-	-	-295,936.53	-	-295,936.53
營業利潤	93,821,298.64	162,381,358.70	11,110,232.34	19,384,942.74	-94,269,723.60	219,445,796.35	638,217,120.51	2,985,182,353.78
營業外收入	-	-	-	-	29,557,223.53	1,608,479.04	29,557,223.53	1,608,479.04
營業外支出	-	-	-	-	9,752,929.55	11,041,962.04	9,752,929.55	11,041,962.04
利潤總額	93,821,298.64	162,381,358.70	11,110,232.34	19,384,942.74	-74,465,429.62	210,012,313.35	658,021,414.49	2,985,748,870.78
所得稅	-	-	-	-	173,933,369.86	651,267,942.06	173,933,369.86	651,267,942.06
淨利潤	93,821,298.64	162,381,358.70	11,110,232.34	19,384,942.74	-248,398,799.48	-441,255,628.71	484,088,044.63	2,334,480,928.72
分部資產總額	4,401,857,711.68	4,417,920,934.76	2,006,296,591.04	1,833,345,563.53	14,490,502,981.52	14,073,099,270.02	58,378,917,728.48	55,625,048,624.75

財務報表附註

2020年6月30日止半年度

(十三) 其他重要事項(續)

4. 分部報告(續)

(2) 報告分部的財務信息(續)

分部利潤為未承擔財務費用、投資收益、公允價值變動損益、管理費用等的各分部利潤，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。由於本集團決策制定者在做出戰略決策時並未考慮各分部負債情況，因此企業負債未被分配至各個分部中。

(3) 按收入來源地劃分的對外交易收入和資產所在地劃分的非流動資產

本集團的收入來源及資產均位於江蘇省境內。

(4) 對主要客戶的依賴程度

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

5. 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、一般風險準備和未分配利潤在附註(六)36、37、38、39及40。

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。



財務報表附註

2020年6月30日止半年度

(十四) 母公司財務報表主要項目註釋

1. 應收賬款

(1) 按賬齡披露：

人民幣元

賬齡	金額	2020年6月30日		賬面價值
		比例 (%)	信用減值準備	
1年以內	179,853,150.90	97	155,150.24	179,698,000.66
1至2年	5,306,318.48	3	—	5,306,318.48
2至3年	—	—	—	—
3年以上	—	—	—	—
合計	<u>185,159,469.38</u>	<u>100</u>	<u>155,150.24</u>	<u>185,004,319.14</u>

(2) 按壞賬計提方法分類披露：

人民幣元

種類	金額	2020年6月30日		賬面價值
		比例(%)	信用減值準備	
由收入準則規範的交易形成的				
應收賬款	124,299,242.33	67.13	155,150.24	124,144,092.09
租賃應收款	<u>60,860,227.05</u>	<u>32.87</u>	<u>—</u>	<u>60,860,227.05</u>
合計	<u>185,159,469.38</u>	<u>100.00</u>	<u>155,150.24</u>	<u>185,004,319.14</u>

財務報表附註

2020年6月30日止半年度

(十四) 母公司財務報表主要項目註釋(續)

1. 應收賬款(續)

(2) 按壞賬計提方法分類披露：(續)

種類	金額	比例(%)	2019年12月31日		賬面價值
			信用減值準備	比例(%)	
由收入準則規範的交易形成的					
應收賬款	105,865,778.68	66.65	155,150.24	100.00	105,710,628.44
租賃應收款	52,983,043.12	33.35	-	-	52,983,043.12
合計	<u>158,848,821.80</u>	<u>100.00</u>	<u>155,150.24</u>	<u>100.00</u>	<u>158,693,671.56</u>

(3) 信用減值準備計提情況

人民幣元

信用減值準備	整個存續期 預期信用損失 (未發生信用減值)	合計
2020年1月1日餘額	155,150.24	155,150.24
本年轉回		
2020年6月30日餘額	<u>155,150.24</u>	<u>155,150.24</u>

財務報表附註

2020年6月30日止半年度

(十四) 母公司財務報表主要項目註釋(續)

1. 應收賬款(續)

(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	信用減值準備	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」)	74,278,796	-	40.12%
江蘇鎮丹高速公路有限公司	30,508,224	-	16.48%
嘉興市凱通投資有限公司	22,849,316	-	12.34%
迪諾芳茂山商業管理公司	24,100,220	-	13.02%
南京百盛商業管理有限公司	15,602,538	-	8.43%

2. 其他應收款

人民幣元

項目	註	2020年6月30日	2019年12月31日
應收股利	(1)	160,857,155.06	4,989,960.00
其他	(2)	8,962,920.04	8,192,904.41
合計		169,820,075.10	13,182,864.41

財務報表附註

2020年6月30日止半年度

(十四) 母公司財務報表主要項目註釋(續)

2. 其他應收款(續)

(1) 應收股利

人民幣元

項目	2020年6月30日	2019年12月31日
快鹿公司	4,989,960.00	4,989,960.00
揚子大橋	68,380,279.20	-
廣靖錫澄	87,486,915.86	-
	<u>87,486,915.86</u>	<u>-</u>

(2) 其他

(1) 按賬齡披露

人民幣元

賬齡	金額	2020年6月30日		賬面價值
		比例 (%)	信用減值準備	
1年以內	2,814,643.15	11.32	28,362.40	2,786,280.75
1至2年	6,160,029.98	24.78	51,002.60	6,109,027.38
2至3年	-	-	-	-
3年以上	15,881,131.76	63.90	15,813,519.85	67,611.91
合計	<u>24,855,804.89</u>	<u>100.00</u>	<u>15,892,884.85</u>	<u>8,962,920.04</u>

財務報表附註

2020年6月30日止半年度

(十四) 母公司財務報表主要項目註釋(續)

2. 其他應收款(續)

(2) 其他(續)

(2) 按款項性質分類情況

人民幣元

其他應收款性質	2020年6月30日	2019年12月31日
投資清算往來款	15,812,140.02	15,812,140.02
備用金	2,313,000.00	4,101,224.53
其他零星款項	6,730,664.87	4,172,424.71
合計	24,855,804.89	24,085,789.26

(3) 信用減值準備計提情況

人民幣元

信用減值準備	第一階段	第三階段	合計
	未來12個月 預期信用損失	整個存續期 預期信用損失(已 發生信用減值)	
2020年1月1日餘額	80,744.83	15,812,140.02	15,892,884.85
本期計提	—	—	—
2020年6月30日餘額	80,744.83	15,812,140.02	15,892,884.85

財務報表附註

2020年6月30日止半年度

(十四) 母公司財務報表主要項目註釋(續)

2. 其他應收款(續)

(2) 其他(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	金額	賬齡	佔其他應收款 總額的比例 (%)	信用減值損失 2020年 6月30日
江蘇省宜興市公路管理處	投資清算往來款	15,812,140.02	3年以上	63.62	15,812,140.02
江蘇正新建築科技發展有限公司	代墊款項	129,506.53	1年以內	0.52	1,348.43
深圳瑞錦實業有限公司	其他	96,261.28	1年以內	0.39	1,117.05
江蘇省電力公司句容市供電公司	其他	55,000.00	3年以上	0.22	1,100.00
中國平安財產保險股份有限公司	其他	39,692.00	1年以內	0.16	1,723.54
合計		16,132,599.83		64.91	15,817,429.04

財務報表附註

2020年6月30日止半年度

(十四) 母公司財務報表主要項目註釋(續)

3. 長期股權投資

人民幣元

項目	2020年6月30日			2019年12月31日		
	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	13,528,816,684.47	-	13,528,816,684.47	12,981,816,684.47	-	12,981,816,684.47
對聯營企業投資	4,391,726,042.61	-	4,391,726,042.61	4,455,346,214.15	-	4,455,346,214.15
合計	<u>17,920,542,727.08</u>	<u>-</u>	<u>17,920,542,727.08</u>	<u>17,437,162,898.62</u>	<u>-</u>	<u>17,437,162,898.62</u>

(1) 對子公司投資

人民幣元

被投資單位	2019年12月31日	增減變動	2020年6月30日	減值準備	本年現金紅利
子公司					
廣靖揚澄公司	2,125,000,000.00	-	2,125,000,000	-	-
寧常鎮溧公司	5,029,236,884.47	-	5,029,236,884.47	-	-
寧滬置業	500,000,000.00	-	500,000,000	-	-
寧滬投資	1,288,100,000.00	30,000,000	1,318,100,000	-	-
鎮丹公司	423,910,000.00	-	423,910,000	-	-
五峰山大橋	3,112,980,000.00	-	3,112,980,000	-	-
南京瀚威房地產開發有限公司	184,499,800.00	-	184,499,800	-	-
江蘇龍潭大橋有限公司	268,090,000.00	517,000,000	785,090,000	-	-
江蘇揚子江高速通道管理有限公司	50,000,000.00	-	50,000,000	-	-
合計	<u>12,981,816,684.47</u>	<u>547,000,000</u>	<u>13,528,816,684.47</u>	<u>-</u>	<u>-</u>

財務報表附註

2020年6月30日止半年度

(十四) 母公司財務報表主要項目註釋(續)

3. 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	2020年1月1日	追加投資	減少投資	本期增減變動					2020年6月30日	減值準備 2020年 6月30日	
				權益法下確認 的投資損益	其他綜合 收益調整	其他權益變動	宣告發放現金 股利或利潤	計提減值準備			其他
聯營企業											
快鹿公司	55,370,197.85	-	-	(2,988,000.00)	-	-	-	-	-	52,382,197.85	-
揚子大橋公司	1,700,484,727.40	-	-	(14,929,600.00)	6,045,888.15	-	(68,380,279.20)	-	-	1,623,220,736.35	-
蘇州高速管理	1,955,145,243.61	-	-	9,666,289.02	-	-	-	-	-	1,964,811,532.63	-
協鑫寧滬公司	10,781,980.54	-	-	712,421.57	-	-	-	-	-	11,494,402.11	-
現代路橋公司	24,396,039.69	-	-	2,640,000.00	-	-	-	-	-	27,036,039.69	-
聯網公司	9,809,579.69	-	-	517,298.00	-	-	-	-	-	10,326,877.69	-
文化傳媒	62,487,431.67	-	-	641,493.72	-	-	-	-	-	63,128,925.39	-
集團財務公司	636,871,013.70	-	-	14,954,317.20	-	-	(12,500,000.00)	-	-	639,325,330.90	-
合計	4,455,346,214.15	-	-	11,214,219.51	6,045,888.15	-	(80,880,279.20)	-	-	4,391,726,042.61	-

4. 營業收入、營業成本

(1) 營業收入和營業成本明細

人民幣元

項目	本期發生額		上年同期發生額	
	營業收入	營業成本	營業收入	營業成本
主營業務	1,762,443,614.77	1,124,158,133.09	3,122,046,925.72	1,115,103,028.87
其中：寧滬高速公路	1,176,273,277.15	643,622,193.65	2,542,648,099.56	628,196,265.30
寧常鎮溧高速公路	-	11,215,581.14	-	-
公路配套服務	586,170,337.62	469,320,358.30	579,398,826.16	486,906,763.57
其他	13,078,500.14	-	-	-
合計	1,775,522,114.91	1,124,158,133.09	3,122,046,925.72	1,115,103,028.87

財務報表附註

2020年6月30日止半年度

(十四) 母公司財務報表主要項目註釋(續)

4. 營業收入、營業成本(續)

(2) 履約義務的說明

公路收費及配套服務

公路收費業務中，通行費收入按照車輛通行時收取及應收的金額予以確認。公路配套服務收入主要是油品收入，公路配套服務收入於加油勞務已經提供時確認。

5. 投資收益

人民幣元

項目	本期發生額	上年同期發生額
權益法核算的長期股權投資收益	11,214,219.51	245,926,085.00
成本法核算的長期股權投資收益	87,486,915.86	-
其他權益工具投資在持有期間的投資收益	79,024,280.00	68,000,000.00
交易性金融資產取得的投資收益	4,041,083.00	4,546,990.13
貸款利息收入	31,079,182.65	42,812,205.81
合計	212,845,681.02	361,285,280.94

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	
計入當期損益的政府補助	9,387,442.24
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	59,344,946.40
企業取得子公司、聯營企業及合營企業的投資成本小於取得投資是應享有被投資單位可辨認淨資產公允價值產生的損益	
除上述各項之外的其他營業外收入和支出	19,804,293.98
所得稅影響額	-182,238.99
少數股東權益影響額	-22,134,170.66
合計	<u>66,220,272.97</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佈的《公開發行證券公司信息披露編報規則第9號－淨資產收益率和每股收益的計算及披露》(2010年修訂)的有關規定而編製的。

報告期利潤	加權平均	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	1.71	0.0964	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>1.48</u>	<u>0.0833</u>	<u>不適用</u>

註： 每股收益單位：元/股

備查文件目錄

備查文件目錄

董事長：孫悉斌
董事會批准報送日期：2020年8月28日

修訂信息

適用

不適用

報告版本號

更正、補充公告發佈時間

更正、補充公告內容

