

### 3. 不動產、廠場及設備 (續)

本公司

(人民幣千元)	二〇〇〇								
	收費公路、 構築物 及經營權	房屋及 建築物	安全設施	通訊及 監控設施	收費站及 附屬設施	汽車	其他機器 及設備	在建工程	合計
成本									
年初	6,640,218	407,847	374,666	161,935	50,120	90,309	103,035	124,380	7,952,510
增加	448,200	7,628	-	-	-	1,002	6,059	24,401	487,290
在建工程轉入	-	280	-	47,492	39,554	-	-	(87,326)	-
減少	-	(38,494)	-	-	-	-	(648)	-	(39,142)
年末	7,088,418	377,261	374,666	209,427	89,674	91,311	108,446	61,455	8,400,658
累計折舊									
年初	288,775	42,404	109,946	24,514	12,280	15,560	37,185	-	530,664
增加	118,825	13,113	35,926	18,076	6,251	8,079	16,413	-	216,683
減少	-	(3,866)	-	-	-	-	(164)	-	(4,030)
年末	407,600	51,651	145,872	42,590	18,531	23,639	53,434	-	743,317
淨值									
年末	6,680,818	325,610	228,794	166,837	71,143	67,672	55,012	61,455	7,657,341
年初	6,351,443	365,443	264,720	137,421	37,840	74,749	65,850	124,380	7,421,846

### 3. 不動產、廠場及設備(續)

#### 本公司

一九九九

(人民幣千元)	收費公路、								合計
	構造物 及經營權	房屋及 建築物	安全設施	通訊及 監控設施	收費站及 附屬設施	汽車	其他機器 及設備	在建工程	
成本									
年初	6,640,218	400,737	374,652	116,563	32,858	83,596	91,770	98,395	7,838,789
增加	-	2,210	14	9,244	3,786	6,013	6,232	86,754	114,253
在建工程轉入	-	4,900	-	36,128	13,476	700	5,565	(60,769)	-
減少	-	-	-	-	-	-	(532)	-	(532)
年末	6,640,218	407,847	374,666	161,935	50,120	90,309	103,035	124,380	7,952,510
累計折舊									
年初	183,286	28,669	73,605	13,172	8,227	8,801	22,128	-	337,888
增加	105,489	13,735	36,341	11,342	4,053	6,759	15,108	-	192,827
減少	-	-	-	-	-	-	(51)	-	(51)
年末	288,775	42,404	109,946	24,514	12,280	15,560	37,185	-	530,664
淨值									
年末	6,351,443	365,443	264,720	137,421	37,840	74,749	65,850	124,380	7,421,846
年初	6,456,932	372,068	301,047	103,391	24,631	74,795	69,642	98,395	7,500,901

- (a) 本公司滬寧高速公路的六個服務區及員工宿舍樓等物業經資產評估師進行評估。評估增值約人民幣9,122,000元，已作為房屋及建築物載入於所附本集團及本公司的財務報表內。

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

### 3. 不動產、廠場及設備 (續)

- (b) 為發行H股並上市，本公司之不動產、廠場及設備於一九九六年十二月三十一日經中國資產評估師評估，不動產、廠場及設備之帳面淨額為人民幣 6,242,781,000元，評估值約人民幣7,995,916,000元，該評估致使資產增值約人民幣1,753,135,000元，並已載入本集團及本公司按中國法規編製之帳目內。除附註3(a)所述外，本集團及本公司按國際會計準則編製之帳目係按歷史成本記錄不動產、廠場及設備，因此載列於依照國際會計準則編製的財務報表內的不動產、廠場及設備，將較按中國法規編製之帳目為低。由於此項評估增值的差額將會對本集團及本公司物業可使用年限內法定帳目之經營業績產生影響，即增加本集團及本公司法定帳目內每年折舊和累計折舊。
- (c) 於一九九七年六月二十七日，本公司以人民幣1,345,786,000元向江蘇省公路局收購寧滬二級公路為期十五年的土地使用權及經營權。
- (d) 錫澄高速公路及廣靖高速公路於一九九九年九月二十八日建成通車。截止二〇〇〇年十二月三十一日，錫澄高速公路及廣靖高速公路的土地使用權尚在辦理中。
- (e) 於一九九九年十二月三十日，本公司以人民幣448,200,000元向寧連寧通管理處收購寧連公路自二〇〇〇年一月一日起為期三十年的經營權。
- (f) 在建工程

	二〇〇〇年 十二月三十一日	一九九九年 十二月三十一日
收費公路、構築物和設施購置安裝的支出 及其他直接成本	59,756	123,198
資本化的借款成本－利息支出	3,396	1,182
	<u>63,152</u>	<u>124,380</u>
平均資本化利率	<u>2%</u>	<u>1%</u>

#### 4. 土地使用權

	本集團及本公司	
	二〇〇〇 人民幣千元	一九九九 人民幣千元
成本		
年初餘額	1,716,088	1,716,088
本年增加	—	—
年末餘額	1,716,088	1,716,088
累計攤銷		
年初餘額	55,084	33,966
本年攤銷	23,527	21,118
年末餘額	78,611	55,084
年末淨值	1,637,477	1,661,004
年初淨值	1,661,004	1,682,122

根據《中華人民共和國城鎮國有土地使用權出讓和轉讓暫行條例規定》，土地使用權期滿，土地使用權及其地上建築物，其他附著物之所有權將由國家無償取得。

#### 5. 於子公司之投資

	本公司	
	二〇〇〇 人民幣千元	一九九九 人民幣千元
投資成本	722,500	722,500
應佔投資後尚未分派的累計溢利	64,288	11,065
應收子公司款項	1,277,370	1,277,370
	2,064,158	2,010,935

本公司董事認為以上認列的子公司的價值不少於截至二〇〇〇年十二月三十一日本公司對其投資的帳面價值。

## 5. 於子公司之投資(續)

應收子公司款項均無抵押，免息並無固定還款期限。

於二〇〇〇年及一九九九年十二月三十一日，本公司之子公司詳情如下：

公司名稱	註冊 營業地點 成立日		本公司所佔權益比例		註冊及實收資本		主營業務
			二〇〇〇	一九九九	二〇〇〇	一九九九	
				人民幣千元	人民幣千元		
江蘇錫澄	中國	一九九七年 九月十六日	85%	85%	600,000	600,000	高速公路的建設， 管理及經營
江蘇廣靖	中國	一九九七年 九月十六日	85%	85%	250,000	250,000	高速公路的建設， 管理及經營

## 6. 於聯營公司之投資

	本集團及本公司	
	二〇〇〇 人民幣千元	一九九九 人民幣千元
投資成本	49,900	37,863
應佔投資後尚未分派的累計溢利	2,294	9,528
	<b>52,194</b>	<b>47,391</b>

本公司的董事認為以上認列的聯營公司的價值不少於截止二〇〇〇年十二月三十一日本公司對其投資的帳面金額。

## 6. 於聯營公司之投資 (續)

於二〇〇〇年及一九九九年十二月三十一日，本公司之聯營公司如下：

名稱	註冊地點及 成立日期	本公司直接所佔 權益比例		註冊資本		主營業務
		二〇〇〇	一九九九	二〇〇〇	一九九九	
				人民幣千元	人民幣千元	
江蘇快鹿汽車運輸股份有限公司 (「快鹿股份」)(原江蘇寧滬 快速汽車客運有限責任公司 (「寧滬快客」))	中國 一九九六年 六月二十一日	33.2%	33.2%	150,300	107,705	提供客運服務

本公司於一九九八年四月二十九日與江蘇省汽車運輸公司(簡稱「運輸公司」，本公司及寧滬快客發起人之一)簽訂股權轉讓協議。依協議，本公司以人民幣 8,700,000元收購運輸公司持有快客公司15%的權益，然而，由於運輸公司涉及有關一項擔保的民事訴訟，上述運輸公司持有的權益被南京市中級人民法院(「法院」)凍結。一九九九年一月二十八日法院解除該凍結款項。因此本公司出資額由人民幣 23,200,000元增至人民幣 31,900,000元，本公司所持有權益由40%增至55%。

根據江蘇省交通廳蘇交財(1999)58號批復，寧滬快客獲准更名為江蘇快鹿汽車運輸有限責任公司(「快鹿運輸」)，註冊資本並由原來的人民幣58,000,000元增至人民幣107,705,300元。

由於上述增資，本公司於一九九九年六月增加投資快鹿運輸人民幣5,963,400元，出資總額由人民幣31,900,000元增至人民幣37,863,400元。增資後，本公司所持快鹿運輸的權益變更為33.2%。

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

## 7. 長期投資

根據一九九九年四月八日，本公司與江蘇交通投資公司之協議，於二〇〇〇年十二月二十九日，本公司以人民幣472,670,218元收購江蘇交通控股有限公司(原「江蘇交通投資公司」)持有的江蘇揚子大橋股份有限公司381,185,660股，佔其註冊資本的17.83%。

本集團及本公司截至二〇〇〇年十二月三十一日的長期投資如下(一九九九年：無)：

公司名稱	地點	註冊營業 成立日	本公司所佔 權益比例	註冊資本	主營業務
				人民幣千元	
江蘇揚子大橋股份 有限公司(「揚子大橋」)	中國	一九九二年 十二月三十一日	17.83%	2,137,248	投資、建設、經營 及管理江蘇揚子大橋

## 8. 長期應收款

本公司於一九九八年十二月二十五日與宜興市交通建設發展有限公司(簡稱「宜興交通建設公司」)共同出資成立宜漕公路公司，營業期限自一九九八年十二月二十五日起十年。宜漕公路公司主要從事宜興與漕橋間公路的興建、經營與管理。宜漕公路公司註冊資本為人民幣120,000,000元，本公司出資人民幣58,800,000元佔資本的49%，宜興交通建設公司出資人民幣61,200,000元佔資本的51%。

根據一九九八年十二月三十一日簽定的補充協議，本公司除投入註冊資本金人民幣58,800,000元外，尚需投入建設資金人民幣117,600,000元。截止二〇〇〇年十二月三十一日止，本公司累計投入宜漕公路公司註冊資本金及建設資金人民幣100,000,000元。根據上述補充協議，本公司全權委托宜興交通建設公司承包宜漕公路公司的經營活動。宜興交通建設公司將在宜漕公路公司經營期限內，自一九九九年按年收益率17.8%，向本公司支付定額承包金。宜興市投資公司(宜興交通建設公司的控股公司)對上述承包金提供擔保。宜漕公路公司營業期滿後，本公司將不再獲得任何資產的分配。

## 8. 長期應收款 (續)

根據上述協議，本公司截止二〇〇〇年十二月三十一日應收定額承包金計人民幣 17,800,000 元，包含收回投資款 6,283,200 元 (一九九九：人民幣 5,600,000 元)，利息人民幣 11,516,800 元 (一九九九：人民幣 12,372,000)。

## 9. 無形資產

	本集團及本公司	
	二〇〇〇 人民幣千元	一九九九 人民幣千元
其他遞延資產		
成本	39,406	39,406
減：累計攤銷	(36,218)	(28,415)
淨值	3,188	10,991

其他遞延資產系建設滬寧高速公路相關的開發費用及電增容費。

## 10. 預付款及其他應收款

	本集團		本公司	
	二〇〇〇 人民幣千元	一九九九 人民幣千元	二〇〇〇 人民幣千元	一九九九 人民幣千元
應收利息收入	4,498	5,080	4,498	5,080
應收財政返還	—	119,164	—	116,407
應收宜漕公路公司利息收入	17,800	17,972	17,800	17,972
預付材料及設備款	3,695	1,653	3,365	1,653
其他	15,438	18,130	13,743	24,065
	41,431	161,999	39,406	165,177



## 11. 股本

於二〇〇〇年十二月三十一日，本公司註冊、已發行及已繳足之股本為人民幣 5,037,747,500 元（一九九九：人民幣 4,887,747,500 元），分為 5,037,747,500 股（一九九九：4,887,747,500 元），每股面值人民幣 1 元。除國家股、國有法人股和法人股的股東必須為中國法人，H 股由中國境外投資者持有並交易及 A 股由中國境內投資者持有並交易外，國家股，國有法人股，H 股及 A 股享有同等權益。

二〇〇〇年及一九九九年十二月三十一日止，股本情況如下：

	二〇〇〇		一九九九	
	股數	金額 人民幣千元	股數	金額 人民幣千元
國家股	2,781,743,600	2,781,744	3,376,134,600	3,376,135
國有法人股	599,471,000	599,471	3,000,000	3,000
法人股	284,532,900	284,533	286,612,900	286,613
H 股	1,222,000,000	1,222,000	1,222,000,000	1,222,000
A 股	150,000,000	150,000	—	—
合計	<u>5,037,747,500</u>	<u>5,037,748</u>	<u>4,887,747,500</u>	<u>4,887,748</u>

- (a) 於一九九七年六月二十三日，本公司以每股面值人民幣 1 元發行 1,222,000,000 H 股，每股發行價港幣 3.11 元（人民幣 3.33 元）。H 股於一九九七年六月二十七日在香港聯合交易所有限公司上市。
- (b) 本公司經中國證券監督管理委員會核准，以每股面值人民幣 1 元向社會公開發行 150,000,000 股境內上市人民幣普通股（「A 股」），每股發行價為人民幣 4.20 元，發行總收入為人民幣 630,000,000 元，扣除發行費用後餘額為人民幣 614,500,000 元。A 股於二〇〇〇年十二月二十二日至二十三日在上海證券交易所發行，並於二〇〇一年一月十六日在上海證券交易所上市交易。

## 12. 儲備

### (a) 股本溢價

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

### (b) 評估增值

本公司滬寧高速公路的六個服務區及員工宿舍樓等物業經國際資產評估師評估產生的評估增值(附註3(a))於本集團及本公司的財務報表內列為評估增值。本集團及本公司每年轉列部份評估增值金額至未分配利潤，轉列金額係按國際資產評估師的評估值與按歷史成本計算的折舊的差額部份，並扣除相關的遞延稅項。

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

### (c) 法定盈餘公積金及法定公益金

根據公司法和本公司章程，本公司及其子公司需按中國會計制度編製的法定帳目稅後利潤(彌補以前年度虧損後)提取10%的法定盈餘公積金。當該公積金已達本公司股本的50%時可不再提取。法定公益金的提取比例由董事會決定。

法定盈餘公積金和法定公益金用於指定用途，不能作為現金股利分配。法定公益金用於職工福利，如購買職工宿舍和其他職工用的設施，但不能用於支付職工福利費。購買的住房及設施的所有權仍屬於本公司。

本公司董事會建議二〇〇〇年法定盈餘公積和法定公益金的提取比例分別為10%和5%(一九九九：10%和5%)，金額約計人民幣69,088,000元和34,544,000元(一九九九：約人民幣60,521,000元和人民幣30,261,000元)。

## 12. 儲備 (續)

- (d) 根據本公司章程，可供分配的利潤乃係按中國會計制度編製確認的金額和按國際會計準則確認的金額兩者中孰低者。截至二〇〇〇年十二月三十一日，可供分配利潤約為人民幣939,556,000元(一九九九：約人民幣751,932,000元)。

依據法定帳目編製的財務報表及依據國際會計準則編製的財務報表中法定盈餘公積金及法定公益金的提取分析如下：

	依照法定帳目編製的 財務報表		依照國際會計準則 編製的財務報表	
	二〇〇〇 人民幣千元	一九九九 人民幣千元	二〇〇〇 人民幣千元	一九九九 人民幣千元
本年度淨利潤	691,487	604,868	688,306	630,683
提取法定盈餘公積金	(75,229)	(61,776)	(69,088)	(60,521)
提取法定公益金	(37,614)	(30,888)	(34,544)	(30,261)
評估增值轉列				
未分配利潤	—	—	5,518	198
本年度可供股東 分配的利潤	578,644	512,204	590,192	540,099
未分配利潤,年初餘額	360,912	239,728	824,775	577,941
可供分配利潤合計	939,556	751,932	1,414,967	1,118,040
股利	(453,397)	(391,020)	(391,020)	(293,265)
未分配利潤，年末餘額	486,159	360,912	1,023,947	824,775

## 13. 借款

本集團及本公司

- (a) 短期銀行借款

短期銀行借款系根據中國人民銀行的現行市場利率於一年內連息償還。於二〇〇〇年十二月三十一日，年利率為5.58%至5.85%(一九九九：5.31%至5.85%)。

### 13. 借款 (續)

#### (b) 長期銀行借款

所有長期銀行借款均無抵押，其組成如下：

	年利率	二〇〇〇 人民幣千元	一九九九 人民幣千元
長期銀行借款			
— 美元西班牙政府借款自 二〇〇七年至二〇二六年 分次到期	1% (一九九九： 1%)	26,064	22,302
— 美元買方信貸借款自 分次到期	6.77% (一九九九： 6.77%)	20,659	24,097
減：一年內到期部份		(3,437)	(3,438)
長期部份		43,286	42,961

該等借款額度為9,800,000美元(折合人民幣81,140,000元)，由江蘇交通控股有限公司提供擔保，用於購買進口設備和技術。截止二〇〇〇年十二月三十一日尚未使用的借款額度約為3,741,000美元(折合人民幣30,979,000元)(一九九九：4,196,000美元，折合人民幣34,741,000元)。

#### (c) 長期銀行借款將於下列期間償還

	二〇〇〇 人民幣千元	一九九九 人民幣千元
一定期間內的還款金額		
— 一年內到期	3,437	3,438
— 1—2年內到期	3,437	3,437
— 2—5年內到期	10,311	10,312
— 5年以上到期	29,538	29,212
	46,723	46,399
減：一年內到期之長期銀行部份	(3,437)	(3,438)
	43,286	42,961

### 13. 借款 (續)

#### (d) 應付長期債券

所有應付長期債券均並無抵押債券，由一非關聯企業擔保，年息為11%（一九九九：11%），債券於二〇〇〇年四月到期並償付。

### 14. 遞延稅項

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

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

遞延稅項變動情況如下：

	二〇〇〇 人民幣千元	一九九九 人民幣千元
年初餘額	2,718	2,816
轉入利潤表	(2,718)	(98)
年末餘額	—	2,718

### 15. 收入，淨額

	二〇〇〇 人民幣千元	一九九九 人民幣千元
收入		
— 通行費收入	1,381,696	1,138,385
— 銷售汽油	148,288	96,540
— 廣告收入	11,148	9,904
— 排障及清障收入	16,592	7,131
— 餐飲收入	61,913	45,144
	<u>1,619,637</u>	<u>1,297,104</u>
減：收入相關稅項	<u>(76,685)</u>	<u>(63,180)</u>
收入，淨額	<u>1,542,952</u>	<u>1,233,924</u>

## 15. 收入，淨額(續)

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

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

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

## 16. 財務費用

	二〇〇〇 人民幣千元	一九九九 人民幣千元
利息收入	(26,536)	(39,351)
利息費用		
— 銀行借款	43,705	32,376
— 債券	5,500	22,000
減：資本化為不動產、廠場及設備的利息費用	(2,214)	(1,182)
利息費用合計	20,455	13,843

## 17. 除稅及少數股東權益前綜合溢利

(a) 除稅及少數股東損益前綜合溢利已(計入)或扣除下列各項：

	二〇〇〇 人民幣千元	一九九九 人民幣千元
已計入：		
短期投資收益	(13,360)	—
利息收入		
— 銀行存款	(15,019)	(26,979)
— 長期應收款	(11,517)	(12,372)
	<u>(26,536)</u>	<u>(39,351)</u>
已扣除：		
利息費用		
— 銀行貸款	43,705	32,376
— 債券	5,500	22,000
	<u>49,205</u>	<u>54,376</u>
減：資本化為不動產、廠場及設備的利息費用	<u>(2,214)</u>	<u>(1,182)</u>
財務費用	46,991	53,194
員工成本		
— 薪金及工資	65,638	43,199
— 員工花紅及福利費	8,975	9,465
— 提列統籌退休金(附註2(q))	9,692	4,059
不動產、廠場和設備折舊費用	244,825	199,845
土地使用權攤銷	23,527	21,118
攤銷無形資產	7,803	8,262
計提壞帳準備	433	—
滙兌損失，淨額	—	765
核數師審計費	1,250	1,250
員工宿舍處理損失	31,866	—

(b) 員工宿舍出售計劃

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

## 18. 董事、監事及高級職員薪酬

(a) 董事及監事薪酬詳情如下：

	二〇〇〇 人民幣千元	一九九九 人民幣千元
執行董事酬金	1,120	840
非執行董事酬金	220	—
監事酬金	570	370
執行董事之其他薪酬		
— 底薪及津貼	220	—
— 花紅	—	—
非執行董事之其他薪酬	—	—
監事之其他薪酬	—	—
	<u>2,130</u>	<u>1,210</u>

截至二〇〇〇年及一九九九年十二月三十一日止年度，本公司及其附屬公司無任何董事或監事放棄其所獲薪酬。

(b) 最高薪酬之五名人士(包括董事、監事及雇員)之薪酬如下：

	二〇〇〇 人民幣千元	一九九九 人民幣千元
底薪及津貼	650	480
花紅	—	—
	<u>650</u>	<u>480</u>
董事人數	4	5
監事人數	1	—
高級職員人數	—	—
	<u>5</u>	<u>5</u>

最高薪酬的五名人士均為本公司董事及監事，其薪酬已列示於附註18(a)。截至二〇〇〇年及一九九九年十二月三十一日止年度，給五名最高薪酬的人士每人的酬金均少於人民幣1,000,000元。且本公司並未向最高薪酬之五名人士支付任何作為加盟本公司之酬金或離職之補償。



## 19. 稅項

於二〇〇〇年度和一九九九年度，所得稅費用的明細如下：

	二〇〇〇 人民幣千元	一九九九 人民幣千元
稅項		
— 當年應繳稅額	248,353	229,729
— 可獲之財政返還	(122,627)	(148,193)
	<u>125,726</u>	<u>81,536</u>
遞延稅項	(2,718)	(98)
	<u>123,008</u>	<u>81,438</u>
應佔聯營公司所得稅	2,152	2,394
	<u>125,160</u>	<u>83,832</u>

## 19. 稅項 (續)

當年度所得稅費用與按會計所得額計算之所得稅費用的調節表如下所示：

(人民幣千元)	二〇〇〇				合計
	滬寧 高速公路	錫澄及 廣靖 高速公路	寧滬 二級公路	聯營公司	
損益表所載會計稅前及 少數股東權益前之利潤	600,421	73,679	138,960	11,458	824,518
實際適用稅率	15%	—	—	33%	—
按實際適用稅率計算的 所得稅額	90,063	—	—	3,781	93,844
不須納稅的收入所造成的 所得稅影響	(2,853)	—	—	(1,629)	(4,482)
不得抵扣的費用所造成的 所得稅影響	3,600	—	—	—	3,600
未預提的財政返還	11,723	—	21,958	—	33,681
遞延稅項不同稅率對 所得稅費用之影響	(1,483)	—	—	—	(1,483)
當年度所得稅費用	<u>101,050</u>	<u>—</u>	<u>21,958</u>	<u>2,152</u>	<u>125,160</u>

## 19. 稅項 (續)

(人民幣千元)	一九九九				合計
	滬寧 高速公路	錫澄及 廣靖 高速公路	寧滬 二級公路	聯營公司	
損益表所載會計稅前及 少數股東權益前之利潤	540,330	15,315	152,580	8,243	716,468
實際適用稅率	15%	15%	—	33%	—
按實際適用稅率計算的 所得稅額	81,050	2,297	—	2,720	86,067
不須納稅的收入所造成的 所得稅影響	(1,856)	—	—	(326)	(2,182)
不得抵扣的費用所造成的 所得稅影響	—	—	—	—	—
遞延稅項不同稅率對 所得稅費用之影響	(53)	—	—	—	(53)
當年度所得稅費用	<u>79,141</u>	<u>2,297</u>	<u>—</u>	<u>2,394</u>	<u>83,832</u>

其中計入或從所有者權益中扣除的當期及遞延稅項：

	二〇〇〇	一九九九
與房屋重新評估有關的遞延稅項	<u>(2,718)</u>	<u>(98)</u>

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

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

## 19. 稅項 (續)

並根據上述有關文件，本公司有關經營寧滬二級公路的所得，可獲得數額相等於應課稅所得的33%之財政返還。

根據江蘇省財政廳一九九七年的的有關文件，江蘇錫澄及江蘇廣靖可獲得數額相等於其應課稅所得18%之財政返還。

根據財政部於二〇〇〇年十月頒佈的財稅(2000)99號文，規定先按33%的法定稅率徵收再返還18%，實徵15%的優惠政策將保留到二〇〇一年十二月三十一日。

根據財政部國家稅務總局財稅字(94)001號文，並經江蘇省地方稅務局確認，江蘇錫澄及江蘇廣靖自二〇〇〇年度免徵所得稅，二〇〇一年度減半繳納所得稅。

由於本集團未有任何香港應稅利得，故不需支付香港利得稅。

## 20. 股息

	二〇〇〇	一九九九
資產負債表日前宣佈之股利		
— 中期股利	—	—
— 一年終股利，每股0.08元 (一九九九年：0.06元)	<b>391,020</b>	293,265
	<b>391,020</b>	293,265
資產負債表日後建議之股利，每股0.09元(附註28)	<b>453,397</b>	391,020
	<b>844,417</b>	684,285

根據本公司章程，股息分派按中國會計制度編製的法定帳目及國際會計準則編製的報表，兩者未分配利潤較低數額作為分派基礎(附註12(d))。

於二〇〇一年四月十一日，本公司董事會提議二〇〇〇年度股利每股人民幣0.09元(一九九九年：人民幣0.08元)。此項股息建議分配方案尚需經下次股東大會決定。

## 21. 每股溢利

二〇〇〇年度每股溢利係以二〇〇〇年度淨利潤約人民幣688,306,000元(一九九九年：人民幣630,683,000元)除以平均已發行股數4,891,436,025股(一九九九年度：4,887,747,500股)計算所得。

因本公司無潛在的攤薄性股份，故攤薄每股盈利未予計算。

## 22. 合併現金流量表補充信息

(a) 除稅及非常項目前利潤和經營活動產生現金流量的調節如下：

	二〇〇〇 人民幣千元	一九九九 人民幣千元
除稅及少數股東權益前利潤	824,518	716,468
調整項目：		
計提壞帳準備	433	—
不動產、廠場及設備折舊及無形資產攤銷	252,628	208,107
土地使用權攤銷	23,527	21,118
處置固定資產損失	35,112	391
應佔聯營公司溢利	(11,457)	(8,243)
利息收入	(26,536)	(39,351)
利息費用	46,991	53,194
營運資金變動前之經營利潤	1,145,216	951,684
預付款及其他應收款減少(增加)	131,552	(15,716)
應收關聯公司款項增加	(800)	—
存貨及物料(增加)減少	(1,802)	10,521
應付關聯公司款項增加(減少)	3,185	(3,000)
應交稅金，其他應付款及預提費用(減少)增加	(136,680)	46,156
營業活動產生之現金流量	1,140,671	989,645

## 22. 合併現金流量表補充信息 (續)

### (b) 不動產、廠場及設備

	二〇〇〇	一九九九
不動產、廠場及設備增加	491,592	857,968
加：年初應付購置不動產、廠場及設備款	176,142	125,636
年初應付關聯公司購置不動產、 廠場及設備款	373	7,342
減：年末應付購置不動產、廠場及設備款	(167,031)	(176,142)
年末應付關聯公司購置不動產、 廠場及設備款	—	(373)
購置不動產、廠場及設備款支付現金數	<u>501,076</u>	<u>814,431</u>

### (c) 現金及現金等價物分析

	二〇〇〇 人民幣千元	一九九九 人民幣千元
庫存現金	257	115
銀行定期存款	288,813	205,141
銀行活期存款	681,923	743,505
合計	<u>970,993</u>	<u>948,761</u>

## 23. 關聯公司交易

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

### (a) 本公司之關聯公司

名稱	與本公司之關係
江蘇省交通廳	本公司之前最終控股股東
江蘇交通控股有限公司	本公司的最終控股公司
無錫市高速公路建設指揮部 (「無錫高指」)	江蘇省交通廳之下屬機構
泰州市廣靖高速公路建設指揮部 (「泰州高指」)	江蘇省交通廳之下屬機構
江蘇省寧連寧通公路管理處 (「寧連管理處」)	江蘇省交通廳之下屬機構
快鹿股	本公司之聯營公司

### (b) 關聯公司交易

除附註6，8及13披露外，於二〇〇〇年度，本公司與關聯公司之重大交易如下：

#### (i) 江蘇交通控股有限公司

本公司於一九九八年向中國銀行江蘇省分行獲得借款額度計約9,800,000美元(折合人民幣81,140,000元)，用於進口機器設備及技術。於二〇〇〇年十二月三十一日，尚未使用的借款額度約為3,741,000美元，折合人民幣30,979,000元(一九九九年：4,196,000美元，折合人民幣34,741,000元)。上述借款額度由江蘇交通控股有限公司提供擔保。

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

## 23. 關聯公司交易 (續)

### (ii) 江蘇省交通廳

本公司參與建設由江蘇省交通廳負責興建的江蘇交通大廈。本公司已支付人民幣32,400,000元，並於一九九八年遷入其中若干層樓面作辦公之用。截至二〇〇〇年十二月三十一日止，上述樓面的所有權證尚在辦理中。

### (iii) 無錫高指及泰州高指

根據江蘇錫澄及江蘇廣靖分別與無錫高指及泰州高指訂立的總承包建築合同，錫澄高速公路及廣靖高速公路總承包價分別為人民幣1,750,000,000元及人民幣750,000,000元。錫澄高速公路及廣靖高速公路並於一九九九年九月二十八日建成通車。

### (iv) 寧連管理處

本公司於一九九九年四月八日與寧連管理處訂立服務合約，依約，寧連管理將負責南京段的收費、日常保養和維修工作。本公司每年應按通行費總收入的17%支付寧連管理處。該項服務合約自二〇〇〇年一月一日起三十年。於二〇〇〇年本公司應支付該項服務費約人民幣9,187,000元(一九九九年：無)。

### (c) 關聯公司款項餘額

	二〇〇〇年 十二月三十一日 人民幣千元	一九九九年 十二月三十一日 人民幣千元
為寧連管理處墊支	800	—
江蘇省交通大廈基建辦公室	—	(373)
應付寧連管理處服務費	<u>(3,185)</u>	<u>—</u>



## 24. 金融工具之公允價值

### (a) 公允價值

本集團主要金融工具的公允價值採用如下方法及假設進行估計：

#### (i) 現金及現金等價物

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

#### (ii) 應收款項，預付貨款及其他應收款，應付工程款，應交稅項和其他應付款

由於上述應收款項，預付貨款及其他應收款，應付工程款，應交稅項和其他應付款是在一般商業信用條款下發生的，因此其帳面淨值與其公允價值大致相同。

#### (iii) 與關聯方之餘額

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

#### (iv) 長期應收款

於二〇〇〇年十二月三十一日，根據可比較金融工具之現時市場利率，本集團估計長期應收款之公允價值與其帳面價值大致相同。

#### (v) 借款

於二〇〇〇年十二月三十一日，根據可比較金融工具之現時市場利率，本集團估計借款之公允價值與其帳面價值大致相同。

### (b) 信貸風險

現金及現金等價物，應收款項，其他流動資產及長期應收款之帳面淨值已反映了本集團有關財務資產的最高信貸風險。本集團並無其他財務資產有重大的信貸風險。本集團無重大集中的信貸風險。

### (c) 利率風險

長期應收款，短期借款與長期借款之利率及還款期限載於附註8，附註13(a)及附註13(b)。

## 25. 承諾事項

於二〇〇〇年十二月三十一日，本集團及本公司的重大已簽訂但尚未執行之合約計約人民幣28,000,000元，系用於改善現時滬寧高速公路之通訊、監控及收費系統。

## 26. 根據國際會計準則所作調整對除稅及少數股東損益後綜合溢利及股東權益的影響

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

	除稅及少數股東 損益後綜合溢利		股東權益	
	二〇〇〇年度 人民幣千元	一九九九年度 人民幣千元	二〇〇〇年 十二月 三十一日 人民幣千元	一九九九年 十二月 三十一日 人民幣千元
變更前法定報表所載	691,317	605,214	13,343,475	12,491,055
法定報表會計政策變更影響數	170	(346)	(433)	(603)
重編後法定報表所載	691,487	604,868	13,343,042	12,490,452
依國際會計準則所作調整：				
— 回轉法定報表會計政策變更影響數	(603)	346	—	603
— 不動產、廠場及設備評估增值及其折舊和攤銷	26,570	25,371	(1,648,882)	(1,675,452)
— 出售員工宿舍損失	(31,866)	—	(31,866)	—
— 遞延稅項	2,718	98	—	(2,718)
— 於期後建議之股利	—	—	453,397	391,020
本報表之所載	688,306	630,683	12,115,691	11,203,905

## 27. 期後事項

根據於二〇〇〇年十二月三十一日以後作出的董事會決議，本公司將宣派二〇〇〇年度的年終股利每股人民幣0.09元。

## 28. 會計政策的變更

本公司於二〇〇〇年度改變了對期後股利宣派的會計政策。根據國際會計準則第十號「期後事項」的規定，本公司將期後宣派的股利作為期後事項在報表附註中予以披露，而不再將其確認為資產負債表日即已存在的一項負債。該項會計政策的變更採用追溯調整法。合併財務報表中一九九九年的比較數字已重新調整以符合變更後的會計政策。該項會計政策的變更增加了一九九九年一月一日，二〇〇〇年一月一日及二〇〇〇年十二月三十一日的未分配利潤約人民幣293,265,000元，人民幣 391,020,000元及人民幣453,397,000元。

## 29. 比較數字

本公司管理層確信二〇〇〇年度的表達方式能更合適地反映本集團的財務狀況和經營成果，故合併財務報表中一九九九年若干比較數字已重新編排分類以配合二〇〇〇年的表達方式。

## 30. 財務報表之核准

本財務報表已於二〇〇一年四月十一日經董事會核准。

- 1、 載有法定代表人、主管會計工作負責人、會計機構負責人簽名並蓋章的會計報表；
- 2、 載有會計師事務所蓋章、註冊會計師簽名並蓋章的審計報告原件；
- 3、 報告期內公司在報紙上公開披露過的所有公司文件的正本及公告原稿；
- 4、 公司公佈的中期報告、年度報告。
- 5、 查閱地址： 中國南京石鼓路六十九號  
江蘇交通大廈二十七樓本公司董事會秘書室

查閱網址：<http://www.jsexpressway.com>

# NATIONAL TRUNK HIGHWAY NETWORK

## 國內主幹線網絡



- Tongjiang to Sanya  
同江至三亞
- Beijing to Zhuhai  
北京至珠海
- Lianyungang to Houcheng  
連雲港至霍成
- Shanghai to Chengdu  
上海至成都
- Beijing to Shanghai  
北京至上海

Henan Province  
河南省

Anhui Province  
安徽省

Xuzhou  
徐州

- Shanghai-Nanjing Expressway  
滬寧高速公路
- Nanjing-Shanghai Class 2 Highway  
寧滬二級公路
- Xicheng Expressway  
錫澄高速公路
- Guangjing Expressway  
廣澄高速公路
- Completed Expressway or Class 1 Highway  
已建成的高速或一級公路
- Expressway under Construction  
在建中的高速
- Nanjing Section of Nanjing-Lianyungang Highway  
寧連公路南京段
- Yicao Expressway  
宜漕公路
- Jiangyin-Yangtze Bridge  
江陰長江大橋



Shandong Province  
山東省

Lianyungang  
連雲港

Xinyi  
新沂

Jiangsu Province  
江蘇省

Yellow Sea  
黃海

Huai Yin  
淮陰

Hongze Hu  
洪澤湖

Gaoyou Hu  
高郵湖

jiangdu  
江都

Liu He  
六合

Dongyang  
東陽

Guangling  
廣陵

Zhenjiang  
鎮江

Jingjiang  
靖江

Nantong  
南通

Nanjing  
南京

Danyang  
丹陽

Jiangyin  
江陰

Yangze River  
長江

Changzhou  
常州

Cao Qiao  
漕橋

Wuxi  
無錫

Yi Xing  
宜興

Tai Hu  
太湖

Suzhou  
蘇州

蘇嘉杭  
高速公路

Anting  
安亭

Shanghai  
上海

Jiangsu Expressway Company Limited

Zhejiang Province  
浙江省