



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)

2016

中期業績報告

目錄

第一節	釋義	2
第二節	公司簡介	4
第三節	會計數據和財務指標摘要	6
第四節	董事會報告	9
第五節	重要事項	30
第六節	股份變動及股東情況	41
第七節	董事、監事、高級管理人員情況	46
第八節	財務報告	51
第九節	備查文件目錄	176

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	胡煜	因公務	尚紅

三. 本半年度報告未經審計。

四. 公司負責人常青、主管會計工作負責人顧德軍及會計機構負責人于蘭英聲明：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

不適用。

六. 前瞻性陳述的風險聲明

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，敬請投資者注意投資風險。

七. 是否存在被控股股東及其關聯／關連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. 其他

不適用。

釋義

在本報告中，除非文義另有所指，下列詞語具有如下含義：

常用詞語釋義

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

釋義

華通公司	指	江蘇華通工程檢測有限公司
汾灌公司	指	江蘇汾灌高速公路管理有限公司
遠洋運輸公司	指	江蘇遠洋運輸有限公司
蘇州繞城公司	指	蘇州繞城高速公路有限公司
寧杭公司	指	江蘇寧杭高速公路有限公司
交建局	指	江蘇省交通工程建設局
滬寧高速	指	南京至上海高速公路江蘇段
312國道滬寧段	指	312國道南京至上海段
寧連公路	指	南京至連雲港公路南京段
廣靖高速	指	江陰長江公路大橋北接線，廣陵至靖江段
錫澄高速	指	江陰長江公路大橋南接線，江陰至無錫段
江陰大橋	指	江陰長江公路大橋
蘇嘉杭	指	蘇州至嘉興、杭州高速公路江蘇段
沿江高速	指	常州至太倉高速公路
常嘉高速	指	常熟至嘉興高速公路崑山至吳江段
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
陸馬公路	指	陸區互通至馬山高速公路
無錫環太湖公路	指	無錫碩放樞紐至無錫南泉互通高速公路
蘇嘉甬高速	指	蘇州經嘉興至寧波高速公路
常宜高速	指	常州至宜興高速公路
報告期／上半年	指	2016年1月1日至2016年6月30日止半年度
同比	指	與2015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証
上市規則	指	上交所上市規則及／或香港上市規則
上交所上市規則	指	上海證券交易所股票上市規則
香港上市規則	指	香港聯合交易所有限公司證券上市規則
中國會計準則	指	《中華人民共和國企業會計準則2006》
德勤華永	指	德勤華永會計師事務所(特殊普通合夥)
富安達基金	指	富安達基金管理有限公司

公司簡介

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	常青

二. 聯繫人和聯繫方式

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

三. 基本情況變更簡介

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	《上海證券報》、《中國證券報》
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；香港中環遮打道18號歷山大廈20樓禮德齊伯禮律師行；中國江蘇省南京市仙林大道6號公司本部

公司簡介

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. 公司報告期內註冊變更情況

註冊登記日期	2016年3月24日
註冊登記地點	中國江蘇省南京市仙林大道6號
企業法人營業執照註冊號	91320000134762764K
稅務登記號碼	91320000134762764K
組織機構代碼	91320000134762764K

會計數據和財務指標摘要

一. 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

	報告期 (2016年1-6月)	上年同期	本報告期比 上年同期增減 (%)
營業收入	4,065,387,855	4,310,667,008	-5.69
歸屬於上市公司股東的淨利潤	1,559,819,318	1,726,699,765	-9.66
歸屬於上市公司股東的扣除非經常性 損益後的淨利潤	1,549,482,853	1,463,749,830	5.86
經營活動產生的現金流量淨額	2,915,222,246	2,072,655,464	40.65

	本報告期末	上年度期末	本報告期末比 上年度期末增減 (%)
歸屬於上市公司股東的淨資產	20,016,452,701	20,476,159,276	-2.25
總資產	36,213,529,953	36,476,039,663	-0.72

會計數據和財務指標摘要

(二) 主要財務指標

	報告期 (2016年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)	0.3096	0.3428	-9.66
稀釋每股收益(元)	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)	0.3076	0.2906	5.86
加權平均淨資產收益率(%)	7.34	7.96	下降0.62個百分點
扣除非經常性損益後的加權平均 淨資產收益率(%)	7.29	6.75	增加0.54個百分點

二. 境內外會計準則下會計數據差異

適用 不適用

會計數據和財務指標摘要

三. 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)
非流動資產處置損益	-483,085	
計入當期損益的政府補助	785,759	報告期確認的寧常高速建設補償金
持有交易性金融資產、交易性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、交易性金融負債和可供出售金融資產取得的投資收益	3,503,798	
對外貸款取得的損益	10,033,149	本集團提供給合營企業瀚威公司的股東貸款報告期取得的收益
除上述各項之外的其他營業外收入和支出	-32,894	
少數股東權益影響額	-18,580	
所得稅影響額	-3,451,682	
合計	<u>10,336,465</u>	

董事會報告

一. 董事會關於公司報告期內經營情況的討論分析

(一) 業務回顧及經營分析

1. 業績概述

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

報告期內本集團累計實現營業總收入約人民幣4,065,388千元，同比減少約5.69%，其中，實現道路通行費收入約人民幣3,217,514千元，同比增長約2.84%；配套業務收入約人民幣812,173千元，同比減少約12.44%；房地產銷售業務收入約人民幣14,148千元，同比減少約93.83%；廣告及其他非主營業務收入約人民幣21,553千元，同比減少約14.78%。

按照中國會計準則，報告期內本集團實現營業利潤約人民幣2,096,836千元，同比增長約9.75%；歸屬於上市公司股東的淨利潤約人民幣1,559,819千元，每股盈利約人民幣0.3096元，同比減少約9.66%，主要是由於去年同期併購寧常鎮溧公司及錫宜公司後，一次性抵扣以往年度遞延所得稅約人民幣326,834千元，增加了稅後淨利潤，導致報告期內歸屬於上市公司股東的淨利潤同比有所下降；扣除非經常性損益事項後，報告期內歸屬於上市公司股東的淨利潤約人民幣1,549,483千元，同比增長約5.86%。各類業務進展及表現分析見本節下文。

2. 收費路橋業務

報告期內，本集團實現道路通行費收入約人民幣3,217,514千元，同比增長約2.84%，通行費收入約佔集團總營業收入的約79.14%，同比增加了約6.56個百分點。

董事會報告

各路橋項目報告期內經營表現如下：

幣種：人民幣

項目		報告期		去年同期		同比 %
滬寧高速	客車流量(輛/日)	67,069	79.63%	62,105	77.55%	7.99
	貨車流量(輛/日)	17,153	20.37%	17,976	22.45%	-4.57
	流量合計(輛/日)	84,222	-	80,081	-	5.17
	日均收入(千元/日)	12,223.23	-	12,161.38	-	0.51
寧連公路	客車流量(輛/日)	3,769	74.19%	3,091	67.46%	21.93
	貨車流量(輛/日)	1,312	25.81%	1,491	32.54%	-12.01
	流量合計(輛/日)	5,081	-	4,582	-	10.87
	日均收入(千元/日)	67.24	-	71.74	-	-6.26
錫澄高速	客車流量(輛/日)	56,315	79.93%	49,558	77.48%	13.63
	貨車流量(輛/日)	14,139	20.07%	14,408	22.52%	-1.87
	流量合計(輛/日)	70,454	-	63,966	-	10.14
	日均收入(千元/日)	1,436.45	-	1,400.76	-	2.55
廣靖高速	客車流量(輛/日)	51,713	78.75%	46,457	76.05%	11.31
	貨車流量(輛/日)	13,958	21.25%	14,627	23.95%	-4.58
	流量合計(輛/日)	65,671	-	61,084	-	7.51
	日均收入(千元/日)	769.05	-	766.45	-	0.34
寧常高速	客車流量(輛/日)	24,659	77.63%	20,092	75.01%	22.73
	貨車流量(輛/日)	7,105	22.37%	6,693	24.99%	6.14
	流量合計(輛/日)	31,764	-	26,785	-	18.59
	日均收入(千元/日)	1,820.62	-	1,519.48	-	19.82

董事會報告

項目		報告期		去年同期		同比 %
鎮溧高速	客車流量(輛/日)	6,566	66.46%	5,847	64.31%	12.28
	貨車流量(輛/日)	3,314	33.54%	3,245	35.69%	2.10
	流量合計(輛/日)	9,880	-	9,092	-	8.65
	日均收入(千元/日)	562.81	-	501.97	-	12.12
錫宜高速	客車流量(輛/日)	15,765	84.05%	14,866	82.56%	6.05
	貨車流量(輛/日)	2,992	15.95%	3,140	17.44%	-4.71
	流量合計(輛/日)	18,757	-	18,006	-	4.17
	日均收入(千元/日)	729.12	-	652.74	-	11.70
無錫環太湖 公路	客車流量(輛/日)	6,228	85.89%	5,567	81.23%	11.86
	貨車流量(輛/日)	1,024	14.11%	1,286	18.77%	-20.42
	流量合計(輛/日)	7,252	-	6,853	-	5.81
	日均收入(千元/日)	70.12	-	70.34	-	-0.31
江陰大橋	客車流量(輛/日)	60,448	77.31%	54,352	75.33%	11.22
	貨車流量(輛/日)	17,743	22.69%	17,801	24.67%	-0.33
	流量合計(輛/日)	78,191	-	72,153	-	8.37
	日均收入(千元/日)	2,783.40	-	2,672.47	-	4.15
蘇嘉杭	客車流量(輛/日)	37,824	65.34%	35,822	65.02%	5.59
	貨車流量(輛/日)	20,067	34.66%	19,271	34.98%	4.13
	流量合計(輛/日)	57,891	-	55,093	-	5.08
	日均收入(千元/日)	3,331.59	-	3,156.09	-	5.56
沿江高速	客車流量(輛/日)	34,760	77.21%	31,600	75.80%	10.00
	貨車流量(輛/日)	10,259	22.79%	10,086	24.20%	1.72
	流量合計(輛/日)	45,019	-	41,686	-	7.99
	日均收入(千元/日)	3,423.88	-	3,250.54	-	5.33

董事會報告

按照國家統計局公佈的數據，2016年上半年國內生產總值(GDP)同比增長6.7%，較去年同期回落了0.3個百分點，中國經濟仍面臨較大的下行壓力。反映到高速公路流量表現上，報告期內集團大部分路橋項目的貨車流量均出現下降，而客車流量增速繼續保持相對穩定。

報告期內，滬寧高速日均流量84,222輛，同比增長約5.17%，其中客車流量同比增幅約為7.99%，貨車流量同比下降約4.57%，由於客、貨車流量的差異化表現，車型結構進一步調整，客貨車流量佔比分別為約79.63%及20.37%，貨車佔比同比繼續下降，減少約2.08個百分點。寧常高速對滬寧高速西段的分流影響依然存在，報告期內滬寧高速西段貨車流量同比下降約6.10%，但降幅比去年同期有所減緩(2015年上半年滬寧高速西段貨車降幅約為12.24%)，分流影響已經減弱並逐步趨於穩定。由於貨車流量繼續下降，報告期內，滬寧高速日均通行費收入約人民幣12,223.23千元，同比僅增長約0.51%。

報告期內寧常高速交通流量依然表現突出，日均交通量同比增幅約18.59%，其中客車日均流量同比增長約22.73%，貨車日均流量同比增長約6.14%，日均通行費收入約人民幣1,820.62千元，同比增長約19.82%，流量與收入增幅均高於路網內其他道路。合併滬寧高速西段和寧常高速所構成的滬寧西部走廊的交通總量，2016年上半年同比增長約10.03%，其中客車日均流量增長約13.19%，貨車日均流量下降約1.84%。

3. 配套服務

配套服務主要包括滬寧高速沿線六個服務區的油品銷售、餐飲、商品零售及其他相關業務。配套服務收入的變化主要依賴於成品油價格波動以及各服務區客流量的變化，與滬寧高速交通流量的變動密切相關。

董事會報告

報告期公司實現配套服務收入約人民幣812,173千元，同比減少約12.44%。其中實現油品銷售收入約人民幣684,199千元，約佔配套服務總收入的84.24%，由於滬寧高速貨車流量的持續下降，沿線服務區加油站的柴油銷售量也受到一定程度影響，同時由於國內成品油價格持續下滑，導致報告期油品銷售收入同比減少約15.38%。其他包括餐飲、商品零售、清排障等業務收入約為人民幣127,974千元，同比增長約7.56%。

4. 房地產開發及銷售業務

報告期內，在南京、蘇州等地房地產市場不斷升溫的環境下，公司抓住市場機遇及時調整銷售策略，努力提高去化率，並加快項目建設進度，確保各個樓盤按期順利交付。

報告期內，花橋B19「同城·光明馨座」項目繼續推進尾盤銷售，蘇州「南門世家」項目、句容「同城世家」二期項目陸續推向市場預售，蘇州「慶園」項目銷售也取得進展，各地產項目共計預售住宅402戶，簽約面積約60,599.25平方米，實現預售收入約人民幣902,206千元。雖然報告期內地產項目預售情況較好，但由於只有句容「同城世家」一期項目和花橋B4「同城·光明捷座」項目少量尾盤交付，報告期內僅結轉銷售收入約人民幣14,148千元，地產業務的利潤貢獻較少，預期銷售收入確認主要集中在下半年。

5. 廣告及其他業務

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

報告期本集團實現廣告及其他業務收入約人民幣21,553千元，同比減少約14.78%。其中，取得廣告經營業務收入約人民幣17,030千元，同比下降約22.68%，主要是由於互聯網媒體的競爭，以及經濟下行、企業效益普遍下降，廣告投放量明顯減少；取得物業服務費及商業地產出租收入約人民幣4,523千元，同比增長約38.56%，主要是子公司的商業房產出租收入及物業管理運營而實現的物業管理收入。

董事會報告

(二) 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	報告期	上年同期	變動比例 %
營業收入	4,065,387,855	4,310,667,008	-5.69
營業成本	1,717,903,623	2,054,507,543	-16.38
銷售費用	10,394,668	3,570,290	191.14
管理費用	88,359,190	93,752,731	-5.75
財務費用	261,626,740	406,453,703	-35.63
經營活動產生的現金流量淨額	2,915,222,246	2,072,655,464	40.65
投資活動產生的現金流量淨額	-103,836,011	-1,382,844,231	-92.49
籌資活動產生的現金流量淨額	-2,830,862,036	-750,800,210	277.05

銷售費用變動原因說明：報告期內子公司寧滬置業地產項目抓住市場機遇加快銷售進度，提高去化水平，預售項目發生的相關預售佣金和廣告費同比有較大幅度增加。

財務費用變動說明：至報告期末，本集團有息債務總額約人民幣128.59億元，較去年同期末減少約人民幣9.91億元。2015年度公司完成寧常鎮溧公司的股權併購後，對承接的債務進行了置換調整，報告期內，公司有息債務綜合借貸成本約為4.15%，比去年同期下降了約1.74個百分點，有效控制了綜合借貸成本，累計發生財務費用同比減少約人民幣144,827千元，下降約35.63%。

經營活動產生的現金流量淨額變動原因說明：報告期內子公司寧滬置業地產項目實現的預售收入導致現金流入同比有較大增長。

投資活動產生的現金流量淨額變動原因說明：去年同期集團併購寧常鎮溧公司和錫宜公司，對外投資現金流出較大，本報告期集團投資活動產生的現金淨流出同比有較大減少。

董事會報告

籌資活動產生的現金流量淨額變動原因說明：因股息分配日的差異，報告期內分配股利支付的現金流出同比增加，導致籌資活動產生的現金淨流出同比有較大增長。

2. 成本構成

報告期內，累計營業成本支出約人民幣1,717,904千元，同比減少約16.38%。各業務類別成本構成情況如下：

單位：元 幣種：人民幣

營業成本項目	報告期	所佔比例	上年同期	所佔比例	同比增減	變動說明
		%		%	%	
收費業務成本	931,303,989	54.21	995,798,048	48.47	-6.48	
折舊及攤銷	589,281,298	34.30	650,616,652	31.67	-9.43	2015年9月31日國道滬寧段提前終止收費經營權，報告期內折舊及攤銷費用同比有所減少。
徵收成本	57,672,514	3.36	53,378,302	2.60	8.04	主要是報告期內ETC收入同比增長導致路網管理費用同比有所增加。
養護成本	24,522,614	1.43	59,085,374	2.87	-58.50	去年同期因全國幹線公路養護管理大檢查等原因道路養護成本較高，本報告期養護成本同比有所減少。
系統維護成本	14,729,618	0.86	12,058,513	0.59	22.15	因結算週期原因，報告期系統維護費用同比有所增加。

董事會報告

營業成本項目	報告期	所佔比例	上年同期	所佔比例	同比增減	變動說明
		%		%	%	
人工成本	245,097,945	14.26	220,659,207	10.74	11.08	受人工成本的剛性增長及部分人工成本結算週期影響，導致報告期人工成本同比有所增加。
配套業務成本	797,324,297	46.41	916,577,166	44.61	-13.01	
原材料	689,365,861	40.13	811,346,802	39.49	-15.03	報告期油品採購量及採購價格均有所下降，導致原材料採購成本同比減少。
折舊及攤銷	12,396,627	0.72	13,723,601	0.67	-9.67	去年下半年服務區處理部分報廢資產，本報告期折舊與攤銷同比有所減少。
人工成本	77,780,172	4.52	74,800,454	3.64	3.98	
其他成本	17,781,637	1.04	16,706,309	0.81	6.44	
地產銷售業務成本	-19,612,497	-1.14	134,401,169	6.54	-	報告期子公司寧滬置業「光明捷座」項目完成竣工決算，沖減了部分地產銷售成本。
廣告及其他業務成本	8,887,834	0.52	7,731,160	0.38	14.96	報告期子公司廣告牌維護費用及地產已交付項目的物業費用同比都有所增加。
合計	1,717,903,623	100	2,054,507,543	100	-16.38	

董事會報告

3. 資本開支情況

2016年度，本集團計劃中的資本性支出總額約為人民幣10.32億元，報告期已實施資本開支約為人民幣321,046千元，同比下降約79.94%，主要資本開支項目如下：

資本開支項目	人民幣元
對蘇嘉甬公司的股權投資	72,317,102
鎮丹高速建設投入	149,996,733
信息化建設項目	3,710,518
聲屏障建設項目	12,278,460
收費站及服務區改造項目	11,762,582
三大系統建設項目	34,074,186
廣靖高速靖江站互通改造	6,961,340
其他在建工程及設備	29,945,266
	<hr/>
合計	<u>321,046,187</u>

4. 資本結構及償債能力

公司注重維持合理的資本結構和不斷提升盈利能力，以保持公司良好的信用評級和穩健的財務狀況。報告期末集團負債總額約人民幣15,508,472千元，總資產負債率為42.83%（註：有關總資產負債率計算基準為：負債／總資產），較期初增加0.91個百分點，仍處於相對合理的水平。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。

5. 財務策略及融資安排

報告期內，公司積極拓寬融資渠道，調整債務結構，降低融資成本。報告期內新增直接融資金額為人民幣60億元，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。截至報告期末有息債務餘額約人民幣128.59億元，較期初減少約人民幣5.43億元。報告期內有息債

董事會報告

務綜合借貸成本約為4.15%，比上年同期下降了1.74個百分點，低於同期銀行貸款利率約0.88個百分點。報告期內，本公司主要的融資活動包括：

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	融資成本
					基準利率 %	下降百分點 %
超短期融資券	2016年3月25日	168日	1,800,000	2.67	4.35	1.68
超短期融資券	2016年5月13日	91日	1,100,000	2.80	4.35	1.55
超短期融資券	2016年5月25日	86日	700,000	2.80	4.35	1.55
超短期融資券	2016年6月16日	267日	500,000	2.98	4.35	1.37
超短期融資券	2016年6月17日	147日	900,000	2.92	4.35	1.43
中期票據	2016年4月15日	5年	1,000,000	3.70	4.75	1.05

6. 信貸政策

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

7. 或有事項

本公司之子公司寧滬置業按房地產經營慣例為花橋鎮核心區B4光明捷座項目、花橋鎮核心區B19光明馨座項目、寶華鎮鴻堰社區B地塊1期、2期同城世家項目以及蘇州南門路C25世嘉華庭的商品房承購人按揭貸款提供連帶責任的保證擔保，擔保責任自保證合同生效之日起，至商品房承購人所購住房的房地產抵押登記手續完成並將房屋他項權証交銀行執收之日止。截止2016年6月30日，尚未結清的擔保金額約為人民幣615,460千元(2015年12月31日：人民幣286,634千元)。

董事會報告

8. 資產質押

本公司於2015年6月15日與寧常鎮溧公司及相關銀行簽訂債務轉移協議，約定從協議簽訂日起，寧常鎮溧公司向國家開發銀行江蘇省分行質押借款未償還的部分由本公司承擔。國家開發銀行江蘇省分行原借款金額為人民幣1,700,000千元，用於寧常高速項目投資。上述借款以寧常高速收費權作為質押，截止本報告期末已累計償還人民幣1,650,000千元，借款餘額為人民幣50,000千元。

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

9. 委託存款

截至2016年6月30日，本公司未有存放於中國境內金融機構的委託存款，亦未出現定期存款到期而不能收回的情況。

10. 委託貸款

本公司及子公司以委託貸款方式取得的貸款情況如下：

關聯方	拆借金額 (人民幣元)	起始日	到期日	說明
拆入				
遠東海運公司	185,000,000	2015年8月13日	2016年8月13日	委託貸款，年利率4.85%
潤揚大橋公司	150,000,000	2013年2月26日	2019年2月25日	委託貸款，年利率6.4566%
宿淮鹽公司	(30,000,000)	2015年3月5日	2016年3月4日	委託貸款，年利率5.35%
聯網公司	(75,000,000)	2015年3月12日	2016年3月11日	委託貸款，年利率5.35%
聯網公司	(20,000,000)	2015年2月3日	2016年2月2日	委託貸款，年利率5.6%

註：上述委託貸款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。於本報告日已到期的拆借金額連同有關利息已全數歸還。

董事會報告

11. 外匯風險

本集團主要經營業務均在中國，除了H股股息支付外，公司的經營收入和資本支出均以人民幣結算，不存在重大外匯風險。本集團於1998年獲得9,800,000美元西班牙政府貸款，年息為2%，於2027年7月18日到期，截至2016年6月30日，該貸款餘額折合人民幣約為20,537千元，本公司並未就此作出任何外匯對沖安排，匯率波動對公司業績無重大影響。

(三) 行業、產品或地區經營情況分析

1. 主營業務分行業、分產品情況

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	營業成本比	毛利率比
				上年同期增減	上年同期增減	上年同期增減
(%)	(%)	(%)				
收費公路	3,217,513,915	931,303,989	71.06	2.84	-6.48	增加2.89個百分點
滬寧高速	2,224,628,709	541,371,891	75.66	1.06	3.80	減少0.65個百分點
寧連公路	12,238,481	8,320,425	32.01	-5.74	7.36	減少8.31個百分點
廣靖高速及錫澄高速	401,402,294	90,366,591	77.49	2.33	3.51	減少0.25個百分點
寧常高速及鎮溧高速	433,783,569	216,983,859	49.98	18.56	11.39	增加3.22個百分點
錫宜高速及無錫環太湖公路	145,460,862	74,261,223	48.95	11.14	10.87	增加0.13個百分點
配套服務	812,173,150	797,324,297	1.83	-12.44	-13.01	增加0.65個百分點
房地產銷售	14,148,090	-19,612,497	238.62	-93.83	-	增加197.25個百分點
廣告及其他	21,552,700	8,887,834	58.76	-14.78	14.96	減少10.67個百分點
合計	4,065,387,855	1,717,903,623	57.74	-5.69	-16.38	增加5.4個百分點

董事會報告

主營業務分行業和分產品情況的說明：

1. 報告期各收費公路項目受交通流量增減及車型結構變化等因素影響，營業毛利率同比有所增減。因312國道滬寧段於2015年9月提前終止收費經營權，集團收費業務營業成本同比下降，導致營業毛利率同比增長約2.89個百分點。
2. 配套業務受油品銷售量及價格下降因素影響，營業收入及營業成本同比都有所下降，因服務區租賃業務經營規模擴大，配套業務毛利率水平比去年同期略有提升。
3. 報告期房地產項目僅有少量尾盤交付，且由於同城光明捷座項目竣工決算沖減部分房地產銷售成本，導致報告期地產業務賬面營業利潤率較高。

2. 業務分地區情況

地區	營業收入 (人民幣元)	營業收入 同比增減 (%)
江蘇省境內	4,065,387,855	-5.69

董事會報告

二. 公司投資情況分析

(一) 股權投資情況

1. 證券投資情況

適用 不適用

2. 持有其他上市公司股權情況

適用 不適用

3. 持有金融企業股權情況

適用 不適用

所持對象名稱	最初 投資金額 (人民幣千元)	持股數量	報告期末 持股比例	報告期末 賬面價值 (人民幣千元)	對報告期 損益的影響 (人民幣千元)	對報告期		會計 核算科目	股份來源
						所有者 權益的影響 (人民幣千元)	所有者 權益的影響 (人民幣千元)		
洛德基金公司	11,700	1,170萬股	39%	9,184	-667	-667	長期股權投資	發起設立	
江蘇銀行	1,000,000	2億股	1.92%	1,000,000	0	0	可供出售金融 資產	增資擴股	
金融租賃公司	234,000	2.34億股	9.97%	270,898	9,970	9,970	可供出售金融 資產	發起設立	

董事會報告

(二) 非金融類公司委託理財及衍生品投資的情況

1. 委託理財情況

適用 不適用

2. 委託貸款情況

適用 不適用

3. 其他投資理財及衍生品投資情況

適用 不適用

投資類型	資金來源	簽約方	投資份額 (人民幣元)	投資期限	產品類型	預計收益 (人民幣元)	投資盈虧 (人民幣元)	是否涉訴
銀行理財產品	自有資金	商業銀行	190,000,000	一個月內	保本型銀行 理財產品	468,493	-	否
銀行理財產品	自有資金	商業銀行	53,090,000	實時贖回	非保本浮動收益 型銀行理財產品	19,000	-	否
基金—富安達優勢成長	自有資金	富安達基金	9,999,400	長期	基金	-	7,674,540	否
貴金屬—黃金	自有資金	上海黃金交易所	15,710,238	長期	貴金屬	-	1,260,560	否

其他投資理財及衍生品投資情況的說明：

銀行理財產品為本集團持有的廣發銀行發行的「廣贏安薪」高端保本型(A款)理財、中國工商銀行的保本型法人91天穩利人民幣等保本浮動收益型理財產品；以及中國農業銀行發行的「金鑰匙—安心快線」天天利滾利第3期開放式人民幣理財、中國銀行發行的中銀日積月累一日計劃等非保本浮動收益型理財產品。上述非保本型理財產品的到期日及預計收益按報告期末確認。

董事會報告

(三) 重要子公司、參股公司分析

1. 重要附屬公司經營情況

公司名稱	主要業務	投資成本 (人民幣千元)	公司權益 (%)	總資產 (人民幣千元)	淨資產 (人民幣千元)	淨利潤 (人民幣千元)	佔本公司	淨利潤
							的比重	同比增減
							(%)	(%)
廣靖錫澄公司	高速公路建設、 管理、養護及 收費等	2,125,000	85	6,139,615	3,396,116	309,065	19.24	2.64
寧常鎮溧公司	高速公路建設、 管理、養護及 收費等	10,688,850	100	8,090,780	7,999,324	146,496	9.12	-38.98
寧滬投資	各類基礎設施、實業 與產業的投資	110,100	100	313,851	301,789	7,021	0.44	-80.88
寧滬置業	房地產開發與經營、 諮詢	500,000	100	3,973,473	600,159	2,613	0.16	-94.37

* 廣靖錫澄公司報告期累計實現營業收入約人民幣565,886千元，同比增長約4.2%；累計發生營業成本約人民幣183,151千元，同比增長約4.82%；營業毛利潤同比增長了約3.91%，雖然投資收益因金融租賃公司分配紅利同比減少而有所下降，報告期廣靖錫澄公司仍實現淨利潤約人民幣309,065千元，同比增長約2.64%。

董事會報告

- * 報告期內寧常鎮溧公司通行費收入持續增長，有息債務轉移後，企業財務費用負擔解除，報告期利潤總額較去年同期增加約人民幣265,197千元，但由於去年同期一次性確認遞延所得稅增加了稅後淨利潤，導致報告期內寧常鎮溧公司實現的淨利潤同比有較大幅度的下降。
- * 報告期寧滬投資因廣告收入減少導致毛利潤下降，其持有的交易性金融資產公允價值報告期也有所下降，且去年同期因贖回持有的基金投資收益較高，幾項因素綜合作用導致其賬面淨利潤同比下降約80.88%。
- * 寧滬置業雖然報告期內地產項目預售情況較好，但由於交付規模遠低於去年同期，淨利潤同比下降約94.37%，其經營及業績變動情況見本報告「業務回顧及經營分析」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205,887千元，同比下降約25.61%，佔本集團淨利潤的約12.82%。投資收益同比下降主要原因是由於去年同期金融租賃公司及江蘇銀行分紅，以及寧滬投資贖回部分持有的基金取得收益，導致本報告期可供出售金融資產持有期間獲得的收益和處置交易性金

董事會報告

融資產的收益同比都有所減少。同時，聯營公司貢獻的投資收益減少，報告期內，聯營公司貢獻投資收益約人民幣181,138千元，同比下降約8.24%。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 (人民幣千元)	本公司 應佔 股本權益 (%)	歸屬於聯營 企業股東的 淨利潤 (人民幣千元)	貢獻的 投資收益 (人民幣千元)	佔本公司 淨利潤的比重 (%)	同比增減 (%)
蘇嘉杭公司	蘇嘉杭的管理和 經營業務	526,091	31.55	223,004	53,834	3.35	-25.82
揚子大橋公司	主要負責江陰大橋的 管理和經營	631,159	26.66	235,232	62,713	3.90	19.43
沿江公司	主要負責沿江高速的 管理和經營	1,466,200	29.81	240,623	77,625	4.83	3.00

* 報告期內蘇嘉杭公司吸收合併蘇州常昆高速公路有限公司(「常昆公司」)，蘇嘉杭公司增加註冊資本人民幣8,916.16萬元，本公司放棄蘇嘉杭公司本次增資優先認購權，本公司應佔股本權益由原來的33.33%下降為31.55%，吸收合併的常昆公司攤薄了蘇嘉杭公司的當期淨利潤，因此報告期內蘇嘉杭公司貢獻的投資收益同比有所下降。

* 揚子大橋公司及沿江公司由於通行費收入持續增長，財務費用下降，報告期內貢獻的投資收益繼續保持增長。

董事會報告

三. 核心競爭力分析

本公司的核心業務是交通基礎設施的經營管理，公司的經營區域位於中國經濟最具活力長江三角洲地區，所擁有或參股路橋項目是江蘇南部區域沿江和沿滬寧兩個重要產業帶中的核心陸路交通走廊，在蘇南地區的高速公路網絡中佔據主導地位，獨特的區位優勢、優質的資產網絡和高效的運營體系構成了本公司在經營和發展中獨特的競爭優勢。此外，本公司還具備以下核心能力：

1. 領先的營運管理能力

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

2. 良好的投資管理能力

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

3. 較強的融資管理能力

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

董事會報告

四. 前景及計劃

(一) 經營形勢分析

2016年下半年，雖然宏觀經濟形勢仍面臨一定的下行壓力，但從7月份營運情況來看，各條高速公路的客貨車流量表現均好於報告期內的平均水平，特別是新收購的寧常高速、鎮溧高速及錫宜高速的交通流量表現好於預期，將逐步成為集團新的利潤增長來源。同時，2015年9月處於長期虧損狀態的312國道滬寧段提前終止收費經營權，在一定程度上減輕了公司的經營負擔，並將對本年度收費業務成本的下降發揮積極作用。報告期內公司地產業務抓住市場機遇取得了很好的預售成績，下半年隨著部分樓盤的交付結轉，將為本年度帶來新的利潤貢獻。此外，通過2015年下半年對項目收購所承接的債務進行了合理的置換和調整，本年度集團資金成本明顯下降，財務成本開支壓力將大幅減少。因此，本集團預計下半年的經營形勢總體向好，全年業績預期較為樂觀。

(二) 下半年工作重點

根據下半年總體經營形勢，為了確保全年盈利目標的實現，以及為未來戰略發展做好謀劃準備，本集團下半年的業務發展重點包括：

- (1) 積極推進集團「十三五」發展戰略的實施。結合未來發展形勢和公司的可持續發展需求，公司將積極研究「十三五」期間的發展戰略並推進落實，加快產業結構優化和轉型升級，在收費公路的基礎上拓展交通基礎設施及城市基礎設施特許經營業務，尋求基礎設施衍生產業和新興產業的股權投資機會，逐步構建起基礎設施、股權投資及功能地產三大業務佈局，為集團的可持續發展積蓄人才和資源的儲備。
- (2) 持續提升道路營運管理和服務水平。圍繞用戶出行和公共服務需求，公司將持續在管理和服務上創新升級，進一步加強收費管理、服務區管理、清排障管理、指揮調度中心管理、信息服務管理和企業文化建設，有效提升道路運營效率和服務水平。並紮實推進服務區提檔升級工作，創新經營模式，拓展經營態，努力實現基礎服務功能和經濟效益的雙提升。

董事會報告

- (3) 充分發揮融資平台功能提供資金保障。密切關注貨幣政策及融資環境的變化，加強直接融資工具的運用，拓寬融資渠道，降低融資成本，為集團戰略發展提供充足的資金保障。

五. 利潤分配或資本公積金轉增預案

(一) 報告期實施的利潤分配方案的執行或調整情況

經2015年度股東週年大會審議，本公司以2015年末總股本5,037,747,500股為基數，向全體股東派發2015年度現金紅利每股人民幣0.40元(含稅)，派息率達80.39%。該利潤分配方案已於2016年6月24日實施。

(二) 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10股送紅股數(股)	0
每10股派息數(元)(含稅)	0
每10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

報告期內，本公司董事會建議不派發截至2016年6月30日止六個月的半年度股息(2015年同期：無)，也無公積金轉增股本計劃。

六. 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

不適用。

(二) 董事會、監事會對會計師事務所「非標準審計報告」的說明

不適用。

重要事項

一. 重大訴訟、仲裁和媒體普遍質疑的事項

適用 不適用

二. 破產重整相關事項

適用 不適用

三. 資產交易、企業合併事項

適用 不適用

四. 公司股權激勵情況及其影響

適用 不適用

五. 重大關聯／關連交易

適用 不適用

(一) 與日常經營相關的關聯／關連交易

- 已在臨時公告披露且後續實施無進展或變化的事項

事項概述

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

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

查詢索引

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

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

重要事項

事項概述

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

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

2015年8月28日，廣靖錫澄公司與高速石油公司簽署廣陵服務區加油站租賃經營合同，自2015年9月8日起至2017年12月31日，預計2015年、2016年、2017年的租賃費用分別不超過人民幣130萬元、人民幣440萬元及人民幣480萬元。報告期內該協議繼續履行中。

2015年12月29日，本公司、廣靖錫澄公司及寧常鎮溧公司與聯網公司續簽ETC客服網點房屋租賃協議，協議期限自2016年1月1日至2017年3月31日，經測算，三份協議總金額上限預計不超過人民幣710萬元，其中本公司上限人民幣560萬元、寧常鎮溧公司上限人民幣30萬元、廣靖錫澄公司上限人民幣120萬元。報告期內該協議繼續履行中。

查詢索引

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

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

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

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

重要事項

事項概述

2016年3月25日本公司、廣靖錫澄公司、寧常鎮溧公司與現代路橋分別訂立養護合同。合同期限自2016年4月1日起至2016年12月31日止，三份合同的最高預計養護費用分別不超過人民幣3,500萬元、人民幣3,000萬元及人民幣2,300萬元。

2016年3月25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》，租賃期自2016年4月1日至2019年3月31日。預計三年的租賃費用分別約為人民幣1,000萬元、人民幣1,300萬元及人民幣1,700萬元。

2016年3月30日本公司與集團財務公司簽訂自2016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（包括應計利息及手續費）不超過本公司最近一期經審計淨資產絕對值的5%。同時，集團財務公司給予本公司不低於人民幣10億元的綜合授信額度，並承諾向本公司提供的貸款利率不高於國內任一股份制和國有大型商業銀行給予本公司的利率水平，並無需本公司提供任何抵押或擔保。

查詢索引

有關本次交易的詳情及相關審議情況見本公司於2016年3月28日於上交所網站 www.sse.com.cn 及聯交所網站 www.hkexnews.hk 刊登的持續關聯/關連交易公告。

有關詳情見本公司於2016年3月28日於上交所網站 www.sse.com.cn 及聯交所網站 www.hkexnews.hk 刊登的持續關聯/關連交易公告。

有關詳情見本公司於2016年3月31日於上交所網站 www.sse.com.cn 及聯交所網站 www.hkexnews.hk 刊登的持續關聯/關連交易公告。

重要事項

(二) 關聯／關連債權債務往來

1. 已在臨時公告披露且後續實施無進展或變化的事項

事項概述

廣靖錫澄公司向集團財務公司借款人民幣1.7億元，借款期限一年，利息按當期銀行基準利率下浮5%結算。報告期內該借款已全額償還。

廣靖錫澄公司向集團財務公司借款人民幣0.3億元，借款期限一年，利息按當期銀行基準利率下浮5%結算。報告期內該借款繼續履行中。

查詢索引

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

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

重要事項

2. 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/關連方	關聯/關連關係	向關聯/關連方提供資金			關聯/關連方向上市公司提供資金		
		報告期初餘額	發生額	報告期末餘額	報告期初餘額	發生額	報告期末餘額
交通控股	母公司	-	-	-	950,156,826	(190,097,237)	760,059,589
聯網公司	母公司的控股子公司	-	-	-	95,000,000	(95,000,000)	-
集團財務公司	母公司的控股子公司	6,878	60,176,196	60,183,074	200,293,906	195,163,479	395,457,385
遠東海運公司	母公司的控股子公司	-	-	-	185,274,160	(24,924)	185,249,236
宿淮鹽公司	母公司的控股子公司	-	-	-	30,000,000	(30,000,000)	-
潤揚大橋公司	母公司的控股子公司	-	-	-	150,295,928	(26,903)	150,269,025
合計		<u>6,878</u>	<u>60,176,196</u>	<u>60,183,074</u>	<u>1,611,020,820</u>	<u>(119,985,585)</u>	<u>1,491,035,235</u>

報告期內公司向控股股東及其子公司提供資金的發生額(元) 60,176,196
 公司向控股股東及其子公司提供資金的餘額(元) 60,183,074

關聯/關連債權債務形成原因 因為關聯/關連方之間資金拆借形成關聯/關連債權債務。上述資金提供以不高於同期銀行貸款利率進行，本公司及附屬公司無需提供任何擔保及抵押。

關聯/關連債權債務清償情況 不適用。

與關聯/關連債權債務有關的承諾 不適用。

關聯/關連債權債務對公司經營成果及財務狀況的影響 關聯/關連債權債務對公司經營成果及財務狀況無重大影響。

重要事項

(三) 其他

獨立非執行董事關於關聯／關連交易的確認意見

本公司的獨立非執行董事審核了所有關聯／關連交易，並確認：

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

六. 重大合同及其履行情況

1 託管、承包、租賃事項

報告期內，本公司沒有發生重大託管與承包事項。

報告期內，本公司發生的租賃事項主要包括與高速石油公司的油品銷售租賃業務，與現代路橋公司及聯網公司的辦公用房租賃業務，詳細內容見本章「重大關聯／關連交易事項」。

2 擔保情況

本公司之子公司寧滬置業按房地產經營慣例為花橋鎮核心區B4光明捷座項目、花橋鎮核心區B19光明馨座項目、寶華鎮鴻堰社區B地塊1期、2期同城世家項目以及蘇州南門路C25世嘉華庭的商品房承購人按揭貸款提供連帶責任的保證擔保，擔保責任自保證合同生效之日起，至商品房承購人所購住房的房地產抵押登記手續完成並將房屋他項權證交銀行執收之日止。截止2016年6月30日，尚未結清的擔保金額約為人民幣615,460千元（2015年12月31日：人民幣286,634千元）。

重要事項

3 其他重大合同或交易

報告期內，除上文披露的所有關聯/關連交易合同外，本公司及附屬公司並未與本公司的控股股東或其附屬公司、關聯/關連人士訂立任何其他重大合同或提供任何貸款。除上文披露的合同外，本公司並未與其他任何自然人、商號或法人團體訂立重大服務、管理合同。本公司及附屬公司亦無根據香港公司條例第543條於報告期內公司所訂立的任何管理合約。

七. 承諾事項履行情況

適用 不適用

(一) 上市公司、持股5%以上的股東、控股股東及實際控制人在報告期內或持續到報告期內的承諾事項

承諾背景	承諾類型	承諾方	承諾內容	承諾時間及期限	是否有 履行期限	是否及時 嚴格履行	如未能及時	
							未履行應說明 的具體原因	如未能及時 履行應說明 下一步計劃
其他承諾	其他	交通控股	在寧常鎮溧公司股權收購過程中，本公司與交通控股簽訂盈利補償協議，交通控股對寧常鎮溧公司盈利補償期間扣除非經常性損益後的息稅前利潤做出承諾，即：2015年不低於人民幣23,043.43萬元、2016年不低於人民幣26,908.37萬元、2017年不低於人民幣29,993.11萬元。至本報告期末，該承諾事項尚未達到履行條件。	2015年度至 2017年度	是	是	不適用	不適用

重要事項

承諾背景	承諾類型	承諾方	承諾內容	承諾時間及期限	是否有	是否及時	如未能及時	如未能及時
					履行期限	嚴格履行	未履行應說明 的具體原因	未履行應說明 的具體原因
其他	交通控股	交通控股	1.交通控股承諾在2015年7月9日至2016年1月8日六個月內不減持持有的本公司股票；2.交通控股將按照中國證監會《關於上市公司大股東及董事、監事、高級管理人員增持本公司股票相關事項的通知》(證監發[2015]51號文)的要求，根據市場情況，在法律、法規允許的範圍內，擇機增持本公司股票；3.交通控股將一如既往繼續支持本公司的經營發展，幫助本公司進一步增強核心競爭力，積極回報投資者。至本報告期末，該承諾事項已履行完畢。	2015年7月9日至 2016年1月8日	是	是	不適用	不適用
其他	交通控股	交通控股	為妥善解決312國道滬寧段撤除兩站兩點的經濟補償事宜，交通控股承諾將根據蘇政復[2012]115號文件及相關會商紀要的精神，由交通控股代政府按照有資質的第三方審計確認的撤除站點對應的收費經營權資產淨值向本公司支付補償金，具體補償以現金方式支付。補償金額共計人民幣13.16億元，至本報告期末，本公司已收到第一筆補償款人民幣5.26億元。	無	否	是	不適用	不適用

重要事項

八. 聘任、解聘會計師事務所情況

適用 不適用

聘任、解聘會計師事務所的情況說明

本公司2015年年度股東大會批准繼續聘任德勤華永為本公司2016年度的境內審計師，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2016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2016年度內部控制審計師，審計費用為人民幣800千元。

德勤華永自2003年開始為本公司提供審計服務，已連續提供審計服務13年。於2008年度、2010年度、2014年度及2015年度，該審計師更換了負責本公司審計業務的合夥人。

審計期間改聘會計師事務所的情況說明

不適用。

九. 上市公司及其董事、監事、高級管理人員、持有5%以上股份的股東、實際控制人、收購人處罰及整改情況

適用 不適用

十. 可轉換公司債券情況

適用 不適用

重要事項

十一. 公司治理情況

本公司根據監管部門的要求及最新法規制度持續改進治理制度和運作流程，致力提升公司的管治水平。本公司的實際治理狀況與中國證監會《上市公司治理準則》及有關法律法規的要求不存在差異，公司、公司董事會、監事會以及董事、監事、高級管理人員均未受到監管部門的行政處罰或通報批評以及公開譴責等情況。並已採納香港上市規則附錄14之《企業管治守則》各項守則條文。

報告期內，公司通過規範履行「三會」決策機制來保證公司治理的有效性，並圍繞如何更好地適應監管轉型，進一步強化規範運作意識，加強對最新監管要求的貫徹落實，嚴格執行已有的各項治理制度，通過不斷健全內部責任機制，確保制度執行到位，從而進一步提高公司的自治能力。對重點監管領域，如內幕交易、資金佔用、關聯／關連交易等加大自查力度，確保所有重大事件履行必要的法定審批程序，嚴格控制各類違規風險，進一步提升公司規範運作水平。

1. 《企業管治守則》遵守情況

本公司致力維持良好的公司治理水平。報告期內，本公司已遵守境內外監管部門的要求及最新法規制度。本公司已全面採納並遵守香港上市規則附錄14之《企業管治守則》各項守則條文，在若干方面已滿足建議最佳常規的要求。有關公司治理實踐詳情可參閱本公司2015年度報告全文的相關內容。

2. 《證券交易標準守則》遵守情況

經本公司向所有董事及監事作出特定查詢後，本公司的董事及監事在報告期內均完全遵守香港上市規則附錄十《上市公司董事進行證券交易的標準守則》（「《標準守則》」）。本公司亦訂立《董事、監事、高級管理人員及有關僱員進行證券交易的標準守則》，其標準不低於《標準守則》所規定的標準，約束相關人員按照本守則進行證券交易的行為。

重要事項

3. 審計委員會

董事會陳良先生、張二震先生、杜文毅先生為第八屆董事會審計委員會成員，陳良先生擔任委員會召集人。杜文毅先生為非執行董事，陳良先生、張二震先生為獨立非執行董事，他們在財務及經濟管理方面均擁有豐富的經驗，具備香港上市規則第3.10(2)條所規定的適當專業資格。委員會成員與本公司現任或前任核數師無任何關聯／關連。

經審計委員會審閱了本公司截至2016年6月30日止六個月的中期財務報告，在履行有關職責時與本公司管理層進行了足夠溝通，並建議董事會批准公佈截至2016年6月30日止六個月的中期財務報告。

十二. 其他重大事項的說明

(一) 董事會對會計政策、會計估計或核算方法變更的原因和影響的分析說明

適用 不適用

(二) 董事會對重要前期差錯更正的原因及影響的分析說明

適用 不適用

股份變動及股東情況

一. 股本變動情況

適用 不適用

二. 股東情況

(一) 股東總數：

截止報告期末股東總數(包括H股股東445人)(戶) 27,013
截止報告期末表決權恢復的優先股股東總數(戶) 0

(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

單位：股

股東名稱(全稱)	報告期內增減	期末持股數量	前十名股東持股情況		質押或凍結情況		股東性質
			比例 (%)	持有有限售 條件股份數量	股份狀態	數量	
江蘇交通控股有限公司	0	2,742,578,825	54.44	0	無	0	國有法人
招商局華建公路投資有限公司	0	589,059,077	11.69	0	無	0	國有法人
BlackRock, Inc.	+20,033,811	117,442,234	2.33	0	未知	0	境外法人
Mondrian Investment Partners Limited	-9,674,000	109,464,000	2.17	0	未知	0	境外法人
JPMorgan Chase & Co.	+387,936	85,910,959	1.71	0	未知	0	境外法人
Commonwealth Bank of Australia	0	71,211,970	1.41	0	未知	0	境外法人
摩根士丹利投資管理公司—摩根士 丹利中國A股基金	-7,187,900	35,522,300	0.71	0	未知	0	其他
建投中信資產管理有限責任公司	0	21,410,000	0.43	0	未知	0	其他
香港金融管理局	0	13,287,371	0.26	0	未知	0	其他
Nomura Securities Co., Ltd	0	10,009,412	0.2	0	未知	0	其他

股份變動及股東情況

股東名稱	前十名無限售條件股東持股情況		
	持有無限售 條件流通股的數量	股份種類及數量 種類	數量
江蘇交通控股有限公司	2,742,578,825	A股	2,742,578,825
招商局華建公路投資有限公司	589,059,077	A股	589,059,077
BlackRock, Inc.	117,442,234	H股	117,442,234
Mondrian Investment Partners Limited	109,464,000	H股	109,464,000
JPMorgan Chase & Co.	85,910,959	H股	85,910,959
Commonwealth Bank of Australia	71,211,970	H股	71,211,970
摩根士丹利投資管理公司－摩根士丹利中國 A股基金	35,522,300	A股	35,522,300
建投中信資產管理有限責任公司	21,410,000	A股	21,410,000
香港金融管理局	13,287,371	A股	13,287,371
Nomura Securities Co., Ltd	10,009,412	A股	10,009,412
上述股東關聯／關連關係或 一致行動的說明	<p>(1) 本公司未知上述股東之間存在關聯／關連關係或一致行動人關係。</p> <p>(2) 報告期內，沒有發生本公司關聯／關連方、戰略投資者和一般法人因配售新股而成為本公司前十名股東的情況。</p> <p>(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。</p>		
表決權恢復的優先股股東及持股數量的說明	無		

股份變動及股東情況

前十名有限售條件股東持股數量及限售條件

單位：股

序號	有限售條件股東名稱	持有的有限售 條件股份數量	有限售條件股份可上市交易情況		限售條件
			可上市 交易時間	新增可上市 交易股份數量	
1	其他社會法人股股東	17,766,145	2007年5月16日	0	註1

上述股東關聯／關連關係或一致行動的說明 無

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

根據香港上市規則要求，以下為根據香港證券及期貨條例而備存的登記冊，下述人士於2016年6月30日持有本公司股份、相關股份或債權證中面值之5%或以上權益或淡倉：

A股數目

股東名稱	身份	直接權益	A股數量	佔A股 (總股份)比例
江蘇交通控股有限公司	其他	是	2,742,578,825(L)	71.88% (54.44%)
招商局華建公路投資有限公司 ⁽¹⁾	其他	是	589,059,077(L)	15.44% (11.69%)

股份變動及股東情況

H股數目

股東名稱	身份	直接權益	H股數量	佔H股 (總股份)比例
BlackRock, Inc.	控制法團權益	否	117,442,234(L)	9.61%
			3,124,000(S)	(2.33%)
				(L)
				0.26%
				(0.06%)
				(S)
Mondrian Investment Partners Limited	投資經理	否	109,464,000(L)	8.96%
				(2.17%)
				(L)
JPMorgan Chase & Co.	控制法團權益	否	85,910,959(L)	7.03%
			648,000(S)	(1.71%)
			70,654,771(P)	(L)
				0.05%
				(0.01%)
				(S)
				5.78%
				(1.40%)
				(P)
Commonwealth Bank of Australia	控制法團權益	否	71,211,970(L)	5.83%
				(1.41%)
				(L)

(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附屬法團招商局華建公路投資有限公司的權益，視為持有的權益。

除上文披露者外，據本公司所知，於2016年6月30日，並無任何根據《香港證券及期貨條例》需披露之其他人士。

(三) 戰略投資者或一般法人因配售新股成為前10名股東

適用 不適用

股份變動及股東情況

三. 控股股東或實際控制人變更情況

適用 不適用

四. 其他事項

1. 購買、出售及贖回本公司股份：截至2016年6月30日止六個月內，本公司及其任何附屬公司概無購買、出售或贖回本公司任何上市證券之行為。
2. 優先購股權：根據中華人民共和國法律及本公司章程，本公司並無優先購股權規定公司需按持股比例向現有股東呈請發售新股之建議。
3. 公眾持股：於2016年6月30日及本報告披露日，本公司符合香港上市規則的25%公眾持股有關要求。
4. 無重大變動：除於本報告中披露外，就香港上市規則附錄十六第32段所列有關集團在報告期內的表現的事宜的資料與本公司2015年年報所披露的資料並無重大變動。

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

(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	變動原因
常 青	非執行董事、董事會主席	選舉	因工作分工變動原因
尚 紅	執行董事	選舉	股東大會選舉
林 輝	獨立非執行董事	選舉	股東大會選舉
陳祥輝	監事、監事會主席	選舉	因工作分工變動原因
潘 燁	監事	選舉	股東大會選舉
任卓華	監事	選舉	股東大會選舉
常 青	監事、監事會主席	離任	因工作分工變動原因
陳祥輝	非執行董事	離任	因工作分工變動原因
葛 揚	獨立非執行董事	離任	辭職

董事、監事、高級管理人員情況

新任董監事簡歷：

董事：

常青先生

1963年出生，大學學歷，學士學位，高級工程師。歷任江蘇省常州市交通局副局长、黨委副書記兼常州市港務管理局副局长、常州市建設局副局长、常州市交通局局长、黨委副書記兼常州市港務管理局局長。曾擔任中共江蘇省常州市委秘書長。現任交通控股總經理、黨委副書記。常先生長期從事管理工作，具有豐富的經濟管理和交通管理經驗。曾自2011年3月18日至2015年12月29日擔任本公司監事職務，並為監事會主席。

尚紅女士

1963年出生，大學學歷，高級工程師。尚女士自1985年7月至1993年5月在南京金陵職業大學土建系任教；1993年6月加入本公司，先後擔任計劃科副科長、科長，投資發展部副經理、經理以及總經理助理等職，現任本公司副總經理。尚女士長期從事工程管理、投資分析及項目管理工作。曾自2004年7月至2007年12月擔任本公司監事職務。

獨立非執行董事：

林輝先生

1972年生，管理學博士，中國社科院經濟研究所博士後，現任南京大學商學院教授、博士生導師。主要研究方向：資產定價、金融工程與風險管理。先後主持和參與國家自然科學基金項目、國家社科基金項目、教育部人文社科基金項目和中國博士後基金項目共計10餘項，在國內外權威期刊上發表學論文30多篇。兼任江蘇宏圖高科技股份有限公司獨立董事。林先生長期從事金融領域研究，是具有豐富金融經驗的高級專家。

董事、監事、高級管理人員情況

監事：

陳祥輝先生

1963年出生，工學學士、工商管理碩士，研究員級高級工程師，享受政府特殊津貼。陳先生長期從事交通建設管理和高速公路營運管理工作。曾任江蘇省交通廳工程質量監督站副站長，江蘇省寧連寧通公路管理處處長，本公司總經理等職務。現任交通控股董事、副總經理，並擔任中國公路學會高速公路運營管理分會副理事長、江蘇省公路學會副理事長等職。曾自2001年4月9日至2015年12月29日擔任本公司董事職務。

潘燁先生

1988年出生，經濟學學士，工商管理學碩士。現任招商局華建企業管理部項目經理。曾任招商局華建海外業務組項目經理。

任卓華女士

1972年出生，大學學歷，高級會計師。1994年8月加入本公司，曾擔任江蘇省高速公路建設指揮部會計、滬寧高速擴建工程指揮部財務科長、本公司經營發展公司財務部主任、財務會計部經理助理。現任公司財務會計部經理。任女士自參加工作起，一直從事財務管理相關工作，積了豐富的專業經驗。

董事、監事、高級管理人員情況

三. 其他說明

(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。張二震、張柱庭、陳良、林輝擔任本公司第八屆董事會獨立非執行董事，佔董事會成員的三分之一以上。4位獨立非執行董事目前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

於2016年6月30日，本集團共有員工6,076名(含控股子公司)，其中管理技術人員745人，生產人員5,331人。

本公司執行以績效為驅動的崗位工資制，員工薪酬由月薪、績效獎金和福利三部分組成，按照以崗定薪、按績取酬的原則，根據員工的綜合績效考評結果而釐定，使薪酬體系更為公平且具有競爭力。本公司按照法定要求為員工辦理了基本養老保險，並為員工安排了醫療保險、工傷、生育、失業保險、企業年金等多項社會福利保障計劃。

為了進一步深化薪酬體系改革，更好地調動員工的積極性，拓寬員工的發展通道，讓薪酬制度發揮其應有的激勵作用，人力資源部正會同蘇州管理處進行寬帶薪酬的試點試行工作。並根據《勞動合同法》實施配套工作不斷完善工時制度，為246個管理崗位和303個生產崗位申請了不定時工時制，增加經營主動權、控制並降低人工成本。

董事、監事、高級管理人員情況

在員工教育培訓方面，報告期內公司開設《寧滬講堂》，公司各職能部門積極參與，研究提交課題達40個，現已完成開講14次，平均每月2次。總計聽課人數達1千餘人次。《寧滬講堂》主題圍繞公司管理經營方針、內部管控、信息化建設、營運管理提升、廉政建設、企業文化、員工職業健康促進等，借助外部的專家資質和內部員工工作經驗的分享，充分發揮視頻會議的傳播平台以及課件在辦公自動化系統的共享。另公司分層次、分專業技能組織實施了各類員工培訓計劃，包括對近年新任職的中層幹部選派外部公開課學習《經理人核心技能提升》、《橫向領導力》；組織公司指揮調度中心及分中心值機人員《電話溝通技巧》專項培訓，不斷優化監控中心人員溝通能力；312國道滬寧段管理處收費站撤站人員安置中人員轉崗培訓等。

報告期內全公司組織員工各類培訓達1,200人次，對不斷提升員工的業務能力和競爭力，實現人力資源的增值起到了積極的促進作用。

合併資產負債表

2016年6月30日

人民幣元

項目	附註	期末餘額	期初餘額	項目	附註	期末餘額	期初餘額
流動資產：				流動負債：			
貨幣資金	(六)1	234,837,093	255,475,447	短期借款	(六)20	1,790,000,000	1,811,000,000
以公允價值計量且其變動計入當期損益的金融資產	(六)2	34,644,738	35,887,051	應付賬款	(六)21	707,887,044	924,505,565
應收票據	(六)3	692,000	1,722,313	預收款項	(六)22	1,443,020,555	555,913,419
應收賬款	(六)4	117,938,666	123,353,524	應付職工薪酬	(六)23	3,256,792	3,375,508
預付款項	(六)5	34,309,362	14,498,363	應交稅費	(六)24	102,479,887	61,498,426
應收利息	(六)6	30,866,666	18,733,333	應付利息	(六)25	115,844,389	69,925,072
應收股利	(六)7	145,509,098	4,989,960	應付股利	(六)26	187,656,263	69,467,760
其他應收款	(六)8	818,878,614	812,198,353	其他應付款	(六)27	79,097,217	80,687,691
存貨	(六)9	3,449,749,202	3,256,454,567	一年內到期的非流動負債	(六)28	81,642,953	151,608,861
其他流動資產	(六)10	355,953,866	502,774,234	其他流動負債	(六)29	5,020,932,500	6,685,220,505
流動資產合計		5,223,379,305	5,026,087,145	流動負債合計		9,531,817,600	10,413,202,807
非流動資產：				非流動負債：			
可供出售金融資產	(六)11	1,293,818,457	1,293,818,457	長期借款	(六)30	1,486,893,959	1,382,806,332
長期股權投資	(六)12	4,536,811,018	4,456,793,805	應付債券	(六)31	4,452,139,495	3,456,427,928
投資性房地產	(六)13	32,715,902	33,009,175	遞延收益	(六)32	34,100,376	34,886,135
固定資產	(六)14	1,693,474,888	1,692,923,594	遞延所得稅負債	(六)18	3,520,444	2,544,353
在建工程	(六)15	920,108,593	1,030,127,104				
無形資產	(六)16	21,843,208,009	22,238,627,984	非流動負債合計		5,976,654,274	4,876,664,748
長期待攤費用	(六)17	4,900,599	5,713,616				
遞延所得稅資產	(六)18	365,113,182	398,938,783	負債合計		15,508,471,874	15,289,867,555
其他非流動資產	(六)19	300,000,000	300,000,000				
非流動資產合計		30,990,150,648	31,449,952,518	股東權益：			
				股本	(六)33	5,037,747,500	5,037,747,500
				資本公積	(六)34	10,446,662,341	10,446,662,341
				其他綜合收益	(六)35	117,056,011	121,482,904
				盈餘公積	(六)36	3,040,287,779	3,040,287,779
				未分配利潤	(六)37	1,374,699,070	1,829,978,752
				歸屬於母公司股東權益合計		20,016,452,701	20,476,159,276
				少數股東權益		688,605,378	710,012,832
				股東權益合計		20,705,058,079	21,186,172,108
資產總計		36,213,529,953	36,476,039,663	負債和股東權益總計		36,213,529,953	36,476,039,663

附註為財務報表的組成部分

第51頁至第175頁的財務報表由下列負責人簽署：

法定代表人：
常青

主管會計工作負責人：
顧德軍

會計機構負責人：
于蘭英

公司資產負債表

2016年6月30日

人民幣元

項目	附註	期末餘額	期初餘額	項目	附註	期末餘額	期初餘額
流動資產：				流動負債：			
貨幣資金		89,620,664	121,485,890	短期借款		2,135,000,000	1,616,000,000
應收賬款	(十四)1	70,028,705	81,944,374	應付賬款		254,667,586	350,849,157
預付款項		24,733,422	7,136,623	預收款項		11,592,895	12,694,400
應收利息		33,449,583	21,856,416	應付職工薪酬		985,152	636,163
應收股利		80,835,243	4,989,960	應交稅費		80,581,332	18,703,014
其他應收款	(十四)2	1,105,239,453	1,143,393,025	應付利息		105,288,904	48,996,795
存貨		19,700,768	19,444,676	應付股利		119,885,292	69,467,760
一年內到期的非流動資產		1,390,000,000	1,540,000,000	其他應付款		17,282,815	17,479,904
其他流動資產		-	274,645,099	一年內到期的非流動負債		51,642,953	101,608,861
				其他流動負債		5,020,932,500	6,685,220,505
流動資產合計		2,813,607,838	3,214,896,063	流動負債合計		7,797,859,429	8,921,656,559
非流動資產：				非流動負債：			
可供出售金融資產		1,005,230,000	1,005,230,000	長期借款		168,893,959	169,306,332
長期股權投資	(十四)3	13,471,584,023	13,402,103,616	應付債券		4,452,139,495	3,456,427,928
固定資產		991,676,154	945,144,897				
在建工程		118,838,595	276,750,775				
無形資產		11,859,883,900	12,013,889,240				
遞延所得稅資產		3,990,046	3,990,046				
其他非流動資產		1,062,591,325	1,050,794,885	非流動負債合計		4,621,033,454	3,625,734,260
非流動資產合計		28,513,794,043	28,697,903,459	負債合計		12,418,892,883	12,547,390,819
資產總計		31,327,401,881	31,912,799,522	股東權益：			
				股本		5,037,747,500	5,037,747,500
				資本公積		7,339,039,535	7,339,039,535
				其他綜合收益		98,630,779	103,057,672
				盈餘公積		2,518,873,750	2,518,873,750
				未分配利潤		3,914,217,434	4,366,690,246
				股東權益		18,908,508,998	19,365,408,703
				負債和股東權益總計		31,327,401,881	31,912,799,522

附註為財務報表的組成部分

第51頁至第175頁的財務報表由下列負責人簽署：

法定代表人：
常青

主管會計工作負責人：
顧德軍

會計機構負責人：
于蘭英

合併利潤表

2016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)38	4,065,387,855	4,310,667,008
其中：營業收入		4,065,387,855	4,310,667,008
減：營業總成本		2,173,196,275	2,688,176,595
其中：營業成本	(六)38	1,717,903,623	2,054,507,543
營業稅金及附加	(六)39	94,912,054	129,791,810
銷售費用	(六)40	10,394,668	3,570,290
管理費用	(六)41	88,359,190	93,752,731
財務費用	(六)42	261,626,740	406,453,703
資產減值損失	(六)43	—	100,518
加：公允價值變動收益	(六)44	(1,242,313)	11,300,937
投資收益	(六)45	205,887,185	276,781,668
其中：對聯營企業和合營企業的投資收益		181,137,925	197,407,194
二. 營業利潤		2,096,836,452	1,910,573,018
加：營業外收入	(六)46	11,277,544	4,287,774
其中：非流動資產處置利得		21,133	48,000
減：營業外支出	(六)47	11,793,523	12,794,618
其中：非流動資產處置損失		504,218	679,889
三. 利潤總額		2,096,320,473	1,902,066,174
減：所得稅費用	(六)48	490,137,637	130,231,182
四. 淨利潤		1,606,182,836	1,771,834,992
其中：歸屬於母公司所有者的淨利潤		1,559,819,318	1,726,699,765
少數股東損益		46,363,518	45,135,227

附註為財務報表的組成部分

第51頁至第175頁的財務報表由下列負責人簽署：

法定代表人：
常青

主管會計工作負責人：
顧德軍

會計機構負責人：
于蘭英

合併利潤表

2016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	(六)49	(4,426,893)	(24,385,902)
歸屬於母公司所有者的其他綜合收益的稅後淨額		(4,426,893)	(24,385,902)
(一) 以後不能重分類進損益的其他綜合收益		-	-
(二) 以後將重分類進損益的其他綜合收益		(4,426,893)	(24,385,902)
1. 權益法下在被投資單位以後將重分類進損益的 其他綜合收益中所享有的份額		(4,426,893)	(24,385,902)
歸屬於少數股東的其他綜合收益的稅後淨額		-	-
六. 綜合收益總額		1,601,755,943	1,747,449,090
歸屬於母公司所有者的綜合收益總額		1,555,392,425	1,702,313,863
歸屬於少數股東的綜合收益總額		46,363,518	45,135,227
七. 每股收益			
(一) 基本每股收益		0.3096	0.3428
(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51頁至第175頁的財務報表由下列負責人簽署：

法定代表人：
常青

主管會計工作負責人：
顧德軍

會計機構負責人：
于蘭英

公司利潤表

2016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. 營業收入	(十四)4	3,018,124,282	3,137,177,865
減：營業成本	(十四)4	1,301,980,840	1,518,079,053
營業稅金及附加		57,448,081	80,391,764
管理費用		64,560,404	65,135,059
財務費用		212,615,663	136,487,903
資產減值損失		—	—
加：投資收益	(十四)5	550,875,473	735,528,962
其中：對聯營企業和合營企業的投資收益		105,927,264	122,602,865
二. 營業利潤		1,932,394,767	2,072,613,048
加：營業外收入		9,662,416	3,110,088
其中：非流動資產處置利得		19,614	27,200
減：營業外支出		8,344,049	9,058,827
其中：非流動資產處置損失		89,825	643,503
三. 利潤總額		1,933,713,134	2,066,664,309
減：所得稅費用		371,086,946	356,294,436
四. 淨利潤		1,562,626,188	1,710,369,873
五. 其他綜合收益的稅後淨額		(4,426,893)	(24,385,902)
(一) 以後不能重分類進損益的其他綜合收益		—	—
(二) 以後將重分類進損益的其他綜合收益		(4,426,893)	(24,385,902)
1. 權益法下在被投資單位以後將重分類進損益的 其他綜合收益中所享有的份額		(4,426,893)	(24,385,902)
六. 綜合收益總額		1,558,199,295	1,685,983,971

附註為財務報表的組成部分

第51頁至第175頁的財務報表由下列負責人簽署：

法定代表人：
常青

主管會計工作負責人：
顧德軍

會計機構負責人：
于蘭英

合併現金流量表

2016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		5,480,579,350	4,741,367,410
收到其他與經營活動有關的現金	(六)51(1)	36,766,379	27,588,114
經營活動現金流入小計		5,517,345,729	4,768,955,524
購買商品、接受勞務支付的現金		1,591,725,611	1,740,940,262
支付給職工以及為職工支付的現金		365,460,754	325,540,318
支付的各項稅費		595,655,810	589,581,873
支付其他與經營活動有關的現金	(六)51(2)	49,281,308	40,237,607
經營活動現金流出小計		2,602,123,483	2,696,300,060
經營活動產生的現金流量淨額		2,915,222,246	2,072,655,464
二. 投資活動產生的現金流量：			
收回投資收到的現金		1,662,000,000	551,374,236
取得投資收益收到的現金		43,267,416	157,907,177
處置固定資產、無形資產和其他長期資產收回的現金淨額		32,760	74,055,040
收到其他與投資活動有關的現金	(六)51(3)	—	—
投資活動現金流入小計		1,705,300,176	783,336,453
購建固定資產、無形資產和其他長期資產支付的現金		248,729,085	363,626,784
投資支付的現金		1,560,407,102	1,752,553,900
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)51(4)	—	50,000,000
投資活動現金流出小計		1,809,136,187	2,166,180,684
投資活動產生的現金流量淨額		(103,836,011)	(1,382,844,231)

合併現金流量表

2016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		—	81,120,000
其中：子公司吸收少數股東投資收到的現金		—	81,120,000
取得借款收到的現金		1,755,000,000	4,696,000,000
發行債券收到的現金		5,988,937,937	1,397,532,000
收到其他與籌資活動有關的現金	(六)51(5)	—	—
籌資活動現金流入小計		7,743,937,937	6,174,652,000
償還債務支付的現金		8,322,317,252	6,450,451,746
分配股利、利潤或償付利息支付的現金		2,252,131,370	474,106,883
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)51(6)	351,351	893,581
籌資活動現金流出小計		10,574,799,973	6,925,452,210
籌資活動產生的現金流量淨額		(2,830,862,036)	(750,800,210)
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)52	(19,475,801)	(60,988,977)
加：期初現金及現金等價物餘額	(六)52	221,115,078	708,621,647
六. 期末現金及現金等價物餘額	(六)52	201,639,277	647,632,670

附註為財務報表的組成部分

第51頁至第175頁的財務報表由下列負責人簽署：

法定代表人：
常青

主管會計工作負責人：
顧德軍

會計機構負責人：
于蘭英

母公司現金流量表

2016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		3,545,127,573	3,622,916,979
收到其他與經營活動有關的現金		11,936,554	10,156,682
經營活動現金流入小計		3,557,064,127	3,633,073,661
購買商品、接受勞務支付的現金		1,368,930,709	1,491,460,118
支付給職工以及為職工支付的現金		238,579,636	218,673,939
支付的各項稅費		363,640,795	457,468,231
支付其他與經營活動有關的現金		22,525,602	17,606,661
經營活動現金流出小計		1,993,676,742	2,185,208,949
經營活動產生的現金流量淨額		1,563,387,385	1,447,864,712
二. 投資活動產生的現金流量：			
收回投資收到的現金		934,000,000	—
取得投資收益收到的現金		464,085,371	630,685,506
處置固定資產、無形資產和其他長期資產收回的現金淨額		17,860	74,033,640
收到其他與投資活動有關的現金		625,000,000	—
投資活動現金流入小計		2,023,103,231	704,719,146
購建固定資產、無形資產和其他長期資產支付的現金		85,687,065	62,361,690
投資支付的現金		776,317,102	574,953,900
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		130,000,000	210,000,000
投資活動現金流出小計		992,004,167	847,315,590
投資活動產生的現金流量淨額		1,031,099,064	(142,596,444)

母公司現金流量表

2016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		1,610,000,000	2,160,000,000
發行債券收到的現金		5,688,937,937	1,397,532,000
籌資活動現金流入小計		7,298,937,937	3,557,532,000
償還債務支付的現金		7,741,817,252	4,800,270,586
分配股利、利潤或償付利息支付的現金		2,183,121,009	129,393,614
支付其他與籌資活動有關的現金		351,351	893,581
籌資活動現金流出小計		9,925,289,612	4,930,557,781
籌資活動產生的現金流量淨額		(2,626,351,675)	(1,373,025,781)
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		(31,865,226)	(67,757,513)
加：期初現金及現金等價物餘額		121,485,890	238,658,010
六. 期末現金及現金等價物餘額		89,620,664	170,900,497

附註為財務報表的組成部分

第51頁至第175頁的財務報表由下列負責人簽署：

法定代表人：
常青

主管會計工作負責人：
顧德軍

會計機構負責人：
于蘭英

合併股東權益變動表

2016年6月30日止半年度

人民幣元

項目	本期金額											所有者 權益合計	
	歸屬於母公司所有者權益						其他權益工具						
	股本	優先股	永權債	其他	資本公積	減：庫存股	其他綜合收益	專項儲備	盈餘公積	一般 風險準備	未分配利潤		少數 股東權益
一、2016年12月31日餘額	5,037,747,500	-	-	-	10,446,662,341	-	121,482,904	-	3,040,287,779	-	1,829,978,752	710,012,832	21,186,172,108
加：會計政策變更	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
前期差錯更正	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
同一控制下企業合併的影響	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
其他	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
二、2016年1月1日餘額	5,037,747,500	-	-	-	10,446,662,341	-	121,482,904	-	3,040,287,779	-	1,829,978,752	710,012,832	21,186,172,108
三、本期增減變動金額													
(一)綜合收益總額	-	-	-	-	-	-	(4,426,893)	-	-	-	(455,279,682)	(21,407,454)	(481,114,029)
(二)所有者投入和減少資本	-	-	-	-	-	-	(4,426,893)	-	-	-	1,559,819,318	46,363,518	1,601,755,943
1. 股東投入的普通股	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
2. 其他權益工具持有者投入資本	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
3. 股份支付計入所有者權益的金額	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
4. 同一控制下企業合併的影響	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
5. 其他	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
(三)利潤分配	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	(2,015,099,000)	(6,770,972)	(2,082,869,972)
1. 提取盈餘公積	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
2. 提取一般風險準備	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
3. 對所有者(或股東)的分配	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	(2,015,099,000)	(6,770,972)	(2,082,869,972)
4. 其他	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
(四)所有者權益內部結構	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
1. 資本公積轉增資本(或股本)	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
2. 盈餘公積轉增資本(或股本)	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
3. 盈餘公積彌補虧損	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
4. 其他	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
(五)專項儲備	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
1. 本期提取	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
2. 本期使用	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
(六)其他	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
四、2016年6月30日餘額	5,037,747,500	-	-	-	10,446,662,341	-	117,056,011	-	3,040,287,779	-	1,374,699,070	688,605,378	20,705,058,079

第51頁至第175頁的財務報表由下列負責人簽署：

法定代表人：
常青

主管會計工作負責人：
顧德軍

會計機構負責人：
于蘭英

合併股東權益變動表

2016年6月30日止半年度

人民幣元

項目	上年同期金額											
	股本	優先股	其他權益工具	資本公積	減：庫存股	其他綜合收益	專項儲備	盈餘公積	一般風險準備	未分配利潤	少數股東權益	所有者權益合計
一、2016年12月31日餘額	5,037,747,500	-	-	7,481,967,641	-	188,888,048	-	2,927,043,693	-	4,712,660,449	588,308,342	20,886,647,873
加：會計政策變更	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
附註重述更正	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
同一控制下企業合併的影響	-	-	-	4,029,394,500	-	-	-	-	-	(3,361,752,969)	95,283,361	762,934,892
其他	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
二、2016年1月1日餘額	5,037,747,500	-	-	11,511,362,341	-	188,888,048	-	2,927,043,693	-	1,350,907,480	683,602,703	21,689,582,765
三、本報增減變動金額	-	-	-	(1,064,700,001)	-	(24,385,902)	-	-	-	(187,644,285)	(52,295,168)	(1,329,025,356)
(一) 綜合收益總額	-	-	-	-	-	(24,385,902)	-	-	-	1,726,699,765	45,135,227	1,747,449,090
(二) 所有者投入和減少資本	-	-	-	(1,064,700,001)	-	-	-	-	-	-	(18,180,000)	(1,082,880,001)
1. 股東投入的普通股	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	81,120,000	81,120,000
2. 其他權益工具持有者投入資本	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
3. 股份支付計入所有者權益的金額	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
4. 同一控制下企業合併的影響	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
5. 其他	-	-	-	(1,064,700,001)	-	-	-	-	-	-	-	-
(三) 利潤分配	-	-	-	-	-	-	-	-	-	(1,914,344,050)	(99,300,000)	(1,164,000,001)
1. 提取盈餘公積	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	(79,250,395)	(79,250,395)
2. 提取一般風險準備	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
3. 對所有者(或股東)的分派	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
4. 其他	-	-	-	-	-	-	-	-	-	(1,914,344,050)	-	(1,993,594,445)
(四) 所有者權益內部結構	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
1. 資本公積轉增資本(或股本)	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
2. 盈餘公積轉增資本(或股本)	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
3. 盈餘公積彌補虧損	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
4. 其他	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
(五) 專項儲備	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
1. 本期提取	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
2. 本期使用	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
(六) 其他	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
四、2016年6月30日餘額	5,037,747,500	-	-	10,446,662,340	-	164,503,146	-	2,927,043,693	-	1,163,293,195	631,307,535	20,370,557,409

第51頁至第175頁的財務報表由下列負責人簽署：

法定代表人：
常青

主管會計工作負責人：
顧德軍

會計機構負責人：
于蘭英

母公司股東權益變動表

2016年6月30日止半年度

人民幣元

項目	本期金額						所有者權益合計						
	股本	優先股	其他權益工具 永備債	其他	資本公積	減：庫存股		綜合收益	專項儲備	盈餘公積	風險準備	一般	未分配利潤
一、2015年12月31日餘額	5,037,747,500	-	-	103,057,672	7,339,039,535	-	103,057,672	-	2,518,873,750	-	-	4,366,690,246	19,365,408,703
加：會計政策變更	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
前期差錯更正	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
同一控制下企業合併的影響	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
其他	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
二、2016年1月1日餘額	5,037,747,500	-	-	103,057,672	7,339,039,535	-	103,057,672	-	2,518,873,750	-	-	4,366,690,246	19,365,408,703
三、本期增減變動金額	-	-	-	(4,426,893)	-	-	(4,426,893)	-	-	-	-	(452,472,812)	(456,899,705)
(一) 綜合收益總額	-	-	-	(4,426,893)	-	-	(4,426,893)	-	-	-	-	1,582,826,188	1,588,199,295
(二) 所有者投入和減少資本	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
1. 股東投入的普通股	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
2. 其他權益工具持有者投入資本	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
3. 股份支付計入所有者權益的金額	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
4. 同一控制下企業合併的影響	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
5. 其他	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
(三) 利潤分配	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	(2,015,099,000)	(2,015,099,000)
1. 提取盈餘公積	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
2. 提取一般風險準備	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
3. 對所有者(或股東)的分配	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	(2,015,099,000)	(2,015,099,000)
4. 其他	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
(四) 所有者權益內部結構	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
1. 資本公積轉增資本(或股本)	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
2. 盈餘公積轉增資本(或股本)	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
3. 盈餘公積彌補虧損	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
4. 其他	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
(五) 專項儲備	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
1. 本期提取	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
2. 本期使用	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
(六) 其他	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
四、2016年6月30日餘額	5,037,747,500	-	-	98,630,779	7,339,039,535	-	98,630,779	-	2,518,873,750	-	-	3,914,217,434	18,908,508,998

第51頁至第175頁的財務報表由下列負責人簽署：

法定代表人：
常青

主管會計工作負責人：
顧德軍

會計機構負責人：
于蘭英

母公司股東權益變動表

2016年6月30日止半年度

人民幣元

項目	上年同期金額					未分配利潤	一般風險準備	其他綜合收益	盈餘公積	專項儲備	減：庫存股	資本公積	其他權益工具	優先股	股本	所有者權益合計
	股本	優先股	其他權益工具	資本公積	減：庫存股											
一、2014年12月31日餘額	5,037,747,500	-	-	7,482,952,651	-	170,463,816	2,518,873,750	-	4,116,824,256	-	-	19,326,861,973	-	-	-	19,326,861,973
加：會計政策變更	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
前期差錯更正	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
同一控制下企業合併的影響	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
其他	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
二、2015年1月1日餘額	5,037,747,500	-	-	7,482,952,651	-	170,463,816	2,518,873,750	-	4,116,824,256	-	-	19,326,861,973	-	-	-	19,326,861,973
三、本期增減變動金額																
(一) 綜合收益總額	-	-	-	(453,849,619)	-	(24,385,902)	-	-	(203,974,177)	-	-	(682,209,698)	-	-	-	(682,209,698)
(二) 所有者投入和減少資本	-	-	-	(453,849,619)	-	(24,385,902)	-	-	1,710,369,873	-	-	1,685,983,971	-	-	-	1,685,983,971
1. 股東投入的普通股	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
2. 其他權益工具持有者投入資本	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
3. 股份支付計入所有者權益的金額	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
4. 同一控制下企業合併的影響	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
5. 其他	-	-	-	(453,849,619)	-	-	-	-	-	-	-	(453,849,619)	-	-	-	(453,849,619)
(三) 利潤分配	-	-	-	-	-	-	-	-	(1,914,344,050)	-	-	(1,914,344,050)	-	-	-	(1,914,344,050)
1. 提取盈餘公積	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
2. 提取一般風險準備	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
3. 對所有者(或股東)的分配	-	-	-	-	-	-	-	-	(1,914,344,050)	-	-	(1,914,344,050)	-	-	-	(1,914,344,050)
4. 其他	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
(四) 所有者權益內部結構	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
1. 資本公積轉增資本(或股本)	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
2. 盈餘公積轉增資本(或股本)	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
3. 盈餘公積彌補虧損	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
4. 其他	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
(五) 專項儲備	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
1. 本期提取	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
2. 本期使用	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
(六) 其他	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
四、2015年6月30日餘額	5,037,747,500	-	-	7,029,103,032	-	146,077,914	2,518,873,750	-	3,912,850,079	-	-	18,644,652,275	-	-	-	18,644,652,275

第51頁至第175頁的財務報表由下列負責人簽署：

法定代表人：
常青

主管會計工作負責人：
顧德軍

會計機構負責人：
于蘭英

財務報表附註

2016年6月30日止半年度

(一) 公司基本情況

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

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

本公司的母公司與最終控股母公司均為江蘇交通控股有限公司(「交通控股」)。

本公司的公司及合併財務報表於2016年8月26日已經本公司董事會批准。

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

記賬基礎和計價原則

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

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

財務報表附註

2016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(續)

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。

持續經營

截至2016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4,308,438,295元。於2016年6月30日，本集團與銀行已簽署授信合同尚未使用的期限為一年以上的借款額度為人民幣5,026,860,000元。本公司管理層認為通過以上信貸額度可以維持本集團的繼續經營，因此本財務報表系在持續經營假設的基礎上編製。

(三) 重要會計政策和會計估計

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

1. 遵循企業會計準則的聲明

本公司編製的財務報表符合企業會計準則的要求，真實、完整地反映了本公司於2016年6月30日的公司及合併財務狀況以及2016年上半年公司及合併經營成果和公司及合併現金流量。

財務報表附註

2016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，股本溢價不足沖減的則調整留存收益。

為進行企業合併發生的各項直接費用，於發生時計入當期損益。

財務報表附註

2016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。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

2016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。

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

財務報表附註

2016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)

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

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

7. 現金及現金等價物的確定標準

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

8. 外幣業務

外幣交易在初始確認時採用交易發生日的即期匯率折算。

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

財務報表附註

2016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(續)

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

9. 金融工具

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

9.1. 實際利率法

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

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

9.2. 金融資產的分類、確認和計量

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

本集團暫無劃分為持有至到期投資的金融資產。

財務報表附註

2016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. 金融資產的分類、確認和計量(續)

9.2.1. 以公允價值計量且其變動計入當期損益的金融資產

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

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

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

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

9.2.2. 貸款和應收款項

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

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

財務報表附註

2016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. 金融資產的分類、確認和計量(續)

9.2.3. 可供出售金融資產

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

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

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

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

9.3. 金融資產減值

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

金融資產發生減值的客觀證據，包括下列可觀察到的各項事項：

- (1) 發行方或債務人發生嚴重財務困難；
- (2) 債務人違反了合同條款，如償付利息或本金發生違約或逾期等；
- (3) 本集團出於經濟或法律等方面因素的考慮，對發生財務困難的債務人作出讓步；

財務報表附註

2016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. 金融資產減值(續)

- (4) 債務人很可能倒閉或者進行其他財務重組；
- (5) 因發行方發生重大財務困難，導致金融資產無法在活躍市場繼續交易；
- (6) 無法辨認一組金融資產中的某項資產的現金流量是否已經減少，但根據公開的數據對其進行總體評價後發現，該組金融資產自初始確認以來的預計未來現金流量確已減少且可計量，包括：
 - 該組金融資產的債務人支付能力逐步惡化；
 - 債務人所在國家或地區經濟出現了可能導致該組金融資產無法支付的狀況；
- (7) 權益工具發行人經營所處的技術、市場、經濟或法律環境等發生重大不利變化，使權益工具投資人可能無法收回投資成本；
- (8) 權益工具投資的公允價值發生嚴重或非暫時性下跌，即於資產負債表日，若一項權益工具投資的公允價值低於其初始投資成本超過50%(含50%)，或低於其初始投資成本持續時間超過12個月(含12個月)；
- (9) 其他表明金融資產發生減值的客觀證據。
 - 以攤餘成本計量的金融資產減值

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

財務報表附註

2016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. 金融資產減值(續)

(9) 其他表明金融資產發生減值的客觀證據(續)

— 以攤餘成本計量的金融資產減值(續)

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

— 可供出售金融資產減值

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

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

財務報表附註

2016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. 金融資產減值(續)

(9) 其他表明金融資產發生減值的客觀證據(續)

— 以成本計量的金融資產減值

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

9.4. 金融資產轉移

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

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

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

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

財務報表附註

2016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)

9.5. 金融負債的分類、確認及計量

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

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

9.5.1. 其他金融負債

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

9.5.2. 財務擔保合同

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

9.6. 金融負債的終止確認

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

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

財務報表附註

2016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)

9.7. 金融資產與金融負債的抵銷

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

9.8. 權益工具

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

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

10. 應收款項

10.1. 單項金額重大並單項計提壞賬準備的應收款項

單項金額重大的判斷依據或
金額標準

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

單項金額重大的應收款項
壞賬準備的計提方法

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

財務報表附註

2016年6月30日止半年度

(三) 重要會計政策和會計估計(續)

10. 應收款項(續)

10.2. 按信用風險特徵組合計提壞賬準備的應收款項

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

組合1	主要包括應收政府部門的款項、員工的備用金、保證金及押金、應收通行費和應收關聯方的款項，按照個別認定法計提壞賬準備。
組合2	除組合1之外的應收款項按餘額百分比法計提壞賬準備。

10.2.1. 組合中，採用餘額百分比法計提壞賬準備的：

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

10.3. 單項金額雖不重大但單項計提壞賬準備的應收賬款：

單項計提壞賬準備的理由	存在客觀證據表明將無法按應收款項的原有條款收回款項。
壞賬準備的計提方法	根據應收賬款的預計未來現金流量現值低於其賬面價值的差額進行計提。

財務報表附註

2016年6月30日止半年度

(三) 重要會計政策和會計估計(續)

11. 存貨

11.1. 存貨的分類

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

11.2. 發出存貨的計價方法

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

11.3. 存貨可變現淨值的確定依據及存貨跌價準備的計提方法

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

存貨按單個存貨項目的成本高於其可變現淨值的差額提取存貨跌價準備。

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

11.4. 存貨的盤存制度

存貨的盤存制度為永續盤存制。

財務報表附註

2016年6月30日止半年度

(三) 重要會計政策和會計估計(續)

12. 長期股權投資

12.1. 共同控制、重要影響的判斷標準

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

12.2. 初始投資成本的確定

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

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

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

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

財務報表附註

2016年6月30日止半年度

(三) 重要會計政策和會計估計(續)

12. 長期股權投資(續)

12.3. 後續計量及損益確認方法

12.3.1. 成本法核算的長期股權投資

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

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

12.3.2. 權益法核算的長期股權投資

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

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

財務報表附註

2016年6月30日止半年度

(三) 重要會計政策和會計估計(續)

12. 長期股權投資(續)

12.3. 後續計量及損益確認方法(續)

12.3.2. 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

2016年6月30日止半年度

(三) 重要會計政策和會計估計(續)

12. 長期股權投資(續)

12.4. 長期股權投資處置

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

13. 投資性房地產

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

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

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

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

財務報表附註

2016年6月30日止半年度

(三) 重要會計政策和會計估計 (續)

14. 固定資產

14.1. 確認條件

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

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

14.2. 折舊方法

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

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

2016年6月30日止半年度

(三) 重要會計政策和會計估計(續)

14. 固定資產(續)

14.3. 其他說明

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

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

15. 在建工程

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

16. 借款費用

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

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

財務報表附註

2016年6月30日止半年度

(三) 重要會計政策和會計估計(續)

17. 無形資產

無形資產包括土地使用權、高速公路經營權、軟件等。

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

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

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

18. 長期資產減值

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

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

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

財務報表附註

2016年6月30日止半年度

(三) 重要會計政策和會計估計(續)

18. 長期資產減值(續)

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

上述資產減值損失一經確認，在以後會計期間不予轉回。

19. 長期待攤費用

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

20. 職工薪酬

20.1. 短期薪酬的會計處理方法

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

本集團為職工繳納的醫療保險費、工傷保險費、生育保險費等社會保險費、住房公積金，為職工支付的教育經費以及按規定提取的工會經費，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

2016年6月30日止半年度

(三) 重要會計政策和會計估計(續)

20. 職工薪酬(續)

20.2. 離職後福利的會計處理方法

離職後福利全部為設定提存計劃。

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

20.3. 辭退福利的會計處理方法

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

21. 收入確認

21.1. 通行費收入

通行費收入指經營收費公路的通行費收入，於收取時確認收入。

21.2. 提供勞務收入

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

21.3. 商品銷售收入

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

財務報表附註

2016年6月30日止半年度

(三) 重要會計政策和會計估計(續)

21. 收入確認(續)

21.4. 房地產開發收入

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

21.5. 利息收入

按照他人使用本集團貨幣資金的時間和實際利率計算確定。

22. 政府補助

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

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

22.1. 與資產相關的政府補助判斷依據及會計處理方法

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

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

22.2. 與收益相關的政府補助判斷依據及會計處理方法

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

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

財務報表附註

2016年6月30日止半年度

(三) 重要會計政策和會計估計(續)**23. 遞延所得稅資產／遞延所得稅負債**

所得稅費用包括當期所得稅和遞延所得稅。

23.1. 當期所得稅

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

23.2. 遞延所得稅資產及遞延所得稅負債

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

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

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

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

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

財務報表附註

2016年6月30日止半年度

(三) 重要會計政策和會計估計(續)

23. 遞延所得稅資產／遞延所得稅負債(續)

23.2. 遞延所得稅資產及遞延所得稅負債(續)

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。

23.3. 所得稅的抵銷

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

當擁有以淨額結算當期所得稅資產及當期所得稅負債的法定權利，且遞延所得稅資產及遞延所得稅負債是與同一稅收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。

24. 租賃

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

24.1. 經營租賃的會計處理方法

24.1.1. 本集團作為承租人記錄經營租賃業務

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

24.1.2. 本集團作為出租人記錄經營租賃業務

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

財務報表附註

2016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

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

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

一 會計估計所採用的關鍵假設和不確定因素

公路經營權的攤銷

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

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

公路經營權的減值

在考慮公路經營權的減值問題時需對其可收回金額做出估計。

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

在上述假設下，經過全面的檢視後，本集團管理層認為公路經營權的可收回金額高於其賬面價值。本集團將繼續密切檢視有關情況，一旦有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

2016年6月30日止半年度

(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	應納稅銷售額以及應納稅增值額(應納稅額按應納稅銷售額乘以適用稅率扣除當期允許抵扣的進項稅後的餘額計算)	17%
			11%
			6%
			5%
			3%
營業稅	簡易計稅方法	通行費收入	3%
		房產租賃及銷售收入	5%
		通行費收入	3%
		排障清障及維修養護收入	5%
		餐飲收入	5%
城市維護建設稅	實際繳納的營業稅和增值稅	房產租賃及銷售收入	5%
			5%-7%
教育費附加	實際繳納的營業稅和增值稅	5%	
土地增值稅	轉讓房地產所取得的應納稅增值額		超率累進稅率
			30%-60%
企業所得稅	應納稅所得額	25%	

其他說明：

根據財政部、國家稅務總局發佈的《關於全面推開營業稅改增值稅試點的通知》，本集團的主營車輛通行費徵收業務、部分配套業務以及房地產等業務自2016年5月1日起由原來繳納營業稅改為繳納增值稅。按照實施辦法，本集團通行費收入和房產租賃及銷售收入目前採用簡易計稅方法計算應納增值稅，簡易計稅方法按照不含稅銷售額和增值稅徵收率計算增值稅額，不得抵扣進項稅額。

財務報表附註

2016年6月30日止半年度

(六) 合併財務報表項目註釋

1. 貨幣資金

人民幣元

項目	期末數			期初數		
	外幣金額	折算率	人民幣金額	外幣金額	折算率	人民幣金額
現金：						
人民幣			645,998			433,300
銀行存款：						
人民幣			196,930,884			215,685,478
美元	—		—	1,372	6.4936	8,909
港幣	838,732	0.8547	716,839	775,363	0.8378	649,584
其他貨幣資金：						
人民幣			36,543,372			38,698,176
合計			234,837,093			255,475,447

其他說明：

本集團上述期末其他貨幣資金中屬於客戶按揭貸款保證金人民幣7,744,117元，預售監管資金人民幣25,453,699元(期初數：客戶按揭貸款保證金人民幣4,054,665元，預售監管資金人民幣30,305,704元)。其中，預售監管資金為根據中國部分地區(如蘇州、句容、昆山等地)相關監管機構頒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。

財務報表附註

2016年6月30日止半年度

(六) 合併財務報表項目註釋(續)

2. 以公允價值計量且其變動計入當期損益的金融資產

人民幣元

項目	期末公允價值	期初公允價值
交易性金融資產		
其中：基金投資	17,673,940	22,458,653
黃金投資	16,970,798	13,428,398
合計	34,644,738	35,887,051

其他說明：

本集團的交易性金融資產系開放式基金投資和貴金屬黃金投資，投資成本分別為人民幣9,999,400元和人民幣15,710,238元，按期末市價計算其公允價值分別為人民幣17,673,940元和人民幣16,970,798元。上述投資的期末市價及相關信息來源於相關基金和黃金關於其淨值的公開資料。

3. 應收票據

(1) 應收票據分類

人民幣元

種類	期末數	期初數
銀行承兌匯票	692,000	1,722,313

(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。

財務報表附註

2016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

(1) 應收賬款分類披露

人民幣元

種類	賬面餘額		期未數 壞賬準備		賬面價值	賬面餘額		期初數 壞賬準備		賬面價值
	金額	比例 (%)	金額	比例 (%)		金額	比例 (%)	金額	比例 (%)	
單項金額重大並單獨計提 壞賬準備的應收賬款	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
按信用風險特徵組合計 提壞賬準備的應收 賬款 - 組合1	113,227,031	95	-	-	113,227,031	118,641,889	95	-	-	118,641,889
按信用風險特徵組合 計提壞賬準備的 應收賬款 - 組合2	4,807,791	4	96,156	5	4,711,635	4,807,791	4	96,156	5	4,711,635
單項金額不重大但單獨計提 壞賬準備的應收賬款	1,699,980	1	1,699,980	95	-	1,699,980	1	1,699,980	95	-
合計	119,734,802	100	1,796,136	100	117,938,666	125,149,660	100	1,796,136	100	123,353,524

財務報表附註

2016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)

(1) 應收賬款分類披露(續)

組合中採用餘額百分比法計提壞賬準備的應收賬款：

人民幣元

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

確定組合依據的說明：詳見附註(三)10.2。

(2) 應收賬款按照發票日期(與各收入確認日期相近)賬齡分析如下：

人民幣元

賬齡	期末數				期初數			
	金額	比例 (%)	壞賬準備	賬面價值	金額	比例 (%)	壞賬準備	賬面價值
1年以內	118,034,822	99	96,156	117,938,666	123,449,680	99	96,156	123,353,524
1至2年	-	-	-	-	-	-	-	-
2至3年	-	-	-	-	-	-	-	-
3年以上	1,699,980	1	1,699,980	-	1,699,980	1	1,699,980	-
合計	119,734,802	100	1,796,136	117,938,666	125,149,660	100	1,796,136	123,353,524

(3) 本期無計提、收回或轉回的壞賬準備。

財務報表附註

2016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)

(4) 按欠款方歸集的期末餘額前五名的應收賬款情況

人民幣元

單位名稱	金額	壞賬準備	佔應收賬款 總額的比例 (%)
江蘇高速公路聯網營運管理有限公司 (「聯網公司」)	55,991,288	—	47
中國石化銷售有限公司江蘇石油分公司	9,868,550	—	8
蘇州蘇嘉杭高速公路有限公司 (「蘇嘉杭公司」)	5,787,914	—	5
江蘇高速公路石油發展有限公司 (「高速石油公司」)	5,372,380	—	4
江蘇寧杭高速公路有限公司(「寧杭公司」)	3,198,815	—	3
合計	<u>80,218,947</u>	<u>—</u>	<u>67</u>

(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。

財務報表附註

2016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

(1) 預付款項按賬齡列示

人民幣元

賬齡	期末數		期初數	
	金額	比例 (%)	金額	比例 (%)
1年以內	31,377,333	91	11,270,634	78
1至2年	2,930,029	9	3,225,729	22
2至3年	—	—	—	—
3年以上	2,000	—	2,000	—
合計	<u>34,309,362</u>	<u>100</u>	<u>14,498,363</u>	<u>100</u>

(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 (%)
中國石化銷售有限公司江蘇石油分公司	15,000,000	44
江蘇省國信資產管理集團有限公司	4,920,300	14
句容市城鄉建設科技服務中心	2,866,929	8
江蘇省國際人才諮詢服務有限公司	2,557,485	7
蘇州菱電機電有限公司	1,347,600	4
合計	<u>26,692,314</u>	<u>77</u>

財務報表附註

2016年6月30日止半年度

(六) 合併財務報表項目註釋(續)

6. 應收利息

人民幣元

項目	期末數	期初數
股東貸款	30,866,666	18,733,333
合計	30,866,666	18,733,333

其他說明：

參見附註(六)19。

7. 應收股利

人民幣元

單位名稱	期末數	期初數
江蘇快鹿汽車運輸股份有限公司(「快鹿公司」)	4,989,960	4,989,960
江蘇揚子大橋股份有限公司(「揚子大橋公司」)	28,491,783	—
蘇嘉杭公司	47,353,500	—
江蘇沿江高速公路有限公司(「沿江公司」)	64,673,855	—
合計	145,509,098	4,989,960

財務報表附註

2016年6月30日止半年度

(六) 合併財務報表項目註釋(續)

8. 其他應收款

(1) 其他應收款分類披露

人民幣元

種類	賬面餘額		期末數 壞賬準備		賬面價值	賬面餘額		期初數 壞賬準備		賬面價值
	金額	比例 (%)	金額	比例 (%)		金額	比例 (%)	金額	比例 (%)	
單項金額重大並單獨計提 壞賬準備的其他應收款	15,812,140	2	15,812,140	99	-	15,812,140	2	15,812,140	99	-
按信用風險特徵組合計提 壞賬準備的其他 應收款-組合1	814,283,118	97	-	-	814,283,118	807,602,857	97	-	-	807,602,857
按信用風險特徵組合計提 壞賬準備的其他 應收款-組合2	4,689,282	1	93,786	1	4,595,496	4,689,282	1	93,786	1	4,595,496
單項金額不重大但單獨計提 壞賬準備的其他應收款	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
合計	834,784,540	100	15,905,926	100	818,878,614	828,104,279	100	15,905,926	100	812,198,353

期末單項金額重大並單獨計提壞賬準備的其他應收款：

人民幣元

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

財務報表附註

2016年6月30日止半年度

(六) 合併財務報表項目註釋(續)

8. 其他應收款(續)

(1) 其他應收款分類披露(續)

組合中採用餘額百分比法計提壞賬準備的其他應收款組合：

人民幣元

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

確定組合依據的說明：詳見附註(三)10.2。

(2) 本期無計提、收回或轉回的壞賬準備。

(3) 按款項性質列示其他應收款

人民幣元

其他應收款性質	期末賬面餘額	期初賬面餘額
312國道拆除站點處置往來款	789,629,780	789,629,780
投資清算往來款	15,812,140	15,812,140
備用金	6,877,592	5,517,965
業主維修基金	3,554,593	3,580,800
工程預借款	—	3,000,000
路產賠償款	3,428,405	2,407,462
工程保證金	800,000	1,600,000
其他零星款項	14,682,030	6,556,132
合計	834,784,540	828,104,279

財務報表附註

2016年6月30日止半年度

(六) 合併財務報表項目註釋(續)

8. 其他應收款(續)

(4) 按欠款方歸集的期末餘額前五名的其他應收款情況

人民幣元

單位名稱	款項的性質	期末金額	賬齡	佔其他應收款 總額的比例 (%)	壞賬準備 期末餘額
江蘇省政府	312國道拆除站點處置往來款	191,871,836	1年以內	23	-
		597,757,944	3年以上	72	-
宜漕公路	投資清算往來款	15,812,140	3年以上	2	15,812,140
蘇州市住房置業擔保有限公司	公積金保證金	2,745,000	1年以內	0	-
江蘇省寧滬高速公路路政支隊	路產賠償款	2,574,293	1年以內	0	-
聯網公司	租賃款	1,455,687	1年以內	0	-
合計		<u>812,216,900</u>		<u>97</u>	<u>15,812,140</u>

財務報表附註

2016年6月30日止半年度

(六) 合併財務報表項目註釋(續)

9. 存貨

存貨分類

人民幣元

項目	期末金額			期初金額		
	賬面餘額	跌價準備	賬面價值	賬面餘額	跌價準備	賬面價值
房地產開發成本	2,263,975,534	-	2,263,975,534	2,063,388,643	-	2,063,388,643
房地產開發產品	1,164,353,433	-	1,164,353,433	1,171,574,292	-	1,171,574,292
材料物資	13,466,033	-	13,466,033	15,297,258	-	15,297,258
油品	7,954,202	-	7,954,202	6,194,374	-	6,194,374
合計	<u>3,449,749,202</u>	<u>-</u>	<u>3,449,749,202</u>	<u>3,256,454,567</u>	<u>-</u>	<u>3,256,454,567</u>

房地產開發成本列示如下：

人民幣元

項目名稱	開工時間	預計竣工時間	預計總投資	期初餘額	期末餘額
花橋鎮核心區項目	2012年11月	2020年05月	2,764,000,000	429,202,955	528,654,081
蘇州南門路G25項目	2015年07月	2017年11月	1,146,300,000	619,636,153	684,958,377
寶華鎮鴻堰社區AB地塊項目	2014年04月	2021年05月	<u>3,592,000,000</u>	<u>1,014,549,535</u>	<u>1,050,363,076</u>
合計			<u>7,502,300,000</u>	<u>2,063,388,643</u>	<u>2,263,975,534</u>

財務報表附註

2016年6月30日止半年度

(六) 合併財務報表項目註釋(續)

9. 存貨(續)

房地產開發產品列示如下：

人民幣元

項目名稱	竣工時間	期初餘額	本期增加	本期減少	期末餘額
花橋鎮核心區C4同城虹橋公館	2012年08月	12,076,252	-	-	12,076,252
蘇州慶園	2013年12月	631,587,664	-	-	631,587,664
花橋鎮核心區C7浦江大廈	2014年06月	344,336,920	-	-	344,336,920
寶華鎮鴻堰社區B地塊1期同城世家	2014年04月	132,016,862	9,602,059	6,739,849	134,879,072
花橋鎮核心區B4同城光明捷座	2015年06月	51,556,594	-	10,083,069	41,473,525
合計		<u>1,171,574,292</u>	<u>9,602,059</u>	<u>16,822,918</u>	<u>1,164,353,433</u>

10. 其他流動資產

人民幣元

項目	期末數	期初數
可供出售金融資產 – 理財產品	243,090,000	417,000,000
預繳企業所得稅	10,542,720	55,187,818
預繳房地產預售相關稅金及附加	102,312,456	30,577,726
其他	8,690	8,690
合計	<u>355,953,866</u>	<u>502,774,234</u>

其他說明：

理財產品為本集團持有的，廣發銀行發行的「廣贏安薪」高端保本型(A款)理財產品，及中國工商銀行的保本型法人91天穩利人民幣理財產品，該等理財產品均為保本浮動收益型；以及本集團持有的中國農業銀行發行的「金鑰匙 – 安心快線」天天利滾利第3期開放式人民幣理財產品，和中國銀行發行的中銀日積月累 – 日計劃理財產品，該等理財產品均為非保本浮動收益型。

財務報表附註

2016年6月30日止半年度

(六) 合併財務報表項目註釋(續)

11. 可供出售金融資產

(1) 可供出售金融資產情況

人民幣元

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

(2) 期末按成本計量的可供出售金融資產

人民幣元

被投資單位	賬面餘額				減值準備				在被投資 單位的 持股比例 (%)	本期 現金紅利
	期初	本期增加	本期減少	期末	期初	本期增加	本期減少	期末		
江蘇高速公路聯網營運管理 有限公司(「聯網公司」)	20,920,000	-	-	20,920,000	-	-	-	-	14.48	-
江蘇銀行股份有限公司 (「江蘇銀行」)	1,000,000,000	-	-	1,000,000,000	-	-	-	-	1.92	-
江蘇金融租賃有限公司 (「金融租賃公司」)	270,898,457	-	-	270,898,457	-	-	-	-	9.97	9,970,000
深圳瑞錦實業有限公司	2,000,000	-	-	2,000,000	-	-	-	-	17.24	-
合計	1,293,818,457	-	-	1,293,818,457	-	-	-	-		9,970,000

(3) 其他說明

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

財務報表附註

2016年6月30日止半年度

(六) 合併財務報表項目註釋(續)

12 長期股權投資

(1) 長期股權投資明細如下

人民幣元

被投資單位	期初餘額	追加投資	減少投資	權益法下 確認的 投資損益	本期增減變動		宣告發放 現金股利 或利潤	計提 減值準備	其他	期末餘額	減值準備 期末餘額
					其他綜合 收益調整	其他權益變動					
合營企業											
南京瀚威房地產開發有限公司 (「瀚威公司」)	47,838,290	-	-	(8,517,316)	-	-	-	-	-	39,320,974	-
聯營企業											
快鹿公司	60,402,759	-	-	(1,268,586)	-	-	-	-	-	59,134,173	-
江蘇揚子大橋股份有限公司 (「揚子大橋公司」)	1,102,198,646	-	-	62,712,968	(4,426,893)	-	(56,983,566)	-	-	1,103,501,155	-
蘇嘉杭公司	939,024,477	-	-	53,834,444	-	-	(47,353,500)	-	-	945,505,421	-
蘇州蘇嘉甬高速公路有限公司 (「蘇嘉甬公司」)	359,127,168	72,317,102	-	(2,302)	-	-	-	-	-	431,441,968	-
江蘇協鑫寧滬天然氣有限公司 (「協鑫寧滬公司」)	11,631,258	-	-	28,365	-	-	-	-	-	11,659,623	-
蘇州南林飯店有限責任公司(「南林飯店」)	169,549,952	-	-	55,994	-	-	-	-	-	169,605,946	-
江蘇沿江高速公路有限公司(「沿江公司」)	1,733,407,548	-	-	77,624,972	-	-	(64,673,855)	-	-	1,746,358,665	-
江蘇洛德股權投資基金管理有限公司 (「洛德基金公司」)	9,851,676	-	-	(667,389)	-	-	-	-	-	9,184,287	-
現代路橋公司	23,762,031	-	-	(2,663,225)	-	-	-	-	-	21,098,806	-
合計	4,456,793,805	72,317,102	-	181,137,925	(4,426,893)	-	(169,010,921)	-	-	4,536,811,018	-

(2) 其他說明

以上被投資單位均為中國境內非上市公司。

財務報表附註

2016年6月30日止半年度

(六) 合併財務報表項目註釋(續)

13. 投資性房地產

(1) 按成本計量的投資性房地產

人民幣元

項目	房屋、建築物
一. 賬面原值	
1. 期初餘額	39,372,263
2. 本期增加金額	491,298
3. 本期減少金額	-
4. 期末餘額	39,863,561
二. 累計折舊和累計攤銷	
1. 期初餘額	6,363,088
2. 本期增加金額	784,571
(1) 計提或攤銷	784,571
3. 本期減少金額	-
4. 期末餘額	7,147,659
三. 減值準備	
1. 期初餘額	-
2. 本期增加金額	-
3. 本期減少金額	-
4. 期末餘額	-
四. 投資性房地產賬面價值合計	
1. 期末賬面價值	32,715,902
2. 期初賬面價值	33,009,175

(2) 持有的投資性房地產詳細信息列示如下：

名稱	地址	用途	租賃期
鐘山美廬別墅	南京市棲霞區金馬路18號	商用	短期
匯傑商務大廈三套辦公用房及A、B樓商舖	昆山市人民南路888號	商用	中期

財務報表附註

2016年6月30日止半年度

(六) 合併財務報表項目註釋(續)

14. 固定資產

(1) 固定資產情況

人民幣元

項目	房屋及建築物	安全設施	通訊及監控設施	收費及附屬設施	機器設備	電子設備	運輸設備	傢俱及其他	合計
一、賬面原值：									
1. 期初餘額	1,658,076,802	837,331,928	456,149,707	353,289,841	528,345,856	61,223,009	82,685,642	37,064,980	4,014,167,765
2. 本期增加金額	57,429,749	12,278,460	9,251,600	25,588,172	886,819	2,323,766	330,066	295,610	108,384,242
(1) 外購	559,293	-	4,148,750	4,088,222	886,819	989,325	330,066	295,610	11,298,085
(2) 在建工程轉入	56,870,456	12,278,460	5,102,850	21,499,950	-	1,334,441	-	-	97,086,157
(3) 重分類	-	-	-	-	-	-	-	-	-
3. 本期減少金額	982,698	-	216,615	854,219	2,910,484	497,669	4,661,842	17,666	10,141,193
(1) 處置或報廢	982,698	-	216,615	385,219	2,910,484	497,669	4,661,842	17,666	9,672,193
(2) 轉入無形資產	-	-	-	469,000	-	-	-	-	469,000
(3) 重分類	-	-	-	-	-	-	-	-	-
4. 期末餘額	1,714,523,853	849,610,388	465,184,692	378,023,794	526,322,191	63,049,106	78,353,866	37,342,924	4,112,410,814
二、累計折舊									
1. 期初餘額	653,494,201	680,108,582	282,492,190	216,926,437	371,032,916	40,472,210	49,048,180	27,669,455	2,321,244,171
2. 本期增加金額	34,859,442	22,102,972	13,741,682	14,065,494	13,904,522	3,230,104	3,502,295	1,130,955	106,537,466
(1) 計提	34,859,442	22,102,972	13,741,682	14,065,494	13,904,522	3,230,104	3,502,295	1,130,955	106,537,466
(2) 重分類	-	-	-	-	-	-	-	-	-
3. 本期減少	521,504	-	210,636	463,065	2,635,042	704,197	4,294,131	17,136	8,845,711
(1) 處置或報廢	521,504	-	210,636	358,810	2,635,042	704,197	4,294,131	17,136	8,741,456
(2) 轉入無形資產	-	-	-	104,255	-	-	-	-	104,255
(3) 重分類	-	-	-	-	-	-	-	-	-
4. 期末餘額	687,832,139	702,211,554	296,023,236	230,528,866	382,302,396	42,998,117	48,256,344	28,783,274	2,418,935,926
三、減值準備									
1. 期初餘額	-	-	-	-	-	-	-	-	-
2. 本期增加金額	-	-	-	-	-	-	-	-	-
3. 本期減少金額	-	-	-	-	-	-	-	-	-
4. 期末餘額	-	-	-	-	-	-	-	-	-
四、賬面價值									
1. 期末賬面價值	1,026,691,714	147,398,834	169,161,456	147,494,928	144,019,795	20,050,989	30,097,522	8,559,650	1,693,474,888
2. 期初賬面價值	1,004,582,601	157,223,346	173,657,517	136,363,404	157,312,940	20,750,799	33,637,462	9,395,525	1,692,923,594

財務報表附註

2016年6月30日止半年度

(六) 合併財務報表項目註釋(續)

14. 固定資產(續)

(2) 通過經營租賃租出的固定資產

人民幣元

項目	期末數	期初數
房屋及建築物	75,900,022	72,049,874

(3) 未辦妥產權證書的固定資產情況

人民幣元

項目	賬面價值	未辦妥產權證書原因
滬寧高速陸家收費站站房	4,456,680	建設時納入交通設施建設，暫時無法辦理產權證書。
滬寧高速薛家收費站站房	10,200,935	建設時納入交通設施建設，暫時無法辦理產權證書。
滬寧高速無錫機場收費站站房	4,891,350	建設時納入交通設施建設，暫時無法辦理產權證書。
滬寧高速昆山站站房	4,891,806	建設時納入交通設施建設，暫時無法辦理產權證書。
滬寧高速蘇州管理處辦公用房	9,585,242	建設時納入交通設施建設，暫時無法辦理產權證書。
滬寧高速常州羅墅灣房屋	3,734,359	尚未辦理產權證書。
滬寧高速常州ETC客服網點房屋	1,003,407	尚未辦理產權證書。
滬寧高速經發服務區辦公用房	2,375,680	尚未辦理產權證書。
滬寧高速河陽收費站站房	3,023,733	建設時納入交通設施建設，暫時無法辦理產權證書。
滬寧高速鎮江站站房	10,232,925	建設時納入交通設施建設，暫時無法辦理產權證書。
滬寧高速丹陽站站房	1,393,005	建設時納入交通設施建設，暫時無法辦理產權證書。
滬寧高速南網中心及工程管理中心房屋	19,560,289	建設時納入交通設施建設，暫時無法辦理產權證書。
滬寧高速丹陽站站房	13,517,169	尚未辦理產權證書。
滬寧高速無錫管理處及錫東站房產	25,978,731	預估轉固尚未決算。
滬寧高速寧鎮管理處生活樓	9,336,273	預估轉固尚未決算。
滬寧高速南京站站房	14,535,693	建設時納入交通設施建設，暫時無法辦理產權證書。
滬寧高速湯山站站房	14,344,005	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	51,772,816	建設時納入交通設施建設，暫時無法辦理產權證書。
錫宜高速收費管理及服務區房屋	33,416,462	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	154,355,400	建設時納入交通設施建設，暫時無法辦理產權證書。
合計	392,605,960	

財務報表附註

2016年6月30日止半年度

(六) 合併財務報表項目註釋(續)

15. 在建工程

(1) 在建工程情況

人民幣元

項目	期末餘額			期初餘額		
	賬面餘額	減值準備	賬面淨值	賬面餘額	減值準備	賬面淨值
鎮丹高速公路建設項目	724,837,543	-	724,837,543	686,697,477	-	686,697,477
收費站服務區等房建項目	99,829,710	-	99,829,710	119,419,338	-	119,419,338
蘇州互通改擴建工程	-	-	-	103,400,000	-	103,400,000
靖江互通改擴建工程	61,511,840	-	61,511,840	54,550,500	-	54,550,500
信息化建設項目	4,045,382	-	4,045,382	32,033,569	-	32,033,569
廣告牌	5,754,469	-	5,754,469	5,515,988	-	5,515,988
站區配電房改造	5,229,880	-	5,229,880	5,000,000	-	5,000,000
三大系統建設項目	585,945	-	585,945	4,713,085	-	4,713,085
照明系統建設項目	1,961,030	-	1,961,030	1,961,030	-	1,961,030
其他	16,352,794	-	16,352,794	16,836,117	-	16,836,117
合計	<u>920,108,593</u>	<u>-</u>	<u>920,108,593</u>	<u>1,030,127,104</u>	<u>-</u>	<u>1,030,127,104</u>

財務報表附註

2016年6月30日止半年度

(六) 合併財務報表項目註釋(續)

15. 在建工程(續)

(2) 重要在建工程項目本期變動情況

人民幣元

項目名稱	預算數	期初餘額	本期增加金額	本期轉入		期末金額	工程累計		利息資本化 累計金額	其中：		資金來源
				固定資產金額	無形資產金額		投入佔 預算比例 (%)	工程進度		本期利息 資本化金額	本期利息 資本化率 (%)	
蘇州互通改擴建工程	109,150,000	103,400,000	5,750,000	-	109,150,000	-	100	已完工	-	-	-	自有資金
收費站服務區等房建項目	321,169,297	119,419,338	11,532,702	31,122,330	-	99,829,710	60	未完工	-	-	-	自有資金
靖江互通改擴建工程	100,000,000	54,550,500	6,961,340	-	-	61,511,840	62	未完工	-	-	-	自有資金
信息化建設項目	70,378,676	32,033,569	13,710,518	10,788,005	30,910,700	4,045,382	85	未完工	-	-	-	自有資金
三大系統建設項目	89,201,405	4,713,085	34,074,186	38,201,326	-	585,945	90	未完工	-	-	-	自有資金
聲屏障建設項目	12,278,460	-	12,278,460	12,278,460	-	-	100	已完工	-	-	-	自有資金
照明系統建設項目	25,500,000	1,961,030	-	-	-	1,961,030	8	未完工	-	-	-	自有資金
廣告牌	12,450,991	5,515,988	341,582	103,101	-	5,754,469	93	未完工	-	-	-	自有資金
鎮丹高速公路建設項目	1,730,260,500	686,697,477	38,140,066	-	-	724,837,543	42	未完工	2,192,750	2,192,750	100	自有資金和項目貸款
站區配電房改造	7,500,000	5,000,000	229,880	-	-	5,229,880	70	未完工	-	-	-	自有資金
其他	無	16,836,117	4,109,612	4,592,935	-	16,352,794		未完工	-	-	-	自有資金
合計		1,030,127,104	127,128,346	97,086,157	140,060,700	920,108,593			-	-	-	

(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

2016年6月30日止半年度

(六) 合併財務報表項目註釋(續)

16. 無形資產

(1) 無形資產情況

人民幣元

項目	收費公路經營權	土地使用權	軟件	合計
一. 賬面原值				
1. 期初餘額	29,894,896,991	1,720,207,956	17,404,384	31,632,509,331
2. 本期增加金額	109,150,000	-	31,928,036	141,078,036
(1) 購置	-	-	548,336	548,336
(2) 在建工程轉入	109,150,000	-	30,910,700	140,060,700
(3) 固定資產轉入	-	-	469,000	469,000
3. 本期減少金額	-	-	-	-
(1) 處置	-	-	-	-
(2) 其他減少	-	-	-	-
4. 期末餘額	30,004,046,991	1,720,207,956	49,332,420	31,773,587,367
二. 累計攤銷				
1. 期初餘額	8,365,474,311	1,024,896,072	3,510,964	9,393,881,347
2. 本期增加金額	500,866,812	31,592,073	4,039,126	536,498,011
(1) 計提	500,866,812	31,592,073	3,934,871	536,393,756
(2) 固定資產轉入	-	-	104,255	104,255
3. 本期減少金額	-	-	-	-
(1) 處置	-	-	-	-
4. 期末餘額	8,866,341,123	1,056,488,145	7,550,090	9,930,379,358
三. 減值準備				
1. 期初餘額	-	-	-	-
2. 本期增加金額	-	-	-	-
3. 本期減少金額	-	-	-	-
4. 期末餘額	-	-	-	-
四. 賬面價值				
期末賬面價值	21,137,705,868	663,719,811	41,782,330	21,843,208,009
期初賬面價值	21,529,422,680	695,311,884	13,893,420	22,238,627,984

財務報表附註

2016年6月30日止半年度

(六) 合併財務報表項目註釋(續)

17. 長期待攤費用

人民幣元

項目	期初金額	本期增加金額	本期攤銷金額	其他減少金額	期末餘額
房屋裝修工程等	5,713,616	861,051	1,674,068	-	4,900,599

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	期末餘額		期初餘額	
	可抵扣 暫時性差異	遞延 所得稅資產	可抵扣 暫時性差異	遞延 所得稅資產
資產減值準備	17,702,061	4,425,515	17,702,061	4,425,515
內部交易未實現利潤	306,865,755	76,716,439	256,711,817	64,177,954
可抵扣虧損	1,120,351,492	280,087,873	1,320,750,066	330,187,517
預售房產預繳營業稅及土地增值稅等	18,641,841	4,660,461	7,554,527	1,888,632
合計	1,463,561,149	365,890,288	1,602,718,471	400,679,618

其他說明：

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

財務報表附註

2016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	期末餘額		期初餘額	
	應納稅 暫時性差異	遞延 所得稅負債	應納稅 暫時性差異	遞延 所得稅負債
交易性金融資產的公允價值變動	8,935,100	2,233,775	10,177,413	2,544,353
預售房產款	8,255,100	2,063,775	6,963,339	1,740,835
合計	<u>17,190,200</u>	<u>4,297,550</u>	<u>17,140,752</u>	<u>4,285,188</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	777,106	365,113,182	1,740,835
遞延所得稅負債	<u>777,106</u>	<u>3,520,444</u>	<u>1,740,835</u>	<u>2,544,353</u>

(4) 未確認遞延所得稅資產明細

人民幣元

項目	期末餘額	期初餘額
可抵扣暫時性差異	—	—
可抵扣虧損	286,784,980	286,784,980
合計	<u>286,784,980</u>	<u>286,784,980</u>

財務報表附註

2016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(續)

其他說明：

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

- (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	期末餘額	期初餘額
2016	51,255,073	51,255,073
2017	151,290,930	151,290,930
2018	84,238,977	84,238,977
合計	286,784,980	286,784,980

19. 其他非流動資產

人民幣元

項目	期末數	期初數
股東貸款	300,000,000	300,000,000

其他說明：

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

財務報表附註

2016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	期末數	期初數
銀行借款	1,395,000,000	1,286,000,000
其中：信用借款	1,210,000,000	1,101,000,000
委託借款(註1)	185,000,000	185,000,000
非銀行金融機構借款	395,000,000	325,000,000
其中：信用借款	395,000,000	200,000,000
委託借款	—	125,000,000
關聯方借款	—	200,000,000
其中：短期融資券	—	200,000,000
合計	<u>1,790,000,000</u>	<u>1,811,000,000</u>

短期借款分類的說明：

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

(2) 本集團未有已到期未償還的短期借款。

財務報表附註

2016年6月30日止半年度

(六) 合併財務報表項目註釋(續)

21. 應付賬款

(1) 應付賬款列示

人民幣元

項目	期末數	期初數
應付工程款	192,423,785	396,725,660
應付房地產建設款	404,636,268	394,223,615
應付購油款	—	5,193,921
應付通行費拆分款	20,800,800	39,267,672
應付保證金	14,380,686	7,903,900
其他	75,645,505	81,190,797
合計	<u>707,887,044</u>	<u>924,505,565</u>

(2) 應付賬款按發票日期計算的賬齡分析如下：

人民幣元

賬齡	期末數	期初數
1年以內	648,837,228	706,236,559
1-2年	16,257,459	186,847,880
2-3年	22,443,252	8,687,716
3年以上	20,349,105	22,733,410
合計	<u>707,887,044</u>	<u>924,505,565</u>

財務報表附註

2016年6月30日止半年度

(六) 合併財務報表項目註釋(續)

21. 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	期末餘額	未償還或結轉的原因
應付工程款	19,011,626	工程結算週期長
應付房地產建設款	11,124,221	房地產建設結算週期長

22. 預收款項

(1) 預收款項列示

人民幣元

項目	期末數	期初數
預收房租	11,422,374	13,391,953
預收廣告發佈款	8,307,085	8,670,093
預收售樓款	1,421,098,585	532,697,812
其他	2,192,511	1,153,561
合計	1,443,020,555	555,913,419

預收款項賬齡分析如下：

人民幣元

賬齡	期末數		期初數	
	(人民幣元)	(%)	(人民幣元)	(%)
1年以內	1,442,246,101	100	537,832,364	97
1至2年	694,454	—	18,001,055	3
2至3年	—	—	—	—
3年以上	80,000	—	80,000	—
合計	1,443,020,555	100	555,913,419	100

財務報表附註

2016年6月30日止半年度

(六) 合併財務報表項目註釋(續)

23. 應付職工薪酬

(1) 應付職工薪酬列示

人民幣元

項目	期初餘額	本期增加	本期減少	期末餘額
1. 短期薪酬	3,375,508	292,408,771	292,527,487	3,256,792
2. 離職後福利 – 設定提存計劃	–	62,859,478	62,859,478	–
3. 辭退福利	–	1,618,673	1,618,673	–
4. 一年內到期的其他福利	–	–	–	–
合計	<u>3,375,508</u>	<u>356,886,922</u>	<u>357,005,638</u>	<u>3,256,792</u>

(2) 短期薪酬列示

人民幣元

項目	期初餘額	本期增加	本期減少	期末餘額
1. 工資、獎金、津貼和補貼	–	201,810,476	201,810,476	–
2. 職工福利費	–	2,686,433	2,686,433	–
3. 社會保險費	–	38,263,399	38,263,399	–
其中：醫療保險費	–	35,360,038	35,360,038	–
工傷保險費	–	1,875,219	1,875,219	–
生育保險費	–	1,028,142	1,028,142	–
4. 住房公積金	–	22,789,603	22,789,603	–
5. 工會經費和職工教育經費	3,375,508	4,696,219	4,814,935	3,256,792
6. 非貨幣性福利	–	12,717,469	12,717,469	–
7. 其他	–	9,445,172	9,445,172	–
合計	<u>3,375,508</u>	<u>292,408,771</u>	<u>292,527,487</u>	<u>3,256,792</u>

財務報表附註

2016年6月30日止半年度

(六) 合併財務報表項目註釋(續)

23. 應付職工薪酬(續)

(3) 設定提存計劃

人民幣元

項目	期初餘額	本期增加	本期減少	期末餘額
1. 基本養老保險	—	41,534,551	41,534,551	—
2. 失業保險費	—	2,621,049	2,621,049	—
3. 企業年金繳費	—	18,703,878	18,703,878	—
合計	—	62,859,478	62,859,478	—

註：

(1) 設定提存計劃

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

本集團本期應分別向養老保險、年金、失業保險計劃繳存費用人民幣41,534,551元、人民幣18,703,878元及人民幣2,621,049元。本集團於2016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12,717,469元，主要是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

2016年6月30日止半年度

(六) 合併財務報表項目註釋(續)

24. 應交稅費

人民幣元

項目	期末數	期初數
企業所得稅	81,211,490	16,612,229
營業稅	—	19,644,988
土地增值稅	—	12,215,568
增值稅	16,402,985	1,912,663
房產稅	1,049,924	1,905,922
個人所得稅	404,711	3,861,150
城市維護建設稅	1,151,468	1,541,352
其他	2,259,309	3,804,554
合計	102,479,887	61,498,426

25. 應付利息

人民幣元

項目	期末數	期初數
分期付息到期還本的長期借款利息	23,916,665	18,390,740
企業債券利息	89,547,226	46,459,726
短期借款應付利息	2,380,498	5,074,606
合計	115,844,389	69,925,072

本集團無已逾期未支付的利息情況。

財務報表附註

2016年6月30日止半年度

(六) 合併財務報表項目註釋(續)

26. 應付股利

人民幣元

項目	期末數	期初數
普通股股利	119,885,291	69,467,760
子公司應支付給少數股東的股利	67,770,972	-
合計	187,656,263	69,467,760

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

27. 其他應付款

(1) 其他應付款明細如下：

人民幣元

項目	期末數	期初數
公路統籌發展費	42,436,814	42,436,814
服務區應付款項	9,686,386	9,383,567
代收聯網公司ETC充值卡款項	4,128,365	5,741,174
應付工程質量保證金	2,444,035	1,783,118
購房誠意金	2,353,004	1,183,004
其他	18,048,613	20,160,014
合計	79,097,217	80,687,691

(2) 賬齡超過1年的重要其他應付款

人民幣元

項目	期末餘額	未償還或結轉的原因
公路統籌發展費	42,436,814	尚未收到支付通知

財務報表附註

2016年6月30日止半年度

(六) 合併財務報表項目註釋(續)

28. 一年內到期的非流動負債

(1) 一年內到期的非流動負債明細如下：

人民幣元

項目	期末數	期初數
一年內到期的長期借款	81,642,953	151,608,861
合計	81,642,953	151,608,861

29. 其他流動負債

人民幣元

項目	期末數	期初數
超短期融資券	5,020,932,500	6,685,220,505
合計	5,020,932,500	6,685,220,505

財務報表附註

2016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	期初餘額	本期發行	按面值 計提利息	溢折價攤銷	本期償還	期末餘額
超短期融資券										
15寧滬高SCP005	1,200,000,000	2015年7月8日	267	1,200,000,000	1,218,880,000	-	9,133,115	-	1,228,013,115	-
15寧滬高SCP006	1,200,000,000	2015年7月9日	266	1,200,000,000	1,218,773,333	-	9,134,864	-	1,227,908,197	-
15寧滬高SCP007	800,000,000	2015年7月15日	268	800,000,000	812,844,445	-	7,072,495	-	819,916,940	-
15寧滬高SCP008	700,000,000	2015年8月12日	261	700,000,000	709,111,672	-	7,361,279	-	716,472,951	-
15寧滬高SCP009	1,000,000,000	2015年8月21日	270	1,000,000,000	1,012,154,722	-	12,115,770	-	1,024,270,492	-
15寧滬高SCP010	1,000,000,000	2015年9月9日	261	1,000,000,000	1,010,418,333	-	13,043,142	-	1,023,461,475	-
15寧滬高SCP011	700,000,000	2015年11月6日	84	700,000,000	703,038,000	-	1,444,295	-	704,482,295	-
16寧滬高SCP001	1,800,000,000	2016年3月25日	168	1,800,000,000	-	1,800,000,000	13,083,000	-	-	1,813,083,000
16寧滬高SCP002	1,100,000,000	2016年5月13日	91	1,100,000,000	-	1,100,000,000	4,192,223	-	-	1,104,192,223
16寧滬高SCP003	700,000,000	2016年5月25日	86	700,000,000	-	700,000,000	2,014,444	-	-	702,014,444
16寧滬高SCP004	500,000,000	2016年6月16日	267	500,000,000	-	500,000,000	620,833	-	-	500,620,833
16寧滬高SCP005	900,000,000	2016年6月17日	147	900,000,000	-	900,000,000	1,022,000	-	-	901,022,000
合計				11,600,000,000	6,685,220,505	5,000,000,000	80,237,460	-	6,744,525,465	5,020,932,500

其他說明：

於2016年6月30日，本集團的短期應付債券包括：(1)本公司於2016年3月25日發行的本金為人民幣1,800,000,000元的「16寧滬高SCP001」超短期融資券，該債券期限為168天，票面利率為2.67%；(2)本公司於2016年5月13日發行的本金為人民幣1,100,000,000元的「16寧滬高SCP002」超短期融資券，該債券期限為91天，票面利率為2.80%；(3)本公司於2016年5月25日發行的本金為人民幣700,000,000元的「16寧滬高SCP003」超短期融資券，該債券期限為86天，票面利率為2.80%；(4)本公司於2016年6月16日發行的本金為人民幣500,000,000元的「16寧滬高SCP004」超短期融資券，該債券期限為267天，票面利率為2.98%；(5)本公司於2016年6月17日發行的本金為人民幣900,000,000元的「16寧滬高SCP005」超短期融資券，該債券期限為147天，票面利率為2.92%。

財務報表附註

2016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	期末數	期初數
銀行借款	668,536,912	634,415,193
其中：信用借款	420,000,000	315,500,000
質押借款(註1)	50,000,000	100,000,000
保證借款(註2)	155,536,912	175,915,193
質押及保證借款(註3)	43,000,000	43,000,000
非銀行金融機構借款	150,000,000	150,000,000
其中：委託借款(註4)	150,000,000	150,000,000
關聯方借款	750,000,000	750,000,000
其中：中期票據(註5)	750,000,000	750,000,000
小計	1,568,536,912	1,534,415,193
減：一年內到期的長期借款	81,642,953	151,608,861
一年後到期的長期借款	1,486,893,959	1,382,806,332

(2) 長期借款分類的說明

註1：銀行質押借款系本集團於2005年3月25日自國家開發銀行江蘇省分行取得，用於寧常高速公路建設，本金為人民幣1,700,000,000元，借款期限為11年。借款以寧常高速公路收費經營權作為質押，截至本期末已經累計償還人民幣1,650,000,000元，本期末借款利率為4.90%。

註2：保證借款為：(1)本集團於1998年自中國銀行江蘇省分行取得9,800,000美元的借款額度，用於購買進口機器設備及技術。上述借款額度由交通控股提供擔保。該借款額度包括買方信貸約4,900,000美元及西班牙政府貸款約4,900,000美元，買方信貸借款已於2006年償付，西班牙政府貸款按實際提款金額自2009年1月起分40次每半年等額償還，年利率為2%，截至本期末餘額為3,097,013美元。(2)本集團於2004年3月16日自工商銀行江蘇省分行取得本金為人民幣195,000,000元，借款期限為15年，用於錫宜高速公路建設。借款由交通控股提供擔保，截至本期末已經累計償還人民幣60,000,000元，本期末借款利率為5.90%。

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

財務報表附註

2016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4：非銀行金融機構委託借款為交通控股下屬關聯公司江蘇潤揚大橋有限公司(「潤揚大橋公司」)於2013年2月26日通過集團財務公司向本集團提供的借款，借款本金為人民幣900,000,000元，借款期限為6年。截至本期末已經累計償還人民幣750,000,000元，本期末借款利率為6.46%。

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

(3) 其他說明

上述借款年利率為2%到6.46%。

31. 應付債券

(1) 應付債券

人民幣元

項目	期末餘額	期初餘額
中期票據	4,452,139,495	3,456,427,928
小計	4,452,139,495	3,456,427,928
減：一年內到期的應付債券	—	—
合計	<u>4,452,139,495</u>	<u>3,456,427,928</u>

財務報表附註

2016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(續)

(2) 應付債券的增減變動

人民幣元

債券名稱	面值	發行日期	債券年限	發行金額	期初餘額	本期發行	按面值			期末餘額
							計提利息	溢折價攤銷	本期償還	
中期票據	500,000,000	2013年6月19日	5年	500,000,000	496,063,787	-	12,347,671	744,017	12,347,671	496,807,804
中期票據	2,000,000,000	2015年8月25日	5年	2,000,000,000	1,973,870,017	-	42,646,575	2,594,200	42,646,575	1,976,464,217
中期票據	1,000,000,000	2015年12月4日	5年	1,000,000,000	986,494,124	-	18,298,356	1,254,351	18,298,356	987,748,475
中期票據	1,000,000,000	2016年4月15日	5年	1,000,000,000	-	990,758,380	7,805,479	360,619	7,805,479	991,118,999
合計				4,500,000,000	3,456,427,928	990,758,380	81,098,081	4,953,187	81,098,081	4,452,139,495

(3) 其他說明

於2016年6月30日，本集團的應付債券包括：(1)本公司於2013年6月19日發行的本金為人民幣500,000,000元的「13寧滬高MTN1」中期票據，該債券期限為5年，票面利率為4.98%，每年付息一次，到期還本；(2)本公司於2015年8月25日發行的本金為人民幣2,000,000,000元的「15寧滬高MTN1」中期票據，該債券期限為5年，票面利率為4.30%，每年付息一次，到期還本；(3)本公司於2015年12月4日發行的本金為人民幣1,000,000,000元的「15寧滬高MTN2」中期票據，該債券期限為5年，票面利率為3.69%，每年付息一次，到期還本；(4)本公司於2016年4月15日發行的本金為人民幣1,000,000,000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

2016年6月30日止半年度

(六) 合併財務報表項目註釋(續)

32. 遞延收益

人民幣元

項目	期初金額	本期增加	本期減少	期末餘額	形成原因
政府補助	34,886,135	-	785,759	34,100,376	寧常高速公路建設補助

涉及政府補助的項目

人民幣元

負債項目	期初金額	本期增加	本期計入 營業外收入	其他變動	期末餘額	與資產/收益相關
高速公路建設補償金	34,886,135	-	785,759	-	34,100,376	與資產相關

其他說明：

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

財務報表附註

2016年6月30日止半年度

(六) 合併財務報表項目註釋(續)

33. 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
2016年半年度：							
股份總數	5,037,747,500	-	-	-	-	-	5,037,747,500

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

本報告期，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

2016年6月30日止半年度

(六) 合併財務報表項目註釋(續)

34. 資本公積

人民幣元

項目	期初數	本期增加	本期減少	期末數
2016年半年度：				
資本溢價	7,765,271,453	-	-	7,765,271,453
其中：投資者投入的資本	4,800,576,953	-	-	4,800,576,953
同一控制下企業合併形成的差額(註)	2,964,694,500	-	-	2,964,694,500
其他資本公積	2,681,390,888	-	-	2,681,390,888
其中：權益法下被投資單位的資本公積中享有的份額	(1,586,347)	-	-	(1,586,347)
原制度資本公積轉入	2,682,977,235	-	-	2,682,977,235
合計	10,446,662,341	-	-	10,446,662,341

財務報表附註

2016年6月30日止半年度

(六) 合併財務報表項目註釋(續)

35. 其他綜合收益

人民幣元

項目	期初餘額	本期所得稅 前發生額	減：前期計入 其他綜合收益 當期轉入損益	本期發生額			期末餘額
				減：所得稅 費用	稅後歸屬於 母公司所有者	稅後歸屬於 少數股東	
2016年半年度：							
一、以後不能重分類進損益的							
其他綜合收益	-	-	-	-	-	-	-
二、以後將重分類進損益的其他綜合收益	121,482,904	(4,426,893)	-	-	(4,426,893)	-	117,056,011
其中：							
權益法下在被投資單位以後將重分類 進損益的其他綜合收益中享有的份額	121,482,904	(4,426,893)	-	-	(4,426,893)	-	117,056,011
其他綜合收益合計	<u>121,482,904</u>	<u>(4,426,893)</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>(4,426,893)</u>	<u>-</u>	<u>117,056,011</u>

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

財務報表附註

2016年6月30日止半年度

(六) 合併財務報表項目註釋(續)

36. 盈餘公積

人民幣元

項目	期初數	本期增加	本期減少	期末數
2016半年度：				
法定盈餘公積	2,974,837,417	-	-	2,974,837,417
任意盈餘公積	65,450,362	-	-	65,450,362
合計	3,040,287,779	-	-	3,040,287,779

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。

37. 未分配利潤

人民幣元

項目	本期金額	上期金額
期初未分配利潤	1,829,978,752	1,350,937,480
加：本期歸屬於母公司所有者的淨利潤	1,559,819,318	1,726,699,765
減：提取法定盈餘公積	-	-
提取任意盈餘公積	-	-
應付普通股股利	2,015,099,000	1,914,344,050
期末未分配利潤	1,374,699,070	1,163,293,195

註1： 本報告期股東大會已批准的現金股利

2016年度按已發行之股份5,037,747,500股(每股面值人民幣1元)計算，向全體股東以每1股派發現金股利人民幣0.40元。

註2： 公司董事會於2016年8月26日審議並批准2016年上半年不分配紅利。

財務報表附註

2016年6月30日止半年度

(六) 合併財務報表項目註釋(續)

38. 營業收入、營業成本

(1) 營業收入

人民幣元

項目	本期發生額		上期發生額	
	營業收入	營業成本	營業收入	營業成本
主營業務	4,029,687,065	1,728,628,286	4,056,157,147	1,912,375,214
其中：滬寧高速公路	2,224,628,709	541,371,891	2,201,209,034	521,545,486
312國道	—	—	25,424,867	117,425,949
寧連寧通公路	12,238,481	8,320,425	12,984,405	7,749,710
廣靖錫澄高速公路	401,402,294	90,366,591	392,263,734	87,304,159
寧常鎮溧高速公路	433,783,569	216,983,859	365,882,294	194,792,912
錫宜高速及無錫環太湖公路	145,460,862	74,261,223	130,877,098	66,979,832
公路配套服務	812,173,150	797,324,297	927,515,715	916,577,166
房地產開發(註)	14,148,090	(19,612,497)	229,219,704	134,401,169
廣告及其他	21,552,700	8,887,834	25,290,157	7,731,160
合計	<u>4,065,387,855</u>	<u>1,717,903,623</u>	<u>4,310,667,008</u>	<u>2,054,507,543</u>

註： 報告期子公司寧滬置業「光明捷座」項目完成竣工決算，根據決算結果沖減房地產開發成本27,670,531元。

財務報表附註

2016年6月30日止半年度

(六) 合併財務報表項目註釋(續)

39. 營業税金及附加

人民幣元

項目	本期發生額	上期發生額
營業稅	69,678,349	111,675,809
城市維護建設稅	7,753,195	7,611,461
教育費附加	5,587,461	5,920,146
土地增值稅	11,500,202	4,584,394
其他	392,847	—
合計	94,912,054	129,791,810

40. 銷售費用

人民幣元

項目	本期發生額	上期發生額
折舊費	156,511	142,320
房屋銷售代理佣金	5,497,947	253,747
廣告宣傳費	3,880,666	2,508,950
製作及策劃費	636,911	523,521
其他	222,633	141,752
合計	10,394,668	3,570,290

財務報表附註

2016年6月30日止半年度

(六) 合併財務報表項目註釋(續)

41. 管理費用

人民幣元

項目	本期發生額	上期發生額
工資及附加	30,269,594	30,942,097
折舊及攤銷	38,055,783	36,292,039
審計費	289,434	1,556,900
諮詢及中介機構費用	1,949,165	3,660,828
房產稅及其他稅費	11,233,872	14,697,360
業務招待費	792,217	651,061
設備維護費	1,017,436	503,898
辦公費用	217,869	292,427
差旅費	284,091	306,533
車輛使用費	1,079,204	690,673
其他	3,170,525	4,158,915
合計	88,359,190	93,752,731

42. 財務費用

人民幣元

項目	本期發生額	上期發生額
利息支出	249,391,878	404,171,189
減：利息收入	1,898,200	3,719,738
匯兌差額	2,239,902	-5,140
債券發行費及其他借款手續費	10,968,063	5,234,278
其他	925,097	773,114
合計	261,626,740	406,453,703

財務報表附註

2016年6月30日止半年度

(六) 合併財務報表項目註釋(續)

43. 資產減值損失

人民幣元

項目	本期發生額	上期發生額
壞賬損失	—	100,518

44. 以公允價值計量且其變動計入當期損益的金融資產

人民幣元

產生公允價值變動收益的來源	本期發生額	上期發生額
以公允價值計量且其變動計入當期損益的金融資產	(1,242,313)	11,300,937

45. 投資收益

(1) 投資收益明細情況

人民幣元

項目	本期發生額	上期發生額
權益法核算的長期股權投資收益	181,137,925	197,407,194
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)	7,749	19,509,768
可供出售金融資產在持有期間的投資收益	9,970,000	39,887,735
處置可供出售金融資產取得的投資收益	4,738,362	4,392,653
貸款利息收入	10,033,149	15,584,318
合計	205,887,185	276,781,668

財務報表附註

2016年6月30日止半年度

(六) 合併財務報表項目註釋(續)

46. 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	上期發生額
非流動資產處置利得合計	21,133	48,000
其中：固定資產處置利得	21,133	48,000
路產賠償收入	3,280,651	2,696,575
政府補助	785,759	1,127,343
其他	7,190,001	415,856
合計	11,277,544	4,287,774

(2) 計入當期損益的政府補助：

人民幣元

項目	本期發生額	上期發生額	說明
寧常高速公路建設補償款	785,759	627,343	與資產相關
安全生產特別補貼	—	500,000	與收益相關
合計	785,759	1,127,343	

財務報表附註

2016年6月30日止半年度

(六) 合併財務報表項目註釋(續)

47. 營業外支出

人民幣元

項目	本期發生額	上期發生額
非流動資產處置損失合計	504,218	679,889
其中：固定資產處置損失	504,218	679,889
路產損壞修復支出	9,875,198	10,480,316
公益性捐贈支出	1,000,000	1,000,000
各項基金支出	61,736	288,052
其他	352,371	346,361
合計	11,793,523	12,794,618

48. 所得稅費用

(1) 所得稅費用表

人民幣元

項目	本期發生額	上期發生額
當期所得稅費用	451,079,262	437,663,936
遞延所得稅費用	34,801,692	-307,432,754
以前年度少繳所得稅	4,256,683	—
合計	490,137,637	130,231,182

由於本集團於本報告期內在香港無應納稅收入，故並無香港所得稅。

財務報表附註

2016年6月30日止半年度

(六) 合併財務報表項目註釋(續)

49. 其他綜合收益

詳見附註(六)35。

50. 利潤表補充資料

人民幣元

項目	本期發生額	上期發生額
職工薪酬	356,886,922	331,996,231
折舊及攤銷	645,389,861	704,873,754
道路收費相關費用	57,672,514	53,378,302
道路養護費用	24,522,614	59,085,374
系統維護費用	14,729,618	12,058,513
房地產開發土地及建造成本	(19,612,497)	134,401,169
高速公路服務區石油成本	645,679,692	766,948,115
高速公路服務區零售商品	16,421,433	16,158,765
高速公路服務區餐飲成本	27,019,974	28,239,922
審計費	289,434	1,556,900
諮詢及中介機構費用	1,949,165	4,410,604
房產稅及其他稅費	11,233,872	15,306,026
房屋銷售代理佣金	5,504,247	253,747
廣告宣傳費	4,130,872	2,519,837
其他	24,839,760	20,643,305
合計	1,816,657,481	2,151,830,564

財務報表附註

2016年6月30日止半年度

(六) 合併財務報表項目註釋(續)

51. 現金流量表項目註釋

(1) 收到的其他與經營活動有關的現金

人民幣元

項目	本期發生額	上期發生額
收到的路政賠償款與營業外收入項目等	34,868,179	23,868,376
收到的銀行存款利息收入	1,898,200	3,719,738
合計	<u>36,766,379</u>	<u>27,588,114</u>

(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	上期發生額
支付非工資性費用等支出	16,083,492	11,397,351
受限制貨幣資金的變動	33,197,816	28,840,256
合計	<u>49,281,308</u>	<u>40,237,607</u>

(3) 收到的其他與投資活動有關的現金：無

財務報表附註

2016年6月30日止半年度

(六) 合併財務報表項目註釋(續)

51. 現金流量表項目註釋(續)

- (4) 支付的其他與投資活動有關的現金

人民幣元

項目	本期發生額	上期發生額
關聯方資金拆借	—	50,000,000

- (5) 收到的其他與籌資活動有關的現金：無

- (6) 支付的其他與籌資活動有關的現金

人民幣元

項目	本期發生額	上期發生額
債券發行費及其他借款手續費等	351,351	893,581

財務報表附註

2016年6月30日止半年度

(六) 合併財務報表項目註釋(續)

52. 現金流量表補充資料

(1) 現金流量表補充資料

人民幣元

補充資料	本期金額	上期金額
1. 將淨利潤調節為經營活動現金流量：		
淨利潤	1,606,182,836	1,771,834,992
加：資產減值準備	—	100,518
固定資產折舊	106,537,466	123,561,090
無形資產攤銷	536,393,756	580,269,542
長期待攤費用攤銷	1,674,068	1,434,869
遞延收益攤銷	785,759	627,343
處置固定資產、無形資產和其他長期資產的損失(收益以「-」號填列)	483,085	631,889
公允價值變動損失(收益以「-」號填列)	1,242,313	(11,300,937)
財務費用(收益以「-」號填列)	260,359,941	244,887,826
投資損失(收益以「-」號填列)	(205,887,185)	(276,781,668)
遞延所得稅資產減少(增加以「-」號填列)	33,825,601	(318,830,749)
遞延所得稅負債增加(減少以「-」號填列)	976,091	11,397,996
存貨的減少(增加以「-」號填列)	(193,294,635)	(116,873,683)
經營性應收項目的減少(增加以「-」號填列)	127,867,780	230,840,164
經營性應付項目的增加(減少以「-」號填列)	670,488,615	(140,984,584)
其他—投資性房地產攤銷	784,571	681,112
其他—受限制貨幣資金的減少(增加以「-」號填列)	(33,197,816)	(28,840,256)
經營活動產生的現金流量淨額	2,915,222,246	2,072,655,464
2. 不涉及現金收支的重大投資和籌資活動：	—	—
3. 現金及現金等價物淨變動情況：		
現金的期末餘額	201,639,277	647,632,670
減：現金的期初餘額	221,115,078	708,621,647
現金及現金等價物的淨增加(減少)額	(19,475,801)	(60,988,977)

財務報表附註

2016年6月30日止半年度

(六) 合併財務報表項目註釋(續)

52. 現金流量表補充資料(續)

(2) 現金及現金等價物的構成

人民幣元

項目	本期金額	上期金額
一. 現金	201,639,277	647,632,670
其中：庫存現金	645,998	615,466
銀行存款	197,647,723	642,622,700
其他貨幣資金	3,345,556	4,394,504
二. 現金等價物	—	—
其中：三個月內到期的債券投資	—	—
三. 期末現金及現金等價物餘額	201,639,277	647,632,670

53. 所有權或使用權受到限制的資產

人民幣元

項目	期末賬面價值	受限原因
銀行存款	25,453,699	預售監管資金
銀行存款	7,744,117	客戶按揭保證金
無形資產	6,244,148,903	高速公路收費經營權質押
合計	6,277,346,719	

54. 外幣貨幣性項目

人民幣元

項目	期末外幣金額	折算匯率	期末折算人民幣餘額
現金及銀行存款			
其中：港幣	838,732	0.8547	716,839
長期借款			
其中：美元	3,097,013	6.6312	20,536,912
合計			21,253,751

財務報表附註

2016年6月30日止半年度

(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

人民幣元

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

註： 於期末及期初，本公司之子公司無已發行債券。

財務報表附註

2016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 (%)	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	期末少數股東 權益餘額
廣靖錫澄	15	46,359,700	67,770,972	506,653,569
鎮丹公司	30	3,818	-	181,951,809

(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	期末餘額						期初餘額					
	流動資產	非流動資產	資產合計	流動負債	非流動負債	負債合計	流動資產	非流動資產	資產合計	流動負債	非流動負債	負債合計
廣靖錫澄	164,654,249	5,974,960,891	6,139,615,140	952,846,210	1,790,653,242	2,743,499,452	65,877,202	6,065,416,081	6,131,293,283	787,039,308	1,805,396,474	2,592,435,782
鎮丹公司	1,826,064	724,837,543	726,663,607	167,576	120,000,000	120,167,576	32,392,258	686,697,477	719,089,735	112,606,430	-	112,606,430

人民幣元

子公司名稱	本期發生額				上期發生額			
	營業收入	淨利潤	綜合收益總額	經營活動 現金流量	營業收入	淨利潤	綜合收益總額	經營活動 現金流量
廣靖錫澄	565,886,194	309,064,666	309,064,666	396,080,809	543,077,570	301,103,623	301,103,623	357,741,895
鎮丹公司	-	12,727	12,727	(596,294)	-	(101,056)	(101,056)	59,727

財務報表附註

2016年6月30日止半年度

(七) 在其他主體中的權益(續)

2. 在合營企業或聯營企業中的權益

(1) 重要的聯營企業

合營企業或聯營企業名稱	主要經營地	註冊地	業務性質	持股比例(%)		對聯營企業投資的會計處理方法
				直接	間接	
揚子大橋公司	南京	南京	高速公路運營	26.66	-	權益法
蘇嘉杭公司(註1)	蘇州	蘇州	高速公路運營	31.55	-	權益法
蘇嘉甬公司	蘇州	蘇州	高速公路運營	22.77	-	權益法
沿江公司(註2)	蘇州	蘇州	高速公路運營	-	28.96	權益法

註1：報告期內蘇嘉杭公司吸收合併蘇州常昆高速公路有限公司(「常昆公司」)，吸收合併協議約定吸收合併基準日至合併完成日期間，常昆公司發生的全部損益，由吸收方蘇嘉杭公司承接。根據蘇嘉杭公司三方股東簽訂的增資擴股協議，同意蘇嘉杭公司增加註冊資本人民幣8,916.16萬元，由蘇州城市建設投資發展有限責任公司和蘇州交通投資有限責任公司以其在常昆公司的全部出資額認繳增加對蘇嘉杭公司的投資，本集團放棄本次認繳新增註冊資本的權利。常昆公司與蘇嘉杭公司合併後，三方股東同股同權共同享受承擔權利義務。2016年3月，蘇嘉杭公司與常昆公司完成吸收合併事項。吸收合併事項完成後，本集團對蘇嘉杭的持股比例由33.33%下降為31.55%。

註2：於2013年度，沿江公司引入新股東張家港市直屬公有資產經營有限公司，增資完成後本集團持有的沿江公司股權比例由32.26%稀釋為29.81%。根據沿江公司章程修正案，張家港市直屬公有資產經營有限公司僅就沿江公司建設運營的張家港疏港高速公路項目按照40%的比例享有收益(盈利、虧損、資產處置損益)，不參與享受沿江高速除張家港疏港高速公路以外項目的收益。於2014年度，沿江公司引入新股東蘇州太倉港疏港高速公路有限公司，增資完成後本集團持有的沿江公司股權比例由29.81%稀釋為28.96%。根據沿江公司章程修正案，蘇州太倉港疏港高速公路有限公司僅就沿江公司建設運營的太倉疏港高速公路項目按照30%的比例享有收益(盈利、虧損、資產處置損益)，不參與享受沿江高速除太倉疏港高速公路以外項目的收益。

財務報表附註

2016年6月30日止半年度

(七) 在其他主體中的權益(續)

2. 在合營企業或聯營企業中的權益(續)

(2) 重要聯營企業的主要財務信息

人民幣元

	期末餘額/本期發生額				期初餘額/上期發生額			
	揚子大橋公司	蘇嘉杭公司	蘇嘉甯公司	沿江公司	揚子大橋公司	蘇嘉杭公司	蘇嘉甯公司	沿江公司
流動資產	316,074,409	728,209,617	680,424,648	1,124,219,346	1,135,774,517	1,061,043,236	634,549,173	804,141,921
非流動資產	9,109,547,815	4,079,348,627	2,408,077,346	8,061,532,655	8,330,636,198	2,449,381,993	2,187,382,168	8,228,369,604
資產合計	<u>9,425,622,224</u>	<u>4,807,558,244</u>	<u>3,088,501,994</u>	<u>9,185,752,001</u>	<u>9,466,410,715</u>	<u>3,510,425,229</u>	<u>2,821,931,341</u>	<u>9,032,511,525</u>
流動負債	2,489,257,812	419,313,514	268,063,070	455,964,420	1,284,695,037	399,736,739	273,072,161	260,017,787
非流動負債	2,626,816,184	1,476,401,107	1,022,000,000	2,795,250,000	3,877,874,169	374,014,507	972,000,000	2,864,400,000
負債合計	<u>5,116,073,996</u>	<u>1,895,714,621</u>	<u>1,290,063,070</u>	<u>3,251,214,420</u>	<u>5,162,569,206</u>	<u>773,751,246</u>	<u>1,245,072,161</u>	<u>3,124,417,787</u>
少數股東權益	369,000,000	5,668,008	-	561,984,624	369,000,000	5,283,194	-	575,686,834
歸屬於母公司								
股東權益	3,940,548,228	2,906,175,615	1,798,438,924	5,372,552,957	3,934,841,509	2,731,390,789	1,576,859,180	5,332,406,904
按持股比例計算的								
淨資產份額	1,050,326,721	916,898,407	431,441,968	1,733,185,584	1,049,024,212	910,417,463	359,127,168	1,720,234,467
調整事項								
商譽	53,174,434	28,607,014	-	13,173,081	53,174,434	28,607,014	-	13,173,081
內部交易未實現利潤	-	-	-	-	-	-	-	-
其他	-	-	-	-	-	-	-	-
對聯營企業權益投資								
的賬面價值	1,103,501,155	945,505,421	431,441,968	1,746,358,665	1,102,198,646	939,024,477	359,127,168	1,733,407,548
營業收入	593,837,139	746,254,141	-	685,942,917	568,574,101	603,038,091	-	722,827,145
歸屬於母公司的								
淨利潤(虧損)	235,232,440	223,004,356	(10,109)	240,622,976	196,956,801	217,730,861	-23,501	233,608,975
歸屬於母公司的								
其他綜合收益	(16,605,000)	-	-	-	(91,470,000)	-	-	-
歸屬於母公司的								
綜合收益總額	<u>218,627,440</u>	<u>223,004,356</u>	<u>(10,109)</u>	<u>240,622,976</u>	<u>105,486,801</u>	<u>217,730,861</u>	<u>-23,501</u>	<u>233,608,975</u>
本期收到的來自聯營								
企業的股利	<u>56,983,566</u>	<u>47,353,500</u>	<u>-</u>	<u>64,673,855</u>	<u>56,983,566</u>	<u>42,092,000</u>	<u>-</u>	<u>-</u>

財務報表附註

2016年6月30日止半年度

(七) 在其他主體中的權益(續)

2. 在合營企業或聯營企業中的權益(續)

(2) 重要聯營企業的主要財務信息(續)

其他說明：

本報告期末，蘇嘉甬公司股東尚未同比例繳足註冊資金額，本集團按照實際出資比例計算應享有的淨資產份額。

(3) 不重要的合營企業和聯營企業的匯總財務信息

人民幣元

	期末餘額/ 本期發生額	期初餘額/ 上期發生額
合營企業：		
投資賬面價值合計	39,320,974	47,838,290
下列各項按持股比例計算的合計數		
淨利潤(虧損)	(8,517,316)	(97,862)
其他綜合收益	-	-
綜合收益(虧損)總額	(8,517,316)	(97,862)
聯營企業：		
投資賬面價值合計	270,682,835	275,197,676
下列各項按持股比例計算的合計數		
淨利潤(虧損)	(4,514,841)	(2,930,229)
其他綜合收益	-	-
綜合收益(虧損)總額	(4,514,841)	(2,930,229)

(4) 合營企業或聯營企業向本集團轉移資金的能力存在重大限制的說明

本集團的合營企業或聯營企業不存在向本集團轉移資金能力的重大限制。

(5) 於合營企業或聯營企業投資相關的或有負債

本集團不存在於合營企業或聯營企業投資相關的或有負債。

財務報表附註

2016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，股權投資，債權投資，應收及其他應收款，借款，應付債券，應付及其他應付款等。各項金融工具的詳細情況說明見附註(六)。與這些金融工具有關的風險，以及本集團為降低這些風險所採取的風險管理政策如下所述。本集團管理層對這些風險敞口進行管理和監控以確保將上述風險控制在限定的範圍之內。

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

1. 風險管理目標和政策

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

財務報表附註

2016年6月30日止半年度

(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	期末公允價值			合計
	第一層次 公允價值計量	第二層次 公允價值計量	第三層次 公允價值計量	
持續的公允價值計量	-	-	-	-
以公允價值計量且其變動計入 當期損益的金融資產	34,644,738	-	-	34,644,738
其他流動資產 - 理財產品	-	-	243,090,000	243,090,000

2. 持續第一層次公允價值計量項目市價的確定依據

本集團對於以公允價值計量且其變動計入當期損益的金融資產以期末公開市場的相關基金和黃金淨值確認其公允價值。

3. 持續第三層次公允價值計量項目，採用的估值技術和重要參數的定性及定量信息

人民幣元

項目	2016年6月30日		重大不可觀察輸入值	範圍區間
	的公允價值	估值技術		
其他流動資產 - 理財產品	243,090,000	現金流量折現法	預期收益率	2.2%-3.3%

本集團對於其他流動資產 - 理財產品以預期收益率預計的未來現金流量折現確定其公允價值。

4. 於本報告期及以前年度，無第一級、第二級和第三級的相互轉移。

5. 本集團管理層認為，財務報表中按攤餘成本計量的金融資產及金融負債的賬面價值接近該等資產及負債的公允價值。

財務報表附註

2016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	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. 本公司的合營和聯營企業情況

本公司重要的合營或聯營企業詳見附註(七)。

本報告期與本集團發生關聯方交易，或上期與本集團發生關聯方交易形成餘額的其他合營或聯營企業情況如下：

聯營企業名稱	與本公司關係
快鹿公司	聯營企業
協鑫寧滬公司	聯營企業
南林飯店	聯營企業
洛德基金公司	聯營企業
現代路橋公司	聯營企業
瀚威公司	合營企業

財務報表附註

2016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
聯網公司	同一最終控股股東
高速石油公司	同一最終控股股東
金融租賃公司	同一最終控股股東
遠東海運公司	同一最終控股股東
集團財務公司	同一最終控股股東
潤揚大橋公司	同一最終控股股東
江蘇高速公路信息工程有限公司(「高速信息公司」)	同一最終控股股東
江蘇華通工程檢測有限公司(「華通公司」)	同一最終控股股東
太倉港集裝箱海運有限公司(「太倉港海運公司」)	同一最終控股股東
江蘇汾灌高速公路管理有限公司(「汾灌公司」)	同一最終控股股東
江蘇京滬公司公路有限公司(「京滬公司」)	同一最終控股股東
江蘇省鐵投公司股份有限公司(「鐵投公司」)	同一最終控股股東
寧杭公司	同一最終控股股東
南通通沙港務公司有限公司(「通沙港務公司」)	同一最終控股股東
宿淮鹽公司	同一最終控股股東
江蘇遠洋運輸有限公司(「遠洋運輸公司」)	同一最終控股股東
蘇州繞城高速公路有限公司(「蘇州繞城公司」)	同一最終控股股東
江蘇通昌置業投資有限公司(「通昌置業公司」)	同一最終控股股東

財務報表附註

2016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	上期發生額
聯網公司*	收費系統維護運營管理費	17,636,808	14,039,995
現代路橋公司*	道路養護費	16,334,920	54,471,704
南林飯店*	餐飲住宿	96,089	95,655
高速信息公司*	通信系統維護費	947,000	—
聯網公司*	委託借款利息支出	823,583	13,556,716
通沙港務公司*	委託借款利息支出	—	1,508,333
太倉港海運公司*	委託借款利息支出	—	3,016,667
沿江公司*	委託借款利息支出	—	2,744,542
遠東海運公司*	委託借款利息支出	4,536,097	15,278,333
交通控股*	委託借款及關聯方借款利息支出	21,025,261	100,396,859
集團財務公司*	流動資金借款利息支出	8,262,308	13,608,605
京滬公司*	委託借款利息支出	—	4,328,708
潤揚大橋公司*	委託借款利息支出	4,896,255	29,528,038
宿淮鹽公司*	委託借款利息支出	280,875	836,083
鐵投公司*	委託借款利息支出	—	286,167
通昌置業公司*	委託借款利息支出	—	281,556

財務報表附註

2016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)

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	上期發生額
快鹿公司	加油收入	1,861,739	2,600,864
快鹿公司	通行費收入	1,200,000	1,500,000
聯網公司*	ETC客服網點管理收入	880,788	535,580
瀚威公司	股東貸款利息收入	12,133,334	19,242,267
集團財務公司*	存款利息收入	58,980	1,333,266

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

- (2) 關聯租賃情況

本集團作為出租方：

人民幣元

承租方名稱	租賃資產種類	本期確認的租賃收入	上期確認的租賃收入
聯網公司*	固定資產	1,806,200	2,340,780
現代路橋公司*	固定資產	845,000	845,000
高速石油公司*	固定資產	5,191,195	5,557,200

財務報表附註

2016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)

(3) 關聯擔保情況

本集團作為被擔保方：

人民幣元

擔保方	擔保金額	擔保起始日	擔保到期日	擔保是否 已經履行完畢
交通控股*	20,536,912	1998年10月15日	2027年7月18日	未履行完畢
交通控股*	110,000,000	2004年3月16日	2019年3月5日	未履行完畢
交通控股*	25,000,000	2015年9月30日	2016年11月30日	未履行完畢
交通控股*	43,000,000	2004年4月16日	2018年10月20日	未履行完畢

(4) 關聯方資金拆借

本報告期：

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
拆入					
遠東海運公司*	185,000,000	2015年8月13日	2016年8月13日	185,000,000	委託借款，年利率4.85%
潤揚大橋公司*	150,000,000	2013年2月26日	2019年2月25日	150,000,000	委託借款，年利率6.46%
集團財務公司*	100,000,000	2016年6月8日	2017年6月7日	100,000,000	流動資金借款，年利率4.13%
集團財務公司*	35,000,000	2016年6月17日	2017年6月16日	35,000,000	流動資金借款，年利率4.13%

財務報表附註

2016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(續)

關聯方	拆借金額 (註)	起始日	到期日	本期末餘額	說明
集團財務公司*	30,000,000	2016年3月8日	2016年12月7日	30,000,000	流動資金借款，年利率4.13%
集團財務公司*	200,000,000	2016年1月18日	2017年1月17日	200,000,000	流動資金借款，年利率4.13%
集團財務公司*	(170,000,000)	2015年6月17日	2016年6月16日	-	流動資金借款，年利率4.85%
聯網公司*	(20,000,000)	2015年2月3日	2016年2月2日	-	委託借款，年利率5.60%
宿淮鹽公司*	(30,000,000)	2015年3月5日	2016年3月4日	-	委託借款，年利率5.35%
聯網公司*	(75,000,000)	2015年3月12日	2016年3月11日	-	委託借款，年利率5.35%
集團財務公司*	30,000,000	2015年8月11日	2016年8月10日	30,000,000	流動資金借款，年利率4.608%
交通控股*	(200,000,000)	2015年7月21日	2016年1月20日	-	關聯方借款，年利率3.39%
交通控股*	250,000,000	2012年12月5日	2022年12月5日	250,000,000	關聯方借款，年利率5.80%
交通控股*	250,000,000	2013年5月17日	2023年5月17日	250,000,000	關聯方借款，年利率5.60%
交通控股*	250,000,000	2014年5月20日	2019年5月20日	250,000,000	關聯方借款，年利率6.10%

財務報表附註

2016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(續)

關聯方	拆借金額 (註)	起始日	到期日	本期末餘額	說明
拆出 瀚威公司	300,000,000	2015年3月26日	2018年3月26日	300,000,000	關聯方貸款，年利率8.00%

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。

(5) 關鍵管理人員報酬

人民幣元

項目	本期發生額	上期發生額
關鍵管理人員報酬	1,703,033	991,416

(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。

財務報表附註

2016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

(1) 應收項目

人民幣元

項目名稱	關聯方	期末金額		期初金額	
		賬面餘額	壞賬準備	賬面餘額	壞賬準備
銀行存款	集團財務公司	60,183,074	—	6,878	—
應收賬款(註)	蘇嘉杭公司	5,787,914	—	9,110,734	—
	高速石油公司	5,372,380	—	8,342,500	—
	揚子大橋公司	34,528	—	1,095,870	—
	沿江公司	—	—	1,230,475	—
	快鹿公司	796,374	—	761,025	—
小計		11,991,196	—	20,540,604	—
其他應收款	聯網公司	5,687,126	—	—	—
其他非流動資產	瀚威公司	300,000,000	—	300,000,000	—
應收利息	瀚威公司	30,866,667	—	18,733,333	—
應收股利	快鹿公司	4,989,960	—	4,989,960	—
	揚子大橋公司	28,491,783	—	—	—
	蘇嘉杭公司	47,353,500	—	—	—
	沿江公司	64,673,855	—	—	—
小計		145,509,098	—	4,989,960	—

註：截至2016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高速公路有限公司、南京長江第四大橋有限公司等江蘇省高速路網內其他高速公路公司(「路網內公司」)的通行費拆分款人民幣81,395,829元(2015年12月31日：人民幣70,227,212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

2016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	期末金額	期初金額
應付賬款(註)	蘇嘉杭公司	1,586,211	3,290,259
	沿江公司	975,256	2,482,113
	揚子大橋公司	1,038,088	5,203,315
	現代路橋公司	12,707,960	34,941,624
	聯網公司	4,824,992	2,668,841
	高速信息公司	1,080,099	1,577,099
	華通公司	43,465	43,465
小計		<u>22,256,071</u>	<u>50,206,716</u>
預收款項	現代路橋公司	298,678	80,000
	聯網公司	—	1,204,100
	快鹿公司	—	568,863
小計		<u>298,678</u>	<u>1,852,963</u>
其他應付款	現代路橋公司	—	—
	聯網公司	4,128,365	5,741,174
	交通控股	3,369,863	4,105,801
小計		<u>7,498,228</u>	<u>9,846,975</u>
短期借款	遠東海運公司	185,000,000	185,000,000
	集團財務公司	395,000,000	200,000,000
	交通控股	—	200,000,000
	聯網公司	—	95,000,000
	沿江公司	—	—
	京滬公司	—	—
	通沙港務公司	—	—
	太倉港海運公司	—	—
	宿淮鹽公司	—	30,000,000
通昌置業公司	—	—	
小計		<u>580,000,000</u>	<u>710,000,000</u>

財務報表附註

2016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	期末金額	期初金額
應付利息	遠東海運公司	249,236	274,160
	集團財務公司	457,385	293,906
	潤揚大橋公司	269,025	295,928
	交通控股	10,059,589	156,826
小計		<u>11,035,235</u>	<u>1,020,820</u>
長期借款(含一年內到期)	潤揚大橋公司	150,000,000	150,000,000
	聯網公司	—	—
	交通控股	<u>750,000,000</u>	<u>750,000,000</u>
小計		<u>900,000,000</u>	<u>900,000,000</u>

註：截至2016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期付款人民幣17,201,245元(2015年12月31日：人民幣25,792,193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。

(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

	期末數	期初數
已簽約但尚未於財務報表中確認的 — 購建長期資產承諾	<u>1,289,486,626</u>	<u>1,379,969,805</u>

財務報表附註

2016年6月30日止半年度

(十一) 承諾及或有事項(續)

1. 重要承諾事項(續)

(2) 經營租賃承諾

至資產負債表日止，本集團對外簽訂的不可撤銷的經營租賃合約情況如下：

人民幣元

	期末數	期初數
不可撤銷經營租賃的最低租賃付款額：		
資產負債表日後第1年	2,139,080	2,485,986
資產負債表日後第2年	2,072,895	2,228,803
資產負債表日後第3年	2,162,500	2,126,400
以後年度	3,125,000	4,500,000
合計	9,499,475	11,341,189

(3) 其他承諾事項

本集團及本公司承諾自2000年1月1日起三十年內，每年按寧連公路南京段年收入的17%支付獨立第三方江蘇省寧連寧通管理處通行管理費。

2. 或有事項

資產負債表日存在的重要或有事項

本公司之子公司寧滬置業按房地產經營慣例為花橋鎮核心區B4光明捷座項目、花橋鎮核心區B19光明馨座項目、寶華鎮鴻堰社區B地塊1期、2期同城世家項目以及蘇州南門路C25世嘉華庭的商品房承購人按揭貸款提供連帶責任的保證擔保，擔保責任自保證合同生效之日起，至商品房承購人所購住房的房地產抵押登記手續完成並將房屋他項權證交銀行執收之日止。截止2016年6月30日，尚未結清的擔保金額約為人民幣615,460,528元(2015年12月31日：人民幣286,633,851元)。

(十二) 資產負債表日後事項

截止2016年半年度財務報告批准日無資產負債表日後事項。

財務報表附註

2016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)23。

2. 養老金計劃

參見附註(六)23。

3. 本期淨利潤已扣除下列各項

人民幣元

項目	本期數	上期數
職工薪金(包括董事薪金)	296,648,493	279,239,111
基本養老保險費和年金繳費	60,238,429	52,757,120
職工薪酬合計	356,886,922	331,996,231
審計費	289,434	1,556,900
折舊及攤銷(包含在營業成本及管理費用中)	613,797,788	673,281,681
非流動資產處置損失	483,085	631,889
土地使用權攤銷(包含在營業成本及管理費用中)	31,592,073	31,592,073
存貨銷售成本	669,508,602	945,747,971

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10個經營分部，本集團的管理層定期評價這些分部的經營成果，以決定向其分配資源及評價其業績。在經營分部的基礎上本集團確定了10個報告分部，分別為滬寧高速通行、312國道通行、寧連公路通行、廣靖高速和錫澄高速通行、錫宜高速和無錫環太湖公路通行、寧常高速和鎮溧高速通行、鎮丹高速通行、公路配套服務(包括高速公路服務區的加油，餐飲，零售業務)、房地產開發、廣告及其他。這些報告分部是以管理層據以決定資源分配及業績評價的標準為基礎確定的。

分部報告信息根據各分部向管理層報告時採用的會計政策及計量標準披露，這些計量基礎與編製財務報表時的會計與計量基礎保持一致。

財務報表附註

2016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

人民幣元

	滬寧高速		312國道		寧連公路		廣靖高速和連靖高速		銅宜高速和無錫環太湖公路		寧常高速和滬溧高速	
	本期	上期	本期	上期	本期	上期	本期	上期	本期	上期	本期	上期
分部營業收入	2,224,628,709	2,201,209,034	-	25,424,867	12,238,481	12,984,405	401,402,294	392,263,734	145,460,862	130,877,098	433,783,569	365,882,294
營業成本	541,371,891	521,545,486	-	117,425,949	8,320,425	7,749,710	90,366,591	87,304,159	74,261,222	66,979,832	216,983,859	194,792,912
其中：收費公路經營權攤銷	254,501,585	239,289,865	-	90,471,335	6,229,752	5,542,361	48,979,471	45,191,240	41,415,562	38,579,222	136,721,906	127,937,418
油品及服務區零售商品成本	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
分部營業利潤(虧損)	1,683,256,818	1,679,663,548	-	-92,001,082	3,918,056	5,234,695	311,035,703	304,959,575	71,199,640	63,897,266	216,799,710	171,089,382
調節項目：												
營業稅金及附加	53,347,175	73,960,624	-	1,423,793	289,899	436,276	10,008,863	13,180,061	3,475,678	4,397,471	10,991,466	12,293,645
銷售費用	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
管理費用	31,193,493	31,389,244	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
財務費用	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
資產減值損失	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
公允價值變動損益	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
投資收益	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
營業利潤	1,598,716,150	1,574,313,680	-	-93,424,875	3,628,157	4,798,419	301,026,840	291,779,514	67,723,962	59,499,795	205,808,244	158,795,737
營業外收入	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
營業外支出	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
利潤總額	1,598,716,150	1,574,313,680	-	-93,424,875	3,628,157	4,798,419	301,026,840	291,779,514	67,723,962	59,499,795	205,808,244	158,795,737
所得稅	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
淨利潤	1,598,716,150	1,574,313,680	-	-93,424,875	3,628,157	4,798,419	301,026,840	291,779,514	67,723,962	59,499,795	205,808,244	158,795,737
	<u>12,257,238,652</u>	<u>12,448,904,440</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>287,980,515</u>	<u>294,210,267</u>	<u>1,306,130,606</u>	<u>1,376,755,189</u>	<u>2,174,578,654</u>	<u>2,222,568,798</u>	<u>6,586,751,316</u>	<u>6,804,863,789</u>
分部資產總額	12,257,238,652	12,448,904,440	-	-	287,980,515	294,210,267	1,306,130,606	1,376,755,189	2,174,578,654	2,222,568,798	6,586,751,316	6,804,863,789

財務報表附註

2016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		公路配客服務		房地產開發		廣告及其他		不可分配項目		合計	
	本期	上期	本期	上期	本期	上期	本期	上期	本期	上期	本期	上期
分部營業收入	-	-	812,173,150	927,515,715	14,148,090	229,219,704	21,552,700	25,290,157	-	-	4,065,387,855	4,310,667,008
營業成本	-	-	797,324,297	916,577,166	(19,612,497)	134,401,169	8,887,835	7,731,160	-	-	1,717,903,623	2,054,507,543
其中：收費公路經營權攤銷	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	487,848,256	547,011,441
油品及服務區零售商品成本	-	-	689,365,861	804,413,124	-	-	-	-	-	-	689,365,861	804,413,124
分部營業利潤(虧損)	-	-	14,848,853	10,938,549	33,760,587	94,818,535	12,664,865	17,558,997	-	-	2,347,484,232	2,256,159,465
調節項目：												
營業稅金及附加	-	-	3,811,007	6,244,843	12,430,327	17,353,439	557,639	501,658	-	-	94,912,054	129,791,810
銷售費用	-	-	-	-	10,146,515	3,364,896	248,153	205,394	-	-	10,394,668	3,570,290
管理費用	-	-	-	-	-	-	-	-	57,165,697	62,363,487	88,359,190	93,752,731
財務費用	-	-	-	-	-	-	-	-	261,626,740	406,453,703	261,626,740	406,453,703
資產減值損失	-	-	-	-	-	-	-	-	-	100,518	-	100,518
公允價值變動損益	-	-	-	-	-	-	-	-	(1,242,313)	11,300,937	(1,242,313)	11,300,937
投資收益	-	-	-	-	-	-	-	-	205,887,185	276,781,668	205,887,185	276,781,668
營業利潤	-	-	11,037,846	4,693,706	11,183,745	74,100,200	11,859,073	16,851,945	(114,147,565)	-180,835,103	2,096,836,452	1,910,573,018
營業外收入	-	-	-	-	-	-	-	-	11,277,544	4,287,774	11,277,544	4,287,774
營業外支出	-	-	-	-	-	-	-	-	11,793,523	12,794,618	11,793,523	12,794,618
利潤總額	-	-	11,037,846	4,693,706	11,183,745	74,100,200	11,859,073	16,851,945	(114,663,544)	-189,341,947	2,096,320,473	1,902,066,174
所得稅	-	-	-	-	-	-	-	-	490,137,637	130,231,182	490,137,637	130,231,182
淨利潤	-	-	11,037,846	4,693,706	11,183,745	74,100,200	11,859,073	16,851,945	(604,801,181)	-319,573,129	1,606,182,836	1,771,834,992

	期末	期初	期末	期初	期末	期初	期末	期初	期末	期初	期末	期初
分部資產總額	726,663,607	719,089,735	316,376,106	327,027,272	3,973,472,528	3,595,141,600	323,278,963	319,589,853	8,261,058,806	8,367,888,720	36,213,529,953	36,476,039,663

分部利潤為未承擔財務費用，投資收益等的各分部利潤，本集團決策制定者據以做出資源分配和績效評價的考慮。

出於在分部間進行績效評價及資源分配的目的，除可供出售金融資產、長期股權投資、交易性金融資產，現金及銀行存款等其他所有的資產被分配至各個分部中。

財務報表附註

2016年6月30日止半年度

(十三) 其他重要事項(續)

4. 分部報告(續)

- (3) 按收入來源地劃分的對外交易收入和資產所在地劃分的非流動資產

本集團的收入來源及資產均位於江蘇省境內。

- (4) 對主要客戶的依賴程度

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

(十四) 母公司財務報表主要項目註釋

1. 應收賬款

- (1) 應收賬款按種類披露：

人民幣元

種類	賬面餘額		期末數		賬面價值	賬面餘額		期初數		賬面價值
	金額	比例 (%)	金額	比例 (%)		金額	比例 (%)	金額	比例 (%)	
單項金額重大並單獨計提壞賬準備的應收賬款	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
按信用風險特徵組合計提壞賬準備的應收賬款 - 組合1	65,796,959	94	-	-	65,796,959	77,712,628	95	-	-	77,712,628
按信用風險特徵組合計提壞賬準備的應收賬款 - 組合2	4,318,109	6	86,363	100	4,231,746	4,318,109	5	86,363	100	4,231,746
單項金額不重大但單獨計提壞賬準備的應收賬款	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
合計	70,115,068	100	86,363	100	70,028,705	82,030,737	100	86,363	100	81,944,374

財務報表附註

2016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)

(1) 應收賬款按種類披露：(續)

組合中採用餘額百分比法計提壞賬準備的應收賬款組合：

組合名稱	應收賬款	期末餘額	
		壞賬準備	計提比例 (%)
組合2	4,318,109	86,363	2
合計	4,318,109	86,363	2

確定組合依據的說明：詳見附註(三)10.2。

(2) 應收賬款賬齡如下：

人民幣元

賬齡	期末數				期初數			
	金額	比例 (%)	壞賬準備	賬面價值	金額	比例 (%)	壞賬準備	賬面價值
1年以內	70,115,068	100	86,363	70,028,705	82,030,737	100	86,363	81,944,374
1至2年	-	-	-	-	-	-	-	-
2至3年	-	-	-	-	-	-	-	-
3年以上	-	-	-	-	-	-	-	-
合計	70,115,068	100	86,363	70,028,705	82,030,737	100	86,363	81,944,374

財務報表附註

2016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)

- (3) 本期無計提、收回或轉回的壞賬準備情況。
- (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 (%)
聯網公司	41,208,178	—	59
中國石化銷售有限公司 江蘇石油分公司	9,868,550	—	14
蘇嘉杭公司	5,787,914	—	8
蘇州繞城公司	2,070,347	—	3
寧杭公司	2,009,029	—	2
合計	60,944,018	—	86

財務報表附註

2016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

(1) 其他應收款按種類披露

人民幣元

種類	期末數					期初數				
	賬面餘額		壞賬準備		賬面價值	賬面餘額		壞賬準備		賬面價值
	金額	比例 (%)	金額	比例 (%)		金額	比例 (%)	金額	比例 (%)	
單項金額重大並單獨計提壞賬準備的其他應收款	15,812,140	1	15,812,140	100	-	15,812,140	1	15,812,140	100	-
按信用風險特徵組合計提壞賬準備的其他應收款 - 組合1	1,102,216,986	98	-	-	1,102,216,986	1,140,370,558	98	-	-	1,140,370,558
按信用風險特徵組合計提壞賬準備的其他應收款 - 組合2	3,084,150	1	61,683	-	3,022,467	3,084,150	1	61,683	-	3,022,467
單項金額不重大但單獨計提壞賬準備的其他應收款	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
合計	1,121,113,276	100	15,873,823	100	1,105,239,453	1,159,266,848	100	15,873,823	100	1,143,393,025

期末單項金額重大並單獨計提壞賬準備的其他應收款：

人民幣元

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

財務報表附註

2016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) 其他應收款按種類披露(續)

組合中採用餘額百分比法計提壞賬準備的其他應收款組合：

人民幣元

組合名稱	賬面餘額	壞賬準備	計提比例 (%)
組合2	3,084,150	61,683	2

確定組合依據的說明：詳見附註(三)10.2。

- (2) 本期無計提、收回或轉回的壞賬準備情況。
- (3) 按款項性質列示其他應收款

人民幣元

其他應收款性質	期末賬面餘額	期初賬面餘額
312國道拆除站點處置往來款	789,629,780	789,629,780
子公司借款	300,372,500	345,000,000
投資清算往來款	15,812,140	15,812,140
備用金	4,609,592	3,988,565
路產賠償款	2,574,293	1,103,427
工程保證金	—	292,930
其他零星款項	8,114,971	3,440,006
合計	1,121,113,276	1,159,266,848

財務報表附註

2016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)

(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	期末金額	賬齡	佔其他應收款 總額的比例 (%)	壞賬準備 期末餘額
江蘇省政府	312國道拆除站點處置往來款	191,871,836	1年以內	17	-
		597,757,944	3年以上	53	-
廣靖錫澄	借款	300,372,500	1年以內	27	-
宜漕公路	投資清算往來款	15,812,140	3年以上	1	15,812,140
江蘇省寧滬高速公路路政支隊	路產賠償款	2,574,293	1年以內	0	-
聯網公司	房屋租賃款	1,455,687	1年以內	0	-
合計		<u>1,109,844,400</u>		<u>98</u>	<u>15,812,140</u>

財務報表附註

2016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	期末餘額			期初餘額		
	賬面餘額	減值準備	賬面價值	賬面餘額	減值準備	賬面價值
對子公司投資	10,877,096,885	-	10,877,096,885	10,877,096,885	-	10,877,096,885
對聯營企業投資	2,555,166,164	-	2,555,166,164	2,477,168,441	-	2,477,168,441
對合營企業投資	39,320,974	-	39,320,974	47,838,290	-	47,838,290
合計	<u>13,471,584,023</u>	<u>-</u>	<u>13,471,584,023</u>	<u>13,402,103,616</u>	<u>-</u>	<u>13,402,103,616</u>

(1) 對子公司投資

人民幣元

被投資單位	期初餘額	增減變動	期末餘額	減值準備	本期現金紅利
子公司					
廣靖錫澄公司	2,125,000,000	-	2,125,000,000	-	384,035,506
寧常鎮溧公司	7,718,086,885	-	7,718,086,885	-	-
寧滬置業	500,000,000	-	500,000,000	-	-
寧滬投資	110,100,000	-	110,100,000	-	-
鎮丹公司	423,910,000	-	423,910,000	-	-
合計	<u>10,877,096,885</u>	<u>-</u>	<u>10,877,096,885</u>	<u>-</u>	<u>384,035,506</u>

財務報表附註

2016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	期初餘額	追加投資	減少投資	本期增減變動					期末餘額	減值準備 年末餘額	
				權益法下確認 的投資損益	其他綜合 收益調整	其他 權益變動	宣告發放 現金股利 或利潤	計提 減值準備			其他
合營企業											
瀚威公司	47,838,290	-	-	(8,517,316)	-	-	-	-	-	39,320,974	-
聯營企業											
快鹿公司	60,402,759	-	-	(1,268,586)	-	-	-	-	-	59,134,173	-
揚子大橋公司	1,102,198,646	-	-	62,712,968	(4,426,893)	-	(56,983,566)	-	-	1,103,501,155	-
蘇嘉杭公司	939,024,477	-	-	53,834,444	-	-	(47,353,500)	-	-	945,505,421	-
蘇嘉甬公司	359,127,168	72,317,102	-	(2,302)	-	-	-	-	-	431,441,968	-
協鑫寧滬公司	11,631,258	-	-	28,365	-	-	-	-	-	11,659,623	-
現代路橋公司	4,784,133	-	-	(860,309)	-	-	-	-	-	3,923,824	-
合計	2,525,006,731	72,317,102	-	105,927,264	(4,426,893)	-	(104,337,066)	-	-	2,594,487,138	-

4. 營業收入、營業成本

人民幣元

項目	本期發生額		上期發生額	
	營業收入	營業成本	營業收入	營業成本
主營業務	3,018,124,282	1,301,980,840	3,137,177,865	1,518,079,053
其中：寧滬高速公路	2,224,628,709	541,371,891	2,201,209,034	521,545,486
312國道	-	-	25,424,867	117,425,949
寧連寧通公路	12,238,481	8,320,425	12,984,405	7,749,710
公路配套服務	781,257,092	752,288,524	897,559,559	871,357,908
合計	3,018,124,282	1,301,980,840	3,137,177,865	1,518,079,053

財務報表附註

2016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)

5. 投資收益

(1) 投資收益明細情況

人民幣元

項目	本期發生額	上期發生額
權益法核算的長期股權投資收益	105,927,264	122,602,865
成本法核算的長期股權投資收益	384,035,506	529,085,571
可供出售金融資產在持有期間的投資收益	—	16,000,000
處置可供出售金融資產取得的投資收益	1,167,532	—
貸款利息收入	59,745,171	67,840,526
合計	550,875,473	735,528,962

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	(483,085)
計入當期損益的政府補助	785,759
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	3,503,798
同一控制下企業合併產生的子公司期初至合併日的當期淨損益	—
單獨進行減值測試的應收款項減值準備轉回	—
對外貸款取得收益	10,033,149
除上述各項之外的其他營業外收入和支出	(32,894)
所得稅影響額	(3,451,682)
少數股東權益影響額	(18,580)
合計	<u>10,336,465</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	加權平均淨 資產收益率 (%)	每股收益	
		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	7.34%	0.3096	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>7.29%</u>	<u>0.3076</u>	<u>不適用</u>

備查文件目錄

備查文件目錄	載有董事長親筆簽名的半年度報告文本
	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
	報告期內在中國證監會指定報刊上公開披露過的所有公司文件的正本及公告原稿
	公司章程
	在其他證券市場公佈的半年度報告文本

董事長：**常青**

董事會批准報送日期：2016年08月27日