



2018

中期業績報告

目錄

第一節	釋義	2
第二節	公司簡介和主要財務指標	5
第三節	公司業務概要	9
第四節	經營情況的討論與分析	11
第五節	重要事項	49
第六節	普通股股份變動及股東情況	69
第七節	優先股相關情況	77
第八節	董事、監事、高級管理人員情況	78
第九節	公司債券相關情況	83
第十節	財務報告	84

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
非執行董事	吳新華	公務	姚永嘉
非執行董事	胡煜	公務	姚永嘉
獨立非執行董事	張柱庭	公務	陳良

三. 本半年度報告未經審計。

四. 公司負責人顧德軍、主管會計工作負責人孫悉斌及會計機構負責人(會計主管人員)任卓華聲明：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. 重大風險提示

不適用

十. 其他

審計委員會由三名獨立非執行董事組成。審核委員會於2018年8月23日召開會議，以考慮及審閱本集團的中期報告及中期財務報表，並向董事會提交意見及建議。審計委員會認為，本公司的2018年中期報告及中期財務報表已遵守適用的會計準則，且本公司已就其作出妥善披露。

釋義

在本報告書中，除非文義另有所指，下列詞語具有如下含義：

常用詞語釋義

本公司、公司	指	江蘇寧滬高速公路股份有限公司
本集團、集團	指	本公司及子公司
董事	指	本公司之董事
控股股東、交通控股	指	江蘇交通控股有限公司
招商局公路網絡	指	招商局公路網絡科技控股股份有限公司(前稱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
通行寶公司	指	江蘇通行寶智慧交通科技有限公司
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責任公司
蘇嘉杭公司	指	蘇州蘇嘉杭高速公路有限公司
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	江蘇潤揚大橋發展有限責任公司
宿淮鹽公司	指	江蘇宿淮鹽高速公路管理有限公司
五峰山大橋公司	指	江蘇五峰山大橋有限公司
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
瀚威公司	指	南京瀚威房地產開發有限公司

釋義

傳媒公司	指	江蘇交通文化傳媒有限公司
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
養護技術公司	指	江蘇高速公路工程養護技術有限公司
泰興油品公司	指	泰興市和暢油品銷售有限公司
東方經管公司	指	江蘇東方高速公路經營管理有限公司
東方路橋公司	指	江蘇東方路橋建設養護有限公司
公路局	指	江蘇省交通運輸廳公路局
高管中心	指	江蘇省高速公路經營管理中心
六合區政府	指	南京市六合區人民政府
寧杭公司	指	江蘇寧杭高速公路有限公司
常昆公司	指	蘇州常昆高速公路有限公司
常宜公司	指	江蘇常宜高速公路有限公司
宜長公司	指	江蘇宜長高速公路有限公司
滬蘇浙公司	指	江蘇滬蘇浙高速公路有限公司
華通公司	指	江蘇華通工程檢測有限公司
蘇通大橋公司	指	江蘇蘇通大橋有限公司
富安達基金	指	富安達基金管理有限公司
國創開元二期基金	指	蘇州工業園區國創開元二期投資中心(有限合夥)
瀚瑞中心	指	南部新城商業核心區內2號地塊綜合體項目
江蘇租賃	指	江蘇金融租賃股份有限公司
滬寧高速	指	南京至上海高速公路江蘇段
寧連公路	指	南京至連雲港公路南京段
潘家花園站	指	寧連公路南京段潘家花園收費站
廣靖高速	指	江陰長江公路大橋北接線，廣陵至靖江段
錫澄高速	指	江陰長江公路大橋南接線，江陰至無錫段
江陰大橋	指	江陰長江公路大橋
蘇嘉杭	指	蘇州至嘉興、杭州高速公路江蘇段
沿江高速	指	常州至太倉高速公路
常嘉高速	指	常熟至嘉興高速公路昆山至吳江段
鎮丹高速	指	鎮江至丹陽高速公路

釋義

寧常高速	指	溧水桂莊樞紐至常州南互通高速公路
鎮溧高速	指	丹徒樞紐至溧陽前馬樞紐高速公路
錫宜高速	指	無錫北樞紐至宜興西塢樞紐高速公路
無錫環太湖公路	指	無錫碩放樞紐至無錫南泉互通高速公路
蘇嘉甬高速	指	蘇州經嘉興至寧波高速公路
五峰山大橋	指	五峰山公路大橋及南北接線項目
常宜高速	指	常州至宜興高速公路
宜長高速	指	宜興到長興高速公路江蘇段
報告期	指	2018年1月1日至2018年6月30日止半年度
同比	指	與2017年同期相比
中國證監會	指	中國證券監督管理委員會
香港證監會	指	香港證券及期貨事務監察委員會
上交所	指	上海證券交易所
聯交所	指	香港聯合交易所有限公司
A股	指	本公司於上交所發行並上市的人民幣普通股
H股	指	本公司於聯交所發行並上市的境外上市外資股
ADR	指	本公司於美國場外市場掛牌交易的第一級預託證券憑證
上市規則	指	上交所上市規則及 或香港上市規則
上交所上市規則	指	上海證券交易所股票上市規則
香港上市規則	指	香港聯合交易所有限公司證券上市規則
中國會計準則	指	中華人民共和國財政部頒佈的企業會計準則及相關規定
德勤華永	指	德勤華永會計師事務所(特殊普通合夥)
企業管治守則	指	香港上市規則附錄14所載之《企業管治守則》

公司簡介和主要財務指標

一. 公司信息

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

二. 聯繫人和聯繫方式

	董事會秘書	證券事務代表
姓名	姚永嘉	屠駿、樓慶
聯繫地址	中國江蘇省南京市仙林大道6號	中國江蘇省南京市仙林大道6號
電話	8625-84469598	8625-84362700-301835, 301315
傳真	8625-84207788	8625-84466643
電子信箱	jsnh@jsexpwy.com	

三. 基本情況變更簡介

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

四. 信息披露及備置地地點變更情況簡介

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

公司簡介和主要財務指標

五. 公司股票簡況

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

六. 其他有關資料

適用 不適用

七. 公司主要會計數據和財務指標

(一) 主要會計數據

單位：元 幣種：人民幣

主要會計數據	本報告期(1-6月)	上年同期	本報告期比 上年同期增減 (%)
營業收入	5,141,779,834	4,669,035,065	10.13
歸屬於上市公司股東的淨利潤	2,488,142,065	1,899,660,185	30.98
歸屬於上市公司股東的扣除非經常性損益的 淨利潤	2,064,178,465	1,892,141,366	9.09
經營活動產生的現金流量淨額	2,662,789,107	2,573,346,735	3.48
	本報告期末	上年度末	本報告期末比 上年度末增減 (%)
歸屬於上市公司股東的淨資產	24,921,458,372	23,520,283,963	5.96
總資產	45,833,738,275	42,532,491,238	7.76

公司簡介和主要財務指標

七. 公司主要會計數據和財務指標(續)

(二) 主要財務指標

主要財務指標	本報告期(1-6月)	上年同期	本報告期比 上年同期增減 (%)
基本每股收益(元/股)	0.4939	0.3771	30.98
稀釋每股收益(元/股)	不適用	不適用	不適用
扣除非經常性損益後的基本每股收益(元/股)	0.4097	0.3756	9.09
加權平均淨資產收益率(%)	9.82	8.20	增加1.62個 百分點
扣除非經常性損益後的加權平均淨資產收益率(%)	8.22	8.17	增加0.05個 百分點

公司主要會計數據和財務指標的說明

適用 不適用

八. 境內外會計準則下會計數據差異

適用 不適用

九. 非經常性損益項目和金額

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	-215,505	
計入當期損益的政府補助，但與公司正常經營業務密切相關，符合國家政策規定、按照一定標準定額或定量持續享受的政府補助除外	1,513,759	收到的穩崗補貼，以及本報告期確認的寧常高速建設補償金

公司簡介和主要財務指標

九. 非經常性損益項目和金額(續)

單位：元 幣種：人民幣

非經常性損益項目	金額	附註(如適用)
除同公司正常經營業務相關的有效套期保值業務外，持有交易性金融資產、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	1,325,343	
對外委託貸款取得的損益	2,598,900	
除上述各項之外的其他營業外收入和支出	-6,227,504	
其他符合非經常性損益定義的損益項目	422,571,238	主要是報告期公司按照非同一控制下企業合併準則合併瀚威公司，並對購買日之前公司持有的瀚威公司股權，按照購買日公允價值計量，公允價值與賬面價值的差額確認的評估增值收益。
少數股東權益影響額	164,044	
所得稅影響額	2,233,325	
合計	423,963,600	

十. 其他

適用 不適用

公司業務概要

一、報告期內公司所從事的主要業務、經營模式及行業情況說明

本公司於1992年8月1日在中華人民共和國江蘇省註冊成立，是江蘇省唯一的交通基建類上市公司。1997年6月27日本公司發行的12.22億股H股在聯交所上市。2001年1月16日本公司發行的1.5億股A股在上交所上市。本公司建立一級美國預託證券憑證計劃(ADR)於2002年12月23日生效，在美國場外市場進行買賣。截至2018年6月30日，本公司總股本為5,037,747,500股。

本集團的經營區域位於中國經濟最具活力的長江三角洲地區，公司所擁有或參股路橋項目連接江蘇省東西及南北陸路交通大走廊，區域經濟活躍，交通繁忙。公司核心資產滬寧高速連接上海、蘇州、無錫、常州、鎮江、南京6個大中城市，是國內最繁忙的高速公路之一。此外，公司還擁有寧常高速、鎮溧高速、錫宜高速、無錫環太湖公路、錫澄高速、廣靖高速、江陰大橋、蘇嘉杭、常嘉高速等位於江蘇省內收費路橋的全部或部分權益。截至本報告期末，本集團直接參與經營和投資的路橋項目達到16個，擁有或參股的公路通車里程已接近820公里。

本集團主營業務為交通基礎設施的投資、建設和經營管理，並發展該等公路沿線的服務區配套經營(包括加油、餐飲、購物、廣告及住宿等)。除主營業務外，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、類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。截至本報告期末，本集團擁有四家全資子公司、三家控股子公司、十一家參股聯營企業。總資產規模約人民幣458.34億元，歸屬於母公司股東的淨資產約人民幣249.21億元，是中國公路行業中資產質量最佳的上市公司之一。

公司業務概要

二. 報告期內公司主要資產發生重大變化情況的說明

適用 不適用

三. 報告期內核心競爭力分析

本公司的核心業務是交通基礎設施的投資、建設和經營管理，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：

領先的營運管理能力。本公司在高速公路營運管理領域制定了較為全面的管理制度，形成了較為先進的高速公路運營管理體系；在道路保暢及救援方面擁有較為完善的管理機制，在長期道路保暢工作中積累了豐富的經驗。相關道路品質指標和通行保暢能力均達到同行業領先水平。

良好的投融資管理能力。作為國內最早一批上市的高速公路運營管理公司之一，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；同時作為在A股、H股上市的四家高速公路運營管理公司之一，公司保持良好的信用評級，融資渠道通暢，融資成本較低。良好的投融資管理能力，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。

經營情況的討論與分析

一. 經營情況的討論與分析

(一) 概述

報告期內，公司路橋項目的客貨車流量繼續保持穩定增長，通行費收入穩步增長，新建路橋項目推進順利；在配套業務方面，滬寧高速公路服務區穩步推進升級轉型戰略，「外包+監管」和平台拓展經營模式實現經濟效益與社會效益新的突破；在股權投資方面，資本功能進一步放大，業務結構進一步優化，拓寬了投融資渠道，逐步培育新的利潤增長點。

報告期內本集團累計實現營業總收入約人民幣5,141,780千元，同比增長約10.13%，其中，實現道路通行費收入約人民幣3,593,486千元，同比增長約5.62%；配套業務收入約人民幣718,470千元，同比下降約15.29%；房地產銷售業務收入約人民幣797,720千元，同比增長約106.24%；廣告及其他非主營業務收入約人民幣32,104千元，同比增長約1.44%。

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3,156,461千元，同比增長約24.01%；歸屬於上市公司股東的淨利潤約人民幣2,488,142千元，每股盈利約人民幣0.4939元，同比增長約30.98%。各類業務進展及表現分析見本節下文。

1. 收費路橋業務

(1) 業務表現及項目營運分析

本報告期，本集團實現道路通行費收入約人民幣3,593,486千元，同比增長約5.62%，通行費收入約佔集團總營業收入的約69.89%。

經營情況的討論與分析

一、經營情況的討論與分析(續)

(一) 概述(續)

1. 收費路橋業務(續)

(1) 業務表現及項目營運分析(續)

各路橋項目上半年經營表現如下：

幣種：人民幣 單位：千元

項目		報告期	去年同期	同比 (%)
滬寧高速	流量合計(輛 日)	96,269	91,052	5.73
	日均收入(千元 日)	13,399.69	12,753.40	5.07
錫澄高速	流量合計(輛 日)	79,600	75,560	5.35
	日均收入(千元 日)	1,583.43	1,514.56	4.55
廣靖高速	流量合計(輛 日)	69,865	68,582	1.87
	日均收入(千元 日)	769.84	779.06	-1.18
寧常高速	流量合計(輛 日)	43,002	37,587	14.41
	日均收入(千元 日)	2,393.86	2,126.12	12.59
鎮溧高速	流量合計(輛 日)	13,461	11,583	16.22
	日均收入(千元 日)	711.97	667.72	6.63
錫宜高速	流量合計(輛 日)	21,614	20,265	6.66
	日均收入(千元 日)	831.99	790.64	5.23
無錫環太湖公路	流量合計(輛 日)	9,129	7,620	19.80
	日均收入(千元 日)	96.37	75.49	27.66
江陰大橋	流量合計(輛 日)	87,376	83,648	4.46
	日均收入(千元 日)	3,025.62	2,922.30	3.54
蘇嘉杭	流量合計(輛 日)	64,659	59,519	8.64
	日均收入(千元 日)	3,170.67	2,856.19	11.01
沿江高速	流量合計(輛 日)	53,440	51,050	4.68
	日均收入(千元 日)	3,978.34	3,788.67	5.01
常嘉高速	流量合計(輛 日)	15,684	11,793	33.00
	日均收入(千元 日)	393.20	271.57	44.79
寧連公路(註1)	流量合計(輛 日)	4,982	6,104	-18.39%
	日均收入(千元 日)	79.49	89.67	-11.35

註1：寧連公路潘家花園收費站於2018年6月1日0時起停止收費，此表關於寧連公路的流量及收入數據及去年同期數據期間均為1-5月。

經營情況的討論與分析

一. 經營情況的討論與分析(續)

(一) 概述(續)

1. 收費路橋業務(續)

(1) 業務表現及項目營運分析(續)

按照江蘇省統計局公佈的數據，2018年上半年度江蘇省經濟運行穩中提質，發展結構進一步調整，發展動力進一步轉換，GDP同比增長約7.0%，受區域經濟發展的帶動，集團擁有的路橋項目總體車流量保持穩定增長。

報告期內，滬寧高速日均流量96,269輛，同比增長約5.73%，其中客車流量同比增幅約為6.43%，貨車流量同比增長約3.06%，客貨車流量佔比分別約為79.83%及20.17%，保持相對穩定；滬寧高速日均通行費收入約人民幣13,399.69千元，同比增長約5.07%，佔集團通行費總收入的67.49%。

報告期內，寧常高速、鎮溧高速、無錫環太湖公路交通流量依然表現突出，交通流量同比增長分別約為14.41%、16.22%、19.80%，日均交通流量與收入增幅均高於路網內其他道路；2016年末新開通常嘉高速表現搶眼，與去年同期相比流量增幅為約33%。廣靖高速由於江廣高速擴建限貨導致貨車流量波動較大，同比下降約3.7%。

經營情況的討論與分析

一. 經營情況的討論與分析(續)

(一) 概述(續)

1. 收費路橋業務(續)

(2) 業務發展

加快推進新建項目建設

公司於報告期繼續有序積極推進新建路橋項目建設。截至報告期末，五峰山大橋項目已經累計完成投資約人民幣54億元，佔項目總投資約44.84%；鎮丹高速項目已經累計完成投資約人民幣15.76億元，佔項目總投資約91.06%，預計今年年內建成通車；常宜高速一期工程已累計完成投資約人民幣14.94億元佔項目總投資約39.32%；宜長高速項目已累計完成投資約人民幣12.11億元，佔項目總投資約30.44%。

協調解決寧連公路潘家花園站撤站補償事宜

近年來隨著寧連公路沿線區域城鎮化進程加快，潘家花園站已經位於城市副中心區域，為服務江北新區發展，南京市政府於2017年5月份正式向江蘇省政府提出申請，請求撤除潘家花園收費站。2017年11月，江蘇省政府向南京市政府下發了《關於同意撤銷寧連公路潘家花園收費站的批覆》(蘇政覆[2017]99號)，同意撤銷潘家花園收費站。2018年5月24日，本公司與江蘇省公路局、高管中心、六合區政府正式簽訂關於寧連公路南京段經營權終止協議，協議約定撤站補償金由六合區政府承擔。報告期內，本公司已收到經第三方評估報告確認的49,930千元補償款項。有關該項目的詳情見本公司於2018年3月26日及2018年5月24日在上海證券交易所網站www.sse.com.cn和聯交所網站www.hkex.com.hk發佈的相關公告。

經營情況的討論與分析

一. 經營情況的討論與分析(續)

(一) 概述(續)

2. 配套服務經營

本公司的配套服務主要包括滬寧高速沿線服務區租賃、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銷售情況以及各服務區客流量的變化，與滬寧高速交通流量的變動相關。報告期內，本公司實現配套業務收入約人民幣718,470千元。

為推動滬寧高速沿線6個服務區經營效益和服務水平的全面提升，公司制定了服務區經營模式改革方案。截至本報告期末，梅村服務區、黃栗墅服務區、仙人山服務區均已完成升級改造並對外開始營業；陽澄湖服務區和芳茂山服務區於2018年4月完成經營權外包合同簽署工作，其中，陽澄湖服務區外包9年租金總額人民幣1.85億元，芳茂山服務區外包8年租金總額人民幣1.8526億元。報告期內，服務區實現租賃收入約人民幣80,649千元，同比增長約79.81%，經濟效益已經逐步體現。

在公司油品方面，公司積極應對成品油市場供求關係新變化，主動爭取更大的利潤空間。受油品銷售量同比下降影響，報告期內，公司配套業務收入比去年同期減少約15.29%，但公司2018年新簽訂的油品採購合同進一步提高了油品利潤，本報告期油品業務毛利率同比上升約7.37%，帶動配套服務業務毛利率同比上升約4.78%。

經營情況的討論與分析

一. 經營情況的討論與分析(續)

(一) 概述(續)

3. 房地產開發及銷售業務

報告期內，南京、蘇州、句容三地的房地產限購限貸調控政策不斷升級，控房價防泡沫與去庫存並存；公司在現行調控政策下，積極推進各竣工樓盤的交付工作，努力提高去化率；交付項目主要包括南門世嘉和少部分句容B二期，以及其他項目零星尾盤，分別為句容「同城世家」一期和二期項目、蘇州慶園項目、花橋B19「同城·光明馨座」項目，以及花橋C4「同城·虹橋公館」和花橋B4「同城·光明捷座」項目。

報告期內，本集團實現地產銷售收入約人民幣797,720千元，收入同比大幅增加106.24%。目前本集團地產收入主要來自於寧滬置業。寧滬置業稅後淨利潤約人民幣113,691千元，同比增長約66.51%。主要由於報告期內新增南門世嘉集中交付，交付規模同比增長。

瀚威公司開發的瀚瑞中心工程建設和銷售工作按計劃推進。已取得建設工程施工許可證，甲級寫字樓(1號樓)完成1-3層，裙樓1-4層；LOFT辦公(2號樓)完成1-16層；酒店式公寓(3號樓)完成1-17層。2017年11月，2號樓與3號樓已經取得預售許可證並開始預售，預售情況良好。

4. 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32,104千元，同比增長約1.44%。

經營情況的討論與分析

一、經營情況的討論與分析(續)

(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	本期數	上年同期數	變動比例 (%)
營業收入	5,141,779,834	4,669,035,065	10.13
營業成本	2,256,373,175	2,071,770,067	8.91
銷售費用	11,592,289	8,647,259	34.06
管理費用	85,500,282	79,798,689	7.14
財務費用	253,212,505	211,683,150	19.62
經營活動產生的現金流量淨額	2,662,789,107	2,573,346,735	3.48
投資活動產生的現金流量淨額	-1,010,771,692	-2,753,025,007	-63.29
籌資活動產生的現金流量淨額	-1,210,230,628	251,138,196	-
研發支出	-	-	-
稅金及附加	107,395,338	45,218,867	137.50
公允價值變動收益	-2,594,467	2,543,880	-
投資收益	730,532,269	291,449,163	150.66
資產處置收益	-215,505	-1,578,917	-86.35
營業外收入	9,282,569	1,726,197	437.75

營業收入變動原因說明：報告期內公司道路通行費收入和地產業務結轉收入增加，導致營業收入同比增長約10.13%。

營業成本變動原因說明：報告期內公司地產業務結轉收入增加，導致房地產成本同比增加約人民幣2.58億元。同時，由於交通流量增長，公路經營權攤銷費用相應增長，公司總體營業成本同比增長約8.91%。

銷售費用變動原因說明：報告期瀚威公司納入合併範圍，南部新城項目報告期增加的廣告宣傳費和房屋銷售代理佣金費用導致銷售費用同比增長約34.06%。

經營情況的討論與分析

一. 經營情況的討論與分析(續)

(二) 主營業務分析(續)

1. 財務報表相關科目變動分析表(續)

管理費用變動原因說明：報告期人工成本的剛性增長，以及房屋維修費用的增加，導致管理費用同比增長約7.14%。

財務費用變動原因說明：在建路橋項目公司資本金的陸續投入導致公司有息債務平均持有額同比增加；同時由於上半年金融市場監管趨緊等原因，報告期市場資金成本上升，公司有息債務綜合借貸利率同比增加，公司財務費用同比增長約19.62%。

經營活動產生的現金流量淨額變動原因說明：主要是報告期通行費收入的增長以及瀚威公司納入合併範圍貢獻的經營淨現金流入，導致經營活動產生的現金流量淨額同比增長。

投資活動產生的現金流量淨額變動原因說明：報告期購買理財產品的現金淨流出，以及對外支付的在建路橋項目建設資金同比減少，導致投資活動產生的現金流淨額大幅增長。

籌資活動產生的現金流量淨額變動原因說明：主要由於子公司收到出資款同比減少，以及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流量淨額同比下降。

研發支出變動原因說明：無

稅金及附加變動原因說明：報告期子公司寧滬置業地產項目交付，且交付收入主要來自營改增前，以及土地增值稅預清算計提相關稅費，導致稅金及附加同比增長。

經營情況的討論與分析

一. 經營情況的討論與分析(續)

(二) 主營業務分析(續)

1. 財務報表相關科目變動分析表(續)

公允價值變動收益變動原因說明：主要是報告期子公司寧滬投資持有的交易性金融資產公允價值同比減少所致。

投資收益變動原因說明：主要由於報告期聯營公司貢獻的投資收益同比增加；以及公司按照非同一控制下企業合併準則要求合併瀚威公司，對購買日之前公司持有的瀚威公司股權，按照公允價值與賬面價值的差額確認了評估增值收益。

資產處置收益變動原因說明：主要由於報告期資產處置損失的同比減少。

營業外收入變動原因說明：主要是報告期合併瀚威公司形成的負商譽。

經營情況的討論與分析

一. 經營情況的討論與分析(續)

(二) 主營業務分析(續)

1. 財務報表相關科目變動分析表(續)

主營業務分行業、分產品情況

單位：元 幣種：人民幣

分行業	主營業務分行業情況			營業收入比	營業成本比	毛利率比上年增減
	營業收入	營業成本	毛利率 (%)	上年增減 (%)	上年增減 (%)	
收費公路	3,593,486,094	1,101,969,427	69.33	5.62	8.43	減少0.80個百分點
滬寧高速	2,425,343,255	645,318,177	73.39	5.07	14.05	減少2.10個百分點
寧連公路	12,014,124	2,103,673	82.49	-26.98	-79.30	增加44.27個百分點
廣靖高速及錫澄高速	425,941,644	108,289,749	74.58	2.60	2.89	減少0.07個百分點
寧常高速及鎮溧高速	562,154,981	264,516,223	52.95	11.17	1.55	增加4.46個百分點
錫宜高速及無錫環太湖公路	168,032,090	81,741,605	51.35	7.18	9.58	減少1.07個百分點
配套服務	718,469,872	658,426,686	8.36	-15.29	-19.49	增加4.78個百分點
房地產銷售	797,719,861	485,055,076	39.19	106.24	113.71	減少2.13個百分點
廣告及其他	32,104,007	10,921,986	65.98	1.44	2.43	減少0.33個百分點
合計	<u>5,141,779,834</u>	<u>2,256,373,175</u>	<u>56.12</u>	<u>10.13</u>	<u>8.91</u>	增加0.49個百分點

經營情況的討論與分析

一、經營情況的討論與分析(續)

(二) 主營業務分析(續)

1. 財務報表相關科目變動分析表(續)

主營業務分行業和分產品情況的說明：

本公司於去年計提了寧連公路經營權無形資產減值準備約人民幣217,738千元，因此本報告期對寧連公路經營權不再進行攤銷，導致報告期寧連公路毛利率較高。

成本構成情況

報告期內，累計營業成本支出約人民幣2,256,373千元，同比增長約8.91%。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	1,101,969,427	48.85	1,016,303,817	49.06	8.43	
折舊及攤銷	661,405,273	29.31	656,594,285	31.69	0.73	
徵收成本	54,502,098	2.42	51,574,945	2.49	5.68	
養護成本	74,649,841	3.31	36,612,385	1.77	103.89	主要是本報告期對高速公路沿線所屬設施、綠化等進行綜合整治，及結算週期原因，導致道路養護成本同比增長。

經營情況的討論與分析

一、經營情況的討論與分析(續)

(二) 主營業務分析(續)

1. 財務報表相關科目變動分析表(續)

成本構成情況(續)

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
系統維護成本	15,013,035	0.67	8,035,227	0.39	86.84	主要是本報告期對高速公路沿線所屬照明設施進行升級改造，及結算週期原因，導致系統維護成本同比增長。
人工成本	296,399,180	13.14	263,486,975	12.72	12.49	因人工成本的剛性增長及服務區經營模式轉型的人員流動，報告期收費業務人工成本同比有所增加。
配套業務成本	658,426,686	29.18	817,830,971	39.47	-19.49	
原材料	515,335,879	22.84	708,256,384	34.18	-27.24	主要是報告期油品銷售量減少及部分服務區出租，原材料採購成本同比下降。
折舊及攤銷	24,409,509	1.08	12,815,103	0.62	90.47	主要是服務區核算口徑調整導致。
人工成本	91,843,962	4.07	78,119,091	3.77	17.57	受人工成本的剛性增長及養護業務部分外包，人員分流至清障業務，導致報告期配套業務人工成本同比有所增加。

經營情況的討論與分析

一、經營情況的討論與分析(續)

(二) 主營業務分析(續)

1. 財務報表相關科目變動分析表(續)

成本構成情況(續)

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
其他成本	26,837,336	1.19	18,640,393	0.90	43.97	主要由於報告期為配合服務區升級改造，維修、物業管理等費用同比有所增長。
地產銷售業務成本	485,055,076	21.50	226,972,213	10.96	113.71	本報告期地產項目交付結轉規模同比增加，導致地產銷售業務成本同比增加。
廣告及其他業務成本	10,921,986	0.47	10,663,066	0.51	2.43	
合計	<u>2,256,373,175</u>	<u>100</u>	<u>2,071,770,067</u>	<u>100</u>	<u>8.91</u>	

2. 其他

(1) 公司利潤構成或利潤來源發生重大變動的詳細說明

適用 不適用

(2) 其他

適用 不適用

經營情況的討論與分析

一. 經營情況的討論與分析(續)

(三) 非主營業務導致利潤重大變化的說明

根據本公司2018年3月19日第八屆董事會第二十二次會議決定，本公司以人民幣184,499.80千元收購合營企業瀚威公司30%的股權，收購完成後瀚威公司成為本公司的全資子公司。瀚威公司於2018年4月12日完成工商變更等相關手續，公司以4月12日作為購買日，按照《企業會計準則第2號 - 長期股權投資(2014年修訂)》及《企業會計準則第33號 - 合併財務報表(2014年修訂)》等相關規定，按能夠對非同一控制下的被投資方實施控制的準則要求，在合併財務報表中對購買日之前公司持有的瀚威公司股權，聘請專業機構採用資產基礎法對瀚威公司的淨資產進行評估；並根據評估結果，對於購買日之前持有的瀚威公司的股權，按照該股權在購買日的公允價值進行重新計量，按照公允價值與賬面價值的差額確認了約人民幣430,500千元的評估增值收益。

經營情況的討論與分析

一、經營情況的討論與分析(續)

(四) 資產、負債情況分析

1. 資產及負債狀況

單位：元

項目名稱	本期期末數		上期期末數		本期期末金額較 上期期末變動比例 (%)	情況說明
	本期期末數	佔總資產的比例 (%)	上期期末數	佔總資產的比例 (%)		
貨幣資金	708,100,725	1.54	269,357,751	0.63	162.88	主要是報告期子公司常宜和宜長公司資金到位，以及瀚威公司新納入合併範圍，導致貨幣資金較期初增長。
交易性金融資產	275,677,344	0.60	38,871,811	0.09	609.20	根據企業會計準則第22號判斷，本集團將理財產品從其他流動資產轉為交易性金融資產。

經營情況的討論與分析

一. 經營情況的討論與分析(續)

(四) 資產、負債情況分析(續)

1. 資產及負債狀況(續)

項目名稱	本期期末數		上期期末數		本期期末金額較	情況說明
	本期期末數	佔總資產的比例 (%)	上期期末數	佔總資產的比例 (%)	上期期末變動比例 (%)	
應收票據及應收賬款	280,093,402	0.61	309,247,630	0.73	-9.43	
預付款項	18,030,499	0.04	10,200,712	0.02	76.76	主要是報告期預付工程款和預付採購款較期初有所增加。
其他應收款	129,970,291	0.28	106,256,683	0.25	22.32	主要是報告期集團合併範圍較期初增加；以及聯營公司宣告分配股利，導致其他應收款較期初有所增長。

經營情況的討論與分析

一、經營情況的討論與分析(續)

(四) 資產、負債情況分析(續)

1. 資產及負債狀況(續)

項目名稱	本期期末數		上期期末數		本期期末金額較	情況說明
	本期期末數	佔總資產的比例 (%)	上期期末數	佔總資產的比例 (%)	上期期末變動比例 (%)	
存貨	4,007,206,523	8.74	3,010,805,685	7.08	33.09	主要是報告期合併瀚威公司，公司按照公允價值確認其存貨價值，導致存貨較期初增長。
一年內到期的非流動資產	0	0	300,000,000	0.71	-100.00	主要是報告期瀚威公司歸還了股東借款。
其他流動資產	82,780,031	0.18	557,742,656	1.31	-85.16	根據企業會計準則第22號判斷，本集團將理財產品從其他流動資產轉為交易性金融資產。
可供出售金融資產	0	0	2,329,877,191	5.48	-100.00	根據企業會計準則第22號判斷，本集團將可供出售金融資產轉為其他權益工具投資和其他非流動金融資產。

經營情況的討論與分析

一、經營情況的討論與分析(續)

(四) 資產、負債情況分析(續)

1. 資產及負債狀況(續)

項目名稱	本期末數		上期末數		本期末金額較	情況說明
	本期末數	佔總資產的比例 (%)	上期末數	佔總資產的比例 (%)	上期末變動比例 (%)	
其他權益工具投資	2,942,620,000	6.42	0	0		主要是根據企業會計準則第22號判斷，本集團將持有的江蘇租賃和江蘇銀行股份有限公司的限售流通股權轉為其他權益工具投資以及報告期子公司廣靖錫澄公司持有的江蘇租賃股份在A股市場上市，公司按照公允價值確認的可供出售金融資產賬面價值增加。
其他非流動金融資產	763,563,085	1.67	0	0		主要是根據企業會計準則第22號判斷，本集團將投資的有限合夥企業之股權投資轉為其他非流動金融資產。

經營情況的討論與分析

一、經營情況的討論與分析(續)

(四) 資產、負債情況分析(續)

1. 資產及負債狀況(續)

項目名稱	本期期末數		上期期末數		本期期末金額較	情況說明
	本期期末數	佔總資產的比例 (%)	上期期末數	佔總資產的比例 (%)	上期期末變動比例 (%)	
長期股權投資	5,643,475,551	12.31	5,123,326,114	12.05	10.15	主要是報告期聯營公司揚子大橋持有的江蘇租賃公允價值增加，及聯營公司貢獻的投資收益。
在建工程	9,749,189,352	21.27	8,294,639,339	19.50	17.54	主要是報告期在建路橋項目的建設投入。
遞延所得稅資產	201,391,773	0.44	258,020,384	0.61	-21.95	主要是報告期子公司寧常鎮溧公司彌補以前年度虧損形成的遞延所得稅資產轉回。
其他非流動資產	11,216,679	0.02	200,216,678	0.47	-94.40	主要是報告期瀚威公司納入合併範圍，公司向其提供的委託貸款作為集團內部交易予以抵銷。

經營情況的討論與分析

一. 經營情況的討論與分析(續)

(四) 資產、負債情況分析(續)

1. 資產及負債狀況(續)

項目名稱	本期末數		上期末數		本期末金額較 上期末變動比例 (%)	情況說明
	本期末數	佔總資產的比例 (%)	上期末數	佔總資產的比例 (%)		
短期借款	2,999,000,000	6.54	3,599,000,000	8.46	-16.67	主要是報告期公司歸還了部分短期借款。
預收款項	-	-	840,007,370	1.97	-100.00	根據企業會計準則第14號判斷，集團將各類預收款從預收款項轉為合同負債。
合同負債	867,499,785	1.89	-	-	-	根據企業會計準則第14號判斷，集團將各類預收款從預收款項轉為合同負債。
應交稅費	205,135,409	0.45	275,210,217	0.65	-25.46	主要是報告期完成了2017年度企業所得稅匯算清繳。

經營情況的討論與分析

一、經營情況的討論與分析(續)

(四) 資產、負債情況分析(續)

1. 資產及負債狀況(續)

項目名稱	本期末數		上期末數		本期末金額較	情況說明
	本期末數	佔總資產的比例 (%)	上期末數	佔總資產的比例 (%)	上期末變動比例 (%)	
其他應付款	1,607,857,413	3.51	217,363,761	0.51	639.71	主要是報告期末應付股利，應支付的中期票據等利息，以及子公司寧滬置業地產項目交付代收的相關辦證費用等較期初增加。
一年內到期的非流動負債	379,639,336	0.83	623,841,375	1.47	-39.14	主要是報告期兌付了5億元中期票據。
其他流動負債	1,508,601,944	3.29	2,243,200,002	5.27	-32.75	主要是報告期超短期融資券到期兌付。
長期借款	4,893,473,689	10.68	3,874,089,201	9.11	26.31	主要是本報告期在建路橋項目建設貸款增加。

經營情況的討論與分析

一. 經營情況的討論與分析(續)

(四) 資產、負債情況分析(續)

1. 資產及負債狀況(續)

項目名稱	本期期末數		上期期末數		本期期末金額較	情況說明
	本期期末數	佔總資產的比例 (%)	上期期末數	佔總資產的比例 (%)	上期期末變動比例 (%)	
遞延所得稅負債	377,762,312	0.82	28,056,831	0.07	1,246.42	主要是報告期根據子公司廣靖錫澄公司持有的江蘇租賃股份公允價值調整其他綜合收益相應調整的遞延所得稅負債。
遞延收益	44,051,971	0.10	33,638,147	0.08	30.96	主要是報告期公司確認的合併前瀚威公司未實現利潤。
其他綜合收益	1,510,550,167	3.30	380,908,923	0.90	296.56	主要是報告期江蘇租賃股份在A股市場上市，公司按照其公允價值及持股比例確認的其他綜合收益。

經營情況的討論與分析

一、經營情況的討論與分析(續)

(四) 資產、負債情況分析(續)

1. 資產及負債狀況(續)

項目名稱	本期期末數		上期期末數		本期期末金額較	情況說明
	本期期末數	佔總資產的比例 (%)	上期期末數	佔總資產的比例 (%)	上期期末變動比例 (%)	
少數股東權益	3,100,213,107	6.76	2,374,646,649	5.58	30.55	增加的主要是報告期子公司收到的少數股東資本金出資款 江蘇租賃股份公允價值確認的少數股東應享有的其他綜合收益。
總資產	45,833,738,275	100	42,532,491,238	100.00	7.76	
總資產負債率	38.86%	-	39.12%	-	-0.26	
淨資產負債率	63.57%	-	64.25%	-	-0.68	

其他說明

有關總資產負債率計算基準為：負債 / 總資產；

淨資產負債率計算基準為：負債 / 股東權益。

經營情況的討論與分析

一、經營情況的討論與分析(續)

(四) 資產、負債情況分析(續)

2. 截至報告期末主要資產受限情況

單位：元

項目	報告期末賬面價值	受限原因
銀行存款	3,555,238	客戶按揭保證金
無形資產	1,979,236,745	高速公路收費經營權抵押(錫宜及環太湖高速)
無形資產	367,685,298	高速公路收費經營權抵押(廣靖高速)
合計	2,350,477,281	

(1) 銀行存款受限情況說明

本公司報告期末其他貨幣資金中屬於客戶按揭貸款保證金人民幣3,555千元。

(2) 無形資產受限情況說明

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，額度由母公司交通控股提供擔保，並以錫宜高速公路經營權及無錫環太湖公路收費權質押。截至本報告期末已累計償還人民幣182,000千元，借款餘額人民幣18,000千元。

本公司子公司廣靖錫澄公司以廣靖高速公路收費經營權作為質押，與中國工商銀行無錫分行簽訂總額為人民幣1,200,000千元的借款合同。截至本報告期末，借款金額為人民幣50,000千元。

經營情況的討論與分析

一、經營情況的討論與分析(續)

(四) 資產、負債情況分析(續)

3. 其他說明

2018年度，本集團計劃中的資本性支出總額約為人民幣70.36億元，報告期已實施資本開支約為人民幣1,771,384千元，同比減少約28.17%，主要資本開支項目如下：

資本開支項目	人民幣元
鎮丹高速建設投入	299,082,834
五峰山大橋建設投入	1,002,322,222
常宜高速建設投入	9,413,525
宜長高速建設投入	129,018,501
對蘇州工業園區國創開元二期投資中心(有限合夥)的股權投資	105,504,351
收購瀚威公司少數股東30%股權	184,499,800
服務區與收費站改擴建	2,010,881
三大系統建設項目	14,418,830
聲屏障建設項目	1,700,000
廣告牌建設	1,683,661
其他在建工程及設備	21,729,026
合計	<u>1,771,383,631</u>

(1) 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17,812,067千元，總資產負債率為約38.86%（註：有關總資產負債率計算基準為：負債/總資產），較期初減少0.26個百分點。基於集團穩定和充沛的經營現金流以及良好的融資及資金管理能力，報告期末財務槓桿比率處於安全的水平。

經營情況的討論與分析

一、經營情況的討論與分析(續)

(四) 資產、負債情況分析(續)

3. 其他說明(續)

(2) 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，控制融資成本，通過積極的融資策略滿足了營運管理和項目投資的資金需求並有效控制了融資成本。本集團借款需求不存在季節性影響。上半年新增直接融資金額為人民幣15億元，截至報告期末有息債務餘額約人民幣137.72億元，較期初減少約人民幣5.26億元。由於去年下半年開始五峰山等在建路橋項目貸款增加，以及資金市場流動性趨緊，導致市場融資成本上升，報告期集團有息債務綜合借貸成本約為4.60%，同比增長約0.47個百分點，但仍低於同期銀行貸款利率約0.25個百分點。報告期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 基準利率 (%)	融資成本 增長幅度 (%)
超短期融資券	2018年4月10日	185天	500,000	4.37	4.35	0.02
超短期融資券	2018年6月5日	101天	1,000,000	4.35	4.35	-

(3) 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情況，計提充分的壞帳準備。因此，本集團管理層認為所承擔的信用風險較低。

經營情況的討論與分析

一. 經營情況的討論與分析(續)

(四) 資產、負債情況分析(續)

3. 其他說明(續)

(4) 或有事項

本公司之子公司寧滬置業和瀚威公司按房地產經營慣例為商品房承購人按揭貸款提供連帶責任的保證擔保，擔保責任自保證合同生效之日起，至商品房承購人所購住房的房地產抵押登記手續完成並將房屋他項權證交銀行執收之日止。截至2018年6月30日，尚未結清的擔保金額約為人民幣2,263,120千元(2017年12月31日：人民幣893,282千元)。

(5) 資產質押

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，額度由母公司交通控股提供擔保，並以錫宜高速公路經營權作為質押，此項借款又追加了無錫環太湖公路收費權質押。截止本報告期末已累計償還人民幣182,000千元，借款餘額人民幣18,000千元。

本公司子公司廣靖錫澄公司以廣靖高速公路收費經營權作為質押，與中國工商銀行無錫分行簽訂總額為人民幣1,200,000千元的借款合同。截至本報告期末，借款金額為人民幣50,000千元。

經營情況的討論與分析

一、經營情況的討論與分析(續)

(四) 資產、負債情況分析(續)

3. 其他說明(續)

(6) 委託貸款

截至2018年6月30日，本公司及子公司以委託貸款方式取得的人民幣貸款情況如下：

關聯	關連方	拆借金額 (元)	起始日	到期日	說明
拆入					
	江蘇遠東海運有限公司	160,000,000	2017年8月14日	2018年8月14日	委託借款，年利率4.35%
	江蘇京滬高速公路有限公司	300,000,000	2018年5月2日	2019年5月1日	委託借款，年利率4.35%

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。

(7) 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，亦沒有外幣投資，不存在重大外匯風險。本集團於1998年獲得9,800,000美元西班牙政府貸款，年息為2%，於2027年7月18日到期，截至2018年6月30日，該貸款餘額折合人民幣約為17,213千元，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。

經營情況的討論與分析

一. 經營情況的討論與分析(續)

(五) 投資狀況分析

1. 對外股權投資總體分析

報告期內，本集團對外股權投資總額約人民幣290,003.80千元，同期增加約11.29%。具體項目包括收購瀚威公司少數股東30%股權約人民幣184,499.80千元、對蘇州工業園區國創開元二期投資中心(有限合夥)股權投資約人民幣105,504千元等。

(1) 重大的股權投資

參股的江蘇租賃上市

2018年1月，本公司持有85%股權的附屬子公司廣靖錫澄公司參股的江蘇租賃首發申請獲通過，並於3月1日在上海證券交易所上市。廣靖錫澄公司為江蘇租賃第四大股東，持有該公司2.34億股股份，佔江蘇租賃發行後總股本的比例約為7.83%，該部分股份自江蘇租賃股票上市之日起36個月內不得轉讓。當前公司按照其公允價值確認其他綜合收益，集團淨資產相應增加。有關該投資項目的詳情見本公司於2018年1月20日在上海證券交易所網站www.sse.com.cn和聯交所網站www.hkex.com.hk發佈的相關公告。

經營情況的討論與分析

一. 經營情況的討論與分析(續)

(五) 投資狀況分析(續)

1. 對外股權投資總體分析(續)

(1) 重大的股權投資(續)

收購瀚威公司股權

根據本公司2018年3月19日第八屆董事會第二十二次會議決定，本公司以人民幣184,499.80千元收購合營企業瀚威公司30%的股權，收購完成後瀚威公司成為本公司的全資子公司。有關收購項目的詳情見本公司在上海證券交易所網站www.sse.com.cn和聯交所網站www.hkex.com.hk發佈日期為2018年3月20日的相關公告。瀚威公司於2018年4月12日完成工商變更等相關手續公司以4月12日作為購買日，按照《企業會計準則第2號 - 長期股權投資(2014年修訂)》及企業會計準則第33號 - 合併財務報表(2014年修訂)》等相關規定，按能夠對非同一控制下的被投資方實施控制的準則要求，在合併財務報表中對購買日之前公司持有的瀚威公司股權，聘請專業機構採用資產基礎法對瀚威公司的淨資產進行評估；並根據評估結果，對於購買日之前持有的瀚威公司的股權，按照該股權在購買日的公允價值進行重新計量，按照公允價值與賬面價值的差額確認了約人民幣430,500千元的評估增值收益。

經營情況的討論與分析

一. 經營情況的討論與分析(續)

(五) 投資狀況分析(續)

1. 對外股權投資總體分析(續)

(1) 重大的股權投資(續)

參與組建傳媒公司

2018年6月4日，經本公司第八屆董事會第二十五次會議審議批准，本公司、交通控股、京滬公司、東方經管公司、東方路橋公司共同出資人民幣2億元組建傳媒公司。本公司擬出資人民幣0.6億元，股份佔比為30%。傳媒公司的設立，有利於統一經營管理江蘇省內交通媒體資源，並進一步發掘和提昇高速廣告資源價值，提升公司的社會形象。截至本報告發佈日，本公司已完成出資24,000千元。有關該投資項目的詳情見本公司在上海證券交易所網站www.sse.com.cn和聯交所網站www.hkex.com.hk發佈日期分別為2018年6月5日及2018年6月21日的相關公告。

認購私募基金份額

經公司董事會批准，寧滬投資累計認購國創開元二期基金份額人民幣12億元。截至本報告期末，寧滬投資已實際累計完成出資人民幣613,563千元。

寧滬投資公司認購洛德德寧1.5億元，截至本報告期末，該項目已完成全部出資。

(2) 重大的非股權投資

本報告期，公司重大的非股權投資總計人民幣1,439,837千元，主要集中在積極推進新建路橋項目建設投入，其中用於五峰山大橋項目建設投資1,002,322千元，鎮丹高速建設投資299,082千元，常宜高速建設投資9,414千元，宜長高速建設投資129,019千元。

經營情況的討論與分析

一、經營情況的討論與分析(續)

(五) 投資狀況分析(續)

1. 對外股權投資總體分析(續)

(3) 以公允價值計量的金融資產

單位：元 幣種：人民幣

項目名稱	初始投資 成本	資金來源	購入或 售出情況	投資收益	公允價值 變動
基金投資	9,999,400	自有資金	-	0	-2,221,867
理財產品	239,400,000	自有資金	-	4,195,261	0
黃金投資	<u>15,710,238</u>	自有資金	-	<u>-275,451</u>	<u>-372,600</u>

本報告期，子公司寧滬投資繼續持有在2011年購入的基金 - 富安達優勢成長基金，報告期初該基金共計約1,000萬份，淨值約人民幣22,455千元，其中投資成本約人民幣9,999千元，本報告期公允價值減少約人民幣2,222千元，累計公允價值增加約人民幣10,233千元。寧滬投資於本報告期繼續持有在2014年購入的貴金屬 - 黃金投資，報告期初淨值約人民幣16,417千元，投資成本約人民幣15,710千元，報告期末淨值為約人民幣16,044千元，本報告期公允價值減少約人民幣373千元，累計公允價值增加約人民幣334千元。

(六) 重大資產和股權出售

適用 不適用

經營情況的討論與分析

一、經營情況的討論與分析(續)

(七) 主要控股參股公司分析

1. 重要附屬公司經營情況

公司名稱	主要業務	投資成本	公司權益	總資產	淨資產	淨利潤	佔本公司淨	淨利潤
		人民幣元	%	人民幣元	人民幣元	人民幣元	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	2,125,000,000	85	10,600,384,017	6,355,243,369	337,340,835	13.29	-1.64
寧常鎮溧公司	高速公路建設、管理、養護及收費等	6,729,236,885	100	7,876,041,830	7,815,834,525	217,742,462	8.58	26.74
寧滬投資	各類基礎設施、實業與產業的投資	632,100,000	100	900,815,958	880,773,844	13,008,856	0.51	-19.66
寧滬置業	房地產開發與經營、諮詢	500,000,000	100	2,983,920,385	893,077,189	113,690,889	4.48	66.51
鎮丹公司	高速公路興建、管理、養護及收費	423,910,000	70	1,577,510,615	606,469,782	-8,500	-	70
五峰山大橋公司	高速公路興建、管理、養護及收費	1,794,936,830	64.5	5,417,725,590	2,774,122,732	-58,525	-	-53.38
瀚威公司	房地產開發與經營	184,499,800	100	1,846,676,878	617,523,596	-5,383,507	-	-

* 報告期內廣靖錫澄公司累計實現營業收入約人民幣613,455千元，同比增長約4.24%；累計發生營業成本約人民幣214,485千元，同比增長約8.51%；報告期內參股的江蘇租賃分配紅利同比增加，以及參股的沿江公司利潤增長，投資收益同比增長約15.72%；由於對常宜、宜長等項目公司資本金的投入，導致報告期有息債務平均持有額同比增加，以及由於金融市場監管趨緊等原因，融資成本同比上升，財務費用同比增長約62.53%；上述因素導致報告期廣靖錫澄公司淨利潤同比下降約1.64%。

* 報告期內寧常鎮溧公司通行費收入持續增長，報告期實現淨利潤約人民幣217,742千元，同比增長約26.74%。

* 報告期寧滬投資參股的聯營企業洛德基金公司利潤增長，投資收益同比增長約472.35%，但由於去年同期因轉讓投資性房地產取得收入約人民幣18,590千元，以及本報告期其持有的交易性金融資產公允價值同比下降，幾項因素綜合導致其賬面淨利潤同比減少約19.66%。

* 寧滬置業的經營及業績變動情況見本報告「房地產開發及銷售業務」部分的說明。

* 對瀚威公司的股權投資及其經營情況見本報告「重大的股權投資」和「房地產開發及銷售業務」部分的說明。

經營情況的討論與分析

一、經營情況的討論與分析(續)

(七) 主要控股參股公司分析(續)

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730,532千元，同比增長約150.66%，佔本集團淨利潤約28.77%。投資收益同比增長主要因為：本集團直接參股的聯營公司貢獻投資收益約人民幣284,809千元，同比增長約30.83%；以及報告期合併瀚威公司確認的評估增值收益約人民幣430,500千元。部分重要聯營企業經營業績如下：

公司名稱	主要業務	投資成本	本公司應	歸屬於聯營企業	貢獻的投資收益	佔本公司淨	同比增減
		人民幣元	佔股本權益	股東的淨利潤	人民幣元	利潤的比重	
			%	人民幣元	人民幣元	%	%
蘇嘉杭公司	蘇嘉杭的管理和經營業務	526,090,677	31.55	305,691,857	96,445,781	3.80	18.44
揚子大橋公司	主要負責江陰大橋的管理和經營	631,159,243	26.66	350,656,414	93,485,000	3.68	28.49
沿江公司	主要負責沿江高速的管理和經營	1,466,200,000	25.15	330,854,409	91,315,817	3.60	6.61
蘇嘉甬公司	主要負責甬嘉高速的管理和經營	431,609,486	22.77	-10,117,694	-2,303,799	-	-43.60

* 蘇嘉杭公司由於交通流量增長帶動通行費收入的同比增加，淨利潤較去年同期增加，貢獻的投資收益同比增長約18.44%。

* 揚子大橋公司由於交通流量增長帶動通行費收入的同比增加，以及投資的蘇通大橋和泰州橋等收益同比增長，淨利潤較去年同期增加，貢獻的投資收益同比增長約28.49%。

* 沿江公司由於有息債務規模下降，財務費用同比減少，淨利潤較去年同期增加，貢獻的投資收益同比增長約6.61%。

* 蘇嘉甬公司由於交通流量增長帶動通行費收入的同比增加，經營虧損較去年同期減少約43.60%。

(八) 公司控制的結構化主體情況

適用 不適用

經營情況的討論與分析

二. 其他披露事項

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

適用 不適用

(二) 可能面對的風險

為優化公司管治體系，加強風險管理，提高企業應對風險的能力，公司確立了風險評估的基本原則，建立了風險評估標準，並結合行業風險，對集團重大風險進行標識，建立了風險管理制度。集團風險管理體系涵蓋了公司戰略、財務、市場、運營、政策和法律等各個環節，在未來戰略發展中，本集團將高度關注以下主要風險事項並積極採取有效的應對措施：

1. 高速公路行業政策風險

風險分析：國家宏觀調控政策、財政政策和稅收政策的變化都將直接或間接地影響通行費的收入水平。若政府政策的導向與公司內在發展方向不一致，或政府出台不利於公司發展的突變型政策，將導致公司業務發展受阻，影響公司可持續經營。

應對措施：針對政策性風險，建立政策風險動態跟蹤評估機制，加強與政府有關部門，特別是交通、財政、稅收、物價部門的聯繫和溝通，爭取政府有關部門對高速公路的政策支持；同時，建立公司新的利潤增長點，積極開展與主營業務相關的多種經營活動，降低產業結構相對單一帶來的風險。

經營情況的討論與分析

二. 其他披露事項(續)

(二) 可能面對的風險(續)

2. 房地產行業政策風險

風險分析：由於房地產產業鏈較長，國家可在任何一個環節加以調控，都會對房地產企業的經營產生較大影響。若政府出台諸如限購、限價等不利於公司發展的調控政策，將導致公司面臨銷售狀況不佳、業績下滑的風險。

應對措施：建立跟蹤機制，實時關注行業政策及宏觀經濟和行業發展形勢，加強對政策走勢的判斷能力；同時，加強項目專業化開發與管理，從市場與項目選擇、規劃設計到運作執行等各環節追求專業化及管理精細化。

(三) 其他披露事項

1. 經營形勢分析

2018年上半年，長三角地區區域經濟呈現穩中提質的發展趨勢，預計下半年度該發展態勢將會延續。報告期內各條高速公路的客貨車流量增速表現較為穩定，預計全年的通行費收入增長情況也較為平穩。在經營模式改革方面，公司穩步推進服務區改革方案，已完成六個服務區外包的招投標工作，同時著力挖掘油品利潤空間，配套服務業務整體經營效益已經逐步體現。

經營情況的討論與分析

二. 其他披露事項(續)

(三) 其他披露事項(續)

2. 下半年工作重點

(1) 發揮上市平台作用，優化整合高速公路資源

立足主營業務，發揮上市公司平台作用，整體把握高速公路路網規劃佈局以及優質存量高速公路投資機會，優化整合高速公路資源，拓展交通基礎設施投資，做精做專做優交通主業。繼續積極推進五峰山公路大橋、南北接線等新建項目，高效完成鎮丹高速開通前的各項建設和準備工作，為公司主業發展培育新的利潤增長點，進一步鞏固公司在蘇南路網的主導地位。

(2) 堅持企業改革創新，推進服務區轉型再出發

堅定「快行慢享」工作思路，著重圍繞「慢享」理念推進滬寧高速沿線6個服務區的升級轉型，實現服務區社會效益和經濟效益的「雙提升」。通過平台拓展、品牌合作、商業模式創新等多種手段，繼續推進「3+3」經營模式轉型，基本完成滬寧路全線服務升級改造；切實提升服務區內部管理水平，提高顧客對滬寧路服務區的認知度及滿意度。同時，抓住成品油市場環境變化的機會，建立一套行之有效的油品管理制度體系，進一步挖掘潛在效益。

經營情況的討論與分析

二. 其他披露事項(續)

(三) 其他披露事項(續)

2. 下半年工作重點(續)

(3) 把握公司資金優勢，積極謀劃投融資新舉措

繼續以公司「十三五」發展戰略為指導，在國有企業改革的大背景下，拓寬眼界，著眼大交通、大基建，著眼未來，尋找新的投資機會，謹慎論證，高效運作，為公司長遠發展積蓄力量。同時，加強與專業中介機構溝通，積極嘗試各種創新融資工具，進一步挖掘公司在境內外資本市場的綜合融資潛力，降低融資成本，優化債務結構，為公司的戰略發展提供提成本的資金保障。

(4) 積極推行「智慧擴容」，全面提升道路通行能力

聚焦「智慧交通」「智慧高速」建設，加大創新技術成果應用，推動實現科技資源與生產經營的有機結合，持續開展超大流量通行保障課題研究，以「智慧擴容」為手段進一步提高道路通行效率。推進智能綜合管控，將雲計算、人工智能、大數據等現代信息技術集成應用於交通建設，增強數據分析和業務支撐能力，提升高速運營管理網絡化、智能化水平；推進「高速公路+互聯網」，與高德地圖開展深度合作，利用雲值機等雲技術手段實現現場信息充分共享，高效治理道路擁堵，全力保障道路暢通。

重要事項

一. 股東大會情況簡介

會議屆次	召開日期	決議刊登的指定網站的查詢索引	決議刊登的披露日期
2017年年度股東大會	2018年6月21日	www.sse.com.cn; www.hkexnews.hk; www.jsexpressway.com	2018年6月22日

股東大會情況說明

適用 不適用

二. 利潤分配或資本公積金轉增預案

(一) 半年度利潤分配預案、公積金轉增股本預案

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

利潤分配或資本公積金轉增預案的相關情況說明：

經2017年年度股東大會審議，本公司以2017年末總股本5,037,747,500股為基數，向全體股東派發2017年度現金紅利每股人民幣0.44元(含稅)，派息率達61.78%。該利潤分配方案已於2018年7月13日實施。

重要事項

三. 承諾事項履行情況

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

承諾背景	承諾類型	承諾方	承諾內容	承諾時間及期限	是否有 履行期限	是否及時 嚴格履行	如未能及時履行 應說明未完成履 行的具體原因	如未能及時 履行應說明 下一步計劃
其他承諾	其他	交通控股	為妥善解決潘家花園收費站的經濟補償事宜，六合區人民政府承諾將根據蘇政覆[2017]99號文件及相關會商紀要的精神，向本公司支付人民幣4,993萬元補償金，截至報告期末，本公司收到該筆補償金額。	無	否	是	不適用	不適用

重要事項

四. 聘任、解聘會計師事務所情況

聘任、解聘會計師事務所的情況說明

本公司2017年年度股東大會批准繼續聘任德勤華永為本公司2018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2018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2018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15年。於2008年度、2010年度、2013年度、2014年度、2015年度及2018年度，該事務所更換了負責本公司審計業務的簽字註冊會計師。

審計期間改聘會計師事務所的情況說明

適用 不適用

公司對會計師事務所「非標準審計報告」的說明

適用 不適用

公司對上年年度報告中的財務報告被註冊會計師出具「非標準審計報告」的說明

適用 不適用

五. 破產重整相關事項

適用 不適用

六. 重大訴訟、仲裁事項

本報告期公司有重大訴訟，仲裁事項 本報告期公司無重大訴訟，仲裁事項

重要事項

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

適用 不適用

八. 報告期內公司及其控股股東、實際控制人誠信狀況的說明

適用 不適用

九. 公司股權激勵計劃、員工持股計劃或其他員工激勵措施的情況及其影響

(一) 相關股權激勵事項已在臨時公告披露且後續實施無進展或變化的

適用 不適用

(二) 臨時公告未披露或有後續進展的激勵情況

股權激勵情況

適用 不適用

其他說明

適用 不適用

員工持股計劃情況

適用 不適用

其他激勵措施

適用 不適用

重要事項

十. 重大關聯 關連交易

(一) 與日常經營相關的關聯 關連交易

1. 已在臨時公告披露且後續實施無進展或變化的事項

事項概述

報告期內，本公司繼續履行2017年8月25日與現代路橋公司就江蘇省南京市仙林大道2號辦公用房訂立房屋租賃續簽合同，期限為2017年9月1日至2019年12月31日，年租金為人民幣169萬元。

2016年3月25日本公司子公司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，將寧常鎮溧公司服務區雙側加油站出租給高速石油公司經營，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。

2018年3月23日本公司、廣靖錫澄公司、寧常鎮溧公司分別與高速信息公司簽署監控、通信系統維護及備品備件採購合同，合同期限自2018年4月1日至2019年03月31日，合同累計金額分別不超過人民幣1400萬元、450萬元和200萬元。

查詢索引

有關詳情見本公司於2017年08月28日於上交所網站www.sse.com.cn及於2017年8月25日於聯交所網站www.hkexnews.hk刊登的持續關聯交易 持續關連交易公告。

有關詳情見本公司於2016年03月28日於上交所網站www.sse.com.cn及聯交所網站www.hkexnews.hk刊登的持續關聯交易 持續關連交易公告。

有關詳情見本公司於2018年03月27日於上交所網站www.sse.com.cn及於2018年03月23日於聯交所網站www.hkexnews.hk刊登的持續關聯交易 持續關連交易公告。

重要事項

十. 重大關聯 關連交易(續)

(一) 與日常經營相關的關聯 關連交易(續)

1. 已在臨時公告披露且後續實施無進展或變化的事項(續)

事項概述	查詢索引
<p>2017年3月27日本公司、廣靖錫澄公司及寧常鎮溧公司分別與聯網公司簽訂路網管理服務框架協議，有效期為三年。2018年服務合同金額分別不超過人民幣3900萬元、1100萬元、900萬元。本公司、廣靖錫澄公司及寧常鎮溧公司分別與通行寶公司簽署路網技術服務框架協議，有效期為三年，2018年服務合同金額分別不超過人民幣1000萬元、330萬元、300萬元。</p>	<p>有關詳情見本公司於2017年03月27日於上交所網站www.sse.com.cn及於聯交所網站www.hkexnews.hk刊登的持續關聯交易 持續關連交易公告。</p>
<p>2018年3月23日，本公司、廣靖錫澄公司及寧常鎮溧公司分別與通行寶公司簽署ETC客服點管理協議，有效期為一年。2018年服務合同總額不超過108萬元。</p>	<p>有關詳情見本公司於2018年03月26日於上交所網站www.sse.com.cn及聯交所網站www.hkexnews.hk刊登的持續關聯交易 持續關連交易公告。</p>

重要事項

十. 重大關聯 關連交易(續)

(一) 與日常經營相關的關聯 關連交易(續)

1. 已在臨時公告披露且後續實施無進展或變化的事項(續)

事項概述	查詢索引
2018年3月23日本公司、廣靖錫澄公司、寧常鎮溧公司分別與現代路橋公司簽訂高速公路養護工程施工合同，服務有效期至2018年12月31日。預計本公司、廣靖錫澄公司、寧常鎮溧公司2018年度該項工程合同總額分別不超過人民幣10,800萬元、5,000萬元、3,500萬元。	有關詳情見本公司於2018年03月26日於上交所網站www.sse.com.cn及聯交所網站www.hkexnews.hk刊登的持續關聯交易 持續關連交易公告。
2018年3月23日，本公司、廣靖錫澄公司、寧常鎮溧公司分別與養護技術公司簽訂養護技術科研及服務合同，期限至2018年12月31日。本年度支付費用分別不超過人民幣790萬元、260萬元、260萬元。	有關詳情見本公司於2018年03月26日於上交所網站www.sse.com.cn及聯交所網站www.hkexnews.hk刊登的持續關聯交易 持續關連交易公告。
2018年3月23日，本公司與鐵投公司簽署江蘇省南京市馬群大道189號辦公用房簽署房屋租賃合同，租賃期限自2018年4月1日至2020年12月31日，2018年租金人民幣270.93萬元，租金不含由承租方承擔的房屋使用中的管理費、維修費和水電費等費用。	有關詳情見本公司於2018年03月26日於上交所網站www.sse.com.cn及聯交所網站www.hkexnews.hk刊登的持續關聯交易 持續關連交易公告。

重要事項

十. 重大關聯 關連交易(續)

(一) 與日常經營相關的關聯 關連交易(續)

1. 已在臨時公告披露且後續實施無進展或變化的事項(續)

事項概述	查詢索引
2018年3月23日，廣靖錫澄公司與高速石油公司及泰興油品公司簽訂服務區加油站租賃經營合同，協議有效期自2018年4月1日至2020年12月31日，2018-2020年該項合同總金額分別不超過人民幣750萬元、1,000萬元和1,200萬元。	有關詳情見本公司於2018年03月26日於上交所網站www.sse.com.cn及聯交所網站www.hkexnews.hk刊登的持續關聯交易 持續關連交易公告。
2018年3月23日，寧常鎮溧公司與華通檢測公司訂立2018年度橋樑應急加固維修協議，協議標的金額不超過人民幣151萬元。	有關詳情見本公司於2018年03月26日於上交所網站www.sse.com.cn及聯交所網站www.hkexnews.hk刊登的持續關聯交易 持續關連交易公告。
2018年6月4日，本公司、交通控股、京滬公司、東方經管公司、東方路橋公司訂立協議共同出資人民幣2億元組建江蘇交通文化傳媒有限公司。本公司出資人民幣0.6億元，股份佔比30%。	有關詳情見本公司於2018年06月05日及2018年06月21日於上交所網站www.sse.com.cn及聯交所網站www.hkexnews.hk刊登的關聯交易 關連交易公告。

重要事項

十. 重大關聯 關連交易(續)

(一) 與日常經營相關的關聯 關連交易(續)

2. 已在臨時公告披露，但有後續實施的進展或變化的事項

適用 不適用

3. 臨時公告未披露的事項

適用 不適用

(二) 資產收購或股權收購、出售發生的關聯 關連交易

1. 已在臨時公告披露且後續實施無進展或變化的事項

適用 不適用

2. 已在臨時公告披露，但有後續實施的進展或變化的事項

適用 不適用

3. 臨時公告未披露的事項

適用 不適用

4. 涉及業績約定的，應當披露報告期內的業績實現情況

適用 不適用

重要事項

十. 重大關聯 關連交易(續)

(三) 共同對外投資的重大關聯交易

1. 已在臨時公告披露且後續實施無進展或變化的事項

適用 不適用

2. 已在臨時公告披露，但有後續實施的進展或變化的事項

適用 不適用

3. 臨時公告未披露的事項

適用 不適用

重要事項

十. 重大關聯 關連交易(續)

(四) 關聯 關連債權債務往來

1. 已在臨時公告披露且後續實施無進展或變化的事項

事項概述	查詢索引
<p>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》。每日最高存款結餘不超過人民幣5億元，且存款額每日合共最高額不超過本公司根據香港上市規則第14.07條計算方式得出的總資產、經審核收益、市值的百分比率的5%，以較低者為準。</p>	<p>有關詳情見本公司於2016年03月31日於上交所網站www.sse.com.cn及於2016年3月30日於聯交所網站www.hkexnews.hk刊登的持續關聯交易 持續關連交易公告。</p>
<p>2017年3月27日本公司與廣靖錫澄公司簽訂借款協議，餘額不超過人民幣20億元，自股東大會批准日起三年內有效。利息按本公司發行超短期融資券當期利率計算，有關還本付息等相關費用由廣靖錫澄公司支付。</p>	<p>有關詳情見本公司於2017年03月27日及2017年5月5日於上交所網站www.sse.com.cn及聯交所網站www.hkexnews.hk刊登的持續關聯交易 持續關連交易公告及持續關連交易通函。</p>
<p>2. 已在臨時公告披露，但有後續實施的進展或變化的事項</p>	
<p><input type="checkbox"/> 適用</p>	<p><input type="checkbox"/> 不適用</p>

重要事項

十. 重大關聯 關連交易(續)

(四) 關聯 關連債權債務往來(續)

3. 臨時公告未披露的事項

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		
		期初餘額	發生額	期末餘額	期初餘額	發生額	期末餘額
交通控股	母公司	-	-	-	767,116,438	-7,170,548	759,945,890
廣靖錫澄公司	控股子公司	-	-	-	-	-	-
集團財務公司	母公司的控股子公司	-	-	-	781,010,167	-67,667	780,942,500
遠東海運公司	母公司的控股子公司	-	-	-	160,212,667	-19,334	160,193,333
蘇通大橋公司	母公司的控股子公司	-	-	-	400,531,667	-400,531,667	-
潤揚大橋公司	母公司的控股子公司	-	-	-	-	300,362,500	300,362,500
合計		-	-	-	2,108,870,939	-107,426,716	2,001,444,223

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

十. 重大關聯 關連交易(續)

(五) 其他重大關聯 關連交易

適用 不適用

(六) 其他

1. 獨立非執行董事關於關聯 關連交易的確認意見

本公司的獨立非執行董事審核了所有關聯 關連交易，並確認：

- (1) 該等交易在本集團的日常業務中訂立；
- (2) 該等交易是按照一般商務條款進行；及
- (3) 該等交易是根據有關交易的協議條款進行，而交易條款公平合理，並且符合本公司股東的整體利益。

十一. 重大合同及其履行情況

1. 託管、承包、租賃事項

(1) 託管情況

適用 不適用

(2) 承包情況

適用 不適用

重要事項

十一. 重大合同及其履行情況(續)

1. 託管、承包、租賃事項(續)

(3) 租賃情況

單位：元 幣種：人民幣

出租方名稱	租賃方名稱	租賃資產情況	租賃資產涉及金額	租賃起始日	租賃終止日	租賃收益	租賃收益確 定依據	租賃收益 對公司影響	是否關聯 關連交易	關聯 關連關係
公司	嘉興市凱通投資有 限公司	梅村服務區(位於京 滬高速公路(G2) K1110+693處) 南、北區改造控 制範圍內區域	12,321,098.23	2017-01-10	2023-01-09	280,000,000	委託招標代理公司 公開招標，2億 元起拍，綜合評 審得分第一名中 標，且該事項已 經公司董事會審 議批准。	該服務區報告期 利潤同比增長 18,318千元，實 現扭虧為盈。	否	其他

重要事項

十一. 重大合同及其履行情况(續)

1. 託管、承包、租賃事項(續)

(3) 租賃情况(續)

出租方名稱	租賃方名稱	租賃資產情況	租賃資產涉及金額	租賃起始日	租賃終止日	租賃收益	租賃收益確 定依據	租賃收益 對公司影響	是否關聯 關連交易	關聯 關連關係
公司	嘉興市同輝高速公路服務區經營管理有限公司	仙人山服務區(位於滬蓉高速公路(G42)江蘇段K236+330米處)南、北區改造控制紅線範圍區域	9,815,132.06	2017-06-16	2023-06-15	143,510,346	委託招標代理公司公開招標, 1,003億元起拍, 綜合評審得分第一名中標, 且該事項已經公司董事會審議批准。	該服務區報告期利潤同比增長11,699千元。	否	其他
公司	桐鄉市錢通高速公路服務區經營管理有限公司	黃栗墅服務區(位於滬蓉高速公路(G42)江蘇段K271+140米處)南、北區改造控制紅線範圍區域	20,853,480.22	2017-07-01	2023-06-30	133,070,000	委託招標代理公司公開招標, 1.0802億元起拍, 綜合評審得分第一名中標, 且該事項已經公司董事會審議批准。	該服務區報告期利潤同比增長9,655千元。	否	其他

重要事項

十一. 重大合同及其履行情况(續)

1. 託管、承包、租賃事項(續)

(3) 租賃情况(續)

出租方名稱	租賃方名稱	租賃資產情況	租賃資產涉及金額	租賃起始日	租賃終止日	租賃收益	租賃收益確定依據	租賃收益對公司影響	是否關聯 關連交易	關聯 關連關係
公司	嘉興市凱通投資有限公司	陽澄湖服務區(位於滬蓉高速公路(G42)江蘇段 K1153+609)	30,200,817.68	2018-05-15	2027-05-14	185,000,000	委託招標代理公司公開招標, 1.7608億元起拍, 綜合評審得分第一名中標, 且該事項已經公司董事會審議批准。	該服務區報告期利潤同比增長3,290千元。	否	其他
公司	龍城旅遊控股集團有限公司	芳茂山服務區(位於滬蓉高速公路(G42)江蘇段 K161+560m)	10,637,005.67	2018-05-11	2026-05-10	185,260,000	委託招標代理公司公開招標, 1.6億元起拍, 綜合評審得分第一名中標, 且該事項已經公司董事會審議批准。	該服務區報告期利潤同比增長3,438千元。	否	其他

重要事項

十一. 重大合同及其履行情況(續)

1. 託管、承包、租賃事項(續)

(3) 租賃情況(續)

租賃情況說明

無

2. 擔保情況

適用 不適用

3. 其他重大合同

適用 不適用

十二. 上市公司扶貧工作情況

1. 精準扶貧規劃

公司高度重視扶貧工作，積極發揮企業特點，有計劃的參與精準扶貧項目，為貧困地區的基礎設施建設、綜合農業發展以及新興產業投入注入資金援助。

2. 報告期內精準扶貧概要

報告期內，公司出資人民幣60萬元參與「灌南縣精準扶貧項目」。該項目聚焦提高村集體經濟收入以及幫扶低收入戶進行扶貧開發，對灌南縣百祿鎮嵇橋村和盆窰村進行精準扶貧。通過新建中小企業園廠房項目，增加地方稅收、解決部分勞動力就業；實施光伏產業扶貧項目、並成立兩個農機合作社，著力扶持農村經濟建設；同時，新建嵇橋村綜合服務中心、進行盆窰村村部改造，切實提高村容村貌、為村民生活提供便利。

重要事項

十二. 上市公司扶貧工作情況(續)

3. 精準扶貧成效

單位：萬元 幣種：人民幣

指標	數量及開展情況
一. 總體情況	
二. 分項投入	
1. 產業發展脫貧	新建中小企業園廠房項目，解決部分勞動力就業；實施光伏產業扶貧項目、並成立兩個農機合作社。
其中：	
1.1 產業扶貧項目類型	<input type="checkbox"/> 農林產業扶貧 <input type="checkbox"/> 旅遊扶貧 <input type="checkbox"/> 電商扶貧 <input type="checkbox"/> 資產收益扶貧 <input type="checkbox"/> 科技扶貧 <input type="checkbox"/> 其他
4. 履行精準扶貧社會責任的階段性進展情況	
<input type="checkbox"/> 適用 <input type="checkbox"/> 不適用	
5. 後續精準扶貧計劃	
<input type="checkbox"/> 適用 <input type="checkbox"/> 不適用	

重要事項

十三. 可轉換公司債券情況

適用 不適用

十四. 環境信息情況

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

適用 不適用

(二) 重點排污單位之外的公司的環保情況說明

本公司於2018年3月23日已發佈2017年度《企業社會責任報告》，對公司環境指標、資源使用情況、環保措施等方面進行了詳細的介紹與說明，詳情見本公司於2018年3月23日在上海證券交易所網站www.sse.com.cn和聯交所網站www.hkex.com.hk發佈的相關公告。

(三) 重點排污單位之外的公司未披露環境信息的原因說明

適用 不適用

(四) 報告期內披露環境信息內容的後續進展或變化情況的說明

適用 不適用

重要事項

十五. 其他重大事項的說明

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

本集團於2018年1月1日起開始採用財政部於2017年頒佈的《企業會計準則第22號 - 金融工具確認和計量》(財會[2017]7號)、《企業會計準則第23號 - 金融資產轉移》(財會[2017]8號)、《企業會計準則第24號 - 套期會計》(財會[2017]9號)、《企業會計準則第37號 - 金融工具列報》(財會[2017]14號)和《企業會計準則第14號 - 收入》(財會[2017]22號)。此外，本報告期本集團財務報表還按照財政部於2018年6月15日頒佈的《關於修訂印發2018年度一般企業財務報表格式的通知》(財會[2018]15號)編製，並對比較數據的列報進行了相應調整。

本次會計政策變更的決策程序符合有關法律、法規和《公司章程》的規定，不存在損害公司及股東特別是中小股東利益的情形。

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

適用 不適用

(三) 其他

適用 不適用

普通股股份變動及股東情況

一、股本變動情況

(一) 股份變動情況表

1. 股份變動情況表

報告期內，公司股份總數及股本結構未發生變化。

2. 股份變動情況說明

適用 不適用

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

適用 不適用

4. 公司認為必要或證券監管機構要求披露的其他內容

適用 不適用

(二) 限售股份變動情況

適用 不適用

普通股股份變動及股東情況

二. 股東情況

(一) 股東總數：

截止報告期末普通股股東總數(戶)

23,043(其中H股股東人數：427)

(二) 截止報告期末前十名股東、前十名流通股(或無限售條件股東)持股情表

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	數量	股東性質
			比例 (%)	持有有限售 條件股份數量			
江蘇交通控股有限公司	0	2,742,578,825	54.44	0	無	0	國有法人
招商局公路網絡科技控股股份有限公司	0	589,059,077	11.69	0	無	0	國有法人
Commonwealth Bank of Australia	11,880,800	147,487,300	2.93	0	未知	0	境外法人
BlackRock, Inc.	1,522,276	122,598,378	2.43	0	未知	0	境外法人
JPMorgan Chase & Co.	-9,684,154	73,217,693	1.45	0	未知	0	境外法人
國泰君安證券股份有限公司	16,963,510	72,945,765	1.45	0	未知	0	其他
建投中信資產管理有限責任公司	0	21,410,000	0.42	0	未知	0	其他
中國人壽保險股份有限公司(台灣)自有資金	-10,727,142	9,953,812	0.20	0	未知	0	境外法人
國泰人壽保險股份有限公司 - 自有資金	0	9,553,937	0.19	0	未知	0	其他
中國人壽保險股份有限公司(台灣)自有資金	0	9,432,500	0.19	0	未知	0	境外法人

普通股股份變動及股東情況

二. 股東情況(續)

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

股東名稱	前十名無限售條件股東持股情況		股份種類及數量	數量
	持有無限售條件 流通股的數量	種類		
江蘇交通控股有限公司	2,742,578,825	人民幣普通股	2,742,578,825	2,742,578,825
招商局公路網絡科技控股股份有限公司	589,059,077	人民幣普通股	589,059,077	589,059,077
Commonwealth Bank of Australia	147,487,300	境外上市外資股	147,487,300	147,487,300
BlackRock, Inc.	122,598,378	境外上市外資股	122,598,378	122,598,378
JPMorgan Chase & Co.	73,217,693	境外上市外資股	73,217,693	73,217,693
國泰君安證券股份有限公司	72,945,765	人民幣普通股	72,945,765	72,945,765
建投中信資產管理有限責任公司	21,410,000	人民幣普通股	21,410,000	21,410,000
中國人壽保險股份有限公司(台灣)-自有 資金	9,953,812	人民幣普通股	9,953,812	9,953,812
國泰人壽保險股份有限公司 - 自有資金	9,553,937	人民幣普通股	9,553,937	9,553,937
中國人壽保險股份有限公司(台灣)-自有 資金	9,432,500	人民幣普通股	9,432,500	9,432,500

- 上述股東關聯關係或一致行動的說明
- (1) 本公司未知上述股東之間存在關聯關係或一致行動人關係；
 - (2) 報告期內，沒有發生本公司關聯方、戰略投資者和一般法人因配售新股而成為本公司前十名股東的情況；及
 - (3) H股股東的股份數目乃根據香港法例第571章證券及期貨條例(「證券及期貨條例」)而備存的登記。

表決權恢復的優先股股東及持股數量的說明 無

普通股股份變動及股東情況

二. 股東情況(續)

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

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。

普通股股份變動及股東情況

二. 股東情況(續)

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

權益淡倉

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

股東名稱	身份	H股數目		佔H股 (總股份)比例
		直接權益	H股數目	
Commonwealth Bank of Australia	受控法團權益	否	147,487,300(L)	12.07 (2.93)(L)
BlackRock, Inc.	受控法團權益 ⁽²⁾	否	122,598,378(L)	10.03 (2.43)(L)
JPMorgan Chase & Co.	受控法團權益 ⁽³⁾	否	73,217,693(L)	5.99 (1.45)(L)
			240,000(S)	0.02(0.00)(S)
			67,334,502(P)	5.51(1.34)(P)

普通股股份變動及股東情況

二. 股東情況(續)

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

權益淡倉(續)

註：(L)代表好倉；(S)代表淡倉；(P)代表可供借出股份

- (1) 招商局集團有限公司因所控制的下屬法團招商局公路網絡的權益，視為持有本公司的權益。
- (2) BlackRock, Inc.因擁有多間企業的控制權而被視作持有本公司合共122,598,378股H股之好倉(其中的84,000股H股涉及以現金交收(場外)的衍生工具)，除以下企業外，其餘企業均由BlackRock, Inc.間接全資擁有：
 - (a) BR Jersey International Holdings L.P.由BlackRock, Inc.間接持有86%權益。BR Jersey International Holdings L.P.透過以下其間接全資擁有的企業持有本公司權益：
 - (i) BlackRock Japan Co., Ltd.持有本公司1,546,883股H股(好倉)。
 - (ii) BlackRock Asset Management Canada Limited持有本公司2,018,000股H股(好倉)。
 - (iii) BlackRock Investment Management (Australia) Limited持有本公司326,000股H股(好倉)。
 - (iv) BlackRock Asset Management North Asia Limited持有本公司760,295股H股(好倉)。
 - (b) BlackRock Group Limited由BR Jersey International Holdings L.P.(見上文附註2(a))持有90%權益。BlackRock Group Limited透過以下其直接或間接全資擁有的企業持有本公司權益：
 - (i) BlackRock (Netherlands) B.V.持有本公司300,000股H股(好倉)。
 - (ii) BlackRock Advisors (UK) Limited持有本公司177,539股H股(好倉)。
 - (iii) BlackRock International Limited持有本公司450,000股H股(好倉)。
 - (iv) BlackRock Asset Management Ireland Limited持有本公司11,213,865股H股(好倉)。
 - (v) BLACKROCK (Luxembourg) S.A.持有本公司10,856,000股H股(好倉)。
 - (vi) BlackRock Investment Management (UK) Limited持有本公司7,949,094股H股(好倉)。
 - (vii) BlackRock Fund Managers Limited持有本公司1,211,644股H股(好倉)。
 - (viii) BlackRock Asset Management (Schweiz) AG持有本公司6,000股H股(好倉)。
 - (ix) BlackRock Investment Management (Taiwan) Limited持有本公司86,000股H股(好倉)。

普通股股份變動及股東情況

二. 股東情況(續)

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

權益淡倉(續)

- (3) JPMorgan Chase & Co.被視作持有本公司合共73,217,693股H股之好倉(其中的200,000股H股涉及以實物交收(場外)的衍生工具;4,000股H股涉及以現金交收(場外)的衍生工具)及240,000股H股之淡倉(其中的218,000股H股涉及以實物交收(場外)的衍生工具;22,000股H股涉及以現金交收(場外)的衍生工具)。由JPMorgan Chase & Co.持有的利益乃以下列身份持有:

身份	股份數目 (好倉)	股份數目 (淡倉)	股份數目 (可供借出股份)
實益擁有人	4,341,660	240,000	
投資經理	1,541,531		
核准借出代理人			67,334,502

除JP Morgan Chase & Co.間接持有49%China International Fund Management Co. Ltd.的1,078,000股H股投資經理權益,上述所有權益均通過全資公司間接擁有。

除上文披露者外,據本公司所知,於2018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

三. 控股股東或實際控制人變更情況

適用 不適用

四. 董事於股份、相關股份及債券之權益及淡倉

於2018年6月30日,本公司董事及最高行政人員並無於本公司或其任何相聯法團(定義見《證券及期貨條例》第XV部)的股份、相關股份或債權證中擁有須根據證券及期貨條例第352條的規定載入本公司所存置的登記冊內的權益、好倉或淡倉,或根據上市發行人董事進行證券交易的標準守則的規定須知會本公司及聯交所的權益、好倉或淡倉。

普通股股份變動及股東情況

五. 購買、出售或贖回證券

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

六. 公眾持股

根據公開資料及董事知悉，董事會認為本公司在2018年08月24日(即刊發本報告的最後實際可行日期)的公眾持股數量符合香港上市規則要求。

七. 股東放棄或同意股息的安排

本報告期內，並無任何股東放棄任何股息的安排。

八. 企業管治

於截至2018年6月30日止六個月期間，除A2.1、A2.7、A4.2及A6.7項守則條文外，本公司已在適用的情況下遵守香港上市規則附錄十四企業管治守則所載的守則條文；有關A2.7、A4.2及A6.7項守則條文偏離詳情已在本公司《企業管治報告》內披露。自2018年6月21日股東大會日起至本報告日，因人事調整本公司主席與總經理均由顧德軍先生擔任，未有完全符合香港上市規則附錄14 A. 2.1條主席與行政總裁不應有一人同時兼任的守則條文。於本報告日，本公司董事會已批准委任孫悉斌先生為本公司總經理。

九. 上市發行人董事進行證券交易的標準守則

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

優先股相關情況

適用 不適用

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

姓名	擔任的職務	變動情形
顧德軍	董事會主席	聘任
陳延禮	董事	聘任
陳泳冰	董事	聘任
周曙東	獨立董事	聘任
于蘭英	監事會主席	聘任
丁國振	監事	聘任
孫悉斌	總經理	聘任
卞傳山	紀委書記	聘任
任卓華	財務總監	聘任
朱志偉	黨委副書記	聘任
周崇明	常務副總經理	聘任
殷紅	財務總監、副總經理	聘任
顧德軍	總經理	離任
張二震	獨立董事	離任
周崇明	常務副總經理	離任
于蘭英	財務總監、副總經理	離任
殷紅	財務總監、副總經理	離任

公司董事、監事、高級管理人員變動的情況說明

適用 不適用

董事、監事、高級管理人員情況

二. 公司董事、監事、高級管理人員變動情況(續)

新任董事、監事、高級管理人員簡歷：

顧德軍先生：1963年月出生，研究生學歷，學士學位，教授級高級工程師。現任江蘇寧滬高速公路股份有限公司董事長、黨委書記。曾任淮陰市交通規劃設計院副院長、江蘇省交通工程總公司副總工程師、江蘇省高速公路建設指揮部工程一處副處長、江蘇省寧連寧通公路管理處處長、江蘇省高速公路經營管理中心主任、黨委書記。曾多次獲得省部級科學技術獎(一、二、三等獎)。顧先生長期從事交通領域的行業與產業戰略研究、項目建設與運營管理等，對企業管理有非常豐富的經驗。

陳延禮先生：1963年出生，研究生學歷，高級經濟師。現任江蘇交通控股有限公司副總經濟師、人力資源部部長。陳先生自1983年至2001年曾在徐州市起重運輸公司、徐州市航務工程公司、徐州市航道管理處工作，曾擔任徐州市航道管理處副處長職務；2001年至2016年在江蘇連徐高速公路有限公司工作，歷任綜合部經理、總經理助理、副總經理、總經理職務；2016年至今在江蘇交通控股有限公司擔任人力資源部部長。陳先生長期從事交通管理工作，是具有豐富的交通管理經驗的高級專家。

陳泳冰先生：1974年出生，大學學歷，學士學位，現任江蘇交通控股有限公司投資發展部部長。1996年至2014年在江蘇省國有資產管理局企業處、江蘇省財政廳國有資產管理辦公室、江蘇省國資委工作，2014年至2016年在江蘇省國資委企業發展改革處擔任副處長；2016年至2018年1月在江蘇交通控股有限公司投資發展部擔任副部長。陳先生長期從事國有企業管理工作，是具有豐富的企業管理經驗的高級專家。

董事、監事、高級管理人員情況

二. 公司董事、監事、高級管理人員變動情況(續)

新任董事、監事、高級管理人員簡歷:(續)

周曙東先生：1961年3月出生，博士、教授、博士生導師，南京農業大學經濟管理學院經濟管理系教授，南京農業大學農業經濟研究所副所長，南京農業大學電子商務研究中心主任，聯合國環境規劃署諮詢專家，江蘇省互聯網服務學會副理事長、江蘇省統計學會副會長。獲批享受國務院政府特殊津貼。主持承擔過國家、部委和省內的重大項目研究課題40項，是涉足多領域的高級專家。

于蘭英女士：監事會主席。1971年出生，經濟學碩士，正高級會計師，註冊會計師。現任江蘇交通控股有限公司審計風控部部長。曾擔任南京潤泰實業貿易公司會計、江蘇聯合信託投資公司會計、交通控股會計；自2008年起歷任江蘇寧滬高速公路股份有限公司財務會計部副經理、經理、財務副總監、財務總監、副總經理。于女士自參加工作起，一直從事企業財務管理工作，具有豐富的企業財務管理經驗。

丁國振先生：監事。1962年出生，大學學歷，高級經濟師，現任江蘇交通控股有限公司企管法務部部長。1983年至2004年在江蘇省汽車運輸公司、江蘇揚子大橋股份有限公司工作；2004年至2017年在江蘇交通控股有限公司歷任人力資源部主管、部長助理、副部長，人才與職工教育培訓辦公室主任、老幹部工作部部長；2018年至今任現職。丁先生長期從事企業管理工作，是具有豐富的企業管理經驗的高級專家。

孫悉斌先生：1970年出生，研究生學歷，碩士學位；現任江蘇寧滬高速公路股份有限公司總經理、黨委副書記。孫先生2003年起歷任江蘇寧杭高速公路有限公司副總經理、黨委委員，江蘇省高速公路經營管理中心副主任、黨委委員，江蘇沿海高速公路管理有限公司總經理、黨委副書記。孫先生長期從事交通領域的企業行業運營管理工作，具有豐富的現代企業管理理論與實踐經驗。

董事、監事、高級管理人員情況

二. 公司董事、監事、高級管理人員變動情況(續)

新任董事、監事、高級管理人員簡歷:(續)

卞傳山先生：1973年出生，研究生學歷，學士學位，高級政工師；現任江蘇交通控股有限公司企管法務部副部長，江蘇寧滬高速公路股份有限公司紀委書記、黨委委員。1996起曾任共青團江蘇省委副科級幹事；2001起歷任江蘇京滬高速公路有限公司主管、經理助理、淮安管理處副處長、處長、公司綜合部經理，江蘇交通控股有限公司企管法務部副部長。卞先生長期從事企業管理工作，具有豐富的財務管理及企業管理實踐經驗。

任卓華女士：財務總監，1972年出生，大學學歷，高級會計師。曾歷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、江蘇交通控股集團財務有限公司總經理助理。任女士自參加工作起，一直從事財務管理及企業管理相關工作，具有豐富的財務管理及企業管理專業經驗。

朱志偉先生：1977年出生，大學學歷，碩士學位，高級工程師；現任江蘇寧滬高速公路股份有限公司黨委副書記、黨委委員兼寧鎮管理處處長。朱先生1996年起曾任江蘇省交通廳路橋公司機械設備租賃公司職員，江蘇寧滬高速公路股份有限公司科員、工程技術部主管、企業管理部經理助理、副經理、經理，寧鎮管理處處長、黨總支副書記。朱先生長期從事企業管理工作，具有豐富的企業管理經驗。

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。張柱庭、陳良、林輝、周曙東擔任本公司第九屆董事會獨立非執行董事，佔董事會成員的三分之一以上。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2018年6月30日，本集團共有員工5,403名(含控股子公司)，其中管理技術人員772人，生產人員4,631人。本報告期內，員工酬金總額為人民幣431,654,895元。本公司在2018年上半年度發揮崗位薪酬的激勵和約束作用。繼續優化員工薪酬構成，以基礎薪酬提供合理保障、以績效薪酬激勵潛在動力、以福利保險確保民生權益。按照以崗定薪、按績取酬的原則，科學考評工作績效、合理發放薪酬福利。同時，本公司依法為員工繳納「五險一金」，並提供了補充醫療、企業年金等定制福利保障計劃。

在員工教育培訓方面，報告期內，公司共組織員工培訓達2,000多人次通過，通過豐富的培訓方式，提升員工的業務能力和競爭力。組織經營層、中層骨幹等參加交通控股組織的相關培訓達26人次，主要培訓內容涉及董監事履職能力、法務管理、技術幹部領導力、紀委書記履職能力、人力資源管理系列培訓等；為提高一線員工的職業技能，進一步增強員工順應行業技術變革的競爭力，公司針對基層收費和值機人員，舉辦了一期7天50人的計算機網絡與信息技術試點小班培訓，課程內容主要基於計算機網絡與信息技術等行業知識，加入了熱點內容如虛擬化、雲計算等。

公司債券相關情況

適用 不適用

合併資產負債表

2018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	708,100,725	269,357,751	短期借款	(六)20	2,999,000,000	3,599,000,000
交易性金融資產	(六)2	275,677,344	38,871,811	應付票據及應付賬款	(六)21	942,821,723	921,349,151
應收票據及應收賬款	(六)3	280,093,402	309,247,630	預收款項	(六)22	-	840,007,370
預付款項	(六)4	18,030,499	10,200,712	合同負債	(六)23	867,499,785	-
其他應收款	(六)5	129,970,291	106,256,683	應付職工薪酬	(六)24	2,963,503	3,636,736
存貨	(六)6	4,007,206,523	3,010,805,685	應交稅費	(六)25	205,135,409	275,210,217
一年內到期的非流動資產	(六)7	-	300,000,000	其他應付款	(六)26	1,607,857,413	217,363,761
其他流動資產	(六)8	82,780,031	557,742,656	一年內到期的非流動負債	(六)27	379,639,336	623,841,375
				其他流動負債	(六)28	1,508,601,944	2,243,200,002
流動資產合計		<u>5,501,858,815</u>	<u>4,602,482,928</u>	流動負債合計		<u>8,513,519,113</u>	<u>8,723,608,612</u>
非流動資產：				非流動負債：			
可供出售金融資產	(六)9	-	2,329,877,191	長期借款	(六)29	4,893,473,689	3,874,089,201
其他權益工具投資	(六)10	2,942,620,000	-	應付債券	(六)30	3,975,249,711	3,970,157,835
其他非流動金融資產	(六)11	763,563,085	-	遞延收益	(六)31	44,051,971	33,638,147
長期股權投資	(六)12	5,643,475,551	5,123,326,114	預計負債	(六)32	8,010,000	8,010,000
投資性房地產	(六)13	19,568,207	20,019,608	遞延所得稅負債	(六)38	377,762,312	28,056,831
固定資產	(六)14	1,670,864,191	1,740,197,103				
在建工程	(六)15	9,749,189,352	8,294,639,339	非流動負債合計		<u>9,298,547,683</u>	<u>7,913,952,014</u>
無形資產	(六)16	19,328,719,575	19,962,642,227	負債合計		<u>17,812,066,796</u>	<u>16,637,560,626</u>
長期待攤費用	(六)17	1,271,047	1,069,666				
遞延所得稅資產	(六)18	201,391,773	258,020,384	股東權益：			
其他非流動資產	(六)19	11,216,679	200,216,678	股本	(六)33	5,037,747,500	5,037,747,500
非流動資產合計		<u>40,331,879,460</u>	<u>37,930,008,310</u>	資本公積	(六)34	10,428,388,235	10,428,388,235
				其他綜合收益	(六)35	1,510,550,167	380,908,923
				盈餘公積	(六)36	3,273,492,299	3,273,492,299
				未分配利潤	(六)37	4,671,280,171	4,399,747,006
				歸屬於母公司股東權益合計		<u>24,921,458,372</u>	<u>23,520,283,963</u>
				少數股東權益		<u>3,100,213,107</u>	<u>2,374,646,649</u>
				股東權益合計		<u>28,021,671,479</u>	<u>25,894,930,612</u>
資產總計		<u>45,833,738,275</u>	<u>42,532,491,238</u>	負債和股東權益總計		<u>45,833,738,275</u>	<u>42,532,491,238</u>

附註為財務報表的組成部分

第84頁至第232頁的財務報表由下列負責人簽署：

法定代表人：

主管會計工作負責人：

會計機構負責人：

公司資產負債表

2018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		105,436,098	135,125,679	短期借款		3,279,000,000	2,863,000,000
應收票據及應收賬款	(十五)1	192,957,409	213,001,356	應付票據及應付賬款		283,917,043	341,840,658
預付款項		4,565,948	2,379,548	預收款項		-	15,441,862
其他應收款	(十五)2	200,356,156	96,016,166	合同負債		117,508,003	-
存貨		14,531,762	22,502,218	應付職工薪酬		841,191	978,932
一年內到期的非流動資產		50,000,000	350,000,000	應交稅費		99,461,976	185,938,684
其他流動資產		50,000,000	404,000,000	其他應付款		1,541,013,335	173,994,541
				一年內到期的非流動負債		1,639,336	500,841,376
				其他流動負債		1,508,601,944	2,243,200,002
流動資產合計		<u>617,847,373</u>	<u>1,223,024,967</u>	流動負債合計		<u>6,831,982,828</u>	<u>6,325,236,055</u>
非流動資產：				非流動負債：			
可供出售金融資產		-	1,383,230,000	長期借款		15,573,689	16,189,201
其他權益工具投資		1,171,240,000	-	應付債券		3,975,249,711	3,970,157,835
長期股權投資	(十五)3	15,699,128,312	15,027,677,472	遞延所得稅負債		-	24,766,288
固定資產		976,621,262	1,016,202,346	預計負債		8,010,000	8,010,000
在建工程		14,872,012	13,073,662				
無形資產		10,411,904,731	10,736,032,358	非流動負債合計		<u>3,998,833,400</u>	<u>4,019,123,324</u>
遞延所得稅資產		26,923,712	-				
債權投資		1,990,000,000	-	負債合計		<u>10,830,816,228</u>	<u>10,344,359,379</u>
其他非流動資產		623,374,938	2,190,581,936	股東權益：			
非流動資產合計		<u>30,914,064,967</u>	<u>30,366,797,774</u>	股本		5,037,747,500	5,037,747,500
				資本公積		7,327,650,327	7,327,650,327
				其他綜合收益		535,567,951	362,483,691
				盈餘公積		2,518,873,750	2,518,873,750
				未分配利潤		5,281,256,584	5,998,708,094
				股東權益		<u>20,701,096,112</u>	<u>21,245,463,362</u>
資產總計		<u>31,531,912,340</u>	<u>31,589,822,741</u>	負債和股東權益總計		<u>31,531,912,340</u>	<u>31,589,822,741</u>

附註為財務報表的組成部分

第84頁至第232頁的財務報表由下列負責人簽署：

法定代表人：

主管會計工作負責人：

會計機構負責人：

合併利潤表

2018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	5,141,779,834	4,669,035,065
其中：營業收入		5,141,779,834	4,669,035,065
減：營業總成本		2,714,073,589	2,417,118,032
其中：營業成本	(六)38	2,256,373,175	2,071,770,067
稅金及附加	(六)39	107,395,338	45,218,867
銷售費用	(六)40	11,592,289	8,647,259
管理費用	(六)41	85,500,282	79,798,689
財務費用	(六)42	253,212,505	211,683,150
其中：利息費用		239,697,636	208,360,927
利息收入		3,481,804	2,598,542
資產減值損失		-	-
加：公允價值變動收益	(六)43	(2,594,467)	2,543,880
投資收益	(六)44	730,532,269	291,449,163
其中：對聯營企業和合營企業的投資收益		284,808,956	217,692,115
資產處置收益	(六)45	(215,505)	(1,578,917)
其他收益	(六)46	1,032,811	922,484
二. 營業利潤		3,156,461,353	2,545,253,643
加：營業外收入	(六)47	9,282,569	1,726,197
減：營業外支出	(六)48	15,029,125	12,997,570
三. 利潤總額		3,150,714,797	2,533,982,270
減：所得稅費用	(六)49	611,486,734	580,981,311
四. 淨利潤		2,539,228,063	1,953,000,959
(一)按經營持續性分類：			
1. 持續經營淨利潤(淨虧損)		2,539,228,063	1,953,000,959
2. 終止經營淨利潤(淨虧損)		-	-
(二)按所有權歸屬分類：			
1. 歸屬於母公司所有者的淨利潤		2,488,142,065	1,899,660,185
2. 少數股東權益		51,085,998	53,340,774

合併利潤表

2018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)50	1,298,445,418	(9,670,915)
歸屬於母公司所有者的其他綜合收益的稅後淨額		1,129,641,244	(9,670,915)
(一)以後不能重分類進損益的其他綜合收益		801,486,984	-
1. 權益法下在被投資單位不能重分類進損益的其他綜合收益中享有的份額			-
2. 其他權益工具投資公允價值變動		801,486,984	-
(二)以後將重分類進損益的其他綜合收益		328,154,260	(9,670,915)
1. 權益法下可轉損益的其他綜合收益		328,154,260	(9,670,915)
2. 其他權益工具投資公允價值變動			-
歸屬於少數股東的其他綜合收益的稅後淨額		168,804,174	-
(一)以後不能重分類進損益的其他綜合收益			-
1. 其他權益工具投資公允價值變動		168,804,174	-
(二)以後將重分類進損益的其他綜合收益			-
1. 其他權益工具投資公允價值變動			-
六. 綜合收益總額		3,837,673,481	1,943,330,044
歸屬於母公司所有者的綜合收益總額		3,617,783,309	1,889,989,270
歸屬於少數股東的綜合收益總額		219,890,172	53,340,774
七. 每股收益			
(一)基本每股收益		0.4939	0.3771
(二)稀釋每股收益		不適用	不適用

附註為財務報表的組成部分

第84頁至第232頁的財務報表由下列負責人簽署：

法定代表人：

主管會計工作負責人：

會計機構負責人：

公司利潤表

2018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	(十五)4	3,123,478,169	3,142,761,425
減：營業成本	(十五)4	1,249,352,091	1,351,004,868
税金及附加		22,661,054	19,950,780
管理費用		59,413,330	56,820,872
財務費用		181,590,147	160,765,517
其中：利息費用		180,782,307	157,685,381
利息收入		1,228,164	904,840
資產減值損失		-	-
加：投資收益	(十五)5	318,900,779	634,192,767
其中：對聯營企業和合營企業的投資收益		186,460,559	134,586,783
資產處置收益		93,722	76,774
其他收益			
二. 營業利潤		1,929,456,048	2,188,488,929
加：營業外收入		503	316,463
減：營業外支出		10,789,909	8,321,364
三. 利潤總額		1,918,666,642	2,180,484,028
減：所得稅費用		419,509,252	406,889,992
四. 淨利潤		1,499,157,390	1,773,594,036
(一) 持續經營淨利潤(淨虧損)		1,499,157,390	1,773,594,036
(二) 終止經營淨利潤(淨虧損)			
五. 其他綜合收益的稅後淨額		173,084,260	(9,670,915)
(一) 以後不能重分類進損益的其他綜合收益		(155,070,000)	-
1. 權益法下在被投資單位不能重分類進損益的 其他綜合收益中享有的份額		-	
2. 其他權益工具投資公允價值變動		(155,070,000)	

公司利潤表

2018年6月30日止半年度

項目	附註	本期金額	上年同期金額
(二)以後將重分類進損益的其他綜合收益		328,154,260	(9,670,915)
1. 權益法下可轉損益的其他綜合收益		328,154,260	(9,670,915)
2. 其他權益工具投資公允價值變動		-	-
六. 綜合收益總額		<u>1,672,241,650</u>	<u>1,763,923,121</u>

附註為財務報表的組成部分

第84頁至第232頁的財務報表由下列負責人簽署：

法定代表人：

主管會計工作負責人：

會計機構負責人：

合併現金流量表

2018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		4,859,995,310	4,776,634,399
收到其他與經營活動有關的現金	(六)52(1)	89,814,612	107,827,215
經營活動現金流入小計		4,949,809,922	4,884,461,614
購買商品、接受勞務支付的現金		952,677,534	1,133,449,908
支付給職工以及為職工支付的現金		426,008,900	381,011,869
支付的各項稅費		820,832,908	744,260,886
支付其他與經營活動有關的現金	(六)52(2)	87,501,473	52,392,216
經營活動現金流出小計		2,287,020,815	2,311,114,879
經營活動產生的現金流量淨額		2,662,789,107	2,573,346,735
二. 投資活動產生的現金流量：			
收回投資收到的現金		2,670,700,000	2,471,903,747
取得投資收益收到的現金		148,155,465	150,439,334
處置固定資產、無形資產和其他長期 資產收回的現金淨額		57,725,610	49,928
收到其他與投資活動有關的現金	(六)52(3)	430,771,364	-
投資活動現金流入小計		3,307,352,439	2,622,393,009
購建固定資產、無形資產和其他長期資產支付的現金		1,330,219,781	2,205,521,753
投資支付的現金		2,507,904,350	3,049,896,263
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)52(4)	480,000,000	120,000,000
投資活動現金流出小計		4,318,124,131	5,375,418,016
投資活動產生的現金流量淨額		(1,010,771,692)	(2,753,025,007)

合併現金流量表

2018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		520,768,164	984,437,120
其中：子公司吸收少數股東投資收到的現金		520,768,164	984,437,120
取得借款收到的現金		3,951,000,000	2,315,000,000
發行債券收到的現金		1,498,986,400	2,797,234,748
收到其他與籌資活動有關的現金	(六)52(5)	-	-
籌資活動現金流入小計		5,970,754,564	6,096,671,868
償還債務支付的現金		5,977,528,802	5,640,860,251
分配股利、利潤或償付利息支付的現金		1,184,440,069	204,094,128
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)52(6)	19,016,321	579,293
籌資活動現金流出小計		7,180,985,192	5,845,533,672
籌資活動產生的現金流量淨額		(1,210,230,628)	251,138,196
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額	(六)53	441,786,787	71,459,924
加：期初現金及現金等價物餘額	(六)53	262,758,700	194,272,978
六. 期末現金及現金等價物餘額	(六)53	704,545,487	265,732,902

附註為財務報表的組成部分

第84頁至第232頁的財務報表由下列負責人簽署：

法定代表人：

主管會計工作負責人：

會計機構負責人：

母公司現金流量表

2018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		3,327,054,517	3,370,742,131
收到其他與經營活動有關的現金		53,171,033	5,681,524
經營活動現金流入小計		3,380,225,550	3,376,423,655
購買商品、接受勞務支付的現金		745,945,500	944,226,154
支付給職工以及為職工支付的現金		284,391,767	249,420,249
支付的各項稅費		623,960,143	565,805,100
支付其他與經營活動有關的現金		35,331,793	23,343,878
經營活動現金流出小計		1,689,629,203	1,782,795,381
經營活動產生的現金流量淨額		1,690,596,347	1,593,628,274
二. 投資活動產生的現金流量：			
收回投資收到的現金		2,299,000,000	1,183,000,000
取得投資收益收到的現金		154,278,170	567,053,982
處置固定資產、無形資產和其他長期			
資產收回的現金淨額		57,719,500	146,478
收到其他與投資活動有關的現金		369,000,000	100,000,000
投資活動現金流入小計		2,879,997,670	1,850,200,460
購建固定資產、無形資產和其他長期資產支付的現金		36,733,077	49,641,799
投資支付的現金		2,162,339,800	2,762,194,880
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		530,000,000	120,000,000
投資活動現金流出小計		2,729,072,877	2,931,836,679
投資活動產生的現金流量淨額		150,924,793	(1,081,636,219)

母公司現金流量表

2018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		2,810,000,000	1,800,000,000
發行債券收到的現金		1,498,986,400	2,797,234,749
籌資活動現金流入小計		4,308,986,400	4,597,234,749
償還債務支付的現金		5,095,528,802	4,980,860,251
分配股利、利潤或償付利息支付的現金		1,078,651,998	143,696,916
支付其他與籌資活動有關的現金		6,016,321	579,293
籌資活動現金流出小計		6,180,197,121	5,125,136,460
籌資活動產生的現金流量淨額		(1,871,210,721)	(527,901,711)
四. 匯率變動對現金及現金等價物的影響		-	-
五. 現金及現金等價物淨減少額		(29,689,581)	(15,909,656)
加：期初現金及現金等價物餘額		135,125,679	98,649,203
六. 期末現金及現金等價物餘額		105,436,098	82,739,547

附註為財務報表的組成部分

第84頁至第232頁的財務報表由下列負責人簽署：

法定代表人：

主管會計工作負責人：

會計機構負責人：

人民幣元

合併股東權益變動表

2018年6月30日止半年度

項目	本期金額											
	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、2017年12月31日餘額	5,037,747,500	-	-	10,428,388,235	-	380,908,923	-	3,273,492,299	-	4,399,747,006	2,374,646,649	25,894,930,612
加：會計政策變更	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
前期差額更正	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
同一控制下企業合併的影響	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
其他	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
二、2018年1月1日餘額	5,037,747,500	-	-	10,428,388,235	-	380,908,923	-	3,273,492,299	-	4,399,747,006	2,374,646,649	25,894,930,612
三、本期增減變動金額	-	-	-	-	-	1,129,641,244	-	-	-	271,533,165	725,566,458	2,126,740,867
(一) 綜合收益總額	-	-	-	-	-	1,129,641,244	-	-	-	2,488,142,065	219,890,172	3,837,673,481
(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	-	-	-	-	-	-	-	-	-	(2,216,608,900)	(15,091,878)	(2,231,700,778)
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	-	-	-	-	-	-	-	-	-	(2,216,608,900)	(15,091,878)	(2,231,700,778)
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. 盈餘公積轉增儲備	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
4. 其他	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
(五) 專項儲備	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
1. 本期提取	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
2. 本期使用	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
(六) 其他	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
四、2018年6月30日餘額	5,037,747,500	-	-	10,428,388,235	-	1,510,550,167	-	3,273,492,299	-	4,671,280,171	3,100,213,107	28,021,671,479

第84頁至第232頁的財務報表由下列負責人簽署：

法定代表人：

主管會計工作負責人：

會計機構負責人：

合併股東權益變動表

2018年6月30日止半年度

人民幣元

項目	上年同期金額											
	歸屬於母公司所有者權益											
	股本	優先股	其他權益工具	資本公積	減：庫存股	其他綜合收益	專項儲備	盈餘公積	一般風險準備	未分配利潤	少數股東權益	所有者權益合計
一、2016年12月31日餘額	5,037,747,500	-	-	10,428,388,235	-	542,389,052	-	3,153,173,160	-	3,048,058,238	732,100,804	22,941,856,989
加：會計政策變更	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
前期差額更正	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
同一控制下企業合併的影響	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
其他	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
二、2017年12月31日餘額	5,037,747,500	-	-	10,428,388,235	-	542,389,052	-	3,153,173,160	-	3,048,058,238	732,100,804	22,941,856,989
三、本期增減變動金額	-	-	-	-	-	(9,670,915)	-	-	-	(216,193,765)	964,920,907	739,056,227
(一) 綜合收益總額	-	-	-	-	-	(9,670,915)	-	-	-	1,899,660,185	53,340,774	1,943,330,044
(二) 所有者投入和減少資本	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	984,437,120	984,437,120
1. 股東投入的普通股	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	984,437,120	984,437,120
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	-	-	-	-	-	-	-	-	-	(2,115,853,950)	(72,856,987)	(2,188,710,937)
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	-	-	-	-	-	-	-	-	-	(2,115,853,950)	(72,856,987)	(2,188,710,937)
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. 盈餘公積轉增資本(或股本)	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
4. 其他	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
(五) 專項儲備	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
1. 本期提取	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
2. 本期使用	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
(六) 其他	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
四、2017年6月30日餘額	5,037,747,500	-	-	10,428,388,235	-	532,718,137	-	3,153,173,160	-	2,831,864,473	1,697,021,711	23,680,913,216

第84頁至第232頁的財務報表由下列負責人簽署：

法定代表人：

主管會計工作負責人：

會計機構負責人：

母公司股東權益變動表

2018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 永續債	其他	資本公積	減：庫存股	其他綜合收益		專項儲備	盈餘公積	一般風險準備	未分配利潤
一、2017年12月31日餘額	5,037,747,500	-	-	-	7,327,650,327	-	362,483,691	-	2,518,873,750	-	5,998,708,094	21,245,463,362
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、2018年6月30日餘額	5,037,747,500	-	-	-	7,327,650,327	-	362,483,691	-	2,518,873,750	-	5,998,708,094	21,245,463,362
三、本期增減變動金額	-	-	-	-	-	-	173,084,260	-	-	-	(717,451,510)	(544,367,250)
(一) 綜合收益總額	-	-	-	-	-	-	173,084,260	-	-	-	1,499,157,390	1,672,241,650
(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	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	(2,216,608,900)	(2,216,608,900)
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	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	(2,216,608,900)	(2,216,608,900)
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、2018年6月30日餘額	5,037,747,500	-	-	-	7,327,650,327	-	535,567,951	-	2,518,873,750	-	5,281,256,584	20,701,096,112

第84頁至第232頁的財務報表由下列負責人簽署：

法定代表人：

主管會計工作負責人：

會計機構負責人：

母公司股東權益變動表

2018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	所有者權益合計
一、2018年12月31日餘額	5,037,747,500	-	-	7,327,650,327	-	523,963,820	-	2,518,873,750	-	5,155,973,964	20,564,209,361
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、2017年1月1日餘額	5,037,747,500	-	-	7,327,650,327	-	523,963,820	-	2,518,873,750	-	5,155,973,964	20,564,209,361
三、本期增減變動金額	-	-	-	-	-	(9,670,915)	-	-	-	(342,259,914)	(351,930,829)
(一) 綜合收益總額	-	-	-	-	-	(9,670,915)	-	-	-	1,773,594,036	1,763,923,121
(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	-	-	-	-	-	-	-	-	-	(2,115,853,950)	(2,115,853,950)
(三) 利潤分配	-	-	-	-	-	-	-	-	-	(2,115,853,950)	(2,115,853,950)
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	-	-	-	-	-	-	-	-	-	(2,115,853,950)	(2,115,853,950)
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、2017年6月30日餘額	5,037,747,500	-	-	7,327,650,327	-	514,292,905	-	2,518,873,750	-	4,813,714,050	20,212,278,532

第84頁至第232頁的財務報表由下列負責人簽署：

法定代表人：

主管會計工作負責人：

會計機構負責人：

財務報表附註

2018年6月30日止年度

(一) 公司基本情況

江蘇寧滬高速公路股份有限公司(以下簡稱「本公司」)是一家於1992年8月1日在江蘇省南京市註冊成立的股份有限公司，本公司總部位於江蘇省南京市。本公司及其子公司(以下簡稱「本集團」)的主要經營範圍：滬寧高速公路江蘇段(「滬寧高速」)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2018年8月24日已經本公司董事會批准。

本年度納入合併財務報表的主要子公司詳細情況參見附註(八)在其他主體中的權益。

(二) 財務報表的編製基礎

編製基礎

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

財務報表附註

2018年6月30日止年度

(二) 財務報表的編製基礎(續)

記賬基礎和計價原則

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

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

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

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

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

持續經營

截至2018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2,731,660,300元。於2018年6月30日，本集團與銀行已簽署授信合同尚未使用的授信期限為一年以上的借款額度為人民幣21,558,960,000元，及本集團已在中國銀行間市場交易商協會註冊但尚未發行的註冊期限為一年以上的超短期融資券的額度為人民幣6,500,000,000元。本公司管理層認為通過以上信貸額度可以維持本集團的繼續經營，因此本財務報表系在持續經營假設的基礎上編製。

財務報表附註

2018年6月30日止年度

(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22。本集團在運用重要會計政策時所採用的關鍵判斷詳見附註(四)。

1. 遵循企業會計準則的聲明

本公司編製的財務報表符合企業會計準則的要求，真實、完整地反映了本公司於2018年6月30日的公司及合併財務狀況以及2018年上半年公司及合併經營成果和公司及合併現金流量。

2. 會計期間

本集團的會計年度為公曆年度，即每年1月1日起至12月31日止。

3. 營業週期

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。

財務報表附註

2018年6月30日止年度

(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)

5.1. 同一控制下的企業合併(續)

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

為進行企業合併發生的各項直接費用，於發生時計入當期損益。

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

2018年6月30日止年度

(三) 重要會計政策和會計估計(續)

6. 合併財務報表的編製方法

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

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

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

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

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

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

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

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

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

財務報表附註

2018年6月30日止年度

(三) 重要會計政策和會計估計(續)

6. 合併財務報表的編製方法(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，資本公積不足衝減的，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

2018年6月30日止年度

(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

本集團於2018年1月1日起採用以下金融工具會計政策(以下簡稱「新金融工具準則」)：

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當期損益，對於其他類別的金融資產和金融負債，相關交易費用計入初始確認金額。當本集團按照《企業會計準則第14號 - 收入》(「收入準則」)確認的未包含重大融資成分應收賬款或不考慮不超過一年的合同中的融資成分的，初始確認的應收賬款則按照收入準則定義的交易價格進行初始計量。

9.1. 金融資產的分類與計量

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

9.1.1 分類為以攤餘成本計量的金融資產

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

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

財務報表附註

2018年6月30日止年度

(三) 重要會計政策和會計估計(續)

9. 金融工具(續)

9.1. 金融資產的分類與計量(續)

9.1.1 分類為以攤餘成本計量的金融資產(續)

9.1.1.1 實際利率法與攤餘成本

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

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

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

本集團對分類為以攤餘成本計量的金融資產與分類為以公允價值計量且其變動計入其他綜合收益的金融資產按照實際利率法確認利息收入。除下列情況外，本集團根據金融資產賬面餘額乘以實際利率計算確定利息收入：

- 對於購入或源生的已發生信用減值的金融資產，本集團自初始確認起，按照該金融資產的攤餘成本和經信用調整的實際利率計算確定其利息收入。
- 對於購入或源生的未發生信用減值、但在後續期間成為已發生信用減值的金融資產，本集團在後續期間，按照該金融資產的攤餘成本和實際利率計算確定其利息收入。若該金融工具在後續期間因其信用風險有所改善而不再存在信用減值，本集團轉按實際利率乘以該金融資產賬面餘額來計算確定利息收入。

財務報表附註

2018年6月30日止年度

(三) 重要會計政策和會計估計(續)

9. 金融工具(續)

9.1. 金融資產的分類與計量(續)

9.1.2. 分類為以公允價值計量且其變動計入其他綜合收益的金融資產

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

與該金融資產相關的減值損失或利得、採用實際利率法計算的利息收入及匯兌損益計入當期損益，除此以外該金融資產的公允價值變動均計入其他綜合收益。該金融資產終止確認時，之前計入其他綜合收益的累計利得或損失從其他綜合收益中轉出，計入當期損益。

9.1.3. 以公允價值計量且其變動計入當期損益的金融資產

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

- 不符合分類為以攤餘成本計量的金融資產或分類為以公允價值計量且其變動計入其他綜合收益的金融資產條件的金融資產均分類為以公允價值計量且其變動計入當期損益。
- 在初始確認時，為消除或顯著減少會計錯配，本集團可將金融資產不可撤銷地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。

除屬於套期關係的一部分的金融資產外，以公允價值對該等金融資產進行後續計量，並將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。

財務報表附註

2018年6月30日止年度

(三) 重要會計政策和會計估計(續)

9. 金融工具(續)

9.1. 金融資產的分類與計量(續)

9.1.4. 指定為以公允價值計量且其變動計入其他綜合收益的金融資產

初始確認時，本集團可以單項金融資產為基礎不可撤銷地將非交易性權益工具指定為以公允價值計量且其變動計入其他綜合收益的金融資產。本集團在非同一控制下的企業合併中確認的或有對價構成金融資產的，該金融資產分類為以公允價值計量且其變動計入當期損益的金融資產，不指定為以公允價值計量且其變動計入其他綜合收益的金融資產。

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

9.2. 金融工具減值

本集團對分類為以攤餘成本計量的金融工具、分類為以公允價值計量且其變動計入其他綜合收益的金融工具、租賃應收款、合同資產、應收賬款以及貸款承諾和財務擔保合同以預期信用損失為基礎確認損失準備。

本集團對由收入準則規範的交易形成的未包含重大融資成分或不考慮不超過一年的合同中的融資成分的合同資產與應收賬款、由收入準則規範的交易形成的包含重大融資成分的合同資產與應收賬款、租賃應收款按照相當於整個存續期內預期信用損失的金額計量損失準備。

財務報表附註

2018年6月30日止年度

(三) 重要會計政策和會計估計(續)

9. 金融工具(續)

9.2. 金融工具減值(續)

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

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

9.2.1. 信用風險顯著增加

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

財務報表附註

2018年6月30日止年度

(三) 重要會計政策和會計估計(續)

9. 金融工具(續)

9.2. 金融工具減值(續)

9.2.1. 信用風險顯著增加(續)

本集團在評估信用風險是否顯著增加時會考慮如下因素：

- (1) 同一金融工具或具有相同預計存續期的類似金融工具的信用風險的外部市場指標是否發生顯著變化。這些指標包括：金融資產的公允價值小於其攤餘成本的時間長短和程度、與借款人相關的其他市場信息(如借款人的債務工具或權益工具的價格變動)。
- (2) 對債務人實際或預期的內部信用評級是否下調。
- (3) 預期將導致債務人履行其償債義務的能力是否發生顯著變化的業務、財務或經濟狀況的不利變化。
- (4) 債務人經營成果實際或預期是否發生顯著變化。
- (5) 同一債務人發行的其他金融工具的信用風險是否顯著增加。
- (6) 債務人所處的監管、經濟或技術環境是否發生顯著不利變化。
- (7) 作為債務抵押的擔保物價值或第三方提供的擔保或信用增級質量是否發生顯著變化。這些變化預期將降低債務人按合同規定期限還款的經濟動機或者影響違約概率。
- (8) 預期將降低借款人按合同約定期限還款的經濟動機是否發生顯著變化。

財務報表附註

2018年6月30日止年度

(三) 重要會計政策和會計估計(續)

9. 金融工具(續)

9.2. 金融工具減值(續)

9.2.1. 信用風險顯著增加(續)

- (9) 借款合同的預期變更，包括預計違反合同的行為是否可能導致的合同義務的免除或修訂、給予免息期、利率跳升、要求追加抵押品或擔保或者對金融工具的合同框架做出其他變更。
- (10) 債務人預期表現和還款行為是否發生顯著變化。
- (11) 本集團對金融工具信用管理方法是否發生變化。
- (12) 合同付款是否發生逾期超過(含)30日。

於資產負債表日，若本集團判斷金融工具只具有較低的信用風險，則本集團假定該金融工具的信用風險自初始確認後並未顯著增加。

9.2.2. 已發生信用減值的金融資產

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

- (1) 發行方或債務人發生重大財務困難；
- (2) 債務人違反合同，如償付利息或本金違約或逾期等；
- (3) 債權人出於與債務人財務困難有關的經濟或合同考慮，給予債務人在任何其他情況下都不會做出的讓步；
- (4) 債務人很可能破產或進行其他財務重組；
- (5) 發行方或債務人財務困難導致該金融資產的活躍市場消失；
- (6) 以大幅折扣購買或源生一項金融資產，該折扣反映了發生信用損失的事實。

財務報表附註

2018年6月30日止年度

(三) 重要會計政策和會計估計(續)

9. 金融工具(續)

9.2. 金融工具減值(續)

9.2.3. 預期信用損失的確定

本集團對應收賬款在組合基礎上採用減值矩陣確定相關金融工具的信用損失。本集團以共同風險特徵為依據，將金融工具分為不同組別。本集團採用的共同信用風險特徵包括：金融工具類型、信用風險評級、擔保物類型、初始確認日期、擔保品相對於金融資產的價值等。

本集團按照下列方法確定相關金融工具的預期信用損失：

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

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

9.2.4. 減記金融資產

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

財務報表附註

2018年6月30日止年度

(三) 重要會計政策和會計估計(續)

9. 金融工具(續)

9.3. 金融資產轉移

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

若本集團既沒有轉移也沒有保留金融資產所有權上幾乎所有的風險和報酬，且保留了對該金融資產的控制的，則按照其繼續涉入所轉移金融資產的程度確認有關金融資產，並相應確認相關負債。本集團按照下列方式對相關負債進行計量：

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

金融資產整體轉移滿足終止確認條件的，針對分類為以攤餘成本計量的金融資產與分類為以公允價值計量且其變動計入其他綜合收益的金融資產，將所轉移金融資產的賬面價值及因轉移而收到的對價與原計入其他綜合收益的公允價值變動累計額之和的差額計入當期損益。針對被本集團指定為以公允價值計量且其變動計入其他綜合收益的非交易性權益工具，之前計入其他綜合收益的累計利得或損失從其他綜合收益中轉出，計入留存收益。

財務報表附註

2018年6月30日止年度

(三) 重要會計政策和會計估計(續)

9. 金融工具(續)

9.3. 金融資產轉移(續)

金融資產部分轉移滿足終止確認條件的，將轉移前金融資產整體的賬面價值在終止確認部分和繼續確認部分之間按照轉移日各自的相對公允價值進行分攤，並將終止確認部分收到的對價和原計入其他綜合收益的公允價值變動累計額中對應終止確認部分的金額之和與終止確認部分在終止確認日的賬面價值之差額計入當期損益或留存收益。

金融資產整體轉移未滿足終止確認條件的，本集團繼續確認所轉移的金融資產整體，因資產轉移而收到的對價在收到時確認為負債。

9.4. 金融負債的分類及計量

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。

9.4.1 以公允價值計量且其變動計入當期損益的金融負債

以公允價值計量且其變動計入當期損益的金融負債，包括交易性金融負債(含屬於金融負債的衍生工具)和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。

在初始確認時，符合下列條件之一的金融負債可不可撤銷地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：(1)該指定可以消除或明顯減少由於該金融負債的計量基礎不同所導致的相關利得或損失在確認和計量方面不一致的情況；(2)根據正式書面文件載明的企業風險管理或投資策略，以公允價值為基礎對金融負債組合或金融資產和金融負債組合進行管理和業績評價，並在本集團內部以此為基礎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。

財務報表附註

2018年6月30日止年度

(三) 重要會計政策和會計估計(續)

9. 金融工具(續)

9.4. 金融負債的分類及計量(續)

9.4.1 以公允價值計量且其變動計入当期損益的金融負債(續)

交易性金融負債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負債相關的股利或利息支出計入当期損益。

被指定為以公允價值計量且其變動計入当期損益的金融負債，該負債由本集團自身信用風險變動引起的公允價值變動應當計入其他綜合收益，且終止確認該負債時，計入其他綜合收益的自身信用風險變動引起的其公允價值累計變動額轉入留存收益。其餘公允價值變動形成的利得或損失以及與該等金融負債相關的股利或利息支出計入当期損益。若按上述方式對該等金融負債的自身信用風險變動的影響進行處理會造成或擴大損益中的會計錯配的，本集團將該金融負債的全部利得或損失(包括企業自身信用風險變動的影響金額)計入当期損益。

非同一控制下企業合併本集團作為購買方確認的或有對價形成金融負債的，本集團按照以公允價值計量且其變動計入当期損益對該金融負債進行會計處理。

9.4.2. 其他金融負債

除金融資產轉移不符合終止確認條件或繼續涉入被轉移金融資產所形成的金融負債、財務擔保合同外的其他金融負債分類為以攤餘成本計量的金融負債，按攤餘成本進行後續計量，終止確認或攤銷產生的利得或損失計入当期損益。

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

財務報表附註

2018年6月30日止年度

(三) 重要會計政策和會計估計(續)

9. 金融工具(續)

9.4. 金融負債的分類及計量(續)

9.4.3. 財務擔保合同

財務擔保合同是指當特定債務人到期不能按照最初或修改後的債務工具條款償付債務時，要求發行方向蒙受損失的合同持有人賠付特定金額的合同。不屬於指定為以公允價值計量且其變動計入當期損益的金融負債的財務擔保合同，在初始確認後按照損失準備金額以及初始確認金額扣除依據收入準則相關規定所確定的累計攤銷額後的餘額孰高進行計量。

9.5. 金融負債的終止確認

金融負債的現時義務全部或部分已經解除的，終止確認該金融負債或其一部分。本集團(借入方)與借出方之間簽訂協議，以承擔新金融負債方式替換原金融負債，且新金融負債與原金融負債的合同條款實質上不同的，本集團終止確認原金融負債，並同時確認新金融負債。

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

9.6. 權益工具

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

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

9.7. 金融資產和金融負債的抵銷

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

財務報表附註

2018年6月30日止年度

(三) 重要會計政策和會計估計(續)

10. 應收款項

10.1. 單項金額重大並單項計提壞賬準備的應收款項

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

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

10.2. 按信用風險特徵組合計提壞賬準備的應收款項

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

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

組合2 除組合1之外的應收款項按餘額百分比法計提壞賬準備

10.2.1. 組合中，採用餘額百分比法計提壞賬準備的：

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

財務報表附註

2018年6月30日止年度

(三) 重要會計政策和會計估計(續)

10. 應收款項(續)

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。

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

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。

財務報表附註

2018年6月30日止年度

(三) 重要會計政策和會計估計(續)

11. 存貨(續)

11.3. 存貨可變現淨值的確定依據(續)

對於數量繁多、單價較低的存貨，按存貨類別計提存貨跌價準備；對與在同一地區生產和銷售的產品系列相關、具有相同或類似最終用途或目的，且難以與其他項目分開計量的存貨，合併計提存貨跌價準備；其他存貨按單個存貨項目的成本高於其可變現淨值的差額提取存貨跌價準備。

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

11.4. 存貨的盤存制度

存貨的盤存制度為永續盤存制。

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。

財務報表附註

2018年6月30日止年度

(三) 重要會計政策和會計估計(續)

12. 長期股權投資(續)

12.2. 初始投資成本的確定

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

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

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

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

2018年6月30日止年度

(三) 重要會計政策和會計估計(續)

12. 長期股權投資(續)

12.3. 後續計量及損益確認方法

12.3.1. 成本法核算的長期股權投資

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

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

12.3.2. 權益法核算的長期股權投資

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

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

財務報表附註

2018年6月30日止年度

(三) 重要會計政策和會計估計(續)

12. 長期股權投資(續)

12.3. 後續計量及損益確認方法(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

2018年6月30日止年度

(三) 重要會計政策和會計估計(續)

12. 長期股權投資(續)

12.4. 長期股權投資處置

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

13. 投資性房地產

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

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

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

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

財務報表附註

2018年6月30日止年度

(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
收費及附屬設施	8	3	12.1
機器設備	10	3	9.7
電子設備	5	3	19.4
運輸設備	8	3	12.1
家具及其他	5	3	19.4

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

財務報表附註

2018年6月30日止年度

(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

2018年6月30日止年度

(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。公路經營權按歷史成本扣減攤銷和減值準備後列示。該公路經營權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
公路經營權	交通流量法	25-35	0
軟件	直線法	5	0

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

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

2018年6月30日止年度

(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和住房公積金，以及本集團按規定提取的工會經費和職工教育經費，在職工為本集團提供服務的會計期間，根據規定的計提基礎和計提比例計算確定相應的職工薪酬金額，確認相應負債，並計入當期損益或相關資產成本。

財務報表附註

2018年6月30日止年度

(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. 預計負債

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

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

財務報表附註

2018年6月30日止年度

(三) 重要會計政策和會計估計(續)

22. 收入確認

本集團於2018年1月1日起採用以下收入會計政策(以下簡稱「新收入準則」):

本集團收入主要來源於通行費收入,公路配套服務收入及排障、房地產開發收入、廣告業務等其他業務取得的收入。通行費收入指經營收費公路的通行費收入,約佔集團收入的70%以上,於收取時確認收入。公路配套服務收入主要是油品收入,約佔集團收入的20%左右,於加油勞務已經提供,金額能夠可靠地計量時確認。排障、廣告業務等其他業務取得的收入於勞務已經提供,金額能夠可靠地計量,相關經濟利益很可能流入企業時確認收入。根據合同約定房地產開發的收入待相關物業手續已經辦完並轉移給客戶時才能確認。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。

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

重大融資成分

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

取得合同的成本

本集團為取得合同發生的增量成本(即不取得合同就不會發生的成本)預期能夠收回的,確認為一項資產。若該項資產攤銷期限不超過一年的,在發生時計入當期損益。本集團為取得合同發生的其他支出,在發生時計入當期損益,明確由客戶承擔的除外。

財務報表附註

2018年6月30日止年度

(三) 重要會計政策和會計估計(續)

22. 收入確認(續)

取得合同的成本(續)

合同資產，是指本集團已向客戶轉讓商品而有權收取對價的權利，且該權利取決於時間流逝之外的其他因素。本集團擁有的無條件(即，僅取決於時間流逝)向客戶收取對價的權利作為應收款項單獨列示。

合同負債，是指本集團已收或應收客戶對價而應向客戶轉讓商品的義務。

23. 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。政府補助在能夠滿足政府補助所附條件且能夠收到時予以確認。

政府補助為貨幣性資產的，按照收到或應收的金額計量。

23.1. 與資產相關的政府補助判斷依據及會計處理方法

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

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

23.2. 與收益相關的政府補助判斷依據及會計處理方法

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

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

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

財務報表附註

2018年6月30日止年度

(三) 重要會計政策和會計估計(續)

24. 遞延所得稅資產 遞延所得稅負債

所得稅費用包括當期所得稅和遞延所得稅。

24.1. 當期所得稅

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

24.2. 遞延所得稅資產及遞延所得稅負債

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

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

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

2018年6月30日止年度

(三) 重要會計政策和會計估計(續)

24. 遞延所得稅資產 遞延所得稅負債(續)

24.2. 遞延所得稅資產及遞延所得稅負債(續)

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。

24.3. 所得稅的抵銷

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

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

25. 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。

25.1. 經營租賃的會計處理方法

25.1.1. 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。

財務報表附註

2018年6月30日止年度

(三) 重要會計政策和會計估計(續)

25. 租賃(續)

25.1. 經營租賃的會計處理方法(續)

25.1.2. 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。

26. 重要會計政策和會計估計變更

26.1 會計政策變更

會計政策變更的內容和原因

本集團於2018年1月1日起開始執行財政部於2017年新修訂的《企業會計準則第14號 - 收入》、《企業會計準則第22號 - 金融工具確認和計量》、《企業會計準則第23號 - 金融資產轉移》、《企業會計準則第24號 - 套期會計》和《企業會計準則第37號 - 金融工具列報》五項會計政策。此外，本財務報告還按照財政部於2018年6月15日頒佈的《關於修訂印發2018年度一般企業財務報表格式的通知》(財會[2018]15號)編製。

收入

《企業會計準則第14號 - 收入》準則將現行收入和建造合同兩項準則納入統一的收入確認模型，以控制權轉移替代風險報酬轉移作為收入確認時點的判斷標準，對於包含多重交易安排的合同的會計處理提供更明確的指引，對於某些特定交易(或事項)的收入確認和計量給出了明確規定。

財務報表附註

2018年6月30日止年度

(三) 重要會計政策和會計估計(續)

26. 重要會計政策和會計估計變更(續)

26.1 會計政策變更(續)

會計政策變更的內容和原因

金融工具

《企業會計準則第22號 - 金融工具確認和計量》、《企業會計準則第23號 - 金融資產轉移》、《企業會計準則第24號 - 套期會計》和《企業會計準則第37號 - 金融工具列報》等一系列金融工具準則為金融工具的確認和終止確認增加了部分指引，提出了金融資產的分類和計量的新模型，對於金融資產的減值從已發生損失模型轉變為預期損失模型，對於套期會計，擴大了符合條件的被套期項目和套期工具範圍，取消了80-125%有效性測試的量化標準和回顧性測試要求，代之以關注經濟關係的定性測試。

本次會計政策變更是根據中國財政部要求進行的合理會計政策變更，對本集團經營狀況和財務成果以及財務信息披露產生的影響詳見附註。

於2018年1月1日，本集團首次施行上述新收入準則與新金融工具準則對本集團資產、負債和所有者權益的影響匯總如下：

項目	2017年 12月31日	施行新收入 準則影響	施行新 金融工具 準則影響	2018年 1月1日
其他流動資產	557,742,656	-	(491,380,000)	66,362,656
交易性金融資產	38,871,811	-	491,380,000	530,251,811
可供出售金融資產	2,306,957,191	-	(2,306,957,191)	-
其他權益工具投資	-	-	1,648,898,457	1,648,898,457
其他非流動金融資產	-	-	658,058,734	658,058,734
預收款項	840,007,370	(840,007,370)	-	-
合同負債	-	840,007,370	-	840,007,370

註：於2018年1月1日，本集團對分類為攤餘成本計量的金融資產等項目根據原金融工具準則確認的損失準備與根據新金融工具準則確認的信用損失準備無重大變化。

財務報表附註

2018年6月30日止年度

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

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

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

- 會計估計所採用的關鍵假設和不確定因素

公路經營權的攤銷

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

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

公路經營權的減值

在考慮公路經營權的減值問題時需對其可收回金額做出估計。

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

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

財務報表附註

2018年6月30日止年度

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

- 會計估計所採用的關鍵假設和不確定因素(續)

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。

(五) 稅項

主要稅種及稅率

稅種	計稅依據	稅率(徵收率)
增值稅	一般計稅方法	除按簡易計稅方法徵收外其他應稅 業務收入
	簡易計稅方法	通行費收入
		不動產租賃及銷售收入
城市維護建設稅	實際繳納的增值稅稅額	17%、16% 6% 3% 5% 5%-7%
教育費附加	實際繳納的增值稅稅額	3%
地方教育費附加	實際繳納的增值稅稅額	2%
土地增值稅	轉讓房地產所取得的增值額	超率累進稅率 30%-60%
企業所得稅	應納稅所得額	25%

財務報表附註

2018年6月30日止年度

(五) 稅項(續)

主要稅種及稅率(續)

其他說明：

根據財政部、國家稅務總局頒佈的《關於全面推開營業稅改徵增值稅試點的通知》(財稅[2016]36號)規定，本集團的通行費收入、公路配套收入中的餐飲收入、排障及維修養護收入、不動產租賃收入、不動產銷售收入等自2016年5月1日起適用增值稅，其中：

- 通行費收入：目前經營的高速公路均為開工日期在2016年4月30日之前的高速公路，選擇適用簡易計稅方法，按照3%的徵收率計算繳納增值稅；
- 餐飲收入、排障及維修養護收入：選擇適用一般計稅方法，均按照6%的徵收率計算繳納增值稅；
- 不動產租賃收入：所涉及的不動產取得日期均在2016年4月30日之前，選擇適用簡易計稅方法，按照5%的徵收率計算繳納增值稅；
- 不動產銷售收入：所涉及的房地產開發項目施工許可證開工日期均在2016年4月30日之前，選擇適用簡易計稅方法，按照5%的徵收率計算繳納增值稅。

根據財政部、國家稅務總局頒佈的《關於調整增值稅稅率的通知》(財稅[2018]32號)規定，本集團的商品銷售業務自2018年5月1日起，由17%稅率調整為16%。

財務報表附註

2018年6月30日止年度

(六) 合併財務報表項目註釋

1. 貨幣資金

人民幣元

項目	外幣金額	期末數 折算率	人民幣金額	外幣金額	期初數 折算率	人民幣金額
現金：						
人民幣			<u>404,911</u>			<u>408,466</u>
銀行存款：						
人民幣			<u>681,774,881</u>			<u>261,404,636</u>
港幣	838,892	0.8431	<u>707,270</u>	838,893	0.8359	<u>701,238</u>
其他貨幣資金：						
人民幣			<u>25,213,663</u>			<u>6,843,411</u>
合計			<u>708,100,725</u>			<u>269,357,751</u>

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3,555,238元(期初數：客戶按揭貸款保證金人民幣3,552,281元，預售監管資金人民幣3,046,769元)。

財務報表附註

2018年6月30日止年度

(六) 合併財務報表項目註釋(續)

2. 交易性金融資產

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(註1)	20,232,786	22,454,653
黃金投資(註2)	16,044,558	16,417,158
理財產品(註3)	239,400,000	-
合計	275,677,344	38,871,811

其他說明：

註1：開放式基金投資投資成本為人民幣9,999,400元，按期末市價計算其公允價值為人民幣20,232,786元。上述投資的期末市價及相關信息來源於相關基金關於其淨值的公開資料。

註2：貴金屬黃金投資投資成本為人民幣15,710,238元，按期末市價計算其公允價值為人民幣16,044,558元。上述投資的期末市價及相關信息來源於相關黃金關於其淨值的公開資料。

註3：根據《企業會計準則第22號-金融工具確認和計量》準則判斷，本集團將理財產品從其他流動資產轉為交易性金融資產。

財務報表附註

2018年6月30日止年度

(六) 合併財務報表項目註釋(續)

3. 應收票據及應收賬款

項目	註	期末數	期初數
應收票據	(1)	998,409	2,880,000
應收賬款	(2)	279,094,993	306,367,630
合計		280,093,402	309,247,630

(1) 應收票據

應收票據分類

人民幣元

種類	期末數	期初數
銀行承兌匯票	998,409	2,880,000

期末本集團無已質押的應收票據。

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。

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

2018年6月30日止年度

(六) 合併財務報表項目註釋(續)

3. 應收票據及應收賬款(續)

(2) 應收賬款

應收賬款分類披露

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	271,158,601	96	-	-	271,158,601	298,431,238	96	-	-	298,431,238
按信用風險特徵組合計提壞賬準備的 應收賬款 - 組合2	8,098,359	3	161,967	9	7,936,392	8,098,359	3	161,967	9	7,936,392
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	91	-	1,699,980	1	1,699,980	91	-
合計	<u>280,956,940</u>	<u>100</u>	<u>1,861,947</u>	<u>100</u>	<u>279,094,993</u>	<u>308,229,577</u>	<u>100</u>	<u>1,861,947</u>	<u>100</u>	<u>306,367,630</u>

財務報表附註

2018年6月30日止年度

(六) 合併財務報表項目註釋(續)

3. 應收票據及應收賬款(續)

(2) 應收賬款(續)

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	應收賬款	期末餘額 壞賬準備	計提比例 (%)
組合2	8,098,359	161,967	2
合計	8,098,359	161,967	2

確定組合依據的說明：詳見附註(三)10.2。

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	金額	期末數			金額	期初數		
		比例 (%)	壞賬準備	賬面價值		比例 (%)	壞賬準備	賬面價值
1年以內	278,990,547	99	156,639	278,833,908	306,263,184	99	156,639	306,106,545
1至2年	266,413	-	5,328	261,085	266,413	-	5,328	261,085
2至3年	-	-	-	-	-	-	-	-
3年以上	1,699,980	1	1,699,980	-	1,699,980	1	1,699,980	-
合計	280,956,940	100	1,861,947	279,094,993	308,229,577	100	1,861,947	306,367,630

財務報表附註

2018年6月30日止年度

(六) 合併財務報表項目註釋(續)

3. 應收票據及應收賬款(續)

(2) 應收賬款(續)

本期無計提、收回或轉回的壞賬準備。

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」)	207,616,217	-	74
嘉興市凱通投資有限公司	17,659,373	-	6
桐鄉市銀通高速公路管理有限公司	7,848,364	-	3
蘇州蘇嘉杭高速公路有限公司 (「蘇嘉杭公司」)	5,689,410	-	2
嘉興市同輝高速公路管理有限公司	5,153,293	-	2
合計	<u>243,966,657</u>	<u>-</u>	<u>87</u>

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分款及應收服務區外包經營租金。

財務報表附註

2018年6月30日止年度

(六) 合併財務報表項目註釋(續)

4. 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	17,928,499	99	9,793,248	96
1至2年	-	-	305,464	3
2至3年	10,000	-	10,000	-
3年以上	92,000	1	92,000	1
合計	<u>18,030,499</u>	<u>100</u>	<u>10,200,712</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 (%)
江蘇現代路橋有限責任公司(「現代路橋公司」)	4,560,000	25
江蘇高速公路信息工程有限公司(「高速信息公司」)	3,000,000	17
蘇州自來水有限公司	2,439,600	14
蘇州輪船運輸有限公司	750,000	4
江蘇省電力公司無錫供電公司	462,134	3
合計	<u>11,211,734</u>	<u>63</u>

財務報表附註

2018年6月30日止年度

(六) 合併財務報表項目註釋(續)

5. 其他應收款

項目	註	期末數	期初數
應收利息	(1)	-	80,231,500
應收股利	(2)	86,533,600	4,989,960
其他	(3)	43,436,691	21,035,223
合計		129,970,291	106,256,683

(1) 其他應收款 - 應收利息

人民幣元

項目	期末數	期初數
應收合營公司的貸款利息	-	80,231,500
合計	-	80,231,500

其他說明：

參見附註(六)19。

(2) 其他應收款 - 應收股利

人民幣元

項目	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」)	34,190,140	
蘇嘉杭公司	47,353,500	
合計	86,533,600	4,989,960

財務報表附註

2018年6月30日止年度

(六) 合併財務報表項目註釋(續)

5. 其他應收款(續)

(3) 其他應收款 - 其他

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	26	15,812,140	99	11,024,347	15,812,140	43	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	37,831,665	64	-	-	26,807,318	15,430,197	42	-	-	15,430,197
按信用風險特徵組合計提壞賬準備的其他應收款 - 組合2	5,719,414	10	114,388	1	5,605,026	5,719,414	15	114,388	1	5,605,026
單項金額不重大但單獨計提壞賬準備的其他應收款	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
合計	<u>59,363,219</u>	<u>100</u>	<u>15,926,528</u>	<u>100</u>	<u>43,436,691</u>	<u>36,961,751</u>	<u>100</u>	<u>15,926,528</u>	<u>100</u>	<u>21,035,223</u>

財務報表附註

2018年6月30日止年度

(六) 合併財務報表項目註釋(續)

5. 其他應收款(續)

(3) 其他應收款 - 其他(續)

其他應收款分類披露(續)

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

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	5,719,414	114,388	2

確定組合依據的說明：詳見附註(三)10.2。

本期無計提、收回或轉回的壞賬準備。

財務報表附註

2018年6月30日止年度

(六) 合併財務報表項目註釋(續)

5. 其他應收款(續)

(3) 其他應收款 - 其他(續)

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
投資清算往來款	15,812,140	15,812,140
備用金	5,981,845	5,157,559
業主維修基金	4,800,941	4,811,123
住房公積金貸款按揭保證金	4,367,500	4,252,500
路產賠償款	790,000	-
深圳瑞錦公司股權轉讓保證金	408,710	-
工程保險費等往來款	11,024,347	-
墊付事故賠償款	2,807,485	-
房租	2,117,014	-
其他零星款項	11,253,237	6,928,429
	59,363,219	36,961,751
合計	59,363,219	36,961,751

財務報表附註

2018年6月30日止年度

(六) 合併財務報表項目註釋(續)

5. 其他應收款(續)

(3) 其他應收款 - 其他(續)

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
江蘇省宜興市公路管理處	投資清算往來款	15,812,140	3年以上	27	15,812,140
中國建築第八工程局有限公司	工程保險費等往來款	11,024,347	1年以內	19	-
蘇州市住房置業擔保有限公司	住房公積金按揭保證金	4,367,500	1-2年	7	-
現代路橋公司	租賃款	977,699	1年以內	2	-
江蘇鐵路投資發展有限公司 (「鐵投公司」)	租賃款	903,100	1年以內	2	-
合計		<u>33,084,786</u>		<u>57</u>	<u>15,812,140</u>

財務報表附註

2018年6月30日止年度

(六) 合併財務報表項目註釋(續)

6. 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	2,366,123,691	-	2,366,123,691	1,677,529,645	-	1,677,529,645
房地產開發產品	1,625,039,867	-	1,625,039,867	1,309,242,056	-	1,309,242,056
材料物資	8,107,257	-	8,107,257	15,527,242	-	15,527,242
油品	7,935,708	-	7,935,708	8,506,742	-	8,506,742
合計	<u>4,007,206,523</u>	<u>-</u>	<u>4,007,206,523</u>	<u>3,010,805,685</u>	<u>-</u>	<u>3,010,805,685</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
寶華鎮鴻堰社區A地塊項目	2018年09月	2024年09月	2,455,800,000	311,932,670	313,833,161
花橋鎮核心區項目	2012年12月	2023年06月	3,089,100,000	523,619,590	592,989,437
蘇州市南門路G25項目(二期)	2018年10月	2020年10月	82,000,000	841,977,385	65,305,991
瀚瑞中心(註1)	2016年10月	2019年11月	1,660,000,000	-	1,393,995,102
合計			<u>7,286,900,000</u>	<u>1,677,529,645</u>	<u>2,366,123,691</u>

註1： 報告期本公司收購德實基金持有的瀚威公司30%股權後，聘請專業機構採用資產基礎法對瀚威公司的股東全部權益價值進行了評估，並根據評估結果對購買日瀚威公司持有的全部資產及負債進行重新計量。

財務報表附註

2018年6月30日止年度

(六) 合併財務報表項目註釋(續)

6. 存貨(續)

存貨分類(續)

房地產開發產品列示如下：

人民幣元

項目名稱	竣工時間	期初餘額	本年增加	本年減少	期末餘額
蘇州慶園	2013年12月	568,373,818	-	-	568,373,818
寶華鎮鴻堰社區B地塊1期					
同城世家	2014年04月	114,159,768	-	-	114,159,768
寶華鎮鴻堰社區B地塊2期					
同城世家	2016年11月	294,754,789	-	37,835,744	256,919,045
花橋鎮核心區C4同城虹橋公館	2012年08月	11,573,341	-	-	11,573,341
花橋鎮核心區C7浦江大廈	2014年06月	252,179,129	-	-	252,179,129
花橋鎮核心區B4同城光明捷座	2015年06月	45,335,759	-	1,671,073	43,664,686
花橋鎮核心區B19同城光明馨座	2016年12月	22,865,452	-	1,036,310	21,829,142
蘇州市南門路G25項目 - 蘇州南門世嘉華庭	2018年1月	-	800,863,924	444,522,986	356,340,938
合計		1,309,242,056	800,863,924	485,066,113	1,625,039,867

7. 一年內到期的非流動資產

人民幣元

項目	期末數	期初數
一年內到期的合營公司貸款	-	300,000,000

財務報表附註

2018年6月30日止年度

(六) 合併財務報表項目註釋(續)

8. 其他流動資產

人民幣元

項目	期末數	期初數
理財產品	-	491,380,000
預繳企業所得稅	7,636,417	-
預繳房地產預售相關稅金及附加	36,664,775	62,533,217
預繳增值稅	38,478,839	3,829,439
其他	-	-
合計	<u>82,780,031</u>	<u>557,742,656</u>

9. 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
可供出售金融資產						
按公允價值計量	-	-	-	1,378,000,000	-	1,378,000,000
按成本計量的	-	-	-	951,877,191	-	951,877,191
合計	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>2,329,877,191</u>	<u>-</u>	<u>2,329,877,191</u>

註：根據《企業會計準則第22號-金融工具確認和計量》準則判斷，本集團將可供出售金融資產轉為其他權益工具投資和其他非流動金融資產。

財務報表附註

2018年6月30日止年度

(六) 合併財務報表項目註釋(續)

10. 其他權益工具投資

(1) 其他權益工具投資情況

人民幣元

項目	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 按公允價值計量	2,942,620,000	-	2,942,620,000	-	-	-
合計	2,942,620,000	-	2,942,620,000	-	-	-

(2) 期末按公允價值計量的其他權益工具投資

人民幣元

被投資單位	賬面餘額			期末	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		期初	本期增加	本期減少		
非上市公司									
深圳瑞錦實業有限公司(「深圳瑞錦」)(註1)		2,000,000	2,000,000	-	-	-	-	17.24	-
聯網公司(註2)		20,920,000	20,920,000	-	-	-	-	14.49	-
上市公司									
江蘇金融租賃股份有限公司(「江蘇租賃」) (註3)		1,771,380,000	-	1,771,380,000	-	-	-	7.83	28,080,000
江蘇銀行(註4)		1,378,000,000	206,760,000	1,171,240,000				1.92	-
合計	-	3,172,300,000	229,680,000	2,942,620,000	-	-	-	-	28,080,000

財務報表附註

2018年6月30日止年度

(六) 合併財務報表項目註釋(續)

10. 其他權益工具投資(續)

(2) 期末按公允價值計量的其他權益工具投資(續)

註1：深圳瑞錦實業有限公司(「深圳瑞錦」)為本公司出資參股公司，本公司持有其17.24%的股權份額。本公司派駐一位董事參與深圳瑞錦的日常重要運營決策。深圳瑞錦董事會席位隨著原有股東退出，自2017至2018年以來由5位降低至3位。本公司對深圳瑞錦的影響力進一步提升。因此將對深圳瑞錦的投資從其他權益工具投資轉為長期股權投資。

註2：聯網公司為本公司出資參股的公司，本公司持有其14.49%的股權份額，投資比例僅次於該公司控股股東江蘇交通控股有限公司(「交通控股」)。本公司董事長顧德軍先生作為本公司及交通控股的代表，作為聯網公司董事長參與聯網公司日常重要運營決策。聯網公司股權分散，董事人數較多。本公司股權佔比相對較高，派駐董事可以對聯網公司的公司章程規定所有重大經營事項產生重大影響。因此將對聯網公司的投資從其他權益工具投資轉為長期股權投資。

註3：系本集團持有的A股上市公司江蘇金融租賃股份有限公司(「江蘇租賃」)的限售流通股股權，江蘇租賃股票於2018年上市，本集團將其指定為以公允價值計量且其變動計入其他綜合收益的金融資產，其公允價值的後續變動計入其他綜合收益，不需計提減值準備。

註4：系本集團持有的A股上市公司江蘇銀行股份有限公司的限售流通股股權，江蘇銀行股份有限公司股票與2016年上市，本集團將其指定為以公允價值計量且其變動計入其他綜合收益的金融資產，其公允價值的後續變動計入其他綜合收益，不需計提減值準備。

11. 其他非流動金融資產

(1) 其他非流動金融資產情況

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
其他非流動金融資產 按公允價值計量	763,563,085	-	763,563,085	-	-	-
合計	763,563,085	-	763,563,085	-	-	-

財務報表附註

2018年6月30日止年度

(六) 合併財務報表項目註釋(續)

11. 其他非流動金融資產(續)

(2) 期末按公允價值計量的其他非流動金融資產

人民幣元

被投資單位	賬面餘額			期末	減值準備			期末	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		期初	本期增加	本期減少			
於合夥企業之股權投資(註)										
蘇州工業園區國創開元二期投資中心 (有限合夥)	-	613,563,085	-	613,563,085	-	-	-	-	7.86	-
南京洛德德寧房地產投資合夥企業 (有限合夥)	-	150,000,000	-	150,000,000	-	-	-	-	33.00	-
合計	-	763,563,085	-	763,563,085	-	-	-	-	-	-

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

財務報表附註

2018年6月30日止年度

(六) 合併財務報表項目註釋(續)

12. 長期股權投資

(1) 長期股權投資明細如下

人民幣元

被投資單位(註1)	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											
滄威公司(註2)	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
聯營企業											
快鹿公司	58,365,294	-	-	(2,114,399)	-	-	-	-	-	56,250,895	-
揚子大橋公司	1,247,092,181	-	-	93,485,000	328,154,260	-	(68,380,279)	-	-	1,600,351,162	-
蘇嘉杭公司	1,160,143,798	-	-	96,445,781	-	-	(47,353,500)	-	-	1,209,236,079	-
蘇州蘇嘉甬高速公路有限公司 (「蘇嘉甬公司」)	418,458,779	-	-	(2,303,799)	-	-	-	-	-	416,154,980	-
江蘇協鑫寧滬天然氣有限公司 (「協鑫寧滬公司」)	11,304,128	-	-	71,851	-	-	-	-	-	11,375,979	-
蘇州南林飯店有限責任公司(「南林飯店」)	171,213,840	-	-	632,969	-	-	-	-	-	171,846,809	-
江蘇沿江高速公路有限公司(「沿江公司」)	2,010,350,606	-	-	91,315,817	-	-	-	-	-	2,101,666,423	-
江蘇洛德聯權投資基金管理有限公司 (「洛德基金公司」)	13,875,921	-	-	5,367,499	-	-	-	-	-	19,243,420	-
現代路橋公司(註3)	32,521,567	-	-	1,578,447	-	-	-	-	-	34,100,014	-
聯網公司	-	-	-	329,790	-	-	-	-	20,920,000	21,249,790	-
深圳瑞錦	-	-	-	-	-	-	-	-	2,000,000	2,000,000	-
合計	5,123,326,114	-	-	284,808,956	328,154,260	-	(115,733,779)	-	22,920,000	5,643,475,551	-

財務報表附註

2018年6月30日止年度

(六) 合併財務報表項目註釋(續)

12. 長期股權投資(續)

(2) 其他說明

註1： 以上被投資單位均為中國境內非上市公司。

註2： 根據本公司2018年3月19日第八屆董事會第二十二次會議決定，本公司以人民幣184,499.80千元收購合營企業瀚威公司30%的股權。收購完成後瀚威公司成為本公司的全資子公司。瀚威公司於2018年4月12日完成工商變更等相關手續，公司以4月12日作為購買日，按照非同一控制下企業合併的相關準則合併瀚威公司。

註3： 本集團持有現代路橋公司股權比例為22.5%。由於本集團在現代路橋公司擁有董事席位，能對現代路橋公司的生產經營產生重大影響，因此本集團對現代路橋公司的投資按照權益法核算。

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	25,079,440
2. 本期增加金額	-
(1) 固定資產轉入	-
3. 本期減少金額	-
(1) 處置或報廢	-
4. 期末餘額	25,079,440
二. 累計折舊和累計攤銷	
1. 期初餘額	5,059,832
2. 本期增加金額	451,401
(1) 計提或攤銷	451,401
3. 本期減少金額	-
(1) 處置或報廢	-
4. 期末餘額	5,511,233
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	19,568,207
2. 期初賬面價值	20,019,608

財務報表附註

2018年6月30日止年度

(六) 合併財務報表項目註釋(續)

13. 投資性房地產(續)

(2) 持有的投資性房地產詳細信息列示如下：

名稱	地址	用途	租賃期
匯傑商務大廈四套辦公用房及A、B樓商舖	昆山市人民南路888號	商用	中期

14. 固定資產

(1) 固定資產情況

人民幣元

項目	房屋及建築物	安全設施	通訊及監控設施	收費及附屬設施	機器設備	電子設備	運輸設備	家具及其他	合計
一、賬面原值：									
1. 期初餘額	1,901,440,324	861,342,585	514,403,955	421,482,967	521,403,805	63,065,824	76,859,006	40,186,927	4,400,185,393
2. 本期增加金額	5,236,398	3,311,515	4,803,181	10,035,097	7,711,751	2,316,691	206,692	441,443	34,062,768
(1) 外購	-	-	1,257,433	1,938,852	7,711,751	2,316,691	206,692	441,443	13,872,862
(2) 無形資產轉入	3,483,660	2,975,706	2,834,804	-	-	-	-	-	9,294,170
(3) 在建工程轉入	1,752,738	335,809	710,944	8,096,245	-	-	-	-	10,895,736
(4) 重分類	-	-	-	-	-	-	-	-	-
3. 本期減少金額	2,893,049	450,911	78,989	5,687,234	112,000	790,746	896,196	13,045	10,922,170
(1) 處置或報廢	2,864,787	450,911	78,989	2,476,655	112,000	790,746	896,196	13,045	7,683,329
(2) 轉入在建工程	28,262	-	-	-	-	-	-	-	28,262
(3) 轉入無形資產	-	-	-	3,210,579	-	-	-	-	3,210,579
4. 期末餘額	1,903,783,673	864,203,189	519,128,147	425,830,830	529,003,556	64,591,769	76,169,502	40,615,325	4,423,325,991

財務報表附註

2018年6月30日止年度

(六) 合併財務報表項目註釋(續)

14. 固定資產(續)

(1) 固定資產情況(續)

人民幣元

項目	房屋及建築物	安全設施	通訊及監控設施	收費及附屬設施	機器設備	電子設備	運輸設備	家具及其他	合計
二. 累計折舊									
1. 期初餘額	800,633,134	752,364,104	334,453,504	265,437,928	381,873,162	42,025,824	52,841,172	30,359,462	2,659,988,290
2. 本期增加金額	39,849,202	7,150,022	16,908,786	15,998,504	11,242,064	3,756,427	3,409,449	1,381,900	99,696,354
(1) 計提	39,849,202	7,150,022	16,908,786	15,998,504	11,242,064	3,756,427	3,409,449	1,381,900	99,696,354
(2) 無形資產轉入	-	-	-	-	-	-	-	-	-
(3) 重分類	-	-	-	-	-	-	-	-	-
3. 本期減少金額	2,541,723	437,384	77,997	2,316,820	108,640	902,581	819,395	18,304	7,222,844
(1) 處置或報廢	2,541,723	437,384	77,997	2,316,820	108,640	902,581	819,395	18,304	7,222,844
(2) 轉入在建工程	-	-	-	-	-	-	-	-	-
(3) 轉入無形資產	-	-	-	-	-	-	-	-	-
4. 期末餘額	837,940,613	759,076,742	351,284,293	279,119,612	393,006,586	44,879,670	55,431,226	31,723,058	2,752,461,800
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	1,065,843,060	105,126,447	167,843,854	146,711,218	135,996,970	19,712,099	20,738,276	8,892,267	1,670,864,191
2. 期初賬面價值	1,100,807,190	108,978,481	179,950,451	156,045,039	139,530,643	21,040,000	24,017,834	9,827,465	1,740,197,103

財務報表附註

2018年6月30日止年度

(六) 合併財務報表項目註釋(續)

14. 固定資產(續)

(2) 通過經營租賃租出的固定資產

人民幣元

項目	期末數	期初數
房屋及建築物	239,379,894	140,170,360

(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	6,450,064	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	6,181,736	建設時納入交通設施建設，暫時無法辦理產權證書
滬寧高速花橋站站房	7,541,351	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	8,071,497	建設時納入交通設施建設，暫時無法辦理產權證書
滬寧高速蘇州管理處辦公用房及養排中心房產	27,654,144	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	4,510,246	建設時納入交通設施建設，暫時無法辦理產權證書
滬寧高速常州收費站及養排中心房屋	7,832,289	建設時納入交通設施建設，暫時無法辦理產權證書
滬寧高速常州ETC客服網點房屋	865,365	建設時納入交通設施建設，暫時無法辦理產權證書
滬寧高速經發服務區辦公用房	41,035,426	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	17,556,818	建設時納入交通設施建設，暫時無法辦理產權證書

財務報表附註

2018年6月30日止年度

(六) 合併財務報表項目註釋(續)

14. 固定資產(續)

(3) 未辦妥產權證書的固定資產情況(續)

人民幣元

項目	賬面價值	未辦妥產權證書原因
滬寧高速無錫管理處及錫東站房產	22,431,799	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	4,218,434	建設時納入交通設施建設，暫時無法辦理產權證書
滬寧高速河陽收費站站房	1,698,540	建設時納入交通設施建設，暫時無法辦理產權證書
滬寧高速鎮江站房建	8,877,334	建設時納入交通設施建設，暫時無法辦理產權證書
滬寧高速丹陽站房建	11,773,509	建設時納入交通設施建設，暫時無法辦理產權證書
滬寧高速寧鎮管理處生活樓	6,511,664	建設時納入交通設施建設，暫時無法辦理產權證書
滬寧高速南京站房屋	10,158,562	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	5,877,922	建設時納入交通設施建設，暫時無法辦理產權證書
滬寧高速句容站房建	588,245	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	39,245,046	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	26,923,654	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	145,088,840	建設時納入交通設施建設，暫時無法辦理產權證書
合計	411,092,485	

財務報表附註

2018年6月30日止年度

(六) 合併財務報表項目註釋(續)

15. 在建工程

(1) 在建工程情況

人民幣元

項目	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
收費站服務區等房建項目	3,902,670	-	3,902,670	2,037,663	-	2,037,663
信息化建設項目	4,921,914	-	4,921,914	3,872,707	-	3,872,707
三大系統建設項目	6,402,000	-	6,402,000	-	-	-
聲屏障建設項目	5,776,094	-	5,776,094	4,571,010	-	4,571,010
照明系統建設項目	1,961,030	-	1,961,030	1,961,030	-	1,961,030
廣告牌	3,922,888	-	3,922,888	3,991,965	-	3,991,965
鎮丹高速公路建設項目	1,575,561,404	-	1,575,561,404	1,276,478,570	-	1,276,478,570
五峰山大橋南北公路接線項目	3,294,988,274	-	3,294,988,274	2,499,101,552	-	2,499,101,552
五峰山公鐵兩用橋公路工程	2,114,998,250	-	2,114,998,250	1,908,562,750	-	1,908,562,750
常宜高速公路建設項目	1,494,142,785	-	1,494,142,785	1,484,729,260	-	1,484,729,260
宜長高速公路建設項目	1,211,326,794	-	1,211,326,794	1,082,308,293	-	1,082,308,293
茅山服務區及收費站路線改擴建	18,543,737	-	18,543,737	18,461,717	-	18,461,717
其他	12,741,512	-	12,741,512	8,562,822	-	8,562,822
合計	<u>9,749,189,352</u>	<u>-</u>	<u>9,749,189,352</u>	<u>8,294,639,339</u>	<u>-</u>	<u>8,294,639,339</u>

財務報表附註

2018年6月30日止年度

(六) 合併財務報表項目註釋(續)

15. 在建工程(續)

(2) 重要在建工程項目本期變動情況

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	本期轉入	期末金額	工程累計投入佔		利息資本化 累計金額	其中：本期利息 資本化金額	本期利息 資本化率	本期利息 資金來源	
				固定資產金額	無形資產金額		本期轉入其他金額	預算比例					工程進度
收費站服務區等房建項目	50,460,427	2,037,663	1,928,861	-	-	63,854	3,902,670	8	未完工	-	-	-	自有資金
信息化建設項目	10,151,965	3,872,707	1,049,207	-	-	-	4,921,914	48	未完工	-	-	-	自有資金
三大系統建設項目	24,248,401	-	14,418,830	8,016,830	-	-	6,402,000	59	未完工	-	-	-	自有資金
聲屏障建設項目	17,500,000	4,571,010	1,700,000	494,916	-	-	5,776,094	36	未完工	-	-	-	自有資金
照明系統建設項目	2,500,000	1,961,030	-	-	-	-	1,961,030	78	未完工	-	-	-	自有資金
廣告牌	9,167,965	3,991,965	1,683,661	1,752,738	-	-	3,922,888	52	未完工	-	-	-	自有資金
鎮丹高速公路建設項目	1,730,260,500	1,276,478,570	299,082,834	-	-	-	1,575,561,404	91	未完工	44,313,694	16,857,361	4.90	自有資金、金融 機構貸款
五峰山大橋南北公路 接線項目	9,357,863,100	2,499,101,552	795,886,722	-	-	-	3,294,988,274	35	未完工	46,239,667	29,382,306	4.90	自有資金、金融 機構貸款
五峰山公鐵兩用橋公路 工程	2,708,000,000	1,908,562,750	206,435,500	-	-	-	2,114,998,250	78	未完工	34,998,250	26,435,500	4.90	自有資金、金融 機構貸款
常宜高速公路建設項目	3,799,600,000	1,484,729,260	9,413,525	-	-	-	1,494,142,785	42	未完工	14,870,153	9,433,167	4.90	自有資金、金融 機構貸款
宜長高速公路建設項目	3,979,000,000	1,082,308,293	129,018,501	-	-	-	1,211,326,794	27	未完工	12,313,972	8,725,403	4.90	自有資金、金融 機構貸款
茅山服務區及收費站 路線改擴建	24,000,000	18,461,717	82,020	-	-	-	18,543,737	77	未完工	-	-	-	自有資金
其他	無	8,562,822	4,809,942	631,252	-	-	12,741,512	29	未完工	-	-	-	自有資金
合計		8,294,639,339	1,465,509,603	10,895,736	-	63,854	9,749,189,352						

(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

2018年6月30日止年度

(六) 合併財務報表項目註釋(續)

16. 無形資產

(1) 無形資產情況

人民幣元

項目	收費公路經營權	土地使用權	軟件	合計
一. 賬面原值				
1. 期初餘額	30,049,328,626	1,744,161,676	59,489,442	31,852,979,744
2. 本期增加金額	3,210,579	-	1,997,016	5,207,595
(1) 購置	-	-	1,997,016	1,997,016
(2) 在建工程轉入	-	-	-	-
(3) 固定資產轉入	3,210,579	-	-	3,210,579
3. 本期減少金額	9,296,945	-	-	9,296,945
(1) 處置	-	-	-	-
(2) 轉入固定資產	9,296,945	-	-	9,296,945
4. 期末餘額	30,043,242,260	1,744,161,676	61,486,458	31,848,890,394
二. 累計攤銷				
1. 期初餘額	10,493,978,769	1,153,843,978	24,777,246	11,672,599,993
2. 本期增加金額	591,443,727	32,329,111	6,060,464	629,833,302
(1) 計提	591,443,727	32,329,111	6,060,464	629,833,302
(2) 固定資產轉入	-	-	-	-
3. 本期減少金額	-	-	-	-
(1) 處置	-	-	-	-
(2) 重分類減少	-	-	-	-
4. 期末餘額	11,085,422,496	1,186,173,089	30,837,710	12,302,433,295
三. 減值準備				
1. 期初餘額	217,737,524	-	-	217,737,524
2. 本期增加金額	-	-	-	-
3. 本期減少金額	-	-	-	-
4. 期末餘額	217,737,524	-	-	217,737,524
四. 賬面價值				
期末賬面價值	18,740,082,240	557,988,587	30,648,748	19,328,719,575
期初賬面價值	19,337,612,333	590,317,698	34,712,196	19,962,642,227

財務報表附註

2018年6月30日止年度

(六) 合併財務報表項目註釋(續)

17. 長期待攤費用

人民幣元

項目	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	1,069,666	729,645	528,264	-	1,271,047

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	235,525,999	58,881,500	235,525,999	58,881,500
內部交易未實現利潤	292,136,212	73,034,053	321,867,063	80,466,766
可抵扣虧損	332,150,375	83,037,594	624,354,212	156,088,553
預售房產預繳營業稅及 土地增值稅等	71,839,738	17,959,935	84,114,341	21,028,585
預計負債	8,010,000	2,002,500	8,010,000	2,002,500
服務區租金收入稅會差異	37,144,767	9,286,191	37,144,767	9,286,192
合計	976,807,091	244,201,773	1,311,016,382	327,754,096

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

2018年6月30日止年度

(六) 合併財務報表項目註釋(續)

18. 遞延所得稅資產 遞延所得稅負債(續)

(2) 未經抵銷的遞延所得稅負債

人民幣元

項目	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	10,567,705	2,641,926	13,162,173	3,290,543
預售房產款	-	-	-	-
其他權益工具投資的公允價值變動	1,671,721,543	417,930,386	378,000,000	94,500,000
合計	<u>1,682,289,248</u>	<u>420,572,312</u>	<u>391,162,173</u>	<u>97,790,543</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	42,810,000	201,391,773	69,733,712
遞延所得稅負債	<u>42,810,000</u>	<u>377,762,312</u>	<u>69,733,712</u>	<u>28,056,831</u>

財務報表附註

2018年6月30日止年度

(六) 合併財務報表項目註釋(續)

19. 其他非流動資產

人民幣元

項目	期末數	期初數
給予合營公司的貸款	-	489,000,000
減：一年內到期的給予合營公司的貸款(附註六)7)	-	300,000,000
一年後到期的給予合營公司的貸款	-	189,000,000
購買人才公寓房款	11,216,679	11,216,678
合計	11,216,679	200,216,678

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	1,919,000,000	2,419,000,000
其中：信用借款	1,759,000,000	2,259,000,000
委託借款(註1)	160,000,000	160,000,000
非銀行金融機構借款	1,080,000,000	1,180,000,000
其中：信用借款	780,000,000	780,000,000
委託借款(註2)	300,000,000	400,000,000
合計	2,999,000,000	3,599,000,000

短期借款分類的說明：

註1：銀行委託借款為江蘇遠東海運有限公司(「遠東海運公司」)於2017年8月14日通過中信銀行向本集團提供的借款，借款本金為人民幣160,000,000元，借款利率為4.35%，借款期限為1年。

註2：非銀行金融機構委託借款為江蘇京滬高速公路有限公司(「京滬公司」)於2018年5月2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300,000,000元，借款利率為4.35%，借款期限為1年。

(2) 本集團未有已到期未償還的短期借款。

財務報表附註

2018年6月30日止年度

(六) 合併財務報表項目註釋(續)

21. 應付票據及應付賬款

(1) 應付賬款列示

人民幣元

項目	期末數	期初數
應付工程款	412,257,324	353,411,380
應付房地產建設款	372,849,488	394,077,716
應付購油款	2,213,253	40,425,661
應付通行費拆分款	37,954,707	49,968,715
租賃保證金	54,994,276	36,358,086
其他	62,552,675	47,107,593
合計	<u>942,821,723</u>	<u>921,349,151</u>

(2) 應付賬款按發票日期計算的賬齡分析如下：

人民幣元

項目	期末數	期初數
1年以內	531,732,118	636,901,076
1-2年	370,678,706	232,454,423
2-3年	20,328,673	30,112,412
3年以上	20,082,226	21,881,240
合計	<u>942,821,723</u>	<u>921,349,151</u>

財務報表附註

2018年6月30日止年度

(六) 合併財務報表項目註釋(續)

21. 應付票據及應付賬款(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	21,145,835	工程結算週期長
應付房地產建設款	372,849,488	房地產建設結算週期長
應付保證金	3,467,000	服務區租賃保證金
應付債券承銷費	9,500,000	中期票據承銷費

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	-	16,787,613
預收廣告發佈款	-	13,422,192
預收售樓款	-	808,174,464
預收補償款	-	-
預收維修款	-	-
其他	-	1,623,101
合計	-	840,007,370

財務報表附註

2018年6月30日止年度

(六) 合併財務報表項目註釋(續)

22. 預收款項(續)

(1) 預收款項列示(續)

預收款項賬齡分析如下：

人民幣元

賬齡	期末數		期初數	
	人民幣元	%	人民幣元	%
1年以內	-	-	149,557,099	18
1至2年	-	-	531,702,143	63
2至3年	-	-	158,668,128	19
3年以上	-	-	80,000	-
合計	-	-	840,007,370	100

23. 合同負債

(1) 合同負債列示

人民幣元

項目	期末數	期初數
預收房租	58,231,828	-
預收廣告發佈款	13,892,278	-
預收售樓款	732,615,539	-
預收補償款	54,930,000	-
預收維修款	2,770,000	-
其他	5,060,140	-
合計	867,499,785	-

註：根據《企業會計準則第14號-收入》準則判斷，集團將各類預收款從預收款項轉為合同負債。

財務報表附註

2018年6月30日止年度

(六) 合併財務報表項目註釋(續)

23. 合同負債(續)

(1) 合同負債列示(續)

合同負債賬齡分析如下：

人民幣元

賬齡	期末數		期初數	
	人民幣元	%	人民幣元	%
1年以內	867,413,085	100	-	-
1至2年	6,700	-	-	-
2至3年	-	-	-	-
3年以上	80,000	-	-	-
合計	<u>867,499,785</u>	<u>100</u>	<u>-</u>	<u>-</u>

24. 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	3,636,736	354,604,689	355,277,922	2,963,503
2. 離職後福利				
- 設定提存計劃	-	76,991,906	76,991,906	-
3. 辭退福利	-	58,300	58,300	-
4. 一年內到期的其他福利	-	-	-	-
合計	<u>3,636,736</u>	<u>431,654,895</u>	<u>432,328,128</u>	<u>2,963,503</u>

財務報表附註

2018年6月30日止年度

(六) 合併財務報表項目註釋(續)

24. 應付職工薪酬(續)

(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	-	246,751,478	246,751,478	-
2. 職工福利費	-	7,219,061	7,219,061	-
3. 社會保險費	-	47,462,209	47,462,209	-
其中：醫療保險費	-	43,354,565	43,354,565	-
工傷保險費	-	2,083,279	2,083,279	-
生育保險費	-	2,024,365	2,024,365	-
4. 住房公積金	29,361	29,237,190	29,266,551	-
5. 工會經費和職工教育經費	3,607,375	6,852,723	7,496,595	2,963,503
6. 非貨幣性福利	-	11,758,959	11,758,959	-
7. 其他	-	5,323,069	5,323,069	-
合計	<u>3,636,736</u>	<u>354,604,689</u>	<u>355,277,922</u>	<u>2,963,503</u>

(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	-	51,689,353	51,689,353	-
2. 失業保險費	-	1,330,860	1,330,860	-
3. 企業年金繳費	-	23,971,693	23,971,693	-
合計	<u>-</u>	<u>76,991,906</u>	<u>76,991,906</u>	<u>-</u>

財務報表附註

2018年6月30日止年度

(六) 合併財務報表項目註釋(續)

24. 應付職工薪酬(續)

(3) 設定提存計劃(續)

註：

(1) 設定提存計劃

本集團按規定參加由政府機構設立的養老保險、失業保險計劃，根據該等計劃，本集團分別按員工上年度月平均基本工資的19%-20%、0.5%-1.5%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51,689,353元、人民幣23,971,693元及人民幣1,330,860元(2017年上半年：人民幣44,656,017元、人民幣22,045,234元及人民幣1,904,711元)。本集團於2018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

集團本期為職工提供了非貨幣性福利，金額為人民幣11,758,959元(2017年上半年：人民幣12,716,441元)，主要指本集團向員工發放的外購福利品，節日慰問品等非貨幣形式支付的福利，計算依據為購置福利品的實際成本。

25. 應交稅費

人民幣元

項目	期末數	期初數
企業所得稅	130,949,713	196,161,510
土地增值稅	39,630,153	17,657,714
增值稅	24,858,252	43,918,188
房產稅	3,525,450	2,516,832
個人所得稅	271,514	6,132,247
城市維護建設稅	1,778,762	2,768,489
其他	4,121,565	6,055,237
合計	205,135,409	275,210,217

財務報表附註

2018年6月30日止年度

(六) 合併財務報表項目註釋(續)

26. 其他應付款

項目	註	期末數	期初數
應付利息	(1)	122,388,637	99,326,055
應付股利	(2)	1,426,084,094	81,117,999
其他	(3)	59,384,682	36,919,707
合計		<u>1,607,857,413</u>	<u>217,363,761</u>

(1) 其他應付款 - 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	15,196,499	21,972,653
企業債券利息	101,975,616	72,917,260
短期借款應付利息	5,216,522	4,436,142
合計	<u>122,388,637</u>	<u>99,326,055</u>

本集團無已逾期未支付的利息情況。

(2) 其他應付款 - 應付股利

人民幣元

項目	期末數	期初數
普通股股利	1,410,992,216	81,117,999
子公司應支付給少數股東的股利	15,091,878	-
合計	<u>1,426,084,094</u>	<u>81,117,999</u>

註： 超過1年的應付股利餘額為人民幣68,934,928元，系投資方尚未領取的股利。

財務報表附註

2018年6月30日止年度

(六) 合併財務報表項目註釋(續)

26. 其他應付款(續)

(3) 其他應付款 - 其他

其他應付款明細如下：

人民幣元

項目	期末數	期初數
服務區應付款項	4,965,834	8,932,215
代收聯網公司ETC充值卡款項	60,460	2,189,250
應付工程質量保證金	5,043,442	3,113,346
購房誠意金	3,353,004	4,708,004
業績承諾保證金	10,000,000	-
代辦不動產證款項	14,781,504	693,503
其他	21,180,438	17,283,389
合計	59,384,682	36,919,707

無賬齡超過1年的重要其他應付款。

27. 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
1年內到期的長期借款(附註(六)29)	379,639,336	124,618,920
1年內到期的應付債券(附註(六)30)	-	499,222,455
合計	379,639,336	623,841,375

財務報表附註

2018年6月30日止年度

(六) 合併財務報表項目註釋(續)

28. 其他流動負債

人民幣元

項目	期末數	期初數
超短期融資券	1,508,601,944	2,243,200,002
合計	1,508,601,944	2,243,200,002

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										
18寧滬高SCP001	500,000,000	2018年4月10日	185	500,000,000	-	500,000,000	4,976,944	-	-	504,976,944
18寧滬高SCP002	1,000,000,000	2018年6月5日	101	1,000,000,000	-	1,000,000,000	3,625,000	-	-	1,003,625,000
17寧滬高SCP001	1,000,000,000	2017年4月12日	270	1,000,000,000	1,030,800,002	-	268,491	-	1,031,068,493	-
17寧滬高SCP007	1,200,000,000	2017年10月13日	182	1,200,000,000	1,212,400,000	-	15,423,562	-	1,227,823,562	-
合計	3,700,000,000			3,700,000,000	2,243,200,002	1,500,000,000	24,293,997	-	2,258,892,055	1,508,601,944

其他說明：

於2018年6月30日，本集團的短期應付債券包括：(1)本公司於2018年4月10日發行的本金為人民幣500,000,000元的「18寧滬高SCP001」超短期融資券，該債券期限為185天，票面利率為4.37%；(2)本公司於2018年6月5日發行的本金為人民幣1,000,000,000元的「18寧滬高SCP002」超短期融資券，該債券期限為101天，票面利率為4.35%。

財務報表附註

2018年6月30日止年度

(六) 合併財務報表項目註釋(續)

29. 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	4,523,113,024	3,248,708,121
其中：信用借款	4,377,900,000	3,152,900,000
保證借款(註1)	77,213,024	77,808,121
質押及保證借款(註2)	18,000,000	18,000,000
質押借款(註3)	50,000,000	-
關聯方借款	750,000,000	750,000,000
其中：中期票據(註4)	750,000,000	750,000,000
小計	<u>5,273,113,024</u>	<u>3,998,708,121</u>
減：一年內到期的長期借款	379,639,335	124,618,920
一年後到期的長期借款	<u>4,893,473,689</u>	<u>3,874,089,201</u>

(2) 長期借款分類的說明

註1：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2,601,491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。上述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135,000,000元。該借款以中國人民銀行公佈的基準利率為基礎計算的浮動利率計息，本期年利率為4.90%。

註2：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。上述借款由交通控股提供擔保且以錫宜、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182,000,000元。該借款以中國人民銀行公佈的基準利率為基礎計算的浮動利率計息，本期年利率為4.90%。

財務報表附註

2018年6月30日止年度

(六) 合併財務報表項目註釋(續)

29. 長期借款(續)

(2) 長期借款分類的說明(續)

註3：質押借款系本集團於2018年6月28日自工商銀行無錫分行取得，用於歸還到期借款、補充流動資金、調整債務結構，借款合同總額1,200,000,000元，本期提款人民幣50,000,000元，借款期限為8年。上述借款由廣靖路經營權作為質押。該借款以中國人民銀行公佈的基準利率為基礎計算的浮動利率計息，本期年利率為4.90%。

註4：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，下撥給本公司的本金為250,000,000元，期限為10年，年利率5.50%，年手續費率0.30%；(2)交通控股於2013年5月16日發行的「13蘇交通MTN2」中期票據，下撥給本公司的本金為250,000,000元，期限為10年，年利率5.30%，年手續費率0.30%；(3)交通控股於2014年5月20日發行的「14蘇交通MTN2」中期票據，下撥給本公司的本金為250,000,000元，期限為5年，年利率5.80%，年手續費率0.30%。

(3) 其他說明

上述借款年利率為2%到5.8%。

30. 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	3,975,249,711	4,469,380,290
減：一年內到期的應付債券	-	499,222,455
合計	<u>3,975,249,711</u>	<u>3,970,157,835</u>

財務報表附註

2018年6月30日止年度

(六) 合併財務報表項目註釋(續)

30. 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	按面值計提利息	溢折價攤銷	本期償還	本期轉入 一年內到 期的非流動負債	期末餘額
中期票據	500,000,000	2013年6月21日	5年	500,000,000	499,222,455		11,665,479	777,545	511,665,479		-
中期票據	2,000,000,000	2015年8月25日	5年	2,000,000,000	1,984,749,860		42,646,575	2,839,781	42,646,575		1,987,589,641
中期票據	1,000,000,000	2015年12月4日	5年	1,000,000,000	991,670,054		18,298,356	1,356,646	18,298,356		993,026,700
中期票據	1,000,000,000	2016年4月15日	5年	1,000,000,000	993,737,921		18,347,945	895,449	18,347,945		994,633,370
合計				4,500,000,000	4,469,380,290		90,958,355	5,869,421	590,958,355		3,975,249,711

(3) 其他說明

於2018年6月30日，本集團的應付債券包括：(1)本公司於2015年8月25日發行的本金為人民幣2,000,000,000元的「15寧滬高MTN1」中期票據，該債券期限為5年，票面利率為4.3%，每年付息一次，到期還本；(2)本公司於2015年12月4日發行的本金為人民幣1,000,000,000元的「15寧滬高MTN2」中期票據，該債券期限為5年，票面利率為3.69%，每年付息一次，到期還本；(3)本公司於2016年4月15日發行的本金為人民幣1,000,000,000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

2018年6月30日止年度

(六) 合併財務報表項目註釋(續)

31. 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	31,489,516	-	1,032,811	30,456,705	寧常高速公路建設補助
其他	2,148,631	11,446,635	-	13,595,266	對瀚威公司未實現利潤
合計	<u>33,638,147</u>	<u>11,446,635</u>	<u>1,032,811</u>	<u>44,051,971</u>	

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	本期計入其他收益	其他變動	期末餘額	與資產 收益相關
高速公路建設補償金	<u>31,489,516</u>	<u>-</u>	<u>1,032,811</u>	<u>-</u>	<u>30,456,705</u>	與資產相關

說明：

涉及政府補助項目的遞延收益為本公司之子公司江蘇寧常鎮溧高速公路有限公司(「寧常鎮溧公司」)在建設寧常高速公路時，收到的常州市武進區人民政府因實施武進開發區段高架橋方案額外增加的建設費用而撥付的項目建設資金人民幣40,000,000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

2018年6月30日止年度

(六) 合併財務報表項目註釋(續)

32. 預計負債

人民幣元

項目	年末餘額	年初餘額	形成原因
寧連公路維修預計負債	8,010,000	8,010,000	寧連公路維修養護責任
合計	8,010,000	8,010,000	

33. 股本

人民幣元

	期初數	發行新股	本期變動			小計	期末數
			送股	公積金轉股	其他		
2018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

2018年6月30日止年度

(六) 合併財務報表項目註釋(續)

34. 資本公積

人民幣元

項目	期初數	本期增加	本期減少	期末數
2018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	2,964,694,500	-	-	2,964,694,500
其他資本公積	2,663,116,782	-	-	2,663,116,782
其中：權益法下被投資單位的資本公積中享有的份額	(19,860,453)	-	-	(19,860,453)
原制度資本公積轉入	2,682,977,235	-	-	2,682,977,235
合計	10,428,388,235	-	-	10,428,388,235

財務報表附註

2018年6月30日止年度

(六) 合併財務報表項目註釋(續)

35. 其他綜合收益

人民幣元

項目	期初餘額	本期所得稅前發生額	本期發生額		稅後歸屬於 母公司所有者	期末餘額
			減：前期計入其他綜合 收益當期轉入損益	減：所得稅費用		
2018年半年度						
一、以後不能重分類進損益的其他綜合收益(註1)	283,500,000	1,068,649,312	-	(267,162,328)	801,486,984	1,084,986,984
其中：						
權益法下在被投資單位不能重分類進損益的其他綜合 收益中享有的份額						
其他權益工具投資公允價值變動損益(註2)	283,500,000	1,068,649,312	-	(267,162,328)	801,486,984	1,084,986,984
二、以後將重分類進損益的其他綜合收益	97,408,923	328,154,260	-	-	328,154,260	425,563,183
權益法下可轉損益的其他綜合收益(註3)	97,408,923	328,154,260	-	-	328,154,260	425,563,183
其他綜合收益合計	380,908,923	1,396,803,572	-	(267,162,328)	1,129,641,244	1,510,550,167

註1：根據《企業會計準則第22號—金融工具確認和計量》準則判斷，本集團將由於指定為非交易性權益工具投資的金融資產的公允價值變動引起的其他綜合收益的變動從以後將重分類進損益的其他綜合收益轉為以後不能重分類進損益的其他綜合收益。

註2：其他權益工具投資公允價值變動損益系本集團持有的A股上市公司江蘇銀行股份有限公司及江蘇金融租賃股份有限公司的限售流通股權公允價值調整。

註3：權益法下可轉損益的其他綜合收益增加系本集團之聯營公司揚子大橋公司所持有的其他權益工具投資的公允價值調整，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

2018年6月30日止年度

(六) 合併財務報表項目註釋(續)

36. 盈餘公積

人民幣元

項目	期初數	本期增加	本期減少	期末數
2018半年度：				
法定盈餘公積	3,103,130,236	-	-	3,103,130,236
任意盈餘公積	170,362,063	-	-	170,362,063
合計	3,273,492,299	-	-	3,273,492,299

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	4,399,747,006	3,048,058,238
加：本期歸屬於母公司所有者的淨利潤	2,488,142,065	1,899,660,185
減：提取法定盈餘公積	-	-
提取任意盈餘公積	-	-
應付普通股股利	2,216,608,900	2,115,853,950
期末未分配利潤	4,671,280,171	2,831,864,473

註1： 本報告期股東大會已批准的現金股利

2018年度按已發行之股份5,037,747,500股(每股面值人民幣1元)計算，以每1股向全體股東派發現金股利人民幣0.44元。

註2： 公司董事會於2018年8月24日審議並批准2018年上半年不分配紅利。

財務報表附註

2018年6月30日止年度

(六) 合併財務報表項目註釋(續)

38. 營業收入、營業成本

(1) 營業收入

人民幣元

項目	本期發生額		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	4,311,955,966	1,760,396,113	4,250,598,939	1,834,134,788
其中：滬寧高速公路	2,425,343,255	645,318,177	2,308,365,296	565,809,336
寧連公路	12,014,124	2,103,673	16,452,359	10,163,554
廣靖錫澄高速公路	425,941,644	108,289,749	415,146,323	105,249,234
寧常鎮溧高速公路	562,154,981	264,516,223	505,684,856	260,487,447
錫宜高速及無錫環太湖公路	168,032,090	81,741,605	156,769,346	74,594,246
公路配套服務	718,469,872	658,426,686	848,180,759	817,830,971
房地產開發	797,719,861	485,055,076	386,787,528	226,972,213
廣告及其他	32,104,007	10,921,986	31,648,598	10,663,066
合計	<u>5,141,779,834</u>	<u>2,256,373,175</u>	<u>4,669,035,065</u>	<u>2,071,770,067</u>

財務報表附註

2018年6月30日止年度

(六) 合併財務報表項目註釋(續)

39. 稅金及附加

(1) 稅金及附加明細

人民幣元

項目	本期發生額	上期發生額
營業稅	25,323,817	5,435,993
城市維護建設稅	12,027,460	9,096,163
教育費附加	8,665,096	6,738,273
土地增值稅	44,742,668	7,468,377
房產稅	8,479,546	8,429,334
土地使用稅	5,970,143	4,863,490
其他	2,186,608	3,187,237
合計	<u>107,395,338</u>	<u>45,218,867</u>

40. 銷售費用

人民幣元

項目	本期發生額	上期發生額
折舊費	332,796	165,833
房屋銷售代理佣金	4,728,057	4,934,105
廣告宣傳費	2,513,490	3,133,300
製作及策劃費	448,271	31,730
營銷設施費	2,935,826	-
其他	633,849	382,291
合計	<u>11,592,289</u>	<u>8,647,259</u>

財務報表附註

2018年6月30日止年度

(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	37,240,816	33,161,996
折舊及攤銷	40,405,851	40,299,679
審計費	—	—
諮詢及中介機構費用	1,075,918	1,552,404
業務招待費	573,427	638,782
維護修理費	2,006,177	262,912
辦公費用	373,250	297,956
差旅費	424,222	364,774
車輛使用費	738,896	570,133
其他	2,661,725	2,650,053
合計	85,500,282	79,798,689

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	239,697,636	208,360,927
減：利息收入	3,481,804	2,598,542
匯兌差額	208,618	(440,093)
債券發行費及其他借款手續費	15,234,412	3,396,644
其他	1,553,643	2,964,214
合計	253,212,505	211,683,150

財務報表附註

2018年6月30日止年度

(六) 合併財務報表項目註釋(續)

43. 公允價值變動收益

人民幣元

產生公允價值變動收益的來源	本期發生額	上期發生額
交易性金融資產	<u>(2,594,467)</u>	<u>2,543,880</u>

44. 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	284,808,956	217,692,115
處置交易性金融資產取得的投資收益(損失)	(275,451)	(123,106)
其他權益工具投資在持有期間的投資收益	28,080,000	54,320,000
處置其他權益工具投資取得的投資收益	4,195,261	5,418,097
貸款利息收入	2,598,900	14,142,057
其他投資收益(註)	<u>411,124,603</u>	<u>-</u>
合計	<u>730,532,269</u>	<u>291,449,163</u>

註： 其他投資收益主要是報告期公司按照非同一控制下企業合併準則合併瀚威公司，並對購買日之前公司持有的瀚威公司股權，按照購買日公允價值計量，公允價值與賬面價值的差額確認的評估增值收益約人民幣430,500,000元。

財務報表附註

2018年6月30日止年度

(六) 合併財務報表項目註釋(續)

45. 資產處置收益(損失)

人民幣元

項目	本年發生額	上年發生額
資產處置損失	(215,505)	(1,578,917)
合計	(215,505)	(1,578,917)

46. 其他收益

人民幣元

項目	本年發生額	上年發生額
政府補助	1,032,811	922,484
合計	1,032,811	922,484

47. 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
路產賠償收入	790,000	725,939
政府補助	480,948	584,442
其他	8,011,621	415,816
合計	9,282,569	1,726,197

財務報表附註

2018年6月30日止年度

(六) 合併財務報表項目註釋(續)

47. 營業外收入(續)

(2) 計入當期損益的政府補助：

人民幣元

項目	本期發生額	上期發生額	說明
穩崗補貼	480,948	584,442	與收益相關
合計	480,948	584,442	

48. 營業外支出

人民幣元

項目	本期發生額	上期發生額
路產損壞修復支出	10,629,521	9,114,943
公益性捐贈支出	620,000	820,000
各項基金支出	2,196,111	1,985,621
其他	1,583,493	1,077,006
合計	15,029,125	12,997,570

49. 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	544,637,113	501,283,235
遞延所得稅費用	75,470,993	79,698,076
以前年度多計所得稅	(8,621,372)	-
合計	611,486,734	580,981,311

由於本集團於本報告期內在無香港無應納稅收入，故並無香港所得稅。

財務報表附註

2018年6月30日止年度

(六) 合併財務報表項目註釋(續)

50. 其他綜合收益

詳見附註(六) 35。

51. 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	431,654,895	379,637,146
折舊及攤銷	730,364,002	720,279,419
道路收費相關費用	54,502,098	51,574,945
道路養護費用	74,649,840	36,612,385
系統維護費用	15,013,036	8,035,227
房地產開發土地及建造成本	485,055,076	226,972,213
高速公路服務區石油成本	497,608,618	678,118,626
高速公路服務區零售商品	6,404,266	12,195,403
高速公路服務區餐飲成本	10,972,229	17,500,801
審計費	-	-
諮詢及中介機構費用	1,414,487	1,552,404
房屋銷售代理佣金	4,712,750	4,934,105
廣告宣傳費	4,235,127	3,559,406
其他	36,879,322	19,243,935
合計	2,353,465,746	2,160,216,015

財務報表附註

2018年6月30日止年度

(六) 合併財務報表項目註釋(續)

52. 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
收到的暫收款與其他營業外收入項目等	83,288,995	43,003,780
收到的銀行存款利息收入	3,481,804	2,598,542
受限制貨幣資金的收回	3,043,813	62,224,893
合計	89,814,612	107,827,215

(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	87,501,473	52,392,216
受限制貨幣資金的支出	-	-
合計	87,501,473	52,392,216

財務報表附註

2018年6月30日止年度

(六) 合併財務報表項目註釋(續)

52. 現金流量表項目註釋(續)

(3) 收到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
關聯方借款收回	369,000,000	-
收購瀚威公司股權購買日其持有的貨幣資金價值	61,771,364	-
合計	430,771,364	-

(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	480,000,000	120,000,000

(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	19,016,321	579,293

財務報表附註

2018年6月30日止年度

(六) 合併財務報表項目註釋(續)

53. 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	2,539,228,063	1,953,000,959
加：資產減值準備	-	-
固定資產折舊	99,551,035	120,210,817
無形資產攤銷	629,833,302	597,498,263
長期待攤費用攤銷	528,264	1,451,154
遞延收益攤銷	-1,032,811	-922,484
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)	215,505	1,578,917
公允價值變動損失(收益以「-」號填列)	2,594,467	-2,543,880
財務費用(收益以「-」號填列)	242,140,666	211,317,478
投資損失(收益以「-」號填列)	-730,532,269	-291,449,163
遞延所得稅資產減少(增加以「-」號填列)	56,628,611	79,062,106
遞延所得稅負債增加(減少以「-」號填列)	349,705,481	635,970
存貨的減少(增加以「-」號填列)	-996,400,838	156,724,205
經營性應收項目的減少(增加以「-」號填列)	19,442,850	-53,709,913
經營性應付項目的增加(減少以「-」號填列)	447,400,567	-262,851,772
其他 - 投資性房地產攤銷	451,401	1,119,185
其他 - 受限制貨幣資金的減少(增加以「-」號填列)	3,034,813	62,224,893
經營活動產生的現金流量淨額	2,662,789,107	2,573,346,735
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	704,545,487	265,732,902
減：現金的期初餘額	262,758,700	194,272,978
現金及現金等價物的淨增加(減少)額	441,786,787	71,459,924

財務報表附註

2018年6月30日止年度

(六) 合併財務報表項目註釋(續)

53. 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	704,545,487	265,732,902
其中：庫存現金	404,911	577,867
可隨時用於支付的銀行存款	682,482,151	262,050,433
可隨時用於支付的其他貨幣資金	21,658,425	3,104,602
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	704,545,487	265,732,902

54. 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	3,555,238	客戶按揭保證金
無形資產	1,979,236,745	高速公路收費經營權抵押(錫宜及環太湖高速)
無形資產	367,685,298	高速公路收費經營權抵押(廣靖路段)
合計	2,350,477,281	

55. 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
貨幣資金			
其中：港幣	838,892	0.8431	707,270
借款			
其中：美元	2,601,491	6.6166	17,213,024

財務報表附註

2018年6月30日止年度

(七) 合併範圍的變更

1. 非同一控制下的企業合併範圍變動

(1) 本期發生的非同一控制下企業合併

							人民幣元	
被購買方名稱	股權取得時點	股權取得成本	股權取得比例 (%)	股權取得方式	購買日	購買日的確定依據	購買日至期末	購買日至
							被購買方 的收入	期末被購買方 的淨利潤
南京瀚威房地產 開發有限公司	2018年4月12日	614,999,333	100	支付現金	2018年4月12日	根據本公司2018年3月19日第八屆董事會第二十二次會議決定，本公司以人民幣184,499,800元收購合營企業瀚威公司30%的股權，收購完成後瀚威公司成為本公司的全資子公司。瀚威公司於2018年4月12日完成工商變更等相關手續。公司以4月12日作為購買日。	-	-5,383,507

財務報表附註

2018年6月30日止年度

(七) 合併範圍的變更(續)

1. 非同一控制下的企業合併範圍變動(續)

(2) 合併成本及商譽

人民幣元

	南京瀚威房地產 開發有限公司
合併成本	
- 現金	184,499,800
- 非現金資產的公允價值	-
- 發行或承擔的債務的公允價值	-
- 發行的權益性證券的公允價值	-
- 或有對價的公允價值	-
- 購買日之前持有的股權於購買日的公允價值	430,499,533
- 其他	-
合併成本合計	<u>614,999,333</u>
減：取得的可辨認淨資產公允價值份額	622,907,103
商譽 合併成本小於取得的可辨認淨資產公允價值份額的金額	<u><u>-7,907,770</u></u>

財務報表附註

2018年6月30日止年度

(七) 合併範圍的變更(續)

1. 非同一控制下的企業合併範圍變動(續)

(3) 被購買方於購買日可辨認資產、負債

人民幣元

	南京瀚威房地產開發有限公司	
	購買日公允價值	購買日賬面價值
資產：	1,705,286,095	1,162,631,895
貨幣資金	240,707,635	240,707,635
應收款項	-	-
應收利息	1,617	1,617
其他應收款	12,835,206	12,835,206
存貨	1,397,850,893	840,123,493
其他流動資產	16,420,000	16,420,000
固定資產	134,447	89,347
無形資產	122,045	14,245
長期待攤費用	1,402,709	1,402,709
遞延所得稅資產	-	11,019,507
其他非流動資產	35,811,543	40,018,136
負債：	1,082,378,992	1,082,378,992
借款	-	-
應付款項	10,755,572	10,755,572
預收款項	464,696,510	464,696,510
應交稅費	30,791	30,791
其他應付款	103,619	103,619
長期借款	600,000,000	600,000,000
長期應付款	6,792,500	6,792,500
遞延所得稅負債	-	-
淨資產	622,907,103	80,252,903
減：少數股東權益	-	-
取得的淨資產	622,907,103	80,252,903

註：南京瀚威房地產開發有限公司的可辨認資產、負債的公允價值經獨立評估機構北京天健興業資產評估有限公司按照資產基礎法確定的估值結果確定。

財務報表附註

2018年6月30日止年度

(八) 在其他主體中的權益

1. 在子公司中的權益

(1) 企業集團的構成

人民幣元

子公司名稱(註)	子公司類型	註冊資本	主要經營地	註冊地	業務性質	持股比例(%)		
						直接	間接	取得方式
江蘇廣靖錫澄高速公路有限責任公司 (「廣靖錫澄」)	有限責任公司	2,500,000,000	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
江蘇常宜高速公路有限公司(常宜公司)	有限責任公司	1,519,846,000	常州、宜興	無錫	高速公路運營	-	51	投資設立
江蘇宜長高速公路有限公司(宜長公司)	有限責任公司	1,591,480,880	宜興、長興	宜興	高速公路運營	-	51	投資設立
江蘇寧滬投資發展有限公司(「寧滬投資」)	有限責任公司	1,000,000,000	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	9,000,000	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
江蘇寧常鎮溧高速公路有限公司 (「寧常鎮溧公司」)	有限責任公司	9,700,000,000	常州、鎮江	南京	高速公路運營	100	-	同一控制下企業合併
江蘇五峰山大橋有限公司(五峰山大橋公司)	有限責任公司	4,826,350,000	鎮江、揚州	鎮江	高速公路運營	65	-	投資設立
瀚威公司	有限責任公司	100,000,000	南京	南京	房地產	100	-	非同一控制下企業合併

財務報表附註

2018年6月30日止年度

(八) 在其他主體中的權益(續)

1. 在子公司中的權益(續)

(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	期末餘額	本期發生額	本期末 少數股東 權益餘額
			本期向 少數股東 宣告分派 的股利	本期歸屬於 少數股東的 其他綜合收益	
廣靖錫澄	15	50,511,443	15,091,878	168,804,174	776,183,687
鎮丹公司	30	-2,550	-	-	181,943,934
五峰山大橋	35	-20,776	-	-	979,825,261
常宜公司	49	58,107	-	-	523,752,940
宜長公司	49	539,774	-	-	638,507,285
合計		51,085,998	15,091,878	168,804,174	3,100,213,107

(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	100,706,491	9,335,160,732	9,435,867,223	2,583,468,591	1,670,957,842	4,254,426,433	130,945,078	8,559,498,118	8,690,443,196	2,000,873,995	2,212,923,469	4,213,797,464
鎮丹公司	1,949,211	1,575,561,404	1,577,510,615	221,040,833	750,000,000	971,040,833	1,888,101	1,276,478,570	1,278,366,671	91,888,389	580,000,000	671,888,389
五峰山大橋	7,739,066	5,409,986,524	5,417,725,590	3,602,858	2,640,000,000	2,643,602,858	4,216,962	4,407,664,302	4,411,881,264	3,800,007	1,660,000,000	1,663,800,007
常宜公司	326,225,764	1,494,142,785	1,820,368,549	155,682	382,900,000	383,055,682	2,187,990	1,484,729,259	1,486,917,249	569,698	382,900,000	383,469,698
宜長公司	791,133,517	1,211,326,794	2,002,460,311	1,192,097	405,000,000	406,192,097	2,609,915	1,082,308,293	1,084,918,208	480,311	305,000,000	305,480,311

財務報表附註

2018年6月30日止年度

(八) 在其他主體中的權益(續)

1. 在子公司中的權益(續)

(3) 重要非全資子公司的重要財務信息(續)

人民幣元

子公司名稱	營業收入	本期發生額			營業收入	上期發生額		
		歸屬於母公司的淨利潤	歸屬於母公司的綜合收益總額	經營活動現金流量		歸屬於母公司的淨利潤	歸屬於母公司的綜合收益總額	經營活動現金流量
廣靖錫澄	609,996,361	336,742,953	1,293,299,937	421,640,796	588,479,973	342,957,285	342,957,285	406,788,637
鎮丹公司	-	(8,500)	(8,500)	(8,990)	-	(5,000)	(5,000)	(8,315)
五峰山大橋	-	(58,525)	(58,525)	(1,424,282)	-	(125,549)	(125,549)	(35,541)
常宜公司	-	145,267	145,267	90,622	-	2,984,816	2,984,816	(456,599)
宜長公司	-	1,349,437	1,349,437	46,693	-	2,730,628	2,730,628	(297,582)

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	蘇州	蘇州	高速公路運營	22.77	-	權益法
沿江高速(註2)	蘇州	蘇州	高速公路運營	-	25.15	權益法

註1：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%。

財務報表附註

2018年6月30日止年度

(八) 在其他主體中的權益(續)

2. 在合營企業或聯營企業中的權益(續)

(1) 重要的聯營企業(續)

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港疏港高速公路以外項目的收益。於2016年11月，交通控股與沿江公司簽訂股權轉讓協議，協議約定，將交通控股持有的江蘇滬蘇浙高速公路有限公司(「滬蘇浙公司」)的100%股權轉讓給沿江公司，轉讓對價的方式為：沿江公司以增資擴股的方式受讓滬蘇浙公司全部股權，增資完成後，增資完成後本集團持有的沿江高速股權比例由28.96%稀釋為25.15%，增資完成日期為2016年12月19日。

財務報表附註

2018年6月30日止年度

(八) 在其他主體中的權益(續)

2. 在合營企業或聯營企業中的權益(續)

(2) 重要聯營企業的主要財務信息

人民幣元

	年未餘額				本年發生額			
	揚子大橋公司	蘇嘉杭公司	蘇嘉甬	沿江高速	揚子大橋公司	蘇嘉杭公司	蘇嘉甬	沿江高速
流動資產	1,116,715,641	1,429,862,996	34,530,566	1,587,599,335	664,112,801	949,515,981	175,767,863	1,340,194,334
非流動資產	18,407,013,069	3,329,425,588	4,051,612,282	10,509,281,034	15,667,073,101	3,421,266,979	4,083,144,588	10,828,432,666
資產合計	19,523,728,710	4,759,288,584	4,086,142,848	12,096,880,369	16,331,185,902	4,370,782,960	4,258,912,451	12,168,627,000
流動負債	2,669,290,477	413,417,874	955,186,910	1,582,867,248	2,217,981,626	188,807,046	1,103,347,361	1,726,303,786
非流動負債	9,650,775,914	589,703,835	1,303,310,000	2,515,450,001	8,234,750,753	583,538,508	1,316,660,000	2,732,300,001
負債合計	12,320,066,391	1,003,121,709	2,258,496,910	4,098,317,249	10,452,732,379	772,345,554	2,420,007,361	4,458,603,787
少數股東權益	1,400,298,748	14,077,921	-	431,558,258	1,400,085,513	11,949,979	-	473,872,760
歸屬於母公司股東權益 按持股比例計算的 淨資產份額	5,803,363,571	3,742,088,954	1,827,645,938	7,567,004,862	4,478,368,010	3,586,487,427	1,838,905,090	7,236,150,453
調整事項								
商譽	53,174,434	28,607,014	-	13,173,081	53,174,434	28,607,014	-	13,173,081
對聯營企業權益投資 的賬面價值	1,600,351,162	1,209,236,079	416,154,980	2,101,666,423	1,247,092,181	1,160,143,797	418,458,781	2,010,350,606
營業收入	648,601,030	782,865,811	75,335,753	986,472,184	623,381,376	705,697,872	52,780,371	929,684,362
歸屬於母公司的淨利潤(虧損)	350,656,414	305,691,857	(10,117,694)	330,854,409	272,898,395	258,102,345	(17,939,930)	310,336,688
歸屬於母公司的其他綜合 收益	1,230,886,198	-	-	-	(36,275,000)	-	-	-
歸屬於母公司的綜合收益 總額	1,581,542,612	305,691,857	(10,117,694)	330,854,409	236,623,395	258,102,345	(17,939,930)	310,336,688
本期收到的來自聯營企業 的股利	68,380,279	47,353,500	-	-	68,380,279	47,353,500	-	-

財務報表附註

2018年6月30日止年度

(八) 在其他主體中的權益(續)

2. 在合營企業或聯營企業中的權益(續)

(2) 重要聯營企業的主要財務信息(續)

其他說明：

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

(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		-
下列各項按持股比例計算的合計數		
淨利潤(虧損)		(13,228,720)
其他綜合收益		-
綜合收益(虧損)總額		(13,228,720)
聯營企業：		
投資賬面價值合計	316,066,907	287,280,749
下列各項按持股比例計算的合計數		
淨利潤(虧損)	5,866,157	(4,833,172)
其他綜合收益		
綜合收益(虧損)總額	5,866,157	(4,833,172)

(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

2018年6月30日止年度

(九) 與金融工具相關的風險

本集團的主要金融工具包括貨幣資金，股權投資，債權投資，應收票據，應收及其他應收款，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其他綜合收益的金融資產，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，因此是在假設每一變量的變化是在獨立的情況下進行的。

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。

2018年6月30日，可能引起本集團信用損失的最大信用風險敞口主要來自於合同另一方未能履行義務而導致本集團金融資產產生的損失以及本集團承擔的財務擔保。具體包括：

- 合併資產負債表中已確認的金融資產的賬面金額；對於以公允價值計量的金融工具而言，賬面價值反映了其風險敞口，但並非最大風險敞口，其最大風險敞口將隨著未來公允價值的變化而改變。
- 附註(十三)「或有事項」中披露的房產銷售相關的擔保合同金額。

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

此外，本集團的流動資金存放在信用評級較高的銀行，故流動資金的信用風險較低。

財務報表附註

2018年6月30日止年度

(十) 公允價值的披露

1. 以公允價值計量的資產和負債的期末公允價值

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				
(一) 交易性金融資產				
1. 交易性金融資產	36,277,344		239,400,000	275,677,344
(二) 其他流動資產				
1. 理財產品投資				
(三) 其他權益工具投資				
1. 權益工具投資		2,942,620,000		2,942,620,000
(四) 其他權益工具投資				
1. 其他非流動金融資產			763,563,085	763,563,085
持續以公允價值計量的資產總額	<u>36,277,344</u>	<u>2,942,620,000</u>	<u>1,002,963,085</u>	<u>3,981,860,429</u>

財務報表附註

2018年6月30日止年度

(十一)關聯方關係及其交易

1. 本公司的母公司情況

人民幣元

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

本公司最終控制方是本公司的母公司。

財務報表附註

2018年6月30日止年度

(十一) 關聯方關係及其交易(續)

2. 本公司的子公司情況

本公司的子公司情況詳見附註(八)。

3. 本公司的合營和聯營企業情況

本公司重要的合營或聯營企業詳見附註(八)。

本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
聯網公司	聯營企業

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
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
蘇通大橋公司	同一最終控股股東
京滬公司	同一最終控股股東
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
江蘇宿淮鹽高速公路管理有限公司(「宿淮鹽公司」)	同一最終控股股東
江蘇通行寶智慧交通科技有限公司(「通行寶公司」)	同一最終控股股東
江蘇高速公路工程養護技術有限公司(「養護技術公司」)	同一最終控股股東
江蘇鐵路投資發展有限公司(「鐵投公司」)	同一最終控股股東

財務報表附註

2018年6月30日止年度

(十一)關聯方關係及其交易(續)

5. 關聯方交易情況

(1) 購銷商品、提供和接受勞務、資金拆借利息收入和支出的關聯交易

採購商品 接受勞務 資金拆借利息支出情況表：

人民幣元

關聯方	關聯交易內容	本期發生額	上期發生額
聯網公司*	收費系統維護運營 管理費	12,648,580	15,040,404
通行寶公司*	收費系統維護運營 管理費	5,479,343	2,494,606
通行寶公司*	ETC服務點刷卡手續費	-	1,053,659
現代路橋公司*	道路養護費	40,629,340	11,483,015
養護技術公司*	道路養護費	3,913,000	-
南林飯店*	餐飲住宿	2,260	81,371
高速信息公司*	通信系統維護費	1,083,857	185,960
遠東海運公司*	委託借款利息支出	3,499,333	3,936,750
交通控股*	關聯方借款利息支出	20,579,452	20,579,452
集團財務公司*	流動資金借款利息支出	15,128,333	9,048,665
京滬公司*	委託借款利息支出	2,175,000	-
潤揚大橋公司*	委託借款利息支出	-	1,165,775
蘇通大橋公司*	委託借款利息支出	8,603,333	-

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

財務報表附註

2018年6月30日止年度

(十一) 關聯方關係及其交易(續)

5. 關聯方交易情況(續)

(1) 購銷商品、提供和接受勞務、資金拆借利息收入和支出的關聯交易(續)

出售商品 提供勞務 資金拆借利息收入情況表：

人民幣元

關聯方	關聯交易內容	本期發生額	上期發生額
快鹿公司	加油收入	156,973	346,226
快鹿公司	通行費收入	660,000	960,000
通行寶公司*	ETC客服網點管理收入	472,861	567,852
瀚威公司	股東貸款利息收入	2,598,900	16,536,167
集團財務公司*	存款利息收入	1,144,397	893,848
		<u>1,144,397</u>	<u>893,848</u>

(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	-	1,806,208
鐵投公司*	固定資產	903,100	-
現代路橋公司*	固定資產	845,000	845,000
高速石油公司*	固定資產	6,255,314	5,583,523
		<u>6,255,314</u>	<u>5,583,523</u>

財務報表附註

2018年6月30日止年度

(十一) 關聯方關係及其交易(續)

5. 關聯方交易情況(續)

(3) 關聯擔保情況

本集團作為被擔保方：

人民幣元

擔保方	擔保金額	擔保起始日	擔保到期日	擔保是否 已經履行完畢
交通控股*	17,213,024	1998年10月15日	2027年7月18日	未履行完畢
交通控股*	60,000,000	2004年3月16日	2019年3月5日	未履行完畢
交通控股*	18,000,000	2004年4月16日	2018年8月30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	拆借額 (註)	起始日	到期日	本期末餘額	說明
借款借入(歸還)					
遠東海運公司*	-	2017年8月14日	2018年8月14日	160,000,000	委託借款，年利率4.35%
集團財務公司*	(100,000,000)	2017年3月30日	2018年3月29日	-	關聯方借款，年利率3.915%
集團財務公司*	(200,000,000)	2017年5月11日	2018年5月10日	-	關聯方借款，年利率4.13%
交通控股*	-	2012年12月5日	2022年12月5日	250,000,000	關聯方借款，年利率5.80%
交通控股*	-	2013年5月17日	2023年5月17日	250,000,000	關聯方借款，年利率5.60%
交通控股*	-	2014年5月20日	2019年5月20日	250,000,000	關聯方借款，年利率6.10%

財務報表附註

2018年6月30日止年度

(十一) 關聯方關係及其交易(續)

5. 關聯方交易情況(續)

(4) 關聯方資金拆借(續)

本報告期：(續)

人民幣元

關聯方	拆借額 (註)	起始日	到期日	本期末餘額	說明
集團財務公司*	(220,000,000)	2017年6月26日	2018年6月25日	-	關聯方借款，年利率4.35%
集團財務公司*	-	2017年7月10日	2018年7月9日	60,000,000	關聯方借款，年利率4.35%
集團財務公司*	-	2017年12月25日	2018年12月24日	200,000,000	關聯方借款，年利率4.35%
京滬高速公司*	-	2018年5月2日	2019年5月1日	300,000,000	委託借款，年利率4.35%
集團財務公司*	220,000,000	2018年6月15日	2019年6月14日	220,000,000	關聯方借款，年利率4.35%
集團財務公司*	100,000,000	2018年3月29日	2018年9月28日	100,000,000	關聯方借款，年利率4.35%
集團財務公司*	200,000,000	2018年5月29日	2019年5月28日	200,000,000	關聯方借款，年利率4.35%
蘇通大橋公司*	<u>(400,000,000)</u>	2017年7月17日	2018年7月16日	<u>-</u>	委託借款，年利率4.35%

註：本集團作為拆入方時，拆借金額正數代表借入，負數代表償還；本集團作為拆出方時，拆借金額正數代表借出，負數代表收回。

財務報表附註

2018年6月30日止年度

(十一) 關聯方關係及其交易(續)

5. 關聯方交易情況(續)

(5) 關鍵管理人員報酬

人民幣元

項目	本期發生額	上期發生額
關鍵管理人員報酬	1,423,761	1,651,564

(6) 其他說明

* 號表示根據聯交所上市規則第14A章所界定之持續關連交易。

6. 關聯方應收應付款項

(1) 應收項目

人民幣元

項目名稱	關聯方	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(註1)	集團財務公司	344,999,270	-	130,733,001	-
應收票據及應收賬款(註2)	高速石油公司	6,210,480	-	9,200,900	-
	蘇嘉杭公司	6,010,382	-	7,861,402	-
	沿江公司	601,962	-	1,665,876	-
	揚子大橋公司	70,039	-	1,196,086	-
	快鹿公司	243,600	-	55,221	-
	洛德基金公司	-	-	1,197	-
小計		13,136,463	-	19,980,682	-

財務報表附註

2018年6月30日止年度

(十一) 關聯方關係及其交易(續)

6. 關聯方應收應付款項(續)

(1) 應收項目(續)

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
其他應收款	聯網公司	1,641,242	-	-	-
	現代路橋公司	1,251,890	-	-	-
	通行寶公司	846,848	-	-	-
	鐵投公司	903,100	-	-	-
	快鹿公司	4,989,960	-	4,989,960	-
	揚子大橋公司	34,190,140	-	-	-
	蘇嘉杭公司	47,353,500	-	-	-
小計		<u>91,176,680</u>	<u>-</u>	<u>4,989,960</u>	<u>-</u>

註1：於2016年度，本集團與集團財務公司簽訂金融服務協議，協議約定由集團財務公司向本集團提供存款、信貸等金融服務，於2018年6月30日，本集團根據金融服務協議存放於財務公司的款項為人民幣344,999,270元(2017年12月31日：130,733,001元)。

註2：截至2018年6月30日，除上述應收關聯方款項外，應收賬款中尚包括江蘇省高速路網內其他高速公路公司(「路網內公司」)的通行費拆付款共計人民幣205,147,113元(2017年12月31日：235,489,513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

2018年6月30日止年度

(十一) 關聯方關係及其交易(續)

6. 關聯方應收應付款項(續)

(2) 應付項目

人民幣元

項目名稱	關聯方	期末金額	期初金額
應付票據及應付賬款(註)	現代路橋公司	9,119,748	10,659,467
	揚子大橋公司	912,880	4,925,242
	沿江公司	1,096,458	3,649,840
	高速信息公司	719,827	2,914,959
	蘇嘉杭公司	1,145,538	2,051,595
	聯網公司	1,428,571	534,836
	通行寶公司	12,711,906	352,067
	快鹿公司	284,488	-
小計		<u>27,419,416</u>	<u>25,088,006</u>
合同負債	快鹿公司	366,667	846,609
	現代路橋公司	80,000	80,000
	交通控股	559,900	-
小計		<u>1,006,567</u>	<u>926,609</u>
其他應付款	交通控股	13,305,479	20,866,438
	通行寶公司	-	2,130,510
	聯網公司	64,060	58,740
	洛德基金公司	10,000,000	-
	集團財務公司	942,500	1,010,167
	蘇通大橋公司	-	531,667
	遠東海運公司	193,333	212,667
	潤揚大橋公司	-	-
	京滬公司	362,500	-
小計		<u>24,867,872</u>	<u>24,810,819</u>

財務報表附註

2018年6月30日止年度

(十一) 關聯方關係及其交易(續)

6. 關聯方應收應付款項(續)

(2) 應付項目(續)

人民幣元

項目名稱	關聯方	期末金額	期初金額
短期借款	集團財務公司	780,000,000	780,000,000
	蘇通大橋公司	-	400,000,000
	遠東海運公司	160,000,000	160,000,000
	京滬公司	300,000,000	-
小計		<u>1,240,000,000</u>	<u>1,340,000,000</u>
長期借款(含1年內到期)	交通控股	750,000,000	750,000,000
小計		<u>750,000,000</u>	<u>750,000,000</u>

註：截至2018年6月30日，除上述應付關聯方款項外，應付賬款中尚包括應付其他路網內公司的通行費拆分款人民幣34,799,831元(2017年12月31日：28,552,219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

2018年6月30日止年度

(十二) 承諾及或有事項

1. 重要承諾事項

(1) 資本承諾

人民幣元

	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>11,902,141,992</u>	<u>13,454,717,512</u>

(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	2,158,000	2,215,030
資產負債表日後第2年	2,258,000	2,212,500
資產負債表日後第3年	958,000	2,012,500
以後年度	-	-
合計	<u>5,374,000</u>	<u>6,440,030</u>

財務報表附註

2018年6月30日止年度

(十二) 承諾及或有事項(續)

2. 或有事項

(1) 資產負債表日存在的重要或有事項

本公司之子公司寧滬置業和瀚威公司按房地產經營慣例為商品房承購人按揭貸款提供連帶責任的保證擔保，擔保責任自保證合同生效之日起，至商品房承購人所購住房的房地產抵押登記手續完成並將房屋他項權證交銀行執收之日止。截至2018年6月30日，尚未結清的擔保金額約為人民幣2,263,119,994元(2017年12月31日：人民幣893,281,511元)。

(十三) 資產負債表日後事項

2018年6月4日，經本公司第八屆董事會第二十五次會議審議批准，本公司、交通控股、京滬公司、東方經管公司、東方路橋公司共同出資人民幣200,000,000元組建江蘇交通文化傳媒有限公司。本公司擬出資人民幣60,000,000元，股份佔比為30%。傳媒公司的設立，有利於統一經營管理江蘇省內交通媒體資源，並一步發掘和提升高速廣告資源價值，提升公司的社會形象。截至本報告發佈日，本公司已完成出資24,000,000元。

(十四) 其他重要事項

1. 年金計劃

參見附註六)24。

2. 養老金計劃

參見附註六)24。

財務報表附註

2018年6月30日止年度

(十四) 其他重要事項(續)

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)	355,993,849	312,935,895
基本養老保險費和年金繳費	75,661,046	66,701,251
職工薪酬合計	431,654,895	379,637,146
折舊及攤銷(包含在營業成本及管理費用中)	698,034,891	687,950,308
非流動資產處置損失	215,505	1,578,917
土地使用權攤銷(包含在營業成本及管理費用中)	32,329,111	32,329,111
存貨銷售成本	1,000,040,189	934,787,043

4. 分部報告

(1) 報告分部的確定依據與會計政策

根據本集團的內部組織結構、管理要求及內部報告制度，本集團的經營業務劃分為12個經營分部，本集團的管理層定期評價這些分部的經營成果，以決定向其分配資源及評價其業績。在經營分部的基礎上本集團確定了12個(2017年同期：12個)報告分部，分別為滬寧高速通行、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、五峰山大橋通行、常宜高速通行、宜長高速通行、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。

財務報表附註

2018年6月30日止年度

(十四) 其他重要事項(續)

4. 分部報告(續)

(1) 報告分部的確定依據與會計政策(續)

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

(2) 報告分部的財務信息

人民幣元

	滬寧高速		寧連公路		廣靖高速和滄錫高速		錦宜高速和無錫環太湖公路		寧常高速和鎮溧高速	
	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	2,425,343,255	2,308,365,296	12,014,124	16,452,359	425,941,644	415,146,323	168,032,090	156,769,346	562,154,981	505,684,856
營業成本	645,318,177	565,809,336	2,103,673	10,163,554	108,289,750	105,249,234	81,741,605	74,594,246	264,516,223	260,487,447
其中：收費公路經營權攤銷	289,103,915	277,615,498		7,291,124	55,077,776	53,412,846	48,741,009	45,161,282	198,521,027	175,855,005
油品及服務區零售商品成本										
分部營業利潤(虧損)	1,780,025,078	1,742,555,960	9,910,451	6,288,805	317,651,894	309,897,089	86,290,485	82,175,100	297,638,758	245,197,409
調節項目：										
稅金及附加	8,731,236	8,310,115	43,250	59,228	1,533,390	1,494,527	604,916	564,370	2,023,757	1,820,465
銷售費用										
管理費用	36,545,126	31,473,447								
財務費用										
資產減值損失										
公允價值變動損益										
投資收益										
其他收益									1,032,811	922,484
資產處置損益										
營業利潤	1,734,748,716	1,702,772,398	9,867,201	6,229,577	316,118,504	308,402,562	85,685,569	81,610,730	296,647,812	244,299,428
營業外收入										
營業外支出										
利潤總額	1,734,748,716	1,702,772,398	9,867,201	6,229,577	316,118,504	308,402,562	85,685,569	81,610,730	296,647,812	244,299,428
所得稅										
淨利潤	1,734,748,716	1,702,772,398	9,867,201	6,229,577	316,118,504	308,402,562	85,685,569	81,610,730	296,647,812	244,299,428
	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	11,112,786,899	11,378,551,634	50,000,000	50,000,000	1,148,366,147	1,232,573,828	2,001,444,091	2,053,662,277	5,844,208,817	6,054,352,199

財務報表附註

2018年6月30日止年度

(十四) 其他重要事項(續)

4. 分部報告(續)

(2) 報告分部的財務信息(續)

人民幣元

	鎮丹高速		五峰山大橋		常宜高速		宜長高速		公路配套服務		房地產開發	
	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	-	-	-	-	-	-	-	-	718,469,872	848,180,759	797,719,861	386,787,528
營業成本	-	-	-	-	-	-	-	-	658,426,686	817,830,971	485,055,076	226,972,213
其中：收費公路經營權攤銷	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
油品及服務區零售商品成本	-	-	-	-	-	-	-	-	504,012,884	690,314,029	-	-
分部營業利潤(虧損)	-	-	-	-	-	-	-	-	60,043,186	30,349,788	312,664,785	159,815,315
調節項目：												
稅金及附加	8,500	5,000	58,525	654,364	-	613,794	87,805	331,562	11,064,436	7,537,772	76,157,564	16,112,655
銷售費用	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	11,262,575	8,446,006
管理費用	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
財務費用	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
資產減值損失	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
公允價值變動損益	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
投資收益	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
其他收益	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
資產處置損益	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
營業利潤	(8,500)	(5,000)	(58,525)	(654,364)	-	(613,794)	(87,805)	(331,562)	48,978,750	22,812,016	225,244,646	135,256,654
營業外收入	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
營業外支出	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
利潤總額	(8,500)	(5,000)	(58,525)	(654,364)	-	(613,794)	(87,805)	(331,562)	48,978,750	22,812,016	225,244,646	135,256,654
所得稅	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
淨利潤	(8,500)	(5,000)	(58,525)	(654,364)	-	(613,794)	(87,805)	(331,562)	48,978,750	22,812,016	225,244,646	135,256,654
	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	1,577,510,615	1,278,366,670	5,417,725,590	4,411,881,264	1,820,368,549	1,486,917,249	2,002,460,311	1,084,918,208	289,854,740	309,016,940	4,287,943,063	3,497,565,196

財務報表附註

2018年6月30日止年度

(十四) 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

	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
分部營業收入	32,104,007	31,648,598	-	-	5,141,779,834	4,669,035,065
營業成本	10,921,985	10,663,066	-	-	2,256,373,175	2,071,770,067
其中：收費公路經營權攤銷		-		-	591,443,727	559,335,755
油品及服務區零售商品成本		-		-	504,012,884	690,314,029
分部營業利潤(虧損)	21,182,022	20,985,532	-	-	2,885,406,659	2,597,264,998
調節項目：						
稅金及附加	1,262,216	1,161,627	5,819,743	6,553,388	107,395,338	45,218,867
銷售費用	329,714	201,253			11,592,289	8,647,259
管理費用		-	48,955,156	48,325,242	85,500,282	79,798,689
財務費用		-	253,212,505	211,683,150	253,212,505	211,683,150
資產減值損失				-	-	-
公允價值變動損益		-	(2,594,467)	2,543,880	(2,594,467)	2,543,880
投資收益		-	730,532,269	291,449,163	730,532,269	291,449,163
其他收益					1,032,811	922,484
資產處置損益			(215,505)	(1,578,917)	(215,505)	(1,578,917)
營業利潤	19,590,092	19,622,652	419,734,893	25,852,346	3,156,461,353	2,545,253,643
營業外收入		-	9,282,569	1,726,197	9,282,569	1,726,197
營業外支出		-	15,029,125	12,997,570	15,029,125	12,997,570
利潤總額	19,590,092	19,622,652	413,988,337	14,580,973	3,150,714,797	2,533,982,270
所得稅		-	611,486,734	580,981,311	611,486,734	580,981,311
淨利潤	19,590,092	19,622,652	(197,498,397)	(566,400,338)	2,539,228,063	1,953,000,959
	期末	期初	期末	期初	期末	期初
分部資產總額	912,761,847	836,187,089	9,368,307,606	8,846,498,684	45,833,738,275	42,520,491,238

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，除其他權益工具投資、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

2018年6月30日止年度

(十四) 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。

5. 資本風險管理

本集團通過管理資本運作保證集團各實體得以持續經營，並通過優化債務和股東權益的平衡達到使股東投資回報最大化的目的。

本集團的資本結構包括淨負債(借款抵銷現金及現金等價物)以及公司股東持有的股權。其中淨負債中的借款部分在附註(六)20、27、28、29及30中披露；公司股東享有的權益包括資本公積、其他綜合收益、盈餘公積和未分配利潤在附註(六)34、35、36、37中披露。

本公司董事定期審閱本集團的資本結構，尤其是每種資本成本和相應的風險。根據股東的建議，集團通過分紅、發行新債券和償還現有債務的方式平衡資本結構。

財務報表附註

2018年6月30日止年度

(十五) 母公司財務報表主要項目註釋

1. 應收票據及應收賬款

(1) 應收賬款按種類披露：

人民幣元

種類	期末數				期初數					
	賬面餘額 金額	比例 (%)	壞賬準備 金額	比例 (%)	賬面價值	賬面餘額 金額	比例 (%)	壞賬準備 金額	比例 (%)	賬面價值
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	186,184,484	96			186,184,484	206,228,431	97	-	-	206,228,431
按信用風險特徵組合計提壞賬準備的應收賬款 - 組合2	6,911,148	4	138,223	100	6,772,925	6,911,148	3	138,223	100	6,772,925
單項金額不重大但單獨計提壞賬準備的應收賬款	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
合計	<u>193,095,632</u>	<u>100</u>	<u>138,223</u>	<u>100</u>	<u>192,957,409</u>	<u>213,139,579</u>	<u>100</u>	<u>138,223</u>	<u>100</u>	<u>213,001,356</u>

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	<u>6,911,148</u>	<u>138,223</u>	<u>2</u>
合計	<u>6,911,148</u>	<u>138,223</u>	<u>2</u>

確定組合依據的說明：詳見附註(三)10.2。

財務報表附註

2018年6月30日止年度

(十五) 母公司財務報表主要項目註釋(續)

1. 應收票據及應收賬款(續)

(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:

人民幣元

賬齡	金額	期末數			金額	期初數		
		比例 (%)	壞賬準備	賬面價值		比例 (%)	壞賬準備	賬面價值
1年以內	193,095,632	100	138,223	192,957,409	213,139,579	100	138,223	213,001,356
1至2年	-	-	-	-	-	-	-	-
2至3年	-	-	-	-	-	-	-	-
3年以上	-	-	-	-	-	-	-	-
合計	<u>193,095,632</u>	<u>100</u>	<u>138,223</u>	<u>192,957,409</u>	<u>213,139,579</u>	<u>100</u>	<u>138,223</u>	<u>213,001,356</u>

(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	142,810,273	-	74
嘉興凱通投資公司	17,659,373	-	9
桐鄉市銀通高速公路管理有限公司	7,848,365	-	4
蘇嘉杭公司	5,689,410	-	3
嘉興市同輝高速公路管理有限公司	5,153,293	-	3
合計	<u>179,160,714</u>	<u>-</u>	<u>93</u>

財務報表附註

2018年6月30日止年度

(十五) 母公司財務報表主要項目註釋(續)

2. 其他應收款

項目	註	期末數	期初數
應收利息	(1)	15,960,556	82,325,319
應收股利	(2)	172,054,241	4,989,960
其他	(3)	12,341,359	8,700,887
合計		<u>200,356,156</u>	<u>96,016,166</u>

(1) 其他應收款 - 應收利息

人民幣元

項目	期末數	期初數
應收子公司的貸款利息	15,960,556	82,325,319
合計	<u>15,960,556</u>	<u>82,325,319</u>

(2) 其他應收款 - 應收股利

人民幣元

項目	期末數	期初數
快鹿公司	4,989,960	4,989,960
揚子大橋公司	34,190,140	-
蘇嘉杭公司	47,353,500	-
廣靖錫澄公司	85,520,641	-
合計	<u>172,054,241</u>	<u>4,989,960</u>

財務報表附註

2018年6月30日止年度

(十五) 母公司財務報表主要項目註釋(續)

2. 其他應收款(續)

(3) 其他應收款 - 其他

其他應收款按種類披露

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	56	15,812,140	99	-	15,812,140	64	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	7,823,937	28	-	-	7,823,937	4,183,465	17	-	-	4,183,465
按信用風險特徵組合計提壞賬準備的其 他應收款 - 組合2	4,609,614	16	92,192	1	4,517,422	4,609,614	19	92,192	1	4,517,422
單項金額不重大但單獨計提壞賬準備的 其他應收款	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
合計	<u>28,245,691</u>	<u>100</u>	<u>15,904,332</u>	<u>100</u>	<u>12,341,359</u>	<u>24,605,219</u>	<u>100</u>	<u>15,904,332</u>	<u>100</u>	<u>8,700,887</u>

財務報表附註

2018年6月30日止年度

(十五) 母公司財務報表主要項目註釋(續)

2. 其他應收款(續)

(3) 其他應收款 - 其他(續)

其他應收款按種類披露(續)

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	計提理由
			計提比例 (%)	
江蘇省宜興市公路管理處	15,812,140	15,812,140	100	賬齡超過3年，預計無法收回

組合中採用餘額百分比法計提壞賬準備的其他應收款組合：

人民幣元

組合名稱	賬面餘額	壞賬準備	計提比例 (%)
組合2	4,609,614	92,192	2

確定組合依據的說明：詳見附註(三)10.2。

本期無計提、收回或轉回的壞賬準備情況。

財務報表附註

2018年6月30日止年度

(十五) 母公司財務報表主要項目註釋(續)

2. 其他應收款(續)

(3) 其他應收款 - 其他(續)

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
投資清算往來款	15,812,140	15,812,140
備用金	4,178,847	4,164,750
其他零星款項	8,254,704	4,628,329
合計	28,245,691	24,605,219

(4) 按欠款方歸集的期末餘額前五名的其他應收款情況

人民幣元

單位名稱	款項的性質	年末金額	賬齡	佔其他應收款 總額的比例 (%)	壞賬準備 年末餘額
江蘇省宜興市公路管理處	投資清算往來款	15,812,140	3年以上	56	15,812,140
現代路橋公司	租賃款	977,699	1年以內	3	-
鐵投公司	租賃款	903,100	1年以內	3	-
通行寶公司	租賃款	236,215	1年以內	1	-
江蘇省電力公司蘇州供電公司	電費	158,365	1年以內	1	-
合計		18,087,519		64	15,812,140

財務報表附註

2018年6月30日止年度

(十五) 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		賬面價值	期初餘額		賬面價值
	賬面餘額	減值準備		賬面餘額	減值準備	
對子公司投資	12,389,683,515		12,389,683,515	12,122,343,715	-	12,122,343,715
對聯營企業投資	3,309,444,797		3,309,444,797	2,905,333,757	-	2,905,333,757
合計	<u>15,699,128,312</u>		<u>15,699,128,312</u>	<u>15,027,677,472</u>		<u>15,027,677,472</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	-	85,520,641
寧常鎮溧公司	6,729,236,885		6,729,236,885	-	-
寧滬置業	500,000,000		500,000,000	-	-
寧滬投資	571,100,000	61,000,000	632,100,000	-	-
鎮丹公司	423,910,000		423,910,000	-	-
五峰山大橋公司	1,773,096,830	21,840,000	1,794,936,830	-	-
瀚威公司		184,499,800	184,499,800	-	-
合計	<u>12,122,343,715</u>	<u>267,339,800</u>	<u>12,389,683,515</u>		<u>85,520,641</u>

財務報表附註

2018年6月30日止年度

(十五) 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	權益法下 確認的投資損益	本期增減變動		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	期末餘額	減值準備 期末餘額
					其他 綜合收益調整							
合營企業												
瀚威公司	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
聯營企業												
快鹿公司	58,365,294	-	-	-2,114,399	-	-	-	-	-	-	56,250,895	-
揚子大橋公司	1,247,092,181	-	-	93,485,000	328,154,260	-	(68,380,279)	-	-	-	1,600,351,162	-
蘇嘉杭公司	1,160,143,798	-	-	96,445,781	-	-	(47,353,500)	-	-	-	1,209,236,079	-
蘇嘉甬公司	418,458,779	-	-	-2,303,799	-	-	-	-	-	-	416,154,980	-
協鑫寧滬公司	11,304,128	-	-	71,851	-	-	-	-	-	-	11,375,979	-
現代路橋公司	9,969,577	-	-	765,428	-	-	-	-	-	-	10,735,005	-
聯網公司	-	-	-	110,697	-	-	-	-	5,230,000	-	5,340,697	-
合計	2,905,333,757	-	-	186,460,559	328,154,260	-	-115,733,779	-	5,230,000	-	3,309,444,797	-

4. 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	3,123,478,169	1,249,352,091	3,142,761,425	1,351,004,868
其中：寧滬高速公路	2,425,343,255	645,318,177	2,308,365,296	565,809,336
寧連公路	12,014,124	2,103,673	16,452,359	10,163,554
公路配套服務	686,120,790	601,930,241	817,943,770	775,031,978
合計	3,123,478,169	1,249,352,091	3,142,761,425	1,351,004,868

財務報表附註

2018年6月30日止年度

(十五) 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	186,460,559	134,586,783
成本法核算的長期股權投資收益	85,520,641	412,856,260
其他權益工具投資在持有期間的投資收益	-	35,600,000
處置其他權益工具投資取得的投資收益	2,338,011	793,816
貸款利息收入	44,581,568	50,355,908
合計	318,900,779	634,192,767

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	(215,505)
計入當期損益的政府補助	1,513,759
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其他權益工具投資取得的投資收益	1,325,343
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	2,598,900
除上述各項之外的其他營業外收入和支出	(6,227,504)
其他符合非經常性損益定義的損益項目	422,571,238
所得稅影響額	2,233,325
少數股東權益影響額	164,044
合計	<u>423,963,600</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	9.82	0.4939	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>8.22</u>	<u>0.4097</u>	<u>不適用</u>