



**江苏宁沪高速公路股份有限公司**  
**Jiangsu Expressway Company Limited**

(于中华人民共和国注册成立的股份有限公司)

**二零零五年半年度业绩报告**

2005年8月19日

**重要提示**

江苏宁沪高速公路股份有限公司(「本公司」)董事会及董事保证本报告所载资料不存在任何虚假记载、误导性陈述或者重大遗漏,并对其内容的真实性、准确性和完整性负个别及连带责任。

独立董事张永珍、方铿未出席本次董事会,委托董事长沈长全代为表决。

本公司董事长沈长全先生、董事总经理谢家全先生、财务部经理刘伟女士声明:保证本半年度报告中财务报告的真实、完整。

本半年度财务报告乃按中国会计准则和香港会计准则编制的未经审计的经营业绩,经本公司审核委员会审阅。

# 江苏宁沪高速公路股份有限公司

## 二零零五年半年度业绩报告

目录：

- 一、 公司基本情况
- 二、 财务数据摘要
- 三、 股本变动及股东情况
- 四、 董事、监事、高级管理人员情况
- 五、 管理层讨论与分析
- 六、 重要事项
- 七、 财务报告
- 八、 备查文件

## 一、公司基本情况介绍

本公司法定中英文名称	江苏宁沪高速公路股份有限公司 Ji angsu Expressway Company Li mi ted
中英文名称缩写	宁沪高速 Ji angsu Expressway
上市交易所	A 股 上海证券交易所 A 股简称 : 宁沪高速 A 股代码 : 600377 H 股 香港联合交易所 H 股简称 : 江苏宁沪 H 股代码 : 0177 ADR 美国 ADR 简称 : JEXWW 证券代码 : 477373104
本公司法定代表人	沈长全
本公司董事会秘书	姚永嘉
联系电话	8625-8446 9332
香港公司秘书	李慧芬
联系电话	852 - 2801 8008
证券事务代表	江涛、楼庆
联系电话	8625-8420 0999-4706、4716
传真	8625-8446 6643
电子信箱	nhgs@j sexpressway. com
本公司注册及办公地址	江苏省南京市石鼓路 69 号江苏交通大厦
邮政编码	210004
本公司网址	<a href="http://www.jsexpressway.com">http://www.jsexpressway.com</a>
本公司电子信箱	nhgs@publ ic1. ptt. j s. cn
定期报告刊登报刊	《上海证券报》、《中国证券报》 《南华早报》、《香港经济日报》

信息披露指定网站

[www.sse.com.cn](http://www.sse.com.cn)

[www.hkex.com.hk](http://www.hkex.com.hk)

定期报告备置地点

上海市浦东南路 528 号上海证券交易所

香港湾仔皇后大道东 183 号合和中心 19 楼香港证券登记  
有限公司

江苏省南京市石鼓路 69 号江苏交通大厦公司本部

## 二、财务数据摘要

### - 主要财务数据和指标

单位：人民币千元

项 目	2005 年 6 月 30 日	2004 年 12 月 31 日	增减%
流动资产	877,750	621,886	41.14
流动负债	3,946,747	2,481,289	59.06
总资产	23,274,065	20,638,701	12.77
股东权益（不含少数股东权益）	14,267,572	14,666,085	-2.72
每股净资产（元）	2.83	2.91	-2.72
调整后的每股净资产（元）	2.83	2.91	-2.72
	2005 年 6 月 30 日	2004 年 6 月 30 日	增减%
净利润	331,960	656,635	-49.45
扣除非经常性损益后的净利润	340,450	778,610	-56.27
经营活动产生的现金流量净额	619,970	1,169,686	-47.00
净资产收益率%（全面摊薄）	2.33	4.53	-48.57
每股收益（元）	0.066	0.130	-49.45

### - 扣除的非经常性损益项目

单位：人民币千元

处置投资收益	2,623
短期投资收益	237
营业外收支净额	(6,586)
股权投资差额摊销	(5,998)
所得税	1,234
合 计	(8,490)

### - 国内与香港会计准则差异对净利润的影响

单位：人民币千元

项 目	净利润		股东权益	
	2005 年 6 月 30 日	2004 年 6 月 30 日 (已重述)	2005 年 6 月 30 日	2004 年 12 月 31 日 (已重述)
按中国会计准则	331,960	656,635	14,267,572	14,666,085
按香港会计准则调整：				
固定资产评估增值及其 折旧和摊销	16,151	29,002	(1,465,111)	(1,481,262)
递延税项	-	25,583	82,584	82,584
负商誉摊销	(260)	-	2,595	-
商誉摊销	6,258	-	6,258	-
资本化利息	-	34,208	-	-
其 他	-	(551)	-	-
根据香港准则编制报表 金额	354,109	744,877	12,893,898	13,267,407

- 按中国证监会发布的《公开发行证券公司信息披露编报规则》第 9 号的要求计算的净资产收益率及每股收益

报告期利润	净资产收益率(%)		每股收益	
	全面摊薄	加权平均	全面摊薄	加权平均
主营业务利润	4.07%	3.92%	0.1153	0.1153
营业利润	3.07%	2.95%	0.0869	0.0869
净利润	2.33%	2.24%	0.0659	0.0659
扣除非经常性损益后的净利润	2.39%	2.30%	0.0676	0.0676

### 三、股本变动及股东情况

#### (一) 股本变动情况

报告期内，本公司没有发生股份总数及股本结构变动的情况。

#### (二) 报告期末股东数

截至 2005 年 6 月 30 日止，列于本公司股东名册上的股东共计 30,068 户。其中境内股东共计 29,146 户，外资股股东共计 922 户。

#### (三) 主要股东持股情况

1、截止 2005 年 6 月 30 日，拥有本公司股份前十名股东情况：

名次	股东名称	本期末持股数 (股)	变动增减情 况(+/-)	占总股本 比例(%)	股份性质
1	江苏交通控股有限公司	2,781,743,600	0	55.22	国家股
2	华建交通经济开发中心	597,471,000	0	11.86	国有法人股
3	HSBC Investments (Hong Kong) Limited	114,332,000	36,104,000	2.27	H 股
4	Sumitomo Mitsui Asset Management Limited	97,302,000	-458,000	1.93	H 股
5	J.P. Morgan Chase & Co.	90,814,500	-17,334,000	1.80	H 股
6	华夏证券有限责任公司	21,160,000	0	0.42	社会法人股
7	银河证券有限责任公司	17,201,566	-310,100	0.34	A 股
8	申银万国证券股份有限 公司	14,450,000	0	0.29	社会法人股
9	上海海基物业发展有限 公司	14,150,000	0	0.28	社会法人股
10	中国工商银行 - 诺安平 衡证券投资基金	12,271,191	0	0.24	A 股

(1) 本公司未知前十名股东之间存在关联关系或一致行动人关系；

(2) 报告期内，本公司没有收到持股 5%以上的法人股东所持股份发生质押、冻

结或托管等情况的通知；

(3) 报告期内，没有发生本公司关联方、战略投资者和一般法人因配售新股而成为本公司前十名股东的情况；

(4) H 股股东的股份数目乃根据香港证券及期货条例而备存的登记册。

2、截止 2005 年 6 月 30 日，本公司前十名流通股股东情况：

序号	股东名称	期末持股数（股）	股份种类
1	HSBC Investments (Hong Kong) Limited	114,332,000	H 股
2	Sumitomo Life Insurance Company	97,302,000	H 股
3	JP Morgan Chase & Co.	90,814,500	H 股
4	银河证券有限责任公司	17,201,566	A 股
5	中国工商银行 - 诺安平衡证券投资基金	12,271,191	A 股
6	Winner Glory Development Ltd	12,000,000	H 股
7	中国工商银行 - 东吴嘉禾优势精选混合型开放式证券投资基金	10,820,072	A 股
8	中国银行 - 嘉实服务增值行业证券投资基金	8,169,497	A 股
9	中国银行 - 海富通收益增长证券投资基金	5,880,000	A 股
10	全国社保基金一零三组合	2,000,000	A 股

(1) 本公司未知前十名流通股股东之间存在关联关系或一致行动人关系。

(2) 本公司未知前十名流通股股东与前十名股东之间存在关联关系。

(3) H 股股东的股份数目乃根据香港证券及期货条例而备存的登记册。

3、于 2005 年 6 月 30 日，就本公司所知，根据香港证券及期货条例而备存的登记册，下述人士持有本公司股份或相关股份面值 5% 或以上权益或淡仓：

名称	身份	直接权益	H 股数目	占 H 股 (总股份) 比例
HSBC Investments (Hong Kong) Limited	投资经理	是	114,332,000	9.36 (2.27)
Sumitomo Life Insurance Company (注 1)	所控制法团权益	不是	97,302,000	7.96 (1.93)
J. P. Morgan Chase & Co. (注 2)	所控制法团权益	不是	90,814,500	7.43 (1.80)

注 1：Sumitomo Life Insurance Company 为 Sumitomo Mitsui Asset Management



Company, Limited 的控股股东，有关权益由 Sumitomo Mitsui Asset Management Company, Limited 以投资经理身份拥有。

注 2：J. P. Morgan Chase & Co. 被视为拥有权益 90,814,500 股 H 股包括：

- (1) 由 JP Morgan Chase Bank NA(J. P. Morgan Chase & Co. 的一家 100% 附属子公司) 以保管人 - 法团/核准借出代理人身份报称为“可借出的股份”的 75,674,900 股 H 股；
- (2) 由 J. P. Morgan Chase & Co. 一家 100% 附属公司因其所控制的法团权益而被视为拥有权益的 7,277,600 股 H 股，该法团报称实益拥有有关 H 股；
- (3) 由一家 100% 附属公司因其所控制的法团权益而被视为拥有权益的 7,862,000 股 H 股，该法团因其作为投资经理的身份被视为需申报权益。

除上文披露者外，据本公司所知，于 2005 年 6 月 30 日，并无任何根据香港证券及期货条例需披露之其他人士。

#### (四) 控股股东变更情况

报告期内，本公司控股股东没有发生变化。

#### (五) 购买、出售及赎回本公司上市证券

报告期内，本公司及其任何附属公司概无购买、出售或赎回本公司任何上市证券之行为。

#### (六) 优先购股权

根据中华人民共和国有关法律及本公司章程，本公司并无优先购股权规定。

#### (七) 公众持股

于 2005 年 6 月 30 日，本公司符合香港上市规则的 25% 公众持股有关要求。

## 四、董事、监事、高级管理人员情况

### (一)董事、监事、高级管理人员之持股情况

报告期内，本公司的董事、监事、主要高级管理人员及其关联人事概无根据证券及期货条例或上市公司董事进行证券交易的标准守则需作披露持有任何本公司及其附属子公司、联营公司的注册股本权益的记录。

本公司及其附属子公司、联营公司并未作授予董事、监事、高级管理人员及其关联人士认购本公司或其附属子公司、联营公司的股本或债券而取得利益的安排。

### (二)董事、监事、高级管理人员新聘及解聘情况

本公司独立董事洪银兴先生因担任国家公务员，自 2004 年度股东周年大会日起退任，本公司聘任范从来先生担任独立非执行董事，任期自 2004 年度股东周年大会日起至 2007 年度股东周年大会召开日止。

2005 年 6 月，本公司副总经理李大鹏先生因工作变动辞去公司管理职务，本公司对李大鹏先生在任期内所作出的杰出贡献表示诚挚谢意。

### (三)公司员工情况

截至 2005 年 6 月 30 日，本公司共有员工 2,716 名。于 2005 年上半年，已支付员工工资总额共计人民币 36,054 千元。本公司于报告期内并没有推行任何花红，认股权等奖励计划。

报告期内，本公司继续推进人事制度改革，合并原南京、镇江管理处，调整组建了宁镇管理处，使其机构和人员设置更趋合理化。新设管理处的所有管理岗位统一竞聘上岗，为优秀员工脱颖而出创造机会，也使基层管理人员的综合素质进一步提高。

报告期内，本公司进一步加强员工培训，注重对公司核心理念的宣传，引导员工立足岗位，恪守职业道德规范。

## 五、管理层讨论与分析

### （一）业务回顾

2005 年上半年，本公司全力推进扩建工程，精心组织交通营运，大力强化内部管理，不断谋求新的发展，为全年经营管理目标的实现奠定了良好的基础。

#### 1、扩建工程进展

报告期内，沪宁高速公路扩建工程完成投资 27.68 亿元。截至 2005 年 6 月 30 日，工程已累计完成投资 71.42 亿元，南幅 4 车道路面拼接工程已全部完成并基本贯通，北幅完成 100 公里路面拼接，服务区改扩建、交通工程及附属设施进展顺利。由于工序安排合理，施工组织得当，扩建工程进展非常顺利，于 7 月 1 日开始，全线提供 4 个以上通行车道，道路行车条件将大为改善，预计到 10 月 1 日，南京至常州横林枢纽约 130 公里路段可以 8 车道全线通车，届时该路段将开放货车通行。按照目前工程进度，2005 年底前沪宁高速公路主线 8 车道将全线通车。

在工程快速推进的同时，工程质量控制较好，公司推行四级检测体系，坚持在过程中对质量保证体系进行不间断检查，使工程质量处于有效控制之中，所有质量指标的抽样检测合格率均达到 100%。同时，公司在工程建设中广泛采用先进技术，积极推广新型材料，提高工程的科技含量，并充分利用原老路的可利用资源，节约扩建成本。

宁沪二级公路拓宽改造工程按照施工计划向前推进，预计年底前所有路段将建成通车。报告期内，本公司按经营权转让合同向公路局拨付资金人民币 7.5 亿元，截至本报告期末已累计拨付资金人民币 25 亿元。

#### 2、交通营运组织

上半年沪宁高速公路大规模交叉施工，路段的封闭和开通频繁转换，交通和施工组织难度大，本公司立足现场管理，制定合理的施工工序和交通组织方案，全力做好交通方案组织实施的沟通与协调，并对沿线安全标志重新进行了设计，针对存在问题及时进行了补缺，增加现场督察的频率，加强现场保障和现场服务，

使各施工路段的交通营运状况组织有序，基本保证了道路的安全畅通，将工程施工对道路通行的影响降到最低。

### 3、公司内部管理

今年上半年，公司在加强内部管理方面也取得新进展，基础管理进一步完善。公司建立的质量、健康、安全国际标准化体系完成进一步升级，稳定了运营流程，提高了公司管理体系的自我建设能力，与公司日常营运管理进一步融合。

同时，本公司致力提高公司的盈利能力，把增收节支作为企业经营管理的首要任务，尽量缩短因施工而关闭站区的时间，减少通行费收入的损失。并加强对经营成本的控制，全面实行预算管理，形成了控制考核体系，对计划执行进行全过程监督，将各项成本开支控制的预定范围内。

## （二）业务经营分析

### 1、业绩综述

报告期内，本集团实现营业收入约人民币 1,020,338 千元，比去年同期下降约 46.26%。按中国会计准则，报告期内本集团税后利润约为人民币 331,960 千元，每股盈利约为人民币 0.066 元，比上年同期下降 49.45%。按香港会计准则，除税后溢利约为人民币 354,109 千元，每股盈利约为人民币 0.070 元，比上年同期已重述后的除税后溢利和每股盈利下降约 52.46%。各项业务的经营状况如下：

单位：人民币千元

项目	业务收入	比去年同期增减 (%)	业务成本	比去年同期增减 (%)	毛利率 (%)	比去年同期增减 (%)
沪宁高速公路江苏段	511,609	-59.36%	146,984	-36.93%	71.27%	-12.54%
宁沪二级公路江苏段	134,420	20.62%	70,074	22.97%	47.87%	-2.05%
宁连公路南京段	39,055	18.37%	16,739	12.36%	57.14%	4.18%
广靖锡澄高速公路	233,689	-14.99%	48,602	-4.02%	79.20%	-2.91%
配套服务	84,972	-60.47%	91,541	-55.62%	-7.73%	-
其他业务收入	16,593	210.27%	18,880	227.95%	-13.78%	-

合计	1,020,338	-46.26%	392,820	-30.79%	61.50%	-12.27%
----	-----------	---------	---------	---------	--------	---------

#### 业务收入同比变化的说明：

沪宁高速公路工程施工直接导致该资产在报告期内业务收入和毛利率的下降，沿线各服务区由于改扩建基本处于关闭状态，不能正常开展经营活动，导致配套服务收入大幅度下降。

其他业务收入主要包括户外广告、路桥养护等，报告期内增长原因主要是附属公司现代路桥公司所取得的路桥养护收入的增加。

#### 业务成本同比变化的说明：

沪宁高速公路江苏段收费业务成本的降低，主要原因是上半年车流量的同比下降使得道桥资产的折旧相应降低，同时在扩建期间道路的养护成本也有所降低，沿线服务区由于改扩建使配套业务成本也有较大幅度下降。

其他业务成本上升的原因是附属公司现代路桥公司在路桥养护业务规模增大的同时所发生的相关业务成本。

## 2、收费路桥业务

### 日均车流量与收费额比较

路桥项目	日均车流量（辆/日）			日均收费额（千元/日）		
	报告期	去年同期	增减%	报告期	去年同期	增减%
沪宁高速公路	20,882	35,088	-40.49	2,826.6	6,917.5	-59.14
宁沪二级公路	40,048	35,069	14.20	742.6	612.3	21.28
宁连公路南京段	11,963	10,887	9.88	215.8	181.3	19.03
广靖高速公路	32,866	28,451	15.52	630.3	582.1	8.28
锡澄高速公路	24,343	25,561	-4.77	660.8	927.3	-28.74
江阴长江公路大桥	33,946	30,437	11.53	2,032.8	1,875.8	8.40
苏嘉杭高速公路	16,229	17,794	-8.80	1,499.7	1,696.2	-11.58

报告期内，沪宁高速公路继续受其扩建工程影响，日均交通流量和日均通行费收入比去年同期仍有较大幅度下降，但基本保持在2004年货车分流后的平均流量水平。7月1日沪宁高速公路南幅四车道开通后，道路通行条件有明显好转，交通流量也将呈逐步回升趋势。

锡澄高速公路、苏嘉杭高速公路因受沪宁高速公路扩建货车分流的影响，今

年上半年交通流量及通行费收入均有一定幅度下降,但随着与沪宁高速公路相连接处的互通施工的结束及沪宁高速公路通行条件的改善,这两条路的流量也将呈上升趋势。

报告期内宁沪二级公路交通流量虽然比去年同期继续保持增长,但由于受到自身拓宽改造以及沿江高速公路开通后交通分流的双重影响,其流量和收入的增长幅度比去年下半年已有明显回落。

宁连公路南京段、广靖高速公路及江阴长江公路大桥受沪宁高速公路扩建的影响较小,在报告期内均经营稳定,运行正常,流量及收入仍保持一定幅度的增长。

### 3、附属公司及联营公司

2005年上半年,本公司于各附属公司及联营公司获得投资收益共计人民币157,015千元,占公司净利润的47.21%。

其中,广靖锡澄公司于报告期内实现净利润人民币114,515千元,贡献投资收益人民币97,338千元,占本公司净利润的29.27%。该公司为本公司持有其85%股权之子公司,主要负责广靖、锡澄高速公路的管理、养护及收费业务。

江苏扬子大桥股份有限公司于报告期内实现净利润181,407千元,贡献投资收益44,096千元,占本公司净利润的13.26%。该公司为本公司持有其26.66%股权之联营公司,主要负责江阴长江大桥的经营管理业务。

## (三) 主要经营成果与财务状况分析

### 1、经营成果

项目	2005年6月30日 人民币千元	2004年6月30日 人民币千元	增减 (%)
主营业务收入	1,003,745	1,893,287	-46.98%
主营业务利润	580,924	1,238,290	-53.09%
财务费用	53,695	47,381	13.33%

营业利润	437,687	1,102,602	-60.30%
投资收益	62,461	64,290	-2.84%
利润总额	494,362	1,047,505	-52.81%
所得税	145,117	370,425	-60.82%
少数股东权益	17,284	20,996	-17.68%
净利润	331,960	656,635	-49.45%
每股盈利	0.066	0.130	-49.45%

增减变动的主要原因：

- 因本集团核心资产沪宁高速公路江苏段处于扩建期间，导致报告期内主营业务经营成果比去年同期大幅度下降。
- 财务费用的同比上升是由于公司在报告期内继续筹集短期资金以支付宁沪二级公路经营权收购款项。
- 少数股东权益下降的原因是在报告期内附属公司广靖锡澄公司进行了红利分派。

## 2、资本结构

项目	2005年6月30日		2004年12月31日	
	人民币千元	%	人民币千元	%
流动负债	3,946,748	16.96	2,481,289	12.03
长期负债	4,643,936	19.95	3,077,863	14.91
固定利率债务	7,930,750	34.07	5,034,677	24.40
浮动利息债务	-	-	-	-
无息债务	659,934	2.84	524,475	2.54
股东权益	14,267,572	61.30	14,666,085	71.06
少数股东权益	415,809	1.79	413,464	2.00
总资产	23,274,065	100.00	20,638,701	100.00
资产负债率：	-	36.91	-	26.94

增减变动的主要原因：

- 流动负债增加的主要原因是为筹措收购宁沪二级公路经营权所需资金和补充日常经营活动周转资金而从银行获取的短期贷款。
- 长期负债增加的主要原因是为筹措沪宁高速公路扩建工程而从银行获取的中长期贷款。
- 总资产增加的主要原因是工程（沪宁高速公路扩建工程）和其他长期资产（宁沪二级公路经营权收购）的增加而导致。

### 3、资本开支情况

于 2005 年上半年，本集团已实施计划中的资本开支约为人民币 2,582,748 千元，具体如下：

资本开支项目	人民币千元
沪宁高速公路扩建	1,747,033
预付延长宁沪二级公路经营权款项	750,000
其他	85,715
合计	2,582,748

**主要资金来源：**公司的资本开支主要来源于自有资金积累和商业贷款。其中，2005 年上半年公司经营活动产生的现金流入为人民币 1,005,675 千元，上半年累计增加商业贷款人民币 2,900,000 千元。虽然资产负债率有所增长，但仍处于合理水平。因此，管理层认为本集团未有任何现金及负债管理上的风险。

### 4、税收政策

本公司按 33%法定税率全额缴纳企业所得税，2005 年上半年累计所得税费用为人民币 145,117 千元。

根据财政部、国家税务总局《关于公路经营企业车辆通行费收入营业税政策的通知》，本集团自 2005 年 6 月 1 日起降低所属高速公路车辆通行费收入的营业税税率，征税标准由 5%调整为 3%。

### 5、委托存款



报告期内，本公司未有存放于中国境内金融机构的委托存款，亦未出现定期存款到期而不能收回的情况。

#### 6、委托贷款

2004年12月，本公司以委托贷款方式自附属公司江苏广靖锡澄高速公路有限责任公司取得借款人民币200,000千元，借款期限为2004年12月27日至2005年12月26日，借款利息按年息5.022%计算。

#### 7、外汇风险

本公司不存在重大外汇风险。本集团于1998年获得约9,800,000美元西班牙政府贷款额度。截至2005年6月30日止，该贷款余额折合人民币为50,750千元。本公司并无就此作出任何外汇对冲安排。

#### 8、或然负债

于2005年6月30日，本公司没有任何或然负债。

### （四）经营中的问题与困难

本年度，沪宁高速公路扩建工程开展大规模路面拼接施工、服务区改扩建以及交通工程和附属设施的建设，主体工程都将于年内基本完成，工作量相对集中，对交通组织和营运管理都带来较大压力。同时，由于上半年沪宁高速公路继续禁止货车通行和对局部施工路段进行交通管制，对报告期经营业绩影响较大。

扩建工程对本公司经营造成的影响将在本年度集中体现，随着下半年完工路段的陆续开放以及部分路段允许货车通行，公司的经营业绩也将逐步回升。待2006年沪宁高速公路扩建工程完成全面通车后，公司目前所面临的问题都将得以解决。

### （五）下半年业务发展计划

2005年下半年，沪宁高速公路扩建工程进入冲刺阶段，公司将抓紧实施北幅剩余路面的拼接工程和服务区改扩建，以及桥梁、交通工程、道路附属设施的施工建设，保证道路早日贯通。在加快工程建设进度的同时，公司亦将严格控制工程质量和投资规模。

自7月1日南幅4车道开通后，道路通行条件有明显好转，交通流量也将逐

步呈现恢复性增长，但交通组织和安全保障仍面临着考验，因此，下半年本公司把安全有序作为道路营运管理的重点，完善临时交通诱导标志，尽力将工程施工对道路通行的影响降到最低。

在资金和财务管理方面，本公司将继续通过规范财务行为，对各项成本开支进行有效控制。目前，本公司正在积极筹备 40 亿短期融资券的发行工作，争取年内发行成功，以拓宽公司融资渠道，合理调整债务结构，降低融资成本。

为了做好今年年底 8 车道开通的各项准备，下半年本公司将重点研究 8 车道高速公路的交通、养护、收费、安全等管理工作，探索新的经营和管理模式，全面提高服务质量，提升管理水平，以确保 8 车道大交通流量下道路的安全畅通，实现公司跨越式发展。

## 六、重要事项

### （一）公司管治

报告期内，本公司根据中国证监会有关公司治理、规范运作的文件规定以及上海证券交易所、香港联交所上市规则的要求，检讨公司的经营、管理行为，致力提升企业管治水平。

#### 1、修订公司章程

按照中国证监会的要求，公司上半年对《公司章程》、《股东大会议事规则》、《董事会议事规则》、《监事会议事规则》的相关条款进行了修订和补充，修订范围包括有关股东权益保护、公司诚信义务、网络投票、独立董事制度、投资者关系等，并按照法定程序进行了审议和报批。

#### 2、企业管治常规守则

本公司在报告期内对照香港联交所上市规则附录 14 之《企业管治常规守则》有关条文对公司的日常管治行为进行了检讨，认为公司已按照有关守则条文规范运作、严格管治，并力争做到各项最佳建议常规，不存在违反或偏离守则条文之行为。

### 3、审核委员会

本公司审核委员会成员共 4 名，全部是非执行董事，其中一名是香港上市规则第 3.10(2)条所规定具备适当专业资格，或具备适当的会计或相关的财务管理专长的独立非执行董事。独立非执行董事占审核委员会的成员大多数，出任主席者是独立非执行董事。

审核委员会已审阅了本公司所采用的会计原则、会计准则及核算方法，并审阅了 2005 年第一季度和半年度未经审计的财务报表。审核委员会认为本公司 2005 年第一季度和半年度财务报告符合适用的会计准则及法律规定，并已作出适当的披露。

### 4、内部控制

本公司设立的内部审计部门，在今年上半年按照不同业务及流程对本公司财务状况、经营及内部控制活动进行了多项检查，并未发现有任何重大缺漏。

### 5、委任独立非执行董事

本公司在报告期内遵守香港上市规则第 3.10(1)条及 3.10(2)条的规定，委任足够数目的独立非执行董事，以及委任具备适当的专业资格，或具备适当的会计或相关财务管理专长的独立非执行董事。

### 6、董事进行证券交易的标准守则

经本公司向所有董事、监事作出特定查询后，本公司的董事、监事在报告期内遵守香港上市规则附录 10《上市公司董事进行证券交易的标准守则》所订有关进行证券交易的标准。报告期内，本公司订立《董事、监事、高级管理人员及有关雇员进行证券交易的标准守则》，约束相关人员按照本守则进行证券交易的行为。

## (二) 利润分配方案及其执行情况

本公司四届十次董事会审议通过了 2004 年度的利润分配预案：以 2004 年末

总股本 5,037,747,500 股为基数，向全体股东派发现金红利每十股人民币 1.45 元（含税）。该方案经 2004 年度股东周年大会审议通过。

本公司董事会根据股东大会授权，确定内资股股东股权登记日为 2005 年 6 月 2 日，除息日为 2005 年 6 月 3 日。H 股股东股利派发按人民币计价，以港币支付，每十股应派发现金红利 1.367 元港币，股权登记日为 2005 年 4 月 18 日，股利宣布日为 2005 年 5 月 18 日。

本次红利发放日为 2005 年 6 月 10 日。上年度利润分配方案已经实施。

报告期内，本公司董事会建议不派发截至 2005 年 6 月 30 日止六个月的半年度股息。

### （三）报告期内公司重大诉讼、仲裁事项

报告期内本公司未发生重大诉讼、仲裁事项。

### （四）重大资产收购、出售事项

报告期内本公司未发生重大资产收购、出售事项。

### （五）关联交易事项

报告期内，本公司与关联公司之交易如下：

#### **与现代路桥订立养护合同**

2005 年 4 月 22 日，本公司与广靖锡澄就沪宁高速公路江苏段、广靖高速公路和锡澄高速公路的维修与养护服务分别与现代路桥订立养护合同，合同期限自 2005 年 5 月 1 日至 2005 年 12 月 31 日止，合同最高预计养护费分别不超过人民币 25,000 千元及人民币 25,000 千元。

养护服务费的定价原则为：对于公开招标的项目按中标价格，对其它方式委托的项目参考独立的、有资质的造价咨询单位审核后的当时市场价格经公平磋商决定。养护服务费用上限乃基于 2005 年预计工程而作出。公司将监控情况，令安排的工程总额不会超出有关上限。养护服务费用分别以本公司或广靖锡澄的自有资金拨付。

两份养护合同最高预计养护费合共为人民币 50,000 千元，少于本公司 2004

年 12 月 31 日经审计综合资产总值、收入及本公司市价的 2.5%，故养护服务安排是根据香港上市规则第 14A.34 条的持续关联交易，需符合报告及公告规定，但无需独立股东批准。有关公告已于 2005 年 4 月 25 日刊登香港及国内报章。

### **独立董事意见**

本公司四届十一次董事会对该关联交易进行了合法有效的表决，独立董事就有关事项进行了认真审核并确认：

签署两份养护合同符合本公司全体股东利益，而两份养护合同乃在有关公司一般及日常业务中订立而有关的条款均为一般商业条款，该交易对于本公司股东而言属公平合理。

### **(六) 重大合同及其履行情况**

#### **1、重大托管、承包、租赁事项**

报告期内，本公司没有发生重大托管、租赁事项。

本公司的重大承包事项主要为与负责沪宁高速公路江苏段扩建工程的众多承建商签订的工程承包合同，截至 2005 年 6 月 30 日，扩建工程累计签署工程承包合同 393 份，合同总价为人民币 84.6 亿元，实际发生额为人民币 55.7 亿元。

#### **2、重大担保及资产押记**

报告期内，本公司没有为任何股东、关联人士及其他公司进行担保或存在资产押记的情况。

#### **3、委托理财情况**

报告期内，本公司没有委托他人进行现金资产管理的活动。

#### **4、关联方资金往来及对外担保**

报告期内，对照中国证监会《关于规范上市公司与关联方资金往来及上市公司对外担保若干问题的通知》要求，本公司不存在控股股东及其他关联方占用公司资金的情况，也不存在为控股股东及其他关联方提供担保的情况；纳入公司

合并会计报表范围的各子公司均未发生上述情况。

本公司独立董事对上述事项发表了独立意见。

## 5、其他重大合同

报告期内，本公司订立并正在履行的重大合同包括：

(1) 本公司于 2004 年 4 月 14 日与江苏省交通厅公路局就宁沪二级公路拓宽改造后延长期的经营权签署第二补充合同，本公司以人民币 27 亿元向公路局购买宁沪二级公路新经营权，新经营期限从 2012 年 6 月 27 日至 2024 年 6 月 26 日止。

(2) 2004 年 12 月，本公司以委托贷款方式自附属公司江苏广靖锡澄高速公路有限责任公司取得借款人民币 200,000 千元，借款期限为 2004 年 12 月 27 日至 2005 年 12 月 26 日，借款利息按年息 5.022% 计算。

(3) 本公司及广靖锡澄公司于 2005 年 4 月 22 日与现代路桥就沪宁高速公路江苏段及广靖、锡澄高速公路维修及养护服务订立养护合同，合同期限自 2005 年 5 月 1 日至 2005 年 12 月 31 日止，合同预估总价不超过人民币 50,000 千元。

### (七) 承诺事项

1、本公司董事会承诺 2005 年度拟实行的利润分配政策：2005 年度将分配现金红利一次，分配比例不低于该年度净利润的 50%。

2、报告期内，本公司或持有本公司股份 5% 以上的股东没有在指定报纸和网站上披露对本公司经营成果、财务状况可能产生重要影响的承诺事项。

### (八) 聘任会计师事务所情况

本公司 2004 年度股东周年大会批准继续聘任德勤华永会计师事务所有限公司和德勤·关黄陈方会计师行分别为本公司 2005 年度的境内会计师和境外核数师，鉴于 2005 年度审计项目和工作量的增加，本年度审计费用增加到人民币 130 万元。此外本公司并未支付任何其他费用，亦没有任何影响其独立性的费用。

### (九) 监管机构处罚情况

报告期内，本公司及本公司董事会、董事均没有受到监管部门处罚批评及其他公开谴责的情况。

#### （十）其他信息索引

本公司公告均在《中国证券报》、《上海证券报》、《香港经济日报》及《南华早报》上刊登，详细内容请查阅当日报刊或登陆 [www.sse.com.cn](http://www.sse.com.cn)、[www.hkex.com.hk](http://www.hkex.com.hk) 及 [www.jsexpressway.com](http://www.jsexpressway.com) 查询。

- 1、2005年1月10日刊登的关于调整公路车辆通行费征收政策的公告；
- 2、2005年3月21日刊登的四届十次董事会公告、四届六次监事会公告及二零零四年度业绩报告；
- 3、2005年3月21日刊登的二零零四年度股东周年大会通知；
- 4、2005年4月8日印发二零零四年年报；
- 5、2005年4月25日刊登的四届十一次董事会公告、四届七次监事会公告及二零零五年第一季度报告；
- 6、2005年4月25日刊登的与现代路桥有限责任公司订立养护合同的关联交易公告；
- 7、2005年4月25日刊登的股东周年大会补充通知；
- 8、2005年5月10日印发第一季度业绩报告；
- 9、2005年5月19日刊登的二零零四年度股东周年大会决议公告；
- 10、2005年5月24日刊登的高速公路车辆通行费收入营业税税率降低的公告；
- 11、2005年5月28日刊登的二零零四年度股利分配实施公告；
- 12、2005年6月15日刊登的香港交易所豁免本公司需任全职备适当的香港专业资格或被豁免有关资格的合资格会计师公告。

## 七、财务报告

本半年度财务报告按中国会计准则编制,未经审计,经公司审核委员会审阅。

### (一) 资产负债表

单位: 人民币元

项目	合并		母公司	
	期末数	期初数	期末数	期初数
<b>流动资产：</b>				
货币资金	669,625,961	524,774,481	503,477,908	382,704,360
短期投资	-	-	-	-
应收票据	-	-	-	-
应收股利	34,130,961	-	37,803,376	-
应收利息	211,040	405,440	211,040	211,040
应收账款	26,357,214	15,843,717	2,859,107	3,019,974
其他应收款	127,047,079	39,031,352	91,857,080	37,451,190
预付账款	13,226,127	20,422,888	573,262	9,172,797
应收补贴款	-	-	-	-
存货	7,151,568	6,408,573	2,900,525	3,465,281
待摊费用	-	-	-	-
一年内到期的长期债权投资	-	15,000,000	-	-
其他流动资产	-	-	-	-
流动资产合计	877,749,950	621,886,451	639,682,298	436,024,642
<b>长期投资：</b>				
长期股权投资	1,501,469,031	1,568,230,714	3,852,379,535	3,900,206,541
长期债权投资	-	-	-	-
长期投资合计	1,501,469,031	1,568,230,714	3,852,379,535	3,900,206,541
其中：合并价差	-	-	-	-
其中：股权投资差额	-	-	-	-
<b>固定资产：</b>				
固定资产原价	12,912,271,968	12,864,447,028	10,250,111,76	10,210,093,78
			1	3



减：累计折旧	2,558,032,361	2,325,063,294	2,233,889,560	2,045,636,098
固定资产净值	10,354,239,607	10,539,383,734	8,016,222,201	8,164,457,685
减：固定资产减值准备	-	-	-	-
固定资产净额	10,354,239,607	10,539,383,734	8,016,222,201	8,164,457,685
工程物资	285,586,753	114,037,781	285,586,753	114,037,781
在建工程	6,373,350,224	4,630,430,383	6,354,513,411	4,615,718,503
固定资产清理	-	-	-	-
固定资产合计	17,013,176,584	15,283,851,898	14,656,322,365	12,894,213,969
<b>无形资产及其他资产：</b>				
无形资产	1,380,247,858	1,412,599,448	1,369,585,042	1,401,826,706
长期待摊费用	1,421,667	2,132,501	-	-
其他长期资产	2,500,000,000	1,750,000,000	2,500,000,000	1,750,000,000
无形资产及其他资产合计	3,881,669,525	3,164,731,949	3,869,585,042	3,151,826,706
<b>递延税项：</b>				
递延税款借项	-	-	-	-
资产总计	23,274,065,090	20,638,701,012	23,017,969,240	20,382,271,858
<b>流动负债：</b>				
短期借款	3,280,000,000	1,950,000,000	3,480,000,000	2,150,000,000
应付票据	-	-	-	-
应付账款	388,849,519	303,413,526	379,753,048	296,441,924
预收账款	6,868,913	3,769,626	185,016	1,341,111
应付工资	10,359,342	13,549,342	10,359,342	10,359,342
应付福利费	19,110,229	19,905,504	14,621,306	14,700,093
应付股利	34,206,102	9,709,367	34,206,102	9,709,367
应交税金	99,442,291	66,614,310	87,967,611	54,289,060
其他应付款	-	-	-	-
其他应付款	101,097,754	107,513,784	88,960,134	91,705,407
预提费用	-	-	-	-
预计负债	-	-	-	-
一年内到期的长期负债	6,813,262	6,813,262	6,813,262	6,813,262

其他流动负债	-	-	-	-
流动负债合计	3,946,747,412	2,481,288,721	4,102,865,821	2,635,359,566
<b>长期负债：</b>				
长期借款	4,643,936,456	3,077,863,348	4,643,936,456	3,077,863,348
应付债券	-	-	-	-
长期应付款	-	-	-	-
专项应付款	-	-	-	-
其他长期负债	-	-	-	-
长期负债合计	4,643,936,456	3,077,863,348	4,643,936,456	3,077,863,348
<b>递延税项：</b>				
递延税款贷项	-	-	-	-
负债合计	8,590,683,868	5,559,152,069	8,746,802,277	5,713,222,914
少数股东权益	415,809,265	413,463,934	-	-
<b>所有者权益（或股东权益）：</b>				
实收资本（或股本）	5,037,747,500	5,037,747,500	5,037,747,500	5,037,747,500
减：已归还投资	-	-	-	-
实收资本（或股本）净额	-	-	-	-
资本公积	7,488,194,416	7,488,194,416	7,488,194,416	7,488,194,416
盈余公积	925,544,505	925,544,505	830,230,202	830,230,202
其中：法定公益金	308,514,834	308,514,834	276,743,401	276,743,401
未分配利润	816,085,536	484,125,200	914,994,845	582,403,438
拟分配现金股利	-	730,473,388	-	730,473,388
外币报表折算差额	-	-	-	-
减：未确认投资损失	-	-	-	-
所有者权益（或股东权益）合计	14,267,571,957	14,666,085,009	14,271,166,963	14,669,048,944
负债和所有者权益（或股东权益）总计	23,274,065,090	20,638,701,012	23,017,969,240	20,382,271,858

公司法定代表人：沈长全

主管会计工作负责人：谢家全

会计机构负责人：刘伟

## (二) 利润及利润分配表

单位：人民币元

项目	合并		母公司	
	本期数	上期数	本期数	上期数
一、主营业务收入	1,003,745,020	1,893,286,704	749,921,384	1,579,883,387
减：主营业务成本	373,940,273	561,850,086	306,600,118	479,656,449
主营业务税金及附加	48,880,772	93,146,796	36,684,751	77,890,285
二、主营业务利润（亏损以“-”号填列）	580,923,975	1,238,289,822	406,636,515	1,022,336,653
加：其他业务利润（亏损以“-”号填列）	-2,287,168	-409,016	-	-
减：营业费用	-	-	-	-
管理费用	87,254,647	87,897,374	77,642,139	84,892,133
财务费用	53,695,289	47,381,248	59,470,837	48,788,361
三、营业利润（亏损以“-”号填列）	437,686,871	1,102,602,184	269,523,539	888,656,159
加：投资收益（损失以“-”号填列）	62,461,411	64,290,008	157,014,680	183,078,702
补贴收入	-	-	-	-
营业外收入	4,485,590	4,751,368	3,119,025	4,743,127
减：营业外支出	10,272,050	124,138,178	8,833,033	122,294,902
四、利润总额（亏损总额以“-”号填列）	494,361,822	1,047,505,382	420,824,211	954,183,086
减：所得税	145,117,021	370,425,010	88,232,804	301,273,044
减：少数股东损益	17,284,465	20,995,616	-	-
加：未确认投资损失（合并报表填列）	-	550,206	-	-
五、净利润（亏损以“-”号填列）	331,960,336	656,634,962	332,591,407	652,910,042
加：年初未分配利润	484,125,200	490,912,703	582,403,438	530,163,522
其他转入	-	-	-	-

六、可供分配的利润	816,085,536	1,147,547,665	914,994,845	1,183,073,564
减：提取法定盈余公积	-	-	-	-
提取法定公益金	-	-	-	-
七、可供股东分配的利润	816,085,536	1,147,547,665	914,994,845	1,183,073,564
减：应付优先股股利	-	-	-	-
提取任意盈余公 积金	-	-	-	-
应付普通股股利	-	-	-	-
转作股本的普通 股股利	-	-	-	-
八、未分配利润(未弥补亏 损以“-”号填列)	816,085,536	1,147,547,665	914,994,845	1,183,073,564

公司法定代表人：沈长全

主管会计工作负责人：谢家全

会计机构负责人：刘伟

### (三) 现金流量表

单位：人民币元

项目	合并数	母公司数
<b>一、经营活动产生的现金流量：</b>		
销售商品、提供劳务收到的现金	1,001,189,197	731,371,215
收到的税费返还	-	-
收到的其他与经营活动有关的现金	4,485,590	3,119,025
现金流入小计	1,005,674,787	734,490,240
购买商品、接受劳务支付的现金	119,646,569	65,099,264
支付给职工以及为职工支付的现金	57,941,649	49,232,986
支付的各项税费	164,064,128	93,221,262
支付的其他与经营活动有关的现金	44,052,100	22,994,612
现金流出小计	385,704,446	230,548,124
经营活动产生的现金流量净额	619,970,341	503,942,116
<b>二、投资活动产生的现金流量：</b>		
收回投资所收到的现金	10,000,000	-
其中：出售子公司收到的现金	-	-
取得投资收益所收到的现金	85,320,717	167,538,310
处置固定资产、无形资产和其他长期资产而收回的现金	3,643,202	3,643,202
收到的其他与投资活动有关的现金	2,726,796	1,589,120
现金流入小计	101,690,715	172,770,632
购建固定资产、无形资产和其他长期资产所支付的现金	2,582,747,769	2,577,316,528
投资所支付的现金	1,000,000	500,000
支付的其他与投资活动有关的现金		
现金流出小计	2,583,747,769	2,577,816,528
投资活动产生的现金流量净额	-2,482,057,054	-2,405,045,896
<b>三、筹资活动产生的现金流量：</b>		
吸收投资所收到的现金	-	-

其中：子公司吸收少数股东权益性投资收到的现金	-	-
借款所收到的现金	4,650,000,000	4,650,000,000
收到的其他与筹资活动有关的现金		
现金流入小计	4,650,000,000	4,650,000,000
偿还债务所支付的现金	1,753,926,892	1,753,926,892
分配股利、利润或偿付利息所支付的现金	889,134,915	874,195,780
其中：支付少数股东的股利	14,939,134	-
支付的其他与筹资活动有关的现金	-	-
其中：子公司依法减资支付给少数股东的现金	-	-
现金流出小计	2,643,061,807	2,628,122,672
筹资活动产生的现金流量净额	2,006,938,193	2,021,877,328
四、汇率变动对现金的影响	-	-
五、现金及现金等价物净增加额	144,851,480	120,773,548
<b>补充材料</b>		
<b>1、将净利润调节为经营活动现金流量：</b>		
净利润	331,960,336	332,591,407
加：少数股东损益(亏损以“-”号填列)	17,284,465	-
减：未确认的投资损失	-	-
加：计提的资产减值准备	-	-
固定资产折旧	235,260,616	189,788,419
无形资产摊销	31,784,580	31,784,580
长期待摊费用摊销	710,834	-
待摊费用减少(减：增加)	-	-
预提费用增加(减：减少)	-	-
处理固定资产、无形资产和其他长期资产的损失(减：收益)	-	-
固定资产报废损失	-	-
财务费用	61,060,357	61,060,357
投资损失(减：收益)	-62,461,411	-157,014,680
递延税款贷项(减：借项)	-	-

存货的减少(减:增加)	-742,995	564,756
经营性应收项目的减少(减:增加)	-39,716,002	-18,550,169
经营性应付项目的增加(减:减少)	44,829,561	63,717,446
其他	-	-
经营活动产生的现金流量净额	619,970,341	503,942,116
<b>2. 不涉及现金收支的投资和筹资活动:</b>		
债务转为资本	-	-
一年内到期的可转换公司债券	-	-
融资租入固定资产	-	-
<b>3、现金及现金等价物净增加情况:</b>		
现金的期末余额	669,625,961	503,477,908
减:现金的期初余额	524,774,481	382,704,360
加:现金等价物的期末余额	-	-
减:现金等价物的期初余额	-	-
现金及现金等价物净增加额	144,851,480	120,773,548

公司法定代表人: 沈长全

主管会计工作负责人: 谢家全

会计机构负责人: 刘伟

#### (四) 会计报表附注

##### 1、江苏宁沪高速公路股份有限公司简介

江苏宁沪高速公路股份有限公司为一家在中华人民共和国成立的股份有限公司(简称公司,下同)。公司成立于1992年8月1日,公司发行的A股及H股股票分别在中国上海及香港上市。公司主要从事沪宁高速公路江苏段,312国道江苏段(“宁沪二级公路”)、南京至连云港一级公路南京段(“宁连公路”)及其他江苏省境内公路的建设及经营管理,并发展公路沿线的客运和其他服务。

公司分别于1997年6月及2000年12月发行境外上市外资股(“H股”)1,222,000,000股及境内上市人民币普通股(“A股”)150,000,000股,每股面值人民币1元。H股及A股分别在香港联合交易所有限公司及上海证券交易所上市。

##### 2、重要会计政策和会计估计和合并报表的编制方法

###### 会计制度及准则

公司执行中华人民共和国财政部颁布的《企业会计准则》及《企业会计制度》及其补充规定。

###### 会计年度

为公历年度即每年1月1日至12月31日。

###### 记账本位币

公司采用人民币为记账本位币。

###### 记账基础和计价原则

公司采用权责发生制为记账基础,以历史成本为计价原则。

###### 外币业务折算

发生外币(指记账本位币以外的货币)业务时,外币金额按业务发生当时的市场汇价中间价(以下简称“市场汇价”)折算为人民币入账。外币账户的年末外币金额按年末市场汇价折算为人民币金额。外币汇兑损益除与购建固定资产有关的外币专门借款产生的汇兑损益,在固定资产达到预定可使用状态前计入资产成本外;其余计入当期的财务费用。

##### 2、重要会计政策和会计估计和合并报表的编制方法(续)

###### 现金等价物

现金等价物是指企业持有的期限短、流动性强、易于转换为已知金额现金、价值变动风险很小的投资。

###### 坏账核算

###### (1) 坏账确认的标准



因债务人破产，依照法律程序清偿后，确定无法收回的应收款项；  
因债务人死亡，既无遗产可供清偿，又无义务承担人，确定无法收回的应收款项；  
因债务人逾期未履行偿债义务，并且有确凿证据表明无法收回或收回的可能性不大的应收款项。

## (2) 坏账损失的核算方法

采用备抵法，按年末应收款项余额之可收回性计提。公司根据以往的经验、债务单位的实际财务状况和现金流量情况以及其他相关信息，先对大额应收款项进行个别分析计提坏账准备，然后再对剩余应收款项按年末应收款项余额的 2% 计提一般坏账准备。

## 存货

存货按取得时的实际成本计价，实际成本包括采购成本、加工成本和其他使存货达到目前场所和使用状态所发生的支出。存货主要为用于维修及保养高速公路的物料及用于销售的汽油等。

存货发出时，按照实际成本进行核算，并采用先进先出法确定其实际成本。

## 存货跌价准备

期末存货按照成本与可变现净值孰低计量。当其可变现净值低于成本时，提取存货跌价准备。存货跌价准备按单个存货项目的成本高于其可变现净值的差额提取。

可变现净值是指在正常生产经营过程中，以存货的估计售价减去估计的销售费用以及相关税金后的金额。

## 2、重要会计政策和会计估计和合并报表的编制方法（续）

### 短期投资

取得时按初始投资成本计价。初始投资成本，是指取得投资时实际支付的全部价款，包括税金、手续费等相关费用。但实际支付的价款中包含的已宣告而尚未领取的现金股利，或已到期尚未领取的债券利息，作为应收项目单独核算。

短期投资的现金股利或利息于实际收到时，冲减投资的账面价值，但收到的已记入应收项目的现金股利或利息除外。

短期投资期末以成本与市价孰低计价，采用按单项投资计算并确定计提的跌价损失准备。

处置短期投资时，按账面价值与实际取得价款的差额确认当期投资损益。

### 长期投资

#### (1) 长期股权投资核算方法：

取得时按初始投资成本计价。

公司对被投资单位无控制、无共同控制且无重大影响的，长期股权投资采用成本法核算；

企业对被投资单位具有控制、共同控制或重大影响的，长期股权投资采用权益法核算；

采用成本法核算时，当期投资收益仅限于所获得的被投资单位在接受投资后产生的累积净利润的分配额，所获得的被投资单位宣告分派的利润或现金股利超过上述数额的部分，作为初始投资成本的收回，冲减投资的账面价值；

采用权益法核算时，当期投资损益为按应享有或应分担的被投资单位当年实现的净利润或发生的净亏损的份额。在确认应分担的被投资单位发生的净亏损时，以投资账面价值减记至零为限；如果被投资单位以后各期实现净利润，在收益分享额超过未确认的亏损分担额以后，按超过未确认的亏损分担额的金额，恢复投资的账面价值。

长期股权投资采用权益法核算时，初始投资成本与应享有被投资单位所有者权益份额之间的差额为长期股权投资差额。初始投资成本大于应享有被投资单位所有者权益份额的差额，借记长期股权投资-股权投资差额，并按一定期限平均摊销，计入损益。合同规定了投资期限的，按投资期限摊销。合同没有规定投资期限的，按不超过 10 年的期限摊销；初始投资成本低于应享有被投资单位所有者权益份额的差额，在财会[2003]10 号文发布之前产生的，贷记长期股权投资-股权投资差额，并按一定期限平均摊销，计入损益。合同规定了投资期限的，按投资期限摊销。合同没有规定投资期限的，按不低于 10 年的期限摊销；在财会[2003]10 号文发布之后产生的，贷记资本公积-股权投资准备。

## 2、重要会计政策和会计估计和合并报表的编制方法（续）

### (2) 长期债权投资核算方法：

长期债权投资按取得时实际支付的全部价款扣除已到付息期但尚未领取的债券利息作为初始投资成本计价。长期债券投资取得时实际支付的全部价款扣除已到付息期但尚未领取的债券利息和计入初始投资成本的相关税费，与债券面值之间的差额，作为债券溢价或折价；债券的溢价或折价按直线法在债券存续期间内于确认相关债券利息收入时摊销。

长期债权投资按期计算应收利息，长期债券投资按照票面价值与票面利率按期计算的应收利息，经调整债券投资溢价或折价后，确认为当期投资损益。

### (3) 长期投资减值准备

由于市价持续下跌或被投资单位经营状况变化等原因导致该项长期投资可回收金额低于长期投资账面价值，应将可回收金额低于长期投资账面价值的差额，计提长期投资减值准备。

#### 可收回金额的确定

可收回金额是指资产的销售净价与预期从该资产的持续使用和使用寿命结束时的处置中形成的预计未来现金流量的现值两者之中的较高者。

#### 固定资产及折旧

固定资产是指使用年限超过一年，单位价值较高的有形资产。包括高速公路及构筑物及与之相关联的经营权、房屋及建筑物、设施，汽车以及其他与经营有关的设备。

固定资产以取得时的实际成本入账，投资者投入的固定资产按投资各方确认的价值入账。高速公路及构筑物之折旧按车流量法计提，即特定年度实际车流量与经营期间的预估总车流量的比例计算年度折旧总额。当实际车流量与预估总车流量产生重大差异时，公司及子公司将予以重新预估总车流量并计提折旧。累计折旧额于经营期满后相等于高速公路及构筑物及与这相关联的经营权之总成本值。其他固定资产采用直线法提取折旧。

对固定资产的重大改建、扩建或改良而发生的后续支出予以资本化；对固定资产的修理及维护而发生的后续支出，于发生时计入当期费用。

各类固定资产(除以上所述高速公路及构筑物外)的估计残值率、折旧年限和年折旧率如下：

## 2、重要会计政策和会计估计和合并报表的编制方法（续）

### 固定资产及折旧（续）

<u>类别</u>	<u>估计残值率</u>	<u>折旧年限</u>	<u>年折旧率</u>
房屋建筑物	3%	30 年	3.2%
安全设施	3%	10 年	9.7%
通讯及监控设施	3%	10 年	9.7%
收费站及附属设施	3%	8 年	12.1%
运输设备	3%	8 年	12.1%
其他机器设备	3%	5-8 年	12.1%-19.4%
固定资产改良支出	0	5 年	20%

### 固定资产减值准备

期末，公司按固定资产的减值迹象判断是否应当计提减值准备，当固定资产可收回金额低于账面价值时，则按其差额计提固定资产减值准备。

### 在建工程

在建工程指建造中之高速公路及构筑物和设施，包括在建之建筑及维修设备，以及待安装设备，以实际发生的支出作为工程成本入账。

实际工程成本包括在建期间发生的各项工程支出、工程达到预定可使用状态前的资本化的专门借款的借款费用以及其他相关费用等。在建工程在达到预定可使用状态时转入固定资产。

对长期停建并且预计在未来 3 年内不会重新开工的在建工程；所建项目无论在性能上，还是在技术上已经落后，并且给企业带来的经济利益具有很大的不确定性的在建工程；或其他有证据表明已发生了减值的在建工程，按可收回金额低于账面价值的差额，计提减值准备。

### 无形资产

无形资产按取得时的实际成本计量。投资者投入的无形资产，其实际成本按投资各方确认的价值确定；自行开发并按法律程序申请取得的无形资产，其实际成本按依法取得时发生的注册费、聘请律师费等费用确定，依法申请取得前发生的研究与开发费用均直接计入当期损益；购入的无形资产，其实际成本按实际支付的价款确定。

## 2、重要会计政策和会计估计和合并报表的编制方法（续）

### 无形资产（续）

执行《企业会计制度》前购入或以支付土地出让金方式取得的土地使用权作为无形资产核算，并按下述的摊销方式平均摊销计入损益。执行《企业会计制度》后购入或以支付土地出让金方式取得的土地使用权在尚未开发或建造自用项目前，作为无形资产核算，并按下述的摊销方式平均摊销；当利用土地建造自用项目时，将土地使用权的账面价值全部转入在建工程成本。

无形资产自取得当月起在预计使用年限内分期平均摊销，计入损益。如预计使用年限超过了相关合同规定的受益年限或法律规定的有效年限，则摊销期限不超过受益年限和有效年限两者之中较短者。如合同没有规定受益年限，法律也没有规定有效年限的，摊销年限为 10 年。

### 无形资产减值准备

期末，公司按无形资产的减值迹象判断是否应当计提减值准备，当无形资产可收回金额低于账面价值时，则按其差额提取无形资产减值准备。

### 长期待摊费用

长期待摊费用在相关项目的受益期内平均摊销。

### 借款费用

借款费用包括因借款而发生的利息、折价或溢价的摊销和辅助费用，以及因外币借款而发生的汇兑差额。购建固定资产的专门借款发生的借款费用，在该资产达到预定可使用状态前，按借款费用资本化金额的确定原则予以资本化，计入该项资产的成本。其他的借款费用，均于发生当期确认为财务费用。

### 收入确认

#### 通行费收入

通行费收入指经营收费公路的通行费收入，于收取时确认收入。

#### 配套服务收入

配套服务收入指与收费业务直接关联的高速公路隔离栅以内的所有除通行费以外的收入，如加油服务、排障、餐饮、超市零售等配套业务取得的收入，于收取时确认收入。

## 其他业务收入

其他业务收入指路桥维护、广告等其他业务取得的收入，于完成服务时确认收入。

## 2、重要会计政策和会计估计和合并报表的编制方法（续）

### 利息收入

按让渡现金使用权的时间和适用利率计算确定。

### 补贴收入

补贴收入于实际收到时确认。

### 租赁

公司作为承租人记录经营租赁业务

经营租赁的租金在租赁期内的各个期间按直线法确认为费用。

公司作为出租人记录经营租赁业务

经营租赁的租金收入在租赁期内的各个期间按直线法确认为收入。

### 所得税

所得税按应付税款法核算。计算所得税费用所依据的应纳税所得额系根据有关税法规定对本年度会计所得额作相应调整后得出。

## 3、税项

### 增值税

公司及其子公司销售油品按销售收入的 17% 计算销项税，并按抵扣进项税后的余额缴纳。

### 营业税

公司及其子公司按通行费收入、排障清障及维修养护收入、广告收入及餐饮收入的 5% 计征，（根据税务局相关规定，2005 年 6 月开始公路通行费收入按 3% 税率计征营业税）。

### 所得税

所得税税率为 33%。

### 其他税项

城建税按实际缴纳营业税和应缴增值税的 7% 缴纳。

教育费附加按实际缴纳营业税和应缴增值税的 4% 缴纳。

#### 4、合并会计报表的编制方法

##### (1) 合并范围确定原则

合并会计报表合并了每年 12 月 31 日止公司及其所有子公司的年度会计报表。子公司是指公司通过直接或间接或直接加间接拥有其 50% 以上权益性资本的被投资企业；或是公司通过其他方法对其经营活动能够实施控制的被投资企业。

##### (2) 合并所采用的方法

子公司采用的主要会计政策按照公司统一规定的会计政策厘定。

公司与子公司及子公司相互之间的所有重大账目及交易于合并时冲销。

对已经资不抵债但仍继续经营的子公司的合并报表，在编制合并报表时在合并会计报表的“未分配利润”项目上增设“未确认的投资损失”项目，同时在利润表的“少数股东损益”项目下增设“加：未确认的投资损失”项目，反映公司未确认子公司的投资亏损额。

#### 5、本报告期合并会计报表范围及控股子公司情况

子公司名称	投资起止期限	注册地点	注册资本 人民币千元	公司持有比例		主营业务	经济性质 或类型	本报告期 是否合并
				直接 %	间接 %			
广靖锡澄	无期限	南京	850,000	85.00	-	高速公路的建设和经营管理	有限责任公司	是
宁沪投资	2002.9-2052.9	南京	100,000	95.00	-	公路、基础设施投资	有限责任公司	是
现代路桥	2003.4-2033.4	南京	35,000	70.00	30.00	高速管理的路面专项维修	有限责任公司	是

上述三家子公司均已纳入本年度合并报表合并范围。

以下附注 6 至附注 33，均为合并报表附注：



## 6、货币资金

	期 末 数			年 初 数		
	外币金额	折算率	人民币元	外币金额	折算率	人民币元
现金						
人民币			393,400			318,421
银行存款						
人民币			647,061,143			498,372,492
美元	2,566,594	8.2767	21,243,387	3,072,744	8.2765	25,431,566
港币	870,572	1.0660	928,031	612,841	1.0639	652,002
			<u>669,625,961</u>			<u>524,774,481</u>

## 7、应收股利

	期 末 数	年 初 数
	人民币元	人民币元
苏州苏嘉杭高速公路有限公司	29,544,523	-
扬子大桥股份公司股利	4,586,438	-
	<u>34,130,961</u>	<u>-</u>

## 8、应收账款

应收账款账龄分析如下：

	期 末 数				年 初 数			
	金额	比例	坏账准备	账面价值	金额	比例	坏账准备	账面价值
	人民币元	%	人民币元	人民币元	人民币元	%	人民币元	人民币元
1 年以内	22,196,870	79	162,848	22,034,022	11,413,951	65	514,892	10,899,059
1 至 2 年	3,108,868	11	66,497	3,042,371	3,698,633	21	61,738	3,636,895
2 至 3 年	478,575	1	378,917	99,658	130,000	1	11,331	118,669
3 年以上	2,402,584	9	1,221,421	1,181,163	2,402,584	13	1,213,490	1,189,094
	<u>28,186,897</u>	<u>100</u>	<u>1,829,683</u>	<u>26,357,214</u>	<u>17,645,168</u>	<u>100</u>	<u>1,801,451</u>	<u>15,843,717</u>

## 9、其他应收款

其他应收款账龄分析如下：

	期 末 数				年 初 数			
	金额 人民币元	比例 %	坏账准备 人民币元	账面价值 人民币元	金额 人民币元	比例 %	坏账准备 人民币元	账面价值 人民币元
1 年以内	107,401,485	78	5,227	107,396,258	25,587,160	51	13,629	25,573,531
1 至 2 年	1,203,537	1	6,367	1,197,170	7,178,732	14	781,599	6,397,133
2 至 3 年	28,773,027	21	11,178,819	17,594,208	17,468,092	35	10,407,404	7,060,688
3 年以上	859,443	-	-	859,443	-	-	-	-
	<u>138,237,492</u>	<u>100</u>	<u>11,190,413</u>	<u>127,047,079</u>	<u>50,233,984</u>	<u>100</u>	<u>11,202,632</u>	<u>39,031,352</u>

## 10、预付账款

预付账款账龄分析如下：

	期 末 数		年 初 数	
	人民币元	%	人民币元	%
1 年以内	12,649,876	96	18,560,088	91
1 至 2 年	576,250	4	1,583,000	8
2 至 3 年			279,800	1
	<u>13,226,126</u>	<u>100</u>	<u>20,422,888</u>	<u>100</u>

## 11、存货及跌价准备

	期 末 数			年 初 数		
	金 额 人民币元	跌价准备 人民币元	账面价值 人民币元	金 额 人民币元	跌价准备 人民币元	账面价值 人民币元
材料物资	4,251,043	-	4,251,043	4,985,290	-	4,985,290
油品	2,900,525	-	2,900,525	1,423,283	-	1,423,283
合计	<u>7,151,568</u>	<u>-</u>	<u>7,151,568</u>	<u>6,408,573</u>	<u>-</u>	<u>6,408,573</u>

## 12、长期股权投资

	期 末 数 人民币元	年 初 数 人民币元
对联营企业投资	1,425,508,368	1,485,389,183
其他股权投资	3,000,000	2,000,000
长期股权投资差额	72,960,663	80,841,531
合计	<u>1,501,469,031</u>	<u>1,568,230,714</u>
减：长期股权投资减值准备	-	-
长期股权投资净值	<u>1,501,469,031</u>	<u>1,568,230,714</u>

13、固定资产及累计折旧

	高速公路 及构筑物 人民币元	房屋建筑物 人民币元	安全设施 人民币元	通讯及 监控设施 人民币元	收费站及 附属设施 人民币元	运输设备 人民币元	其他机器 及设备 人民币元	固定资产 改良支出 人民币元	合 计 人民币元
<b>原值</b>									
年初数	10,991,760,101	509,960,411	320,012,406	178,084,069	224,131,702	166,046,707	181,814,062	292,637,570	12,864,447,028
本期购置	-	101,661	1,230,956	47,800	302,800	10,716,218	18,486,146	-	30,885,581
本期在建工程转入	-	-	-	-	-	19,887,053	10,212,839	-	30,099,892
本期减少数	-	(6,980,102)	-	(3,000)	(1,669,809)	(2,308,800)	(2,198,822)	-	(13,160,533)
期末数	<u>10,991,760,101</u>	<u>503,081,970</u>	<u>321,243,362</u>	<u>178,128,869</u>	<u>222,764,693</u>	<u>194,341,178</u>	<u>208,314,225</u>	<u>292,637,570</u>	<u>12,912,271,968</u>
<b>累计折旧</b>									
年初数	1,519,037,816	129,485,733	225,338,702	90,743,533	94,743,669	82,439,251	77,713,082	105,561,508	2,325,063,294
本期计提额	136,416,105	8,053,505	14,666,520	8,718,402	13,183,075	12,112,691	15,056,725	29,283,757	237,490,780
本期减少额	-	(1,391,052)	-	-	-	(1,836,598)	(1,294,063)	-	(4,521,713)
期末数	<u>1,655,453,921</u>	<u>136,148,186</u>	<u>240,005,221</u>	<u>99,461,935</u>	<u>107,926,745</u>	<u>92,715,344</u>	<u>91,475,744</u>	<u>134,845,265</u>	<u>2,558,032,361</u>
<b>减值准备</b>									
年初数	-	-	-	-	-	-	-	-	-
本期计提额	-	-	-	-	-	-	-	-	-
期末数	-	-	-	-	-	-	-	-	-
<b>净值</b>									
年初数	<u>9,472,722,285</u>	<u>380,474,678</u>	<u>94,673,704</u>	<u>87,340,536</u>	<u>129,388,033</u>	<u>83,607,456</u>	<u>104,100,980</u>	<u>187,076,062</u>	<u>10,539,383,734</u>
期末数	<u>9,336,306,180</u>	<u>366,933,784</u>	<u>81,238,141</u>	<u>78,666,934</u>	<u>114,837,948</u>	<u>101,625,834</u>	<u>116,838,481</u>	<u>157,792,305</u>	<u>10,354,239,607</u>

14、在建工程

	年初数	本期增加额	本期完工 转入固定资产	本期 其他转出	期末数
	人民币元	人民币元	人民币元	人民币元	人民币元
在建工程合计	4,630,430,383	1,773,019,733	30,099,892	-	6,373,350,224
减：减值准备	-	-	-	-	-
在建工程净值	<u>4,630,430,383</u>	<u>1,773,091,733</u>	<u>30,099,892</u>	<u>-</u>	<u>6,373,350,224</u>

沪宁高速公路江苏段的拓宽改造工程总预算为 105.4 亿元。截止 2005 年 6 月 30 日累计签订合同金额为 846,127 万元，累计支付 556,671 万元。

本年在建工程资金来源为金融机构的长，短期贷款及公司自有资金。

15、无形资产

	土地使用权 人民币元
<b>原值</b>	
年初数	1,747,268,410
本期增加	-
期末数	<u>1,747,268,410</u>
<b>累计摊销</b>	
年初数	334,668,962
本期计提额	<u>32,351,590</u>
期末数	<u>367,020,552</u>
<b>净值</b>	
年初数	<u>1,412,599,448</u>
期末数	<u>1,380,247,858</u>

年初土地使用权系公司成立时，投资方投入的宁沪高速公路土地使用权。

16、长期待摊费用

类别	年初数 人民币元	本年增加 人民币元	本年摊销 人民币元	期末数 人民币元
服务费	<u>2,132,501</u>	<u>-</u>	<u>(710,834)</u>	<u>1,421,667</u>

17、其他长期资产

<u>借款类别</u>	<u>期 末 数</u> 人民币元	<u>年 初 数</u> 人民币元
延长宁沪二级公路经营权预付款	<u>2,500,000,000</u>	<u>1,750,000,000</u>

2004年4月14日，公司与江苏省交通厅公路局就关于延长宁沪二级公路经营权事宜签署合同（“延长经营权合同”）。公司获准以人民币2,700,000,000取得宁沪二级公路自2012年6月27日至2024年6月26日止之经营权。

截至2005年6月30日，该金额表示为获得该延长经营权合同所预付之款项。

18、短期借款

<u>借款类别</u>	<u>期 末 数</u> 人民币元	<u>年 初 数</u> 人民币元
信用借款 -人民币	<u>3,280,000,000</u>	<u>1,950,000,000</u>

19、应付账款

应付账款主要系应付工程款，余额中无欠持公司5%以上股份股东的款项。

20、应交税金

	<u>期 末 数</u> 人民币元	<u>年 初 数</u> 人民币元
所得税	99,543,328	58,158,144
增值税	359,741	3,128,920
营业税	3,495,089	7,912,457
其他	<u>(3,955,867)</u>	<u>(2,585,211)</u>
	<u>99,442,291</u>	<u>66,614,310</u>

21、其他应付款

其他应付账款余额中无欠持公司5%以上股份股东的款项。

## 22、长期借款

借款单位	外币金额 美元	折算率 %	年初数 人民币元	期末数 人民币元	借款期限	年利率 %	借款条件
中国银行江苏省分行	4,955,221	8.2767	41,012,874	41,012,874	2027年7月18日	1	由江苏交通控股有限公司提供担保
中国银行江苏省分行	1,176,416	8.2767	13,663,736	9,727,844	2007年12月31日	6.77	由江苏交通控股有限公司提供担保
政策性银行及商业银行 专项贷款	-	-	3,030,000,000	4,600,000,000	2008年6月29日 - 2016年4月20日	5.18	信用贷款
小 计			<u>3,084,676,610</u>	<u>4,650,749,718</u>			
减：一年内到期长期负债			<u>6,813,262</u>	<u>6,813,262</u>			
一年后偿还的款项			<u>3,077,863,348</u>	<u>4,643,936,456</u>			

## 23、股本

	期末股数及年初股数
一、未上市流通股份	
发起人股	3,381,214,600
其中：	
国家持有股	2,781,743,600
境内法人持有股	599,471,000
外资法人持有股	-
其他	-
募集法人股	284,532,900
内部职工股	-
优先股或其他	-
其中：转配股	-
尚未上市流通股份合计	3,665,747,500
已上市流通股	
境内上市的人民币普通股	150,000,000
境内上市的外资股	-
境外上市的外资股	1,222,000,000
其他	-
已上市流通股合计	<u>1,372,000,000</u>
股份总数	<u><u>5,037,747,500</u></u>

上述股份每股面值为人民币 1 元。

24、资本公积

	股本溢价 人民币元	资产评估增值 人民币元	股权投资准备 人民币元	合 计 人民币元
年初数及期末数	<u>4,801,561,763</u>	<u>2,682,977,235</u>	<u>3,655,418</u>	<u>7,488,194,416</u>

25、盈余公积

	法定 盈余公积金 人民币元	法定 公益金 人民币元	合 计 人民币元
年初余额及期末余额	<u>617,029,671</u>	<u>308,514,834</u>	<u>925,544,505</u>

26、未分配利润

	本期累计数 人民币元	上年累计数 人民币元
期初未分配利润	484,125,200	547,036,108
加：本期净利润	331,960,336	826,724,975
减：提取法定盈余公积	-	106,108,330
提取法定公益金	-	53,054,165
可供股东分配的利润	<u>816,085,536</u>	<u>1,214,598,588</u>
减：资产负债表日后决议 分配的现金股利	-	730,473,388
期末未分配利润	<u>816,085,536</u>	<u>484,125,200</u>

27、主营业务收入及主营业务成本

	本报告期间累计数		上年同期累计数	
	收入 人民币元	成本 人民币元	收入 人民币元	成本 人民币元
沪宁高速公路	511,609,123	146,984,499	1,258,992,514	233,042,527
宁沪二级公路	134,419,478	70,073,990	111,441,193	56,984,351
锡澄广靖公路	233,689,056	48,601,974	274,892,086	50,638,482
宁连公路	39,055,051	16,738,623	32,994,856	14,898,381
加油服务	63,738,244	64,379,983	152,317,148	145,046,754
餐饮	18,790,319	24,322,302	57,662,091	54,661,599
其他	2,443,749	2,838,902	4,986,816	6,577,992
	<u>1,003,745,020</u>	<u>373,940,273</u>	<u>1,893,286,704</u>	<u>561,850,086</u>

28、主营业务税金及附加

税 种	征 税 基 础	税 率
营业税	通行费、排障清障及养护收入， 广告收入及餐饮收入	3-5%
城市维护建设税	按应缴纳营业税及实际缴纳增值税计征	7%
教育费附加税	按应缴纳营业税及实际缴纳增值税计征	4%

29、其他业务利润

	本报告期累计数 人民币元	上年同期累计数 人民币元 (已重述)
维修养护收入		
-收入	13,215,227	2,722,913
-成本	<u>(15,015,528)</u>	<u>(3,644,003)</u>
	<u>(1,800,301)</u>	<u>(921,090)</u>
广告及其他收入		
-收入	3,378,173	2,624,859
-成本	<u>(3,865,040)</u>	<u>(2,112,785)</u>
	<u>(486,867)</u>	<u>512,074</u>
合计	<u>(2,287,168)</u>	<u>(409,016)</u>



30、财务费用

	<u>本报告期累计数</u> 人民币元	<u>上年同期累计数</u> 人民币元
利息支出	56,422,485	52,646,607
减：利息收入	2,730,731	5,266,989
其他	<u>3,535</u>	<u>1,630</u>
	<u>53,695,289</u>	<u>47,381,248</u>

31、投资收益

	<u>本报告期累计数</u> 人民币元	<u>上年同期累计数</u> 人民币元
短期投资收益		
债权投资收益	-	47,962
其他短期投资收益	237,500	1,299,665
长期投资收益		
按权益法确认收益	65,399,255	68,940,828
按成本法核算的被投资单位分派利润	200,000	-
处置长期股权投资收益	2,623,103	-
长期股权投资差额摊销	<u>(5,998,447)</u>	<u>(5,998,447)</u>
	<u>62,461,411</u>	<u>64,290,008</u>

32、营业外支出

	<u>本报告期累计数</u> 人民币元	<u>上年同期累计数</u> 人民币元
固定资产处置损失	5,093,168	111,669,292
其他	<u>5,178,882</u>	<u>12,468,886</u>
	<u>10,272,050</u>	<u>124,138,178</u>

33、所得税

<u>本报告期累计数</u> 人民币元	<u>上年同期累计数</u> 人民币元
------------------------	------------------------

母公司应计所得税	88,232,804	301,273,044
子公司应计所得税	<u>56,884,217</u>	<u>69,151,966</u>
	<u>145,117,021</u>	<u>370,425,010</u>

### 34、公司报表附注

#### 长期投资

	期 末 数 年	初 数
	人民币元	人民币元
对子公司投资	2,460,751,579	2,451,058,153
对联营企业投资	1,318,167,294	1,370,189,278
其他股权投资	500,000	-
长期股权投资差额	<u>72,960,662</u>	<u>78,959,110</u>
合计	3,852,379,535	3,900,206,541
减：长期股权投资减值准备	-	-
长期股权投资净值	<u>3,852,379,535</u>	<u>3,900,206,541</u>

#### 主营业务收入及主营业务成本

	本报告期累计数		上年同期累计数	
	收入 人民币元	成本 人民币元	收入 人民币元 (已重述)	成本 人民币元 (已重述)
沪宁高速公路	511,609,123	146,984,499	1,258,992,514	237,521,730
宁沪二级公路	134,419,478	70,073,990	111,441,193	56,984,351
宁连公路	39,055,051	16,738,623	32,994,856	14,898,381
加油服务	46,266,995	47,055,399	124,092,940	118,062,577
餐饮	16,126,989	20,537,380	48,107,243	46,854,566
其他	<u>2,443,748</u>	<u>5,210,227</u>	<u>4,254,641</u>	<u>5,334,844</u>
	<u>749,921,384</u>	<u>306,600,118</u>	<u>1,579,883,387</u>	<u>479,656,449</u>

#### 投资收益

	本报告期累计数 人民币元	上年同期累计数 人民币元
长期投资收益		
按权益法确认收益	163,013,127	189,077,149

长期股权投资差额摊销	<u>(5,998,447)</u>	<u>(5,998,447)</u>
	<u>157,014,680</u>	<u>183,078,702</u>

#### 营业外支出

	<u>本报告期累计数</u> 人民币元	<u>上年同期累计数</u> 人民币元
固定资产处置损失	5,093,168	111,669,292
其他	<u>3,739,865</u>	<u>10,625,610</u>
	<u>8,833,033</u>	<u>122,294,902</u>

#### 补充资料

##### 1、香港会计准则与中国会计准则的差异

本报表按中国会计准则编制，不同于香港会计准则而编制的报表。

于2005年6月30日，会计报表本年净利润为人民币331,960千元及资产净值为人民币14,267,572千元，按香港会计准则对本年净利润和资产净值的主要调整如下：

	<u>本报告期</u> <u>净利润</u> 人民币千元	2005年6月30日止 <u>资产净值</u> 人民币千元
根据中国会计准则编制报表金额	331,960	14,267,572
按香港会计准则调整：		
土地使用权的摊销		
固定资产评估增值及其折旧和摊销	16,151	(1,465,111)
递延税项	-	82,584
负商誉摊销	(260)	2,595
商誉摊销	6,258	6,258
少数股东权益	-	
根据香港会计准则编制报表金额	<u>354,109</u>	<u>12,893,898</u>

## 八、备查文件

- (一) 载有董事长签名的半年度报告文本。
- (二) 载有单位负责人、主管会计工作的负责人签名并盖章的财务报告文本。
- (三) 报告期内在指定报刊上公开披露过的所有文件文本。
- (四) 公司章程文本。
- (五) 在其他证券市场披露的半年度报告文本。
- (六) 其他有关资料。

**承董事会命**

**沈长全 董事长**

**二零零五年八月十九日**