

江苏宁沪高速公路股份有限公司

二零零二年第一季度报告

重要提示：本公司董事会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。
本公司本季度财务报告未经审计。

一、公司简介

- (一) 本公司法定中文名称：江苏宁沪高速公路股份有限公司
 本公司法定英文名称：Jiangsu Expressway Company Limited
 中文名称缩写：宁沪高速
 英文名称缩写：Jiangsu Expressway
- (二) 本公司股票上市地：上海证券交易所 香港联合交易所
 A 股股票简称：宁沪高速 H 股股票简称：江苏宁沪
 A 股代码：600377 H 股代码：0177
- (三) 本公司注册地址：中华人民共和国江苏省南京市石鼓路 69 号江苏交通大厦
 本公司办公地址：中华人民共和国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：<http://www.jsexpressway.com>
 本公司电子信箱：nhgs@public1.ptt.js.cn
- (四) 本公司法定代表人：沈长全
- (五) 本公司董事会秘书：姚永嘉
 联系电话：8625-4469332
 传真：8625-4466643
 电子信箱：dongmishi@jsexpressway.com

联系地址：中华人民共和国江苏省南京市石鼓路 69 号江苏交通大厦

(六) 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：<http://www.sse.com.cn>

定期报告备置地点：上海市浦东南路 528 号上海证券交易所；
香港中环德辅道中 199 号维德广场 2 楼香港中央
结算（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、股本变动和股东持股情况

(一) 股份变动情况

报告期内，本公司未发生股份总数及结构变动的情况。

(二) 主要股东持股情况

截止二零零二年三月三十一日，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)	持股占总 股本比例 (%)	股份性质
1	江苏交通控股有限公司	2,781,743,600	55.22	国家股
2	华建交通经济开发中心	597,471,000	11.86	国有法人股
3	The Capital Group Companies Inc	154,696,000	3.07	H 股
4	银河证券有限责任公司	18,492,990	0.37	A 股
5	华夏证券有限责任公司	16,660,000	0.33	社会法人股
6	申银万国证券股份有限公司	14,450,000	0.29	社会法人股
7	Winner Glory Development Ltd	12,000,000	0.24	H 股
8	融证投资	10,638,005	0.21	A 股
9	杰森木业	8,725,909	0.18	A 股
10	江苏鑫苏投资管理公司	8,484,000	0.17	社会法人股

注：十大股东持股相关情况说明：

(1) 据本公司所知，本公司前十名股东之间不存在关联关系；

(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、冻结等情况的通知。

三、经营情况的回顾与展望

(一) 报告期内本公司主要经营情况

本集团主要从事投资、建设、经营和管理沪宁高速公路及其江苏省境内的公路，并发展该等公路沿线的客运及其辅助服务业（包括加油、餐饮、购物、汽车维修、广告及住宿等）。

二零零二年一季度，本集团所辖的收费路桥资产仍然保持着较高的增长势头，沪宁高速公路、广靖高速公路、锡澄高速公路以及江阴长江公路大桥交通量继续保持两位数的增长趋势，日益显示出项目自身的优势。宁沪二级公路、宁连公路南京段的收费情况也较去年有很大的改善，1-3月日均收费额分别比去年同期增长8.97%、16.71%。

本集团二零零二年一季度实现营业收入约人民币508,792千元，扣除相关税金后收入净值约为人民币483,715千元，分别比去年同期增长约23.45%、23.29%，经营业绩继续保持稳定增长。其收入构成及比例如下：

项目	2002年一季度收入 (人民币千元)	占总收入比例 (%)	比去年同期增长 (%)
沪宁高速公路通行费收入	321,548	63.20	26.09
宁沪二级公路通行费收入	54,183	10.65	8.97
宁连公路南京段通行费收入	13,103	2.58	16.71
广靖锡澄高速公路通行费收入	61,660	12.12	50.35
其他业务收入	58,298	11.45	5.68
合计	508,792	100	23.45
减营业税金	(25,077)		
收入净值	483,715		

下一阶段，本公司将继续做好宁沪二级公路收费站站点调整的相关工作，争取早日取得省政府的批文；完成苏嘉杭高速公路项目的收购工作及有关法律手续，并对公司进入其他业务发展领域展开细致的分析，选择适当的时机和适当的项目进行多元化发展；对沪宁高速公路加宽改建和宁沪二级公路拓宽改造工程进

行可行性研究 ;完成公司发展定位、近期发展规划、中长期发展战略的课题研究 ,并根据课题成果制定具有可操作性的公司近期发展规划。

(二) 公司投资情况

本公司三届七次董事会通过决议授权成立董事小组处理收购江苏交通控股有限公司 ([交通控股公司]) 持有的苏州苏嘉杭高速公路有限公司 ([苏嘉杭公司]) 33.33%股权事宜, 并已开展相关工作。截止二零零二年三月三十一日, 本公司及聘请的中介机构已按要求完成了相应的文件, 有关收购协议于本公司董事会后即签定, 待股东大会审议通过后, 将可进行交收。

(三) 报告期经营成果及期末财务状况

1、经营成果

(1) 主营业务收入、主营业务利润及净利润

单位: 人民币千元

项目	2002 年 1-3 月	2001 年 1-3 月	增减变化幅度(%)
主营业务收入	450,494	356,976	26.20
主营业务利润	305,425	246,644	23.83
净利润	191,778	155,521	23.31

注:

a、主营业务收入比去年同期增长 26.2%, 主要为本集团所辖收费路桥资产交通量持续增长。其中沪宁高速公路通行费增长 26.09%; 宁沪二级公路通行费增长 8.97%; 宁连公路南京段通行费增长 16.71%; 广靖锡澄高速公路通行费增长 50.35%。

b、主营业务收入的增长引致了主营业务利润的增长。

c、净利润比去年同期增长 23.31%, 除因主营业务利润增长外, 还有以下因素:

(a) 本公司利用自有资金提前还贷, 财务费用比去年同期下降 42.12%;

(b) 本公司于二零零二年第一季度收到短期投资收益 3,600 千元;

(c) 本公司应占江苏扬子大桥股份有限公司投资收益 3,423 千元, 成为本公司新的利润增长点。

(2) 收益及费用占利润总额的比例

项目	金额 (千元)		占利润总额的比例 (%)		增减比例 (%)
	2002年 1-3月	2001年	2002年 1-3月	2001年	
主营业务利润	305,425	1,017,568	106.04	108.18	-1.99
其他业务利润	2,726	22,915	0.95	2.44	-61.07
管理费用	(30,260)	(127,644)	(10.51)	(13.57)	-22.55
财务费用	(944)	(3,291)	(0.33)	(0.35)	5.71
投资收益	10,443	37,193	3.63	3.95	-8.10
补贴收入	/	/	/	/	/
营业外收支净额	644	-6,151	0.22	-0.65	/
利润总额	288,034	940,590	100	100	/

注:(1)其他业务利润下降的主要原因是广告业务利润的下降,一方面是由于广告合同正在履行之中,另一方面是因为今年新发布的广告受市场价格因素的影响,收入比去年较低;

(2)管理费用下降的主要原因是因为有关费用尚未发生。

2、本公司财务状况

项目	金额 (千元)		占总资产的比例 (%)		增减比例 (%)
	期末	期初	期末	期初	
货币资金	734,660	775,623	4.91	5.20	-5.58
应收帐款	17,553	17,132	0.12	0.12	/
其他应收款	89,148	21,265	0.60	0.14	328.57
应收补贴款	/	/	/	/	/
存货	7,296	5,815	0.05	0.04	25
固定资产	11,468,252	11,527,171	76.64	77.29	-0.84
总资产	14,963,114	14,914,400	100	100	/

注:

(1)货币资金比期初减少 40,963 千元,主要为公司归还贷款。

(2)其他应收款占总资产比例较大,主要为应收短期投资款 64,600 千元,该款项已于 4 月份收回。

(四) 重要事项

- 1、报告期内本公司无重大诉讼、仲裁事项。
- 2、报告期内本公司无重大关联交易事项。
- 3、报告期内本公司没有发生担保事项。
- 4、报告期内本公司无重大资产负债表日后事项。
- 5、委托理财情况

报告期内,本公司与国通证券有限责任公司签定的人民币 1 亿元的资产委托管理协议于三月十九日已经到期,本公司已收回该项委托理财资金,并获得投资收益人民币 3,600 千元。

本公司与苏州市投资公司签定的 1.1 亿元资产委托管理协议,协议期限从二零零一年五月十日至二零零二年五月十日。由于委托协议尚未到期,本公司与受托方未进行资金结算。

本公司目前暂无委托理财计划。

四、财务会计报告

(一) 会计报表

本公司二零零二年第一季度财务报告未经审计。

本公司按中国会计准则编制的简要合并会计报表如下：

1、简要合并资产负债表（未经审计）

单位：人民币千元

项目	期初数	期末数	项目	期初数	期末数
流动资产	949,222	1,068,083	流动负债	1,014,683	852,326
长期投资	862,394	865,787	长期负债	297,813	312,676
固定资产	11,527,171	11,468,252	少数股东权益	131,345	135,775
无形资产及其他资产	1,575,613	1,560,992	股东权益	13,470,559	13,662,337
资产总计	14,914,400	14,963,114	负债及股东权益总计	14,914,400	14,963,114

2、简要合并利润表（未经审计）

单位：人民币千元

项目	报告期数
主营业务收入	450,494
主营业务利润	305,425
其他业务利润	2,726
期间费用	(31,204)
投资收益	10,443
营业外收支净额	644
所得税	(91,826)
少数股东权益	(4,430)
净利润	191,778

(二) 会计报表附注

1、与前一定期报告相比，本公司会计政策、会计估计以及财务报表合并范围没有发生重大变化；

2、本公司没有应纳入合并范围而未予以合并的子公司。

五、备查文件

- (一) 载有董事长亲笔签名的季度报告文本。
- (二) 载有法定代表人、财务部经理签名并盖章的会计报表。
- (三) 报告期内在中国证监会及香港联合交易所指定报纸上公开披露过的所有本公司文件的正本及公告的原稿。

上述文件的原件备置地点：南京市石鼓路 69 号江苏交通大厦本公司董事会秘书室。

江苏宁沪高速公路股份有限公司

董事长 沈长全

二零零二年四月二十九日

合并资产负债表

2002年3月31日

单位名称：江苏宁沪高速公路股份有限公司（集团）

单位：元

资 产	行次	年 初 数	期 末 数
流动资产：			
货币资金	1	775,622,715.00	734,659,981.68
短期投资	2	109,234,663.00	210,234,662.89
应收票据	3		
应收股利	4	10,750,250.00	
应收利息	5	542,738.00	482,941.43
应收账款	6	17,131,981.00	17,552,526.21
其他应收款	7	21,264,917.00	89,147,767.53
预付账款	8	8,859,161.00	8,044,267.97
应收补贴款	9		
存货	10	5,815,225.00	7,296,411.63
待摊费用	11		664,068.28
一年内到期的长期债权投资	21		
拨付所属资金	22	-	-
其他流动资产	24		
流动资产合计	31	949,221,650.00	1,068,082,627.62
长期投资：			
长期股权投资	32	862,394,161.00	865,787,349.56
长期债权投资	34		
长期投资合计	38	862,394,161.00	865,787,349.56
固定资产：			
固定资产原价	39	12,777,384,822.00	12,806,990,403.51
减：累计折旧	40	1,263,658,944.00	1,343,413,886.33
固定资产净值	41	11,513,725,878.00	11,463,576,517.18
减：固定资产减值准备	42		
固定资产净额	43	11,513,725,878.00	11,463,576,517.18
工程物资	44		
在建工程	45	13,438,870.00	655,632.00
固定资产清理	46	6,381.00	4,019,053.63
固定资产合计	50	11,527,171,129.00	11,468,251,202.81
无形资产及其他资产：			
无形资产	51	1,573,336,663.00	1,558,831,929.31
长期待摊费用	52	2,276,242.00	2,160,500.57
其他长期资产	53		
无形资产及其他资产合计	60	1,575,612,905.00	1,560,992,429.88
递延税款：			
递延税款借项	61		
资产总计	67	14,914,399,845.00	14,963,113,609.87

法人代表：

会计工作的负责人：

会计机构负责人：

合并资产负债表

2002年3月31日

单位名称：江苏宁沪高速公路股份有限公司（集团）

单位：元

负债及所有者权益	行次	年初数	期末数
流动负债：			
短期借款	68	210,000,000.00	
应付票据	69		
应付账款	70	66,051,216.00	37,401,557.26
预收账款	71	1,695,444.00	1,074,607.50
应付工资	72	12,557,000.00	12,996,724.97
应付福利费	73	9,099,006.00	9,491,617.03
应付股利	74	642,387,088.00	642,309,814.67
应交税金	75	-3,481,960.00	73,465,170.37
其他应交款	80		610,122.40
其他应付款	81	71,672,284.00	63,371,737.77
预提费用	82		6,901,593.03
预计负债	83		
一年内到期的长期负债	86	4,702,772.00	4,702,772.00
上级拨入资金	87		
解交往来	88		
其他流动负债	90		
流动负债合计	100	1,014,682,850.00	852,325,717.00
长期负债：			
长期借款	101	50,312,918.00	47,964,953.28
应付债券	102		
长期应付款	103	247,499,999.00	264,710,629.23
专项应付款	106		
其他长期负债	108		
长期负债合计	110	297,812,917.00	312,675,582.51
递延税款：			
递延税款贷项	111		
负债合计	114	1,312,495,767.00	1,165,001,299.51
少数股东权益		131,345,067.00	135,775,141.00
股东权益：			
股本	115	5,037,747,500.00	5,037,747,500.00
减：已归还投资	116		
股本净额	117	5,037,747,500.00	5,037,747,500.00
资本公积	118	7,484,538,998.00	7,484,539,053.11
盈余公积	119	462,621,126.00	462,543,853.13
其中：法定公益金	120	154,207,041.00	154,181,284.38
未分配利润	121	485,651,387.00	677,506,763.12
股东权益合计	122	13,470,559,011.00	13,662,337,169.36
负债及股东权益合计	135	14,914,399,845.00	14,963,113,609.87

法人代表：

会计工作的负责人：

会计机构负责人：

合并利润表

2002年3月

会股02表

编制单位：江苏宁沪高速公路股份有限公司（集团）

单位：元

项目	行次	本年累计数	去年同期数
一. 车辆通行费收入	1	450,493,590.00	356,975,689.90
减：通行养护支出	2	120,105,677.96	90,519,236.20
主营业务税金及附加	3	24,962,968.83	19,812,080.84
二. 主营业务利润	10	305,424,943.21	246,644,372.86
加：其他业务利润	11	2,726,218.23	6,333,703.44
减：存货跌价损失	12		
管理费用	13	30,259,057.16	24,545,685.67
财务费用	14	944,463.34	1,630,770.66
三. 营业利润	18	276,947,640.94	226,801,619.97
加：投资收益	19	10,443,184.65	5,555,334.69
补贴收入	22		
营业外收入	23	1,955,743.92	1,888,976.00
减：营业外支出	25	1,312,453.89	718,811.00
四. 利润总额	27	288,034,115.62	233,527,119.66
减：所得税	28	91,825,938.85	75,230,688.92
少数股东权益	29	4,430,073.99	2,775,491.04
五. 净利润	30	191,778,102.78	155,520,939.70

法人代表：

会计工作的负责人：

会计机构负责人：

资产负债表

2002年3月31日

单位名称：江苏宁沪高速公路股份有限公司

单位：元

资 产	行次	年 初 数	期 末 数
流动资产：			
货币资金	1	642,437,403.69	560,407,294.81
短期投资	2	109,234,662.89	210,234,662.89
应收票据	3		
应收股利	4		
应收利息	5	542,738.05	482,941.43
应收账款	6	16,372,546.04	11,438,987.13
其他应收款	7	41,197,278.16	131,092,499.33
预付账款	8	7,258,371.97	7,189,845.97
应收补贴款	9		
存货	10	5,276,401.17	6,868,283.57
待摊费用	11		
一年内到期的长期债权投	21		
拨付所属资金	22		-
其他流动资产	24		
流动资产合计	31	822,319,401.97	927,714,515.13
长期投资：			
长期股权投资	32	3,020,394,112.01	3,047,442,491.15
长期债权投资	34		
长期投资合计	38	3,020,394,112.01	3,047,442,491.15
固定资产：			
固定资产原价	39	10,269,037,828.09	10,286,619,936.73
减：累计折旧	40	1,195,573,016.50	1,265,994,216.09
固定资产净值	41	9,073,464,811.59	9,020,625,720.64
减：固定资产减值准备	42		
固定资产净额	43	9,073,464,811.59	9,020,625,720.64
工程物资	44		
在建工程	45	3,124,675.70	162,199.00
固定资产清理	46	6,380.63	4,019,053.63
固定资产合计	50	9,076,595,867.92	9,024,806,973.27
无形资产及其他资产：			
无形资产	51	1,573,336,719.40	1,557,444,429.31
长期待摊费用	52		
其他长期资产	53		
无形资产及其他资产合计	60	1,573,336,719.40	1,557,444,429.31
递延税款：			
递延税款借项	61		
资产总计	67	14,492,646,101.30	14,557,408,408.86

法人代表：

会计工作的负责人：

会计机构负责人：

资产负债表

2002年3月31日

单位名称：江苏宁沪高速公路股份有限公司

单位：元

负债及所有者权益	行次	年初数	期末数
流动负债：			
短期借款	68	210,000,000.00	
应付票据	69		
应付账款	70	47,836,605.48	36,188,649.89
预收账款	71	1,695,443.50	1,012,354.50
应付工资	72	12,557,000.00	12,928,903.00
应付福利费	73	8,433,573.29	8,554,774.17
应付股利	74	637,507,358.72	637,507,358.72
应交税金	75	-7,259,532.91	64,471,225.62
其他应交款	80	552,633.69	560,397.98
其他应付款	81	54,620,260.09	80,051,847.25
预提费用	82	1,128,003.09	1,128,003.09
预计负债	83		
一年内到期的长期负债	86	4,702,772.00	4,702,772.00
上级拨入资金	87		
解交往来	88		
其他流动负债	90		
流动负债合计	100	971,774,116.95	847,106,286.22
长期负债：			
长期借款	101	50,312,917.77	47,964,953.28
应付债券	102		
长期应付款	103		
专项应付款	106		
其他长期负债	108		
长期负债合计	110	50,312,917.77	47,964,953.28
递延税款：			
递延税款贷项	111		
负债合计	114	1,022,087,034.72	895,071,239.50
股东权益：			
股本	115	5,037,747,500.00	5,037,747,500.00
减：已归还投资	116		
股本净额	117	5,037,747,500.00	5,037,747,500.00
资本公积	118	7,484,539,053.11	7,484,539,053.11
盈余公积	119	440,672,260.65	440,672,260.65
其中：法定公益金	120	146,890,753.55	146,890,753.55
未分配利润	121	507,600,252.82	699,378,355.60
股东权益合计	122	13,470,559,066.58	13,662,337,169.36
负债及股东权益合计	135	14,492,646,101.30	14,557,408,408.86

法人代表：

会计工作的负责人：

会计机构负责人：

利润表

2002年3月

会股02表

编制单位：江苏宁沪高速公路股份有限公司

单位：元

项目	行次	本年累计数	去年同期数
一. 车辆通行费收入	1	388,833,731.00	315,965,955.90
减：通行养护支出	2	106,568,870.71	80,158,376.88
主营业务税金及附加	3	21,580,272.08	17,536,110.53
二. 主营业务利润	10	260,684,588.21	218,271,468.49
加：其他业务利润	11	3,012,276.57	6,123,327.98
减：存货跌价损失	12		
管理费用	13	29,173,903.45	23,291,181.83
财务费用	14	1,122,907.59	1,726,460.98
三. 营业利润	18	233,400,053.74	199,377,153.66
加：投资收益	19	35,098,379.16	25,156,377.16
补贴收入	22		
营业外收入	23	1,762,733.92	1,693,786.00
减：营业外支出	25	1,312,453.89	715,981.36
四. 利润总额	27	268,948,712.93	225,511,335.46
减：所得税	28	77,170,610.15	66,117,136.24
五. 净利润	30	191,778,102.78	159,394,199.22

法人代表：

会计工作的负责人：

会计机构负责人：