

江苏宁沪高速公路股份有限公司

二零零三年第三季度报告

§ 1 重要提示

1.1 本公司董事会及其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。

1.2 董事张文盛未能出席,授权陈祥辉董事代为表决;独立董事张永珍、方铿未能出席,授权沈长全董事长代为表决。

1.3 本季度报告乃按照中国证监会关于上市公司季度报告信息披露的有关规定编制。本公告将在香港和国内同步刊登。本季度报告所载的所有财务资料乃根据中国会计准则编制,本公司股东及公众投资者在买卖股份时,请注意投资风险。

1.4 本季度报告中的财务报告未经审计。

1.5 本公司董事长沈长全先生,董事、总经理陈祥辉先生,财务部经理刘伟女士声明:保证季度报告中财务报告的真实、完整。

§ 2 公司基本情况

2.1 公司基本信息

股票简称	宁沪高速(A股)	江苏宁沪(H股)	JEXWW(ADR)
股票代码	600377	0177	477373104
股票上市交易所	上海证券交易所	香港联合交易所	美国
	董事会秘书	证券事务代表	
姓名	姚永嘉	江涛、楼庆	
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		
电话	8625-4469332	8625-4200999-4706、4716	
传真	8625-4466643		
电子信箱	dms@jsexpressway.com		

2.2 财务资料

2.2.1 主要会计数据及财务指标

	2003年9月30日	2002年12月31日	本报告期末比上年 度期末增减(%)
总资产(人民币千元)	15,664,205	15,081,793	3.86
股东权益(不含少数股 东权益)(人民币千元)	14,333,256	13,613,202	5.29
每股净资产(人民币元)	2.85	2.70	5.56
调整后的每股净资产 (人民币元)	2.85	2.70	5.56
	2003年7-9月	2003年1-9月	本报告期比上年同 期增减(%)
经营活动产生的现金流 量净额(人民币千元)	378,754	1,016,359	-
每股收益(人民币元)	0.051	0.143	13.32
净资产收益率(%)	1.80	5.03	11.11
扣除非经常性损益后的 净资产收益率(%)	1.83	5.06	13.66
非经常性损益项目	金额(人民币千元)		
营业外收支净额	(4,456)		
合计	(4,456)		

2.2.2 利润表

集团合并利润表(单位:人民币元)

项目	2003年7-9月	2003年1-9月	2002年7-9月	2002年1-9月
一.主营业务收入	629647214.00	1664657541.00	539771343.00	1477978614.00
减:主营业务支出	(185439098.43)	(448298270.81)	(169504941.00)	(424570870.00)
主营业务税金及附加	(34945420.39)	(92387994.04)	(29957896.00)	(82027758.00)
二.主营业务利润	409262695.18	1123971276.15	340308506.00	971379986.00

加：其他业务利润	12193366.77	25781934.42	24127525.00	39160166.00
减：管理费用	(41901081.75)	(112017774.91)	(34451325.00)	(96675266.00)
财务费用	(1987058.97)	(594987.70)	(3841690.00)	(1757241.00)
三.营业利润	377567921.23	1037140447.96	326143016.00	912107645.00
加：投资收益	12466301.80	46505496.78	8224898.00	36825680.00
营业外收入	2528124.81	9947480.71	4222923.00	12702624.00
减：营业外支出	(6335243.61)	(14403660.94)	(3046878.00)	(7392118.00)
四.利润总额	386227104.23	1079189764.51	335543959.00	954243831.00
减：所得税	(123510121.55)	(341523622.76)	(101419851.00)	(304972175.00)
少数股东收益	(5137387.23)	(17611792.31)	(5900787.00)	(15013327.00)
未确认的投资损失	261105.17	1246164.31	435963.00	2273051.00
五.净利润	257840700.62	721300513.75	228659284.00	636531380.00

母公司利润表（单位：人民币元）

项目	2003年7-9月	2003年1-9月	2002年7-9月	2002年1-9月
一.主营业务收入	554021680.00	1431234258.00	460198130.50	1270169921.50
减：主营业务支出	(165686207.91)	(395993669.88)	(152824552.06)	(378979752.24)
主营业务税金及附加	(30748203.24)	(79433001.80)	(25540996.23)	(70494430.65)
二.主营业务利润	357587268.85	955807586.32	281832582.21	820695738.61
加：其他业务利润	5859228.05	11886020.84	24985402.21	38702011.16
减：管理费用	(37213162.24)	(102305490.80)	(32502414.62)	(92004369.11)
财务费用	(2490165.56)	(2698501.08)	(4203013.51)	(3390290.09)
三.营业利润	323743169.10	862689615.28	270112556.29	764003090.57
加：投资收益	43241705.79	147254401.88	44077593.62	124485857.96
营业外收入	2528074.81	7862690.31	3341291.43	10076550.09
减：营业外支出	(5814616.21)	(13268996.90)	(2959919.90)	(6655329.95)
四.利润总额	363698333.49	1004537710.57	314571521.44	891910168.67

减：所得税	(105857632.87)	(283237196.82)	(85912237.44)	(255378788.67)
少数股东收益	-	-	-	-
未确认的投资损失	-	-	-	-
五.净利润	257840700.62	721300513.75	228659284.00	636531380.00

2.3 报告期末股东总人数

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。

截至二零零三年九月三十日止，列于本公司股东名册上的股东共计 14724 户。其中境内股东共计 13396 户，外资股股东共计 1328 户。

§ 3 管理层讨论与分析

3.1 公司报告期内经营活动总体状况的简要分析

二零零三年三季度，国民经济已摆脱了非典的滞后影响，呈现快速恢复性增长，1-9 月份国内生产总值比去年同期增长 8.5%，其中，第三季度增长 9.1%，比第二季度加快 2.4 个百分点。江苏省 1-9 月份国内生产总值同比增长达到 13.2%，比去年同期上升 1.6 个百分点，经济环境持续向好。

报告期内，本集团主要路桥资产消除了二季度非典疫情及路面维修的负面影响，交通流量迅速回升，并达到了一季度的增长水平。

其中沪宁高速公路路面集中维修后行车条件得到改善，交通流量继续保持快速增长趋势，7、8、9 月份的日均全程交通流量比去年同期增长 25.08%、30.53%、33.69%。

宁沪二级公路调整后的新收费站于 8 月 31 日开征通行费，新站点的设置选择了更为合理的位置，对治理车辆绕行效果较为明显，9 月份新站点开征后日均交通流量较 8 月份激增 44.85%，日均通行费收入比 8 月份增长 31.04%。

苏嘉杭高速公路南段的交通流量自开通以来一直保持着高速增长势头，9 月份日均全程交通量已突破 3 万辆，日均通行费收入突破 100 万元，成长速度与发展前景十分乐观。

江阴长江公路大桥由于超载车辆对桥面造成的损害，于 8 月 15 日开始进行桥面维修，并于 10 月 10 日维修工程结束全线恢复正常通行。在此期间，采取货

车分流的措施从而引致江阴长江公路大桥及广靖、锡澄高速公路 9 月份日均交通流量分别比去年同期下降 21.63%、14.52%、12.68%，而宁连公路南京段因过江货车的分流使其交通流量大幅上升，8、9 月份日均收费流量分别比去年同期增长 19.85%、30.79%。

二零零三年 1-9 月份各路桥项目日均车流量及日均收费额数据：

路桥项目	日均车流量 (辆/日)	比去年同期 增长(%)	日均收费额 (千元/日)	比去年同期 增长(%)
沪宁高速公路江苏段	29307	18.18	4435.4	15.46
宁沪二级公路江苏段	40088	-2.38	650.4	-2.49
宁连公路南京段	10667	7.27	158.2	9.97
广靖高速公路	21713	16.54	365.8	12.01
锡澄高速公路	18925	15.93	489.0	12.50
江阴长江公路大桥	22106	9.71	1004.7	3.06
苏嘉杭高速公路南段	23639	-	825.4	-

三季度本集团非主营业务的经营情况随着消费者信心的回升已基本恢复到非典以前的经营水平，1-9 月份实现非主营业务收入约人民币 317,442 千元，非主营业务利润约人民币 25,782 千元。

从 1-9 月份的经营情况来看，本集团主营业务增长稳定，三季度沪宁高速公路、宁连公路及苏嘉杭高速公路的收费业务更有突出表现。按照中国会计准则，本集团 2003 年 1-9 月份实现营业收入约人民币 1,982,100 千元，实现净利润约为人民币 721,301 千元，分别比去年同期增长约 15.52%、13.32%。全年盈利目标的实现以及保持业绩的稳步增长比较乐观。

同时，本公司建立三标一体的质量、环境和职业健康安全管理体系一次性通过国家权威认证机构中国质量认证中心认证，成为我国高速公路管理行业中首家同时通过三个国际标准体系认证的高速公路管理企业，标志着公司管理体系在系统化、规范化、标准化上取得了重大突破，对公司今后的健康发展、实现管理现代化奠定了基础，沪宁高速公路拓宽改造的前期工作进展顺利，年内将开工建设。

3.1.1 占主营收入或主营业务利润总额 10%以上的主营行业或产品情况

单位：人民币千元

分行业或分产品	主营业务收入	主营业务成本	毛利率(%)
沪宁高速公路	1,210,803	310,976	74.32
宁沪二级公路	177,229	63,101	64.40
宁连公路南京段	43,202	21,917	49.27
广靖锡澄高速公路	233,423	52,305	77.59
合计	1,664,657	448,299	73.07

3.1.2 公司经营的季节性或周期性特征

适用 不适用

3.1.3 报告期本集团利润构成情况

单位：人民币千元（按中国会计准则）

项目	2003年1-9月	占利润总额 比例(%)	2002年1-9月	增减变化 幅度(%)
主营业务利润	1,123,971	104.15	971,380	15.71
其他业务利润	25,782	2.39	39,160	-34.16
期间费用	(112,613)	(10.43)	(98,433)	14.41
投资收益	46505	4.31	36,826	26.28
补贴收入	-	-	-	-
营业外收支净额	(4,456)	(0.42)	5,311	-
利润总额	1,079,189	100.00	954,244	13.09

变动说明：

(1) 主营业务利润的增长主要是车流量的上升所引起。

(2) 其他业务利润的下降主要是由于去年同期收到联通线路使用费 14,190 千元（本期未发生）以及非典疫情的影响而导致的。

(3) 投资收益的增长原因是获得苏嘉杭公司投资收益 13040 千元，同时扬子大桥投资收益增加 6420 千元。

3.1.4 主营业务及其结构与前一报告期相比发生重大变化的情况及原因说明

适用 不适用

3.1.5 主营业务盈利能力（毛利率）与前一报告期相比发生重大变化的情况及其原因说明

适用 不适用

3.2 重大事项及其影响和解决方案的分析说明

适用 不适用

3.3 会计政策、会计估计、合并范围变化以及重大会计差错的情况及原因说明

适用 不适用

3.4 经审计且被出具“非标意见”情况下董事会和监事会出具的相关说明

适用 不适用

3.5 预测年初至下一报告期期末的累计净利润可能为亏损或者与上年同期相比发生大幅度变动的警示及原因说明

适用 不适用

3.6 公司对已披露的年度经营计划或预算的滚动调整情况

适用 不适用

江苏宁沪高速公路股份有限公司

二零零三年十月二十四日

附注：财务会计报表

资产负债表

2003年9月30日

单位名称：江苏宁沪高速公路股份有限公司（集团）

资产	行次	年初数	期末数	负债和股东权益	行次	年初数	期末数
流动资产：				流动负债：			
货币资金	1	719,611,366.00	922,369,806.06	短期借款	68	120,000,000.00	500,000,000.00
短期投资	2	100,000,000.00	20,648,805.56	应付票据	69		
应收票据	3			应付帐款	70	39,957,817.00	45,431,255.04
应收股利	4	5,239,458.00	5,239,458.00	预收帐款	71	3,703,162.00	30,899,740.28
应收利息	5	131,458.00	402,171.65	应付工资	72	12,483,399.00	12,588,671.63
应收帐款	6	18,171,274.00	10,443,440.04	应付福利费	73	12,264,450.00	12,500,170.45
其他应收款	7	38,555,670.00	376,054,351.73	应付股利	74	660,724,748.00	10,642,482.96
预付帐款	8	11,052,244.00	69,621,161.48	应交税金	75	70,440,622.00	121,630,043.20
应收补贴款	9			其他应交款	80		529,578.23
存货	10	7,743,710.00	35,284,859.30	其他应付款	81	84,197,793.00	100,936,074.23
待摊费用	11			预提费用	82		20,520,385.52
一年内到期的长期债券投资	21			一年内到期的长期负债	86	6,822,316.00	4,600,959.05
其他流动资产	22		96,100.00	其他流动负债	87		793,193.63
备用金	24				88		
					90		
				流动负债合计	100	1,010,594,307.00	861,072,554.22
流动资产合计	31	900,505,180.00	1,440,160,153.82	长期负债：			
长期投资：				长期借款	101	61,493,867.00	56,888,912.96
长期股权投资	32	1,381,006,533.00	1,487,240,469.35	应付债券	102		
长期债权投资	34		19,000,000.00	长期应付款	103		7,916,619.18
长期投资合计	38	1,381,006,533.00	1,506,240,469.35	专项应付款	106		
				其他长期负债	108		
固定资产：				长期负债合计	110	61,493,867.00	64,805,532.14
固定资产原价	39	12,912,033,273.00	13,132,581,845.29				
减：累计折旧	40	1,635,937,687.00	1,922,913,992.82	递延税款：			
固定资产净值	41	11,276,095,586.00	11,209,667,852.47	递延税款贷项	111		
减：固定资产减值准备	42						
固定资产净额	43	11,276,095,586.00	11,209,667,852.47	负债合计	114	1,072,088,174.00	925,878,086.36
工程物资	44		228,000.00	少数股东权益		396,503,024.00	405,070,421.05
在建工程	45	12,525,157.00	44,059,431.34	股东权益：			
固定资产清理	46		22,404.20	股本	115	5,037,747,500.00	5,037,747,500.00
固定资产合计	50	11,288,620,743.00	11,253,977,688.01	减：已归还投资	116		
无形资产及其他资产：				股本净额	117	5,037,747,500.00	5,037,747,500.00
无形资产	51	1,509,767,503.00	1,462,090,688.77	资本公积	118	7,484,538,998.00	7,484,538,998.00
长期待摊费用	52	1,893,277.00	1,735,894.90	盈余公积	119	602,448,076.00	612,106,210.16
其他长期资产	53						
无形资产及其他资产合计	60	1,511,660,780.00	1,463,826,583.67	未确认的投资损失	121	-2,445,239.00	-3,691,403.31
				未分配利润	122	490,912,703.00	1,202,555,082.59
递延税款：				股东权益合计	123	13,613,202,038.00	14,333,256,387.44
递延税款借项	61						
资产总计	67	15,081,793,236.00	15,664,204,894.85	负债和股东权益总计	135	15,081,793,236.00	15,664,204,894.85

法人代表：

会计工作的负责人：

会计机构负责人：

资产负债表

2003年9月30日

会股01表

单位：元

单位名称：江苏宁沪高速公路股份有限公司（母公司）

资 产	行次	年 初 数	期 末 数	负债及所有者权益	行次	年 初 数	期 末 数
流动资产：				流动负债：			
货币资金	1	496,965,485.00	786,627,936.14	短期借款	68	120,000,000.00	500,000,000.00
短期投资	2	100,000,000.00		应付票据	69		
应收票据	3			应付账款	70	38,258,336.00	34,070,691.48
应收股利	4	5,239,458.00	5,239,458.00	预收账款	71	3,601,634.00	3,974,950.00
应收利息	5	131,458.00	211,039.59	应付工资	72	12,483,399.00	12,483,398.63
应收账款	6	16,190,226.00	4,871,285.02	应付福利费	73	9,903,882.00	8,962,975.20
其他应收款	7	47,948,144.00	367,955,285.47	应付股利	74	660,724,748.00	10,642,482.96
预付账款	8	8,883,315.00	30,128,168.63	应交税金	75	58,378,629.00	114,836,768.89
应收补贴款	9			其他应交款	80		422,024.86
存货	10	7,365,374.00	4,709,623.06	其他应付款	81	63,268,748.00	59,238,469.59
待摊费用	11			预提费用	82		18,620,385.52
一年内到期的长期债权投资	21			预计负债	83		
拨付所属资金	22			一年内到期的长期负债	86	6,822,316.00	4,600,959.05
其他流动资产	24			上级拨入资金	87		
				解交往来	88		
				其他流动负债	90		
流动资产合计	31	682,723,460.00	1,199,742,795.91	流动负债合计	100	973,441,692.00	767,853,106.18
长期投资：				长期负债：			
长期股权投资	32	3,592,359,349.00	3,689,188,417.96	长期借款	101	61,493,867.00	56,888,912.96
长期债权投资	34			应付债券	102		
长期投资合计	38	3,592,359,349.00	3,689,188,417.96	长期应付款	103		
固定资产：				专项应付款	106		
固定资产原价	39	10,379,920,423.00	10,542,040,266.98	其他长期负债	108		
减：累计折旧	40	1,526,078,166.00	1,768,981,618.40	长期负债合计	110	61,493,867.00	56,888,912.96
固定资产净值	41	8,853,842,257.00	8,773,058,648.58	递延税款：			
减：固定资产减值准备	42			递延税款贷项	111		
固定资产净额	43	8,853,842,257.00	8,773,058,648.58	负债合计	114	1,034,935,559.00	824,742,019.14
工程物资	44		228,000.00				
在建工程	45	11,890,267.00	37,358,854.31	股东权益：			
固定资产清理	46		22,404.20	股本	115	5,037,747,500.00	5,037,747,500.00
固定资产合计	50	8,865,732,524.00	8,810,667,907.09	减：已归还投资	116		
无形资产及其他资产：				股本净额	117	5,037,747,500.00	5,037,747,500.00
无形资产	51	1,509,767,503.00	1,462,090,688.77	资本公积	118	7,484,538,998.00	7,484,538,998.00
长期待摊费用	52			盈余公积	119	563,197,257.00	563,197,256.84
其他长期资产	53			其中：法定公益金	120	187,732,418.00	187,732,418.95
无形资产及其他资产合计	60	1,509,767,503.00	1,462,090,688.77	未分配利润	121	530,163,522.00	1,251,464,035.75
				股东权益合计	122	13,615,647,277.00	14,336,947,790.59
递延税款：							
递延税款借项	61						
资产总计	67	14,650,582,836.00	15,161,689,809.73	负债及股东权益合计	135	14,650,582,836.00	15,161,689,809.73

补充资料：

- 1、已贴现的商业承兑汇票 万元。
- 2、已包括在固定资产原价内的融资租入固定资产原价 万元。
- 3、国家资本 万元；法人资本 万元；个人资本 万元。

利 润 表

2003年9月30日

单位名称：江苏宁沪高速公路股份有限公司（本集团）

	行次	2002年1-9月	2002年7-9月	2003年1-9月	2003年7-9月
一. 主营业务收入	1	1,477,978,614.00	539,771,343.00	1,664,657,541.00	629,647,214.00
减：主营业务支出	2	424,570,870.00	169,504,941.00	448,298,270.81	185,439,098.43
主营业务税金及附加	3	82,027,758.00	29,957,896.00	92,387,994.04	34,945,420.39
二. 主营业务利润	4	971,379,986.00	1,123,971,276.15	1,123,971,276.15	409,262,695.18
加：其他业务利润	5	39,160,166.00	24,127,525.00	25,781,934.42	12,193,366.77
减：存货跌价损失	6				
管理费用	7	96,675,266.00	34,451,325.00	112,017,774.91	41,901,081.75
财务费用	8	1,757,241.00	3,841,690.00	594,987.70	1,987,058.97
三. 营业利润	9	912,107,645.00	1,037,140,447.96	1,037,140,447.96	377,567,921.23
加：投资收益	10	36,825,680.00	8,224,898.00	46,505,496.78	12,466,301.80
补贴收入	11			-	
营业外收入	12	12,702,624.00	4,222,923.00	9,947,480.71	2,528,124.81
减：营业外支出	13	7,392,118.00	3,046,878.00	14,403,660.94	6,335,243.61
四. 利润总额	14	954,243,831.00	1,079,189,764.51	1,079,189,764.51	386,227,104.23
减：所得税	15	304,972,175.00	101,419,851.00	341,523,622.76	123,510,121.55
少数股东收益	17	15,013,327.00	5,900,787.00	17,611,792.31	5,137,387.23
未确认的投资损失	16	2,273,051.00	435,963.00	1,246,164.31	261,105.17
五. 净利润	30	636,531,380.00	972,305,089.51	721,300,513.75	257,840,700.62

法人代表：

财务负责人：

报表编制人：

利 润 表

2003年9月30日

单位名称：江苏宁沪高速公路股份有限公司（本公司）

	行次	2002年1-9月	2002年7-9月	2003年1-9月	2003年7-9月
一. 主营业务收入	1	1,270,169,921.50	460,198,130.50	1,431,234,258.00	554,021,680.00
减：主营业务支出	2	378,979,752.24	152,824,552.06	395,993,669.88	165,686,207.91
主营业务税金及附加	3	70,494,430.65	25,540,996.23	79,433,001.80	30,748,203.24
二. 主营业务利润	4	820,695,738.61	281,832,582.21	955,807,586.32	357,587,268.85
加：其他业务利润	5	38,702,011.16	24,985,402.21	11,886,020.84	5,859,228.05
减：存货跌价损失	6				
管理费用	7	92,004,369.11	32,502,414.62	102,305,490.80	37,213,162.24
财务费用	8	3,390,290.09	4,203,013.51	2,698,501.08	2,490,165.56
三. 营业利润	9	764,003,090.57	270,112,556.29	862,689,615.28	323,743,169.10
加：投资收益	10	124,485,857.96	44,077,593.62	147,254,401.88	43,241,705.79
补贴收入	11			-	
营业外收入	12	10,076,550.09	3,341,291.43	7,862,690.31	2,528,074.81
减：营业外支出	13	6,655,329.95	2,959,919.90	13,268,996.90	5,814,616.21
四. 利润总额	14	891,910,168.67	314,571,521.44	1,004,537,710.57	363,698,333.49
减：所得税	15	255,378,788.67	85,912,237.44	283,237,196.82	105,857,632.87
五. 净利润	30	636,531,380.00	228,659,284.00	721,300,513.75	257,840,700.62

法人代表：

财务负责人：

报表编制人：

现金流量表

单位：元

项目	2003年1-9月（集团）	2003年1-9月（母公司）
一、经营活动产生的现金流量		
现金流入小计	1,972,379,938.00	1,640,439,852.00
现金流出小计	956,020,902.00	756,009,177.00
经营活动产生的现金流量净额	1,016,359,036.00	884,430,675.00
二、投资活动产生的现金流量		
现金流入小计	136,492,542.00	245,485,960.00
现金流出小计	725,690,879.00	655,734,864.00
投资活动产生的现金流量净额	-589,198,337.00	-410,248,904.00
三、筹资活动产生的现金流量		
现金流入小计	500,000,000.00	500,000,000.00
现金流出小计	803,753,453.00	784,519,320.00
筹资活动产生的现金流量净额	-303,753,453.00	-284,519,320.00
四、现金及现金等价物净增加额	123,407,246.00	189,662,451.00