

# 江苏宁沪高速公路股份有限公司

## 2008 年第一季度报告

# 目录

● 1 重要提示.....	1
§ 2 公司基本情况简介 .....	1
§ 3 重要事项 .....	3
§ 4 附录.....	7

## § 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 董事范玉曙女士未出席本次董事会。

1.3 本季度报告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。本公告将在国内和香港同步刊登。

1.4 本公司 2008 年第一季度财务报告 未经审计,经本公司审计委员会审阅。

1.5 本公司董事长沈长全先生,总经理谢家全先生,财务总监刘伟女士声明:保证季度报告中财务报告的真实、完整。

## § 2 公司基本情况简介

### 2.1 主要会计数据及财务指标

单位:人民币千元

	本报告期末	上年度期末	本报告期末比上年度 期末增减(%)
总资产	25,496,928	25,937,848	-1.70
归属于母公司股东权益	16,117,444	15,708,385	2.60
归属于母公司股东的每股净资产(元)	3.20	3.12	2.60
	年初至报告期末 (1-3 月份)		比上年同期增减%
经营活动产生的现金流量净额	708,429		-11.73
每股经营活动产生的现金流量净额(元)	0.14		-11.73
	报告期	年初至报告 期期末	本报告期比上年同期 增减(%)
归属于母公司股东的净利润	409,059	409,059	3.27
基本每股收益(元)	0.08	0.08	3.27
扣除非经常性损益后基本每股收益(元)	0.08	0.08	0.19
稀释每股收益(元)	0.08	0.08	3.27
全面摊薄净资产收益率(%)	2.54	2.54	下降 0.03 个百分点
扣除非经常性损益后全面摊薄净资产收 益率(%)	2.47	2.47	下降 0.10 个百分点

非经常性损益项目	年初至报告期末金额
处置长期股权投资产生的收益	12,015
公允价值变动收益	2,781
其他营业外收入与支出	(448)
所得税影响	(2,892)
合计	11,456

## 2.2 报告期末股东总数及前十名无限售条件流通股股东持股表（已完成股权分置改革）

单位：股

报告期末股东总数	截至 2008 年 3 月 31 日，列于本公司股东名册上的境内外股东共计 59,182 户。其中境内股东 58,641 户，外资股股东 541 户。	
前十名无限售条件流通股股东持股情况		
股东名称	期末持有无限售条件流通股数量	种类
Fidelity International Limited	133,351,987	境外上市外资股
Bank of America Corporation	98,562,000	境外上市外资股
JPMorgan Chase & Co.	84,500,051	境外上市外资股
Sumitomo Mitsui Asset Management Company, Limited	73,168,000	境外上市外资股
Columbia Wanger Asset Management, L.P.	63,168,000	境外上市外资股
博时主题行业股票证券投资基金	26,670,897	人民币普通股
博时新兴成长股票型证券投资基金	17,357,067	人民币普通股
申银万国证券股份有限公司	14,450,000	人民币普通股
上海海基投资发展有限公司	14,150,000	人民币普通股
Winner Glory Development Ltd	12,000,000	境外上市外资股

前十名无限售条件流通股股东持股情况中，有关境外上市外资股情况根据有关人士依据证券及期货条例（香港法律第 571 章）的申报。

**截止 2008 年 3 月 31 日，本公司 A 股前十名无限售条件股东持股情况：**

股东名称	期末持股数（股）	股份种类
博时主题行业股票证券投资基金	26,670,897	人民币普通股
博时新兴成长股票型证券投资基金	17,357,067	人民币普通股
申银万国证券股份有限公司	14,450,000	人民币普通股
上海海基投资发展有限公司	14,150,000	人民币普通股
江苏高科技投资集团有限公司	11,700,000	人民币普通股
汇添富均衡增长股票型证券投资基金	9,879,411	人民币普通股
江苏省电力公司	6,534,627	人民币普通股
江门市天创置业有限公司	6,525,463	人民币普通股
全国社保基金一零三组合	5,000,000	人民币普通股
通用电气资产管理公司—GEAM 信托基金中国 A 股基金	4,853,565	人民币普通股

**§ 3 重要事项****3.1 公司主要会计报表项目、财务指标大幅度变动的情况及原因**

√适用 □不适用

2008 年第一季度，随着国家宏观调控力度的进一步加强，区域经济增幅放缓，同时，由于受到 1 月底 2 月初的暴雪天气、沪宁高速公路上海段扩建施工以及绿色通道的影响，本集团各收费路桥项目的交通流量及通行费收入增幅放缓或下降。其中，核心资产沪宁高速公路一季度日均全程交通量 44,367 辆，日均通行费收入约人民币 8,391.2 千元，分别比 2007 年同期减少 4.78% 及 2.56%，货车流量及收入比例分别为 31.4% 及 50.69%，分别比 2007 年同期增长 2.91 个百分点及 3.62 个百分点。

**2008 年 1—3 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	44,367	-4.78	8,391.2	-2.56
312 国道沪宁段	31,029	9.88	525.6	16.44
宁连公路南京段	6,848	-9.52	123.1	-30.1
广靖高速公路	39,428	3.21	623.5	-1.27
锡澄高速公路	37,944	6.11	1,014.3	1.34
江阴长江公路大桥	44,114	6.48	2,176.8	2.62
苏嘉杭高速公路	21,395	14.07	1,501.8	4.06

2008 年第一季度，按照中国会计准则，本集团累计实现营业总收入约人民币 1,257,960 千元，比 2007 年同期增长约 6.67%，其中，实现道路通行费收入约人民币 971,676 千元，比去年同期下降约 0.69%，配套业务收入约人民币 277,786 千元，比 2007 年同期增长约 41.73%，其他业务收入约人民币 8,498 千元，比 2007 年同期增长约 74.50%；营业利润约人民币 549,322 千元，比 2007 年同期下降约 7.62%；由于从 2008 年 1 月 1 日起所得税税率调整，归属于母公司股东的净利润约为人民币 409,059 千元，每股盈利约人民币 0.08 元，比 2007 年同期增长约 3.27%。

报告期内，公司主要会计报表项目、财务指标大幅度变动的情况及原因如下：

**截至 2008 年 3 月 31 日，资产负债表项目大幅变动原因**

单位：人民币千元

项目	本报告期末	上年度末	增减幅度	变动原因
应收股利	-	5,489	-	对联营公司江苏快鹿汽车运输股份有限公司的应收红利，在本报告期内已经收回
应付账款	403,417	898,285	-55.09%	沪宁高速扩建工程款剩余应付款项的支付
预收款项	77,570	55,424	39.96%	子公司江苏宁沪投资发展有限责任公司所属昆山丰源房产公司预售房屋收入
应付利息	25,151	15,252	64.90	本报告期内发行的 10 亿短期融资券的应计利息

## 报告期内利润表项目大幅变动原因

单位：人民币千元

项目	年初至 报告期	上年同期	增减幅度	变动原因
营业成本	545,199	417,595	30.56%	对 312 国道和宁连公路实际流量与预测流量之间的差异补计折旧使得道桥资产折旧增加；油品销售量增加及价格上涨因素使得油品销售成本上升。
财务费用	135,432	114,618	18.16%	银行贷款利率的同比上调导致本报告期利息支出增加
投资收益	39,414	32,565	21.03%	转让附属公司江苏现代路桥有限责任公司的股权所取得的收益

## 3.2 重大事项进展情况及影响和解决方案的分析说明

□适用 √不适用

## 3.3 公司、股东及实际控制人承诺事项履行情况

□适用 √不适用

## 3.4 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

## 3.5 证券投资情况

□适用 √不适用

## 3.6 其他需说明的重大事项

√适用 □不适用

### 3.6.1 发行短期融资券

本公司于 2007 年 11 月 28 日召开的临时股东大会审议批准发行不超过 20 亿元人民币的短期融资券计划，发行期限不超过 365 天。有关申请材料于 2007 年 12 月 20 日获得中国人民银行批准。2008 年 1 月 18 日，本公司完成了第一期 10 亿元短期融资券的发行，发行期限为 365 天，发行利率为 5.45%。发行资金用于调整公司债务结构。

### 3.6.2 有限售条件流通股上市

2008 年 2 月 27 日，本公司第四批有限售条件的流通股份共计 57,644,500 股经批准上市流通。截至本报告期末，A 股流通股份共计 406,798,380 股，约占本公司总股份的 8.07%。该部分股份流通未涉及股份总数的变化。

### 3.6.3 董事及监事变动

报告期内，本公司董事范玉曙女士、监事周浩翔先生因退休原因分别辞去本公司董事及监事职务；监事尚红女士因升任本公司管理层，辞去监事职务。

本公司五届十四次董事会提名杜文毅先生担任本公司董事，有关议案将提交于 2008 年 6 月 6 日召开的 2007 年度股东周年大会审议。

本公司工会第三届会员代表大会选举严师民先生、邵莉女士为职工监事。

江苏宁沪高速公路股份有限公司

法定代表人：沈长全

2008 年 4 月 29 日



## § 4 附录

## 资产负债表

2008 年 3 月 31 日

项目	合并		公司	
	期末数	年初数	期末数	年初数
	人民币元	人民币元	人民币元	人民币元
流动资产：				
货币资金	834,577,065	1,128,947,375	533,404,975	669,887,657
交易性金融资产	45,647,633	42,344,753	-	-
应收票据	-	700,000	-	-
应收账款	74,175,451	69,063,298	56,242,896	33,253,677
预付款项	8,668,495	1,091,479	5,315,206	214,657
应收股利	-	5,488,956	-	5,488,956
其他应收款	33,076,257	31,132,263	32,940,865	32,866,314
存货	54,318,519	54,890,686	7,906,353	8,477,378
流动资产合计	<u>1,050,463,420</u>	<u>1,333,658,810</u>	<u>635,810,295</u>	<u>750,188,639</u>
非流动资产：				
长期股权投资	1,654,791,922	1,609,396,812	3,732,965,956	3,727,373,792
固定资产	21,530,549,698	21,712,233,994	19,410,715,351	19,543,812,960
在建工程	45,785,322	50,872,234	7,884,253	13,083,633
无形资产	1,209,501,753	1,225,821,875	1,192,255,890	1,208,376,722
递延所得税资产	5,835,715	5,864,545	5,593,638	5,622,468
非流动资产合计	<u>24,446,464,410</u>	<u>24,604,189,460</u>	<u>24,349,415,088</u>	<u>24,498,269,575</u>
资产总计	<u>25,496,927,830</u>	<u>25,937,848,270</u>	<u>24,985,225,383</u>	<u>25,248,458,214</u>

负债及股东权益				
流动负债：				
短期借款	4,624,210,000	4,753,930,000	5,074,210,000	4,983,930,000
应付账款	403,416,935	898,285,082	397,775,322	868,643,087
预收款项	77,569,815	55,423,866	2,565,436	2,456,817
应付职工薪酬	23,935,725	32,471,020	22,242,315	22,983,180
应交税费	310,738,331	296,767,010	266,342,375	253,264,048
应付利息	25,151,366	15,252,149	25,151,366	15,252,150
应付股利	19,472,404	19,472,404	19,472,404	19,472,404
其他应付款	164,347,456	240,981,746	149,582,528	186,197,421
一年内到期的非流动 负债	201,809,795	201,809,795	201,809,795	201,809,795
流动负债合计	<u>5,850,651,827</u>	<u>6,514,393,072</u>	<u>6,159,151,541</u>	<u>6,554,008,902</u>
非流动负债：				
长期借款	3,084,386,109	3,284,386,108	3,084,386,109	3,284,386,108
递延所得税负债	2,044,844	1,349,557	-	-
非流动负债合计	<u>3,086,430,953</u>	<u>3,285,735,665</u>	<u>3,084,386,109</u>	<u>3,284,386,108</u>
负债合计	<u>8,937,082,780</u>	<u>9,800,128,737</u>	<u>9,243,537,650</u>	<u>9,838,395,010</u>
股东权益：				
股本	5,037,747,500	5,037,747,500	5,037,747,500	5,037,747,500
资本公积	7,488,686,684	7,488,686,684	7,488,686,684	7,488,686,684
盈余公积	1,350,007,603	1,350,007,603	1,180,930,400	1,180,930,400
未分配利润	2,241,002,566	1,831,943,451	2,034,323,149	1,702,698,620

归属于母公司股东权益合计	<u>16,117,444,353</u>	<u>15,708,385,238</u>	<u>15,741,687,733</u>	<u>15,410,063,204</u>
少数股东权益	442,400,697	429,334,295	-	-
股东权益合计	<u>16,559,845,050</u>	<u>16,137,719,533</u>	<u>15,741,687,733</u>	<u>15,410,063,204</u>
负债和股东权益总计	<u>25,496,927,830</u>	<u>25,937,848,270</u>	<u>24,985,225,383</u>	<u>25,248,458,214</u>

公司法定代表人：沈长全

主管会计工作负责人：刘伟

会计机构负责人：焦序三

## 利润表

### 2008 年 3 月 31 日

项目	合并		公司	
	本期累计数	上年同期数	本期累计数	上年同期数
	人民币元	人民币元	人民币元	人民币元
营业收入	1,257,960,161	1,179,313,428	1,096,125,517	1,023,362,640
减：营业成本	545,198,836	417,595,322	505,161,286	377,888,946
营业税金及附加	35,028,622	34,549,932	29,621,868	29,657,597
销售费用	373,197	-	-	-
管理费用	34,801,146	50,364,477	31,140,365	45,552,594
财务费用	135,432,427	114,618,442	141,554,795	117,973,043
资产减值损失	-	-	-	-
加：公允价值变动收益	2,781,150	-126,833	-	-
投资收益	39,414,472	32,565,157	39,482,164	30,776,614
其中：对联营企业和合营企业的投资收益	27,467,164	31,323,089	27,467,164	30,776,614
营业利润	<u>549,321,555</u>	<u>594,623,579</u>	<u>428,129,367</u>	<u>483,067,074</u>
加：营业外收入	3,546,972	2,739,865	3,546,972	2,738,366
减：营业外支出	3,995,399	3,846,006	2,458,178	1,907,762
其中：处置非流动资产损失	15,687	-	15,687	-
利润总额	<u>548,873,128</u>	<u>593,517,438</u>	<u>429,218,161</u>	<u>483,897,678</u>
减：所得税费用	126,748,611	186,294,807	97,593,632	149,524,814
净利润	<u>422,124,517</u>	<u>407,222,631</u>	<u>331,624,529</u>	<u>334,372,864</u>
归属母公司股东的净利润	409,059,115	396,121,909		
少数股东损益	<u>13,065,402</u>	<u>11,100,722</u>		
每股收益：				
基本每股收益	0.08	0.079		

公司法定代表人：沈长全

主管会计工作负责人：刘伟

会计机构负责人：焦序三

## 现金流量表

2008 年 3 月 31 日

项目	合并		公司	
	本期累计数	上年同期数	本期累计数	上年同期数
	人民币元	人民币元	人民币元	人民币元
一、经营活动产生的现金流量：				
销售商品、提供劳务收到的现金	1,241,596,075	1,167,859,818	1,071,797,783	1,003,624,227
收到其他与经营活动有关的现金	3,548,472	2,739,866	3,546,972	2,738,366
经营活动现金流入小计	<u>1,245,144,547</u>	<u>1,170,599,684</u>	<u>1,075,344,755</u>	<u>1,006,362,593</u>
购买商品、接受劳务支付的现金	305,887,217	214,128,109	271,264,366	188,625,941
支付给职工以及为职工支付的现金	61,639,516	52,642,012	54,177,375	46,978,069
支付的各项税费	156,333,632	89,674,655	123,930,201	45,404,431
支付其他与经营活动有关的现金	12,855,543	11,625,318	10,821,004	10,102,392
经营活动现金流出小计	<u>536,715,908</u>	<u>368,070,094</u>	<u>460,192,946</u>	<u>291,110,833</u>
经营活动产生的现金流量净额	<u>708,428,639</u>	<u>802,529,590</u>	<u>615,151,809</u>	<u>715,251,760</u>
二、投资活动产生的现金流量：				
收回投资收到的现金	687,900	53,045,454	-	-
取得投资收益收到的现金	441,946	-	-	-
处置固定资产、无形资产和其他长期资产 收回的现金净额	-	-	-	-
收到其他与投资活动有关的现金	1,027,499	1,990,195	1,027,363	1,359,388
投资活动现金流入小计	<u>2,157,345</u>	<u>55,035,649</u>	<u>1,027,363</u>	<u>1,359,388</u>

购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金	537,116,580	579,578,671	529,699,420	571,524,150
投资支付的现金	448,000	40,174,150	-	-
支付的其他与投资活动有关的现金	29,786,686			
投资活动现金流出小计	<u>567,351,266</u>	<u>619,752,821</u>	<u>529,699,420</u>	<u>571,524,150</u>
投资活动产生的现金流量净额	<u>-565,193,921</u>	<u>-564,717,172</u>	<u>-528,672,057</u>	<u>-570,164,762</u>
三、筹资活动产生的现金流量：				
取得借款收到的现金	2,370,000,000	2,100,000,000	2,570,000,000	2,100,000,000
收到其他与筹资活动有关的现金	-	-	-	-
筹资活动现金流入小计	<u>2,370,000,000</u>	<u>2,100,000,000</u>	<u>2,570,000,000</u>	<u>2,100,000,000</u>
偿还债务支付的现金	2,699,720,000	2,100,000,000	2,679,720,000	2,100,000,000
分配股利、利润或偿付利息支付的现金	107,885,028	98,825,303	113,242,434	101,549,098
筹资活动现金流出小计	<u>2,807,605,028</u>	<u>2,198,825,303</u>	<u>2,792,962,434</u>	<u>2,201,549,098</u>
筹资活动产生的现金流量净额	<u>-437,605,028</u>	<u>-98,825,303</u>	<u>-222,962,434</u>	<u>-101,549,098</u>
四、汇率变动对现金及现金等价物的影响	-	-	-	-
五、现金及现金等价物净增加额	<u>-294,370,310</u>	<u>138,987,115</u>	<u>-136,482,682</u>	<u>43,537,900</u>
加：期初现金及现金等价物余额	1,128,947,375	796,874,386	669,887,657	602,181,971
六、期末现金及现金等价物余额	<u>834,577,065</u>	<u>935,861,501</u>	<u>533,404,975</u>	<u>645,719,871</u>

公司法定代表人：沈长全

主管会计工作负责人：刘伟

会计机构负责人：焦序三