

江苏宁沪高速公路股份有限公司

2008 年第三季度报告

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.....	8

§ 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 独立董事方铿未出席本次董事会,委托独立董事张永珍代为表决。

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 年第三季度财务报告**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,总经理钱永祥先生,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	25,050,367	25,937,848	-3.42
归属于母公司股东权益	15,595,493	15,708,385	-0.72
归属于母公司股东的每股净资产(元)	3.10	3.12	-0.72
	年初至报告期末 (1-9 月份)		比上年同期增减%
经营活动产生的现金流量净额	2,018,886		-10.90
每股经营活动产生的现金流量净额(元)	0.401		-10.90
	报告期 (7-9 月份)	年初至报告期期末 (1-9 月份)	本报告期比上年同 期增减(%)
归属于母公司股东的净利润	405,011	1,247,300	-10.15
基本每股收益(元)	0.080	0.248	-10.15
扣除非经常性损益后基本每股收益(元)	0.081	0.248	-8.99
稀释每股收益(元)	0.080	0.248	-10.15
全面摊薄净资产收益率(%)	2.60	8.00	降低0.34个百分点

扣除非经常性损益后全面摊薄净资产收益率 (%)	2.61	8.02	降低 0.33 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	1,072		
公允价值变动收益	(973)		
非流动资产处理净损失	(318)		
交易性金融资产收益	605		
其他营业外收入与支出净额	(5,726)		
所得税影响	1,335		
少数股东损益影响	358		
合计	(3,647)		

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 9 月 30 日，列于本公司股东名册上的境内外股东共计 52,874 户。其中境内股东 52,345 户，外资股股东 529 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（股）	股份种类
FIL International Limited	97,695,987	境外上市外资股
Bank of America Corporation	96,294,000	境外上市外资股
Halbis Capital Management (Hong Kong) Limited	71,492,000	境外上市外资股
博时主题行业股票证券投资基金	27,670,897	人民币普通股
博时新兴成长股票型证券投资基金	19,857,067	人民币普通股
申银万国证券股份有限公司	13,960,000	人民币普通股
上海海基投资发展有限公司	12,650,000	人民币普通股

Winner Glory Development Ltd	12,000,000	境外上市外资股
江苏高科技投资集团有限公司	11,700,000	人民币普通股
嘉实稳健开放式证券投资基金	8,199,027	人民币普通股

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 9 月 30 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	27,670,897	人民币普通股
博时新兴成长股票型证券投资基金	19,857,067	人民币普通股
申银万国证券股份有限公司	13,960,000	人民币普通股
上海海基投资发展有限公司	12,650,000	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
嘉实稳健开放式证券投资基金	8,199,027	人民币普通股
江苏省电力公司	6,534,627	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	6,362,889	人民币普通股
MERRILL LYNCH INTERNATIONAL	5,771,095	人民币普通股
嘉实沪深 300 指数证券投资基金	5,551,292	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 1-9 月份，按照中国会计准则，本集团累计实现营业总收入约人民币 3,966,925 千元，比 2007 年同期增长约 0.89%。其中，实现道路通行费收入约人民币 3,051,158 千元，由于受国内经济增幅放缓、雪灾、沪宁高速公路上海段扩建施工、沪宁铁路动车组及苏通大桥开通分流以及“绿色通道”免费放行等多种因素综合影响，通行费收入比 2007 年同期下降约人民币 1.06 亿，降幅约为 3.36%；受油价上涨和销售量增加影响，配套业务收入约人民币 889,368 千元，比 2007 年同期增长约 21.97%；其他业务收入约人民币 26,399 千元，比 2007 年同期下降约 41.72%，主要为 2008 年度现代路桥由子公司调整为按成本法核

算的联营公司, 导致其他业务收入下降; 2008 年 1-9 月份, 本集团实现营业利润约人民币 1,692,491 千元, 比 2007 年同期下降约 7.98%, 但受益于法定所得税税率自 2008 年 1 月 1 日起由 33% 下调为 25%, 净利润约为人民币 1,281,770 千元, 比 2007 年同期增长约 1.51%, 其中归属于母公司股东的净利润约为人民币 1,247,300 千元, 每股盈利约人民币 0.25 元, 比 2007 年同期增长约 0.96%。

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 9 月 30 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
预付款项	24,879	1,091	2180.38%	服务区油品采购预付款项; 子公司宁沪投资公司开发的房地产项目中有关供配电建设的预付费用; 以及子公司广靖锡澄宿舍楼修建工程款及路面沥青采购款
固定资产	1,415,684	1,566,855	-9.65%	根据 2008 年 8 月财政部下发《关于印发企业会计准则解释第 2 号的通知》(财会[2008]11 号) 文件规定, 道桥资产转入无形资产核算, 本公司已按要求对年初数进行追溯调整
无形资产	20,919,339	21,371,201	-2.11%	根据 2008 年 8 月财政部下发《关于印发企业会计准则解释第 2 号的通知》(财会[2008]11 号) 文件规定, 道桥资产转入无形资产核算, 道桥资产摊销仍按照车流量法核算, 故本次调整只涉及重新分类, 并不影响损益, 本公司已按要求对年初数进行追溯调整
在建工程	70,701	50,872	38.98%	马群监控中心及投资公司广告牌等零星工程的项目投资
短期借款	3,150,000	4,753,930	-33.74%	通过发行短融、信托、邮储、公司债等利

				率相对较低的融资产品, 在确保财务安全的前提下, 调整债务结构, 减轻财务负担, 规避金融风险
应付帐款	186, 532	898, 285	-79. 23%	沪宁高速公路扩建工程款的逐步支付
预收款项	138, 953	55, 424	150. 71%	预收的广告发布款及子公司宁沪投资公司的售楼款等
应交税费	115, 289	296, 767	-61. 15%	2007 年度应交所得税余款经汇算清缴后于本年度缴清
应付利息	60, 599	15, 252	297. 32%	主要是报告期内新增的短期融资券, 还款方式为到期一次还本付息, 及公司债还款方式为分期付息、一次还本, 按月计提的利息计入应付利息
长期借款	3, 932, 797	3, 284, 386	19. 74%	新增利率较低的 5 年期邮储贷款 20 亿, 并偿还了部分长期借款
应付债券	1, 088, 905	-	-	发行公司债 11 亿, 按实际利率法核算

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	上年度 同期	增减幅度	变动原因
营业成本	1, 747, 583	1, 572, 171	11. 16%	油品销量增加及成品油价格上涨导致油品采购成本上升; 广靖锡澄高速公路由于在报告期内对其路面实施专项养护导致养护成本增加; 对宁连公路实际流量与预测流量之间的差异补计折旧, 使得道路资产折旧增加
财务费用	419, 959	380, 228	10. 45%	人民银行上调贷款利率导致
投资收益	109, 834	89, 521	22. 69%	转让路桥公司股权收益及联营公司利润上升导致

2008 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	46,549	-3.98	8,875.0	-5.18
312 国道沪宁段	29,097	-0.82	507.0	4.34
宁连公路南京段	6,434	-13.75	120.7	-31.50
广靖高速公路	36,387	5.80	594.7	4.70
锡澄高速公路	37,744	7.93	1,038.3	6.49
江阴长江公路大桥	40,994	9.11	2,053.5	7.95
苏嘉杭高速公路	26,358	25.03	1,820.5	13.37

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

3.2.1 发行公司债券

本公司 11 亿公司债券于 2008 年 7 月 28 日—30 日通过网上、网下发行成功，票面利率 5.40%，债券期限 3 年期，并于 2008 年 8 月 12 日在上海证券交易所上市，债券简称“08 宁沪债”，债券代码“122010”。发行资金用于调整公司债务结构。

3.2.2 成立江苏宁沪置业有限责任公司

本公司全资设立的江苏宁沪置业有限责任公司（“宁沪置业”）于 2008 年 7 月 9 日完成工商注册登记，注册资本人民币 2 亿元，经营范围为房地产开发与经营，以及房地产咨询、房屋租赁、室内外装饰及物业管理。自 2008 年 7 月起，宁沪置业纳入本公司合并报表范围。

3.2.3 参股南林饭店

2008 年 8 月 22 日，本公司持有 85% 股权的附属公司江苏广靖锡澄高速公路有限责任公司（“广靖锡澄”）与江苏交通控股有限公司（“交通控股”）、江苏沿江高速公路有限责任公司（“沿江高速”）订立有关苏州南林饭店有限责任

公司（“南林饭店”）增资扩股合同，广靖锡澄以总代价人民币 1.6 亿元投资南林饭店，约占南林饭店增资扩股后注册资本总额的 41.73%，本次交易以南林饭店 2008 年 6 月 30 日净资产评估价值作价入股。增资扩股完成后，交通控股及沿江高速分别持有南林饭店 46.62% 及 11.65% 股权。

3.2.4 房屋租赁

2008 年 8 月，本公司与现代路桥公司及联网收费技术服务公司分别签定了房屋租赁协议，将位于马群大道 2 号和马群新街 189 号办公场所分别出租予现代路桥公司及联网收费技术服务公司，租期自 2008 年 9 月 1 日至 2011 年 8 月 31 日止，年租金分别为 169 万元和 446 万元，相关租赁收入本公司已分期计入营业收入中。

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

江苏宁沪高速公路股份有限公司

法定代表人：沈长全

2008 年 10 月 24 日

§ 4 附录

4.1

合并资产负债表

2008 年 9 月 30 日

项目	合 并		公 司	
	期末数 人民币元 未经审计	年初数 人民币元 经审计 (已重述)	期末数 人民币元 未经审计	年初数 人民币元 经审计 (已重述)
流动资产：				
货币资金	612,373,377	1,128,947,375	338,120,513	669,887,657
交易性金融资产	40,494,573	42,344,753	-	-
应收票据	-	700,000	-	-
应收账款	53,207,389	69,063,298	40,671,458	33,253,677
预付款项	24,878,917	1,091,479	11,548,553	214,657
应收股利	7,989,960	5,488,956	120,484,384	5,488,956
其他应收款	32,761,328	31,132,263	27,009,130	32,866,314
存货	89,671,506	54,890,686	14,551,446	8,477,378
流动资产合计	<u>861,377,050</u>	<u>1,333,658,810</u>	<u>552,385,484</u>	<u>750,188,639</u>
非流动资产：				
长期股权投资	1,777,400,316	1,609,396,812	3,899,676,662	3,727,373,792
投资性房地产	-	-	-	-
固定资产	1,415,684,487	1,566,854,631	1,230,476,799	1,325,431,592
在建工程	70,700,732	50,872,234	29,000,080	13,083,633
无形资产	20,919,339,498	21,371,201,238	19,024,409,034	19,426,758,090
递延所得税资产	5,864,545	5,864,545	5,622,468	5,622,468
非流动资产合计	<u>24,188,989,578</u>	<u>24,604,189,460</u>	<u>24,189,185,043</u>	<u>24,498,269,575</u>
资产总计	<u>25,050,366,628</u>	<u>25,937,848,270</u>	<u>24,741,570,527</u>	<u>25,248,458,214</u>
负债及股东权益				
流动负债：				
短期借款	3,150,000,000	4,753,930,000	3,790,000,000	4,983,930,000
应付账款	186,532,487	898,285,082	180,702,558	868,643,087
预收款项	138,953,313	55,423,866	3,738,268	2,456,817
应付职工薪酬	31,407,810	32,471,020	21,984,086	22,983,180
应交税费	115,288,947	296,767,010	84,233,872	253,264,048
应付利息	60,599,333	15,252,149	60,599,333	15,252,150

应付股利	53,116,684	19,472,404	32,735,315	19,472,404
其他应付款	164,895,843	240,981,746	129,832,656	186,197,421
一年内到期的非流动负债	103,398,835	201,809,795	103,398,835	201,809,795
流动负债合计	<u>4,004,193,252</u>	<u>6,514,393,072</u>	<u>4,407,224,923</u>	<u>6,554,008,902</u>
非流动负债:				
长期借款	3,932,797,068	3,284,386,108	3,932,797,068	3,284,386,108
递延所得税负债	1,106,184	1,349,557	-	-
应付债券	1,088,904,500	-	1,088,904,500	-
非流动负债合计	<u>5,022,807,752</u>	<u>3,285,735,665</u>	<u>5,021,701,568</u>	<u>3,284,386,108</u>
负债合计	<u>9,027,001,004</u>	<u>9,800,128,737</u>	<u>9,428,926,491</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	1,719,051,650	1,831,943,451	1,605,279,452	1,702,698,620
归属于母公司股东权益合计	<u>15,595,493,437</u>	<u>15,708,385,238</u>	<u>15,312,644,036</u>	<u>15,410,063,204</u>
少数股东权益	427,872,187	429,334,295	-	-
股东权益合计	<u>16,023,365,624</u>	<u>16,137,719,533</u>	<u>15,312,644,036</u>	<u>15,410,063,204</u>
负债和股东权益总计	<u>25,050,366,628</u>	<u>25,937,848,270</u>	<u>24,741,570,527</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:于兰英

4.2

合并利润表

单位：人民币元

项目	本期金额 (7-9月) 未经审计	上期金额 (7-9月) 未经审计	年初至报告期 期末金额 (1-9月) 未经审计	上年年初至报告 期期末金额 (1-9月) 未经审计
一、营业总收入	1,350,982,931	1,418,495,185	3,966,924,943	3,931,825,403
二、营业总成本	842,200,857	783,960,647	2,383,294,015	2,184,757,462
其中：营业成本	618,482,944	578,352,503	1,747,583,005	1,572,170,713
利息支出	-	-		-
营业税金及附加	36,581,911	42,286,350	109,542,200	114,581,885
销售费用	381,823	1,111,304	1,207,671	1,111,304
管理费用	34,145,320	32,075,885	105,002,455	116,719,699
财务费用	152,608,859	130,134,605	419,958,684	380,228,006
资产减值损失	-	-		-54,145
加：公允价值变动收益（损失以“-”号填列）	-2,132,080	3,979,365	-973,490	2,698,416
投资收益（损失以“-”号填列）	35,494,100	15,488,520	109,834,054	89,521,346
其中：对联营企业和合营企业的投资收益	37,057,411	17,358,064	109,650,083	89,315,246
汇兑收益（损失以“-”号填列）	-	-		-
三、营业利润（亏损以“-”号填列）	542,144,094	654,002,423	1,692,491,492	1,839,287,703
加：营业外收入	3,496,617	6,376,769	10,642,902	13,392,450
减：营业外支出	3,489,461	6,052,678	16,687,393	14,707,986
其中：非流动资产处置损失	364,020	-	440,174	231,690
四、利润总额（亏损总额以“-”号填列）	542,151,250	654,326,514	1,686,447,001	1,837,972,167
减：所得税费用	126,547,425	197,533,075	404,676,824	575,215,547
五、净利润（净亏损以“-”号填列）	415,603,825	456,793,439	1,281,770,177	1,262,756,620
归属于母公司所有者的净利润	405,010,915	450,761,457	1,247,300,024	1,235,473,625
少数股东损益	10,592,910	6,031,982	34,470,153	27,282,995
六、每股收益：			-	
（一）基本每股收益			0.25	0.25
（二）稀释每股收益			-	

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：于兰英

母公司利润表

单位：人民币元

项目	本期金额 (7-9 月) 未经审计	上期金额 (7-9 月) 未经审计	年初至报告期 末金额 (1-9 月) 未经审计	上年年初至报告 期期末金额 (1-9 月) 未经审计 (已重述)
一、营业总收入	1,198,356,591	1,274,688,068	3,479,973,498	3,451,902,406
二、营业总成本	784,574,759	712,489,535	2,203,327,697	1,986,262,748
其中：营业成本	562,869,672	511,580,991	1,575,487,993	1,391,557,424
利息支出	-	-		-
营业税金及附加	31,802,704	36,127,205	94,109,134	98,360,094
销售费用	-	-		-
管理费用	30,591,220	28,812,488	94,261,771	101,736,589
财务费用	159,311,163	135,968,851	439,468,799	394,499,861
资产减值损失	-	-		108,780
加：公允价值变动收益（损失以“-”号填列）	-	-		-
投资收益（损失以“-”号填列）	148,906,408	121,932,534	317,670,662	297,023,046
其中：对联营企业和合营企业的投资收益	33,411,983	20,321,534	100,978,824	89,315,246
汇兑收益（损失以“-”号填列）	-	-		-
三、营业利润（亏损以“-”号填列）	562,688,240	684,131,067	1,594,316,463	1,762,662,704
加：营业外收入	3,496,617	6,376,044	10,630,102	13,109,266
减：营业外支出	3,089,383	1,925,531	13,574,477	8,239,187
其中：非流动资产处置损失	364,020	-	410,550	228,177
四、利润总额（亏损总额以“-”号填列）	563,095,474	688,581,580	1,591,372,088	1,767,532,783
减：所得税费用	104,409,836	176,237,565	328,599,431	483,485,351
五、净利润（净亏损以“-”号填列）*	458,685,638	512,344,015	1,262,772,657	1,284,047,432
归属于母公司所有者的净利润	-			
少数股东损益	-			
六、每股收益：				
（一）基本每股收益			0.25	0.26
（二）稀释每股收益	-			

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：于兰英

4.3

现金流量表

2008 年 1-9 月

单位：人民币元

	合并		公司	
	年初至报告期 期末金额 (1-9 月) 未经审计	上年年初至报告 期期末金额 (1-9 月) 未经审计	年初至报告期 期末金额 (1-9 月) 未经审计	上年年初至报告 期期末金额 (1-9 月) 未经审计
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	4,171,724,388	3,909,259,363	3,611,727,603	3,411,952,871
收到的其他与经营活动有关的现金	29,499,946	18,816,157	13,709,484	16,664,733
现金流入小计	4,201,224,334	3,928,075,520	3,625,437,087	3,428,617,604
购买商品、接受劳务支付的现金	1,204,035,819	834,928,708	1,078,206,684	802,635,904
支付给职工以及为职工支付的现金	190,630,589	147,554,344	159,627,120	124,195,570
支付的各项税费	730,017,780	637,203,134	619,837,934	522,035,138
支付的其他与经营活动有关的现金	57,654,625	42,423,847	50,961,322	30,045,462
现金流出小计	2,182,338,813	1,662,110,033	1,908,633,060	1,478,912,074
经营活动产生的现金流量净额	2,018,885,521	2,265,965,487	1,716,804,027	1,949,705,530
二、投资活动产生的现金流量：				
收回投资所收到的现金	3,605,247	42,963,511	-	-
取得投资收益所收到的现金	108,960,450	104,532,496	193,018,200	214,493,460
处置固定资产、无形资产和其他长期资产而收回的现金净额	174,680	-	174,680	-
处置子公司及其他营业单位而收回的现金净额	-	-	-	-
收到的其他与投资活动有关的现金	-	-	-	-
现金流入小计	112,740,377	147,496,007	193,192,880	214,493,460
购建固定资产、无形资产和其他长期资产所支付的现金	777,113,377	674,686,127	768,164,192	637,201,469
投资所支付的现金	160,800,000	33,096,156	200,400,000	-
购买或处置子公司及其他营业单位支付的现金	29,786,686	-	-	-
支付的其他与投资活动有关的现金	-	-	-	-
现金流出小计	967,700,063	707,782,283	968,564,192	637,201,469
投资活动产生的现金流量净额	-854,959,686	-560,286,276	-775,371,312	-422,708,009
三、筹资活动产生的现金流量：				
吸收投资所收到的现金	-	-	-	-

其中：子公司吸收少数股东权益性质投资所收到的现金	-	-	-	-
取得借款所收到的现金	6,869,660,000	5,314,210,000	7,509,660,000	5,754,210,000
发行债券收到的现金	1,088,150,000	-	1,088,150,000	-
现金流入小计	7,957,810,000	5,314,210,000	8,597,810,000	5,754,210,000
偿还债务所支付的现金	7,923,590,000	5,651,336,579	8,153,590,000	5,951,336,579
分配股利、利润和偿付利息所支付的现金	1,714,719,833	1,371,745,406	1,717,419,859	1,289,437,913
其中：子公司支付少数股东的股利	15,550,892	19,404,876		
支付的其他与筹资活动有关的现金	-	-	-	-
现金流出小计	9,638,309,833	7,023,081,985	9,871,009,859	7,240,774,492
筹资活动产生的现金流量净额	-1,680,499,833	-1,708,871,985	-1,273,199,859	-1,486,564,492
四、汇率变动对现金的影响	-	-	-	-
五、现金及现金等价物净增加额	-516,573,998	-3,192,774	-331,767,144	40,433,029
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	612,373,377	793,681,612	338,120,513	642,615,000

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：于兰英