

江苏宁沪高速公路股份有限公司

2014年第一季度报告

§1 重要提示

1.1 本公司董事会、监事会及其董事、监事、高级管理人员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 董事郑张永珍女士因其他公务未能出席本次董事会，委托董事方铿先生代为表决；独立董事陈冬华先生因其他公务未能出席本次董事会，委托独立董事张二震先生代为表决。

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 2014 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

公司负责人	杨根林
主管会计工作负责人	钱永祥
会计机构负责人	于兰英

本公司董事长杨根林先生，董事总经理钱永祥先生，财务总监于兰英女士声明：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	27,064,105	26,833,912	0.86
归属于上市公司股东的净资产	20,204,287	19,596,484	3.10
	年初至报告期末	去年同期	比上年同期增减%
经营活动产生的现金流量净额	811,044	814,619	-0.44
	年初至报告期末	去年同期	比上年同期增减%
营业收入	1,827,086	1,783,096	2.47

归属于上市公司股东的净利润	634,452	632,606	0.29
归属于上市公司股东的扣除非经常性损益的净利润	633,862	632,620	0.20
加权平均净资产收益率(%)	3.19	3.33	下降0.14个百分点
基本每股收益(元)	0.1259	0.1256	0.29
稀释每股收益(元)	不适用	不适用	不适用

非经常性损益项目和金额

单位：人民币千元

非经常性损益项目	年初至报告期末 金额	说明
非流动资产处置收益（损失）	-45	
处置交易性金融资产取得的收益（损失）	-12	
处置可供出售金融资产取得的收益	1,414	公司资金短期理财收益
公允价值变动收益（损失）	735	持有的交易性金融资产公允价值变动产生的收益
除上述各项之外其他营业外收支净额	-1,608	
少数股东损益影响额	43	
所得税影响额	63	
合计	590	

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	39,325				
前10名股东持股情况					
股东名称	股东性质	持股 比例%	持股数量	持有有限售 条件的股份 数量	质押或冻 结的股份 数量
江苏交通控股有限公司	国有法人	54.44	2,742,578,825	0	无
招商局华建公路投资有限公司	国有法人	11.69	589,059,077	0	无

Blackrock, Inc.	境外法人	1.99	100,429,194	0	未知
Matthews International Capital Management, LLC	境外法人	1.69	85,152,000	0	未知
JPMorgan Chase & Co.	境外法人	1.53	77,286,851	0	未知
The Bank of New York Mellon Corporation	境外法人	1.26	63,674,302	0	未知
Deutsche Bank Aktiengesellschaft	境外法人	1.22	61,600,350	0	未知
建投中信资产管理有限责任公司	其他	0.42	21,410,000	0	未知
国泰君安证券股份有限公司	其他	0.36	18,198,391	0	未知
GIC PRIVATE LIMITED	其他	0.32	16,027,361	0	未知
前十名无限售条件流通股股东持股情况					
股东名称		期末持股数（股）		股份种类	
江苏交通控股有限公司		2,742,578,825		人民币普通股	
招商局华建公路投资有限公司		589,059,077		人民币普通股	
Blackrock, Inc.		100,429,194		境外上市外资股	
Matthews International Capital Management, LLC		85,152,000		境外上市外资股	
JPMorgan Chase & Co.		77,286,851		境外上市外资股	
The Bank of New York Mellon Corporation		63,674,302		境外上市外资股	
Deutsche Bank Aktiengesellschaft		61,600,350		境外上市外资股	
建投中信资产管理有限责任公司		21,410,000		人民币普通股	
国泰君安证券股份有限公司		18,198,391		人民币普通股	
GIC PRIVATE LIMITED		16,027,361		人民币普通股	
上述股东关联关系或一致行动关系的说明	1、本公司未知上述股股东之间存在关连关系或一致行动人关系； 2、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。				

§ 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

2014年一季度，本集团主营业务实现道路通行费收入约人民币1,297,242千元，比去年同期增加约5.04%。各道路交通流量表现除312国道沪宁段略有下降外，其他各项目继续保持稳定增长，其中沪宁高速公路一季度日均流量达到76,105辆，同比增长约2.94%，日均通行费收入12134千元，同比增长4.45%，客车及货车绝对量分别同比增长约3.16%及2.23%，客货车流量占比分别为75.94%及24.06%，与去年同期基本相当。从本年度开始，因重大节假日小客车免费放行而造成的通行费收入同比口径的差异消除，各道路通行费收入与交通流量的变化幅度基本匹配。

2014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）			日均收费额（千元/日）		
	1-3月份	去年同期	增减%	1-3月份	去年同期	增减%
沪宁高速公路	76,105	73,933	2.94	12,133.93	11,616.44	4.45
312国道沪宁段	8,884	9,014	-1.44	135.30	134.11	0.89
宁连公路南京段	5,001	4,685	6.74	98.09	84.28	16.40
广靖高速公路	56,878	53,409	6.49	734.87	680.42	8.00
锡澄高速公路	59,440	55,183	7.71	1,311.60	1,206.54	8.71
江阴长江公路大桥	67,440	63,010	7.03	2,502.97	2,313.50	8.19
苏嘉杭高速公路	49,363	44,731	10.35	2,757.58	2,497.30	10.42

其他业务方面，本报告期内配套业务收入约人民币517,327千元，比2013年同期增长约0.11%；地产项目尚无新盘交付，结算规模较去年同期有所下降，一季度确认营收约人民币3,567千元，同比下降约83.53%；广告等其他业务共实现收入约人民币8,950千元，同比下降约7.68%。

2014年一季度，按照中国会计准则，本集团累计实现营业总收入约人民币1,827,086千元，比2013年同期增长约2.47%；累计营业成本约人民币885,700千元，比2013年同期增长约4.74%；实现营业利润约人民币855,926千元，归属于上市公司股东的净利润约为人民币634,452千元，每股盈利约人民币0.1259元，比2013年同期增长0.29%。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2014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
货币资金	649,083	409,177	58.63%	报告期增加的资金储备。
交易性金融资产	36,621	20,175	81.51%	报告期子公司宁沪投资增加的黄金现货投资。
应收账款	92,500	51,444	79.81%	报告期应收路网内通行费拆分款增加。
预付账款	33,697	21,029	60.24%	报告期预付油品采购款较期初有所增加。
应收股利	61,974	4,990	1141.96%	报告期联营公司扬子大桥宣告分红。
在建工程	198,863	127,708	55.72%	报告期增加的工程项目款项。
应付利息	122,591	71,284	71.98%	报告期应支付的直接融资利息增加。
应付股利	108,873	62,904	73.08%	报告期子公司广靖锡澄宣告分红，应付少数股东股利增加。
其他应付款	34,298	174,956	-80.40%	报告期支付了部分工程款项。

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 报告期末	上年度 同期	增减幅度	变动原因
销售费用	3,634	2,314	57.06%	子公司宁沪置业地产项目预售产生的销售费用增加。
投资收益	80,809	57,711	40.02%	报告期联营公司利润同比增加贡献的投资收益增长。
其他综合收益	-26,649	-1,763	1411.34%	报告期联营公司扬子大桥持有的可供出售金融资产公允价值变动。

报告期内现金流量表项目变动原因分析

单位：人民币千元

项目	年初至 报告期末	上年度 同期	增减幅度	变动原因
投资活动产生的 现金流量净额	-114,116	197,089	-	本报告期集团对外投资的现金净流出，以及购建固定资产支付的现金同比增加，导致投资活动产生的现金流量净额同比减少。
筹资活动产生的 现金流量净额	-457,022	-1,036,406	-55.90%	本报告期集团偿还债务支付的现金同比减少，导致筹资活动产生的现金净流出同比下降。

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

会计估计变更说明

根据本公司现代化进程的推进情况以及对高速公路相关附属设施未来使用情况的判断，公司原有的固定资产类别已不能满足资产管理的需要，部分类别固定资产预计使用年限及残值率也发生了变化。因此，公司自2014年1月1日起，采取未来适用法，对部分固定资产类别、使用期限及残值率进行调整，具体情况如下：

本次会计估计变更前，本公司固定资产类别、折旧年限、残值率及年折旧率为：

类别	折旧年限(年)	残值率(%)	年折旧率(%)
房屋及建筑物	30	3	3.2
安全设施	10	3	9.7
通讯及监控设施	10	3	9.7
收费及附属设施	8	3	12.1
运输设备	10	3	9.7
其他机器设备	8-10	3	9.7-12.1

本次会计估计变更，本公司固定资产类别、折旧年限、残值率及年折旧率变更为：

类别	折旧年限(年)	残值率(%)	年折旧率(%)
房屋及建筑物	10-30	0	3.33-10
安全设施	10	3	9.7
通讯及监控设备	8	3	12.1
收费设备	8	3	12.1
机器设备	10	3	9.7
电子设备	5	3	19.4
运输设备	8	3	12.1
家具及其他	5	3	19.4

本次会计估计变更对本集团 2014 年度 1 季度及全年会计报表项目的影响如下：

人民币：千元

会计报表项目影响	合并财务报表		公司财务报表	
	2014 年 1 季度	2014 年 全年	2014 年 1 季度	2014 年 全年
成本费用增加	7,585	30,342	6,795	27,182
固定资产减少	7,585	30,342	6,795	27,182
所得税减少	1,896	7,585	1,699	6,795
应交税金减少	1,896	7,585	1,699	6,795
少数股东损益减少	89	355	-	-
少数股东权益减少	89	355	-	-
归属于母公司的净利润减少	5,600	22,402	5,096	20,387
归属于母公司的净资产减少	5,600	22,402	5,096	20,387

本公司管理层认为，本次会计估计变更对本集团的财务状况和经营成果不会产生重大影响。

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

江苏宁沪高速公路股份有限公司

法定代表人：杨根林

2014年4月25日