

# 江苏宁沪高速公路股份有限公司

## 2006 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 董事张文盛先生未出席本次董事会，委托董事长沈长全先生代为表决；独立非执行董事方铿未出席本次董事会，委托独立非执行董事杨雄胜代为表决。

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。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 本公司 2006 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 公司基本信息

A 股	宁沪高速	股票代码	600377
H 股	江苏宁沪	股票代码	0177
ADR	JEXWW	股票代码	477373104
	董事会秘书		证券事务代表
姓名	姚永嘉		江涛、楼庆
联系地址	南京市石鼓路 69 号江苏交通大厦		
电话	8625-8446 9332	8625-8420 0999-4706、4716	
传真	8625-8446 6643		
电子信箱	nhgs@jsexpressway.com		

## 2.2 财务资料

## 2.2.1 主要会计数据及财务指标

单位:人民币千元

	本报告期末 (未经审计)	上年度期末 (经审计)	本报告期末比上年 度期末增减(%)
总资产	27,061,577	27,223,147	-0.59%
股东权益(不含少数股东权益)	14,762,778	14,632,560	0.89%
每股净资产(元)	2.93	2.90	0.89%
调整后的每股净资产(元)	2.93	2.90	0.89%
	报告期 (未经审计)	年初至报告期末 (未经审计)	本报告期比上年同 期增减(%)
经营活动产生的现金流量净额	619,924	1,786,513	123.48
每股收益(元)	0.06	0.17	94.14
净资产收益率(%)	2.11	5.83	增加 1.00 个百分点
扣除非经常性损益后的净资产 收益率(%)	2.11	5.84	增加 0.97 个百分点
非经常性损益项目		金额	
处置固定资产收益		174	
处置长期投资损失		-714	
政府补贴		1,810	
其他		-2,939	
所得税影响		1,148	
合计		-521	

## 2.2.2 利润表（未经审计）

单位：人民币元

项目	合并		本公司	
	本期数 (7-9月)	上年同期数 (7-9月)	本期数 (7-9月)	上年同期数 (7-9月)
一、主营业务收入	1,083,311,906	518,516,077	934,520,416	378,430,785
减：主营业务成本	457,245,657	204,897,455	417,183,177	146,826,778
主营业务税金及附加	29,676,353	17,939,829	24,893,616	13,601,873
二、主营业务利润	596,389,896	295,678,793	492,443,623	218,002,134
加：其他业务利润	1,575,466	754,009	-	-
减：营业费用	-	-	-	-
管理费用	48,263,691	44,749,262	44,100,484	40,003,929
财务费用	112,993,456	51,660,874	109,869,520	52,106,223
三、营业利润	436,708,215	200,022,666	338,473,619	125,891,982
加：投资收益	26,623,674	37,719,644	78,466,337	76,803,631
补贴收入	-	800,000	-	-
营业外收入	3,373,756	1,879,237	3,362,706	2,607,830
减：营业外支出	2,758,204	3,001,379	2,390,129	2,357,136
四、利润总额	463,947,441	237,420,168	417,912,533	202,946,307
减：所得税	142,141,802	69,036,149	107,242,379	42,352,029
少数股东损益	10,079,269	7,816,525	-	-
加：未确认投资损失	-	-	-	-
五、净利润	311,726,370	160,567,494	310,670,154	160,594,278

单位：人民币元

项目	合并		本公司	
	本期数 (1-9月)	上年同期数 (1-9月)	本期数 (1-9月)	上年同期数 (1-9月)
一、主营业务收入	2,898,191,167	1,522,261,097	2,466,588,415	1,128,352,169
减：主营业务成本	1,165,275,837	578,837,728	1,025,134,838	453,426,896
主营业务税金及附加	86,020,632	66,820,601	72,055,126	50,286,624
二、主营业务利润	1,646,894,698	876,602,768	1,369,398,451	624,638,649
加：其他业务利润	6,697,938	-1,533,159	-	-
减：营业费用	-	-	-	-

管理费用	129,760,419	132,003,909	117,683,478	117,646,068
财务费用	315,702,621	105,356,163	317,825,754	111,577,060
三、营业利润	1,208,129,596	637,709,537	933,889,219	395,415,521
加：投资收益	84,084,476	100,181,055	236,447,207	233,818,311
补贴收入	1,810,000	800,000	-	-
营业外收入	9,139,423	6,364,827	8,763,123	5,726,855
减：营业外支出	12,078,689	13,273,429	9,570,535	11,190,169
四、利润总额	1,291,084,806	731,781,990	1,169,529,014	623,770,518
减：所得税	402,287,112	214,153,170	308,756,705	130,584,833
少数股东损益	28,105,738	25,100,990	-	-
加：未确认投资损失	-	-	-	-
五、净利润	860,691,956	492,527,830	860,772,309	493,185,685

### 2.3 报告期末股东总数及前十名流通股股东持股表

单位：股

报告期末股东总数	39,748 户	
前十名无限售条件流通股股东持股情况		
股东名称	期末持股数量	种类
Genesis Fund Managers, LLP	190,666,372	境外上市外资股
JPMorgan Chase & Co.	110,126,700	境外上市外资股
UBS AG	80,048,000	境外上市外资股
Sumitomo Mitsui Asset Management Limited	73,680,000	境外上市外资股
HSBC Halbis Partners (Hong Kong) Limited	69,738,000	境外上市外资股
银河证券有限责任公司	22,706,068	人民币普通股
Winner Glory Development Ltd	12,000,000	境外上市外资股
中国平安人寿保险股份有限公司	3,100,699	人民币普通股
国际金融-渣打-CITIGROUP GLOBAL MARKETS LIMITED	1,426,941	人民币普通股
兴和证券投资基金	1,379,670	人民币普通股

### § 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

2006 年第三季度，本集团各项业务经营继续承接上半年的恢复增长趋势，路桥资产交通流量也逐步进入季节性增长高峰期，特别是核心资产沪宁高速公路八车道恢复性增长速度的加快，带动本集团报告期内经营业绩有更佳表现。同时，新的八车道道路运营和管理模式也取得成效，道路交通安全组织有序，各站区通行顺畅，总体运营秩序良好。

三季度，沪宁高速公路因货车流量恢复性增长速度的加快带动整体流量与收入水平的进一步提升，7—9 月份的日均流量及通行费收入分别已达 40,555 辆及人民币 7,450.1 千元，分别比今年 1—6 月份增长约 8.97% 及 18.45%。在车型构成中，三季度货车流量比例平均约为 32.03%，占收入的比例平均约为 50.75%，已基本恢复到扩建分流前的正常水平。

1—9 月份，沪宁高速公路实现通行费收入总额约人民币 1,823,825 千元，占集团总收入的比例约为 62.47%。日均通行费收入约为人民币 6,680.7 千元，比 2005 年同期大幅增长约 143.45%，其中客车收入约占通行费总收入的 55.81%，货车收入约占 44.19%。日均流量 38,340 辆，比 2005 年同期增长约 87.48%，其中客车流量约占 72.36%，货车流量约占 27.64%。

而 312 国道沪宁段因部分流量转移到沪宁高速公路继续下滑，三季度日均流量及通行费收入分别为 30,072 辆及人民币 520.6 千元，分别比今年 1—6 月份下降 10.48% 及 13.16%。1—9 月份，312 国道沪宁段日均流量及通行费收入分别为 32,405 辆及人民币 572.9 千元，分别比 2005 年同期下降约 22.23% 及 28.58%。

公司拥有或参股的其他路桥资产包括宁连公路南京段、广靖、锡澄、苏嘉杭高速公路及江阴长江公路大桥，继续保持今年上半年的发展趋势，除宁连公路及锡澄高速公路表现较为突出外，其他均运行平稳。

#### 2006 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	38,340	87.48	6,680.7	143.45
312 国道沪宁段	32,405	-22.23	572.9	-28.58

宁连公路南京段	14,335	20.90	284.9	32.20
广靖高速公路	35,470	7.95	632.5	-1.08
锡澄高速公路	31,085	26.03	903.7	30.27
江阴长江公路大桥	37,235	8.90	2,132.0	2.21
苏嘉杭高速公路	18,265	8.36	1,456.0	-5.99

按照中国会计准则，2006 年第三季度，本集团实现营业收入约人民币 1,089,797 千元，比去年同期增长约 109.37%，实现净利润约为人民币 311,726 千元，比去年同期增长约 94.14%。

2006 年 1—9 月份，本集团共实现营业收入约人民币 2,919,386 千元，比去年同期增长约 89.47%，其中收费路桥主营业务收入约人民币 2,898,191 千元，比去年同期增长约 90.39%，其他业务收入约人民币 21,195 千元，比去年同期增长约 14.02%。投资收益约人民币 84,084 千元，比去年同期下降约 16.07%，实现净利润约人民币 860,692 千元，每股盈利约人民币 0.17 元，比去年同期增长约 74.75%。

截至 2006 年 9 月 30 日，本集团总资产为人民币 27,061,577 千元，负债总额为人民币 11,881,524 千元，总资产负债率为约 43.91%，少数股东权益人民币 417,275 千元，股东权益人民币 14,762,778 千元，借款余额约为人民币 9,734,117 千元。

沪宁高速公路扩建工程已进入实物资产移交及工程决算阶段，截至 2006 年 9 月 30 日，沪宁高速公路扩建工程已累计投入资金人民币 94.43 亿元，剩余款项将待工程决算完成后全部结清。

### 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

√适用 □不适用

单位：人民币千元

分行业	主营业务收入	主营业务成本	毛利率(%)
沪宁高速公路	1,823,825	396,315	78.27
广靖锡澄高速公路	419,385	125,010	70.19
配套服务	420,815	423,134	-0.55

**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 报告期利润构成情况**

√适用 □不适用

单位：人民币千元

项目	2006年7-9月	占利润总额 比例(%)	2006年1-6月	占利润总额 比例(%)
主营业务利润	596,390	128.55%	1,050,505	127.00%
其他业务利润	1,575	0.34%	5,122	0.62%
期间费用	-161,257	-34.76%	-284,206	-34.36%
投资收益	26,624	5.74%	57,461	6.95%
补贴收入	-	-	1,810	0.22%
营业外收支净额	616	0.13%	-3,555	-0.43%
利润总额	463,948	100.00%	827,137	100.00%

**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

**1、资产支持受益凭证专项资产管理计划**

经本公司 2006 年 7 月 12 日五届二次董事会及 9 月 4 日 2006 年度第一次临时股东大会审议批准，本公司拟实行以沪宁高速公路江苏段收取的未来特定期间的车辆通行费收益作为基础的资产支持受益凭证专项资产管理计划，筹集不超过

40 亿人民币资金，该计划最长期限不超过 5 年。根据相关程序，目前该计划已上报中国证监会等待批复。

**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

**3.7 公司原非流通股股东在股权分置改革过程中做出的特殊承诺及其履行情况**

股东名称	特殊承诺	承诺履行情况
江苏交通控股有限公司 华建交通经济开发中心	1、该两家公司持有宁沪高速的原非流通股份自获得上市流通权之日起，60 个月内不通过上海证券交易所挂牌交易出售。 2、该两家公司将在本公司 2005-2008 年年度股东大会上提议并投赞成票：宁沪高速当年的现金分红比例将不低于当年实现的可供投资者分配利润的 85%。	正在履行
江苏交通控股有限公司 华建交通经济开发中心	本次股权分置改革所发生的各种费用，全部由交通控股、华建交通、交通建设	已经履行

江苏交通建设集团有限公司	和交通工程协商承担。	
江苏省交通工程集团有限公司		

江苏宁沪高速公路股份有限公司

法定代表人：沈长全

2006 年 10 月 26 日

## § 4 附录

## 资产负债表

截至 2006 年 9 月 30 日止

单位：人民币元

资 产	合并期末数 (未经审计)	合并年初数 (经审计)	公司期末数 (未经审计)	公司年初数 (经审计)
流动资产：				
货币资金	1,152,243,760	1,074,057,577	886,175,404	627,127,116
短期投资	-	-	-	-
应收股利	-	-	-	-
应收利息	-	-	-	-
应收账款	23,046,284	21,957,998	6,067,435	2,572,754
其他应收款	99,931,362	26,393,164	77,570,387	27,166,610
预付账款	8,734,621	5,513,324	908,821	1,226,510
存货	37,762,803	9,100,259	6,307,114	4,955,745
一年内到期的长期 债权投资	-	-	-	-
流动资产合计	1,321,718,830	1,137,022,322	977,029,161	663,048,735
长期投资				
长期股权投资	1,517,998,878	1,564,935,055	3,886,382,537	3,922,700,387
长期债权投资	-	-	-	-
长期投资合计	1,517,998,878	1,564,935,055	3,886,382,537	3,922,700,387
固定资产：				
固定资产原价	26,083,976,225	24,806,073,164	23,413,669,550	22,139,888,942
减：累计折旧	3,307,785,535	2,754,561,373	2,868,677,484	2,386,351,869
固定资产净值	22,776,190,690	22,051,511,791	20,544,992,066	19,753,537,073
减：固定资产减值 准备	-	-	-	-
固定资产净额	22,776,190,690	22,051,511,791	20,544,992,066	19,753,537,073
工程物资	-	-	-	-
在建工程	156,688,005	1,121,070,277	75,966,617	1,080,095,013
固定资产合计	22,932,878,695	23,172,582,068	20,620,958,683	20,833,632,086
无形资产及其他资产				
无形资产	1,288,980,882	1,347,896,268	1,288,980,882	1,337,343,378
长期待摊费用	-	710,834	-	-
其他长期资产	-	-	-	-
无形资产及其他资产 合计	1,288,980,882	1,348,607,102	1,288,980,882	1,337,343,378
资产总计	27,061,577,285	27,223,146,547	26,773,351,263	26,756,724,586

## 资产负债表（续）

截至 2006 年 9 月 30 日止

单位：人民币元

负债及股东权益	合并期末数 (未经审计)	合并年初数 (经审计)	公司期末数 (未经审计)	公司年初数 (经审计)
流动负债：				
短期借款	3,000,000,000	450,000,000	3,200,000,000	450,000,000
短期债券	1,994,086,603	3,912,026,301	1,994,086,603	3,912,026,301
应付账款	1,751,019,833	2,564,323,786	1,744,662,994	2,553,855,408
预收账款	6,963,072	309,324	3,815,940	54,751
应付工资	10,393,242	14,432,342	10,359,342	10,359,342
应付福利费	21,860,799	23,602,330	17,716,166	18,242,858
应付股利	16,057,681	24,206,102	16,057,681	24,206,102
应交税金	148,001,588	32,029,557	127,090,392	18,184,088
其他应付款	193,110,482	206,116,215	153,442,627	187,372,654
预提费用	-	-	-	-
一年内到期的长期 负债	5,330,049	6,643,274	5,330,049	6,643,274
流动负债合计	7,146,823,349	7,233,689,231	7,272,561,794	7,180,944,778
长期负债				
长期借款	4,734,700,360	4,939,989,620	4,734,700,360	4,939,989,620
长期负债合计	4,734,700,360	4,939,989,620	4,734,700,360	4,939,989,620
负债合计	11,881,523,709	12,173,678,851	12,007,262,154	12,120,934,398
少数股东权益	417,275,099	416,907,787	-	-
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	1,058,431,299	1,058,431,299	934,738,556	934,738,556
其中：公益金	-	352,810,432	-	311,579,519
未确认投资损失	-	-	-	-
未分配利润	1,177,912,994	317,221,038	1,304,916,369	444,144,060
资产负债表日后决 议分配的现金股利	-	730,473,388	-	730,473,388
股东权益合计	14,762,778,477	14,632,559,909	14,766,089,109	14,635,790,188
负债及股东权益总计	27,061,577,285	27,223,146,547	26,773,351,263	26,756,724,586

公司法定代表人：沈长全

主管会计工作负责人：谢家全

会计机构负责人：刘伟

## 现金流量表

2006 年 1 月 1 日至 9 月 30 日

单位：人民币元

项目	合并本期金额 (未经审计)	公司本期金额 (未经审计)
<b>一、 经营活动产生的现金流量：</b>		
销售商品、提供劳务收到的现金	2,891,703,017	2,419,492,315
收到的其他与经营活动有关的现金	15,430,528	12,931,095
<b>现金流入小计</b>	<b>2,907,133,545</b>	<b>2,432,423,410</b>
购买商品、接受劳务支付的现金	566,286,560	501,303,988
支付给职工以及为职工支付的现金	142,135,684	119,836,097
支付的各项税费	376,526,565	273,949,750
支付的其他与经营活动有关的现金	35,671,526	25,198,157
<b>现金流出小计</b>	<b>1,120,620,335</b>	<b>920,287,992</b>
<b>经营活动产生的现金流量净额</b>	<b>1,786,513,210</b>	<b>1,512,135,418</b>
<b>二、 投资活动产生的现金流量：</b>		
收回投资所收到的现金	4,573,345	4,573,345
取得投资收益所收到的现金	113,065,299	273,133,596
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	232,929	232,929
收到的其他与投资活动有关的现金	-	-
<b>现金流入小计</b>	<b>117,871,573</b>	<b>277,939,870</b>
购建固定资产、无形资产和其他长期资产所支付的现金	1,162,281,991	1,094,484,604
投资所支付的现金	2,500,000	1,250,000
购买子公司支付的现金	-	-
支付的其他与投资活动有关的现金	8,116	8,116
<b>现金流出小计</b>	<b>1,164,790,107</b>	<b>1,095,742,720</b>
<b>投资活动产生的现金流量净额</b>	<b>-1,046,918,534</b>	<b>-817,802,850</b>
<b>三、 筹资活动产生的现金流量：</b>		
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	3,600,000,000	3,800,000,000
收到的其他与筹资活动有关的现金	-	-
<b>现金流入小计</b>	<b>3,600,000,000</b>	<b>3,800,000,000</b>
偿还债务所支付的现金	3,257,278,437	3,257,278,437
分配股利、利润和偿付利息所支付的现金	1,004,130,056	978,005,843
其中：子公司支付少数股东的股利	28,247,346	-
支付的其他与筹资活动有关的现金	-	-
<b>现金流出小计</b>	<b>4,261,408,493</b>	<b>4,235,284,280</b>

筹资活动产生的现金流量净额	-661,408,493	-435,284,280
四、 汇率变动对现金的影响		
五、 现金及现金等价物净增加额	78,186,183	259,048,288
补充资料		
<b>1. 将净利润调节为经营活动的现金流量</b>		
净利润	860,691,956	860,772,309
加： 少数股东损益	28,105,738	-
未确认的投资损失	-	-
计提的资产减值准备	-	-
固定资产折旧	552,878,279	480,288,990
无形资产摊销	48,362,496	48,362,496
长期待摊费用摊销	710,834	-
待摊费用的减少(减：增加)	-	-
处置固定资产、无形资产和其他长期资产的损失(减：收益)	-	-
固定资产报废损失(减：收益)	-	-
财务费用(减：收入)	319,321,202	321,444,335
投资损失(减：收益)	-84,084,476	-236,447,207
递延税款贷项(减：借项)	-	-
存货的减少(减：增加)	-1,890,847	-1,351,369
经营性应收项目的减少(减：增加)	-39,046,940	-47,096,101
经营性应付项目的增加(减：减少)	101,464,968	86,161,965
<b>经营活动产生的现金流量净额</b>	<b>1,786,513,210</b>	<b>1,512,135,418</b>
<b>2. 不涉及现金收支的投资和筹资活动</b>		
债务转为资本	-	-
一年内到期的可转换公司债券	-	-
融资租入固定资产	-	-
<b>3. 现金及现金等价物净减少情况：</b>		
现金的年末余额	1,152,243,760	886,175,404
减：现金的年初余额	1,074,057,577	627,127,116
<b>现金及现金等价物净减少额</b>	<b>78,186,183</b>	<b>259,048,288</b>

公司法定代表人：沈长全      主管会计工作负责人：谢家全      会计机构负责人：刘伟