



# 江蘇寧滬高速公路股份有限公司

(於中華人民共和國成立的股份有限公司)

(股份代號：177)

## 2004年三季度報告

本2004年第三季度報告乃依照中國證券監督管理委員會關於上市公司季度報告信息披露的有關規定編制。本季度報告所載的所有財務資料乃根據中國會計準則編制。本公司本季度報告財務報告未經審計。本公司股東及公眾投資者在買賣股份時，宜注意投資風險。

本公告乃根據香港聯合交易所有限公司證券上市規則（「香港上市規則」）第13.09條的披露義務要求而作出。

### § 1 重要提示

- 1.1 江蘇寧滬高速公路股份有限公司（「本公司」）董事會（「董事會」）確認本報告所載資料不存在任何虛假記載、誤導性陳述或者重大遺漏，董事對其內容的真實性、準確性和完整性負個別及連帶責任。
- 1.2 董事方鏗未能出席本次董事會，委托沈長全董事長代為表決；董事張永珍、洪銀興未能出席本次董事會。
- 1.3 本季度報告乃按照中國證監會關於上市公司季度報告信息披露的有關規定編制。本公告將在香港和國內同步刊登。本季度報告所載的所有財務資料乃根據中國會計準則編制，本公司股東及公眾投資者在買賣股份時，請注意投資風險。
- 1.4 本季度報告財務報告未經審計。
- 1.5 本公司董事長沈長全先生，總經理謝家全先生，財務部經理劉偉女士保證季度報告中財務報告的真實、完整。

## § 2 公司基本情況

### 2.1 公司基本信息

	<b>A股</b>	<b>H股</b>	<b>美國預托憑證</b>
股票簡稱	寧滬高速	江蘇寧滬	JEXWW
股份代號	600377	0177	477373104
	<b>董事會秘書</b>	<b>證券事務代表</b>	
姓名	姚永嘉	江濤、樓慶	
聯繫地址	江蘇省南京市石鼓路69號 江蘇交通大廈	江蘇省南京市石鼓路69號 江蘇交通大廈	
電話	8625-84469332	8625-84200999-4706、4716	
傳真	8625-84466643	8625-84466643	
電子信箱	cso@jsexpressway.com	cso@jsexpressway.com	

### 2.2 財務資料

#### 2.2.1 主要會計數據及財務指標

幣種：人民幣

	本報告期末 (未經審計)	上年度期末 (經審計)	本報告期末比 上年度期末 增減(%)
總資產(千元)	19,981,355	16,732,357	19.42
股東權益(不含少數 股東權益)(千元)	14,601,031	14,562,325	0.27
每股淨資產(元)	2.90	2.89	0.27
調整後的每股淨資產(元)	2.90	2.89	0.27

	報告期 (7-9月) (未經審計)	年初至 報告期末 (1-9月) (未經審計)	本報告期比 上年同期 增減(%)
經營活動產生的 現金流量淨額(千元)	185,244	1,354,930	-51.09
每股收益(元)	0.0215	0.1519	-57.92
淨資產收益率(%)	0.75	5.25	下降1.05個百分點
扣除非經常性損益後的 淨資產收益率(%)	1.51	6.85	下降0.32個百分點
<b>1-9月非經常性損益項目(未經審計)</b>		<b>金額(千元)</b>	
股權投資差異攤銷			-8,998
營業外收支			-235,271
短期投資收益			1,348
對所得稅的影響			9,096
合計			-233,825

## 2.2.2 財務資料

## 利潤表(未經審計)

單位：元 幣種：人民幣

項目	本期數(7-9)月		上年同期數(7-9)月	
	合併	母公司	合併	母公司
一、主營業務收入	657,181,426	512,408,756	654,227,433	644,579,532
減：主營業務成本	264,537,112	221,157,161	211,279,063	250,055,888
主營業務稅金及附加	32,169,242	24,996,859	34,945,420	30,748,203
二、主營業務利潤(虧損以「-」號填列)	360,475,072	266,254,736	408,002,950	363,775,441
加：其他業務利潤(虧損以「-」號表示)	6,280,850	-	13,453,112	-328,944
減：管理費用	47,683,451	37,774,437	41,901,082	37,213,163
財務費用	31,311,584	32,252,376	1,987,059	2,490,165
三、營業利潤(虧損以「-」號表示)	287,760,887	196,227,923	377,567,921	323,743,169
加：投資收益(損失以「-」號表示)	31,800,428	85,773,695	12,466,302	43,241,706
補貼收入	-	-	-	-
營業外收入	1,489,790	1,486,951	2,528,125	2,528,074
減：營業外支出	117,373,718	116,964,054	6,335,244	5,814,616
四、利潤總額(虧損以「-」號表示)	203,677,387	166,524,515	386,227,104	363,698,333
減：所得稅	85,472,982	54,304,384	123,510,122	105,857,633
少數股東損益(虧損以「-」號表示)	9,158,988	-	5,137,387	-
加：未確認投資損失	-550,206	-	261,105	-
五、淨利潤(淨虧損以「-」號填列)	108,495,211	112,220,131	257,840,700	257,840,700
加：年初未分配利潤	1,277,509,496	1,332,972,726	1,145,819,878	1,185,070,697
六、可供分配的利潤(淨虧損以「-」號填列)	1,386,004,707	1,445,192,857	1,403,660,578	1,442,911,397
減：提取法定盈餘公積	11,823,649	-	6,438,756	-
提取法定公益金	5,911,825	-	3,219,378	-
七、可供股東分配的利潤(淨虧損以「-」號填列)	1,368,269,233	1,445,192,857	1,394,002,444	1,442,911,397
減：應付優先股股利	-	-	-	-
提取任意盈餘公積	-	-	-	-
應付普通股股利	730,473,388	730,473,388	654,907,175	654,907,175
轉作股本的普通股股利	-	-	-	-
八、未分配利潤(淨虧損以「-」號填列)	637,795,845	714,719,469	739,095,269	788,004,222

利潤表(未經審計)

單位：元 幣種：人民幣

項目	年初至報告期數(1-9)月		上年同期數(1-9)月	
	合併	母公司	合併	母公司
一、主營業務收入	2,550,468,130	2,092,292,143	1,897,210,204	1,658,820,606
減：主營業務成本	826,387,198	700,813,610	670,195,886	613,038,827
主營業務稅金及附加	125,316,038	102,887,144	92,387,994	79,433,002
二、主營業務利潤(虧損以「-」號填列)	1,598,764,894	1,288,591,389	1,134,626,324	966,348,777
加：其他業務利潤(虧損以「-」號表示)	5,871,834	-	15,126,886	1,344,830
減：管理費用	135,580,825	122,666,570	112,017,775	102,305,491
財務費用	78,692,832	81,040,737	594,988	2,698,501
三、營業利潤(虧損以「-」號表示)	1,390,363,071	1,084,884,082	1,037,140,447	862,689,615
加：投資收益(損失以「-」號表示)	96,090,436	268,852,397	46,505,497	147,254,402
補貼收入	-	-	-	-
營業外收入	6,241,158	6,230,078	9,947,481	7,862,690
減：營業外支出	241,511,896	239,258,956	14,403,661	13,268,997
四、利潤總額(虧損以「-」號表示)	1,251,182,769	1,120,707,601	1,079,189,764	1,004,537,710
減：所得稅	455,897,992	355,577,428	341,523,623	283,237,197
少數股東損益(虧損以「-」號表示)	30,154,604	-	17,611,792	-
加：未確認投資損失	-	-	1,246,164	-
五、淨利潤(淨虧損以「-」號填列)	765,130,173	765,130,173	721,300,513	721,300,513
加：年初未分配利潤	1,277,509,496	1,332,972,726	1,145,819,878	1,185,070,697
六、可供分配的利潤(淨虧損以「-」號填列)	2,042,639,669	2,098,102,899	1,867,120,391	1,906,371,210
減：提取法定盈餘公積	11,823,649	-	6,438,756	-
提取法定公益金	5,911,825	-	3,219,378	-
七、可供股東分配的利潤(淨虧損以「-」號填列)	2,024,904,195	2,098,102,899	1,857,462,257	1,906,371,210
減：應付優先股股利	-	-	-	-
提取任意盈餘公積	-	-	-	-
應付普通股股利	730,473,388	730,473,388	654,907,175	654,907,175
轉作股本的普通股股利	-	-	-	-
八、未分配利潤(淨虧損以「-」號填列)	1,294,430,807	1,367,629,511	1,202,555,082	1,251,464,035

## 2.3 報告期末股東總人數

截至2004年9月30日止，列於本公司股東名冊上的股東共計39,080戶。其中境內股東共計38,103戶，外資股股東共計977戶。

### 1、前十名A股流通股股東持股情況

股東名稱	期末持股數(股)	股票種類
中國銀河證券有限責任公司	24,227,583	A股
興和證券投資基金	1,386,707	A股
裕陽證券投資基金	732,419	A股
葉發揚	500,000	A股
夏新華	496,900	A股
楊修虎	409,000	A股
張鐵英	380,000	A股
蔡文勝	307,338	A股
中國工商銀行－裕元證券投資基金	299,865	A股
中國工商銀行－華安上證180指數 增強型證券投資基金	286,103	A股

### 2、持有本公司5%或以上H股股東

於2004年9月30日，根據香港證券及期貨條例而備存的登記冊，下述人士持有本公司股份或相關股份面值之5%或以上權益或淡倉：

名稱	身份	直接權益	H股數目	佔H股比例
J.P. Morgan Chase & Co. (註1)	所控制法團權益	不是	122,300,500	10.01%
Sumitomo Life Insurance Company (註2)	所控制法團權益	不是	99,548,000	8.15%
UBS AG (註3)	投資經理	是	73,077,250	5.98%

附註1：J. P. Morgan Chase & Co.被視為擁有權益的122,300,500股H股包括：

- (1) 由JP Morgan Chase Bank (J. P. Morgan Chase & Co.的一家100%附屬公司) 以保管人—法團／核准借出代理人身份報稱為「可供借出的股份」的100,504,900股H股；

(2) 由J. P. Morgan Chase & Co.一家100%附屬公司因其所控制的法團權益而被視為擁有權益的11,567,600股H股，該法團報稱實益擁有有關H股；及

(3) 由一家100%附屬公司因其所控制的法團權益而被視為擁有權益的10,228,000股H股，該法團因其作為投資經理的身份被視為須申報權益。

附註2：Sumitomo Life Insurance Company為Sumitomo Mitsui Asset Management Company, Limited的控股股東，有關權益由Sumitomo Mitsui Asset Management Company, Limited以投資經理身份擁有。

附註3：在UBS AG擁有權益的總數73,077,250股H股當中，112,000股H股由UBS Global Asset Management (Japan) Limited持有，UBS Global Asset Management (Japan) Limited為UBS AG全資擁有。

除上文披露者外，據本公司所知，於2004年9月30日，並無根據香港證券及期貨條例需作披露之其他人士。

### § 3 管理層討論與分析

#### 3.1 公司報告期內經營活動總體狀況的簡要分析

2004年三季度，滬寧高速公路擴建工程按照進度順利推進，全線軟基處理、涵洞通道、主線路基土石方等工程已基本完成，南幅四車道路面施工已於2004年8月份全面展開。截止2004年9月30日，滬寧高速公路擴建工程累計完成投資人民幣33.7億元，工程質量和成本管理控制良好。

為配合南幅路面施工的順利進行，本公司自2004年8月1日起對滬寧高速公路實施進一步車輛分流措施，全線禁止所有貨車通行。截止2004年9月30日，滬寧高速公路道路交通流量與通行費收入較第一分流階段2004年6-7月份日均數分別下降7.86%、8.11%。滬寧高速公路自2004年6月1日實施分流措施以來，貨車流量的損失造成了通行費收入有較大幅度下降，6-9月份日均流量與通行費收入分別為24,283輛及人民幣358.37萬元，較去年同期分別下降約24.71%、28.27%，比2004年1-5月份日均數分別下降約34.60%、52.55%。

而寧滬二級公路由於承擔了滬寧高速公路分流的部分貨車而呈現大幅度增長，2004年6-9月份日均過站流量及日均通行費收入為52,323輛及人民幣114.24萬元，分別比本年度1-5月份平均數增長了約61.18%、126.44%，彌補了滬寧高速公路部分通行費收入損失。

於8月15日開通的沿江高速公路江太段(東起太倉、西至江陰連接錫澄高速公路，全長104公里，雙向四車道)對滬寧高速公路交通流量的影響目前不太明顯。

報告期內，廣靖高速公路、錫澄高速公路、江陰長江大橋、蘇嘉杭高速公路及寧連公路南京段經營情況均表現良好，車流量及通行費收入均有大幅度的提高。

2004年1-9月份各路橋項目日均車流量及日均收費額數據：

路橋項目	日均車流量 (輛/日)	比去年同期 增長(%)	日均收費額 (千元/日)	比去年同期 增長(%)
滬寧高速公路江蘇段	31,411	7.18	5,793.47	30.62
寧滬二級公路江蘇段	41,305	3.04	788.48	21.23
寧連公路南京段	11,002	3.14	179.79	13.65
廣靖高速公路	29,435	35.56	602.09	64.60
錫澄高速公路	24,466	29.28	872.82	78.49
江陰長江公路大橋	31,211	41.19	1,935.01	92.60
蘇嘉杭高速公路	18,206	—	1,541.16	86.72

2004年三季度，本集團實現營業收入約人民幣664,036千元，比去年同期下降約8.08%，報告期內本公司對滬寧高速公路擴建工程中受到影響的部分上跨橋、服務區建築物及其他資產和即將清理的辦公用固定資產計提減值準備約人民幣95,719千元，對三季度經營業績產生一定影響，報告期內集團實現淨利潤約為人民幣108,495千元，比去年同期下降約57.92%。

得益於前一報告期經營業績的大幅度增長，2004年1-9月份本集團經營情況仍有較好表現，實現營業收入約人民幣2,562,671千元，實現淨利潤約人民幣765,130千元，分別比去年同期增長約29.29%及6.08%。

### 3.1.1 佔主營收入或主營業務利潤總額10%以上的主營行業或產品情況

單位：千元 幣種：人民幣 未經審計

分行業	主營業務收入	主營業務成本	毛利率(%)
滬寧高速公路江蘇段	328,419	99,594	69.67
廣靖錫澄高速公路	129,232	27,101	79.03
配套服務	78,661	80,110	-1.84



### 3.1.2 公司經營的季節性或周期性特徵

適用  不適用

### 3.1.3 報告期本集團利潤構成情況

單位：千元 幣種：人民幣 未經審計

項目	2004年 7-9月	佔利潤總額 比例(%)	2004年 1-6月	佔利潤總額 比例(%)
主營業務利潤	360,475	176.98	1,238,290	118.21
其他業務利潤	6,281	3.08	(409)	(0.04)
期間費用	78,995	38.78	135,279	12.91
投資收益	31,800	15.61	64,290	6.14
補貼收入	—	—	—	—
營業外收支淨額	(115,884)	(56.89)	(119,387)	(11.40)
利潤總額	203,677	100.00	1,047,505	100.00

變動說明：

本報告期與前一報告期利潤構成的變化，主要是營業外收支淨額引起的；而營業外支出的增加主要是報告期內本公司對受到滬寧高速公路擴建工程影響的上跨橋和服務區資產和即將清理的辦公用固定資產提取減值準備人民幣9,572萬元。

本報告期末，根據已經確定的滬寧高速公路擴建工程進度安排，包括服務區、道路上跨橋在內的固定資產將在下階段施工工程中受到部分影響，對該部分固定資產公司按照證監會字[2004]1號的要求預提減值準備人民幣9,381萬元。同時對公司即將清理的辦公用固定資產提取減值準備人民幣191萬元：

- (1) 服務區及其他資產：帳面淨值人民幣15,399萬元，提取減值準備人民幣6,903萬元；
- (2) 上跨橋資產：帳面淨值人民幣9,016萬元，提取減值準備人民幣2,478萬元；
- (3) 辦公用設備：帳面淨值人民幣191萬元，提取減值準備人民幣191萬元。

### 3.1.4 主營業務及其結構與前一報告期相比發生重大變化的情況及原因說明

適用  不適用

### 3.1.5 主營業務盈利能力(毛利率)與前一報告期相比發生重大變化的情況及其原因說明

適用  不適用

## 3.2 重大事項及其影響和解決方案的分析說明

### 3.2.1 控股股東合併重組事宜

2004年9月15日，持有本公司總股本55.22%股份的控股股東江蘇交通控股有限公司與江蘇省另一交通投資主體江蘇交通產業集團有限公司根據江蘇省人民政府《關於合併重組江蘇交通控股有限公司和江蘇交通產業集團有限公司的通知》正式啟動合併重組程序，合併後的新公司名稱繼續沿用「江蘇交通控股有限公司」，企業性質仍為國有，江蘇交通產業集團有限公司註銷，其債權債務、對外擔保、對外投資所形成的股權等均由合併後的江蘇交通控股有限公司承繼。目前兩家公司的合併程序正在進行之中。

合併後的江蘇交通控股有限公司持有本公司股份沒有發生變化。

### 3.2.2 南京雙獅樓酒店有限責任公司股權轉讓

南京雙獅樓酒店有限責任公司由本公司與南京市鼓樓區湖南路勞動服務公司於2001年11月合資設立，註冊資本人民幣101萬元，本公司出資人民幣96萬元，佔其95.05%股權，主要經營餐飲業務。該酒店自開業以來由於經營管理不善，連續虧損，為了化解投資風險，本公司四屆八次董事會決定將所持有股份轉讓予南京金塘大酒店飲食有限公司(獨立第三方)，雙方協議轉讓價格為人民幣200萬元。本公司已於2004年8月20日與南京金塘大酒店飲食有限公司簽訂股權轉讓協議，有關股權變更的後續法律程序目前正在進行之中。

### 3.2.3 香港公司秘書之變更

本公司香港公司秘書林志華先生辭去秘書職務，於2004年8月20日辦公時間結束起生效，本公司四屆八次董事會聘請李慧芬小姐擔任此職務，於2004年8月21日起生效，並已按香港聯合交易所上市規則之要求完成所有變更公告及香港公司條例法律程序。

3.3 會計政策、會計估計、合併範圍變化以及重大會計差錯的情況及原因說明

適用  不適用

3.4 經審計且被出具「非標意見」情況下董事會和監事會出具的相關說明

適用  不適用

3.5 預測年初至下一報告期期末的累計淨利潤可能為虧損或者與上年同期相比發生大幅度變動的警示及原因說明

適用  不適用

3.6 公司對已披露的年度經營計劃或預算的滾動調整情況

適用  不適用

江蘇寧滬高速公路股份有限公司

中國•南京 2004年10月27日

於本公告日，本公司董事為：沈長全、孫宏寧、陳祥輝、張文盛、謝家全、範玉曙、崔小龍、張永珍\*、方鏗\*、洪銀興\*、楊雄勝\*。

\* 獨立董事

請同時參閱本公布於香港經濟日報刊登的內容。