

江苏宁沪高速公路股份有限公司

2009 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.....	9

§ 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 董事方铿因其他公务未出席本次董事会，委托董事张永珍代为表决；董事陈祥辉因其他公务未出席本次董事会。

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 2009 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，董事总经理钱永祥先生，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	24,778,040	24,775,429	0.01
归属于上市公司股东权益	16,193,172	15,968,921	1.40
归属于上市公司股东的每股净资产(元)	3.21	3.17	1.40
	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	1,737,777		-13.92
每股经营活动产生的现金流量净额(元)	0.345		-13.92
	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(%)
归属于上市公司股东的净利润	553,059	1,518,156	36.55
基本每股收益(元)	0.11	0.301	36.55
扣除非经常性损益后基本每股收益(元)	0.109	0.30	34.57
稀释每股收益(元)	0.11	0.301	36.55

全面摊薄净资产收益率(%)	3.42	9.38	增加0.82个百分点
扣除非经常性损益后全面摊薄净资产收益率(%)	3.40	9.33	增加0.79个百分点

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
公允价值变动收益	6,065
非流动资产处理净损失	-1,334
交易性金融资产收益	742
政府补贴	190
其他营业外收入与支出净额	1,975
所得税影响	-393
少数股东损益影响	-172
合计	7,073

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 2009 年 9 月 30 日，列于本公司股东名册上的境内外股东共计 63,617 户。其中境内股东 63,094 户，外资股股东 523 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
Capital Research and Management Company	145,802,000	境外上市外资股
Bank of America Corporation/Columbia Wanger Asset Management, L.P.	63,878,000	境外上市外资股
Wellington Management Company, LLP	61,112,585	境外上市外资股

申银万国证券股份有限公司	13,950,000	人民币普通股
Winner Glory Development Ltd	12,000,000	境外上市外资股
国泰金马稳健回报证券投资基金	11,701,563	人民币普通股
昆山市土地开发中心	7,500,000	人民币普通股
江苏省电力公司	6,534,627	人民币普通股
华宝兴业行业精选股票型证券投资基金	4,706,696	人民币普通股
国联安德盛小盘精选证券投资基金	4,412,649	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。

截至 2009 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
申银万国证券股份有限公司	13,950,000	人民币普通股
国泰金马稳健回报证券投资基金	11,701,563	人民币普通股
昆山市土地开发中心	7,500,000	人民币普通股
江苏省电力公司	6,534,627	人民币普通股
华宝兴业行业精选股票型证券投资基金	4,706,696	人民币普通股
国联安德盛小盘精选证券投资基金	4,412,649	人民币普通股
江苏高科技投资集团有限公司	3,500,000	人民币普通股
高华—汇丰—GOLDMAN, SACHS & CO.	3,136,301	人民币普通股
中国交通建设股份有限公司	3,000,000	人民币普通股
百达资产管理有限公司—百达基金(卢森堡)	3,000,000	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

2009 年三季度，公司业务经营延续上半年的良好发展态势，在持续向好的宏观经济形势推动下，公路货运需求稳步恢复，客运需求不断增长，同时，7 月 1 日起实施的新的高速公路货车计重收费标准对通行费收入的正面促进作用从本季度开始体现。按中国会计准则，第三季度本集团实现营业总收入约人民币

1,504,918 千元，比去年同期增长 11.39%，其中，实现道路通行费收入约人民币 1,146,410 千元，比去年同期增长 12.89%；实现营业利润约人民币 745,182 千元，比去年同期增长 37.45%；实现净利润约人民币 566,001 千元，比去年同期增长 36.19%。

三季度，核心资产沪宁高速公路交通流量进一步增长，日均全程交通量达到 51,700 辆，比去年同期增长 10.26%，日均货车流量比例也进一步恢复到 33.91%；日均通行费收入约人民币 10,333.6 千元，比去年同期增长 16.19%，货车日均收入比例达 56.31%。随着货车比例的增加以及 7 月 1 日起调整货车计重收费标准后，三季度沪宁高速公路日均全程单车收入由上半年的人民币 183.1 元增长到人民币 199.8 元，增幅达 9.12%，其中货车的日均全程单车收入由上半年的人民币 304.8 元增长到人民币 331.8 元，增幅达 8.86%。各路桥资产 2009 年 1—9 月份的营运表现如下：

2009 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）			日均收费额（千元/日）		
	1-9 月份	去年同期	增减%	1-9 月份	去年同期	增减%
沪宁高速公路	50,141	46,549	7.72	9,473.4	8,875.0	6.74
312 国道沪宁段	22,171	29,097	-23.80	363.3	507.0	-28.34
宁连公路南京段	5,059	6,434	-21.37	102.7	120.7	-14.91
广靖高速公路	34,072	36,387	-6.36	553.3	594.7	-6.96
锡澄高速公路	36,160	37,744	-4.20	1,011.2	1,038.3	-2.61
江阴长江公路大桥	39,612	40,994	-3.37	1,889.7	2,053.5	-7.98
苏嘉杭高速公路	29,334	26,358	11.29	2,125.7	1,820.5	16.76

2009 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 4,184,190 千元，比 2008 年同期增长约 5.48%。其中，实现道路通行费收入约人民币 3,140,605 千元，比去年同期增长约 2.93%；配套业务收入约人民币 836,728 千元，比 2008 年同期下降约 5.92%；其他业务收入约人民币 206,857 千元，比 2008 年同期增长约 683.58%，主要原因是子公司江苏宁沪投资发展有限公司

（“宁沪投资”）的房地产项目实现销售收入约人民币 173,152 千元。实现营业

利润约人民币 2,037,423 千元，比 2008 年同期增长约 20.38%，净利润约为人民币 1,556,991 千元，比 2008 年同期增长约 21.47%，其中归属于上市公司股东的净利润约为人民币 1,518,156 千元，每股盈利约人民币 0.301 元，比 2008 年同期增长约 21.72%。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 2009 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
应收账款	47,684	33,590	41.96%	主要是本期末部分应收路网拆分的通行费收入尚未到达公司账户。
预付款项	440,522	6,860	6321.79%	报告期内，集团全资子公司江苏宁沪置业有限责任公司（“宁沪置业”）开始进行地产投资，预付款项主要是其拍地所支付的部分地价预付款。
其他应收款	63,880	14,580	338.13%	主要是宁沪置业参与土地竞拍支付的保证金。
存货	49,444	116,902	-57.70%	主要是集团所属子公司宁沪投资公司预售房产于今年交付，按相关规定将相应的地产开发成本由存货转至当期营业成本。
应付账款	107,313	154,802	-30.68%	沪宁高速公路扩建项目工程款的陆续支付，导致应付账款逐步减少。
预收款项	21,937	160,077	-86.3%	主要是宁沪投资公司预售房产于今年交付，按相关规定将原作为预收账款的售房款转入当期营业收入。
应付职工薪酬	17,067	25,644	-33.45%	本年度按规定使用以前年度结余的应付职工薪酬，导致该项目数据较去年底有所下降。
应付利息	22,667	86,668	-73.85%	年初短期融资券到期，其还本付息形式为到期一次还本付息，因此上年度末应付利息数

				较大。
应付股利	226,454	32,735	591.77%	截至报告期末尚有部分股利尚未支付。
其他应付款	100,987	173,489	-41.79%	支付 312 国道新经营权收购尾款人民币 90,000 千元，导致其他应付款较去年底有所降低。
递延所得税负债	2,491	974	155.6%	子公司宁沪投资公司按市场价格确认的公允价值增值所致。

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
财务费用	294,281	419,959	-29.93%	2008 年下半年国家下调银行贷款基准利率及公司采取积极的融资举措降低财务成本，导致财务费用下降。
营业外支出	11,243	16,687	-32.63%	根据有关政策，本年度开始取消缴纳相关政府基金，导致营业外支出同比下降较大。

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
购买商品、接受劳务支付的现金	1,501,310	1,204,036	24.69%	报告期内宁沪置业购置土地现金流出导致总体经营性现金流出同比上涨。
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金	145,474	777,113	-81.28%	随着扩建工程资金支付接近尾声，购建固定资产、无形资产和其他长期资产所支付的现金呈现大幅下降。

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

1、调整高速公路货车计重收费标准

经江苏省政府批准，从 2009 年 7 月 1 日起，省内联网收费高速公路调整货车计重收费标准。对实际车货总重量大于 10 吨小于等于 40 吨的车辆计重费率由原来的人民币 0.09 元/吨公里线性递减到 0.04 元/吨公里，调整为人民币 0.09 元/吨公里线性递减到 0.05 元/吨公里；大于 40 吨的车辆计重费率由原来的人民币 0.04 元/吨公里调整为 0.05 元/吨公里。本集团经营的高速公路项目均列入本次调整范围，新的收费标准实施后对通行费收入有正面促进作用。

2、子公司获得地产项目开发权

2009 年 9 月 9 日，本公司全资子公司江苏宁沪置业有限责任公司（“宁沪置业”）通过挂牌竞拍方式竞得句容市宝华镇鸿堰社区两幅地块，宗地面积分别为 144,352 平方米及 188,736 平方米，成交总价分别为人民币 285,900 千元及人民币 400,600 千元，两地块容积率均不大于 3.0，用地性质为商业、住宅。

2009 年 9 月 29 日，宁沪置业通过挂牌竞拍方式竞得昆山市花桥镇核心区地块，面积为 129,129.2 平方米，成交总价为 295,404 千元，容积率不大于 3.0，用地性质为商业、住宅。

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 报告期内现金分红政策执行情况

根据中国证监会第 57 号令《关于修改上市公司现金分红若干规定的决定》要求和《公司章程》相关规定，本公司 2006 年度、2007 年度、2008 年度实现的

累计可分配利润约人民币 3,807,652 千元,本公司近三年实际以现金方式累计分配利润约人民币 3,677,556 千元,占最近三年实现的年均可分配利润的 96.58%。

本公司 2008 年度利润分配方案于 2009 年 7 月 1 日刊登实施公告,股权登记日为 2009 年 7 月 6 日,除息日为 2009 年 7 月 7 日,红利发放日为 2009 年 7 月 10 日。2008 年度股利分配已实施。

江苏宁沪高速公路股份有限公司

法定代表人: 沈长全

2009 年 10 月 20 日

§ 4 附录

4.1

合并资产负债表

2009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	期末数 人民币元 未经审计	年初数 人民币元 经审计
流动资产：				
货币资金	577,620,200	460,593,264	284,881,598	224,385,656
交易性金融资产	46,022,243	39,967,473		
应收账款	47,684,189	33,589,820	28,286,355	27,840,743
预付款项	440,521,628	6,859,797	17,275,717	6,586,584
应收股利		3,000,000		
其他应收款	63,879,971	14,580,051	338,023,322	12,190,678
存货	49,443,904	116,902,195	13,546,215	9,563,065
流动资产合计	1,225,172,135	675,492,600	682,013,207	280,566,726
非流动资产：				
长期股权投资	1,958,183,718	1,884,431,542	4,079,106,638	4,007,014,082
固定资产	1,370,345,354	1,477,285,956	1,179,859,270	1,263,049,544
在建工程	41,125,453	42,913,323	12,353,893	14,763,624
无形资产	20,177,608,130	20,689,606,885	18,348,153,203	18,814,213,556
长期待摊费用	268,252	361,814		
递延所得税资产	5,336,470	5,336,470	5,129,735	5,129,735
非流动资产合计	23,552,867,377	24,099,935,990	23,624,602,739	24,104,170,541
资产总计	24,778,039,512	24,775,428,590	24,306,615,946	24,384,737,267
负债及股东权益				
流动负债：				
短期借款	2,810,000,000	2,650,000,000	3,310,000,000	3,290,000,000
应付账款	107,313,080	154,802,268	102,728,956	132,877,204
预收款项	21,936,658	160,077,170	2,514,631	3,053,541
应付职工薪酬	17,067,334	25,644,295	12,557,810	19,618,645
应交税费	122,563,488	169,624,177	70,371,801	130,175,672
应付利息	22,666,522	86,668,366	22,978,522	86,997,366
应付股利	226,453,683	32,735,315	206,108,605	32,735,315
其他应付款	100,986,677	173,488,502	50,906,749	154,819,928
一年内到期的非流动负债	201,692,679	201,693,348	201,692,679	201,693,348

流动负债合计	3,630,680,121	3,654,733,441	3,979,859,753	4,051,971,019
非流动负债：				
长期借款	3,420,468,115	3,622,173,603	3,420,468,115	3,622,173,603
应付债券	1,092,619,533	1,089,811,250	1,092,619,533	1,089,811,250
递延所得税负债	2,490,609	974,409		
非流动负债合计	4,515,578,257	4,712,959,262	4,513,087,648	4,711,984,853
负债合计	8,146,258,378	8,367,692,703	8,492,947,401	8,763,955,872
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	7,621,689,898	7,555,403,465	7,621,689,898	7,555,403,465
盈余公积	1,524,823,121	1,524,823,121	1,331,349,724	1,331,349,724
未分配利润	2,008,911,585	1,850,947,206	1,822,881,423	1,696,280,706
归属于母公司股东权益合计	16,193,172,104	15,968,921,292	15,813,668,545	15,620,781,395
少数股东权益	438,609,030	438,814,595		
股东权益合计	16,631,781,134	16,407,735,887	15,813,668,545	15,620,781,395
负债和股东权益总计	24,778,039,512	24,775,428,590	24,306,615,946	24,384,737,267

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

项目	本期金额 (7-9月) 人民币元 未经审计	上期金额 (7-9月) 人民币元 未经审计	年初至报告期 期末金额 (1-9月) 人民币元 未经审计	上年年初至报告 期期末金额 (1-9月) 人民币元 未经审计
一、营业总收入	1,504,918,403	1,350,982,931	4,184,190,403	3,966,924,943
其中：营业收入	1,504,918,403	1,350,982,931	4,184,190,403	3,966,924,943
二、营业总成本	798,245,702	842,200,857	2,279,835,446	2,383,294,015
其中：营业成本	623,813,705	618,482,944	1,767,650,750	1,747,583,005
营业税金及附加	40,924,228	36,581,911	112,004,964	109,542,200
销售费用	522,952	381,823	1,117,680	1,207,671
管理费用	33,825,924	34,145,320	104,781,022	105,002,455
财务费用	99,158,893	152,608,859	294,281,030	419,958,684
资产减值损失				
加：公允价值变动收益/损失(损失以“-”号填列)	2,520,000	-2,132,080	6,064,800	-973,490
投资收益(损失以“-”号填列)	35,989,776	35,494,100	127,003,578	109,834,054
其中：对联营企业的投资收益	35,246,757	37,057,411	126,260,559	109,650,083
三、营业利润(亏损以“-”号填列)	745,182,477	542,144,094	2,037,423,335	1,692,491,492
加：营业外收入	4,067,399	3,496,617	12,073,534	10,642,902
减：营业外支出	3,448,114	3,489,461	11,242,752	16,687,393
其中：非流动资产处置损失	427,979	364,020	2,392,216	440,174
四、利润总额(亏损总额以“-”号填列)	745,801,762	542,151,250	2,038,254,117	1,686,447,001
减：所得税费用	179,800,947	126,547,425	481,263,508	404,676,824
五、净利润(净亏损以“-”号填列)	566,000,815	415,603,825	1,556,990,609	1,281,770,177
归属于母公司股东的净利润	553,059,217	405,010,915	1,518,156,204	1,247,300,024
少数股东损益	12,941,598	10,592,910	38,834,405	34,470,153
六、每股收益：				
(一) 基本每股收益	0.110	0.080	0.301	0.248
(二) 稀释每股收益	0.110	0.080	0.301	0.248

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

项目	本期金额 (7-9月) 人民币元 未经审计	上期金额 (7-9月) 人民币元 未经审计	年初至报告期末 金额 (1-9月) 人民币元 未经审计	上年年初至报告 期末金额 (1-9月) 人民币元 未经审计
一、营业收入	1,316,298,279	1,198,356,591	3,537,070,035	3,479,973,498
减：营业成本	563,005,554	562,869,672	1,506,099,713	1,575,487,993
营业税金及附加	35,678,262	31,802,704	97,293,382	94,109,134
销售费用				
管理费用	28,595,831	30,591,220	89,119,813	94,261,771
财务费用	105,657,047	159,311,163	317,916,850	439,468,799
资产减值损失				
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）	151,984,341	148,906,408	345,827,434	317,670,662
其中：对联营企业和合营企业的投资收益	36,695,563	33,411,983	124,600,938	100,978,824
二、营业利润（亏损以“-”号填列）	735,345,926	562,688,240	1,872,467,711	1,594,316,463
加：营业外收入	3,720,102	3,496,617	11,475,537	10,630,102
减：营业外支出	3,096,500	3,089,383	9,328,280	13,574,477
其中：非流动资产处置损失	376,145	364,020	2,338,958	410,550
三、利润总额（亏损总额以“-”号填列）	735,969,528	563,095,474	1,874,614,968	1,591,372,088
减：所得税费用	145,996,297	104,409,836	387,822,426	328,599,431
四、净利润（净亏损以“-”号填列）	589,973,231	458,685,638	1,486,792,542	1,262,772,657

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
2009 年 1-9 月

项目	合并		公司	
	本期累计数 人民币元 未经审计	上年同期累计数 人民币元 未经审计	本期累计数 人民币元 未经审计	上年同期累计数 人民币元 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	4,173,871,614	4,171,724,388	3,682,859,175	3,611,727,603
收到其他与经营活动有关的现金	29,644,839	29,499,946	15,433,474	13,709,484
经营活动现金流入小计	4,203,516,453	4,201,224,334	3,698,292,649	3,625,437,087
购买商品、接受劳务支付的现金	1,501,309,795	1,204,035,819	966,387,867	1,078,206,684
支付给职工以及为职工支付的现金	221,899,110	190,630,589	183,329,643	159,627,120
支付的各项税费	683,089,396	730,017,780	572,173,371	619,837,934
支付其他与经营活动有关的现金	59,441,554	57,654,625	51,770,350	50,961,322
经营活动现金流出小计	2,465,739,855	2,182,338,813	1,773,661,231	1,908,633,060
经营活动产生的现金流量净额	1,737,776,598	2,018,885,521	1,924,631,418	1,716,804,027
二、投资活动产生的现金流量：				
收回投资收到的现金	5,443,480	3,605,247		
取得投资收益收到的现金	122,537,835	108,960,450	340,021,312	193,018,200
处置固定资产、无形资产和其他长期资产收回的现金净额	249,330	174,680	195,530	174,680
处置子公司及其他营业单位收到的现金净额		-29,786,686		
投资活动现金流入小计	128,230,645	82,953,691	340,216,842	193,192,880
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金	145,473,672	777,113,377	144,431,972	768,164,192
投资支付的现金	5,455,260	160,800,000	320,000,000	200,400,000
投资活动现金流出小计	150,928,932	937,913,377	464,431,972	968,564,192
投资活动产生的现金流量净额	-22,698,287	-854,959,686	-124,215,130	-775,371,312
三、筹资活动产生的现金流量：				
取得借款收到的现金	5,200,000,000	6,869,660,000	6,200,000,000	7,509,660,000
发行债券收到的现金		1,088,150,000		1,088,150,000
筹资活动现金流入小计	5,200,000,000	7,957,810,000	6,200,000,000	8,597,810,000
偿还债务支付的现金	5,241,693,533	7,923,590,000	6,381,693,533	8,153,590,000
分配股利、利润或偿付利息支付的现金	1,556,357,842	1,714,719,833	1,558,226,813	1,717,419,859

其中：子公司支付给少数股东的股利、利润	18,694,891	15,550,892		
筹资活动现金流出小计	6,798,051,375	9,638,309,833	7,939,920,346	9,871,009,859
筹资活动产生的现金流量净额	-1,598,051,375	-1,680,499,833	-1,739,920,346	-1,273,199,859
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	117,026,936	-516,573,998	60,495,942	-331,767,144
加：期初现金及现金等价物余额	460,593,264	1,128,947,375	224,385,656	669,887,657
六、期末现金及现金等价物余额	577,620,200	612,373,377	284,881,598	338,120,513

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

董事、高级管理人员对 2009 年三季度报告的确认意见

本公司董事、高级管理人员经对本季度报告进行审核，认为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。予以书面确认。

董事

沈长全

钱永祥

陈祥辉

杜文毅

张 杨

张永珍

方 铿

范从来

陈冬华

高 波

许长新

高级管理人员

刘 伟

赵佳军

尚 红

姚永嘉

江苏宁沪高速公路股份有限公司
二零零九年十月二十日