

江苏宁沪高速公路股份有限公司

2010 年第一季度报告

目录

● 1 重要提示.....	1
§ 2 公司基本情况简介	1
§ 3 重要事项	4
§ 4 附录.....	8

江苏宁沪高速公路股份有限公司

2010 年第一季度报告

§ 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 独立董事范从来先生未能出席本次董事会，委托独立董事陈冬华先生代为表决；董事张杨女士未能出席本次董事会，委托董事钱永祥先生代为表决。

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。本公告在国内和香港同步刊登。

1.4 本公司 2010 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

公司法定代表人	沈长全
公司总经理	钱永祥
主管会计工作负责人	刘伟
会计机构负责人	于兰英

本公司董事长沈长全先生，董事总经理钱永祥先生，财务总监刘伟女士及财务会计部经理于兰英声明：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	25,810,724	25,496,204	1.23
归属于上市公司股东的股东权益	17,304,821	16,756,571	3.27
归属上市公司股东的每股净资产(元)	3.44	3.33	3.27

	年初至报告期末 (1-3 月份)		比上年同期增减%
经营活动产生的现金流量净额	545,511		-20.85
每股经营活动产生的现金流量净额(元)	0.11		-20.85
	报告期	年初至报告 期期末	本报告期比上年同 期增减(%)
归属于上市公司股东的净利润	595,866	595,866	39.48
基本每股收益(元)	0.12	0.12	39.48
扣除非经常性损益后基本每股收益(元)	0.12	0.12	40.10
稀释每股收益(元)	不适用	不适用	不适用
加权平均净资产收益率(%)	3.49	3.49	上升 0.85 个百分点
扣除非经常性损益后加权平均净资产收 益率(%)	3.48	3.48	上升 0.86 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	-756
处置交易性金融资产收益	-14
非流动资产处理净损失	-472
其他营业外收入与支出净额	3,723
所得税影响	-809
少数股东损益影响	119
合计	1,791

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 2010 年 3 月 31 日，列于本公司股东名册上的境内外股东共计 68,269 户。其中境内股东 67,758 户，外资股股东 511 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
Mondrian Investment Partners Limited	98,534,000	境外上市外资股
Capital Research and Management Company	85,269,000	境外上市外资股
Wellington Management Company, LLP	73,000,288	境外上市外资股
Columbia Wanger Asset Management, L.P.	63,878,000	境外上市外资股
华夏大盘精选证券投资基金	14,783,976	人民币普通股
申银万国证券股份有限公司	13,950,000	人民币普通股
昆山市土地开发中心	7,500,000	人民币普通股
华夏收入股票型证券投资基金	7,300,538	人民币普通股
嘉实服务增值行业证券投资基金	7,221,126	人民币普通股
江苏省电力公司	6,534,627	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）及股票名册的申报。

截止 2010 年 3 月 31 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
华夏大盘精选证券投资基金	14,783,976	人民币普通股
申银万国证券股份有限公司	13,950,000	人民币普通股
昆山市土地开发中心	7,500,000	人民币普通股
华夏收入股票型证券投资基金	7,300,538	人民币普通股
嘉实服务增值行业证券投资基金	7,221,126	人民币普通股
嘉实成长收益型证券投资基金	6,999,974	人民币普通股
江苏省电力公司	6,534,627	人民币普通股
华夏回报证券投资基金	5,910,000	人民币普通股
华夏红利混合型开放式证券投资基金	4,999,930	人民币普通股
博时价值增长证券投资基金	4,099,982	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

2010 年一季度，中国经济继续保持较快恢复增长，国内生产总值同比增幅约 11.9%，比去年同期加快 5.7 个百分点。在持续向好的宏观经济环境推动下，本集团经营区域内的公路货运、客运需求取得稳步增长；同时，2009 年实施的货车计重收费标准结构调整对通行费收入的正面促进作用在报告期内仍继续体现。受此影响，报告期内集团所属路桥项目除 312 国道外交通流量及通行费收入都取得良好表现。核心资产沪宁高速公路一季度日均全程交通量达到 56,121 辆，同比增长 14.39%，其中，货车日均流量约 16,490 辆，同比增长约 26.52%，客车日均流量约 39,631 辆，同比增长约 10%，一季度日均货车流量比例约 29.38%，比 2009 年同期的 26.56% 提升 2.82 个百分点。由于货车流量的同比大幅增长以及收费标准的提高，一季度沪宁高速公路日均通行费收入约人民币 10,844.3 千元，同比增长 24.42%，高于交通流量增幅 10.03 个百分点。

各路桥资产 2010 年 1—3 月份的营运表现如下：

2010 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)	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	56,121	14.39	10,844.3	24.42
312 国道沪宁段	20,434	-5.11	307.5	-10.18
宁连公路南京段	5,614	13.84	125.8	41.56
广靖高速公路	37,941	9.99	575.4	8.56
锡澄高速公路	38,624	8.45	1,069.0	13.60
江阴长江公路大桥	44,396	11.24	2,037.0	12.29
苏嘉杭高速公路	30,954	13.43	2,235.1	19.27

2010 年第一季度，按照中国会计准则，本集团累计实现营业总收入约人民币 1,558,977 千元，比 2009 年同期增长约 29.42%。其中，实现道路通行费收入约人民币 1,162,981 千元，比去年同期增长约 21.7%；配套业务收入约人民币

358,196 千元，比 2009 年同期增长约 50.10%，主要是受益于车流量增长带动服务区油品销售量增加，以及成品油销售价格增长；其他业务收入约人民币 37,800 千元，比 2009 年同期增长约 267.19%，除广告业务收入同比增长了约 14.89% 外，宁沪投资公司本季度房地产销售业务实现收入约人民币 25,972 千元，同比增幅较大。

报告期内，本集团累计营业成本约人民币 635,981 千元，比 2009 年同期增长约 25.59%，主要为配套业务因销售量增加导致原材料采购成本增加以及其他业务新增房地产销售成本。

按照中国会计准则，报告期内本集团实现营业利润约人民币 794,700 千元，比 2009 年同期增长约 39.22%；归属于母公司股东的净利润约为人民币 595,866 千元，每股盈利约人民币 0.12 元，比 2009 年同期增长约 39.48%。主要会计报表项目、财务指标变动情况及原因如下：

截至 2010 年 3 月 31 日，资产负债表项目变动原因分析

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	735,678	517,820	42.07%	主要是报告期内经营性净现金流入。
应收账款	70,386	55,325	27.22%	主要是应收通行费拆分款项变化。
预付账款	1,552,164	1,241,573	25.02%	主要为子公司宁沪置业预付的土地出让金等。
在建工程	7,718	10,174	-24.14%	部分在建工程达到使用状态转固定资产，导致余额下降。
应付账款	121,302	161,521	-24.9%	主要为报告期内支付的工程款等，导致应付账款余额下降。
应付利息	19,219	34,350	-44.05%	报告期内兑付公司债券利息，导致应付利息余额减少。

报告期内利润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
营业收入	1,558,977	1,204,556	29.42%	主要来自于道路通行费收入、配套业务销售收入以及宁沪投资公司的地产项目销售收入增长。
营业成本	635,981	506,407	25.59%	主要为配套业务因销售量增长带来原材料采购成本增加以及其他业务新增房地产销售成本。
公允价值变动收益	-756	2,562	-129.51%	子公司宁沪投资所持黄金投资的市场价格下降所致。
营业外支出	1,220	3,381	-63.92%	报告期内非流动资产处置损失及公益性捐赠等营业外支出项目较去年同期有所下降。
所得税	189,508	132,680	42.83%	利润增长导致报告期内所得税同比增加。
其他综合收益	-30,326	79,571	-138.11%	联营公司扬子大桥所持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
经营活动产生的现金流量净额	545,511	689,221	-20.85%	主要是子公司宁沪置业支付土地出让金等导致经营性现金流出增加。
投资活动产生的现金流量净额	-8,546	-72,469	88.21%	主要是报告期内购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金流出同比减少。
筹资活动产生的现金流量净额	-319,107	-454,948	29.86%	主要是报告期内集团用于偿还债务支付的现金以及偿付利息支付的现金有所减少。

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

2010 年 1 月 20 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 02、03 号地块，宗地面积分别为 23,900 平方米及 26,667 平方米，成交总价分别为人民币 53,800 千元及人民币 60,000 千元，该两幅地块位置与 2009 年拍得的句容宝华镇鸿堰社区地块紧邻，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的执行情况

报告期内，本公司第六届九次董事会会议审议通过 2009 年度利润分配方案，每股派发现金红利人民币 0.31 元（含税），有关利润分配预案将提交于 2010 年 5 月 19 日召开的 2009 年度股东大会审议。

江苏宁沪高速公路股份有限公司

法定代表人：沈长全

2010 年 4 月 28 日

§ 4 附录

4.1

合并资产负债表
2010 年 3 月 31 日

单位：人民币元

项目	期末余额	年初余额
流动资产：		
货币资金	735,678,456	517,820,151
交易性金融资产	51,344,463	52,100,463
应收票据	1,128,480	1,000,000
应收账款	70,385,790	55,325,397
预付款项	1,552,164,309	1,241,573,473
其他应收款	52,013,770	45,312,944
存货	77,252,995	89,157,159
流动资产合计	2,539,968,263	2,002,289,587
非流动资产：		
长期股权投资	2,061,445,881	2,067,385,735
投资性房地产	14,683,013	14,803,573
固定资产	1,316,254,475	1,347,540,291
在建工程	7,717,978	10,174,106
无形资产	19,864,950,210	20,048,562,525
长期待摊费用	492,959	237,065
递延所得税资产	5,211,470	5,211,470
非流动资产合计	23,270,755,986	23,493,914,765
资产总计	25,810,724,249	25,496,204,352
流动负债：		
短期借款	2,865,850,000	3,075,850,000
应付账款	121,301,596	161,521,388
预收款项	29,609,857	25,555,692
应付职工薪酬	11,899,038	12,204,461
应交税费	167,961,232	137,741,583
应付利息	19,219,030	34,349,657
应付股利	47,062,654	47,062,654
其他应付款	60,517,195	75,385,784
一年内到期的非流动负债	201,691,762	201,691,762
流动负债合计	3,525,112,364	3,771,362,981
非流动负债：		
长期借款	3,419,605,869	3,420,451,713
应付债券	1,094,558,167	1,093,579,583
递延所得税负债	3,824,159	4,013,109
非流动负债合计	4,517,988,195	4,518,044,405
负债合计	8,043,100,559	8,289,407,386
所有者权益（或股东权益）：		
实收资本（或股本）	5,037,747,500	5,037,747,500
资本公积	7,644,656,113	7,692,272,440
盈余公积	1,747,725,629	1,747,725,629
未分配利润	2,874,691,433	2,278,825,336
归属于母公司所有者权益合计	17,304,820,675	16,756,570,905
少数股东权益	462,803,015	450,226,061

所有者权益合计	17,767,623,690	17,206,796,966
负债和所有者权益总计	25,810,724,249	25,496,204,352

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

母公司资产负债表

2010 年 3 月 31 日

单位：人民币元

项目	期末余额	年初余额
流动资产：		
货币资金	332,097,935	242,978,247
应收账款	53,566,317	46,572,442
预付款项	17,109,511	13,268,187
其他应收款	1,421,200,747	1,084,482,220
存货	13,923,728	12,894,850
流动资产合计	1,837,898,238	1,400,195,946
非流动资产：		
长期股权投资	4,164,602,238	4,169,200,755
固定资产	1,136,211,816	1,160,590,705
在建工程	7,568,279	10,024,407
无形资产	18,018,686,844	18,181,263,109
递延所得税资产	5,004,735	5,004,735
非流动资产合计	23,332,073,912	23,526,083,711
资产总计	25,169,972,150	24,926,279,657
流动负债：		
短期借款	3,365,850,000	3,575,850,000
应付账款	103,455,997	126,119,044
预收款项	7,685,689	5,458,616
应付职工薪酬	10,526,140	10,648,470
应交税费	94,319,633	66,877,748
应付利息	19,796,230	34,926,857
应付股利	47,062,654	47,062,654
其他应付款	51,263,914	59,620,865
一年内到期的非流动负债	201,691,762	201,691,762
流动负债合计	3,901,652,019	4,128,256,016
非流动负债：		
长期借款	3,419,605,869	3,420,451,713
应付债券	1,094,558,167	1,093,579,583
非流动负债合计	4,514,164,036	4,514,031,296
负债合计	8,415,816,055	8,642,287,312
所有者权益（或股东权益）：		
实收资本（或股本）	5,037,747,500	5,037,747,500
资本公积	7,626,230,881	7,673,847,208
盈余公积	1,521,845,627	1,521,845,627
未分配利润	2,568,332,087	2,050,552,010
所有者权益（或股东权益）合计	16,754,156,095	16,283,992,345
负债和所有者权益（或股东权益）总计	25,169,972,150	24,926,279,657

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

4.2

合并利润表
2010 年 1—3 月

单位：人民币元

项目	本期金额	上期金额
一、营业总收入	1,558,976,856	1,204,555,826
其中：营业收入	1,558,976,856	1,204,555,826
二、营业总成本	805,196,650	677,279,318
其中：营业成本	635,980,518	506,407,452
营业税金及附加	41,069,951	33,998,493
销售费用	344,240	280,360
管理费用	34,012,838	35,029,645
财务费用	93,789,103	101,563,368
加：公允价值变动收益（损失以“－”号填列）	-756,000	2,562,000
投资收益（损失以“－”号填列）	41,675,903	40,992,973
其中：对联营企业和合营企业的投资收益	41,690,023	40,992,973
三、营业利润（亏损以“－”号填列）	794,700,109	570,831,481
加：营业外收入	4,470,820	4,296,793
减：营业外支出	1,219,976	3,381,316
其中：非流动资产处置损失	472,293	670,407
四、利润总额（亏损总额以“－”号填列）	797,950,953	571,746,958
减：所得税费用	189,507,902	132,680,021
五、净利润（净亏损以“－”号填列）	608,443,051	439,066,937
归属于母公司所有者的净利润	595,866,097	427,207,445
少数股东损益	12,576,954	11,859,492
六、每股收益：		
（一）基本每股收益	0.1183	0.0848
（二）稀释每股收益	不适用	不适用
七、其他综合收益	-30,325,888	79,570,517
八、综合收益总额	578,117,163	518,637,454
归属于母公司所有者的综合收益总额	565,540,209	506,777,962
归属于少数股东的综合收益总额	12,576,954	11,859,492

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
2010 年 1—3 月

单位：人民币元

项目	本期金额	上期金额
一、营业收入	1,368,362,324	1,057,490,266
减：营业成本	576,819,118	466,165,994
营业税金及附加	35,912,674	29,414,445
管理费用	27,701,307	29,660,281
财务费用	99,065,293	110,725,930
加：投资收益（损失以“-”号填列）	43,017,811	38,287,620
其中：对联营企业和合营企业的投资收益	43,017,811	38,287,620
二、营业利润（亏损以“-”号填列）	671,881,743	459,811,236
加：营业外收入	4,470,820	4,106,593
减：营业外支出	318,611	2,767,664
其中：非流动资产处置损失	8,420	669,690
三、利润总额（亏损总额以“-”号填列）	676,033,952	461,150,165
减：所得税费用	158,253,875	105,715,636
四、净利润（净亏损以“-”号填列）	517,780,077	355,434,529
五、每股收益：		
（一）基本每股收益	0.1028	0.0706
（二）稀释每股收益	不适用	不适用
六、其他综合收益	-30,325,888	79,570,517
七、综合收益总额	487,454,189	435,005,046

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

合并现金流量表
2010 年 1—3 月

单位：人民币元

项目	本期金额	上期金额
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	1,607,841,894	1,253,012,658
收到其他与经营活动有关的现金	8,805,713	10,252,317
经营活动现金流入小计	1,616,647,607	1,263,264,975
购买商品、接受劳务支付的现金	771,548,545	315,847,161
支付给职工以及为职工支付的现金	82,934,054	84,440,540
支付的各项税费	208,002,614	139,806,691
支付其他与经营活动有关的现金	8,651,215	33,949,992
经营活动现金流出小计	1,071,136,428	574,044,384
经营活动产生的现金流量净额	545,511,179	689,220,591
二、投资活动产生的现金流量：		
收回投资收到的现金	252,800	
取得投资收益收到的现金	-	42,116,727
处置固定资产、无形资产和其他长期资产收回的现金净额	2,078,500	1,200
投资活动现金流入小计	2,331,300	42,117,927
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金	10,624,722	114,586,815
投资支付的现金	252,800	-
投资活动现金流出小计	10,877,522	114,586,815
投资活动产生的现金流量净额	-8,546,222	-72,468,888
三、筹资活动产生的现金流量：		
取得借款收到的现金	540,000,000	1,240,000,000
筹资活动现金流入小计	540,000,000	1,240,000,000
偿还债务支付的现金	750,845,844	1,530,847,095
分配股利、利润或偿付利息支付的现金	108,260,808	164,100,768
筹资活动现金流出小计	859,106,652	1,694,947,863
筹资活动产生的现金流量净额	-319,106,652	-454,947,863
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	217,858,305	161,803,840
加：期初现金及现金等价物余额	517,820,151	460,593,264
六、期末现金及现金等价物余额	735,678,456	622,397,104

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

母公司现金流量表

2010 年 1—3 月

单位：人民币元

项目	本期金额	上期金额
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	1,420,500,435	1,101,123,671
收到其他与经营活动有关的现金	2,397,214	7,597,613
经营活动现金流入小计	1,422,897,649	1,108,721,284
购买商品、接受劳务支付的现金	429,322,771	287,289,131
支付给职工以及为职工支付的现金	65,595,015	67,996,396
支付的各项税费	168,893,058	115,117,468
支付其他与经营活动有关的现金	7,543,803	31,195,618
经营活动现金流出小计	671,354,647	501,598,613
经营活动产生的现金流量净额	751,543,002	607,122,671
二、投资活动产生的现金流量：		
取得投资收益收到的现金	-	42,116,727
处置固定资产、无形资产和其他长期资产收回的现金净额	2,078,500	-
投资活动现金流入小计	2,078,500	42,116,727
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金	10,395,162	114,017,075
投资支付的现金	330,000,000	-
投资活动现金流出小计	340,395,162	114,017,075
投资活动产生的现金流量净额	-338,316,662	-71,900,348
三、筹资活动产生的现金流量：		
取得借款收到的现金	540,000,000	1,440,000,000
筹资活动现金流入小计	540,000,000	1,440,000,000
偿还债务支付的现金	750,845,844	1,730,847,095
分配股利、利润或偿付利息支付的现金	113,260,808	172,104,530
筹资活动现金流出小计	864,106,652	1,902,951,625
筹资活动产生的现金流量净额	-324,106,652	-462,951,625
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	89,119,688	72,270,698
加：期初现金及现金等价物余额	242,978,247	224,385,656
六、期末现金及现金等价物余额	332,097,935	296,656,354

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 2010 年一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

张 杨

陈祥辉

杜文毅

张永珍

方 铿

范从来

陈冬华

许长新

高 波

高级管理人员

刘 伟

赵佳军

尚 红

田亚飞

姚永嘉

江苏宁沪高速公路股份有限公司
二零一零年四月二十八日