

江苏宁沪高速公路股份有限公司

2011 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

2011 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 董事张杨女士因其他事务未能出席本次董事会会议，委托董事长杨根林先生代为表决；董事方铿先生因其他事务未能出席本次董事会会议，委托董事张永珍女士代为表决。

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 2011 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	杨根林
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

本公司董事长杨根林先生，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	24,949,162	24,897,493	0.21
归属于上市公司股东的股东权益	18,223,220	17,563,723	3.75
归属上市公司股东的每股净资产(元)	3.62	3.49	3.75
	年初至报告期末		比上年同期增减%

	(1-3 月份)		
经营活动产生的现金流量净额	995,958		82.57
每股经营活动产生的现金流量净额(元)	0.20		82.57
	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	656,761	656,761	10.22
基本每股收益(元)	0.13	0.13	10.22
扣除非经常性损益后基本每股收益(元)	0.13	0.13	10.14
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(%)	3.67	3.67	上升 0.18 个百分点
扣除非经常性损益后加权平均净资产收 益率(%)	3.66	3.66	上升 0.18 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
非流动资产处置净损失	-33
处置交易性金融资产收益	-1,266
公允价值变动收益	2,383
以前年度已经计提各项减值准备的转回	500
其他营业外收入与支出净额	906
所得税影响	-27
少数股东损益影响	-8
合计	2,455

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 2011 年 3 月 31 日，列于本公司股东名册上的境内外股东共计 53,371 户。其中境内股东 52,860 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	95,864,000	境外上市外资股
Ameriprise Financial Inc*	62,141,000	境外上市外资股
中国平安财产保险股份有限公司	21,699,609	人民币普通股
中国平安人寿保险股份有限公司	13,877,848	人民币普通股
裕隆证券投资基金	7,700,000	人民币普通股
昆山市土地开发中心	7,500,000	人民币普通股
BILL & MELINDA GATES FOUNDATION TRUST	7,328,527	人民币普通股
高华—汇丰—GOLDMAN, SACHS & CO.	6,932,583	人民币普通股
深圳吉富创业投资股份有限公司	6,641,901	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 2011 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
中国平安财产保险股份有限公司	21,699,609	人民币普通股
中国平安人寿保险股份有限公司	13,877,848	人民币普通股
裕隆证券投资基金	7,700,000	人民币普通股
昆山市土地开发中心	7,500,000	人民币普通股
BILL & MELINDA GATES FOUNDATION TRUST	7,328,527	人民币普通股

高华—汇丰—GOLDMAN, SACHS & CO.	6,932,583	人民币普通股
深圳吉富创业投资股份有限公司	6,641,901	人民币普通股
江苏省电力公司	6,534,627	人民币普通股
申银万国证券股份有限公司	6,475,000	人民币普通股
全国社保基金六零三组合	5,999,884	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

2011 年一季度，中国经济增速温和放缓，国内生产总值同比增幅约 9.7%，比去年同期减缓 2.2 个百分点，受此影响，集团路桥项目货车流量增长速度均有不同程度放缓，一季度沪宁高速公路日均货车交通流量约 17,118 辆，同比增幅仅为 3.81%，而客车特别是小型客车随着保有量的快速增长以及假期出行增加继续保持较快的增长趋势，日均客车流量约 45,962 辆，同比增幅达 15.98%，导致车型结构发生小幅变动，一季度，沪宁高速公路客货流量比例分别为 72.86%、27.14%，货车占比同比下降 2.24 个百分点。广靖、锡澄、江阴桥及苏嘉杭也同样受此因素影响，客车增长较快，同时，由于从 2010 年 12 月 1 日起开始实行“绿色通道”免费政策，该部分免费车辆依然计入交通流量数据统计而未产生收入，导致流量和收入的增长比例差异较大。报告期内各路桥项目的营运表现如下：

2011 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%
沪宁高速公路江苏段	63,080	56,121	12.40	11,537.7	10,844.3	6.39
312 国道沪宁段	19,547	20,434	-4.34	307.9	307.5	0.14
宁连公路南京段	5,106	5,614	-9.05	115.0	125.8	-8.58
广靖高速公路	45,278	37,941	19.34	660.7	575.4	14.83
锡澄高速公路	46,716	38,624	20.95	1,170.2	1,069.0	9.46
江阴长江公路大桥	53,449	44,396	20.39	2,208.4	2,037.0	8.41
苏嘉杭高速公路	36,568	30,954	18.14	2,389.6	2,235.1	6.91

2011 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 1,733,233 千元，比 2010 年同期增长约 11.18%。其中，实现道路通行费收入约人民币 1,241,240 千元，比去年同期增长约 6.73%；配套业务收入约人民币 475,286 千元，比 2010 年同期增长约 32.69%，成品油价格上调是导致配套业务收入增长的主要因素；其他业务收入约人民币 16,707 千元，比 2010 年同期下降约 55.8%，主要是房地产销售收入同比减少，子公司宁沪置业的地产项目花桥 C4 地块已于 1 月 14 日正式开始预售，截止 3 月 31 日，销售进度已达 45%，在国家宏观调控的环境下，依然取得了可喜的销售成绩，有关销售收入将于物业交付时予以确认。

报告期内，本集团累计营业成本约人民币 754,485 千元，比 2010 年同期增长约 18.63%。其中，收费业务成本同比增长 6.01%，基本保持稳定；配套业务成本同比增长 33.05%，与配套业务收入增长幅度也基本一致。

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 877,067 千元，比 2010 年同期增长约 10.36%；归属于母公司股东的净利润约为人民币 656,761 千元，每股盈利约人民币 0.13 元，比 2010 年同期增长约 10.22%。主要会计报表项目、财务指标变动情况及原因如下：

截至 2011 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
预付账款	10,046	692,761	-98.55%	子公司宁沪置业预付土地款转入房地产开发成本。
应收股利	69,855	1,475	4635.79%	联营企业扬子大桥公司本报告期公布分红决议，分红款项尚未到账。
存货	1,587,515	872,654	81.92%	子公司宁沪置业预付土地款转入房地产开发成本。
在建工程	8,551	13,764	-37.87%	部分在建工程完工转入固定资产。
预收账款	151,881	28,496	433.00%	增加项主要为子公司宁沪置业昆山花桥 C4 项目预售收入。

递延所得税负债	596	317	87.68%	公允价值变动收益增加导致递延所得税负债增加。
---------	-----	-----	--------	------------------------

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
销售费用	818	344	137.66%	主要增加的是子公司宁沪置业的房产销售费用。
公允价值变动收益	2,383	-756	415.17%	子公司宁沪投资本报告期持有的黄金市场价格变动产生的收益。
营业外收入	2,339	4,471	-47.69%	主要是去年同期处置固定资产收益较大。
其他综合收益	2,735	-30,326	109.02%	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净额	995,958	545,511	82.57%	经营收入增加以及子公司地产业务流出资金减少，共同导致本集团报告期内经营活动产生的现金流净额大幅增长。
投资活动产生的现金流净额	-14,347	-8,546	-67.87%	本报告期处置固定资产收到的现金同比减少，子公司宁沪投资对外投资支出同比增加，导致投资产生的现金流净额同比减少。
筹资活动产生的现金流净额	-841,254	-319,107	-163.63%	主要是本报告期集团借款额同比下降，因此筹资活动产生的现金流净额同比减少。

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

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，本公司第六届十五次董事会会议审议通过 2010 年度利润分配方案，每股派发现金红利人民币 0.36 元（含税），有关利润分配预案将提交于 2011 年 5 月 11 日召开的 2010 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：杨根林

2011 年 4 月 29 日

§ 4 附录

4.1

合并资产负债表
2011 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	615,441,843	475,084,741
交易性金融资产	66,211,080	60,143,990
应收账款	92,686,450	76,671,935
预付款项	10,046,031	692,761,080
应收股利	69,855,331	1,475,051
其他应收款	47,172,311	47,202,093
存货	1,587,515,301	872,654,415
流动资产合计	2,488,928,347	2,225,993,305
非流动资产：		
长期股权投资	2,017,798,982	2,035,725,267
投资性房地产	16,021,933	16,172,451
固定资产	1,209,276,538	1,235,365,834
在建工程	8,551,248	13,764,384
无形资产	19,203,215,864	19,364,946,719
长期待摊费用	798,053	828,681
递延所得税资产	4,571,492	4,696,492
非流动资产合计	22,460,234,110	22,671,499,828
资产总计	24,949,162,457	24,897,493,133
流动负债：		
短期借款	1,630,000,000	1,890,000,000
应付账款	111,201,670	108,382,469
预收款项	151,881,395	28,495,707
应付职工薪酬	8,084,953	8,484,315
应交税费	294,431,622	252,738,736
应付利息	33,561,767	42,265,134
应付股利	62,312,486	62,312,486
其他应付款	82,654,558	103,347,837
一年内到期的非流动负债	1,300,229,887	1,299,210,230
流动负债合计	3,674,358,338	3,795,236,914
非流动负债：		
长期借款	2,577,088,890	3,077,894,398
应付债券	0	0
递延所得税负债	595,670	317,393
非流动负债合计	2,577,684,560	3,078,211,791

负债合计	6,252,042,898	6,873,448,705
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	7,579,457,682	7,576,722,435
盈余公积	2,022,082,235	2,022,082,235
未分配利润	3,583,932,376	2,927,171,033
归属于母公司所有者权益合计	18,223,219,793	17,563,723,203
少数股东权益	473,899,766	460,321,225
所有者权益合计	18,697,119,559	18,024,044,428
负债和所有者权益总计	24,949,162,457	24,897,493,133

公司法定代表人：杨根林

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

2011 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	243,744,767	171,257,578
应收账款	77,398,897	65,475,479
预付款项	2,912,582	1,582,171
应收股利	68,380,279	
其他应收款	1,346,130,336	1,346,323,803
存货	14,719,445	12,095,632
流动资产合计	1,753,286,306	1,596,734,663
非流动资产：		
长期股权投资	4,122,340,080	4,139,223,226
固定资产	1,041,720,603	1,062,649,121
在建工程	7,004,604	13,234,685
无形资产	17,358,322,314	17,519,423,854
递延所得税资产	4,433,784	4,558,784
非流动资产合计	22,533,821,385	22,739,089,670
资产总计	24,287,107,691	24,335,824,333
流动负债：		
短期借款	2,340,000,000	2,490,000,000
应付账款	90,823,838	95,760,231
预收款项	7,268,807	3,987,714
应付职工薪酬	7,919,515	8,192,758
应交税费	222,401,308	181,695,793
应付利息	34,384,867	42,957,734
应付股利	62,312,486	62,312,486
其他应付款	60,226,128	68,580,048

一年内到期的非流动负债	1,300,229,887	1,299,210,230
流动负债合计	4,125,566,836	4,252,696,994
非流动负债：		
长期借款	2,577,088,890	3,077,894,398
应付债券	0	0
非流动负债合计	2,577,088,890	3,077,894,398
负债合计	6,702,655,726	7,330,591,392
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	7,561,032,450	7,558,297,203
盈余公积	1,761,694,860	1,761,694,860
未分配利润	3,223,977,155	2,647,493,378
所有者权益（或股东权益）合计	17,584,451,965	17,005,232,941
负债和所有者权益（或股东权益）总计	24,287,107,691	24,335,824,333

公司法定代表人：杨根林

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
2011 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	1,733,232,650	1,558,976,856
其中：营业收入	1,733,232,650	1,558,976,856
二、营业总成本	905,000,625	805,196,650
其中：营业成本	754,485,012	635,980,518
营业税金及附加	44,015,031	41,069,951
销售费用	818,124	344,240
管理费用	34,710,601	34,012,838
财务费用	71,471,857	93,789,103
资产减值损失	-500,000	
加：公允价值变动收益（损失以“-”号填列）	2,382,680	-756,000
投资收益（损失以“-”号填列）	46,452,601	41,675,903
其中：对联营企业和合营企业的投资收益	47,718,747	41,690,023
三、营业利润（亏损以“-”号填列）	877,067,306	794,700,109
加：营业外收入	2,338,554	4,470,820
减：营业外支出	1,465,146	1,219,976
其中：非流动资产处置损失	55,938	472,293
四、利润总额（亏损总额以“-”号填列）	877,940,714	797,950,953
减：所得税费用	207,600,830	189,507,902
五、净利润（净亏损以“-”号填列）	670,339,884	608,443,051
归属于母公司所有者的净利润	656,761,343	595,866,097
少数股东损益	13,578,541	12,576,954
六、每股收益：		
（一）基本每股收益	0.1304	0.1183
（二）稀释每股收益	不适用	不适用
七、其他综合收益	2,735,247	-30,325,888
八、综合收益总额	673,075,131	578,117,163
归属于母公司所有者的综合收益总额	659,496,590	565,540,209
归属于少数股东的综合收益总额	13,578,541	12,576,954

公司法定代表人：杨根林

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
2011 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	1,546,366,639	1,368,362,324
减：营业成本	698,630,048	576,819,118
营业税金及附加	38,290,011	35,912,674
管理费用	28,143,480	27,701,307
财务费用	79,459,295	99,065,293
资产减值损失	-500,000	
加：投资收益（损失以“-”号填列）	48,761,886	43,017,811
其中：对联营企业和合营企业的投资收益	48,761,886	43,017,811
二、营业利润（亏损以“-”号填列）	751,105,691	671,881,743
加：营业外收入	2,292,821	4,470,820
减：营业外支出	840,771	318,611
其中：非流动资产处置损失	0	8,420
三、利润总额（亏损总额以“-”号填列）	752,557,741	676,033,952
减：所得税费用	176,073,964	158,253,875
四、净利润（净亏损以“-”号填列）	576,483,777	517,780,077
五、每股收益：		
（一）基本每股收益	0.1144	0.1028
（二）稀释每股收益	不适用	不适用
六、其他综合收益	2,735,247	-30,325,888
七、综合收益总额	579,219,024	487,454,189

公司法定代表人：杨根林

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

2011 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	1,918,327,849	1,607,841,894
收到其他与经营活动有关的现金	12,508,231	8,805,713
经营活动现金流入小计	1,930,836,080	1,616,647,607
购买商品、接受劳务支付的现金	616,970,865	771,548,545
支付给职工以及为职工支付的现金	85,869,385	82,934,054
支付的各项税费	215,438,275	208,002,614
支付其他与经营活动有关的现金	16,599,820	8,651,215
经营活动现金流出小计	934,878,345	1,071,136,428
经营活动产生的现金流量净额	995,957,735	545,511,179
二、投资活动产生的现金流量：		
收回投资收到的现金	58,973,780	252,800
取得投资收益收到的现金	11,377	-
处置固定资产、无形资产和其他长期资产收回的现金净额	53,030	2,078,500
投资活动现金流入小计	59,038,187	2,331,300
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金	10,743,536	10,624,722
投资支付的现金	62,641,471	252,800
投资活动现金流出小计	73,385,007	10,877,522
投资活动产生的现金流量净额	-14,346,820	-8,546,222
三、筹资活动产生的现金流量：		
取得借款收到的现金	90,000,000	540,000,000
筹资活动现金流入小计	90,000,000	540,000,000
偿还债务支付的现金	850,821,935	750,845,844
分配股利、利润或偿付利息支付的现金	80,431,878	108,260,808
筹资活动现金流出小计	931,253,813	859,106,652
筹资活动产生的现金流量净额	-841,253,813	-319,106,652
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	140,357,102	217,858,305
加：期初现金及现金等价物余额	475,084,741	517,820,151
六、期末现金及现金等价物余额	615,441,843	735,678,456

公司法定代表人：杨根林

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

2011 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	1,622,098,803	1,420,500,435
收到其他与经营活动有关的现金	4,250,882	2,397,214
经营活动现金流入小计	1,626,349,685	1,422,897,649
购买商品、接受劳务支付的现金	550,233,219	429,322,771
支付给职工以及为职工支付的现金	66,912,305	65,595,015
支付的各项税费	176,989,186	168,893,058
支付其他与经营活动有关的现金	14,032,576	7,543,803
经营活动现金流出小计	808,167,286	671,354,647
经营活动产生的现金流量净额	818,182,399	751,543,002
二、投资活动产生的现金流量：		
取得投资收益收到的现金	-	-
处置固定资产、无形资产和其他长期资产收回的现金净额	3,000	2,078,500
投资活动现金流入小计	3,000	2,078,500
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金	7,771,064	10,395,162
投资支付的现金	0	330,000,000
投资活动现金流出小计	7,771,064	340,395,162
投资活动产生的现金流量净额	-7,768,064	-338,316,662
三、筹资活动产生的现金流量：		
取得借款收到的现金	200,000,000	540,000,000
筹资活动现金流入小计	200,000,000	540,000,000
偿还债务支付的现金	850,821,935	750,845,844
分配股利、利润或偿付利息支付的现金	87,105,211	113,260,808
筹资活动现金流出小计	937,927,146	864,106,652
筹资活动产生的现金流量净额	-737,927,146	-324,106,652
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	72,487,189	89,119,688
加：期初现金及现金等价物余额	171,257,578	242,978,247
六、期末现金及现金等价物余额	243,744,767	332,097,935

公司法定代表人：杨根林

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 2011 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

杨根林

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
二零一一年四月二十九日