

江苏宁沪高速公路股份有限公司

2012 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

2012 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 董事张杨女士因公务未能出席本次董事会会议，授权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 2012 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
主管会计工作负责人	钱永祥
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，财务副总监于兰英女士声明：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	25,737,754	25,375,439	1.43
归属于上市公司股东的股东权益	18,794,801	18,144,690	3.58
归属上市公司股东的每股净资产(元)	3.73	3.60	3.58
	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	720,327		-27.67

每股经营活动产生的现金流量净额(元)	0.14		-27.67
	报告期	年初至报告 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	628,815	628,815	-4.26
基本每股收益(元)	0.1248	0.1248	-4.26
扣除非经常性损益后基本每股收益(元)	0.1250	0.1250	-3.79
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(%)	3.41	3.41	下降0.26个百分点
扣除非经常性损益后加权平均净资产收 益率(%)	3.41	3.41	下降0.25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	-278
公允价值变动收益	-1,444
其他营业外收支净额	1,095
所得税影响	-204
少数股东损益影响	106
合计	-725

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 2012 年 3 月 31 日, 列于本公司股东名册上的境内外股东共计 44,496 户。其中境内股东 43,988 户, 外资股股东 508 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	种类

	件流通股数量	
江苏交通控股有限公司	2,742,578,825	人民币普通股
招商局华建公路投资有限公司	589,059,077	人民币普通股
Mondrian Investment Partners Limited	85,820,000	境外上市外资股
Blackrock, Inc.	76,687,987	境外上市外资股
Columbia Wanger Asset Management, L.P.	63,878,000	境外上市外资股
中国平安财产保险股份有限公司	49,640,398	人民币普通股
中国太平洋人寿保险股份有限公司	25,822,458	人民币普通股
国泰君安证券股份有限公司	18,198,391	人民币普通股
中国平安人寿保险股份有限公司	17,793,761	人民币普通股
东方证券股份有限公司	10,699,948	人民币普通股
裕隆证券投资基金	7,900,000	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 2012 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
江苏交通控股有限公司	274,2578,825	人民币普通股
招商局华建公路投资有限公司	589,059,077	人民币普通股
中国平安财产保险股份有限公司	49,640,398	人民币普通股
中国太平洋人寿保险股份有限公司	25,822,458	人民币普通股
国泰君安证券股份有限公司	18,198,391	人民币普通股
中国平安人寿保险股份有限公司	17,793,761	人民币普通股
东方证券股份有限公司	10,699,948	人民币普通股
裕隆证券投资基金	7,900,000	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

§ 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

今年一季度，国内生产总值同比增长 8.1%，低于此前的市场预期，延续了 2011 年 GDP 同比增幅的逐季下滑态势。受此影响，虽然沪宁高速公路一季度日均全程交通量为 66,878 辆，同比增长约 6.02%，但流量增长仍继续来自于小客车的贡献，货车交通流量进一步下降，绝对量同比减少约 3.36%，在车型结构中货车占比约 24.74%，同比减少 2.4 个百分点。货车流量的下降直接导致报告期内沪宁高速公路日均通行费收入与去年同期基本持平。集团所辖其他路桥项目，一季度交通流量除 312 国道和宁连公路南京段仍处于下降状态外，其他都有所增长，由于流量增长主要来自小客车，货车均有不同程度下降，导致流量和收入的表现存在偏差。

2012 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	66,878	63,080	6.02	11,539.5	11,537.7	0.02
312 国道沪宁段	18,236	19,547	-6.70	266.5	307.9	-13.44
宁连公路南京段	4,241	5,106	-16.94	85.3	115.0	-25.83
广靖高速公路	49,550	45,278	9.44	700.1	660.7	5.96
锡澄高速公路	50,853	46,716	8.86	1,203.3	1,170.2	2.83
江阴长江公路大桥	57,887	53,449	8.30	2,298.4	2,208.4	4.08
苏嘉杭高速公路	39,143	36,568	7.04	2,416	2,389.6	1.10

2012 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 1,806,765 千元，比 2011 年同期增长约 4.24%。其中，实现道路通行费收入约人民币 1,255,325 千元，比去年同期增长约 1.13%；在成品油零售价格上涨的带动下，配套业务收入约人民币 543,109 千元，比 2011 年同期增长约 14.27%；其他业务方面，由于 2011 年度江苏省政府对高速公路沿线广告设施开展了大规模整治活动，对广告经营业务带来较大影响，广告业务收入同比下降约

41.84%，导致报告期内其他收入约人民币 8,331 千元，比 2011 年同期下降约 50.13%。

报告期内，本集团累计营业成本约人民币 853,574 千元，比 2011 年同期增长约 13.13%。其中，收费业务成本同比增长 12.19%，主要来自于交通流量的增长导致公路经营权摊销增加、人工等其他征收业务成本增长以及广靖锡澄路面局部改造摊销成本同比增加；配套业务成本同比增长 14.45%，与配套业务收入增长幅度基本一致。

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 840,337 千元，比 2011 年同期下降约 4.19%；归属于上市公司股东的净利润约为人民币 628,815 千元，每股盈利约人民币 0.1248 元，比 2011 年同期下降约 4.26%。

地产销售业务受市场形势影响，一季度 C4 地块尾盘只发生零星成交，其他待开发和准备预售的项目均处于稳步推进状态。

主要会计报表项目、财务指标变动情况及原因如下：

截至 2012 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	1,195,376	806,130	48.29%	基于目前的国内金融环境，集团出于风险控制和投资需求考虑，适当增加了资金储备。
应收账款	102,543	47,368	116.48%	主要是应收通行费同比增加
预付款项	23,854	11,615	105.38%	预付油品款同比增加
在建工程	43,414	26,032	66.77%	报告期内由于固定资产改造等工程项目增加了相关建设投入
应付利息	75,593	47,683	58.53%	报告期内增加了应付短期融资券利息
一年内到期的非流动负债	1,561	201,561	-99.23%	报告期内本公司归还了人民币 2 亿元一年内到期的长期借款

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	267	818	-67.34%	主要是房产项目销售经费减少
资产减值损失	0	-500	-100%	去年同期收到部分以前年度计提坏账的款项
公允价值变动收益	-1,444	2,383	-160.60%	子公司宁沪投资持有的交易性金融资产公允价值变动
其他综合收益	21,297	2,735	678.60%	联营公司扬子大桥持有的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	720,327	995,958	-27.67%	子公司地产业务资金流入的减少以及经营成本和缴纳各项税费的增加，共同导致本集团报告期内经营活动产生的现金流量净额下降。
投资活动产生的现金流量净额	-57,075	-14,347	-297.82%	本报告期购建固定资产支付的现金同比增加，以及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量净额同比减少。
筹资活动产生的现金流量净额	-274,006	-841,254	67.43%	主要是本报告期集团偿还债务支付的现金同比下降，导致筹资活动产生的现金流量净额同比增加。

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

2012 年 3 月 23 日，本公司六届二十三次董事会审议通过本公司持有 85% 股权的子公司江苏广靖锡澄高速公路有限公司以增资扩股形式参股江苏沿江高速公路有限公司，现金出资额为人民币 14.662 亿元，约占江苏沿江高速公路有限公司增资扩股后注册资本的 32.26%。有关交易详情见本公司于 3 月 23 日刊登的关联交易公告。由于本次交易为关联交易，并需要获得股东大会批准，有关程序正在进行之中，待获批准后将另行公告。

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，本公司第六届二十三次董事会会议审议通过 2011 年度利润分配方案，每股派发现金红利人民币 0.36 元（含税），约为本年度可分配利润（净利润扣除 10% 法定公积金为基准）的 83.96%，派息率达 74.64%。有关利润分配预案将提交于 2012 年 6 月 19 日召开的 2011 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

2012 年 4 月 27 日

§ 4 附录

合并资产负债表
2012 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	1,195,376,229	806,129,927
交易性金融资产	17,633,471	19,077,428
应收账款	102,542,893	47,367,781
预付款项	23,854,247	11,614,720
应收股利	2,494,980	2,494,980
其他应收款	43,956,644	37,116,199
存货	1,939,142,913	1,919,255,292
其他流动资产	597,700,943	560,390,281
流动资产合计	3,922,702,320	3,403,446,608
非流动资产：		
长期股权投资	2,253,819,599	2,190,631,308
投资性房地产	18,029,410	17,807,135
固定资产	1,131,353,215	1,154,827,314
在建工程	43,414,015	26,032,412
无形资产	18,359,129,612	18,573,651,716
长期待摊费用	555,722	652,950
递延所得税资产	8,750,442	8,389,453
非流动资产合计	21,815,052,015	21,971,992,288
资产总计	25,737,754,335	25,375,438,896
流动负债：		
短期借款	2,865,000,000	2,865,000,000
应付账款	252,266,458	307,411,924
预收款项	349,710,931	346,683,735
应付职工薪酬	5,315,298	6,523,653
应交税费	281,367,005	321,399,122
应付利息	75,593,100	47,683,000
应付股利	101,635,299	104,896,262
其他应付款	90,950,216	101,492,233
一年内到期的非流动负债	1,561,117	201,561,117
流动负债合计	4,023,399,424	4,302,651,046
非流动负债：		
长期借款	2,464,194,409	2,464,977,879
非流动负债合计	2,464,194,409	2,464,977,879
负债合计	6,487,593,833	6,767,628,925

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	7,562,824,413	7,541,527,674
盈余公积	2,291,733,894	2,291,733,894
未分配利润	3,902,495,469	3,273,680,481
归属于母公司所有者权益合计	18,794,801,276	18,144,689,549
少数股东权益	455,359,220	463,120,422
所有者权益合计	19,250,160,502	18,607,809,971
负债和所有者权益总计	25,737,754,335	25,375,438,896

公司法定代表人：杨根林 主管会计工作负责人：钱永祥 会计机构负责人：于兰英

母公司资产负债表

2012 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	830,184,038	452,126,965
应收账款	62,054,830	37,927,174
预付款项	17,784,327	6,069,781
应收股利	120,156,664	2,494,980
其他应收款	1,295,063,759	1,259,171,286
存货	16,559,969	14,250,110
其他流动资产	501,622,500	501,253,333
流动资产合计	2,843,426,087	2,273,293,629
非流动资产：		
长期股权投资	4,223,838,843	4,160,072,389
固定资产	947,199,463	973,841,001
在建工程	35,066,767	19,443,164
无形资产	16,650,774,326	16,831,384,332
递延所得税资产	4,298,559	4,298,559
非流动资产合计	21,861,177,958	21,989,039,445
资产总计	24,704,604,045	24,262,333,074
流动负债：		
短期借款	3,455,000,000	3,455,000,000
应付账款	83,319,968	105,026,669

预收款项	10,120,481	5,736,715
应付职工薪酬	5,103,479	5,496,846
应交税费	204,382,223	254,010,835
应付利息	76,314,200	48,398,600
应付股利	80,871,474	80,871,474
其他应付款	61,301,117	72,885,125
一年内到期的非流动负债	1,561,117	201,561,117
流动负债合计	3,977,974,059	4,228,987,381
非流动负债：		
长期借款	2,464,194,409	2,464,977,879
应付债券	0	0
非流动负债合计	2,464,194,409	2,464,977,879
负债合计	6,442,168,468	6,693,965,260
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	7,544,399,181	7,523,102,442
盈余公积	2,002,886,733	2,002,886,733
未分配利润	3,677,402,163	3,004,631,139
所有者权益（或股东权益）合计	18,262,435,577	17,568,367,814
负债和所有者权益（或股东权益）总计	24,704,604,045	24,262,333,074

公司法定代表人：杨根林 主管会计工作负责人：钱永祥 会计机构负责人：于兰英

合并利润表

2012 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	1,806,765,437	1,733,232,650
其中：营业收入	1,806,765,437	1,733,232,650
二、营业总成本	1,012,709,860	905,000,625
其中：营业成本	853,574,027	754,485,012
营业税金及附加	45,321,924	44,015,031
销售费用	267,169	818,124
管理费用	36,157,450	34,710,601

财务费用	77,389,290	71,471,857
资产减值损失	0	-500,000
加：公允价值变动收益（损失以“-”号填列）	-1,443,956	2,382,680
投资收益（损失以“-”号填列）	47,725,280	46,452,601
其中：对联营企业和合营企业的投资收益	41,891,553	47,718,747
三、营业利润（亏损以“-”号填列）	840,336,901	877,067,306
加：营业外收入	1,994,637	2,338,554
减：营业外支出	1,177,330	1,465,146
其中：非流动资产处置损失	326,435	55,938
四、利润总额（亏损总额以“-”号填列）	841,154,208	877,940,714
减：所得税费用	199,336,591	207,600,830
五、净利润（净亏损以“-”号填列）	641,817,617	670,339,884
归属于母公司所有者的净利润	628,814,988	656,761,343
少数股东损益	13,002,629	13,578,541
六、每股收益：		
（一）基本每股收益	0.1248	0.1304
（二）稀释每股收益	不适用	不适用
七、其他综合收益	21,296,739	2,735,247
八、综合收益总额	663,114,356	673,075,131
归属于母公司所有者的综合收益总额	650,111,727	659,496,590
归属于少数股东的综合收益总额	13,002,629	13,578,541

公司法定代表人：杨根林 主管会计工作负责人：钱永祥 会计机构负责人：于兰英

母公司利润表

2012 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	1,618,709,005	1,546,366,639
减：营业成本	791,262,674	698,630,048
营业税金及附加	38,588,876	38,290,011
管理费用	28,815,258	28,143,480
财务费用	84,057,646	79,459,295
资产减值损失	0	-500,000
加：投资收益（损失以“-”号填列）	164,953,923	48,761,886

其中：对联营企业和合营企业的投资收益	42,469,716	48,761,886
二、营业利润（亏损以“-”号填列）	840,938,474	751,105,691
加：营业外收入	1,977,452	2,292,821
减：营业外支出	872,535	840,771
其中：非流动资产处置损失	176,442	0
三、利润总额（亏损总额以“-”号填列）	842,043,391	752,557,741
减：所得税费用	169,272,367	176,073,964
四、净利润（净亏损以“-”号填列）	672,771,024	576,483,777
五、每股收益：		
（一）基本每股收益	0.1335	0.1144
（二）稀释每股收益	不适用	不适用
六、其他综合收益	21,296,739	2,735,247
七、综合收益总额	694,067,763	579,219,024

公司法定代表人：杨根林 主管会计工作负责人：钱永祥 会计机构负责人：于兰英

合并现金流量表

2012 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	1,846,214,445	1,918,327,849
收到其他与经营活动有关的现金	6,829,590	12,508,231
经营活动现金流入小计	1,853,044,035	1,930,836,080
购买商品、接受劳务支付的现金	733,374,762	616,970,865
支付给职工以及为职工支付的现金	98,348,308	85,869,385
支付的各项税费	289,970,442	215,438,275
支付其他与经营活动有关的现金	11,023,568	16,599,820
经营活动现金流出小计	1,132,717,080	934,878,345
经营活动产生的现金流量净额	720,326,955	995,957,735
二、投资活动产生的现金流量：		
收回投资收到的现金	871,564,561	58,973,780
取得投资收益收到的现金	344,400	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	19,488	53,030
投资活动现金流入小计	871,928,449	59,038,187
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金	27,503,405	10,743,536
投资支付的现金	901,500,000	62,641,471
投资活动现金流出小计	929,003,405	73,385,007

投资活动产生的现金流量净额	-57,074,956	-14,346,820
三、筹资活动产生的现金流量：		
取得借款收到的现金	0	90,000,000
筹资活动现金流入小计	0	90,000,000
偿还债务支付的现金	200,783,470	850,821,935
分配股利、利润或偿付利息支付的现金	73,222,227	80,431,878
筹资活动现金流出小计	274,005,697	931,253,813
筹资活动产生的现金流量净额	-274,005,697	-841,253,813
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	389,246,302	140,357,102
加：期初现金及现金等价物余额	806,129,927	475,084,741
六、期末现金及现金等价物余额	1,195,376,229	615,441,843

公司法定代表人：杨根林 主管会计工作负责人：钱永祥 会计机构负责人：于兰英

母公司现金流量表

2012 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	1,696,008,447	1,622,098,803
收到其他与经营活动有关的现金	3,615,550	4,250,882
经营活动现金流入小计	1,699,623,997	1,626,349,685
购买商品、接受劳务支付的现金	669,565,108	550,233,219
支付给职工以及为职工支付的现金	76,575,366	66,912,305
支付的各项税费	260,597,175	176,989,186
支付其他与经营活动有关的现金	9,482,033	14,032,576
经营活动现金流出小计	1,016,219,682	808,167,286
经营活动产生的现金流量净额	683,404,315	818,182,399
二、投资活动产生的现金流量：		
收回投资收到的现金	804,453,356	0
取得投资收益收到的现金	0	0
处置固定资产、无形资产和其他长期资产收回的现金净额	17,488	3,000
投资活动现金流入小计	804,470,844	3,000
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金	23,704,955	7,771,064
投资支付的现金	800,000,000	0
支付其他与投资活动有关的现金	30,000,000	0
投资活动现金流出小计	853,704,955	7,771,064
投资活动产生的现金流量净额	-49,234,111	-7,768,064
三、筹资活动产生的现金流量：		

取得借款收到的现金	50,000,000	200,000,000
筹资活动现金流入小计	50,000,000	200,000,000
偿还债务支付的现金	250,783,470	850,821,935
分配股利、利润或偿付利息支付的现金	55,329,661	87,105,211
筹资活动现金流出小计	306,113,131	937,927,146
筹资活动产生的现金流量净额	-256,113,131	-737,927,146
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	378,057,073	72,487,189
加：期初现金及现金等价物余额	452,126,965	171,257,578
六、期末现金及现金等价物余额	830,184,038	243,744,767

公司法定代表人：杨根林 主管会计工作负责人：钱永祥 会计机构负责人：于兰英

董事、高级管理人员对 2012 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	_____ 陈祥辉
_____ 杜文毅	_____ 张 杨	_____ 郑张永珍
_____ 方 铿	_____ 范从来	_____ 陈冬华
_____ 高 波	_____ 许长新	

高级管理人员

_____ 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
二零一二年四月二十七日