

公司代码：600377

公司简称：宁沪高速

# 江苏宁沪高速公路股份有限公司

## 2019 年第三季度报告

# 目录

一、	重要提示.....	3
二、	公司基本情况.....	3
三、	重要事项.....	6
四、	附录.....	12

## 一、重要提示

1.1 公司董事会、监事会及董事、监事、高级管理人员保证季度报告内容的真实、准确、完整，不存在虚假记载、误导性陈述或者重大遗漏，并承担个别和连带的法律责任。

### 1.2 未出席董事情况

未出席董事姓名	未出席董事职务	未出席原因的说明	被委托人姓名
马忠礼	董事	公务	姚永嘉
吴新华	董事	公务	姚永嘉
胡煜	董事	公务	姚永嘉
张柱庭	独立董事	公务	林辉

1.3 公司负责人顾德军、主管会计工作负责人孙悉斌及会计机构负责人（会计主管人员）任卓华保证季度报告中财务报表的真实、准确、完整。

1.4 本公司第三季度报告未经审计。

## 二、公司基本情况

### 2.1 主要财务数据

单位：元 币种：人民币

	本报告期末	上年度末	本报告期末比上年度末增减(%)
总资产	52,779,689,441	48,162,728,833	9.59
归属于上市公司股东的净资产	27,670,923,793	26,137,197,732	5.87
	年初至报告期末 (1-9月)	年初至上年报告期末 (1-9月)	比上年同期增减 (%)
经营活动产生的现金流量净额	4,376,860,354	4,246,029,094	3.08
	年初至报告期末 (1-9月)	年初至上年报告期末 (1-9月)	比上年同期增减 (%)
营业收入	7,496,407,822	7,641,702,887	-1.90
归属于上市公司股东的净利润	3,558,975,772	3,652,096,620	-2.55
归属于上市公司股东的扣除非经常性损益的净利润	3,509,992,349	3,196,724,428	9.80

加权平均净资产收益率 (%)	13.06	14.65	减少 1.59 个百分点
基本每股收益 (元/股)	0.7065	0.7249	-2.54
稀释每股收益 (元/股)	不适用	不适用	不适用

## 非经常性损益项目和金额

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

项目	本期金额 (7-9月)	年初至报告期末金额 (1-9月)	说明
非流动资产处置损益	-486	-296,423	
计入当期损益的政府补助,但与公司正常经营业务密切相关,符合国家政策规定、按照一定标准定额或定量持续享受的政府补助除外	521,819	1,504,431	本报告期确认的宁常高速建设补偿金
除同公司正常经营业务相关的有效套期保值业务外,持有交易性金融资产、衍生金融资产、交易性金融负债、衍生金融负债产生的公允价值变动损益,以及处置交易性金融资产、衍生金融资产、交易性金融负债、衍生金融负债和其他债权投资取得的投资收益	40,802,107	70,562,286	
除上述各项之外的其他营业外收入和支出	3,440,698	-5,992,785	
少数股东权益影响额(税后)	-66,236	-349,709	
所得税影响额	-11,191,034	-16,444,377	
合计	33,506,868	48,983,423	

## 2.2 截止报告期末的股东总数、前十名股东、前十名流通股股东(或无限售条件股东)持股情况表

单位：股

股东总数(户)	24,098					
前十名股东持股情况						
股东名称 (全称)	期末持股数量	比例 (%)	持有有限售条件股份数量	质押或冻结情况		股东性质
				股份状态	数量	
江苏交通控股有限公司	2,742,578,825	54.44	0	无	-	国有法人
招商局公路网络科技控股股份有限公司	589,059,077	11.69	0	无	-	国有法人
BlackRock, Inc.	147,121,776	2.92	0	未知	-	境外法人

Mitsubishi UFJ Financial Group, Inc.	123,202,971	2.45	0	未知	-	境外法人
JPMorgan Chase & Co.	106,537,872	2.11	0	未知	-	境外法人
Citigroup Inc.	61,445,317	1.22	0	未知	-	境外法人
国泰君安证券股份有限公司	48,244,383	0.96	0	未知	-	其他
建投中信资产管理有限责任公司	21,410,000	0.42	0	未知	-	其他
中国太平洋人寿保险股份有限公司-中国太平洋人寿股票红利型产品(寿自营)委托投资(长江养老)	12,616,416	0.25	0	未知	-	其他
北京磐沆投资管理合伙企业(有限合伙)-磐沆价值私募证券投资基金	11,998,285	0.24	0	未知	-	其他
前十名无限售条件股东持股情况						
股东名称	持有无限售条件流通股的数量	股份种类及数量				
		种类	数量			
江苏交通控股有限公司	2,742,578,825	人民币普通股	2,742,578,825			
招商局公路网络科技控股股份有限公司	589,059,077	人民币普通股	589,059,077			
BlackRock, Inc.	147,121,776	境外上市外资股	147,121,776			
Mitsubishi UFJ Financial Group, Inc.	123,202,971	境外上市外资股	123,202,971			
JPMorgan Chase & Co.	106,537,872	境外上市外资股	106,537,872			
Citigroup Inc.	61,445,317	境外上市外资股	61,445,317			
国泰君安证券股份有限公司	48,244,383	人民币普通股	48,244,383			
建投中信资产管理有限责任公司	21,410,000	人民币普通股	21,410,000			
中国太平洋人寿保险股份有限公司-中国太平洋人寿股票红利型产品(寿自营)委托投资(长江养老)	12,616,416	人民币普通股	12,616,416			
北京磐沆投资管理合伙企业(有限合伙)-磐沆价值私募证券投资基金	11,998,285	人民币普通股	11,998,285			
上述股东关联关系或一致行动的说明	(1) 本公司未知上述股东之间存在关联关系或一致行动人关系；(2) 报告期内，没有发生本公司关联方、战略投资者或一般法人因配售新股而成为本公司前十名股东的情况；及(3) H股股东的股份数目乃根据香港证券及期货条例的登记。					
表决权恢复的优先股股东及持股数量的说明	无					

2.3 截止报告期末的优先股股东总数、前十名优先股股东、前十名优先股无限售条件股东持股情况表

适用 不适用

### 三、重要事项

3.1 公司主要会计报表项目、财务指标重大变动的情况及原因

适用 不适用

#### (1) 业务进展情况

2019 年第三季度，本集团各项业务继续按计划稳步推进，按中国会计准则，本集团第三季度实现营业总收入约人民币 2,660,950 千元，比去年同期上升约 6.44%。

其中，收费业务实现收入约人民币 2,111,818 千元，同比增长约 4.24%。第三季度，沪宁高速日均交通流量 105428 辆，同比增长约 8.23%，其中客车日均流量 84640 辆，同比增长约 9.97%，货车日均流量 20787 辆，同比增长约 1.68%，客、货车流量比例分别约为 80.28% 及 19.72%，相对保持稳定。在本报告期内，本公司主要路桥项目的客货车流量均表现出不同程度的增长，继续保持稳定增速，总体经营形势良好。

第三季度，受油品销售量下降的影响，本公司配套业务实现收入约人民币 355,449 千元，同比下降约 7.34%，但通过与供油单位的积极谈判，争取更大利润空间，第三季度公司油品营业毛利率同比上升约 2.38 个百分点，带动配套服务业务毛利率同比上升约 3.1 个百分点，服务区整体经营收益有所提高；地产业务方面，本季度本公司在现行调控政策下，努力提高去化率，各项目开发销售有序推进，实现预售收入约人民币 198,363 千元；结转收入约人民币 178,419 千元，由于本季度地产项目交付规模大于上年同期，同比增长约 138.06%；广告及其他业务实现收入约人民币 15,263 千元，同比下降约 1.82%。

按照中国会计准则，本集团第三季度营业成本约人民币 1,111,870 千元，同比增长约 9.08%；实现营业利润约人民币 1,658,296 千元，同比增长约 8.29%；实现归属于上市公司股东的净利润约人民币 1,277,367 千元，比去年同期增长约 9.74%。

#### 2019 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（人民币千元/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	102,756	96,654	6.31	14,430.79	13,845.14	4.23
宁常高速	41,669	42,531	-2.03	2,573.87	2,488.99	3.41
镇溧高速	15,437	13,471	14.59	760.46	711.09	6.94
广靖高速	76,756	72,603	5.72	888.96	829.61	7.15

锡澄高速	84,847	82,079	3.37	1,710.81	1,680.38	1.81
锡宜高速	23,856	22,402	6.49	915.37	883.31	3.63
江阴大桥	96,535	90,696	6.44	3,447.71	3,240.52	6.39
苏嘉杭	70,067	65,991	6.18	3,592.02	3,333.63	7.75
无锡环太湖公路	8,743	9,768	-10.50	95	100.92	-5.87
沿江高速	56,030	54,107	3.55	4,301.64	4,149.91	3.66
常嘉高速	18,957	16,295	16.33	422.34	401.49	5.19
镇丹高速(注1)	17,276	-	-	204.83	-	-

注1: 镇丹高速于2018年9月30日开通。

2019年1-9月份,本集团累计实现营业收入总收入约人民币7,496,408千元,比去年同期下降约1.9%。其中,实现道路通行费收入约人民币5,891,363千元,比去年同期增长约4.84%;报告期实现配套业务收入约人民币966,431千元,比去年同期减少约12.31%,主要受加油站双层油罐改造关闭施工等影响,油品销售量同比下降;地产业务本报告期累计实现预售收入约人民币906,525千元,结转销售收入约人民币590,222千元,由于本报告期交付结转规模小于上年同期,同比下降约32.37%;广告及其他业务收入约人民币48,392千元,比去年同期增长约1.56%。

业务成本方面,1-9月份本集团累计营业成本约人民币3,067,514千元,比去年同期下降约6.35%,主要是配套业务成本、地产业务成本同比减少。

1-9月份,本集团累计实现营业利润约人民币4,653,479千元,比去年同期下降约0.73%,实现归属于上市公司股东的净利润约为人民币3,558,976千元,每股盈利约人民币0.7065元,比去年同期下降约2.54%。主要由于去年同期本公司按照非同一控制下企业合并准则要求合并瀚威公司确认了约人民币430,500千元评估增值收益,本报告期扣除非经常性损益后归属于上市公司股东的净利润约人民币3,509,992千元,同比增长约9.8%。

## (2) 财务指标变动情况

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2019年9月30日,资产负债表项目大幅变动原因

单位:元 币种:人民币

项目	本报告期末	上年度末	增减幅度%	变动原因
货币资金	539,125,063	649,761,591	-17.03	主要是本报告期子公司江苏常宜高速公路有限公司和江苏宜长高速公路有限公司支付了项目建设款。
交易性金融资产	1,298,183,472	683,326,861	89.98	主要是本报告期末本集团持有的理财产品较期初有所增加。
应收账款	493,563,292	321,158,727	53.68	主要是本报告期末应收通行费较期初增加。
预付款项	114,008,750	29,060,041	292.32	主要是本报告期末预付工程款较

				期初增加所致。
其他应收款	134,373,976	37,833,951	255.17	增加的主要是本报告期联营公司已宣告发放尚未支付的现金股利。
其他流动资产	270,213,233	130,656,171	106.81	主要是报告期末本集团房地产预售相关税费较期初增加所致。
其他权益工具投资	4,409,542,536	3,035,293,680	45.28	主要是本报告期本集团按照公允价值确认的其他权益工具投资账面价值增加,以及报告期增持富安达资管计划。
使用权资产	4,397,556	-	-	根据企业会计准则第 21 号规定,对租赁期内相关租赁,确认使用权资产和租赁负债。
在建工程	12,839,225,212	10,087,826,331	27.27	主要是报告期在建路桥项目的建设投入。
递延所得税资产	134,762,296	197,447,059	-31.75	主要是本报告期本公司根据持有的其他权益工具投资公允价值调整其他综合收益,相应调整递延所得税资产,以及子公司宁常镇溧公司弥补以前年度亏损结束所致。
应付票据	350,000,000	-	-	主要是本报告期子公司五峰山公司支付项目建设款开具的银行承兑汇票。
应付账款	764,836,161	1,090,607,320	-29.87	主要是本报告期末应付工程款的减少。
预收款项	113,685,057	73,454,895	54.77	主要是本报告期末预收服务区租赁款较期初增加。
合同负债	1,267,240,258	962,200,983	31.70	主要是本报告期末地产项目预售款较期初增加。
其他应付款	349,969,078	270,459,371	29.40	主要是报告期末暂收购房诚意金较期初增加。
一年内到期的非流动负债	124,943,848	381,700,433	-67.27	主要是本报告期归还了部分一年内到期的长期借款。
其他流动负债	3,836,056,163	2,212,191,672	73.41	主要是本报告期新增发行超短期融资券,余额较期初增加。
其他综合收益	1,129,941,806	837,827,667	34.87	主要是本报告期本集团按照持有的其他权益工具投资公允价值调整其他综合收益。

## 报告期内利润表项目大幅变动原因

单位:元 币种:人民币

项目	年初至本报告期末	上年度同期	增减幅度%	变动原因
----	----------	-------	-------	------

税金及附加	82,251,080	128,824,700	-36.15	主要由于报告期子公司宁沪置业地产项目交付规模同比减少,且交付收入主要来自营改增后,导致税金及附加同比下降。
销售费用	27,383,586	19,452,446	40.77	主要由于报告期置业和瀚威公司广告宣传费和房屋销售代理佣金的增加,导致销售费用同比增长。
公允价值变动收益	58,202,624	42,263,032	37.72	主要是报告期子公司宁沪投资持有的其他非流动金融资产和交易性金融资产公允价值同比增长所致。
投资收益	759,099,755	945,289,473	-19.70	虽然报告期联营公司贡献的投资收益,以及持有的其他权益工具投资分红同比均有所增加,但由于去年同期本公司按照非同一控制下企业合并准则要求合并瀚威公司,确认了约人民币4.3亿元评估增值收益,导致投资收益同比下降。
资产处置收益	-296,423	-759,212	-60.96	主要是资产处置损失的同比减少。
其他收益	6,153,501	1,550,944	296.76	主要是根据国家深化增值税改革相关政策,自2019年4月1日起,对符合政策规定的当期增值税可抵扣进项税额加计10%抵减应纳税额,抵减部分计入其他收益所致。
其他综合收益的税后净额	290,271,389	1,130,197,136	-74.32	主要是本集团持有的其他权益工具投资报告期确认的公允价值增长额同比下降。

### 报告期内现金流量表项目变动原因分析

单位：元 币种：人民币

项目	年初至本报告期末	上年度同期	增减幅度%	变动原因
投资活动产生的现金流量净额	-4,076,549,042	-2,297,930,749	77.40	主要是报告期购买理财产品的现金净流出和投资富安达资管计划等对外投资支出增加。
筹资活动产生的现金流量净额	-338,909,583	-1,582,625,192	-78.59	主要是报告期偿还债务的现金流出额同比减少。

### 3.2 重要事项进展情况及其影响和解决方案的分析说明

√适用 □不适用

#### 积极推进取消省界收费站工作

根据国务院《深化收费公路制度改革取消高速公路省界收费站实施方案》，按照交通运输部和江苏省的要求，本公司的ETC门架系统安装、ETC车道改造、入口拒超系统建设、省界收费站拆

除改造“四大工程”正在持续稳步推进中，确保今年年底完成全部项目建设，以达到交通部2020年1月1日起实行全国一张网运行要求，圆满完成好这一项重要的交通民生工程。

### 投资发起设立房地产母基金二期

经本公司2019年4月12日第九届董事会第八次会议审议并批准，本公司全资子公司江苏宁沪投资发展有限责任公司在保证公司正常经营所需流动资金的前提下，使用自有资金出资不超过人民币3亿元参与投资发起设立房地产母基金二期；2019年7月11日，宁沪投资公司、洛德基金公司和其全资子公司南京洛德投资管理有限公司、南京公用发展股份有限公司及宏源汇智投资有限公司和其全资子公司申银万国创新资本管理有限公司签署《有限合伙协议》，各方协商一致，共同发起设立地产母基金二期，基金总规模不超过人民币10亿元，宁沪投资公司出资不超过人民币3亿元，其他合伙人投资不超过人民币7亿元。有关该投资项目的进展详情见本公司于2019年7月12日在上海证券交易所网站www.sse.com.cn以及2019年7月12日联交所网站www.hkex.com.hk发布的相关公告。截至本报告期末，宁沪投资公司已出资人民币191,557千元。

### 参股集团财务公司

经本公司2019年7月30日第九届董事会第十一次会议审议并批准，本公司与本公司控股股东江苏交通控股有限公司共同增资江苏交通控股集团财务有限公司，其中交通控股以人民币3.034亿元的现金方式进行增资，本公司以人民币6.068亿元的现金方式进行增资，本公司占增资后集团财务公司总股本的25%；2019年9月26日公司召开2019年第一次临时股东大会，审议并批准了该议案，并授权董事孙悉斌及姚永嘉处理合同签署及资金拨付、审批等后续相关事宜。有关该投资项目的详情见本公司于2019年7月31日及2019年9月27日在上海证券交易所网站www.sse.com.cn以及2019年7月31日及2019年9月27日联交所网站www.hkex.com.hk发布的相关公告。

### 参股公司吸收合并

经本公司2019年8月23日第九届董事会第十二次会议审议并批准，本公司参股公司苏州苏嘉杭高速公路有限公司和本公司参股公司苏州苏嘉甬高速公路有限公司采用增资扩股、同股同权方式进行吸收合并。公司可在苏嘉甬公司的全部出资额认缴苏嘉杭公司新增注册资本人民币8,074.87万元，合并后本公司持有苏嘉杭公司的股权比例由31.55%调整为30.01%。有关该投资项目的详情见本公司于2019年8月26日在上海证券交易所网站www.sse.com.cn以及2019年8月26日联交所网站www.hkex.com.hk发布的相关公告。截至本报告披露日，已经完成吸收合并。

### 3.3 报告期内超期未履行完毕的承诺事项

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重大变动的警

示及原因说明

适用 不适用

公司名称	江苏宁沪高速公路股份有限公司
法定代表人	顾德军
日期	2019 年 10 月 25 日

## 四、附录

## 4.1 财务报表

## 合并资产负债表

2019年9月30日

编制单位:江苏宁沪高速公路股份有限公司

单位:元 币种:人民币 审计类型:未经审计

项目	2019年9月30日	2018年12月31日
<b>流动资产:</b>		
货币资金	539,125,063	649,761,591
交易性金融资产	1,298,183,472	683,326,861
应收票据	-	1,681,265
应收账款	493,563,292	321,158,727
预付款项	114,008,750	29,060,041
其他应收款	134,373,976	37,833,951
其中:应收利息	-	-
应收股利	87,928,169	4,989,960
存货	3,938,382,530	4,045,555,776
其他流动资产	270,213,233	130,656,171
流动资产合计	6,787,850,316	5,899,034,383
<b>非流动资产:</b>		
长期股权投资	6,261,679,860	5,702,454,036
其他权益工具投资	4,409,542,536	3,035,293,680
其他非流动金融资产	1,314,630,180	1,111,415,422
投资性房地产	18,529,932	19,207,033
固定资产	1,725,276,825	1,814,133,323
在建工程	12,839,225,212	10,087,826,331
使用权资产	4,397,556	-
无形资产	19,257,400,971	20,280,055,629
长期待摊费用	11,438,187	1,654,145
递延所得税资产	134,762,296	197,447,059
其他非流动资产	14,955,570	14,207,792
非流动资产合计	45,991,839,125	42,263,694,450
资产总计	52,779,689,441	48,162,728,833
<b>流动负债:</b>		
短期借款	1,510,000,000	1,580,000,000
应付票据	350,000,000	-
应付账款	764,836,161	1,090,607,320
预收款项	113,685,057	73,454,895

## 2019 年第三季度报告

应付职工薪酬	3,043,520	2,917,980
应交税费	299,233,043	271,704,890
其他应付款	349,969,078	270,459,371
其中：应付利息	67,063,378	93,089,893
应付股利	97,197,530	88,979,103
合同负债	1,267,240,258	962,200,983
一年内到期的非流动负债	124,943,848	381,700,433
其他流动负债	3,836,056,163	2,212,191,672
流动负债合计	8,619,007,128	6,845,237,544
<b>非流动负债：</b>		
长期借款	8,123,471,972	7,688,853,902
应付债券	3,988,527,122	3,980,548,108
预计负债	-	461,700
递延收益	41,616,638	43,109,916
递延所得税负债	278,668,422	250,660,721
非流动负债合计	12,432,284,154	11,963,634,347
负债合计	21,051,291,282	18,808,871,891
<b>所有者权益（或股东权益）</b>		
实收资本（或股本）	5,037,747,500	5,037,747,500
资本公积	10,428,388,235	10,428,388,235
其他综合收益	1,129,941,806	837,827,667
盈余公积	3,411,194,285	3,411,194,285
未分配利润	7,663,651,967	6,422,040,045
归属于母公司所有者权益（或股东权益）合计	27,670,923,793	26,137,197,732
少数股东权益	4,057,474,366	3,216,659,210
所有者权益（或股东权益）合计	31,728,398,159	29,353,856,942
负债和所有者权益（或股东权益）总计	52,779,689,441	48,162,728,833

法定代表人：顾德军 主管会计工作负责人：孙悉斌 会计机构负责人：任卓华

### 母公司资产负债表

2019 年 9 月 30 日

编制单位：江苏宁沪高速公路股份有限公司

单位：元 币种：人民币 审计类型：未经审计

项目	2019 年 9 月 30 日	2018 年 12 月 31 日
<b>流动资产：</b>		
货币资金	86,965,420	100,931,394
交易性金融资产	970,000,000	193,000,000
应收账款	320,171,215	218,353,103
预付款项	18,124,166	8,598,094

其他应收款	44,849,156	44,321,154
其中：应收利息	26,299,806	30,590,068
应收股利	4,989,960	4,989,960
存货	13,750,523	11,305,004
其他流动资产	18,465,532	7,000,000
流动资产合计	1,472,326,012	583,508,749
<b>非流动资产：</b>		
长期股权投资	15,690,497,656	14,290,944,294
其他权益工具投资	3,323,782,536	1,933,153,680
固定资产	912,877,872	948,663,656
在建工程	104,624,577	50,503,852
无形资产	9,573,777,625	10,087,165,531
长期待摊费用	7,783,019	-
递延所得税资产	-	45,120,214
其他非流动资产	2,069,003,645	2,604,419,552
非流动资产合计	31,682,346,930	29,959,970,779
资产总计	33,154,672,942	30,543,479,528
<b>流动负债：</b>		
短期借款	2,205,000,000	1,690,000,000
应付账款	320,015,619	491,880,235
预收款项	102,039,042	68,061,949
应付职工薪酬	1,478,744	2,242,393
应交税费	124,802,600	135,467,755
其他应付款	174,628,053	169,847,846
其中：应付利息	58,616,719	61,780,551
应付股利	97,197,530	88,979,103
一年内到期的非流动负债	1,752,389	1,700,433
其他流动负债	3,836,056,163	2,212,191,672
流动负债合计	6,765,772,610	4,771,392,283
<b>非流动负债：</b>		
长期借款	13,573,972	15,303,902
应付债券	3,988,527,121	3,980,548,108
预计负债	-	461,700
递延所得税负债	17,537,000	-
非流动负债合计	4,019,638,093	3,996,313,710
负债合计	10,785,410,703	8,767,705,993
<b>所有者权益（或股东权益）</b>		
实收资本（或股本）	5,037,747,500	5,037,747,500
资本公积	7,327,650,327	7,327,650,327
其他综合收益	592,042,341	289,485,952
盈余公积	2,518,873,750	2,518,873,750
未分配利润	6,892,948,321	6,602,016,006

## 2019 年第三季度报告

所有者权益（或股东权益）合计	22,369,262,239	21,775,773,535
负债和所有者权益（或股东权益）总计	33,154,672,942	30,543,479,528

法定代表人：顾德军 主管会计工作负责人：孙悉斌 会计机构负责人：任卓华

## 合并利润表

2019 年 1—9 月

编制单位：江苏宁沪高速公路股份有限公司

单位：元 币种：人民币 审计类型：未经审计

项目	2019 年第三季度 度（7-9 月）	2018 年第三季度 度（7-9 月）	2019 年前三季 度（1-9 月）	2018 年前三季 度（1-9 月）
一、营业总收入	2,660,949,953	2,499,923,053	7,496,407,822	7,641,702,887
其中：营业收入	2,660,949,953	2,499,923,053	7,496,407,822	7,641,702,887
二、营业总成本	1,324,089,286	1,228,197,437	3,665,958,491	3,942,271,026
其中：营业成本	1,111,869,794	1,019,287,471	3,067,514,181	3,275,660,646
税金及附加	26,847,764	21,429,362	82,251,080	128,824,700
销售费用	8,753,254	7,860,157	27,383,586	19,452,446
管理费用	49,896,240	46,375,645	135,570,172	131,875,927
财务费用	126,722,234	133,244,802	353,239,472	386,457,307
其中：利息费用	126,464,887	118,235,982	354,118,906	357,933,618
利息收入	2,649,141	2,114,370	6,226,735	5,596,174
加：其他收益	3,541,406	518,133	6,153,501	1,550,944
投资收益（损失以 “—”号填列）	280,900,114	214,757,204	759,099,755	945,289,473
其中：对联营企业和 合营企业的投资收益	186,036,950	176,595,355	541,194,786	461,404,311
公允价值变动收益 （损失以“—”号填列）	36,994,733	44,857,499	58,202,624	42,263,032
信用减值损失（损失 以“—”号填列）	-	-	-130,000	-
资产处置收益（损失 以“—”号填列）	-486	-543,707	-296,423	-759,212
三、营业利润（亏损以“—” 号填列）	1,658,296,434	1,531,314,745	4,653,478,788	4,687,776,098
加：营业外收入	7,193,823	1,415,955	8,802,302	10,698,524
减：营业外支出	3,753,125	5,731,535	14,795,087	20,760,660
四、利润总额（亏损总额以 “—”号填列）	1,661,737,132	1,526,999,165	4,647,486,003	4,677,713,962
减：所得税费用	352,490,546	331,937,259	1,003,758,488	943,423,993
五、净利润（净亏损以 “—”号填列）	1,309,246,586	1,195,061,906	3,643,727,515	3,734,289,969

(一) 按经营持续性分类				
1. 持续经营净利润 (净亏损以“-”号填列)	1,309,246,586	1,195,061,906	3,643,727,515	3,734,289,969
(二) 按所有权归属分类				
1. 归属于母公司股东的净利润 (净亏损以“-”号填列)	1,277,366,744	1,163,954,555	3,558,975,772	3,652,096,620
2. 少数股东损益(净亏损以“-”号填列)	31,879,842	31,107,351	84,751,743	82,193,349
六、其他综合收益的税后净额	-241,016,260	-168,248,282	290,271,389	1,130,197,136
归属母公司所有者的其他综合收益的税后净额	-235,488,011	-146,135,282	292,114,139	983,505,962
(一) 不能重分类进损益的其他综合收益	-235,488,011	-92,877,000	292,114,139	708,609,984
1. 重新计量设定受益计划变动额	-	-	-	-
2. 权益法下不能转损益的其他综合收益	-10,323,218	-	114,584,747	-
3. 其他权益工具投资公允价值变动	-225,164,793	-92,877,000	177,529,392	708,609,984
(二) 将重分类进损益的其他综合收益	-	-53,258,282	-	274,895,978
1. 权益法下可转损益的其他综合收益	-	-53,258,282	-	274,895,978
归属于少数股东的其他综合收益的税后净额	-5,528,249	-22,113,000	-1,842,750	146,691,174
七、综合收益总额	1,068,230,326	1,026,813,624	3,933,998,904	4,864,487,105
归属于母公司所有者的综合收益总额	1,041,878,733	1,017,819,273	3,851,089,911	4,635,602,582
归属于少数股东的综合收益总额	26,351,593	8,994,351	82,908,993	228,884,523
八、每股收益:				
(一) 基本每股收益(元/股)	0.2500	0.2310	0.7065	0.7249
(二) 稀释每股收益(元/股)	不适用	不适用	不适用	不适用

本期发生同一控制下企业合并的，被合并方在合并前实现的净利润为：0元，上期被合并方实现的净利润为：0元。

法定代表人：顾德军 主管会计工作负责人：孙悉斌 会计机构负责人：任卓华

## 母公司利润表

2019年1—9月

编制单位：江苏宁沪高速公路股份有限公司

单位：元 币种：人民币 审计类型：未经审计

项目	2019年第三季度 度（7-9月）	2018年第三季 度（7-9月）	2019年前三季 度（1-9月）	2018年前三季 度（1-9月）
一、营业收入	1,731,538,853	1,726,024,198	4,853,585,779	4,849,502,367
减：营业成本	678,611,993	667,447,338	1,793,715,022	1,916,799,429
税金及附加	11,578,470	11,817,133	32,574,562	34,478,187
管理费用	35,377,742	34,185,801	93,100,690	93,599,131
财务费用	87,820,543	111,498,724	226,333,570	293,088,871
其中：利息费用	85,908,977	95,615,694	223,024,190	276,398,001
利息收入	950,747	557,785	1,870,663	1,785,949
加：其他收益	2,988,160	-	4,615,983	-
投资收益（损失以 “-”号填列）	240,429,912	178,509,336	601,715,193	497,410,115
其中：对联营企业和 合营企业的投资收益	129,846,030	117,581,924	375,772,115	304,042,483
资产处置收益（损失 以“-”号填列）	-	-27,314	67,584	66,408
二、营业利润（亏损以“-” 号填列）	1,161,568,177	1,079,557,224	3,314,260,695	3,009,013,272
加：营业外收入	5,974,377	826,515	7,410,392	827,018
减：营业外支出	2,937,756	4,733,519	10,616,219	15,523,428
三、利润总额（亏损总额以 “-”号填列）	1,164,604,798	1,075,650,220	3,311,054,868	2,994,316,862
减：所得税费用	235,895,200	230,517,074	702,758,703	650,026,326
四、净利润（净亏损以“-” 号填列）	928,709,598	845,133,146	2,608,296,165	2,344,290,536
（一）持续经营净利润 （净亏损以“-”号填列）	928,709,598	845,133,146	2,608,296,165	2,344,290,536
五、其他综合收益的税后净 额	-204,161,261	-20,828,282	302,556,389	152,255,978
（一）不能重分类进损益 的其他综合收益	-204,161,261	32,430,000	302,556,389	-122,640,000
1. 重新计量设定受益 计划变动额	-	-	-	-
2. 权益法下不能转损益 的其他综合收益	-10,323,218	-	114,584,747	-
3. 其他权益工具投资公 允价值变动	-193,838,043	32,430,000	187,971,642	-122,640,000
（二）将重分类进损益的 其他综合收益	-	-53,258,282	-	274,895,978

1. 权益法下可转损益的其他综合收益	-	-53,258,282	-	274,895,978
六、综合收益总额	724,548,337	824,304,864	2,910,852,554	2,496,546,514

法定代表人：顾德军 主管会计工作负责人：孙悉斌 会计机构负责人：任卓华

### 合并现金流量表

2019年1—9月

编制单位：江苏宁沪高速公路股份有限公司

单位：元 币种：人民币 审计类型：未经审计

项目	2019年前三季度 (1-9月)	2018年前三季度 (1-9月)
<b>一、经营活动产生的现金流量：</b>		
销售商品、提供劳务收到的现金	7,936,752,149	7,572,180,183
收到其他与经营活动有关的现金	128,510,905	116,412,438
经营活动现金流入小计	8,065,263,054	7,688,592,621
购买商品、接受劳务支付的现金	1,523,831,753	1,482,078,694
客户贷款及垫款净增加额	6,279,959	-
支付给职工及为职工支付的现金	626,532,001	627,913,561
支付的各项税费	1,377,628,585	1,210,692,870
支付其他与经营活动有关的现金	154,130,402	121,878,402
经营活动现金流出小计	3,688,402,700	3,442,563,527
经营活动产生的现金流量净额	4,376,860,354	4,246,029,094
<b>二、投资活动产生的现金流量：</b>		
收回投资收到的现金	6,463,293,632	3,993,100,000
取得投资收益收到的现金	275,822,064	269,311,527
处置固定资产、无形资产和其他长期资产收回的现金净额	117,487	57,731,851
收到其他与投资活动有关的现金	-	430,771,364
投资活动现金流入小计	6,739,233,183	4,750,914,742
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金	2,415,731,139	2,331,689,603
投资支付的现金	8,400,051,086	4,237,155,888
支付其他与投资活动有关的现金		480,000,000
投资活动现金流出小计	10,815,782,225	7,048,845,491
投资活动产生的现金流量净额	-4,076,549,042	-2,297,930,749
<b>三、筹资活动产生的现金流量：</b>		
吸收投资收到的现金	757,906,163	664,482,752
其中：子公司吸收少数股东投资收到的现金	757,906,163	664,482,752
取得借款收到的现金	2,352,402,904	5,667,000,000
发行债券所收到的现金	3,999,280,046	2,997,489,178

筹资活动现金流入小计	7,109,589,113	9,328,971,930
偿还债务支付的现金	4,662,221,839	8,226,979,797
分配股利、利润或偿付利息支付的现金	2,783,349,479	2,665,141,042
支付其他与筹资活动有关的现金	2,927,378	19,476,283
筹资活动现金流出小计	7,448,498,696	10,911,597,122
筹资活动产生的现金流量净额	-338,909,583	-1,582,625,192
<b>四、汇率变动对现金及现金等价物的影响</b>		
<b>五、现金及现金等价物净增加额</b>	-38,598,271	365,473,153
加：期初现金及现金等价物余额	515,126,921	262,758,700
<b>六、期末现金及现金等价物余额</b>	476,528,650	628,231,853

法定代表人：顾德军 主管会计工作负责人：孙悉斌 会计机构负责人：任卓华

### 母公司现金流量表

2019年1—9月

编制单位：江苏宁沪高速公路股份有限公司

单位：元 币种：人民币 审计类型：未经审计

项目	2019年前三季度 (1-9月)	2018年前三季度 金额(1-9月)
<b>一、经营活动产生的现金流量：</b>		
销售商品、提供劳务收到的现金	5,028,694,488	5,136,364,270
收到其他与经营活动有关的现金	21,640,095	61,674,956
经营活动现金流入小计	5,050,334,583	5,198,039,226
购买商品、接受劳务支付的现金	1,047,143,698	1,148,060,790
支付给职工及为职工支付的现金	415,704,241	415,513,586
支付的各项税费	976,404,442	914,413,753
支付其他与经营活动有关的现金	49,932,741	48,862,905
经营活动现金流出小计	2,489,185,122	2,526,851,034
经营活动产生的现金流量净额	2,561,149,461	2,671,188,192
<b>二、投资活动产生的现金流量：</b>		
收回投资收到的现金	4,069,000,000	3,148,000,000
取得投资收益收到的现金	282,064,634	290,603,467
处置固定资产、无形资产和其他长期资产收回的现金净额	83,000	57,719,500
收到其他与投资活动有关的现金	554,000,000	369,000,000
投资活动现金流入小计	4,905,147,634	3,865,322,967
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金	114,959,696	45,176,653
投资支付的现金	6,942,550,000	3,292,019,800
支付其他与投资活动有关的现金	11,000,000	530,000,000
投资活动现金流出小计	7,068,509,696	3,867,196,453
投资活动产生的现金流量净额	-2,163,362,062	-1,873,486

<b>三、筹资活动产生的现金流量：</b>		
取得借款收到的现金	2,485,002,904	4,850,000,000
发行债券所收到的现金	3,999,280,045	2,997,489,178
筹资活动现金流入小计	6,484,282,949	7,847,489,178
偿还债务支付的现金	4,371,782,689	7,984,629,797
分配股利、利润或偿付利息支付的现金	2,521,326,255	2,545,548,582
支付其他与筹资活动有关的现金	2,927,378	6,476,283
筹资活动现金流出小计	6,896,036,322	10,536,654,662
筹资活动产生的现金流量净额	-411,753,373	-2,689,165,484
<b>四、汇率变动对现金及现金等价物的影响</b>		
<b>五、现金及现金等价物净增加额</b>	-13,965,974	-19,850,778
加：期初现金及现金等价物余额	100,931,394	135,125,679
<b>六、期末现金及现金等价物余额</b>	86,965,420	115,274,901

法定代表人：顾德军 主管会计工作负责人：孙悉斌 会计机构负责人：任卓华

4.2 首次执行新金融工具准则、新收入准则、新租赁准则调整首次执行当年年初财务报表相关项目情况

√适用 □不适用

合并资产负债表

单位：元 币种：人民币

项目	2018年12月31日	2019年1月1日	调整数
<b>流动资产：</b>			
货币资金	649,761,591	649,761,591	-
交易性金融资产	683,326,861	683,326,861	-
应收票据	1,681,265	1,681,265	-
应收账款	321,158,727	321,158,727	-
预付款项	29,060,041	27,166,724	-1,893,317
其他应收款	37,833,951	37,833,951	-
其中：应收利息	-	-	-
应收股利	4,989,960	4,989,960	-
存货	4,045,555,776	4,045,555,776	-
其他流动资产	130,656,171	130,656,171	-
流动资产合计	5,899,034,383	5,897,141,066	-1,893,317
<b>非流动资产：</b>			
长期股权投资	5,702,454,036	5,702,454,036	-
其他权益工具投资	3,035,293,680	3,035,293,680	-
其他非流动金融资产	1,111,415,422	1,111,415,422	-
投资性房地产	19,207,033	19,207,033	-
固定资产	1,814,133,323	1,814,133,323	-
在建工程	10,087,826,331	10,087,826,331	-

## 2019 年第三季度报告

使用权资产	-	7,419,401	7,419,401
无形资产	20,280,055,629	20,280,055,629	-
长期待摊费用	1,654,145	1,654,145	-
递延所得税资产	197,447,059	197,447,059	-
其他非流动资产	14,207,792	14,207,792	-
非流动资产合计	42,263,694,450	42,271,113,851	7,419,401
资产总计	48,162,728,833	48,168,254,917	5,526,084
<b>流动负债：</b>			
短期借款	1,580,000,000	1,580,000,000	-
应付账款	1,090,607,320	1,090,607,320	-
预收款项	73,454,895	73,454,895	-
应付职工薪酬	2,917,980	2,917,980	-
应交税费	271,704,890	271,704,890	-
其他应付款	270,459,371	270,459,371	-
其中：应付利息	93,089,893	93,089,893	-
应付股利	88,979,103	88,979,103	-
合同负债	962,200,983	962,200,983	-
一年内到期的非流动负债	381,700,433	384,931,475	3,231,042
其他流动负债	2,212,191,672	2,212,191,672	-
流动负债合计	6,845,237,544	6,848,468,586	3,231,042
<b>非流动负债：</b>			
长期借款	7,688,853,902	7,688,853,902	-
应付债券	3,980,548,108	3,980,548,108	-
租赁负债	-	2,295,042	2,295,042
预计负债	461,700	461,700	-
递延收益	43,109,916	43,109,916	-
递延所得税负债	250,660,721	250,660,721	-
非流动负债合计	11,963,634,347	11,965,929,389	2,295,042
负债合计	18,808,871,891	18,814,397,975	5,526,084
<b>所有者权益（或股东权益）：</b>			
实收资本（或股本）	5,037,747,500	5,037,747,500	-
资本公积	10,428,388,235	10,428,388,235	-
其他综合收益	837,827,667	837,827,667	-
盈余公积	3,411,194,285	3,411,194,285	-
未分配利润	6,422,040,045	6,422,040,045	-
归属于母公司所有者权益（或股东权益）合计	26,137,197,732	26,137,197,732	-
少数股东权益	3,216,659,210	3,216,659,210	-
所有者权益（或股东权益）合计	29,353,856,942	29,353,856,942	-
负债和所有者权益（或股东权益）总计	48,162,728,833	48,168,254,917	5,526,084

各项目调整情况的说明：

√适用 □不适用

新租赁准则

本集团自 2019 年 1 月 1 日(以下简称“首次执行日”)起执行财政部于 2018 年修订的《企业会计准则第 21 号——租赁》(以下简称“新租赁准则”，修订前的租赁准则简称“原租赁准则”)。新租赁准则完善了租赁的定义，增加了租赁的识别、分拆和合并等内容；取消承租人经营租赁和融资租赁的分类，要求在租赁期开始日对所有租赁(短期租赁和低价值资产租赁除外)确认使用权资产和租赁负债。改进了承租人对租赁的后续计量，增加了选择权重估和租赁变更情形下的会计处理；并增加了相关披露要求。

对于首次执行日前已存在的合同，本集团在首次执行日选择不重新评估其是否为租赁或者包含租赁。

对首次执行日之后签订或变更的合同，本集团按照新租赁准则中租赁的定义评估合同是否为租赁或者包含租赁。新租赁准则依据合同中一方是否让渡了在一定期间内控制一项或多项已识别资产使用的权利以换取对价来确定合同是否为租赁或者包含租赁。新租赁准则中租赁的定义并未对本集团满足租赁定义的合同的范围产生重大影响。

#### 本集团作为承租人

本集团根据首次执行新租赁准则的累积影响数，调整首次执行日留存收益及财务报表其他相关项目金额，不调整可比期间信息。

对于首次执行日前的除低价值租赁外的经营租赁，本集团根据每项租赁选择采用下列一项或多项简化处理：

- 将于首次执行日后 12 个月内完成的租赁，作为短期租赁处理；
- 计量租赁负债时，具有相似特征的租赁采用同一折现率；
- 使用权资产的计量不包含初始直接费用。
- 对于首次执行日前的经营租赁，本集团在首次执行日根据剩余租赁付款额按首次执行日承租人增量借款利率折现的现值计量租赁负债，并根据每项租赁选择按照下列计量使用权资产：
  - 与租赁负债相等的金额，并根据预付租金进行必要调整。

本集团于 2019 年 1 月 1 日确认租赁负债人民币 5,526,084 元及使用权资产人民币 7,419,401 元。对于首次执行日前的经营租赁，本集团采用首次执行日增量借款利率折现后的现值计量租赁负债，该等增量借款利率的加权平均值为 4.75%。

本集团于 2019 年 1 月 1 日确认的租赁负债与 2018 年度财务报表中披露的重大经营租赁承诺的差额信息如下：

		人民币元
项目	注	2019 年 1 月 1 日
一、2018 年 12 月 31 日经营租赁承诺		8,298,735
按首次执行日增量借款利率折现计算的租赁负债		5,979,209

减：确认豁免——短期租赁		453,125
执行新租赁准则确认的与原经营租赁相关的租赁负债		5,526,084
二、2019年1月1日租赁负债		5,526,084
列示为：		
流动负债		3,231,042
非流动负债		2,295,042

2019年1月1日使用权资产的账面价值构成如下：

		人民币元
项目	注	2019年1月1日
使用权资产：		
对于首次执行日前的经营租赁确认的使用权资产		5,526,084
重分类预付租金	1	1,893,317
合计：		7,419,401

按类别：

		人民币元
项目	注	2019年1月1日
房屋建筑物		7,419,401
合计：		7,419,401

注 1：本集团租赁办公用房/售楼处的预付租金于 2018 年 12 月 31 日作为预付款项列报。首次执行日，将其重分类至使用权资产。

#### 本集团作为出租人

原租赁准则下，本集团将收到的可退还的租赁押金作为与租赁相关的权利和义务。在新准则下这些可退还的押金不是与使用权资产相关的款项，故在首次执行日进行调整以反映折现的影响，并将差额作为预收租金进行会计处理，该变更对本年度财务报表没有重大影响。

自首次执行日起，本集团根据《企业会计准则第 14 号——收入》关于交易价格分摊的规定分摊合同对价。该变更对本年度财务报表没有重大影响。

#### 一般企业财务报表格式

本集团在编制 2019 年半年度财务报表时执行财政部于 2019 年 4 月 30 日颁布的关于修订印发 2019 年度一般企业财务报表格式的通知》(财会〔2019〕6 号，以下简称“财会 6 号文”)。财会 6 号文将“应收票据及应收账款”项目分拆为“应收票据”和“应收账款”两个项目，将“应付票据及应付账款”项目分拆为“应付票据”和“应付账款”两个项目；新增了“应收款项融资”、“使用权资产”、“租赁负债”和“专项储备”项目；明确了“其他应收款”、“一年内到期的非流动资产”、“其他应付款”、“递延收益”和“其他权益工具”项目的列报内容；同时规定了对贷款承诺、财务担保合同等项目计提的损失准备的列报要求。6 号文在“投资收益”项目下新增“以摊余成本计量的金融资产终止确

认收益”项目，进一步明确或修订了“研发费用”、“财务费用”项目下的“利息收入”项目、“其他收益”、“营业外收入”和“营业外支出”项目的列报内容，调整了“信用减值损失”和“资产减值损失”项目的列示位置。

(1) 执行新租赁准则对本集团 2019 年 1 月 1 日资产负债表相关项目的影响列示如下：

人民币元

项目	注	2018 年 12 月 31 日	调整	2019 年 1 月 1 日
<b>流动资产：</b>				
预付款项		29,060,041	(1,893,317)	27,166,724
<b>非流动资产：</b>				
使用权资产		-	7,419,401	7,419,401
<b>流动负债：</b>				
一年内到期的非流动负债		381,700,433	3,231,042	384,931,475
<b>非流动负债：</b>				
租赁负债		-	2,295,042	2,295,042

母公司资产负债表

单位：元 币种：人民币

项目	2018 年 12 月 31 日	2019 年 1 月 1 日	调整数
<b>流动资产：</b>			
货币资金	100,931,394	100,931,394	-
交易性金融资产	193,000,000	193,000,000	-
应收账款	218,353,103	218,353,103	-
预付款项	8,598,094	8,598,094	-
其他应收款	44,321,154	44,321,154	-
其中：应收利息	30,590,068	30,590,068	-
应收股利	4,989,960	4,989,960	-
存货	11,305,004	11,305,004	-
其他流动资产	7,000,000	7,000,000	-
流动资产合计	583,508,749	583,508,749	-
<b>非流动资产：</b>			
长期股权投资	14,290,944,294	14,290,944,294	-
其他权益工具投资	1,933,153,680	1,933,153,680	-
固定资产	948,663,656	948,663,656	-
在建工程	50,503,852	50,503,852	-
无形资产	10,087,165,531	10,087,165,531	-
递延所得税资产	45,120,214	45,120,214	-
其他非流动资产	2,604,419,552	2,604,419,552	-
非流动资产合计	29,959,970,779	29,959,970,779	-
资产总计	30,543,479,528	30,543,479,528	-

<b>流动负债：</b>			
短期借款	1,690,000,000	1,690,000,000	-
应付账款	491,880,235	491,880,235	-
预收款项	68,061,949	68,061,949	-
应付职工薪酬	2,242,393	2,242,393	-
应交税费	135,467,755	135,467,755	-
其他应付款	169,847,846	169,847,846	-
其中：应付利息	61,780,551	61,780,551	-
应付股利	88,979,103	88,979,103	-
一年内到期的非流动负债	1,700,433	1,700,433	-
其他流动负债	2,212,191,672	2,212,191,672	-
流动负债合计	4,771,392,283	4,771,392,283	-
<b>非流动负债：</b>			
长期借款	15,303,902	15,303,902	-
应付债券	3,980,548,108	3,980,548,108	-
预计负债	461,700	461,700	-
非流动负债合计	3,996,313,710	3,996,313,710	-
负债合计	8,767,705,993	8,767,705,993	-
<b>所有者权益（或股东权益）：</b>			
实收资本（或股本）	5,037,747,500	5,037,747,500	-
资本公积	7,327,650,327	7,327,650,327	-
其他综合收益	289,485,952	289,485,952	-
盈余公积	2,518,873,750	2,518,873,750	-
未分配利润	6,602,016,006	6,602,016,006	-
所有者权益（或股东权益）合计	21,775,773,535	21,775,773,535	-
负债和所有者权益（或股东权益）总计	30,543,479,528	30,543,479,528	-

各项目调整情况的说明：

适用 不适用

4.3 首次执行新金融工具准则、新租赁准则追溯调整前期比较数据的说明

适用 不适用

4.4 审计报告

适用 不适用