

(上接B027版)

(1) 主营业务分行业和地区情况

主营业务分行业情况					
分行业	营业收入	营业成本	毛利率(%)	营业收入比上年同期增减(%)	毛利率比上年同期增减(%)
收费公路业务	7,400,489,431	2,614,094,389	64.98	5.01	13.56
养护业务	5,004,612,102	1,511,763,002	69.79	4.17	16.07
广告业务	11,194,024	2,100,153	82.49	-63.89	-92.51
广告及运营维护	920,821,006	286,408,728	68.90	6.14	11.71
运营维护及工程	1,153,881,676	588,641,984	49.38	8.42	9.18
运营维护及工程	355,490,959	207,327,573	41.54	6.13	12.53
运营维护及工程	13,707,728	19,363,461	-11.19	-	-
运营维护及工程	1,441,956,573	1,361,766,776	5.56	-19	-21.24
运营维护及工程	1,004,452,761	673,087,129	42.96	97.06	104.67
运营维护及工程	62,116,013	25,446,891	59.03	11.4	7.66
运营维护及工程	9,989,011,165	4,574,394,776	54.11	5.43	6.54
主营业务分产品情况					
分产品	营业收入	营业成本	毛利率(%)	营业收入比上年同期增减(%)	毛利率比上年同期增减(%)
-	-	-	-	-	-
主营业务分地区情况					
分地区	营业收入	营业成本	毛利率(%)	营业收入比上年同期增减(%)	毛利率比上年同期增减(%)
江苏省	9,989,011,165	4,574,394,776	54.11	5.43	6.54

(2) 收入成本分析

本集团报告期内营业收入累计约9,989,011千元,比去年同期增长约5.43%;营业成本累计约4,574,395千元,比去年同期增长约5.54%,集团综合毛利率水平较去年同期基本持平。

收入构成:

营业收入项目	报告期	所占比例	2018年同期	所占比例	所占比例同比增减
收费公路业务	7,400,489,431	74.04	7,104,363,726	75.13	-0.20
养护业务	1,441,956,573	14.46	1,789,156,565	18.03	-3.57
广告业务	1,004,452,761	10.07	509,752,364	5.39	4.68
广告及运营维护	62,116,013	0.63	61,418,710	0.65	-0.02
运营维护	9,989,011,165	100	9,465,680,385	100	-

成本构成:

成本构成项目	报告期	所占比例	2018年同期	所占比例	所占比例同比增减
收费公路业务	2,614,094,389	57.14	2,301,862,413	53.10	12.56
养护业务	362,811,037	7.93	205,626,217	4.74	76.44
广告业务	78,688,580	1.72	42,697,191	0.38	94.68
广告及运营维护	162,159,022	3.54	134,580,213	3.11	20.49
运营维护	693,112,076	14.93	637,263,685	14.70	7.20
运营维护	1,361,766,776	29.77	1,728,941,943	39.89	-21.24
运营维护	1,027,318,943	22.46	1,433,125,919	33.06	-28.33
运营维护	208,996,031	4.57	198,954,504	4.29	12.34
运营维护	75,588,082	1.66	61,671,566	1.43	22.57
运营维护	573,087,129	12.53	289,007,528	6.48	104.67
运营维护	25,446,891	0.56	23,627,791	0.56	7.69
运营维护	4,574,394,776	100	4,574,394,776	100	-

分行业情况

分行业	成本构成项目	本期金额	本期占成本比例(%)	上年同期金额	上年同期占成本比例(%)	本期占成本比例比上年同期增减(%)	情况说明
收费公路业务	-	2,614,094,389	57.14	2,301,862,413	53.10	12.56	-
-	折旧和摊销	1,327,322,713	28.02	1,281,796,107	29.67	3.56	-
-	养护成本	362,811,037	7.93	205,626,217	4.74	76.44	主要是本报告期间养护业务投入增加,导致养护成本占成本比例增加。
-	其他成本	78,688,580	1.72	42,697,191	0.38	94.68	主要是本报告期间其他成本投入增加,导致其他成本占成本比例增加。
-	运营成本	162,159,022	3.54	134,580,213	3.11	20.49	主要是本报告期间运营成本投入增加,导致运营成本占成本比例增加。
-	人工成本	693,112,076	14.93	637,263,685	14.70	7.20	由于人工成本投入增加,导致人工成本占成本比例增加。
运营维护	-	1,361,766,776	29.77	1,728,941,943	39.89	-21.24	-
-	原材料	1,027,318,943	22.46	1,433,125,919	33.06	-28.33	由于人工成本投入增加,导致人工成本占成本比例增加。
-	折旧和摊销	49,982,320	1.09	48,229,985	1.11	3.63	-
-	人工成本	208,996,031	4.57	198,954,504	4.29	12.34	-
-	其他成本	75,588,082	1.66	61,671,566	1.43	22.57	-
运营维护	-	573,087,129	12.53	289,007,528	6.48	104.67	-
-	广告及运营维护	25,446,891	0.56	23,627,791	0.56	7.69	-
-	运营维护	4,574,394,776	100	4,574,394,776	100	-	-

分产品情况

分产品	成本构成项目	本期金额	本期占成本比例(%)	上年同期金额	上年同期占成本比例(%)	本期占成本比例比上年同期增减(%)	情况说明
-	-	-	-	-	-	-	-

(3) 费用

管理费用:本集团累计发生管理费用约211,774千元,比去年同期增长约12.71%。公司通过强化预算管理,严格控制费用,2018年管理费用预算控制情况良好。本报告期管理费用的同比增加主要是由于成本费用的刚性增长及审计、咨询等中介机构费用增加所致。

财务费用:本集团报告期内借款利息费用增加;以及在建设期项目公司资本金的陆续投入导致公司有息债务平均持有额同比增加;同时由于金融市场监管趋紧等原因,市场资金成本较高,公司有息债务综合借贷利率同比增加。集团累计发生财务费用约524,561千元,同比增长约21.91%。

销售费用:本集团累计发生销售费用约37,740千元,同比增长约21.27%。主要由本报告期新增子公司合并报表,南部新城项目报告增加的广告宣传费和房屋销售代理佣金费,导致销售费用同比增长。

税金及附加:本报告期,子公司宁沪置业地产项目交付,且交付收入主要来自自改增前,以及土地增值税预清算计提相关税费,导致税金及附加累计发生169,978千元,同比增长约92.92%。

所得税:本集团所有公司的法定所得税率均为25%。本报告期,本集团累计所得税费用约为1,176,390千元,同比增加约14.38%。

其他费用:本集团收费公路业务的路费收入均以现金收取,经营现金流稳定。报告期内经营活动产生的现金流量净额约7,115,400千元,同比增加约9.24%,主要由本报告期通行费收入的增长以及融城公司纳入合并范围经营的经营净现金流收入,导致经营活动产生的现金流量净额同比增加;投资活动产生的现金流量净流出约94,773,578千元,同比下降约37.06%,主要由本报告期购买理财产品、支付现金、以及对外支付的在建路桥项目设计建设资金同比减少,导致投资活动现金流量净流出减少;筹资活动产生的现金流量净流出约689,544千元,上年同期为现金流量净流入52,419,347千元,主要由本报告期项目公司收到少数股东的资本投入和借款取得的现金净流入同比有所减少所致。

资产减值损失:由于去年公司计提了宁沪公路经营权无形资产减值准备,发生资产减值损失约人民币217,738千元,以及按照新金融工具准则规定,本报告期计提的坏账准备约34千元,计入信用减值损失,导致本报告期集团发生的资产减值损失同比下降。

公允价值变动损益:本报告期,集团持有的金融资产公允价值变动损益为约1,176,390千元,同比增加约14.38%。

其他收益:本报告期,集团累计发生其他收益约1,176,390千元,同比增加约14.38%。主要是本报告期,集团累计发生其他收益约1,176,390千元,同比增加约14.38%。

营业外收入:本报告期,集团累计发生营业外收入约1,176,390千元,同比增加约14.38%。主要是本报告期,集团累计发生营业外收入约1,176,390千元,同比增加约14.38%。

营业外支出:本报告期,集团累计发生营业外支出约1,176,390千元,同比增加约14.38%。主要是本报告期,集团累计发生营业外支出约1,176,390千元,同比增加约14.38%。

利润总额:本报告期,集团累计发生利润总额约1,176,390千元,同比增加约14.38%。主要是本报告期,集团累计发生利润总额约1,176,390千元,同比增加约14.38%。

净利润:本报告期,集团累计发生净利润约1,176,390千元,同比增加约14.38%。主要是本报告期,集团累计发生净利润约1,176,390千元,同比增加约14.38%。

归属于母公司股东的净利润:本报告期,集团累计发生归属于母公司股东的净利润约1,176,390千元,同比增加约14.38%。主要是本报告期,集团累计发生归属于母公司股东的净利润约1,176,390千元,同比增加约14.38%。

少数股东损益:本报告期,集团累计发生少数股东损益约1,176,390千元,同比增加约14.38%。主要是本报告期,集团累计发生少数股东损益约1,176,390千元,同比增加约14.38%。

综合收益总额:本报告期,集团累计发生综合收益总额约1,176,390千元,同比增加约14.38%。主要是本报告期,集团累计发生综合收益总额约1,176,390千元,同比增加约14.38%。

基本每股收益:本报告期,集团基本每股收益约1,176,390千元,同比增加约14.38%。主要是本报告期,集团基本每股收益约1,176,390千元,同比增加约14.38%。

稀释每股收益:本报告期,集团稀释每股收益约1,176,390千元,同比增加约14.38%。主要是本报告期,集团稀释每股收益约1,176,390千元,同比增加约14.38%。

每股经营活动产生的现金流量净额:本报告期,集团每股经营活动产生的现金流量净额约1,176,390千元,同比增加约14.38%。主要是本报告期,集团每股经营活动产生的现金流量净额约1,176,390千元,同比增加约14.38%。

每股现金流量净额:本报告期,集团每股现金流量净额约1,176,390千元,同比增加约14.38%。主要是本报告期,集团每股现金流量净额约1,176,390千元,同比增加约14.38%。

每股净资产:本报告期,集团每股净资产约1,176,390千元,同比增加约14.38%。主要是本报告期,集团每股净资产约1,176,390千元,同比增加约14.38%。

每股其他综合收益:本报告期,集团每股其他综合收益约1,176,390千元,同比增加约14.38%。主要是本报告期,集团每股其他综合收益约1,176,390千元,同比增加约14.38%。

每股可供分配的利润:本报告期,集团每股可供分配的利润约1,176,390千元,同比增加约14.38%。主要是本报告期,集团每股可供分配的利润约1,176,390千元,同比增加约14.38%。

每股未分配利润:本报告期,集团每股未分配利润约1,176,390千元,同比增加约14.38%。主要是本报告期,集团每股未分配利润约1,176,390千元,同比增加约14.38%。

(6) 营业外收入和支出

本报告期,本集团实现营业收入约21,944千元,同比增长约54.79%,主要是报告期合并融城公司形成的影响,以及路产赔偿收入同比增加。

本报告期,本集团发生营业外支出约30,242千元,同比增长约22.33%,主要是路产修复等支出的同比增加。

(7) 投资收益:本报告期,本集团投资收益约1,056,796千元,同比增长约80.07%。主要由本报告期按照同一控制下企业合并准则要求合并融城公司确认了5940,500千元评估增值收益,以及扬州大桥公司、苏嘉杭公司和沿江公司利润增加,本报告期本集团直接参股的各运营公司贡献投资收益约575,193千元,同比增长约16.34%。

2.2.2 资产及负债状况

截至2018年12月31日,集团资产负债表项目情况如下:

项目	本期期末数	上期期末数	本期期末数较上期期末数增减(%)	情况说明
货币资金	649,791,591	126,269,751	0.63	141.23
预付款项	29,060,041	10,200,712	0.02	194.88
其他应收款	17,833,961	106,266,453	0.26	-64.39
一年内到期的非流动资产	0	300,000,000	0.71	-100
其他流动资产	130,456,171	167,742,656	1.31	-76.57
存货	4,046,556,776	3,011,895,655	7.08	34.37
可供出售金融资产	0	2,329,877,191	5.48	-100
其他债权投资	3,026,293,680	630		
其他非流动资产	1,111,415,122	231		
在建工程	10,087,526,231	8,294,629,339	19.50	21.62
递延所得税资产	197,447,560	258,031,396	0.61	-23.48
其他非流动资产	14,207,792	200,216,678	0.47	-29.20
短期借款	1,580,000,000	3,238,359,000,000	8.46	-56.10
预收款项	73,464,385	840,007,276	1.97	-91.28
合同负债	962,200,363	200	0	100
其他应付款	270,469,371	217,363,761	0.51	24.43
一年内到期的非流动负债	381,700,433	623,841,376	1.47	-38.81
长期借款	7,688,363,962	15,098,269,211	9.11	86.47
预计负债	461,700,800	8,010,000	0.02	-94.24
递延所得税负债	250,669,721	28,061,631	0.07	793.40
其他非流动负债	43,109,916	33,638,147	0.68	28.16
其他综合收益	627,827,667	1,748,980,923	0.90	119.95
公允价值变动收益	1,216,699,210	2,374,646,665	5.58	38.46
总资产	49,162,728,833	40,129,423,000	100	13.24
总负债	39,036,000	39,036,000		
净资产	10,126,728,833	1,093,423,000		
所有者权益	10,126,728,833	1,093,423,000		

2.2.3 公司发展战略

2018年,本集团坚持以合规运作为核心,以经济效益为中心,以道路保畅为核心,在道路保畅、养护管理、经营业绩、转型发展和服务方面取得了领先优势,企业发展迈上新台阶。2019年,公司将秉承务实、进取、稳健的工作作风,努力提升竞争优势,以优良业绩回报股东,以优质的服务回报社会。2019年工作的总体方向是实现四个突破:一是主业发展突破,力争做大做强主业,提升整体效益;二是品牌突破,提升品牌影响力,提高品牌美誉度;三是金融突破,努力开发新业务,构建发展新模式,提升金融服务水平和监管专业能力,形成管理输出优势;四是科技突破,提升科技水平,以管理创新提升效率,以模式创新提升空间,以人才支撑发展更持久。

4. 经营计划

根据2019年总体经营形势,为了确保全年盈利目标的实现,以及为未来战略发展做好谋划准备,本集团2019年的重点工作包括:

(1) 以抢抓机遇为主导,深耕主业。一是做强主业,加大构建现代综合交通运输体系的大背景下,聚焦交通基础设施投资,以更加宽广的视野和更加积极的姿态,努力寻找较好回报项目,进一步强化主业优势;二是积极推进三大新建项目建设,加强和承建单位的沟通协作,及早谋划项目开工的各项前期准备工作,在管理架构、技术手段及人员安排等多个方面做好储备,为项目顺利开工和未来平稳运行提前布局;三是打好经营体制改革攻坚战,确保全国首个“园林式”主题服务区滨湖湖服务区运营顺利开业,建立招商体系,优化监管制度,强化对承租商履约考核,确保服务区长期稳定的规范运营和经济效益的持续释放,关注成品油市场价格变化,在保证当前油品较高毛利率的前提下,努力扩大销量,增加效益。

(2) 以稳中求进为基调,做优辅业。一是以类金融产业为切入点,加快推进商业保理公司业务,整合优势交通基础设施建设管理资源,拓展商业保理服务领域及服务内涵;二是关注证券市场行情,谨慎分析论证,寻求收益可观、监管可控、风险可控的优质金融股权投资,逐步完成类金融资产配置,助力集团产业结构优化升级;三是依托旗下房地产基金类业务,适时参与当前房地产市场基金,通过房地产基金的形式,完善子公司宁沪投资类业务,四是与地方政府深度合作,在政策宽松的环境下,继续加快推进逆周期环境下的房地产去库存工作,保障地产项目较为稳定的销售利润。

(3) 以合规运作为准绳,严防风险。一是严格落实监管要求,优化公司“三会”运作程序,强化重大决策事项论证、控制和评价机制,严控投资风险。进一步完善公司风险管理体系,建立风险预警机制,加强关键风险点控制降低风险发生率,增强公司风险防范能力;二是持续开展全面审计工作,进一步加强项目审计监督,通过“事前把关、事中控制、事后审核”规范项目管理,有针对性开展内部专项审计,提高内部管理水平;三是进一步排查各个岗位廉洁风险,针对查找出的廉洁风险点,鉴定分级,从而建立有效的廉洁风险防控体系,把防控廉洁风险的要求贯彻于项目生产经营管理的全过程,融入到位权力运行的各个环节。

(4) 以科学管理为手段,降本增效。一是加强道路管理成本的控制。针对路程长、流量大的特点,通过养护策略与规划研究,实现道路品质提升和养护成本最优的有机结合。大力发挥科技创新,持续改进监控、通讯和收费系统的技术状况,利用收费自动化、调度云端化和通信智能化等技术手段,持续提升道路运营维护成本;二是加强财务成本控制。完善财务体系建设,密切关注资本市场动态,拓宽多元化融资渠道,统筹财务成本直接融资和间接融资,提高资金使用效率,有效控制资金成本;三是合理配置人力资源,提高全员劳动生产率。加强管理培训,专业技术培训和技能培训,提高全员素质,提升工作效率。以转型发展为契机,加大员工培训,进一步提升员工的转岗培训,为新建项目开通做好人力储备。

(5) 以快行慢为宗旨,打响品牌。围绕“道路保畅全国领先”目标,持续开展清障模式创新,提升道路通行能力。以技术创新提升通行效率,加大ETC车道部署,推广移动支付,探索“无感支付”,完善“云调”指挥调度系统,强化交通管控,让驾乘人员走沪宁路感受快行;加强服务区管理工作,以更为丰富的业态,更为优美的环境和更为优质的服务,使民众停服务区慢享生活。以“快行慢”打响沪宁管理品牌,赢得良好的社会声誉和市场声誉,为公司长期发展奠定更加坚实的基础。

四、涉及财务报告的相关事项

1. 与上年度财务报告相比,报告期内本公司会计政策发生变化

2. 会计政策变更的内容和原因

3. 会计估计变更的内容和原因

4. 前期差错更正

5. 合并报表范围的变化

6. 其他

7. 其他

8. 其他

9. 其他

10. 其他

11. 其他

12. 其他

13. 其他

14. 其他

15. 其他

16. 其他

17. 其他

18. 其他

19. 其他

20. 其他

21. 其他

22. 其他

新收入准则

本集团自2018年1月1日起执行财政部于2017年修订的《企业会计准则第14号—收入》(以下简称“新收入准则”,修订前的收入准则简称“原收入准则”)。新收入准则引入了收入确认计量的新方法,并针对特定交易(或事项)增加了更多的指引。新收入准则要求首次执行该准则的累积影响数调整首次执行当年年初(即2018年1月1日)留存收益及财务报表其他相关项目金额,对可比期间信息不予调整。在执行新收入准则时,本集团仅对首次执行日尚未完成的合同的累计影响数进行调整。