

公司代码：600269

公司简称：赣粤高速

江西赣粤高速公路股份有限公司

2016 年半年度报告摘要

一 重要提示

1.1 本半年度报告摘要来自半年度报告全文，投资者欲了解详细内容，应当仔细阅读同时刊载于上海证券交易所网站等中国证监会指定网站上的半年度报告全文。

1.2 公司简介

公司股票简况				
股票种类	股票上市交易所	股票简称	股票代码	变更前股票简称
A股	上海证券交易所	赣粤高速	600269	

联系人和联系方式	董事会秘书	证券事务代表
姓名	熊长水	付艳
电话	0791-86539322	0791-86527021
传真	0791-86527021	0791-86527021
电子信箱	xcs@600269.cn	fuyan@600269.cn

二 主要财务数据和股东情况

2.1 公司主要财务数据

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	31,743,558,081.18	31,058,830,809.42	2.20
归属于上市公司股东的净资产	13,542,993,398.79	12,834,257,181.70	5.52
	本报告期 (1-6月)	上年同期	本报告期比上年同期增减(%)
经营活动产生的现金流量净额	719,612,859.75	779,456,556.53	-7.68
营业收入	2,293,809,609.84	2,321,715,723.02	-1.20
归属于上市公司股东的净利润	739,007,756.18	425,984,445.90	73.48
归属于上市公司股东的扣除非经常性损益的净利润	291,880,855.95	332,817,378.14	-12.30
加权平均净资产收益率(%)	5.58	3.40	增加2.18个百分点
基本每股收益(元/股)	0.32	0.18	77.78

稀释每股收益（元 / 股）	0.32	0.18	77.78
---------------	------	------	-------

2.2 前十名股东持股情况表

单位：股

截止报告期末股东总数（户）				112,859		
截止报告期末表决权恢复的优先股股东总数（户）				0		
前 10 名股东持股情况						
股东名称	股东性质	持股 比例 （%）	持股 数量	持有有限 售条件的 股份数量	质押或冻结的股 份数量	
江西省高速公路投资集团 有限责任公司	国有法人	51.98	1,213,856,322	0	无	
江西公路开发总公司	国有法人	0.32	7,379,960	0	无	
曹慧利	境内自然人	0.30	7,105,056	0	质押	7,105,056
香港中央结算有限公司	未知	0.26	6,126,000	0	未知	
孙辉	境内自然人	0.23	5,437,587	0	质押	5,437,587
中国石油化工集团公司 企业年金计划－中国工 商银行股份有限公司	未知	0.20	4,586,893	0	未知	
广永期货有限公司	未知	0.19	4,514,800	0	未知	
张素芬	境内自然人	0.18	4,320,000	0	未知	
黄文博	境内自然人	0.18	4,180,000	0	未知	
黄国明	境内自然人	0.15	3,488,000	0	未知	
上述股东关联关系或一致行动的说明		江西公路开发总公司是江西省高速公路投资集团有限责任公司的下属单位，属于一致行动人。				

2.3 截止报告期末的优先股股东总数、前十名优先股股东情况表

☐适用 ☒不适用

2.4 控股股东或实际控制人变更情况

☐适用 ☒不适用

三 管理层讨论与分析

报告期内，公司实现营业收入为 22.94 亿元，同比下降 1.20%。其中，通行服务收入为 15.04 亿元，同比增长 8.19%。公司实现归属于母公司所有者净利润为 7.39 亿元，同比增长 73.48%，主要为本期转让国盛证券股权实现投资收益 5.47 亿元所致。截止 2016 年 6 月 30 日，公司总资产为

317.44 亿元,较年初增长 2.20%;归属于上市公司股东的净资产为 135.43 亿元,较年初增长 5.52%;资产负债率为 52.51%,与年初基本持平,公司具有良好的偿债能力,流贷偿还、债券付息等均准时兑付。

(一) 持续推进主营业务各项工作

在提高通行服务收入方面,公司持续开展“收费营销”,联合高速公路沿线政府、旅游局、公共交通、相关服务区等单位推出不同季节的高速公路沿线主题旅游线路,有力地带动了自驾游车辆和旅游大巴的流量增长。司属各路段根据沿线旅游景点的特色,精心设计自驾游线路。其中,昌樟管理处推出了“沿着昌铜高速去旅游之赏油菜花自驾之旅”、“沿着昌铜高速去旅行之温泉度假之旅”等活动和路线;昌泰公司推出了“品庐陵韵自驾游”、“环庐山西海自驾游”两条线路,成功入选“沿着江西高速去旅游”2016 踏春自驾游线路,并举办了“沿着江西高速去旅游探寻青原大地红古绿”全域游的推广活动;九景管理处制定了 3 条沿着九景和彭湖高速公路春季赏花一日游线路。

此外,昌九高速全线四改八改扩建项目有序推进。项目主体土建施工招标已经完成,并已取得国家林业局林业用地手续,其它各项报批手续正加快推进。

(二) 积极开展业绩奖励和激励计划工作

为切实履行上市公司承诺,确保公司业绩奖励基金与激励计划承诺在 2016 年 12 月 31 日前按时完成,公司一方面认真做好业绩奖励和激励计划研究工作,积极跟进相关法律法规的出台和变化,起草了关于实施股权激励计划的程序及要求的专项报告,及时与主管部门沟通,另一方面开展对同类及省内部分上市公司业绩激励基金、激励计划的调研工作,并聘请相关咨询机构着手拟定业绩激励基金、激励计划方案。目前该项工作仍在有序推进过程中。

(三) 稳步提升辅业投资经营效率

在子公司的经营管理方面,控股子公司市场开拓稳步推进。昌泰公司积极打造“景泰”旅游酒店体系,制定了景泰系酒店、旅行社的经营策略,创新性提出了经理层承包责任制的营销思路,营业收入稳定增长;方兴公司积极开拓业务,较好完成年初的各项营业目标;高速实业公司成品油销售继续保持良好态势,净利润较上年同期快速增长。

在金融股权投资方面,为进一步改善赣粤高速业务和资产结构,提升金融资产比例,促进公司转型升级,公司董事会继续把握住金融领域投资机会,审议通过了《关于参与恒邦财产保险股份有限公司增资扩股的议案》,同意公司参与恒邦保险增资扩股事宜。增资价格 1.06 元/股,投资金额为 43,672 万元。增资后公司将持有恒邦保险 41,200 万股,持股比例为 20%,成为恒邦保险并列第一大股东。2016 年 7 月 29 日,该事项获得中国保监会核准。

公司以所持国盛证券 20.0114%股权参与华声股份重大资产重组事项已获中国证监会核准并已实施完成。报告期内,华声股份已将相对应的现金对价及股份部分均已支付给公司,致使公司投资收益增加。

3.1 财务报表相关科目变动分析表

单位:元 币种:人民币

科目	本期数	上年同期数	变动比例(%)
营业收入	2,293,809,609.84	2,321,715,723.02	-1.20
营业成本	1,396,594,033.68	1,378,629,852.97	1.30
销售费用	12,434,439.63	11,986,755.60	3.73
管理费用	80,651,903.64	91,736,559.32	-12.08
财务费用	334,540,145.59	264,730,324.56	26.37
经营活动产生的现金流量净额	719,612,859.75	779,456,556.53	-7.68

投资活动产生的现金流量净额	-180,605,689.56	-449,414,720.42	59.81
筹资活动产生的现金流量净额	-47,561,546.61	-239,328,940.16	80.13

营业收入变动原因说明:主要系本期工程公司、嘉和公司不再纳入合并报表范围所致。

营业成本变动原因说明:主要系本期公路折旧增加所致。

销售费用变动原因说明:主要系本期子公司高速实业销售费用略有增加所致。

管理费用变动原因说明:主要系工程公司、嘉和公司不再纳入合并报表所致。

财务费用变动原因说明:主要系高速公路建设项目通车后利息费用化所致。

经营活动产生的现金流量净额变动原因说明:主要系本期工程公司、嘉和公司不再纳入合并报表范围所致。

投资活动产生的现金流量净额变动原因说明:主要系本期高速公路建设投资减少所致。

筹资活动产生的现金流量净额变动原因说明:主要系本期获得国开基金 10 亿元所致。

3.2 行业、产品或地区经营情况分析

3.2.1 主营业务分行业、分产品情况

单位:元 币种:人民币

主营业务分行业情况						
分行业	营业收入	营业成本	毛利率 (%)	营业收入比上年增减 (%)	营业成本比上年增减 (%)	毛利率比上年增减 (%)
车辆通行服务收入	1,503,755,397.68	709,765,328.74	52.80	8.19	24.33	减少 6.13 个百分点
工程收入	299,825,987.57	232,588,382.99	22.43	-31.59	-35.54	增加 4.75 个百分点
成品油销售收入	395,674,570.22	367,070,773.69	7.23	-5.82	-6.40	增加 0.58 个百分点

3.2.2 主营业务分地区情况

单位:元 币种:人民币

地区	营业收入	营业收入比上年增减 (%)
昌九高速公路	407,307,367.01	6.01
昌樟高速公路	335,821,550.20	10.28
九景高速公路	288,645,828.09	2.88
温厚高速公路	94,751,132.40	18.38
彭湖高速公路	17,746,742.12	16.49
昌铜高速公路	76,938,273.08	0.99
昌泰高速公路	282,544,504.78	13.39

主营业务分地区情况的说明

本报告期实现通行服务收入 15.04 亿元,同比上升 8.19%。

3.3 投资状况分析

3.3.1 对外股权投资总体分析

截止至 2016 年 6 月 30 日,长期股权投资金额为 71,089.50 万元,较期初 27,249.89 万元增

加 43,839.61 万元，主要为本期投资恒邦保险所致。本公司第六届董事会第九次审议通过《关于参与恒邦财产保险股份有限公司增资扩股的议案》，同意参与恒邦保险增资扩股。根据 2016 年 3 月 25 日本公司与恒邦保险签订的股份认购协议书，恒邦保险决议增资扩股（记名普通股票），注册资本金由 6.6 亿元增加至 20.6 亿元，股份总数由 6.6 亿股增加至 20.6 亿股。本公司以现金方式向恒邦保险认购 4.12 亿股整，认购价格为每股 1.06 元，认购金额 4.3672 亿元，增资完成后本公司持股比例为 20%，认购款已于 2016 年 3 月 28 日足额支付。

3.3.2 证券投资情况

☐适用 ☒不适用

3.3.3 持有其他上市公司股权情况

☒适用 ☐不适用

单位：元

证券代码	证券简称	最初投资成本	期初持股比例 (%)	期末持股比例 (%)	期末账面值	报告期损益	报告期所有者权益变动	会计核算科目	股份来源
600476	湘邮科技	8,000,000.00	4.26	4.26	193,496,160.00		-56,936,880.00	可供出售金融资产	发起设立
600657	信达地产	601,456,000.00	6.58	6.58	499,208,476.68		-148,108,539.02	可供出售金融资产	定向发行
002670	华声股份	693,396,289.08	5.52	5.52	1,393,509,531.78		525,084,932.03	可供出售金融资产	定向发行
合计		1,302,852,289.08	/	/	2,086,214,168.46		320,039,513.01	/	/

3.3.4 持有金融企业股权情况

☒适用 ☐不适用

所持对象名称	最初投资金额 (元)	期初持股比例 (%)	期末持股比例 (%)	期末账面价值 (元)	报告期损益 (元)	报告期所有者权益变动 (元)	会计核算科目	股份来源
国盛证券	840,233,283.57	20.0114	0	0	0	0	可供出售金融资产	发起设立
合计	840,233,283.57	/	/				/	/

3.3.5 主要子公司、参股公司分析

单位：万元

控股子公司名称	业务性质	注册资本	资产规模	净资产	净利润
---------	------	------	------	-----	-----

江西昌泰高速公路有限责任公司	项目融资、建设、经营、管理、公路、桥梁和其他交通基础设施的投资、建设等	150,000.00	362,034.56	317,247.70	13,366.46
江西昌铜高速公路有限责任公司	项目建设、管理经营、公路、桥梁和其他交通基础设施的投资、建设、管理、收费等经营	320,000.00	700,447.95	171,084.46	-20,279.43
江西嘉圆房地产开发有限责任公司	房地产开发与经营、道路庭院和园林绿化、物业管理和中介服务	11,800.00	66,996.38	13,804.13	-496.06
上海嘉融投资管理有限公司	实业投资、投资管理	8,000.00	7,025.81	6,410.42	-15.33
江西方兴科技有限公司	高速公路通讯监控、收费系统生产施工等	8,000.00	48,546.61	24,159.81	5,207.68
江西嘉浔置业有限公司	房地产开发；建筑材料、装潢材料销售；园林绿化工程；房地产中介服务；物业服务；旅游开发；度假村住宿服务；餐饮业服务	800.00	9,693.41	788.45	-11.55
江西高速实业开发有限公司	高速公路服务设施的投资、开发服务	520.00	9,518.11	8,227.27	959.00
江西省嘉恒实业有限公司	中餐、副食品、宾馆、苗木生产与销售，园林与绿化的设计与施工	200.00	382.87	226.46	-24.46
联营公司名称	业务性质	注册资本	资产规模	净资产	净利润
中电投江西核电有限公司	核电项目的开发、建设、运营、管理、生产销售电力及相关产品，货物、技术的进出口等	112,727.00	312,047.16	112,927.00	-
江西高速传媒有限公司	广告设计、制作等	7,600.00	16,238.91	14,981.68	558.72

3.3.6 非募集资金项目情况

☒ 适用 ☐ 不适用

单位:万元 币种:人民币

项目名称	项目金额	项目进度	本报告期投入金额	累计实际投入金额	项目收益情况
昌九高速公路改扩建项目	652,434.00	在建	10,042.16	10,177.81	尚在建设期
昌樟高速公路改扩建项目	614,000.00	完工	16,151.16	423,806.55	
昌泰高速公路技改项目	150,333.00	完工	8,528.36	84,830.45	
合计	1,416,767.00	/	29,993.73	523,814.81	/

非募集资金项目情况说明

(1) 昌九高速公路改扩建项目

本公司 2014 年第二次临时股东大会审议通过《关于投资南昌至九江高速公路改扩建项目的议

案》以及国家发展和改革委员会下发的发改基础[2015]2287号文《关于江西省南昌至九江高速公路改扩建工程核准的批复》和交通运输部下发的交公路函[2015]945号《关于江西省南昌至九江高速公路改扩建工程初步设计的批复》同意改扩建，项目总概算652,434万元。截止2016年6月30日，该项工程已累计投资10,177.81万元，报告期内公司投资10,042.16万元。

（2）昌樟高速公路改扩建项目

本公司2011年第一次临时股东大会审议通过《关于投资南昌至樟树高速公路改扩建工程项目的议案》，项目概算总额共计约614,000万元，截止2016年6月30日，该项工程已累计投资423,806.55万元，报告期内公司投资16,151.16万元。

（3）昌泰高速公路技改项目

本公司2013年10月24日第五届董事会第八次会议决议审议通过《昌泰高速公路技术改造项目投资的议案》，项目概算总额约150,333万元。截止2016年6月30日，该项工程已累计投资84,830.45万元，报告期内公司投资8,528.36万元。

四 涉及财务报告的相关事项

4.1 与上年度财务报告相比，会计政策、会计估计发生变化的，公司应当说明情况、原因及其影响。

不适用

4.2 报告期内发生重大会计差错更正需追溯重述的，公司应当说明情况、更正金额、原因及其影响。

不适用

4.3 与上年度财务报告相比，对财务报表合并范围发生变化的，公司应当作出具体说明。

截止2016年6月30日，本公司合并财务报表范围内的子公司如下：

序号	子公司名称	持股比例（%）	取得方式
1	江西昌泰高速公路有限责任公司	76.67	投资设立
2	江西昌铜高速公路有限责任公司	57.69	投资设立
3	江西方兴科技有限公司	100.00	投资设立
4	江西嘉圆房地产开发有限责任公司	100.00	投资设立
5	上海嘉融投资管理有限公司	100.00	投资设立
6	江西省嘉恒实业有限公司	76.00	投资设立
7	江西高速实业开发有限公司	50.00	追加投资
8	江西嘉浔置业有限公司	100.00	投资设立

4.4 半年度财务报告已经审计，并被出具非标准审计报告的，董事会、监事会应当对涉及事项作出说明。

不适用