

黑龙江交通发展股份有限公司

2011 年年度报告摘要

§1 重要提示

1.1 本公司董事会、监事会及董事、监事、高级管理人员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。

本年度报告摘要摘自年度报告全文，报告全文同时刊载于 www.sse.com.cn。投资者欲了解详细内容，应当仔细阅读年度报告全文。

1.2 如有董事未出席董事会，应当单独列示其姓名

未出席董事姓名	未出席董事职务	未出席董事的说明	被委托人姓名
蔡荣生	独立董事	因公务出差	方云梯

1.3 公司年度财务报告已经北京永拓会计师事务所有限公司审计并被出具了标准无保留意见的审计报告。

1.4 公司负责人孙熠嵩、主管会计工作负责人侯彦龙及会计机构负责人（会计主管人员）李金华声明：保证年度报告中财务报告的真实、完整。

§2 公司基本情况

2.1 基本情况简介

股票简称	龙江交通
股票代码	601188
上市交易所	上海证券交易所

2.2 联系人和联系方式

	董事会秘书
姓名	戴琦
联系地址	黑龙江省哈尔滨市南岗区轩辕东路1号怡东大厦3层
电话	0451-51688007
传真	0451-51688007
电子信箱	htdc@hljt.com

§3 会计数据和财务指标摘要

3.1 主要会计数据

单位：元 币种：人民币

	2011 年	2010 年	本年比上年增 减 (%)	2009 年
营业总收入	391,440,622.77	287,674,219.81	36.07	
营业利润	181,677,038.16	149,504,926.55	21.52	
利润总额	178,460,588.49	149,212,051.42	19.60	
归属于上市公司股东的净利润	130,482,760.29	97,565,300.13	33.74	
归属于上市公司股东的扣除非经常性损益的净利润	135,999,230.37	91,200,182.66	49.12	
经营活动产生的现金流量净额	-240,242,726.70	92,756,884.60	不适用	
	2011 年末	2010 年末	本年末比上年 末增减 (%)	2009 年末
资产总额	2,935,051,012.11	2,759,622,115.94	6.36	
负债总额	363,827,924.43	341,489,476.24	6.54	
归属于上市公司股东的所有者权益	2,516,193,998.72	2,406,973,254.35	4.54	
总股本	1,213,200,000.00	1,213,200,000.00	0.00	1,213,200,000.00

3.2 主要财务指标

	2011 年	2010 年	本年比上年增减 (%)	2009 年
基本每股收益 (元 / 股)	0.11	0.08	37.50	
稀释每股收益 (元 / 股)	0.11	0.08	37.50	
用最新股本计算的每股收益 (元/股)	不适用	不适用	不适用	不适用
扣除非经常性损益后的基本每股收益 (元 / 股)	0.11	0.08	37.50	
加权平均净资产收益率 (%)	5.30	4.14	增加 1.16 个百分点	
扣除非经常性损益后的加权平均净资产收益率 (%)	5.53	3.87	增加 1.66 个百分点	
每股经营活动产生的现金流量净额 (元 / 股)	-0.20	0.08	不适用	
	2011 年 末	2010 年 末	本年末比上年末增减 (%)	2009 年 末
归属于上市公司股东的每股净资产 (元 / 股)	2.07	1.98	4.55	
资产负债率 (%)	12.40	12.37	增加 0.03 个百分点	

3.3 非经常性损益项目

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

非经常性损益项目	2011 年金额	2010 年金额	2009 年金额
非流动资产处置损益	3,067,477.04	-113,454.54	
同一控制下企业合并产生的子公司期初至合并日的当期净损益	-184,099.45	44,596.87	
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、交易性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、交易性金融负债和可供出售金融资产取得的投资收益	-4,362,149.89	-6,968,418.52	
除上述各项之外的其他营业外收入和支出	-6,283,926.71	-179,420.59	
其他符合非经常性损益定义的损益项目		18,092,419.00	
少数股东权益影响额	305,554.18		
所得税影响额	1,940,674.75	-4,510,604.75	
合计	-5,516,470.08	6,365,117.47	

§ 4 股东持股情况和控制框图

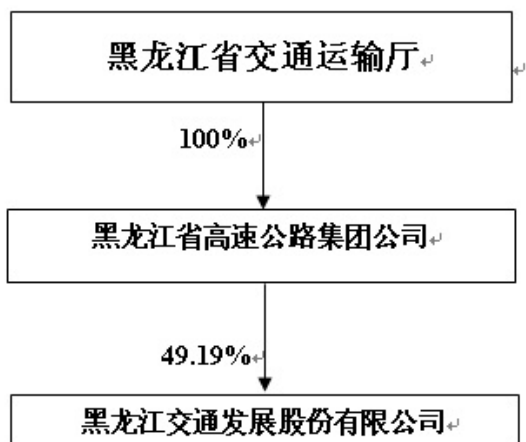
4.1 前 10 名股东、前 10 名无限售条件股东持股情况表

单位：股

2011 年末股东总数		82,100 户	本年度报告公布日前一个月末 股东总数		81,063 户
前 10 名股东持股情况					
股东名称	股东性质	持股比例 (%)	持股总数	持有有限售条 件股份数量	质押或冻结的股份 数量
黑龙江省高速公路集团公司	国有法人	49.19	596,803,607	596,803,607	无
招商局华建公路投资有限公司	国有法人	17.92	217,396,393		无
王建新	境内自然人	0.522	6,330,000		未知
侯志新	境内自然人	0.450	5,455,950		未知
路峰涛	境内自然	0.364	4,417,500		未知

	人				
陈政伯	境内自然人	0.250	3,031,412		未知
戴筱倩	境内自然人	0.246	2,983,267		未知
王朝刚	境内自然人	0.205	2,488,119		未知
李欣华	境内自然人	0.150	1,820,300		未知
海通证券股份有限公司客户信用交易	未知	0.142	1,719,740		未知
前 10 名无限售条件股东持股情况					
股东名称	持有无限售条件股份数量		股份种类		
招商局华建公路投资有限公司	217,396,393		人民币普通股		
王建新	6,330,000		人民币普通股		
侯志新	5,455,950		人民币普通股		
路峰涛	4,417,500		人民币普通股		
陈政伯	3,031,412		人民币普通股		
戴筱倩	2,983,267		人民币普通股		
王朝刚	2,488,119		人民币普通股		
李欣华	1,820,300		人民币普通股		
海通证券股份有限公司客户信用交易	1,719,740		人民币普通股		
阎莉	1,227,554		人民币普通股		
上述股东关联关系或一致行动的说明	未知悉上述股东之间存在关联关系。				

4.2 公司与实际控制人之间的产权及控制关系的方框图



§ 5 董事会报告

5.1 管理层讨论与分析概要

1. 报告期内经营情况的回顾

2011 年，公司秉承“三个多元化”的发展战略，确保主营收入稳定增长的同时，积极探索多元化经营渠道，推动公司产业结构的不断升级，继续清理不良资产和由原东北高速承继的长期非盈利项目，整合、盘活低效资产，借鉴优秀上市公司的先进经验，不断创新经营管理，推动公司科学发展。

2011 年，公司总资产 2,935,051,012.11 元，净资产 2,516,193,998.72 元，实现营业总收入 391,440,622.77 元，净利润 130,482,760.29 元，每股净资产 2.07 元，每股收益 0.11 元，净资产收益率为 5.30%。

一年来，公司法人治理水平迈上一个新的台阶，营业收入稳定增长，资产结构更加趋于优化，对外投资发展前景良好，各方面工作成果大幅提升，主要体现在以下几个方面：

(1) 继续实施严格管理，确保核心业务收入稳定增长。

2010 年公司在哈大路上采用了自主研发的收费信息管理软件，收到了较好的效果。在采集、整理、录入临界模糊车辆信息，各收费站出、入口查询判别临界模糊车型方面发挥了重要的作用，为治理变相逃费、漏费，增加营业收入奠定了良好的基础。2011 年公司收费工作继续实施严格管理，根据实践中反映的问题进行软件的维护与升级，认真执行黑龙江省《关于规范全省在用高速公路车辆通行费标准的通知》（黑交发[2011]484 号）文件和《关于印发黑龙江省高速公路计重收费实施办法（试行）的通知》（黑交发[2011]482 号）文件的规定，与全省统一调整收费方式及标准。收费部门工作人员深入一线指挥操作，采集对比相关数据。此次调整对哈大路的通行费收入产生了积极的影响。

(2) 提高服务意识，创新管理手段，提升服务水平。

公司继续深入贯彻《收费工作服务规范》和《收费人员工作流程》，加强收费员的职业道德教育，培养收费员发挥主人翁精神，提高他们的服务意识，增强责任感和使命感，鼓励他们为收费工作提出合理化建议，参与到企业的经营管理中来。开展多种形式的业务培训，岗位技能竞赛和文明标兵评比，树立优秀收费员榜样，在建设企业精神文明的同时，不断提高服务质量，增强企业的竞争能力。

(3) 科学养护，保通、保畅、保安全。

公司成立养护分公司，专门负责哈大路产的养护与维修管理，节约养护成本，有针对性地对路产养护实行科学动态的监测与管理，积极推广先进技术，购置先进的清雪设备，确保道路的通畅安全。

(4) 完善硬件设施，提高服务效能，打造“省内一流收费公路”品牌。

在服务设施的完善升级和道路绿化改造过程中，采取多种方便快捷的收费方式，克服困难，安全生产，在保质保量完成施工改造的同时，确保公路畅通无阻，通行费正常收取。

(5) 清理不良资产，推进产业结构的不断优化升级。

根据公司发展战略的需要，从现有的实际情况出发，继续清理不良资产，整合盘活低效资产，推进公司产业结构的合理布局、科学发展和不断优化升级。

(6) 稳步推进多元化战略的实现，对外投资取得良好进展。

公司子公司黑龙江龙运现代交通运输有限公司（简称“龙运现代”），响应哈尔滨市政府“公车公营”的政策号召，率先在哈尔滨市推行“公车公营”的先进管理模式，取得了良好的社会效果和经济效益。在哈尔滨市出租车扩容的招标中，再次取得 500 台出租车经营权，成为目前哈尔滨市规模最大、实力最强、管理科学、运作规范的出租车龙头企业。公司为支持龙运现代的健康快速发展，追加投资 7000 万元，持股比例由 86.25% 上升至 92.67%。龙运现代的健康发展对公司增效创收产生积极地影响。

公司聘请专业人士，深入研究哈尔滨市房地产市场的发展现状，以 8.4 亿元拍得哈尔滨市群力新区 040 地块，投资涉足房地产领域，以期为公司带来良好的收益。

参股龙江银行，分享金融业的高收益。公司以自有资金 3.2 亿元认购了龙江银行股份有限公司（简称“龙江银行”）增资扩股股份 18,228 万股。龙江银行是黑龙江省的地方银行，成立发展 2 年来，经营效益快速增长。我公司以良好的企业声誉和市场形象赢得了参股龙江银行的机会，被引进为战略投资者。龙江银行增资扩股完成后，公司将持有该行 4.9% 的股权，成为该行第六大股东。伴随着龙江银行的高速发展，公司的股权投资收益是十分乐观的。

(7) 完善法人治理结构，强化内部控制

报告期内，公司根据《公司法》、《证券法》、《上市公司治理准则》的规定以及证监会和交易所的要求，修订完善了基本制度，认真贯彻落实整改措施，法人治理水平得到进一步提升。继续加强内部控制管理，贯彻落实《企业内部控制基本规范》及相关配套指引，突出内控工作重点，细化内控工作的各个环节，强化内部控制措施，提高了公司防范风险的能力。

(8) 深入开展企业文化建设，提高员工队伍的整体素质

报告期内，公司严格管理保收益的同时，不忘抓好精神文明建设，深入贯彻党的方针政策，号召党员干部发挥模范带头作用，培养员工的主人翁精神和集体荣誉感，“龙江交通人”的企业精神深入人心。2011 年公司荣获全国总工会颁发的“标兵班组”、“先进班组”光荣称号；黑龙江省交通运输系统“巾帼建功竞赛活动先进集体”，黑龙江省交通工会颁发的“工人先锋号”等光荣称号；大庆所党支部荣获黑龙江省交通运输厅“先进党支部”称号。公司不断挖掘员工潜能，提供有效的发展平台，努力培养综合性管理人才。公司坚持自身发展和社会责任并重，提倡节能环保，通过捐资助学等多种形式履行社会责任，不断提升企业的核心竞争能力。

2. 对公司未来发展的展望

(1) 公司所处的行业发展趋势和面临的市场格局

第一、2011 年，五部委联合下发了《关于开展收费公路专项清理工作的通知》，对规范、整顿高速公路收费企业提出了新的要求。公司严格执行黑龙江省《关于规范全省在用高速公路车辆通行费标准的通知》（黑交发[2011]484 号）文件和《关于印发黑龙江省高速公路计重收费实施办法（试行）的通知》（黑交发[2011]482 号）文件的精神，与全省统一调整收费方式及标准后，将对公司的通行费增收产生积极的影响。

第二、伴随着《东北振兴“十二五”规划》的实施，东北地区将迎来经济发展的大跨越、大发展的新契机，黑龙江省的地区经济也将进入高速发展的时期。振兴东北在区域发展空间布局上将哈大齐工业走廊列为开发重点，必将带动旅游、商贸等经济活动的日益频繁，交通需求量的不断增加，也将为公司收入的稳定增长提供良好的外部条件。

第三、公司的哈大高速公路为省内交通核心要道，作为“龙江第一路”，在黑龙江省地区经济发展中占有举足轻重的地位。在省内局部环境中，汽车运输相对与航空、铁路运输有其自身独特的优势，加之哈大路适应经济发展的不断升级改造和提供的优质服务，均有利于提升公司的盈利水平，促进公司的增收创效。

第四、地方政府的高度重视与大力扶持，为公司发展提供动力、创造机遇。公司发挥收入稳定，现金流充沛的自身优势，不断拓宽经营渠道，走多元化发展之路，在一定程度上弥补了主营单一的不足，实现公司健康、稳定的发展。

(2) 公司面临的困难

哈大路的年通行费收入在公司年度总收入中占有相当大的比重，单一的主营业务制约了公司收入的快速增长。受地区经济不发达的影响，哈大路的车流量远不如国内发达地区的高速公路企业，这也是公司营业收入水平相对较低的关键原因，从而导致公司的净资产收益率目前仍处于较低的水平。国家对收费高速公路政策的调整，也将会给公司的快速发展带来不确定性因素。

(3) 新年度经营计划

2012 年是公司加快发展的关键之年。公司将针对所处行业格局和外部发展环境，结合自身的特点，坚持以“多元化”发展战略为统领，稳扎稳打，实现公司发展及业绩提升的大跨越。

①坚持合法经营，规范运作。根据国家有关政策法规的要求，不断完善法人治理结构，加强内部控制管理，规范经营行为；严格履行“三会”法定程序，确保经营决策合法合规；加强内幕信息管理，防范内幕交易的发生。

②以创建“安全路、文明路、畅通路”的目标，不断夯实主营业务基础，创新高速公路经营理念，提高服务效能，全面提升整体效益，力争在 2012 年实现通行费收入 3.7 亿元，同比增长 12.98%。继续加强成本管理与控制，减少不必要的开支，推广节能减排，努力实现公司利润最大化。

③合理规划公司的产业布局，积极探索新的利润贡献点，谨慎做好投资决策管理，密切关注公司投资情况，尽可能实现较好的投资回报；不断拓宽经营渠道，提升公司盈利能力，加快发展步伐，实现股东利益的最大化。

5.2 主营业务分行业、产品情况表

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(%)
公路开发建设管理	327,523,769.60	102,509,824.86	45.86	19.11	35.65	增加 4.07 个百分点
制造行业	20,256,338.39	13,913,117.67	8.86	142.72	207.13	增加 3.42 个百分点
出租营运	43,660,514.78	22,078,456.22	34.24			

5.3 报告期内利润构成、主营业务及其结构、主营业务盈利能力较前一报告期发生重大变化的原因说明

资产负债表项目	期末数	期初数	变动幅度(%)	变动原因说明
货币资金	153,918,883.64	540,674,079.50	-71.53	本期参股龙江银行、购买土地
预付款项	38,813,796.78	1,537,642.25	2,424.24	本期预付购买办公楼费用
其他应收款	24,724,024.89	327,910,567.99	-92.46	本期收回上期末处置联营公司股份价款
存货	468,020,126.78	6,650,011.59	6,937.88	本期子公司购得经营用土地使用权
长期股权投资	338,761,810.93	17,056,708.18	1,886.09	本期参股龙江银行

				拟长期持有
无形资产	79,507,265.14	45,328,535.08	75.40	本期子公司龙运现代新增特许经营权
长期待摊费用	15,000.00	1,179,690.06	-98.73	本期子公司龙运现代上期开办费本期已全部摊销
递延所得税资产	882,005.12	341,143.95	158.54	本期新增资产减值准备
应付账款	21,413,167.14	9,652,603.08	121.84	本期新增哈大高速公路及附属设施维修、养护、改造工程款
盈余公积	11,622,990.12	8,761,756.66	32.66	按本期新增净利润10%计提
未分配利润	190,965,944.30	84,606,433.39	125.71	本期新增净利润
少数股东权益	55,029,088.96	11,159,385.35	393.12	本期投资联营公司形成
利润表项目	本期数	上年同期数	变动幅度 (%)	变动原因说明
营业收入	391,440,622.77	287,674,219.81	36.07	因车流量自然增长及实行计重收费所致
营业成本	138,501,398.75	81,537,302.52	69.86	因新设养护分公司新增开办费用及哈大路新增人工成本所致
财务费用	-12,636,969.99	-4,310,584.64	193.16	本期与商业银行协议存款而获得的利息收入
资产减值损失	2,266,806.98	12,735,356.10	-82.20	本期正常计提坏账准备,上期全额补提承继自原东北高速应收款项坏账准备
投资收益	316,147.61	27,954,876.77	-98.87	因上期末处置公司之联营公司东绥公司,导致本期权益法核算的联营公司减少
营业外收入	3,651,001.90	219,807.06	1,561.00	本期子公司深圳东大处置固定资产
营业外支出	6,867,451.57	512,682.19	1,239.51	本期子公司大连东高处置固定资产

§ 6 财务报告

6.1 与最近一期年度报告相比，会计政策、会计估计和核算方法发生变化的具体说明

6.1.1 会计政策变更

无

6.1.2 会计估计变更

单位：元 币种：人民币

会计估计变更的内容和原因	审批程序	受影响的报表项目名称	影响金额
因原有车流量估计已不符合实际情况，将固定资产中公路及构筑物单位工作量折旧额由 8.1949 元/标准车次调整为 10.8227 元/标准车次	经公司第一届董事会第二次会议审议批准	累计折旧	10,779,650.79
		固定资产	10,779,650.79
		净利润	-8,084,738.09

6.2 本报告期无前期会计差错更正

6.3 与最近一期年度报告相比，合并范围发生变化的具体说明

本年度投资成立全资子公司黑龙江龙通房地产开发有限公司、控股子公司黑龙江信通房地产开发有限公司，同一控制下增加全资子公司哈尔滨龙庆公路养护管理有限责任公司。

董事长：孙熠嵩

黑龙江交通发展股份有限公司

2012 年 3 月 28 日