

海南高速公路股份有限公司

HAINAN EXPRESSWAY CO., LTD



**2010 年
年度报告**

二〇一一年四月二十五日

重要提示

重要提示：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。

没有董事、监事及高级管理人员声明对年度报告内容的真实性、准确性和完整性无法保证或存在异议。

董事傅彬女士因公出差没有出席会议，其委托董事夏亚斌先生出席会议并行使表决权。

中准会计师事务所有限公司为本公司出具了标准无保留意见的审计报告。

公司董事长温国明先生、总经理郭强先生、总会计师林生策先生、财务会计部经理张琼文女士声明：保证年度报告中财务报告的真实、完整。

目 录

第一节	公司基本情况简介	3
第二节	会计数据和业务数据摘要	5
第三节	股本变动及股东情况	7
第四节	董事、监事、高级管理人员和员工情况	12
第五节	公司治理结构	17
第六节	股东大会情况简介	22
第七节	董事会报告	23
第八节	监事会报告	41
第九节	重要事项	43
第十节	财务报告	48
第十一节	备查文件	119

第一节 公司基本情况简介

一、公司法定中、英文名称及缩写

法定中文名称：海南高速公路股份有限公司

中文名称缩写：海南高速

法定英文名称：Hainan Expressway Co., Ltd.

英文名称缩写：HEC

二、公司法定代表人：温国明

三、公司董事会秘书：陈求仲

证券事务代表：张堪省

联系地址：海南省海口市蓝天路 16 号高速公路大楼

联系电话：0898-66768394

传 真：0898-66790647

电子信箱：hainangaosu@126.com

四、公司注册地址、办公地址及邮政编码、互联网网址、电子信箱

公司注册地址及办公地址：海南省海口市蓝天路 16 号高速公路大楼

邮政编码：570203

公司国际互联网网址：<http://www.hi-expressway.com>

公司电子信箱：hainangaosu@126.com

五、选定的中国证监会指定报纸、指定的互联网网址、年度报告备置地点

公司指定信息披露报刊：《中国证券报》、《证券时报》

登载公司年度报告的国际互联网：<http://www.cninfo.com.cn>

公司年度报告备置地点：公司企业发展部

六、股票上市证券交易所、股票简称及股票代码

公司股票上市证券交易所：深圳证券交易所

股票简称：海南高速

股票代码：000886

七、其他有关资料：

公司首次注册登记时间：1993 年 8 月 17 日

首次注册地点：海口市大同路 25 号南虹大厦 11 层

变更注册日期：1999 年 11 月 3 日

变更注册地点：海口市蓝天路 16 号高速公路大楼

企业法人营业执照注册号：（琼企）460000000140480

税务登记号码：460100284082887

组织机构代码：28408255-7

会计师事务所名称：中准会计师事务所有限公司

会计师事务所办公地址：北京市海淀区首体南路 22 号国兴大厦四层

第二节 会计数据和业务数据摘要

一、报告期主要会计数据

单位：人民币元

项 目	金 额
营业利润	151,392,391.93
利润总额	149,171,298.08
归属于上市公司股东的净利润	118,142,989.30
归属于上市公司股东的扣除非经常性损益后的净利润	108,178,429.38
经营活动产生的现金流量净额	571,971,813.48

注：扣除非经常性损益项目及所涉及的金額：

单位：人民币元

项 目	金 额（元）
非流动性资产处置损益	12,383,298.57
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	136,630.99
单独进行减值测试的应收款项减值准备转回	220,390.22
除上述各项之外的其他营业外收入和支出	-3,519,083.76
所得税影响数	1,489,245.95
少数股东损益影响数（税后）	-745,922.05
合 计	9,964,559.92

二、截至报告期末公司近三年主要会计数据和财务指标

（一）主要会计数据：

单位：人民币元

项 目	2010 年度	2009 年度	本年比上年增減 (%)	2008 年度
营业收入	594,562,391.88	211,617,162.76	180.96%	233,409,065.82
利润总额	149,171,298.08	68,470,317.22	117.86%	34,760,763.13
归属于上市公司股东的净利润	118,142,989.30	53,279,420.20	121.74%	26,664,931.36
归属于上市公司股东的扣除非经常性损益后的净利润	108,178,429.38	32,863,009.44	229.18%	20,401,675.43
经营活动产生的现金流量净额	571,971,813.48	-98,264,320.18	682.07%	-29,492,921.62
项 目	2010 年 12 月 31 日	2009 年 12 月 31 日	本年末比上年末增減 (%)	2008 年 12 月 31 日
总资产	2,956,823,731.51	2,695,030,086.99	9.71%	2,620,486,648.53

归属于上市公司股东所有者权益	2,423,709,372.25	2,305,354,196.92	5.13%	2,250,647,691.16
股本	988,828,300.00	988,828,300.00	-	988,828,300.00

(二) 主要财务指标

单位：人民币元/股

项 目	2010 年度	2009 年度	本年比上年增减 (%)	2008 年度
基本每股收益	0.119	0.054	120.37%	0.027
稀释每股收益	0.119	0.054	120.37%	0.027
扣除非经常损益后的基本每股收益	0.109	0.033	230.30%	0.021
全面摊薄净资产收益率	4.87%	2.31%	2.56%	1.19%
加权平均净资产收益率	5.00%	2.34%	2.66%	1.19%
扣除非经常性损益后的全面摊薄净资产收益率	4.46%	1.43%	3.03%	0.91%
扣除非经常性损益后的加权平均净资产收益率	4.58%	1.44%	3.14%	0.91%
每股经营活动产生的现金流量净额	0.578	-0.099	683.84%	-0.030
项 目	2010 年 12 月 31 日	2009 年 12 月 31 日	本年末比上年末增减 (%)	2008 年 12 月 31 日
归属于上市公司股东的每股净资产	2.451	2.331	5.15%	2.276

三、根据中国证券监督管理委员会发布的《公开发行证券的公司信息披露编报规则》第 9 号的要求，本公司净资产收益率和每股收益如下：

(一) 2010 年

报告期利润	净资产收益率%		每股收益 (元/股)	
	全面摊薄	加权平均	基本每股收益	稀释每股收益
归属于公司普通股股东的净利润	4.874	4.996	0.119	0.119
扣除非经常性损益后归属于公司普通股股东的净利润	4.463	4.575	0.109	0.109

(二) 2009 年

报告期利润	净资产收益率%		每股收益 (元/股)	
	全面摊薄	加权平均	基本每股收益	稀释每股收益
归属于公司普通股股东的净利润	2.311	2.339	0.054	0.054
扣除非经常性损益后归属于公司普通股股东的净利润	1.426	1.443	0.033	0.033

第三节 股本变动及股东情况

一、股本变动情况

(一) 股本变动情况表:

数量单位: 股

	本报告期变动前		本报告期变动增减(+, -)				本报告期变动后		
	数量	比例 (%)	发行新股	送股	公积金转股	其他	小计	数量	比例 (%)
一、有限售条件股份	47,184,522	4.77				-9,485,000	-9,485,000	37,699,522	3.81
1、国家持股									
2、国有法人持股	900,000	0.09				450,000	450,000	1,350,000	0.14
3、其他内资持股	46,270,761	4.68				-9,935,000	-9,935,000	36,335,761	3.67
其中: 境内非国有法人持股	45,310,761	4.58				-10,330,000	-10,330,000	34,980,761	3.54
境内自然人持股	960,000	0.10				395,000	395,000	1,355,000	0.14
4、外资持股									
5、高管股份	13,761	0.00						13,761	0.00
二、无限售条件股份	941,643,778	95.23				9,485,000	9,485,000	951,128,778	96.19
1、人民币普通股	941,643,778	95.23				9,485,000	9,485,000	951,128,778	96.19
2、境内上市的外资股									
3、境外上市的外资股									
4、其他									
三、股份总数	988,828,300	100				0	0	988,828,300	100

股份变动说明:

上表“本报告期变动增减”栏中的“其它”项下的股份增减变动系公司部分限售股东按照股权分置改革方案向垫付方偿还垫付对价、解除限售或股权过户所致。

部分股东偿还垫付对价和解除限售的相关信息:

2010年9月16日,海南金城国有资产经营管理有限责任公司、吕洪彬等19家股东持有的9,485,000限售股份解除限售上市流通,《限售股份解除限售提示性公告》刊登于2010年9月16日的《证券时报》以及巨潮资讯网上。

(二) 限售股份变动情况表

单位: 股

股东名称	年初 限售股数	本年解除 限售股数	本年增加 限售股数	年末 限售股数	限售原因	解除限售日期
海南金城国有资产经营管理有限责任公司	0	1,237,082	1,237,082	0	注1	2010年9月16日
吕洪彬	135,000	117,393	-17,607	0	注1	2010年9月16日
李岩	450,000	391,309	-58,691	0	注1	2010年9月16日
秦沪江	60,000	52,174	-7,826	0	注1	2010年9月16日
三亚新科技贸易公司	360,000	313,047	-46,953	0	注1	2010年9月16日
精功集团有限公司	90,000	78,262	-11,738	0	注1	2010年9月16日
浙江富阳农村合作银行	160,000	139,132	-20,868	0	注1	2010年9月16日
海南双龙贸易发展公司	90,000	78,262	-11,738	0	注1	2010年9月16日
南京小河物流仓储有限公司	90,000	78,262	-11,738	0	注1	2010年9月16日
海南华升实业公司	900,000	782,617	-117,383	0	注1	2010年9月16日
徐闻县农村信用合作联社	1,800,000	1,565,235	-234,765	0	注1	2010年9月16日
辽宁电视台	450,000	391,309	-58,691	0	注1	2010年9月16日
海南永丰公司	180,000	156,523	-23,477	0	注1	2010年9月16日
中国工商银行股份有限公司无锡锡山支行	180,000	156,523	-23,477	0	注1	2010年9月16日
海南建南房地产开发公司	270,000	234,785	-35,215	0	注1	2010年9月16日
琼山市东山镇野生动物养殖场	90,000	78,262	-11,738	0	注1	2010年9月16日
海南兰丽工贸有限公司	180,000	156,523	-23,477	0	注1	2010年9月16日
绵阳市新制科技有限公司	2,650,000	2,304,374	-345,626	0	注1	2010年9月16日
海口市龙华区龙桥农村信用合作社	1,350,000	1,173,926	-176,074	0	注1	2010年9月16日
合计	9,485,000	9,485,000	-1,237,081	0		

注 1: 公司股权分置改革形成。

海南金城国有资产经营管理有限责任公司本年解除限售 1,237,082 限售股份系 18 家限售股东于 2010 年 6 月 23 日偿还的股改对价。

(三) 证券发行与上市情况

1. 近三年公司证券发行情况

本公司近三年无证券发行情况。

2. 报告期内公司无送股、转增股本、配股、增发新股、非公开发行股票、权证行权、实施股权激励计划、企业合并、可转换公司债券转股、减资、内部职工股上市、债券发行或其他原因引起公司股份总数的变动、公司资产负债结构的变动情况。

报告期内，公司限售股份解除限售上市流通及部份限售股东偿还垫付股改对价引起公司的股份结构变动。

3. 本公司无内部职工股。

二、股东情况介绍

(一) 报告期末股东数量和持股情况

单位：股

股东总数(户)	176,851				
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
海南金城国有资产经营管理有限责任公司	国有法人	20.05%	198,270,655		
中国银行股份有限公司海南省分行	国有法人	1.59%	15,740,620		
海南钢铁公司	国有法人	1.01%	9,955,844		
张树天	境内自然人	0.38%	3,710,275		
中国华融资产管理公司	国有法人	0.32%	3,200,037		
易通方达文化传媒(北京)有限公司	境内非国有法人	0.27%	2,686,799		
绵阳市新制科技有限公司	境内非国有法人	0.23%	2,304,374		
海口海越经济开发有限公司	境内非国有法人	0.22%	2,221,779		
北京炎黄鼎盛传媒广告有限公司	境内非国有法人	0.22%	2,184,000		
中航鑫港担保有限公司	国有法人	0.20%	2,000,000		
前 10 名无限售条件股东持股情况					
股东名称	持有无限售条件股东持股情况		股份种类		
海南金城国有资产经营管理有限责任公司	198,270,655		人民币普通股		
中国银行股份有限公司海南省分行	15,740,620		人民币普通股		
海南钢铁公司	9,955,844		人民币普通股		
张树天	3,710,275		人民币普通股		
中国华融资产管理公司	3,200,037		人民币普通股		
易通方达文化传媒(北京)有限公司	2,686,799		人民币普通股		
绵阳市新制科技有限公司	2,304,374		人民币普通股		
海口海越经济开发有限公司	2,221,779		人民币普通股		
北京炎黄鼎盛传媒广告有限公司	2,184,000		人民币普通股		
中航鑫港担保有限公司	2,000,000		人民币普通股		

上述股东关联关系或一致行动的说明	公司未知前十名无限售条件股东之间、前十名无限售条件股东和前十名股东之间是否存在关联关系，也未知是否属于《上市公司持股变动信息披露管理办法》规定的一致行动人。
-------------------------	--

(二) 持有公司 5%以上(含 5%)股份的股东持股变动情况

2010 年 6 月 23 日，海南金城国有资产经营管理有限责任公司持有本公司 198,270,655 股，比期初增加 1,237,082 股系 18 家限售股东偿还的股改对价。

2010 年 9 月 16 日，海南金城国有资产经营管理有限责任公司持有的 1,237,082 有限售条件股份解除限售上市流通。详细情况请查阅 2010 年 9 月 16 日公司刊登在《证券时报》及巨潮资讯网上的《限售股份解除限售提示性公告》。

(三) 公司控股股东情况

公司第一大股东为海南金城国有资产经营管理有限责任公司，法定代表人：王吉

成立时间：2000 年 8 月 28 日

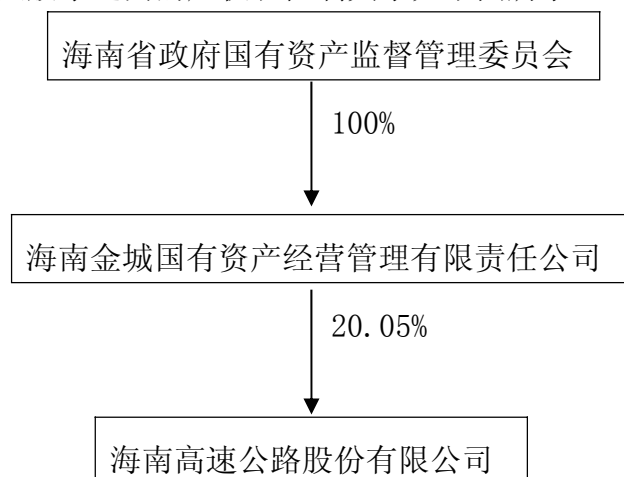
注册资本：10 亿元人民币

主营范围：为国有资产的产权经营、国有股权的运作和管理、国有资产的产权重组、国有资产的收益管理及再投资。

(四) 公司实际控制人情况

公司第一大股东的实际控制人是海南省政府国有资产监督管理委员会，海南金城国有资产经营管理有限责任公司为海南省政府国有资产监督管理委员会的国有独资企业。

公司与第一大股东之间的产权和控制关系如下图所示：



(五) 其他持股在 10%以上 (含 10%) 的股东情况

报告期内,除海南金城国有资产经营管理有限责任公司外,公司无其他持股在 10%以上 (含 10%) 的股东。

(六) 前 10 名有限售条件股东持股数量和限售条件

单位: 股

序号	有限售条件股东名称	持有的有限售条件股份数量	可上市交易时间	新增可上市交易股份数量	限售条件
1	海南省人民银行职工劳动服务公司	1,800,000	在偿还海南金城国有资产经营管理有限责任公司代垫的股改对价后,其持有的限售股份方可申请上市	0	在偿还海南金城国有资产经营管理有限责任公司垫付的股改对价后,其持有的限售股份可申请上市
2	海南银泰建设投资开发公司	1,800,000		0	
3	建投中信资产管理有限责任公司	1,580,000		0	
4	沈阳市鑫利实业公司	1,494,000		0	
5	杭州诚信财务咨询公司	1,350,000		0	
6	中国农业银行上海市信托投资公司	1,350,000		0	
7	刘双红	900,000		0	
8	深圳市嘉音投资发展有限公司	900,000		0	
9	平安证券有限责任公司大连证券交易营业部	900,000		0	
10	海南特种工程总公司	900,000		0	

第四节 董事、监事、高级管理人员和员工情况

一、公司董事、监事和高级管理人员的情况

(一) 基本情况

姓名	职务	性别	年龄	任期起止日期	年初持股数(股)	年末持股数(股)	增减变动(股)	变动原因
温国明	董事长、党委书记	男	44岁	2010.8-2012.6				
夏亚斌	董事	男	45岁	2009.6-2012.6				
顾刚	董事	男	34岁	2009.6-2012.6				
傅彬	董事	女	41岁	2009.6-2012.6				
严崇松	董事	男	53岁	2009.6-2012.6				
杨永红	独立董事	男	43岁	2009.6-2012.6				
汤信传	独立董事	男	47岁	2009.6-2012.6				
傅国华	独立董事	男	46岁	2009.6-2012.6				
伍学云	监事会主席	男	48岁	2010.2-2012.6				
符彩霞	监事	女	49岁	2010.8-2012.6				
陈莹	监事	女	39岁	2009.6-2012.6				
陈小娜	职工监事	女	49岁	2009.6-2012.6				
黄泽标	职工监事	男	53岁	2010.2-2012.6				
赖大明	副总经理兼总经济师	男	55岁	2001.8至今	2502	2502		
黄循环	副总经理	男	56岁	2007.6至今	6255	6255		
林生策	副总经理兼总会计师	男	45岁	2007.6至今	2502	2502		
朱伟晶	党委副书记	女	48岁	2007.6至今				
陈求仲	副总经理兼董事会秘书	男	48岁	2007.6至今				
姜守东	副总经理兼总工程师	男	42岁	2009.12至今				

(二) 现任董事、监事、高级管理人员最近五年的主要工作经历和在除股东单位外的其他单位的任职或兼职情况

1. 董事会成员

董事长：温国明，管理学博士；曾任河南省洛阳高新技术开发区管委会副主任、工委委员（正处级），洛阳高新区实业公司副总经理，海南省发展控股有限公司副总经理、党委委员，海南省水利电力有限公司董事。现任海南高速公路股份有限公司党委书记、董事长、法定代表人。

董事：夏亚斌，硕士学历，经济师、会计师；曾任海南省汽车运输总公司总经理、法定代表人、党委委员、副书记；现任海南海汽运输集团有限公司党委书记、董事长、法定代表人。

董事：顾刚，硕士学历；曾任湖南金果实业股份有限公司财务总监，北京银泰置业有限公司财务总监；现任海南省发展控股有限公司副总裁、党委委员，海南发展控股置业集团有限公司董事长，海南海控置业有限公司董事长。

董事：傅彬，硕士学位，高级经济师；曾任中国信达资产管理公司审核委员会审核委员，高级副经理；现任中国信达资产管理公司资本金管理委员会办公室，高级副经理，业务主管。

董事：严崇松，大专学历；曾任中行海南省分行党务工作部部长；现任中行海南省分行授信执行部总经理。

独立董事：杨永红，男，研究生学历，注册会计师；曾任海南省国际信托投资公司财务部经理、总经理助理、财务总监；现任三亚城市投资建设有限公司副总经理。

独立董事：汤信传，硕士学历，高级经济师；曾任中海石油天然气及发电有限责任公司下属中海石油管道输气有限公司总经理；现任中海石油天然气及发电有限责任公司下属中海石油管道输气有限公司、中海石油海南天然气有限公司总经理。

独立董事：傅国华，管理学博士，留英博士后，享受国务院政府津贴专家，省“515人才工程”现代管理学第一层次专家；曾任华南热带农业大学经济管理学院院长、博导，热带农业发展研究所所长，海南大学管理学院院长，经济学院院长、教授、博导，海南省第四届省人大常委，财政经济专业委员会委员，海南省党外知识分子联谊会副会长兼秘书长；现任海南省人大常委、财政经济委员会委员，海南大学副校长。

2. 监事会成员

监事会主席：伍学云，男，大学本科学历；曾任海南省白沙县委常委、组织部长，海南省琼中县人民政府县长；现任海南省政府国有资产监督管理委员会企业监事会主席（副厅级），海南高速公路股份有限公司监事会主席。

监事：符彩霞，女，大专学历。曾任海南省国资委产权管理处调研员、副处长、处长，现任海南省国有企业监事会正处级专职监事，海南省文化投资管理有限公司、

海南省路桥投资建设有限公司、海南联合资产管理公司监事会专职监事，海南高速公路股份有限公司监事。

监事：陈莹，女，大学本科学历，会计师；曾任中国信达资产管理公司海口办事处资金财务部高级副经理，现任中国信达资产管理公司海口办事处资金财务部高级经理。

职工监事：陈小娜，女，大专学历，会计师；现任海南高速公路股份有限公司审计督察部副经理。

职工监事：黄泽标，男，大学本科学历；曾任三亚瑞海国际置业有限公司副总经理，现任海南高速公路股份有限公司党务工作部主任。

3. 其他高级管理人员

黄循环，男，大专学历，曾任公司党委副书记兼工会主席，现任公司副总经理兼工会主席。

赖大明，男，大专学历，经济师，现任公司副总经理兼总经济师。

林生策，男，大学本科学历，审计师，曾任公司总会计师，现任海南高速公路股份有限公司副总经理兼总会计师。

朱伟晶，女，大学本科学历，高级政工师，曾任公司党委工会办公室主任、办公室主任、人力资源部经理，现任公司党委副书记。

陈求仲，男，大学本科学历，曾任公司办公室主任、董事会秘书，现任公司副总经理兼董事会秘书。

姜守东，男，博士学历，工程师，曾任 SCS 工程咨询公司项目经理，现任公司副总经理兼总工程师。

（三）董事、监事、高级管理人员的年度报酬情况

1. 报酬决策程序、报酬确定依据

公司内部董事、监事和高级管理人员按其岗位及职务，根据公司制定的工资制度及薪酬方案领取报酬；独立董事津贴依据 2009 年第一次临时股东大会批准的独立董事津贴标准进行实施，独立董事出席公司会议及其行使职权、履行职责时所发生的相关费用，公司按规定予以报销；股东单位派出的董事、监事出席公司会议及其行使职权、履行职

责时所发生的相关费用，公司按股东大会审议通过的规定予以报销。

2. 报告期内，董事、监事和高级管理人员从公司获得报酬情况

姓名	职务	报酬总额（元）	是否在股东单位或其他关联单位 领取报酬、津贴
温国明	董事长、党委书记	117,434.00	否
夏亚斌	董事		是
顾刚	董事		是
傅彬	董事		是
严崇松	董事		是
傅国华	独立董事	50,000.00	否
汤信传	独立董事	50,000.00	否
杨永红	独立董事	50,000.00	否
伍学云	监事会主席		是
符彩霞	监事		是
陈莹	监事		是
陈小娜	职工监事	193,306.00	否
黄泽标	职工监事	255,236.00	否
赖大明	副总经理兼总经济师	451,923.87	否
黄循环	副总经理	452,631.87	否
林生策	副总经理兼总会计师	450,561.87	否
朱伟晶	党委副书记	451,269.87	否
陈求仲	副总经理兼董事会秘书	481,923.87	否
姜守东	副总经理兼总工程师	277,059.86	否
合计		3,281,347.21	—

上述董事、独立董事、高级管理人员报酬总额为税前报酬。

2010年8月6日，公司召开2010年第二次临时董事会会议，会议同意陈波先生辞去总经理职务。报告期内，陈波先生从公司获得报酬总额为395,498.11元。

3. 董事、监事和高级管理人员在股东单位任职情况：

姓名	任职的股东名称	在股东单位 担任的职务	任职期间
严崇松	中行海南省分行授信执行部	总经理	2005年10月至今
傅彬	中国信达资产管理股份有限公司公司管理部	高级副经理	2006年8月至今
陈莹	中国信达资产管理公司海口办事处资金财务部	高级经理	2007年5月至今

(四) 报告期内，董事、监事、高级管理人员变动情况：

1. 2010年2月6日，公司职工代表大会2010年第一次会议同意吕刚先生辞去职

工监事职务，并选举黄泽标先生为公司第五届监事会职工监事。

2. 2010年2月8日，公司2010年第一次临时股东大会同意沈国祚先生辞去公司监事职务，并选举伍学云先生为公司监事。

3. 2010年2月8日，公司2010年第二次临时监事会会议选举伍学云先生为公司第五届监事会主席。

4. 2010年8月6日，公司2010年第二次临时董事会会议同意陈波先生辞去总经理职务。

5. 2010年8月23日，公司2010年第二次临时股东大会同意林进挺先生、陈波先生辞去公司董事职务，同意庞英女士辞去公司监事职务，并选举温国明先生为公司董事，选举符彩霞女士为公司监事。

6. 2010年8月23日，公司第五届董事会第五次会议选举温国明先生为公司董事长，并同意董事长温国明先生出任公司董事会战略委员会主任委员。

二、公司员工情况

报告期末，公司拥有在岗职工1246人，其中：技术人员287人，行政人员77人，财务人员22人。具有大学本科以上学历的有141人，高级职称的有35人，中级职称的有51人。公司退休员工51人，其退休工资、福利由社会保障部门发放，毋需本公司承担费用。

第五节 公司治理结构

一、公司治理情况

公司始终坚持按照《公司法》、《证券法》、《上市公司治理准则》、《上市公司章程指引》和《深圳证券交易所股票上市规则》等法律法规的要求，建立现代企业制度，不断完善法人治理结构，提高公司治理水平，规范公司运作。公司法人治理结构的实际情况与上述法规的要求不存在差异。

（一）公司治理实际情况

1. 关于公司股东与股东大会：公司按照《公司法》和《公司章程》的有关规定，确保公司股东享有合法权利，股东以其持有的股份享有平等的权利，并承担相应的义务，对公司重大事项享有知情权和参与权。报告期内，公司股东大会的召开、出席会议的股东人数以及代表股份均符合《公司法》和《公司章程》的有关规定，出席会议的股东能按照独立自主的原则充分行使其权利。

2. 关于董事与董事会：公司董事会成员均具有深厚的专业背景和丰富的工作经验，成员构成合理；能够及时掌握国家政策变化及公司生产经营中的各项信息；积极参加有关培训，熟悉掌握有关法律、法规，忠实、诚信、勤勉地履行职责。

公司董事会能够认真执行股东大会决议，认真履行有关法律、法规和公司章程规定的职责。公司2010年度共召开8次董事会会议，公司董事会会议严格按照规定的程序进行，董事会会议记录完整、真实。

公司董事会设立战略、审计、提名、薪酬与考核等4个专门委员会，专门委员会成员全部由董事组成，其中审计委员会、提名委员会、薪酬与考核委员会中独立董事占多数并担任主任委员。各委员会根据自身工作职责规范运作，对公司相关业务及重大事项进行研究、审议，并在董事会上发表相关专业意见，为董事会科学决策提供支持和建议。

3. 关于监事和监事会：公司监事会制定了《监事会议事规则》；监事会的人数和人员构成符合法律、法规和《公司章程》的规定；公司监事能够认真履行职责，本着对股东负责的态度，对公司财务及公司董事、总经理和其他高管人员履行职责的合法、合规性进行监督。

4. 关于相关利益者：公司充分尊重和维护相关利益者的合法权益，实现社会、股东、公司、员工等各方利益的协调平衡，共同推动公司持续、稳健发展。

5. 关于公司独立性情况：公司第一大股东行为规范，没有超越股东大会直接或间接干预公司的决策和经营活动；公司与第一大股东在人员、资产、财务、机构和业务方面做到“五独立”，公司董事会、监事会和内部机构能够独立运作，公司建立了独立完整的生产经营体系，具有独立完整的业务及自主经营能力。

6. 关于信息披露与透明度：在信息披露方面，公司严格遵守“公平、公正、公开”的原则，真实、准确、及时、完整地披露公司定期报告和临时公告等相关信息，并确保所有股东有平等的权利和机会获得公司披露的信息。公司根据监管部门的要求，结合公司实际情况，严格按照信息披露相关制度的规定履行信息披露义务。

7. 报告期内，公司与第一大股东不存在同业竞争和关联交易问题。

（二）公司治理专项活动情况

为进一步巩固公司治理专项活动成果，持续推进公司治理专项活动，报告期内，公司及公司董事会根据自身业务发展情况，不断完善现代企业制度和公司法人治理结构，优化公司产业结构，持续提高公司经营业绩。

1. 根据中国证监会、深圳证券交易所等监管部门的文件要求并结合公司实际情况，修订了《公司章程》（2010年8月修订），制定了《年报信息披露重大差错责任追究制度》、《内幕信息知情人管理制度》和《外部信息使用人管理制度》。

2. 完成部分董事、监事更换选举工作。公司董事、监事和高级管理人员的聘任符合法律法规和公司章程的规定。

3. 历次股东大会、董事会会议和监事会会议的通知、召开、决议程序和信息披露等均按照法定程序完成。公司董事、监事和高级管理人员勤勉尽责地履行职责，维护了公司和全体股东的合法权益。

报告期内，公司重新梳理了内部治理的各个环节，进一步完善了包括基础性制度和经营管理制度在内的内部控制制度，规范了“三会”运作，加强了信息披露工作，并强化了公司董事、监事和高级管理人员的勤勉尽责意识，进一步提高公司治理水平。

二、内幕信息知情人管理情况

公司制定了《内幕信息知情人管理制度》，明确了内幕信息定义，严格规定了公司内幕信息知情人的登记、保密等事项，从制度上加强了公司内幕信息和内幕信息知情人的管理工作。报告期内，公司没有发生内幕信息知情人在影响公司股价的重大敏感信息披露前利用内幕信息买卖公司股份的情况，不存在受到监管部门处罚的情况。

三、公司独立董事履行职责情况

报告期内，公司独立董事严格按照《关于在上市公司建立独立董事制度的指导意见》和《公司独立董事工作制度》的要求，认真履行职责，按时出席公司的董事会和股东大会，积极参与董事会决策，对公司日常经营运作及时跟踪，深入了解，认真监督；对公司发展战略、财务管理、风险控制和治理结构等方面积极发表建设性意见，对公司重要事项发表独立意见，切实维护公司和广大股东的利益。

(一) 报告期内，公司独立董事出席董事会的情况：

独立董事姓名	本年应参加董事会次数	亲自出席(次)	委托出席(次)	缺席(次)
杨永红	8	7	1	0
傅国华	8	8	0	0
汤信传	8	7	0	1

(二) 独立董事对公司有关事项提出异议情况

报告期内，公司独立董事未对公司本年度的董事会议案及其它非董事会议案事项提出异议。

(三) 报告期内，公司独立董事按《独立董事年报工作制度》的规定，切实履行义务，在会计年度结束后，及时了解公司经营情况和重大事项进展情况，与公司管理层及年度财务审计机构进行沟通，全程关注公司年报编制和披露情况，并就相关事项发表意见，保证年报编制工作的顺利推进。

四、公司与控股股东在业务、人员、资产、机构、财务等方面的分开情况

公司控股股东为海南金城国有资产经营管理有限责任公司，现持有公司股份 198,270,655 股份，占公司总股本的 20.05%，为公司第一大股东。报告期内，公司控股股东行为规范，其通过股东大会行使出资人的权利，没有超越股东大会直接或间接干预公司的决策和经营活动。公司与控股股东在在业务、人员、资产、机构、财务等

方面做到了“五分开”。公司董事会、监事会和经理层均能够独立运作，公司具有独立完整的业务和自主经营能力。

（一）业务方面：公司业务结构完整，主营业务收入是根据公司与海南省交通厅签订的海南省环岛东线高速公路投资补偿合同来确定的。公司自主独立经营，与控股股东间无同业竞争，控股股东不存在干预公司经营运作的情形。

（二）人员方面：公司在劳动、人事及工资管理等方面独立于控股股东，公司高级管理人员及财务人员未在股东单位兼职或领薪。

（三）资产方面：公司拥有独立完整的资产，与控股股东间产权关系清晰明确。

（四）机构方面：公司拥有独立的组织机构，股东会、董事会、监事会及其他内部机构完全独立运作。控股股东及其职能部门与公司及其职能部门之间没有上下级关系。

（五）公司财务：公司设立了独立的财务部门，建立独立的会计核算体系、财务会计管理制度以及对下属公司的财务管理制度，设立独立的银行账户，依法独立缴税。

五、公司内部控制自我评价

（一）内部控制自我评价报告

内容详见公司在巨潮资讯网（<http://www.cninfo.com.cn>）披露的《海南高速公路股份有限公司 2010 年度内部控制自我评价报告》。

（二）董事会对公司内部控制情况的总体评价

公司严格按照上市公司规范运作要求，积极推进现代企业管理制度创新，重视内部控制体系的建设和执行。截至 2010 年 12 月 31 日，我们认为：公司内控制度已基本健全，且能够得到有效实施，能够保证公司经营活动的健康开展，能够保证公司财务报告及相关会计信息的真实性、准确性和完整性，并能较好地防范企业经营风险，能够保证公司信息披露的真实性、准确性、完整性和公平性，从而保证了公司资产的安全和完整，维护了股东利益。随着国家法律、经济环境的变化和公司的不断发展，公司内控制度还有待进一步建立健全，并确保其有效实施。

（三）独立董事对公司内部控制自我评价的意见

根据《关于在上市公司建立独立董事制度的指导意见》、《深圳证券交易所上市公司内部控制指引》、《公司章程》等有关规定，经过认真阅读 2010 年度公司内部控制自我评价报告，并与公司管理层和有关管理部门交流，查阅公司的管理制度及其执行情况，公司独立董事认为：

1. 公司已按照《深圳证券交易所上市公司内部控制指引》等有关法律、法规及部门的要求，制定了健全的内部控制制度，公司内部控制自我评价报告真实、完整、准确地反映了公司管理现状。

2. 公司内部控制重点活动按公司内部控制各项制度的规定进行，公司对控股子公司、关联交易、对外担保、重大投资、信息披露等内部控制严格、充分、有效，保证了公司经营管理的正常进行，但仍需根据公司发展需要和针对执行过程中发现的不足，不断对内控制度进行改进、充实和完善，为公司健康、稳定的发展奠定坚实基础，保障全体股东的利益。

因此，我们同意公司董事会对公司内部控制自我评价报告的全部内容。

（四）监事会对公司内部控制的评价意见

根据深圳证券交易所《上市公司内部控制指引》、《关于做好上市公司 2010 年年度报告工作的通知》的有关规定，监事会对公司 2010 年内部控制自我评价发表意见如下：

1. 公司建立了一套较为完善的内部控制制度，符合国家有关法律法规和证券监管部门的要求。

2. 公司内部控制措施对企业管理各个过程、各个环节的控制发挥了较好的作用，保证了公司经营活动的正常有序进行，保障公司资产安全。公司财务及其他重大信息反馈及时、完整、可靠，提高了公司整体运营效果。

监事会认为，公司 2010 年度内部控制自我评价报告全面、真实、准确反映了公司内部控制的实际情况。

六、报告期内对高级管理人员的考评及激励机制、相关奖励制度的建立、实施情况

按照《公司高级管理人员薪酬管理办法》及其实施细则的有关规定，公司董事会薪酬与考核委员会根据公司年审会计师事务所年度审计报告中所反映的经营业绩，以决议的形式确定考核结果后实施。2010 年度公司高级管理人员薪酬发放总额为 307.83 万元。

第六节 股东大会情况简介

报告期内，本公司召开了 4 次股东大会，有关情况如下：

一、2010 第一次临时股东大会

2010 年 2 月 8 日，公司召开 2010 第一次临时股东大会，会议决议公告刊登于 2010 年 2 月 9 日的《证券时报》、《中国证券报》和巨潮资讯网 (<http://www.cninfo.com.cn/>) 上。

二、2009 年度股东大会

2010 年 5 月 19 日，公司召开 2009 年度股东大会，会议决议公告刊登于 2010 年 5 月 20 日的《证券时报》、《中国证券报》和巨潮资讯网 (<http://www.cninfo.com.cn/>) 上。

三、2010 年第二次临时股东大会

2010 年 8 月 23 日，公司召开 2010 年第二次临时股东大会，会议决议公告刊登于 2010 年 8 月 24 日的《证券时报》、《中国证券报》和巨潮资讯网 (<http://www.cninfo.com.cn/>) 上。

四、2010 年第三次临时股东大会

2010 年 12 月 6 日，公司召开 2010 年第三次临时股东大会，会议决议公告刊登于 2010 年 12 月 7 日的《证券时报》、《中国证券报》和巨潮资讯网 (<http://www.cninfo.com.cn/>) 上。

第七节 董事会报告

一、报告期内经营情况回顾

(一) 报告期内总体经营情况分析

2010 年，在公司董事会的正确领导下，公司紧紧抓住海南建设国际旅游岛的有利契机，科学规划，调整结构，加强管理，圆满完成各项工作任务，经营效益实现了历史性突破，全年共完成营业收入 59,456.24 万元，实现净利润（即归属于上市公司股东的净利润）11,814.30 万元，同比增长 121.74%，为公司“十二五”期间实现快速发展打下了坚实的基础。

公司营业收入、营业利润、净利润的同比增减变化情况如下：

项 目	金额（元）		增减比例
	2010 年度	2009 年度	
营业收入	594,562,391.88	211,617,162.76	180.96%
营业利润	151,392,391.93	55,724,509.35	171.68%
归属于上市公司股东的净利润	118,142,989.30	53,279,420.20	121.74%

1. 营业收入比上年同期增加了 180.96%，主要原因系报告期内公司的房地产项目销售收入增长所致。

2. 营业利润比上年同期增长了 171.68%，主要原因系报告期内的房地产项目实现销售利润所致。

3. 归属于上市公司股东的净利润比上年同期增长了 121.74%，主要原因同上。

(二) 主营业务及其经营状况

1. 公司经营范围：本公司属交通基础设施行业，涉及的主要业务为高速公路的建设和养护管理；房地产的开发及销售；旅游服务业的综合开发等。

2. 公司主营业务行业情况

1) 按业务分类的主营业务情况

单位：人民币元

类 别	营业收入	营业成本	营业毛利率 (%)	营业收入比上年增减 (%)	营业成本比上年增减 (%)	营业毛利率比上年增减 (%)

交通运输业	78,651,986.21	40,148,687.69	48.95	-23.65	-14.49	-5.47
房地产业	452,729,487.91	247,020,154.38	45.44	693.36	487.91	19.07
服务业	63,171,302.37	10,085,166.39	84.04	22.68	31.46	-1.06
商品流通业	9,615.39	6,789.74	29.39	-75.80	23.97	-56.82
合计	594,562,391.88	297,260,798.20	50.00	180.96	207.58	-4.33

其中：（1）报告期内公司未发生向控股股东及其子分公司销售产品或提供劳务的关联交易。

（2）商品流通业收入与上年同期相比减少了75.80%主要系合并报表范围变化所致。

2) 按地区分类的主营业务情况

单位：人民币元

地 区	营业收入	营业收入比上年同期增减 (%)
海南	594,562,391.88	180.96

3. 占主营业务 10% 以上的主要行业收入情况

单位：人民币元

类 别	营业收入	占营业收入比例 (%)	营业成本	营业毛利率%
交通运输业	78,651,986.21	13.23	40,148,687.69	48.95
房地产业	452,729,487.91	76.14	247,020,154.38	45.44
服务业	63,171,302.37	10.62	10,085,166.39	84.04
合 计	594,552,776.49	99.99	297,254,008.46	50.00

（三）报告期内利润构成、主营业务或其结构、主营业务盈利能力情况

1. 利润项目变动情况

报表项目	金额 (元)		变动金额 (元)	增减幅度 (%)
	2010 年度	2009 年度		
营业收入	594,562,391.88	211,617,162.76	382,945,229.12	180.96
营业成本	297,260,798.20	96,645,120.98	200,615,677.22	207.58
营业税金及附加	70,916,816.75	10,148,793.02	60,768,023.73	598.77
期间费用	100,768,251.87	71,418,265.87	29,349,986.00	41.10
资产减值损失	-1,073,783.45	3,309,883.80	-4,383,667.25	-132.44
公允价值变动收益	1,560,820.13	1,360,997.33	199,822.80	14.68
投资收益	23,141,263.29	24,268,412.93	-1,127,149.64	-4.64
营业利润	151,392,391.93	55,724,509.35	95,667,882.58	171.68
营业外收支净额	-2,221,093.85	12,745,807.87	-14,966,901.72	-117.43
利润总额	149,171,298.08	68,470,317.22	80,700,980.86	117.86

(1)营业收入比上年同期增加的主要原因系报告期内公司的房地产项目销售收入增长所致。

(2)营业成本比上年同期增加的主要原因系报告期内公司的房地产项目结转销售成本所致。

(3) 营业税金及附加比上年同期增加的主要原因系营业收入增加所致。

(4)期间费用比上年同期增加的主要原因系公司的房地产项目销售费用增加所致。

(5) 资产减值损失比上年同期减少的主要原因系公司本年度收回海南省交通运输厅应收补偿款冲回以前年度计提的坏账准备所致。

(6) 公允价值变动收益比上年同期增加的主要原因系控股子公司所持交易性金融资产公允价值增加所致。

(7) 投资收益比上年同期减少的主要原因系持有至到期投资取得的投资收益减少所致。

(8) 营业利润比上年同期增加的主要原因系报告期内公司的房地产项目实现营业利润所致。

(9) 营业外收支净额比上年同期减少的主要原因系报告期内公益性捐赠支出增加所致。

(10)利润总额比上年同期增加的主要原因系报告期内公司的房地产项目实现营业利润增加所致。

2. 主营业务及其结构情况

类 别	金额 (元)		占收入总额比重	
	2010 年度	2009 年度	2010 年度	2009 年度
主营业务收入	590,635,728.99	209,951,733.45	99.34%	99.21%
其他业务收入	3,926,662.89	1,665,429.31	0.66%	0.79%
合 计	594,562,391.88	211,617,162.76	100%	100%

公司报告期内主营业务及其结构未发生重大变化。

3. 主营业务盈利能力（毛利率）与上年相比发生重大变化的原因说明：

公司报告期营业毛利率为50.00%，比上年同期减少了4.33个百分点，主要原因系本年营业收入比上年营业收入增长了180.96%，但营业成本同比增长了207.58%所致。

(四) 报告期内资产构成情况

项目	2010 年 12 月 31 日		2009 年 12 月 31 日		增减幅度 (%)
	金额 (元)	占资产总额比例 (%)	金额 (元)	占资产总额比例 (%)	
资产总额	2,956,823,731.51	100.00	2,695,030,086.99	100.00	9.71
货币资金	910,960,099.57	30.81	403,140,718.84	14.96	125.97
应收款项	401,307,995.82	13.57	664,264,682.08	24.65	-39.59
预付款项	1,461,620.04	0.05	7,360,002.54	0.27	-80.14
存货	732,411,881.45	24.77	654,399,036.21	24.28	11.92
长期股权投资	172,116,232.17	5.82	181,921,081.36	6.75	-5.39
投资性房地产	14,608,005.20	0.49	19,575,786.84	0.73	-25.38
固定资产	260,334,157.64	8.80	251,991,642.42	9.35	3.31
在建工程	2,976,948.70	0.10	17,731,541.25	0.66	-83.21
无形资产	403,753,547.53	13.65	444,428,477.87	16.49	-9.15

公司主要资产的计量属性：公司在对资产进行计量时，一般采用历史成本，在所确定的会计要素金额能够取得并可靠计量的情况下，对以公允价值计量且其变动计入当期损益的交易性金融资产以公允价值计量；对发生减值的存货及其他资产，按可变现净值、可收回金额计量；对超过正常信用条件延期支付价款的存货、固定资产、无形资产等，以购买价款的现值计量。上述计量属性在报告期内未发生重大变化。

1. 货币资金年末数比年初数增加的主要原因系收到公路补偿款及销售收入所致。
2. 应收款项账面价值年末数比年初数减少的主要原因系公司本年度收回应收公路补偿款所致。
3. 预付款项年末数比年初数减少的主要原因系预付工程款结算转销所致。
4. 存货年末数比年初数增加的主要原因系房地产项目开发产品增加所致。
5. 长期股权投资年末数比年初数减少的主要原因系报告期转让深圳市和晟投资有限公司股权所致。
6. 在建工程年末数比年初数减少的主要原因系在建工程完工结转至固定资产所致。
7. 无形资产年末数比年初数减少的主要原因系无形资产在受益期间摊销增加所致。

(五) 报告期公司销售费用、管理费用、财务费用、所得税等数据构成情况

项目	金额 (元)		增减比例
	2010 年度	2009 年度	
销售费用	27,932,231.29	14,632,689.06	90.89%

管理费用	78,274,915.41	68,450,212.04	14.35%
财务费用	-5,438,894.83	-11,664,635.23	53.37%
所得税	30,230,197.50	13,610,316.72	122.11%

1. 期间费用比上年同期增加的主要原因系公司房地产项目增加广告费及销售佣金所致。

2. 所得税费用比上年同期增加的主要原因系公司本年度房地产项目实现销售收入所致。

(六) 现金流量表相关数据构成情况

项 目	本年金额(元)	上年金额(元)	增减幅度%
经营活动产生的现金流量净额	571,971,813.48	-98,264,320.18	682.07
投资活动产生的现金流量净额	-64,197,330.68	-162,203,475.03	60.42
筹资活动产生的现金流量净额		-17,000,000.00	
现金及现金等价物净增加额	507,774,482.80	-277,467,795.21	283.00

1. 经营活动产生的现金流量净额同比增加的主要原因系报告期内公司收回公路投资补偿款、销售收入收到的现金增加所致。

2. 投资活动产生的现金流量净额同比增加的主要原因系报告期内公司投资活动现金流出减少所致。

3. 筹资活动产生的现金流量净额同比增加的主要原因系报告期内公司未发生与筹资活动有关的现金流量。

(七) 主要子公司、参股公司的经营情况及业绩

公司名称	权益	主营业务范围	注册资本(万元)	总资产(万元)	净资产(万元)	净利润(万元)
海南高速公路东线建设公司	100%	高速公路建设、勘测、施工	1000	2,565.12	494.00	-744.12
海南高速公路房地产开发公司	100%	房地产开发经营与销售、汽车客运、装修工程	3000	38,429.67	8,978.15	7,215.21
海南高速公路广告有限公司	100%	广告设计、广告租赁、工程制作、国内广告发布代理	100	2,386.88	1,721.02	277.25
海南海汽运输集团有限公司	30%	客、货汽车运输,城乡公交,旅游客运,汽车自驾、出租、修理等,物流咨询、仓储等	14286	122,280.44	45,339.23	4,314.20

1. 2010年9月30日,公司与海南海汽运输集团有限公司签订了《海南高速公路旅游工贸运输公司股权转让协议》,2010年第四次临时董事会会议于2010年10月8日以

通讯方式召开，会议审议通过《关于转让海南高速公路旅游工贸运输公司100%股权的议案》，同意以407.25万元的价格将持有海南高速公路旅游工贸运输公司100%的股权转让给海南海汽运输集团有限公司。截止报告期末，股权转让交易款项已全部收回，资产交割手续已办理完毕；相关工商变更登记手续于2011年1月办理完毕，公司在报告期内按《企业会计准则》的有关规定确认了股权转让收益122.06万元。

2. 2010年4月，公司就深圳市和晟投资有限公司股权转让的有关事宜与深圳市和丰投资有限公司签订了《股权转让合同》。依据合同的有关约定，股权转让价款为2,750.41万元，2010年7月公司全额收回该笔股权转让款，相关股权变更手续于8月4日办理完毕。

3. 2010年10月14日，公司控股子公司海南高速公路实业投资有限公司与深圳市和丰投资有限公司签署《股权转让协议书》，依据合同的有关约定，股权转让价款为440.06万元。2010年10月18日，海南高速公路实业投资有限公司已收到股权转让款440.06万元，工商变更登记手续也已办理完毕。

4. 报告期内，子公司海南高速公路房地产开发公司实现了营业收入35,898.47万元，净利润7,215.21万元，对公司合并经营业绩造成重大影响，主要系由于该公司开发的琼海瑞海水城一期工程于2010年10月底交付使用，依据《企业会计准则》的有关规定确认了营业收入。

5. 报告期内，公司参股的海南海汽运输集团有限公司实现归属于母公司股东的净利润为4,314.20万元，公司按持股比例确认投资收益1,294.26万元。

(八)与公允价值计量相关的项目

根据《企业会计准则第22号——金融工具确认和计量》的规定，公司报告期内所持有从二级市场购入的股票满足交易性金融资产的条件，采用以公允价值计量且其变动计入当期损益的计量模式。股票的公允价值是根据公开的二级市场的交易价格确定。

公司控股子公司海南高速公路实业投资有限公司所持有交易性金融资产的年初金额为244.90万元。报告期内，该公司所持交易性金融资产已全部售出，报告期末交易性金融资产余额为0。

单位：人民币万元

项目 (1)	年初金额 (2)	本年公允价值 变动损益 (3)	计入权益的 累计公允价 值变动 (4)	本年计提的减 值 (5)	年末金额 (6)
金融资产					
其中：1. 以公允价值计量且 其变动计入当期损益的金融 资产	244.90	156.08			0
其中：衍生金融资产					
2. 可供出售金融资产					
金融资产小计	244.90	156.08			0
金融负债					
投资性房地产					
生产性生物资产					
其他					
合计	244.90	156.08			0

(九) 持有外币金融资产、金融负债情况

单位：万元

项目 (1)	年初金 额 (2)	本年公允价值 变动损益 (3)	计入权益的累计公 允价值变动 (4)	本年计提的 减值 (5)	年末金 额 (6)
金融资产					
其中：1. 以公允价值计量且其变动计 入当期损益的金融资产					
其中：衍生金融资产					
2. 贷款和应收款					
3. 可供出售金融资产					
4. 持有至到期投资					
金融资产小计					
金融负债					

二、对公司未来发展的展望

本公司属交通运输行业，主营业务为高等级公路的建设及养护管理，同时在房地产开发销售、旅游服务业的综合开发等方面进行多元化经营。根据公司发展战略规划，未来数年公司主要围绕“做强三大主产业、发展两大新领域”的思路开展生产经营，即以交通基础设施、房地产、旅游服务业的投资和建设为公司发展的“三驾马车”，以土地一级开发和现代金融业为两翼，实现公司又好又快发展。

（一）行业发展趋势及市场竞争格局

1. 交通基础设施投资建设

随着我国国民经济的持续高速发展，交通需求也呈快速增长的态势，国家对于交通基础设施建设的投资和政策倾斜力度也在不断加大。海南省“十二五”规划纲要将增加对公路建设的投入，“十二五”期间将开发建设“一纵一横”380公里高速公路，形成海口—屯昌—保亭—三亚和洋浦—儋州—琼中—万宁“田字型”高速公路主骨架，争取实现县县通高速；加强对现有高速公路的维护，提升现有高速公路的质量；国省干线公路新建和改造1650公里，优化路网结构，提高公路技术等级和服务水平。

作为公司传统主营业务，海南东线高速公路的投资建设一直是公司获取稳定回报的主要源泉。海南东线高速公路竣工通车后，在保证投资补偿收益的前提下，公司加大了在公路工程代建管理业务上的拓展力度，同时公司正着手增强公路养护和工程施工能力，走投资、设计、原材料供应、施工、管理一体化的发展路线。在国家、海南省政府大力扶持和鼓励交通运输业优先发展的大背景下，应当说，公司主营业务的发展面临极为广阔的空间。

2. 房地产开发

总体来看近几年来海南房地产业呈现持续升温的态势，生产和需求都出现了较为快速的增长。2010年初海南省获批国际旅游岛后，作为理想居住地的“健康岛”，海南房地产业面临新的发展机遇，虽然近一年来国家不断出台房地产价格调控措施，一定程度上遏制了房价过快增长的势头，但我们对海南房地产市场的前景依然充满信心。公司计划利用自有土地资源、充足的资金和良好的品牌影响力，根据市场需求状况，

继续在房地产开发方面加大投入，2011 年公司计划继续推进“琼海瑞海水城二期、高路华二期”等房地产项目，为增进公司整体效益做贡献。

受土地资源日益稀缺、国家逐渐加大宏观调控力度等因素的影响，房地产业的竞争将会日趋激烈。对此公司将予以高度关注，根据市场变化情况，结合自身实际，适时作出应对和调整。

3. 旅游服务业

海南自然景观优美，生态环境一流，空气质量一流，是理想的旅游目的地。近年来，海南旅游业得到了一定的发展，接待游客数量稳步增长，但发展程度和增长幅度与其优越的自然条件和资源相比仍有很大的发展潜力和空间。预计随着交通日趋便利、旅游及配套设施的逐步完善、旅游服务水平和市场规范化程度的逐步提高，尤其是在建设国际旅游岛的大背景下，未来十年海南旅游将进入一个快速发展时期。

受行业外部环境的影响，目前公司旅游服务业业绩不甚理想，但从长远来看，该项业务的发展空间极为广阔，因此在公司的战略规划中将“金银岛系列品牌”的经营放在较为重要的位置，未来数年公司将根据市场情况对该项业务扩大投入。

从目前国内旅游业发展现状来看，旅游服务业的竞争主要在地区之间展开，因此预计未来一段时期，公司在旅游服务业务方面的拓展主要面临岛内行业的竞争压力。

4. 土地一级开发

土地一级开发是公司作为三大主业的重要补充纳入公司“十二五”发展战略规划的新业务，将成为公司未来生产经营的重点之一。作为国际旅游岛建设的重要配套手段，一级土地开发业务面临广阔的发展前景，公司将发挥资金和管理优势，通过加强与各级政府合作等措施，加快一级土地开发业务拓展力度，获取开发收益、增加公司土地资源储备、形成土地一二级市场联动，既可降低目前主要依靠土地二级开发业务为主的经营风险，又可为公司长远发展提供项目资源储备、补充基础设施建设资金缺口。

5. 金融产业

从海南当前的金融业发展整体态势看，海南金融保险面临三大突出问题：一是地方性金融机构少，缺乏地方金融话语权。海南是目前除西藏外唯一没有地方性商业银行的省份。二是国际旅游岛建设资金需求增多与本地资金外流的矛盾加剧。资金净流

出量由 2004 年的 67 亿迅速上升 2008 年的 212.9 亿元；三是金融保险对外开放度低。到目前为止，驻琼外资金融机构仅剩南洋商业银行 1 家。海南国际旅游岛需要强大而完善的金融体系支撑。而随着海南国际旅游岛建设上升为国家战略，标志着海南迎来了第二次重大的历史性发展机遇。国际旅游岛建设对金融服务提出了更高的要求，也为金融业发展提供了更广阔的空间。公司将根据自身发展的需要，积极稳妥地发展旅游保险、组建和重组地方性金融机构、房地产投资信托基金、小额贷款公司等金融业务。

6. 探索发展高科技项目

立足海南实际，深入贯彻国务院关于《推进海南国际旅游岛建设的若干意见》中关于海南发展新型工业的有关精神，加强与科研院所的交流，力争在新能源、新材料、生物化工等领域寻找具有高成长性的高科技项目进行合作，为公司开发新的利润增长点。

（二）公司发展思路及 2011 年度经营计划

2011 年是“十二五”规划的开局之年，也是海南旅游岛建设真正深入实施的一年，更是公司实施突破、快速发展的关键一年今年公司工作的总体思路是：继续在省委、省政府的正确领导下，省国资委、省交通运输厅等部门的关心支持下，紧紧围绕“做强三大主产业、发展两大新领域”的发展战略，秉承“高速度发展、高品质奉献”的发展理念，以科学发展观为指导，以国际旅游岛建设为契机，以高速公路建设管理养护为突破，以土地储备、房地产开发和旅游酒店拓展为重点，以上市公司资本运作为支撑，以品牌建设为灵魂，以科学管理、企业文化建设为保障，实现公司又好又快发展。根据这一思路，2011 年重点做好以下工作：

1. 继续抓好公路管理养护，不断提高公路养护的科技水平。
2. 全力做好中线高速公路屯昌段等项目的代建工作。
3. 加快推进海口高路华小区二期施工进度、做好琼海瑞海水城二期及儋州东坡雅居项目的一期开工前期各项准备工作。

4. 紧抓重点项目建设和销售，全力完成三亚瑞海锦苑项目及琼海瑞海水城一期的销售工作。加大土地储备力度、加强与政府各部门合作等措施，争取在成片土地一级开发方面取得新突破。加快公司房地产业的发展，确保公司业绩稳定增长。

5. 创新商业模式，发展养生养老、景区景点开发等新型旅游产业。

6. 拓宽经营思路，扩大广告业务的发展规模。

7. 积极开展金融服务业务，多渠道筹措项目开发资金，提高公司资金使用效率。

8. 加大招商引资力度，培育新的利润增长点。

（三）公司未来发展战略的资金需求及使用计划

预计 2011 年公司的重点房地产开发项目海口高路华二期、琼海瑞海水城二期等项目 41,345 万元，根据公司目前的资金状况和预计年内实现的房地产项目销售收入，年内投资项目所需资金计划全部来源于公司自有资金及当年的销售收入款，公司的资金规模可保障公司持续稳定发展。

（四）主要风险因素及应对措施

1. 根据海南省交通厅与本公司签订的《海南环岛公路东线（右幅）建设项目投资及补偿合同补充协议》及《海南环岛公路东线（左幅）建设项目投资及补偿合同》的约定，公路投资综合补偿利息按中国人民银行当年 1 月 1 日公布的五年以上长期贷款利率计算，因而国家货币政策的变化对公司的财务状况和经营成果将产生一定影响。

2. 国家对房地产行业的干预和调控对房地产价格走势影响较大。海南省获批国际旅游岛后，海南房地产市场经历了一轮价格急速上涨的行情，目前进入调整状态。对此，公司一方面将继续做好成本控制，一方面要在项目定位、产品结构、销售策略等方面做好充分的研究，并保持视市场变化做出及时应对调整的能力，以规避可能的经营风险。

三、报告期内的投资情况

（一）报告期内募集资金的使用说明

报告期内，公司无募集资金项目或报告期之前募集资金的使用延续到报告期内项目。

（二）报告期内非募集资金的重大投资项目说明

1. 琼海“瑞海水城”项目累计完成一期 13.04 万 m² 房屋建筑的土建、水电和设备安装工程、瑞海桥工程以及室外管网、道路和大部分绿化工程等，截止报告期末累计完成投资 3.87 亿元，累计销售面积 74,136.39 m²，销售收入 35,833.94 万元。

2. 三亚“瑞海锦苑”项目累计完成 5.96 万 m² 房屋建筑的土建、水电和设备安装工程，累计完成投资约 2.07 亿元，累计销售面积 5,767.58m²，销售收入 9,200.25 万元。

3. 截止报告期末，公司按与海南海汽运输集团有限公司琼海分公司合作合同约定累计支付琼海“瑞海·嘉浪豪庭”项目合作款 3,935 万元。

四、会计师事务所对财务报告的审计意见

中准会计师事务所有限公司对公司 2010 年度财务报告出具了标准无保留意见的审计报告。

五、报告期内公司无会计政策变更、会计估计变更或重大会计差错更正事项。

六、董事会日常工作情况

（一）报告期内董事会会议召开情况

报告期内，董事会共召开了 8 次董事会会议，具体情况如下：

1. 2010 年 1 月 22 日，公司 2010 年第一次临时董事会会议以通讯方式召开，会议审议通过《关于召开 2010 年第一次临时股东大会的议案》会议决议公告刊登于 2010 年 1 月 23 日的《中国证券报》、《证券时报》及指定的信息披露网站 <http://www.cninfo.com.cn>。

2. 2010 年 4 月 23 日，公司召开第五届董事会第四次会议，会议审议通过《公司 2009 年度董事会工作报告》、《公司 2009 年度总经理工作报告》、《公司 2009 年度财务决算报告》、《公司 2009 年年度报告及其摘要》、《公司 2009 年度利润分配及公积金转增股本预案》、《公司内部控制自我评价报告》、《公司 2010 年第一季度报告》、《关于续聘会计师事务所的议案》、《公司 2010 年度投资者关系管理计划》、《关于变更瑞海水城房地产项目投资总额的议案》、《关于开发海口高路华小区二期项目的议案》、《关于制订〈公司年报信息披露重大差错责任追究制度〉的议案》和《关于召开 2009 年度股

东大会的议案》。会议决议公告刊登于 2010 年 4 月 27 日的《中国证券报》、《证券时报》及指定的信息披露网站 <http://www.cninfo.com.cn>。

3. 2010 年 8 月 6 日，公司召开 2010 年第二次临时董事会会议，会议审议通过《关于同意林进挺先生辞去公司董事的议案》、《关于推荐温国明先生为公司董事候选人的议案》、《关于同意陈波先生辞去公司董事和总经理的议案》、《关于部分修改公司章程的议案》和《关于召开 2010 年第二次临时股东大会的议案》。会议决议公告刊登于 2010 年 8 月 7 日的《中国证券报》、《证券时报》及指定的信息披露网站 <http://www.cninfo.com.cn>。

4. 2010 年 8 月 23 日，公司召开第五届董事会第五次会议，会议审议通过《关于选举公司董事长的议案》、《公司 2010 年半年度报告及其摘要》、《关于调整战略委员会成员的议案》、《关于制订〈公司内幕信息知情人管理制度〉的议案》和《关于制订〈公司外部信息使用人管理制度〉的议案》。会议决议公告刊登于 2010 年 8 月 25 日的《中国证券报》、《证券时报》及指定的信息披露网站 <http://www.cninfo.com.cn>。

5. 2010 年 9 月 29 日，公司以通讯方式召开 2010 年第三次临时董事会会议，会议审议通过《关于出资组建海口海控小额贷款有限公司的议案》和《关于调整公司组织机构的议案》。会议决议公告刊登于 2010 年 9 月 30 日的《中国证券报》、《证券时报》及指定的信息披露网站 <http://www.cninfo.com.cn>。

6. 2010 年 10 月 8 日，公司以通讯方式召开 2010 年第四次临时董事会会议，会议审议通过《关于转让海南高速公路旅游工贸运输公司 100%股权的议案》。会议决议公告刊登于 2010 年 10 月 11 日的《中国证券报》、《证券时报》及指定的信息披露网站 <http://www.cninfo.com.cn>。

7. 2010 年 10 月 25 日，公司以通讯方式召开第五届董事会第六次会议，会议审议通过《公司 2010 年第三季度报告》。《公司 2010 年第三季度报告》刊登于 2010 年 10 月 27 日的《中国证券报》、《证券时报》及指定的信息披露网站 <http://www.cninfo.com.cn>。

8. 2010 年 11 月 18 日，公司召开 2010 年第五次临时董事会会议，会议审议通过《关于参与竞拍土地使用权的议案》和《关于召开 2010 年第三次临时股东大会的议案》。会议

决议公告刊登于 2010 年 11 月 20 日的《中国证券报》、《证券时报》及指定的信息披露网站 <http://www.cninfo.com.cn>。

（二）董事会对股东大会决议的执行情况

报告期内，公司股东大会共审议通过 10 项决议，公司董事会均已遵照执行。

（三）董事会审计委员会的履职情况

1. 董事会审计委员会工作情况

公司审计委员会由 3 名董事组成，其中主任委员由具有会计专业人士担任。审计委员会严格按照证监管规定的要求，认真履行工作职责，较好地完成公司外部审计的沟通、监督和核查工作。在 2009 年度财务报告审计工作中，通过听取公司相关部门的汇报、查阅公司财务报表、咨询相关人员等方式，对公司的生产经营情况进行审核，充分发挥了审计委员会的监督作用，维护了审计的独立性。

（1）在公司聘请的中准会计师事务所有限公司进场审计前，审计委员会于 2010 年 2 月 21 日审阅了公司编制的 2009 年度财务报表，审阅过程中，审计委员会对会计资料的真实性、完整性，重大事项的核算及披露等问题予以了重点关注，并就国际旅游岛建设对公司经营的影响等有关问题与公司财务部门进行了沟通和交流。认为：公司所有交易均已记录，交易事项真实，资料完整，会计政策选择恰当，会计估计合理，未发现重大错报、漏报情况，报表质量可以保证。

（2）通过电话、电邮、传真等方式与中准会计师事务所有限公司注册会计师沟通交流，确定 2009 年度财务报告审计工作的时间安排。

（3）在年审注册会计师进场后，审计委员会与公司年审注册会计师就审计过程中的相关工作及报告提交的时间等进行了沟通交流。

（4）在公司年审注册会计师出具初步审计意见后，公司审计委员会于 2010 年 4 月 13 日召开了会议，审阅了公司年度财务会计报表，并与年审会计师进行了讨论，认为：公司依据《企业会计准则》的有关规定编制了 2009 年度财务报表，中准所依据《中国注册会计师审计准则》及有关法规对公司编制的财务报表进行了审计，公司编报的财务报表与经审计的财务报表不存在重大差异，经审计后的财务报表符合《企业会计

准则》的要求，收入、费用和利润的确认真实、准确，各项支出合理，在所有重大方面公允地反映了公司的财务状况、经营成果和现金流量情况。

(5) 在会计师事务所出具 2009 年度审计报告后，审计委员会于 2010 年 4 月 13 日召开了会议，认为公司 2009 年度财务报告已经按照企业会计准则的规定编制，在所有重大方面公允反映了公司 2009 年 12 月 31 日的财务状况及 2009 年度的经营成果和现金流量。

(6) 审计委员会于 2010 年 4 月 13 日召开审计委员会会议，认为：中准会计师事务所有限公司及其注册会计师在公司审计工作中职业作风严谨，独立、公正，遵守职业道德，与公司保持着正常、良好的工作关系，规范地完成了审计工作任务，并能够积极帮助公司改进工作，提高管理水平。审计委员会同意续聘中准会计师事务所有限公司为公司 2010 年度财务审计机构并提交董事会审议。

2. 对公司内部控制制度的执行履行监督职能

根据证监会有关规定的要求，审计委员会对公司设置的内部审计机构——审计督察部的工作予以了关注，审阅了审计督察部的年度工作报告，并专题听取了公司内部控制制度建立和执行情况，对完善公司内部控制制度和提高实施效果提出了意见。

(四) 董事会薪酬与考核委员会履职情况

报告期内，薪酬与考核委员会按照《高级管理人员薪酬管理办法》及其实施细则有关规定，结合公司实际经营情况，制订了公司经营班子 2010 年度经营考核指标，并根据经审计后的财务报表对公司经营班子 2009 年度经营情况进行考核。经考核，薪酬与考核委员会认为，2009 年公司高级管理人员薪酬分配公正、合理，符合公司的薪酬政策和考核标准。薪酬与考核委员会以会议决议方式通过公司高级管理人员 2009 年度绩效工资发放方案。

七、本年度利润分配预案

(一) 2010 年度利润分配预案

经中准会计师事务所有限公司审计，公司 2010 年度合并报表净利润为 118,941,100.58 元，归属于本公司股东的净利润为 118,142,989.30 元，按照母公司报表净利润 65,360,625.72 元的 10%提取法定盈余公积金 6,536,062.57 元后，加年初

合并报表中的未分配利润 67,481,430.18 元后,2010 年可供股东分配利润为 179,088,356.91 元。

根据公司财务状况、经营成果及现金流量情况,公司董事会拟以 2010 年末总股本 988,828,300 股为基数,向全体股东每 10 股分派现金股利 0.80 元人民币(含税),共计分配利润 79,106,264 元。公司剩余未分配利润 99,982,092.91 元结转以后年度分配。本年度公司不进行资本公积金转增股本。

以上预案需提交公司 2010 年年度股东大会审议批准。

(二) 公司前三年现金分红情况表

分红年度	现金分红金额(含税) (元)	分红年度合并报表归属于上市公司 股东的净利润(元)	现金分红占合并报表中归属于 上市公司股东的净利润的比率 (%)
2009 年	0.00	53,279,420.20	0.00
2008 年	0.00	26,664,931.36	0.00
2007 年	0.00	25,378,388.33	0.00
最近三年累计现金分红金额占最近年均净利润 的比例(%)		0.00	

(三) 独立董事对公司本年度利润分配预案的独立意见为:

我们认为:公司 2010 年度利润分配预案符合公司当前的实际情况,有利于公司的持续稳定健康发展,同意公司董事会的利润分配预案,并请董事会将上述预案提请股东大会审议。

八、其他需要披露的事项

(一) 报告期内,公司选定《中国证券报》、《证券时报》为信息披露报刊,并在 2011 年度继续作为公司信息披露报刊。

(二) 根据中国证监会证监发[2003]56 号《关于规范上市公司与关联方资金往来及上市公司对外担保若干问题的通知》精神及有关规定,报告期内公司董事会认真进行自查,未发现公司存在违规担保事项,也无任何违规与关联方资金往来的行为。报告期内,公司与关联方资金往来情况业经中准会计师事务所有限公司审计,公司董事会认同中准会计师事务所有限公司出具的《关于海南高速公路股份有限公司控股股东及其他关联方资金占用情况专项审计报告》(中准专审字(2010)5038 号)。

(三) 会计师事务所对公司控股股东及其他关联方占用资金情况的专项说明

关于海南高速公路股份有限公司 控股股东及其他关联方资金占用情况专项审计报告

中准专审字（2010）5038 号

海南高速公路股份有限公司全体股东：

我们接受海南高速公路股份有限公司（以下简称“海南高速公司”）委托，审计了海南高速公司 2010 年度财务报表。在审计过程中，我们按照中国证券监督管理委员会和国务院国有资产监督管理委员会证监发[2003]56 号《关于规范上市公司与关联方资金往来及上市公司对外担保若干问题的通知》的要求，对海南高速公司与控股股东及其他关联方资金往来已予以充分关注，现专项说明如下：

一、与控股股东及其他关联方资金往来情况

1、海南海汽运输集团有限公司琼海分公司系海南高速公司之联营公司海南海汽运输集团有限公司的分公司，2010 年年初经营性占用海南高速公司资金 31,153,645.10 元，2010 年度经营性占用海南高速公司资金 8,195,661.88 元，2010 年度无累计偿还资金，2010 年年末经营性占用海南高速公司资金 39,349,306.98 元。

2、海南海通公路工程咨询监理有限公司 2010 年度累计经营性占用海南高速公司资金 9,060.00 元，2010 年度累计偿还资金 9,060.00 元。

3、海南高速公司控股子公司 2010 年年初非经营性占用海南高速公司资金余额为 787,745,748.25 元，2010 年度累计新增占用资金为 70,244,153.31 元，2010 年度累计偿还 228,069,774.96 元，2010 年年末非经营性占用海南高速公司资金余额为 629,920,126.60 元。上述资金属于内部往来。

二、2010 年度海南高速公司除上述关联方资金往来外，不存在为控股股东及其他关联方垫支工资、福利、保险、广告等期间费用和代为承担成本及其他支出的情况；也不存在以下列方式将资金直接或间接提供给控股股东及其他关联方使用情况：

- 1、通过银行或非金融机构向关联方提供委托贷款；
- 2、委托控股股东及其他关联方进行投资活动；
- 3、为控股股东及其他关联方开具没有真实交易背景的商业承兑汇票；

4、代控股股东及其他关联方偿还债务。

特此说明。

（四）公司独立董事对公司控股股东及其他关联方占用资金情况和对外担保事项的
独立意见

依据《关于规范上市公司与关联方资金往来及上市公司对外担保若干问题的通知》
（证监会[2003]56 号）的要求，经过认真的调查和核实，我们就公司控股股东及其他
关联方占用公司资金情况和公司对外担保事项发表如下独立意见：

公司在 2010 年度与控股股东及其他关联方的资金往来能够严格遵守中国证监会
颁发的《关于规范上市公司与关联方资金往来及上市公司对外担保若干问题的通知》
（证监发[2003]56 号）的规定，公司 2010 年度未发生控股股东及其附属企业占用公
司资金的情况，也不存在以其他方式变相占用资金的事项，关联方之间发生的资金往
来均为正常的资金往来，不存在违反规定的情形。

公司在 2010 年度未发生以任何形式为独立第三方的担保事项，也无对子公司及参
股公司的担保事项，截止 2010 年年末，公司无对外担保余额。

第八节 监事会报告

一、监事会工作情况

报告期内，公司监事会按照《公司法》和《公司章程》及其他法律、法规赋予的职权，围绕股东大会通过的决议，积极参与公司的各项工作，忠实履行监督职能，认真维护股东和公司的利益，依法独立行使职权，促进公司的发展。

报告期内，监事会共召开了 6 次会议，监事会成员列席了各次董事会会议和股东大会，会议有关情况如下：

（一）2010 年 1 月 22 日，公司召开 2010 年第一次临时监事会会议，会议审议通过《关于同意沈国祚先生辞去公司监事职务的议案》和《关于推荐伍学云先生为公司监事候选人的议案》，会议决议公告刊登于 2010 年 1 月 23 日的《中国证券报》、《证券时报》及指定的信息披露网站 <http://www.cninfo.com.cn>。

（二）2010 年 2 月 8 日，公司召开 2010 年第二次临时监事会会议，会议审议通过《关于选举公司监事会主席的议案》，会议决议公告刊登于 2010 年 2 月 9 日的《中国证券报》、《证券时报》及指定的信息披露网站 <http://www.cninfo.com.cn>。

（三）2010 年 4 月 23 日，公司召开第五届监事会第四次会议，会议审议通过《公司 2009 年度监事会工作报告》、《公司 2009 年年度报告及其摘要》、《公司内部控制自我评价报告》和《公司 2010 年第一季度报告》，会议决议公告刊登于 2010 年 4 月 27 日的《中国证券报》、《证券时报》及指定的信息披露网站 <http://www.cninfo.com.cn>。

（四）2010 年 8 月 6 日，公司召开 2010 年第三次临时监事会会议，会议审议通过《关于同意庞英女士辞去公司监事的议案》和《关于推荐符彩霞女士为公司监事候选人的议案》，会议决议公告刊登于 2010 年 8 月 7 日的《中国证券报》、《证券时报》及指定的信息披露网站 <http://www.cninfo.com.cn>。

（五）2010 年 8 月 23 日，公司召开第五届监事会第五次会议，会议审议通过《公司 2010 年半年度报告及其摘要》，《公司 2010 年半年度报告及其摘要》刊登于 2010 年 8 月 25 日的《中国证券报》、《证券时报》及指定的信息披露网站 <http://www.cninfo.com.cn>。

（六）2010 年 10 月 25 日，公司以通讯方式召开第五届监事会第六次会议，会

议审议通过《公司 2010 年第三季度报告》。《公司 2010 年第三季度报告》刊登于 2010 年 10 月 27 日的《中国证券报》、《证券时报》及指定的信息披露网站 <http://www.cninfo.com.cn>。

二、监事会对有关事项的独立意见

（一）公司依法运作情况

报告期内，公司监事会对董事会、股东大会的召开、决策程序、董事会对股东大会决议的执行情况、公司运作、内部规章制度执行情况以及公司董事、高级管理人员履职的情况进行了监督，认为：公司董事会和经理层能够按照《公司法》、《证券法》和《上市公司内部控制制度指引》等法律法规的规定，制订了一系列内部控制制度，进一步规范了公司运作。公司基本建立健全了内部控制制度。公司董事会及高级管理人员在执行职务时，能勤勉尽责，遵纪守法，未发现公司董事及高级管理人员违反法律、法规、《公司章程》或损害公司利益的行为。

（二）检查公司财务情况

公司监事会定期或不定期地检查公司资产、财务状况和有关资料，审核董事会拟提交股东大会审议的财务报告和其他文件，认为本年度经中准会计师事务所有限公司审计的公司财务报告符合公司实际情况，客观、公允地反映了公司 2010 年的财务状况和经营成果。

（三）报告期内，公司无募集资金使用情况。

（四）报告期内，公司收购、出售资产的交易价格合理，没有发现内幕交易。没有损害部分股东的权益或造成公司资产流失的情况。

（五）报告期内，公司董事会和管理层勤勉尽责、忠实履行职责，公司关联交易依据公平、公正、合理原则和市场规则进行，未损害公司及非关联方的权益；公司董事会做出有关关联交易决议的过程中，关联董事回避表决，独立董事按照有关规定独立发表意见，未违反法律、法规和公司章程的规定。

（六）中准会计师事务所有限公司出具的标准无保留意见的审计报告，监事会对此没有异议。

第九节 重要事项

一、重大诉讼、仲裁事项

报告期内，公司未发生重大诉讼、仲裁事项。

二、报告期内公司未发生破产重整相关事宜。

三、报告期内公司持有其它上市公司股权和参股商业银行、证券公司、保险公司、信托公司和期货公司等金融企业股权情况

(一) 证券投资情况

序号	证券品种	证券代码	证券简称	初始投资金额 (元)	期末持有 数量(股)	期末账面值 (元)	占期末证券 总投资比例 (%)	报告期 损益(元)
1	股票	000890	法尔胜	4,009,787.97	0	0	0	136,630.99
期末持有的其他证券投资								
报告期已出售证券投资损益								
合计				4,009,787.97				136,630.99

(二) 报告期内，公司无持有其他上市公司股权、参股商业银行、证券公司、保险公司、信托公司和期货公司等金融企业股权的情况。

四、报告期内，公司收购及出售资产、吸收合并事项

(一) 2007年12月12日，公司与中国石油化工股份有限公司海南石油分公司签订了《海南东线高速公路服务区转让合同（仙沟服务区）》。详细情况见公司2007年12月20日刊登在《中国证券报》、《证券时报》和巨潮资讯网上的《关于转让海南东线高速公路加油站的议案》。2010年4月上述加油站过户手续已办理完毕，按《企业会计准则第14号——收入》的有关规定报告期内确认了转让收益201.68万元。

(二) 2010年第四次临时董事会会议于2010年10月8日以通讯方式召开，会议审议通过《关于转让海南高速公路旅游工贸运输公司100%股权的议案》，同意以407.25万元的价格将持有海南高速公路旅游工贸运输公司100%的股权转让给海南海汽运输集团有限公司。截止报告期末，股权转让交易款项已全部收回，资产交割手续已办理完毕，相关工商变更登记手续于2011年1月办理完毕，本次股权转让构成关联交易。

(三) 2010年4月，公司就深圳市和晟投资有限公司（以下简称“和晟公司”）

股权转让的有关事宜与深圳市和丰投资有限公司（以下简称“乙方”）签订了《股权转让合同》。依据合同的有关约定，公司将所持有的和晟公司 31.25%股权转让给乙方，转让价款为 2750.41 万元，2010 年 7 月乙方将该笔股权转让款一次性支付予我公司，相关股权变更手续于 8 月 4 日办理完毕。

（四）2010 年 10 月 14 日，公司控股子公司海南高速公路实业投资有限公司与深圳市和丰投资有限公司签署《股权转让协议书》，海南高速公路实业投资有限公司以 440.06 万元的价格将其持有的深圳市和晟投资有限公司 5%的股权转让给深圳市和丰投资有限公司。2010 年 10 月 18 日，海南高速公路实业投资有限公司已收到股权转让款 440.06 万元，工商变更登记手续也已办理完毕。

上述事项不影响公司业务连续性与管理层稳定性。

五、报告期内公司无股权激励计划。

六、重大关联交易事项

（一）与日常经营相关的关联交易：

报告期内，公司与关联方未发生与日常经营相关的关联交易

（二）资产收购、出售的关联交易：

2010 年第四次临时董事会会议于 2010 年 10 月 8 日以通讯方式召开，会议审议通过《关于转让海南高速公路旅游工贸运输公司 100%股权的议案》，同意以 407.25 万元的价格将持有海南高速公路旅游工贸运输公司 100%的股权转让给海南海汽运输集团有限公司。截止报告期末，股权转让交易款项已全部收回，资产交割手续已办理完毕，相关工商变更登记手续于 2011 年 1 月办理完毕，本次股权转让构成关联交易。

（三）公司与关联方共同对外投资发生的关联交易：

2008 年 4 月 21 日，公司全资子公司海南高速公路房地产开发公司与海南海汽运输集团有限公司琼海分公司签订了《房地产项目合作开发合同》，合作开发建设琼海“瑞海·嘉浪豪庭”房地产项目，合作项目建设期暂定为三年。根据合同约定，报告期内本公司向其支付了部分项目合作款 819.57 万元，截止报告期末，公司累计支付保证金和合作款等 3,934.93 万元。

（四）公司与关联方的重大债权、债务往来和担保事项：

1. 重大（非经营性）债权、债务往来

报告期内公司未存在与关联方重大（非经营性）债权债务往来事项。

2. 资金占用情况及清欠情况

报告年度未发生大股东及其附属企业占用公司资金的情况。

3. 重大担保事项

报告期内，公司无对外担保事项。

（五）其他重大关联交易事项：

报告期内，公司未发生其他重大关联交易事项。

七、重大合同及其履行情况

（一）报告期内公司未发生重大托管、承包、租赁其他公司资产或其他公司托管、承包、租赁本公司资产的事项。

（二）重大担保事项

1. 对外担保事项

公司本年度无对外担保事项。

2. 对控股子公司担保事项

公司本年度未发生对控股子公司担保事项。

（三）报告期内，本公司未发生委托他人进行现金资产管理事项。

（四）其他重大合同

1. 2010 年 6 月 23 日公司与海南省文化广电出版体育厅签署《战略合作框架协议》。详细情况见 2010 年 6 月 25 日刊登在《中国证券报》、《证券时报》和巨潮资讯网上的《关于与海南省文化广电出版体育厅签署战略合作框架协议的公告》。

2. 2010 年 4 月，公司就深圳市和晟投资有限公司（以下简称“和晟公司”）股权转让的有关事宜与深圳市和丰投资有限公司（以下简称“乙方”）签订了《股权转让合同》。依据合同的有关约定，公司将所持有的和晟公司 31.25%股权转让给乙方，转让价款为 2,750.41 万元，2010 年 8 月乙方将该笔股权转让款一次性支付予我公司，相关股权变更手续于 8 月 4 日办理完毕。

3. 2010 年 9 月 21 日，公司与海南省发展控股有限公司、海南长信投资控股有限

公司签署了《股东出资协议书》，拟共同出资组建海口海控小额贷款有限公司，注册资本为 25,000 万元，公司拟出资 8,750 万元，占总股本的 35%。按照《海南省小额贷款公司试点管理暂行办法》的有关规定，公司与海南省发展控股有限公司正向海南省金融办申报设立小额贷款公司的相关手续，待相关审批程序办理完毕后公司方履行出资手续。

4. 2010 年 12 月 1 日，公司与海南省建筑工程总公司就高路华小区二期工程项目签订了《高路华小区（二期）建设工程施工合同》，签约合同价 8,575.95 万元，工程施工工期约为 610 天。

八、公司或持股5%以上股东承诺事项的履行情况：

（一）原非流通股股东在股权分置改革过程中作出的承诺事项及其履行情况

海南金城国有资产经营管理有限责任公司承诺已履行完毕。

（二）报告期内公司或持股 5%以上的股东无其它承诺事项。

九、聘任、解聘会计师事务所情况：

经 2010 年 5 月 19 日召开的公司 2009 年度股东大会批准，公司续聘具有证券、期货从业资格的中准会计师事务所有限公司为公司 2010 年度财务审计机构，聘期一年，其为公司提供审计服务连续年限为 4 年。

公司支付给会计师事务所的 2010 年度报告审计费用为 58 万元。

十、报告期内公司、董事会、董事及高级管理人员没有受到中国证监会稽查、中国证监会行政处罚、通报批评及证券交易所公开谴责的情形。

十一、公司接待调研及采访情况

报告期内，公司严格遵守深交所《上市公司公平信息披露指引》，本着公开、公平和公正的原则认真开展投资者关系管理工作，接受投资者的咨询，客观、真实、准确、完整地向投资者介绍公司生产经营和发展情况。

报告期内公司未发生由于特定对象的调研或采访而发生不公平信息披露现象。

接待时间	接待地点	接待方式	接待对象	谈论的主要内容及提供的资料
2010. 1. 13	公司本部	实地调研	交银施罗德基金 张鸿羽 李蓓	公司生产经营情况及未来发展
			东方证券 张国君 毛楠 杨春燕	

			中银基金 张琦	
			中原证券 高世梁	
			华富基金 李振伟	
2010. 2. 4			浙江恒瑞泰富实业有限公司 董醒华	
2010. 2. 23			联合证券星辰投资基金 王颂斌	

十二、公司重大期后事项

2011 年 4 月 16 日，公司召开 2011 年第二次临时董事会，审议通过《关于聘任郭强先生为公司总经理的议案》和《关于提名郭强先生为公司董事候选人的议案》，同意聘任郭强先生为公司总经理和提名郭强先生为公司董事候选人。

十节 财务报告

一、审计报告（中准审字（2011）5023 号）

海南高速公路股份有限公司全体股东：

我们审计了后附的海南高速公路股份有限公司（以下简称“海南高速”）财务报表，包括 2010 年 12 月 31 日的合并资产负债表及资产负债表，2010 年度的合并利润表及利润表、合并股东权益变动表及股东权益变动表和合并现金流量表及现金流量表以及财务报表附注。

（一）管理层对财务报表的责任

按照企业会计准则的规定编制财务报表是海南高速管理层的责任。这种责任包括：（1）设计、实施和维护与财务报表编制相关的内部控制，以使财务报表不存在由于舞弊或错误而导致的重大错报；（2）选择和运用恰当的会计政策；（3）作出合理的会计估计。

（二）注册会计师的责任

我们的责任是在实施审计工作的基础上对财务报表发表审计意见。我们按照中国注册会计师审计准则的规定执行了审计工作。中国注册会计师审计准则要求我们遵守职业道德规范，计划和实施审计工作以对财务报表是否不存在重大错报获取合理保证。

审计工作涉及实施审计程序，以获取有关财务报表金额和披露的审计证据。选择的审计程序取决于注册会计师的判断，包括对由于舞弊或错误导致的财务报表重大错报风险的评估。在进行风险评估时，我们考虑与财务报表编制相关的内部控制，以设计恰当的审计程序，但目的并非对内部控制的有效性发表意见。审计工作还包括评价管理层选用会计政策的恰当性和作出会计估计的合理性，以及评价财务报表的总体列报。

我们相信，我们获取的审计证据是充分、适当的，为发表审计意见提供了基础。

（三）审计意见

我们认为海南高速财务报表已经按照企业会计准则的规定编制，在所有重大方面

公允反映了海南高速 2010 年 12 月 31 日的财务状况以及 2010 年度的经营成果和现金流量。

中准会计师事务所有限公司

中国注册会计师：刘泽波

中国注册会计师：余广林

中国·北京

二〇一一年四月二十五日

二、财务报表

合并资产负债表

编制单位：海南高速公路股份有限公司 2010年12月31日 金额单位：人民币元

项目	附注	年末数	年初数
流动资产：			
货币资金	5.1	910,960,099.57	403,140,718.84
结算备付金			
拆出资金			
交易性金融资产	5.2	0.00	2,448,967.84
应收票据		0.00	0.00
应收账款	5.3	227,204,904.59	493,082,634.97
预付款项	5.4	1,461,620.04	7,360,002.54
应收保费			
应收分保账款			
应收分保合同准备金			
应收利息	5.5	6,651,282.17	4,918,390.50
应收股利	5.6	1,914,152.91	1,507,010.06
其他应收款	5.7	174,103,091.23	171,182,047.11
买入返售金融资产			
存货	5.8	732,411,881.45	654,399,036.21
一年内到期的非流动资产			
其他流动资产	5.9	0.00	1,687,892.36
流动资产合计		2,054,707,031.96	1,739,726,700.43
非流动资产：			
发放委托贷款及垫款			
可供出售金融资产			
持有至到期投资		0.00	0.00
长期应收款	5.10	39,349,306.98	31,153,645.10
长期股权投资	5.11	172,116,232.17	181,921,081.36
投资性房地产	5.12	14,608,005.20	19,575,786.84
固定资产	5.13	260,334,157.64	251,991,642.42
在建工程	5.14	2,976,948.70	17,731,541.25
工程物资		0.00	0.00
固定资产清理		0.00	0.00
生产性生物资产			
油气资产			
无形资产	5.15	403,753,547.53	444,428,477.87
开发支出			
商誉			
长期待摊费用	5.16	3,834,812.99	3,438,767.84
递延所得税资产	5.17	5,143,688.34	5,062,443.88
其他非流动资产			
非流动资产合计		902,116,699.55	955,303,386.56
资产总计		2,956,823,731.51	2,695,030,086.99

法定代表人：

主管会计工作负责人：

会计机构负责人：

合并资产负债表（续）

编制单位：海南高速公路股份有限公司

2010年12月31日

金额单位：人民币元

项目	附注	年末数	年初数
流动负债：			
短期借款		0.00	
向中央银行借款			
吸收存款及同业存放			
拆入资金			
交易性金融负债		0.00	
应付票据		0.00	
应付账款	5.19	138,501,961.50	59,291,846.10
预收款项	5.20	105,397,060.69	31,655,242.52
卖出回购金融资产款			
应付手续费及佣金			
应付职工薪酬	5.21	24,591,001.81	17,296,071.59
应交税费	5.22	66,594,948.23	8,935,472.08
应付利息		0.00	0.00
应付股利	5.23	8,558,420.72	8,558,420.72
其他应付款	5.24	177,704,190.35	150,345,778.30
应付分保账款			
保险合同准备金			
代理买卖证券款			
代理承销证券款			
一年内到期的非流动负债			
其他流动负债			
流动负债合计		521,347,583.30	276,082,831.31
非流动负债：			
长期借款			
应付债券			
长期应付款	5.25	0.00	102,624,394.08
专项应付款			
预计负债			
递延所得税负债			
其他非流动负债			
非流动负债合计		0.00	102,624,394.08
负债合计		521,347,583.30	378,707,225.39
股东权益：			
股本	5.26	988,828,300.00	988,828,300.00
资本公积	5.27	945,569,497.70	945,357,311.67
减：库存股		0.00	0.00
专项储备			
盈余公积	5.28	310,223,217.64	303,687,155.07
一般风险准备			
未分配利润	5.29	179,088,356.91	67,481,430.18
外币报表折算差额			
归属于母公司股东权益合计		2,423,709,372.25	2,305,354,196.92
少数股东权益		11,766,775.96	10,968,664.68
股东权益合计		2,435,476,148.21	2,316,322,861.60
负债和股东权益总计		2,956,823,731.51	2,695,030,086.99

法定代表人：

主管会计工作负责人：

会计机构负责人：

合并利润表

编制单位：海南高速公路股份有限公司

2010年度

金额单位：人民币元

项目	附注	本年发生额	上年发生额
一、营业总收入		594,562,391.88	211,617,162.76
其中：营业收入	5.30	594,562,391.88	211,617,162.76
利息收入			
已赚保费			
手续费及佣金收入			
二、营业总成本		467,872,083.37	181,522,063.67
其中：营业成本	5.30	297,260,798.20	96,645,120.98
利息支出			
手续费及佣金支出			
退保金			
赔付支出净额			
提取保险合同准备金净额			
保单红利支出			
分保费用			
营业税金及附加	5.31	70,916,816.75	10,148,793.02
销售费用	5.32	27,932,231.29	14,632,689.06
管理费用	5.33	78,274,915.41	68,450,212.04
财务费用	5.34	-5,438,894.83	-11,664,635.23
资产减值损失	5.35	-1,073,783.45	3,309,883.80
加：公允价值变动收益（损失以“-”号填列）	5.36	1,560,820.13	1,360,997.33
投资收益（损失以“-”号填列）	5.37	23,141,263.29	24,268,412.93
其中：对联营企业和合营企业的投资收益		23,344,852.63	11,366,752.01
汇兑收益（损失以“-”号填列）			
三、营业利润（亏损以“-”号填列）		151,392,391.93	55,724,509.35
加：营业外收入	5.38	3,838,229.43	15,579,276.92
减：营业外支出	5.39	6,059,323.28	2,833,469.05
其中：非流动资产处置损失		998,020.18	2,323,469.05
四、利润总额（亏损总额以“-”号填列）		149,171,298.08	68,470,317.22
减：所得税费用	5.40	30,230,197.50	13,610,316.72
五、净利润（净亏损以“-”号填列）		118,941,100.58	54,860,000.50
归属于母公司股东的净利润		118,142,989.30	53,279,420.20
少数股东损益		798,111.28	1,580,580.30
六、每股收益：			
（一）基本每股收益	5.41	0.119	0.054
（二）稀释每股收益	5.41	0.119	0.054
七、其他综合收益	5.42	212,186.03	1,427,085.56
八、综合收益总额		119,153,286.61	56,287,086.06
归属于母公司股东的综合收益总额		118,355,175.33	54,706,505.76
归属于少数股东的综合收益总额		798,111.28	1,580,580.30

法定代表人：

主管会计工作负责人：

会计机构负责人：

合并现金流量表

编制单位：海南高速公路股份有限公司

2010年度

金额单位：人民币元

项 目	附注	本年发生额	上年发生额
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		912,518,900.28	140,809,378.15
客户存款和同业存放款项净增加额			
向中央银行借款净增加额			
向其他金融机构拆入资金净增加额			
收到原保险合同保费取得的现金			
收到再保险业务现金净额			
保户储金及投资款净增加额			
处置交易性金融资产净增加额			
收取利息、手续费及佣金的现金			
拆入资金净增加额			
回购业务资金净增加额			
收到的税费返还			
收到其他与经营活动有关的现金	5.43	400,609,306.61	244,298,054.78
经营活动现金流入小计		1,313,128,206.89	385,107,432.93
购买商品、接受劳务支付的现金		235,123,922.13	174,374,685.76
客户贷款及垫款净增加额			
存放中央银行和同业款项净增加额			
支付原保险合同赔付款项的现金			
支付利息、手续费及佣金的现金			
支付保单红利的现金			
支付给职工以及为职工支付的现金		59,912,753.18	50,650,675.34
支付的各项税费		51,620,216.53	22,662,231.49
支付其他与经营活动有关的现金	5.44	394,499,501.57	235,684,160.52
经营活动现金流出小计		741,156,393.41	483,371,753.11
经营活动产生的现金流量净额		571,971,813.48	-98,264,320.18
二、投资活动产生的现金流量：			
收回投资收到的现金		31,585,598.83	30,000,000.00
取得投资收益收到的现金		3,954,745.00	1,848,468.49
处置固定资产、无形资产和其他长期资产收回的现金净额		21,922,553.46	22,788,274.44
处置子公司及其他营业单位收到的现金净额		1,984,056.24	58,669,838.09
收到其他与投资活动有关的现金	5.45	4,037,810.61	114,092,000.00
投资活动现金流入小计		63,484,764.14	227,398,581.02
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金		16,236,237.76	84,632,399.97
投资支付的现金		8,195,661.88	1,083,216.60
质押贷款净增加额			
取得子公司及其他营业单位支付的现金净额		625,801.10	299,576,439.48

支付其他与投资活动有关的现金	5.46	102,624,394.08	4,310,000.00
投资活动现金流出小计		127,682,094.82	389,602,056.05
投资活动产生的现金流量净额		-64,197,330.68	-162,203,475.03
三、筹资活动产生的现金流量：			
吸收投资收到的现金			
其中：子公司吸收少数股东投资收到的现金			
取得借款收到的现金			
发行债券收到的现金			
收到其他与筹资活动有关的现金			
筹资活动现金流入小计		0.00	0.00
偿还债务支付的现金		0.00	15,800,000.00
分配股利、利润或偿付利息支付的现金		0.00	1,200,000.00
其中：子公司支付给少数股东的股利、利润			
支付其他与筹资活动有关的现金			
筹资活动现金流出小计		0.00	17,000,000.00
筹资活动产生的现金流量净额		0.00	-17,000,000.00
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		507,774,482.80	-277,467,795.21
加：期初现金及现金等价物余额		349,097,433.62	626,565,228.83
六、期末现金及现金等价物余额		856,871,916.42	349,097,433.62

法定代表人：

主管会计工作负责人：

会计机构负责人：

合并股东权益变动表

编制单位：海南高速公路股份有限公司

2010 年度

金额单位：人民币元

项 目	本年发生额									
	归属于母公司股东权益								少数股东权益	股东权益合计
	股本	资本公积	减：库存股	专项储备	盈余公积	一般风险准备	未分配利润	其他		
一、上年年末余额	988,828,300.00	945,357,311.67			303,687,155.07		67,481,430.18		10,968,664.68	2,316,322,861.60
加：会计政策变更										
前期差错更正										
其他										
二、本年初余额	988,828,300.00	945,357,311.67			303,687,155.07		67,481,430.18		10,968,664.68	2,316,322,861.60
三、本年增减变动金额（减少以“-”号填列）		212,186.03			6,536,062.57		111,606,926.73		798,111.28	119,153,286.61
（一）净利润							118,142,989.30		798,111.28	118,941,100.58
（二）其他综合收益		212,186.03								212,186.03
上述（一）和（二）小计		212,186.03					118,142,989.30		798,111.28	119,153,286.61
（三）股东投入和减少资本										
1. 股东投入资本										
2. 股份支付计入股东权益的金额										
3. 其他										
（四）利润分配					6,536,062.57		-6,536,062.57			
1. 提取盈余公积					6,536,062.57		-6,536,062.57			
2. 提取一般风险准备										
3. 对股东的分配										
4. 其他										

(五) 股东权益内部结转										
1. 资本公积转增股本										
2. 盈余公积转增股本										
3. 盈余公积弥补亏损										
4. 其他										
(六) 专项储备										
1. 本年提取										
2. 本年使用										
(七) 其他										
四、本年年末余额	988,828,300.00	945,569,497.70			310,223,217.64	0.00	179,088,356.91		11,766,775.96	2,435,476,148.21

法定代表人：

主管会计工作负责人：

会计机构负责人：

合并股东权益变动表(续)

编制单位：海南高速公路股份有限公司

2010 年度

金额单位：人民币元

项 目	上年发生额									
	归属于母公司股东权益							少数股东权益	股东权益合计	
	股本	资本公积	减：库存股	专项储备	盈余公积	一般风险准备	未分配利润			其他
一、上年年末余额	988,828,300.00	943,930,226.11			300,504,854.23		17,384,310.82		9,388,084.38	2,260,035,775.54
加：会计政策变更										
前期差错更正										
其他										
二、本年初余额	988,828,300.00	943,930,226.11			300,504,854.23		17,384,310.82		9,388,084.38	2,260,035,775.54
三、本年增减变动金额（减少以“-”号填列）		1,427,085.56			3,182,300.84		50,097,119.36		1,580,580.30	56,287,086.06
（一）净利润							53,279,420.20		1,580,580.30	54,860,000.50
（二）其他综合收益		1,427,085.56								1,427,085.56
上述（一）和（二）小计		1,427,085.56					53,279,420.20		1,580,580.30	56,287,086.06
（三）股东投入和减少资本										
1. 股东投入资本										
2. 股份支付计入股东权益的金额										
3. 其他										
（四）利润分配					3,182,300.84		-3,182,300.84			
1. 提取盈余公积					3,182,300.84		-3,182,300.84			
2. 提取一般风险准备										
3. 对股东的分配										

4. 其他									
(五) 股东权益内部结转									
1. 资本公积转增股本									
2. 盈余公积转增股本									
3. 盈余公积弥补亏损									
4. 其他									
(六) 专项储备									
1. 本年提取									
2. 本年使用									
(七) 其他									
四、本年年末余额	988,828,300.00	945,357,311.67			303,687,155.07		67,481,430.18	10,968,664.68	2,316,322,861.60

法定代表人：

主管会计工作负责人：

会计机构负责人：

资产负债表

编制单位：海南高速公路股份有限公司

2010年12月31日

金额单位：人民币元

项目	附注	年末数	年初数
流动资产：			
货币资金		801,892,314.17	327,545,665.29
交易性金融资产		0.00	0.00
应收票据		0.00	0.00
应收账款	13.1	220,800,396.86	484,341,850.84
预付款项		1,271,380.00	5,758,000.00
应收利息		6,651,282.17	4,918,390.50
应收股利		1,914,152.91	1,507,010.06
其他应收款	13.2	559,756,891.34	704,723,651.32
存货		190,380,982.92	86,246,022.52
一年内到期的非流动资产			
其他流动资产			
流动资产合计		1,782,667,400.37	1,615,040,590.53
非流动资产：			
可供出售金融资产			
持有至到期投资			
长期应收款			
长期股权投资	13.3	456,614,350.05	473,383,052.80
投资性房地产			
固定资产		117,597,155.73	93,256,778.15
在建工程		891,200.00	5,699,303.98
工程物资			
固定资产清理			
生产性生物资产			
油气资产			
无形资产		389,718,644.50	430,074,818.32
开发支出			
商誉			
长期待摊费用		595,401.85	820,594.45
递延所得税资产		4,253,167.24	4,190,089.00
其他非流动资产			
非流动资产合计		969,669,919.37	1,007,424,636.70
资产总计		2,752,337,319.74	2,622,465,227.23

法定代表人：

主管会计工作负责人：

会计机构负责人：

资产负债表(续)

编制单位：海南高速公路股份有限公司

2010年12月31日

金额单位：人民币元

项目	附注	年末数	年初数
流动负债：			
短期借款			
交易性金融负债			
应付票据			
应付账款		47,914,514.23	
预收款项		85,238,770.22	15,357,985.00
应付职工薪酬		10,933,686.09	6,036,783.00
应交税费		32,443,905.03	1,318,158.72
应付利息			
应付股利		8,558,420.72	8,558,420.72
其他应付款		216,135,199.24	203,029,473.25
一年内到期的非流动负债			
其他流动负债			
流动负债合计		401,224,495.53	234,300,820.69
非流动负债：			
长期借款			
应付债券			
长期应付款			102,624,394.08
专项应付款			
预计负债			
递延所得税负债			
其他非流动负债			
非流动负债合计			102,624,394.08
负债合计		401,224,495.53	336,925,214.77
股东权益：			
股本		988,828,300.00	988,828,300.00
资本公积		944,619,660.70	944,407,474.67
减：库存股			
专项储备			
盈余公积		310,223,217.64	303,687,155.07
一般风险准备			
未分配利润		107,441,645.87	48,617,082.72
股东权益合计		2,351,112,824.21	2,285,540,012.46
负债和股东权益总计		2,752,337,319.74	2,622,465,227.23

法定代表人：

主管会计工作负责人：

会计机构负责人：

利 润 表

编制单位：海南高速公路股份有限公司

2010年度

金额单位：人民币元

项目	附注	本年发生额	上年发生额
一、营业收入	13.4	169,587,194.71	81,214,354.24
减：营业成本	13.4	66,725,276.89	42,162,566.05
营业税金及附加		29,424,179.43	2,734,027.76
销售费用		1,178,312.53	
管理费用		31,576,155.19	27,961,212.08
财务费用		-7,145,001.30	-11,188,737.29
资产减值损失		-14,667,395.74	5,433,402.91
加：公允价值变动收益（损失以“-”号填列）		0.00	0.00
投资收益（损失以“-”号填列）	13.5	15,246,931.88	21,406,627.03
其中：对联营企业和合营企业的投资收益		21,980,354.07	11,045,314.27
二、营业利润（亏损以“-”号填列）		77,742,599.59	35,518,509.76
加：营业外收入		2,016,780.32	6,541,778.20
减：营业外支出		5,071,345.63	2,820,546.96
其中：非流动资产处置损失		19,542.53	2,310,546.96
三、利润总额（亏损总额以“-”号填列）		74,688,034.28	39,239,741.00
减：所得税费用		9,327,408.56	7,416,732.56
四、净利润（净亏损以“-”号填列）		65,360,625.72	31,823,008.44
五、每股收益：			
（一）基本每股收益		0.066	0.032
（二）稀释每股收益		0.066	0.032
六、其他综合收益		212,186.03	1,427,085.56
七、综合收益总额		65,572,811.75	33,250,094.00

法定代表人：

主管会计工作负责人：

会计机构负责人：

现金流量表

编制单位：海南高速公路股份有限公司

2010年度

金额单位：人民币元

项目	附注	本年发生额	上年发生额
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		485,004,209.83	1,120,264.00
收到的税费返还			
收到其他与经营活动有关的现金		558,477,504.72	441,106,927.87
经营活动现金流入小计		1,043,481,714.55	442,227,191.87
购买商品、接受劳务支付的现金		73,308,385.89	54,730,326.59
支付给职工以及为职工支付的现金		17,348,096.45	12,539,986.70
支付的各项税费		8,991,857.39	5,146,360.31
支付其他与经营活动有关的现金		414,660,831.43	437,391,751.75
经营活动现金流出小计		514,309,171.16	509,808,425.35
经营活动产生的现金流量净额		529,172,543.39	-67,581,233.48
二、投资活动产生的现金流量：			
收回投资收到的现金		25,000,000.00	30,000,000.00
取得投资收益收到的现金		3,554,100.00	1,848,468.49
处置固定资产、无形资产和其他长期资产收回的现金净额		21,576,340.96	8,640,544.05
处置子公司及其他营业单位收到的现金净额		4,072,496.60	58,812,844.27
收到其他与投资活动有关的现金		4,037,810.61	8,532,000.00
投资活动现金流入小计		58,240,748.17	107,833,856.81
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金		9,861,345.43	12,410,786.41
投资支付的现金			
取得子公司及其他营业单位支付的现金净额		625,801.10	299,577,244.58
支付其他与投资活动有关的现金		102,624,394.08	
投资活动现金流出小计		113,111,540.61	311,988,030.99
投资活动产生的现金流量净额		-54,870,792.44	-204,154,174.18
三、筹资活动产生的现金流量：			
吸收投资收到的现金			
取得借款收到的现金			
发行债券收到的现金			
收到其他与筹资活动有关的现金			
筹资活动现金流入小计			
偿还债务支付的现金			
分配股利、利润或偿付利息支付的现金			1,200,000.00
支付其他与筹资活动有关的现金			
筹资活动现金流出小计			1,200,000.00
筹资活动产生的现金流量净额			-1,200,000.00
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			
		474,301,750.95	-272,935,407.66
加：期初现金及现金等价物余额		273,502,380.07	546,437,787.73
六、期末现金及现金等价物余额			
		747,804,131.02	273,502,380.07

法定代表人：

主管会计工作负责人：

会计机构负责人：

股东权益变动表

编制单位：海南高速公路股份有限公司

2010 年度

金额单位：人民币元

项 目	本年发生额							股东权益合计
	股本	资本公积	减：库存股	专项储备	盈余公积	一般风险准备	未分配利润	
一、上年年末余额	988,828,300.00	944,407,474.67			303,687,155.07		48,617,082.72	2,285,540,012.46
加：会计政策变更								
前期差错更正								
其他								
二、本年年初余额	988,828,300.00	944,407,474.67			303,687,155.07		48,617,082.72	2,285,540,012.46
三、本年增减变动金额(减少以“－”号填列)		212,186.03			6,536,062.57		58,824,563.15	65,572,811.75
（一）净利润							65,360,625.72	65,360,625.72
（二）其他综合收益		212,186.03						212,186.03
上述（一）和（二）小计		212,186.03					65,360,625.72	65,572,811.75
（三）股东投入和减少资本								
1. 股东投入资本								
2. 股份支付计入股东权益的金额								
3. 其他								
（四）利润分配					6,536,062.57		-6,536,062.57	
1. 提取盈余公积					6,536,062.57		-6,536,062.57	
2. 提取一般风险准备								
3. 对股东的分配								
4. 其他								
（五）股东权益内部结转								
1. 资本公积转增股本								

2. 盈余公积转增股本								
3. 盈余公积弥补亏损								
4. 其他								
(六) 专项储备								
1. 本年提取								
2. 本年使用								
(七) 其他								
四、本年年末余额	988,828,300.00	944,619,660.70			310,223,217.64		107,441,645.87	2,351,112,824.21

法定代表人：

主管会计工作负责人：

会计机构负责人：

股东权益变动表(续)

编制单位：海南高速公路股份有限公司

2010 年度

金额单位：人民币元

项 目	上年发生额							
	股本	资本公积	减：库存股	专项储备	盈余公积	一般风险准备	未分配利润	股东权益合计
一、上年年末余额	988,828,300.00	942,980,389.11			300,504,854.23		19,976,375.12	2,252,289,918.46
加：会计政策变更								
前期差错更正								
其他								
二、本年初余额	988,828,300.00	942,980,389.11			300,504,854.23		19,976,375.12	2,252,289,918.46
三、本年增减变动金额(减少以“-”号填列)		1,427,085.56			3,182,300.84		28,640,707.60	33,250,094.00
(一) 净利润							31,823,008.44	31,823,008.44
(二) 其他综合收益		1,427,085.56						1,427,085.56

上述（一）和（二）小计		1,427,085.56					31,823,008.44	33,250,094.00
（三）股东投入和减少资本								
1. 股东投入资本								
2. 股份支付计入股东权益的金额								
3. 其他								
（四）利润分配					3,182,300.84		-3,182,300.84	
1. 提取盈余公积					3,182,300.84		-3,182,300.84	
2. 提取一般风险准备								
3. 对股东的分配								
4. 其他								
（五）股东权益内部结转								
1. 资本公积转增股本								
2. 盈余公积转增股本								
3. 盈余公积弥补亏损								
4. 其他								
（六）专项储备								
1. 本年提取								
2. 本年使用								
（七）其他								
四、本年年末余额	988,828,300.00	944,407,474.67			303,687,155.07		48,617,082.72	2,285,540,012.46

法定代表人：

主管会计工作负责人：

会计机构负责人：

三、2009 年度财务报表附注（金额单位：人民币元）

附注 1、公司基本情况

海南高速公路股份有限公司（以下简称“本公司”或“公司”）系经海南省证券委员会琼证字（1993）6 号文批准，在海南省东线高速公路指挥部办公室的基础上改制设立的股份有限公司。1997 年 10 月 9 日经中国证券监督管理委员会证监发字（1997）483 号文批准，本公司采用“上网定价”方式向社会公开发行人民币普通股 7,700 万股后，注册资本增至 RMB49,441.415 万元。1999 年 5 月 28 日本公司第六届股东大会决议以 1998 年末总股本为基数向全体股东每 10 股送红股 2 股，另以资本公积每 10 股转增 8 股，经 1999 年度送红股和资本公积转增股本后，本公司注册资本增至 RMB98,882.83 万元。本公司于 1993 年 8 月 17 日由海南省工商行政管理局登记注册，注册号：460000000140480。住所：海口市蓝天路 16 号，法定代表人：温国明。

本公司经营范围：高等级公路勘测、设计、施工、建设、收费、养护、管理服务；房地产开发经营；建材、普通机械、电子产品、农副产品、日用百货、饮食业、金属材料、化工原料及产品（专营外）、矿产品、纺织品、文体用品、汽车配件、摩托车配件、饮料、酒、副食品、家具、橡胶制品的经营；旅游业开发、汽车客货运输、拯救及维修、租赁；高科技产品、农业产品的生产、销售；计算机工程与信息服务。

附注 2 会计政策、会计估计和前期差错

2.1 财务报表的编制基础

本公司以持续经营为基础，根据实际发生的交易和事项，按照《企业会计准则—基本准则》和其他各项会计准则的规定进行确认和计量，在此基础上编制财务报表。

2.2 遵循企业会计准则的声明

本公司编制的财务报表符合企业会计准则的要求，真实、完整地反映了公司的财务状况、经营成果、现金流量和股东权益变动等有关信息。

2.3 会计期间

自公历 1 月 1 日至 12 月 31 日止为一个会计年度。

2.4 记账本位币

采用人民币为记账本位币。

2.5 同一控制下和非同一控制下企业合并的会计处理方法

2.5.1 同一控制下企业合并的会计处理方法

同一控制下的企业合并形成的长期股权投资，以支付现金、转让非现金资产或承担债务方式以及以发行权益性证券作为合并对价的，在合并日按照取得被合并方所有者权益账面价值的份额作为长期股权投资的初始投资成本。长期股权投资初始投资成本与支付合并对价之间的差额，调整资本公积；资本公积不足冲减的，调整留存收益。合并发生的各项直接相关费用，包括为进行合并而支付的审计费用、评估费用、法律服务费用等，于发生时计入当期损益。

2.5.2 非同一控制下企业合并的会计处理方法

非同一控制下企业合并形成的长期股权投资，合并成本为购买日取得对被购买方的控制权而付出的资产、发生或承担的负债以及发行的权益性证券的公允价值，以及为企业合并而发生的各项直接相关费用。通过多次交换交易分步实现的企业合并，合并成本为每一单项交易成本之和。在合并合同中对可能影响合并成本的未来事项作出约定的，购买日如果估计未来事项很可能发生并且对合并成本的影响金额能够可靠计量的，计入合并成本。

2.6 合并财务报表的编制方法

合并财务报表按照 2006 年 2 月颁布的《企业会计准则第 33 号—合并财务报表》之规定编制，公司所控制的全部子公司和特殊目的主体均纳入合并财务报表的合并范围。

合并财务报表以母公司和纳入合并范围的子公司的个别财务报表为基础，按照权益法调整对子公司的长期股权投资后，由母公司编制。合并时对内部权益性投资与子公司所有者权益、内部投资收益与子公司利润分配、内部交易事项、内部债权债务进行了抵销；对子公司所采用的会计政策与母公司不一致的，已按母公司会计政策进行了调整。

2.7 现金及现金等价物的确定标准

本公司在编制现金流量表时，将库存现金以及可以随时用于支付的存款确认为现金；将持有的期限短、流动性强、易于转换为已知金额现金且价值变动风险很小的投资确认为现金等价物。

2.8 外币业务核算方法

外币业务采用交易发生日的即期汇率作为折算汇率折合成人民币记账。

外币货币性项目余额按资产负债表日即期汇率折算，由此产生的汇兑差额，除属

于与购建符合资本化条件的资产相关的外币专门借款产生的汇兑差额按照借款费用资本化的原则处理外，均计入当期损益。以历史成本计量的外币非货币性项目，仍采用交易发生日的即期汇率折算，不改变其记账本位币金额。以公允价值计量的外币非货币性项目，采用公允价值确定日的即期汇率折算，由此产生的汇兑差额计入当期损益或资本公积。

2.9 金融工具的分类、确认依据和计量方法

2.9.1 金融资产和金融负债的分类方法

(1) 金融资产在初始确认时划分为下列四类：

a. 以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产，包括交易性金融资产和指定为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产；

b. 持有至到期投资；

c. 应收款项；

d. 可供出售金融资产。

(2) 金融负债在初始确认时划分为下列两类：

a. 以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债，包括交易性金融负债和指定为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债；

b. 其他金融负债。

2.9.2 金融工具的确认依据和计量方法

初始确认金融资产或金融负债，按照公允价值计量。对于以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产或金融负债，相关交易费用直接计入当期损益；对于其他类别的金融资产或金融负债，相关交易费用计入初始确认金额。

本公司按照公允价值对金融资产进行后续计量，且不扣除将来处置该金融资产时可能发生的交易费用。但是，下列情况除外：

(1) 持有至到期投资以及应收款项，采用实际利率法，按摊余成本计量；

(2) 在活跃市场中没有报价且其公允价值不能可靠计量的权益工具投资，以及与该权益工具挂钩并须通过交付该权益工具结算的衍生金融资产，按照成本计量。

本公司采用实际利率法，按摊余成本对金融负债进行后续计量。但是，下列情况除外：

(1) 以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债，按照公允价值计量，且不

扣除将来结清金融负债时可能发生的交易费用。

(2)与在活跃市场中没有报价、公允价值不能可靠计量的权益工具挂钩并须通过交付该权益工具结算的衍生金融负债，按照成本计量。

(3)不属于指定为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债的财务担保合同，或没有指定为以公允价值计量且其变动计入当期损益并将以低于市场利率贷款的贷款承诺，在初始确认后按照下列两项金额之中的较高者进行后续计量：

a.按照《企业会计准则第 13 号——或有事项》确定的金额；

b.初始确认金额扣除按照《企业会计准则第 14 号——收入》的原则确定的累计摊销额后的余额。

2.10 金融资产转移的确认依据和计量方法

本公司对满足下列条件之一的金融资产，予以终止确认：

(1) 已将收取金融资产现金流量的权力转移给另一方；

(2) 已将金融资产所有权上几乎所有的风险和报酬转移给转入方；

(3) 虽没有转移也没有保留金融资产所有权上几乎所有的风险和报酬，但放弃了对该金融资产的控制。

对满足终止确认条件的金融资产，则将下列两项金额的差额计入当期损益：

(1) 所转移金融资产的账面价值；

(2) 因转移而收到的代价，与原直接计入所有者权益的公允价值变动累计额（可供出售的金融资产）之和。

2.11 金融负债终止确认条件

金融负债的现时义务全部或部分已经解除的，则终止确认该金融负债或其一部分。公司若与债权人签订协议，以承担新金融负债方式替换现存金融负债，且新金融负债与现存金融负债的合同条款实质上不同的，则终止确认现存金融负债，并同时确认新金融负债。对现存金融负债全部或部分合同条款作出实质性修改的，则终止确认现存金融负债或其一部分，同时将修改条款后的金融负债确认为一项新金融负债。金融负债全部或部分终止确认时，终止确认的金融负债账面价值与支付对价（包括转出的非现金资产或承担的新金融负债）之间的差额，计入当期损益。

公司若回购部分金融负债，在回购日按照继续确认部分与终止确认部分的相对公允价值，将该金融负债整体的账面价值进行分配。分配给终止确认部分的账面价值与

支付的对价（包括转出的非现金资产或承担的新金融负债）之间的差额，计入当期损益。

2.12 金融资产和金融负债公允价值的确定方法

存在活跃市场的金融资产或金融负债，以活跃市场的报价确定其公允价值，活跃市场报价包括易于定期从交易所、经纪商、行业协会、定价服务机构等获得的价格，且代表了在公平交易中实际发生的市场交易的价格；不存在活跃市场的金融资产或金融负债，采用估值技术确定其公允价值，估值技术包括参考熟悉情况并自愿交易的各方最近进行的市场交易中使用的价格、参照实质上相同的其他金融资产或金融负债的当前公允价值、现金流量折现法和期权定价模型等。

2.13 金融资产减值测试和减值准备计提方法

资产负债表日，本公司对以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产以外的金融资产的账面价值进行检查，有客观证据表明该金融资产发生减值的，计提减值准备。计提减值准备时，对单项金额重大的单独进行减值测试；对单项金额不重大的，在具有类似信用风险特征的金融资产组中进行减值测试。具体方法如下：

可供出售金融资产能以公允价值可靠计量的，以公允价值低于账面价值部分计提减值准备，计入当期损益；可供出售金融资产公允价值不能可靠计量的，以预计未来现金流量(不包括尚未发生的未来信用损失)现值低于账面价值部分计提减值准备，计入当期损益。可供出售金融资产发生减值时，即使该金融资产没有终止确认，原直接计入所有者权益的因公允价值下降形成的累计损失，予以转出，计入当期损益。

持有至到期的投资以预计未来现金流量(不包括尚未发生的未来信用损失)现值低于账面价值部分计提减值准备，计入当期损益。

2.14 应收款项坏账准备的确认标准和计提方法

2.14.1 坏账的确认标准

债务人破产或死亡，以其破产财产或者遗产清偿后，仍然不能收回的应收款项。

2.14.2 坏账损失核算方法

本公司坏账损失，采用备抵法核算。

2.14.2.1 单项金额重大并单项计提坏账准备的应收款项

单项金额重大的判断依据或金额标准	期末金额大于 200 万的应收款项
单项金额重大并单独计提坏账准备的应收款项	对单项金额重大的应收款项，单独进行减值测试，当存在客观证据表明本公司将无法按应收款项的原有条款

收回所有款项时，根据其预计未来现金流量现值低于其账面价值的差额，计提坏账准备。

2.14.2.2 本公司对单项金额不重大但按信用风险特征组合后该组合的风险较大的应收款项（账龄 3 年以上），按 20%-100%计提坏账准备。

2.14.2.3 其他不重大应收款项坏账准备的确定依据、计提方法

(1)组合的确定依据

账龄组合	本公司以前年度不重大的应收款项的坏账损失与账龄相关，各账龄组合具有相同或相类似的风险特征。其中：账龄在 1 年以内的应收款项，发生坏账损失较小； 1—2 年的次之； 3 年以上的较大。
------	--

(2)按组合计提坏账准备的计提方法

账龄组合	账龄分析法
------	-------

2.14.2.4 本公司采用账龄分析法计提坏账准备时，按以下标准计提：

账 龄	应收账款计提比例(%)	其他应收款计提比例(%)
1 年以内	5%	5%
1—2 年	10%	10%
2—3 年	15%	15%
3 年以上	20%	20%

2.14.2.5 出现以下情形时，则对相应应收款项全额提取坏账准备：

- (1)应收款项逾期 5 年以上且有迹象表明很可能无法收回的；
- (2)债务单位严重资不抵债，且难以持续经营的；
- (3)因不可抗力因素导致债务单位在未来可预见期间内难以偿付债务的。

2.14.2.6 应收账款中应收公路投资补偿款发生坏账的可能性极小，按期末余额的 5%提取坏账准备。

2.14.2.7 母公司与子公司之间的内部往来不计提坏账准备，但在母公司对子公司的长期股权投资账面价值减记至零的情况下，对其债权按母公司应分担子公司的亏损额计提坏账准备。

2.15 存货核算方法

2.15.1 存货的分类

存货分为在途物资、原材料、低值易耗品、库存商品、开发成本、开发产品等。

2.15.2 发出存货的计价方法

发出存货按加权平均法计价。

2.15.3 存货可变现净值的确定依据和存货跌价准备的计提方法

可变现净值的确定依据：

(1) 库存商品等直接用于出售的存货，以该存货的估计售价减去估计的销售费用和相关税费后的金额，确定其可变现净值；

(2) 需要经过加工的存货，以所生产的产成品的估计售价减去至完工时将要发生的成本、估计的销售费用和相关税费后的金额，确定其可变现净值；

(3) 资产负债表日，同一项存货中一部分有合同价格约定，其他部分不存在合同价格的，则分别确定其可变现净值，并与其相对应的成本进行比较，分别确定存货跌价准备的计提或转回的金额。

存货跌价准备的计提方法：

年末按照单个存货项目计提存货跌价准备；但对于数量繁多、单价较低的存货，按照存货类别计提存货跌价准备；与在同一地区生产和销售的产品系列相关、具有相同或类似最终用途或目的，且难以与其他项目分开计量的存货，则合并计提存货跌价准备。

若已提跌价准备的存货价值回升或处置该项存货，则相应调整存货跌价准备。

2.15.4 存货的盘存制度

采用永续盘存制。

2.15.5 低值易耗品和包装物的摊销方法

低值易耗品和包装物采用一次转销法摊销。

2.16 长期股权投资的核算方法

2.16.1 长期股权投资的投资成本确定

(1) 企业合并形成的长期股权投资，按照下列规定确定其投资成本：

a、同一控制下的企业合并，以支付现金、转让非现金资产或承担债务方式作为合并对价的，在合并日按照取得被合并方所有者权益账面价值的份额作为长期股权投资的投资成本。

合并方以发行权益性证券作为合并对价的，在合并日按照取得被合并方所有者权益账面价值的份额作为长期股权投资的投资成本。

b、非同一控制下的企业合并，购买方在购买日按照《企业会计准则第 20 号——企业合并》确定的合并成本作为长期股权投资的投资成本。

(2)除企业合并形成的长期股权投资以外，其他方式取得的长期股权投资，按照下列规定确定其投资成本：

a、以支付现金取得的长期股权投资，按照实际支付的购买价款作为投资成本。投资成本包括与取得长期股权投资直接相关的费用、税金及其他必要支出。

b、以发行权益性证券取得的长期股权投资，按照发行权益性证券的公允价值作为投资成本。

c、投资者投入的长期股权投资，按照投资合同或协议约定的价值作为投资成本，但合同或协议约定价值不公允的除外。

d、通过非货币性资产交换取得的长期股权投资，其投资成本按照《企业会计准则第7号——非货币性资产交换》确定。

e、通过债务重组取得的长期股权投资，其投资成本按照《企业会计准则第12号——债务重组》确定。

2.16.2 长期股权投资后续计量

(1)对被投资单位具有共同控制或重大影响的长期股权投资，采用权益法核算；

(2)能够对被投资单位实施控制以及不具有共同控制或重大影响，并且在活跃市场中没有报价、公允价值不能可靠计量的长期股权投资，采用成本法核算；其中：本公司对子公司长期股权投资在编制合并财务报表时按权益法进行调整。

2.16.3 收益确认方法

采用成本法核算的，追加或收回投资调整长期股权投资的成本；被投资单位宣告分派的现金股利或利润，确认为当期投资收益。

采用权益法核算的，长期股权投资的投资成本大于投资时应享有被投资单位可辨认净资产公允价值份额的，不调整长期股权投资的投资成本；长期股权投资的投资成本小于投资时应享有被投资单位可辨认净资产公允价值份额的，其差额计入当期损益，同时调整长期股权投资的成本。取得长期股权投资后，按照应享有或应分担的被投资单位实现的净损益的份额，确认投资损益并调整长期股权投资的账面价值。投资企业按照被投资单位宣告分派的利润或现金股利计算应分得的部分，相应减少长期股权投资的账面价值。确认被投资单位发生的净亏损，以长期股权投资的账面价值以及其他实质上构成对被投资单位净投资的长期权益减记至零为限，但负有承担额外损失义务的除外。被投资单位以后实现净利润的，在其收益分享额弥补未确认的亏损分担额后，

恢复确认收益分享额。在确认应享有被投资单位净损益的份额时，以取得投资时被投资单位各项可辨认资产等的公允价值为基础，对被投资单位的净利润进行调整后确认。被投资单位采用的会计政策及会计期间与公司不一致的，按照本公司的会计政策及会计期间对被投资单位的财务报表进行调整，并据以确认投资损益。对于被投资单位除净损益以外所有者权益的其他变动，调整长期股权投资的账面价值并计入所有者权益。

2.16.4 确定对被投资单位具有共同控制、重大影响的依据

(1)共同控制

若按照合同约定对被投资单位重要财务和经营决策需要分享控制权的投资方一致同意，则确定对被投资单位具有共同控制。

(2)重大影响

若对被投资单位的财务和经营政策有参与决策的权力，但并不能够控制或者与其他方一起共同控制这些政策的制定，则确定对被投资单位具有重大影响。

2.17 投资性房地产的种类和计量模式

2.17.1 种类

本公司投资性房地产系指已出租的房屋建筑物和土地使用权。

2.17.2 初始计量

投资性房地产按照下列方法进行初始计量：

(1)外购投资性房地产的成本，包括购买价款、相关税费和可直接归属于该资产的其他支出；

(2)自行建造投资性房地产的成本，包括建造该项资产达到预定可使用状态前所发生的必要支出；

(3)以其他方式取得的投资性房地产的成本，按照相关会计准则的规定确定。

2.17.3 后续计量

本公司期末采用成本模式对投资性房地产进行后续计量，其折旧或摊销及减值准备计提比照固定资产、无形资产核算。

2.18 固定资产确认、分类、计价及折旧方法

2.18.1 本公司将同时具有下列特征并满足经济利益很可能流入企业、成本能够可靠地计量的有形资产确认为固定资产：

(1)为生产商品、提供劳务、出租或经营管理而持有；

(2)使用年限超过一个会计年度。

2.18.2 本公司固定资产分为高等级公路、房屋及建筑物、固定资产装修、大型机械设备、交通运输工具、专用设备、电子通讯设备、办公设备、其他设备。

2.18.3 固定资产的计价方法：固定资产按照实际成本进行初始计量。投资者投入固定资产的成本，按照投资合同或协议约定的价值确定，但合同或协议约定价值不公允的除外。非货币性资产交换、债务重组、企业合并和融资租赁取得的固定资产的成本，分别按照《企业会计准则第7号——非货币性资产交换》、《企业会计准则第12号——债务重组》、《企业会计准则第20号——企业合并》和《企业会计准则第21号——租赁》有关规定确定。

2.18.4 固定资产的折旧方法

(1)除已提足折旧仍继续使用的固定资产以及会计准则规定不应计提折旧的其他固定资产外，本公司对所有固定资产计提折旧。

(2)固定资产折旧采用平均年限法分类计提，各类固定资产的折旧年限、预计残值率及折旧率如下：

类 别	折旧年限（年）	残值率（%）	年折旧率（%）
房屋及建筑物	35	5	2.714
固定资产装修	5	0	20.000
大型机械设备	8	5	11.875
交通运输工具	8	5	11.875
专用设备	5	5	19.000
电子通讯设备	5	5	19.000
办公设备	5	5	19.000
其他设备	5	5	19.000

2.19 在建工程核算方法

本公司在建工程分为房屋建筑物建造工程、设备安装工程及其他工程。在建工程按实际成本计价，与在建工程直接相关的借款利息和外币折算差额，在该项资产尚未达到预定可使用状态之前计入该项资产成本。

在建工程自达到预定可使用状态之日转为固定资产。

2.20 借款费用资本化的确认原则、资本化期间、暂停资本化期间以及借款费用资本化金额的计算方法

2.20.1 借款费用资本化的确认原则

借款费用包括借款利息、折价或者溢价的摊销、辅助费用以及因外币借款而发生的汇兑差额等。借款费用同时满足下列条件的，开始资本化：

(1)资产支出已经发生，资产支出包括为购建或者生产符合资本化条件的资产而以支付现金、转移非现金资产或者承担带息债务形式发生的支出；

(2)借款费用已经发生；

(3)为使资产达到预定可使用或者可销售状态所必要的购建或者生产活动已经开始。

2.20.2 借款费用资本化的期间

为购建或者生产符合资本化条件的资产发生的借款费用，满足上述资本化条件的，在该资产达到预定可使用或者可销售状态前所发生的，计入该资产的成本，在达到预定可使用或者可销售状态后所发生的，于发生当期直接计入财务费用。

2.20.3 借款费用资本化金额的计算方法

在资本化期间内，每一会计期间的利息（包括折价或溢价的摊销）资本化金额，按照下列方法确定：

(1)为购建或者生产符合资本化条件的资产而借入专门借款的，以专门借款当期实际发生的利息费用，减去将尚未动用的借款资金存入银行取得的利息收入或进行暂时性投资取得的投资收益后的金额确定。

(2)为购建或者生产符合资本化条件的资产而占用了一般借款的，根据累计资产支出超过专门借款部分的资产支出加权平均数乘以所占用一般借款的资本化率，计算确定一般借款应予资本化的利息金额。资本化率根据一般借款利率加权平均计算确定。

2.21 无形资产核算方法

2.21.1 无形资产的计价

无形资产按照成本进行初始计量。

(1)高速公路综合补偿受益权成本包括高速公路达到预定可使用状态时公司的全部投入。

(2)外购无形资产的成本，包括购买价款、相关税费以及直接归属于使该项资产达到预定用途所发生的其他支出。购买无形资产的价款超过正常信用条件延期支付，实质上具有融资性质的，无形资产的成本以购买价款的现值为基础确定。

(3)自行开发的无形资产，其成本包括自满足无形资产确认条件后至达到预定用途

前所发生的支出总额。其中：高速公路综合补偿受益权成本包括海南东线高速公路于达到预定可使用状态时所发生的全部支出。

(4)投资者投入无形资产的成本，按照投资合同或协议约定的价值确定，但合同或协议约定价值不公允的除外。

(5)非货币性资产交换、债务重组、政府补助和企业合并取得的无形资产的成本，分别按照《企业会计准则第7号——非货币性资产交换》、《企业会计准则第12号——债务重组》、《企业会计准则第16号——政府补助》和《企业会计准则第20号——企业合并》的有关规定确定。

2.21.2 无形资产的摊销方法和期限

使用寿命有限的无形资产，在使用寿命内按直线法摊销。本公司的无形资产自取得当月起在预计使用年限内分期平均摊销。使用寿命有限的无形资产摊销年限如下：

(1)法律有规定的从其法律规定；合同有规定的从其合同规定；法律、合同两者均有规定的按其中较短期限摊销；法律、合同两者都没有规定的按 10 年摊销；

(2)土地使用权按使用年限摊销；

(3)高速公路综合补偿受益权在补偿受益年限内按直线法摊销；

(4)使用寿命不确定的无形资产，不予摊销。

2.22 长期待摊费用的摊销方法及摊销年限

长期待摊费用按实际成本入账，在收益期内采用直线法平均摊销。筹建期间发生的费用先在长期待摊费用中归集，在开始经营当月一次计入损益。

2.23 预计负债的确认标准和计量方法

本公司如果与或有事项相关的义务同时符合以下条件，则将其确认为预计负债：

(1) 该义务是本公司承担的现时义务；

(2) 该义务的履行可能导致经济利益的流出；

(3) 该义务的金额能够可靠地计量。

预计负债按照履行相关现时义务所需支出的最佳估计数进行初始计量。所需支出存在一个连续范围，且该范围内各种结果发生的可能性相同的，最佳估计数按照该范围内的中间值确定；或有事项涉及单个项目的，按照最可能发生金额确定；或有事项涉及多个项目的，按照各种可能结果及相关概率计算确定。在确定最佳估计数时，本公司综合考虑了与或有事项有关的风险、不确定性和货币时间价值等因素。

若预计负债所需支出全部或部分预期由第三方或其他方补偿，或者补偿金额在基本确定能收到时，则作为资产单独确认，确认的补偿金额不超过所确认负债的账面价值。

2.24 收入确认原则和计量方法

2.24.1 高速公路补偿收入

根据本公司与海南省交通运输厅签订的《海南省环岛公路东线（右幅）建设项目投资及补偿合同》、《海南省环岛公路东线（右幅）建设项目投资及补偿合同补充协议》、《海南省环岛高速公路东线（左幅）建设项目投资及补偿合同》及海南省人民政府和海南省交通运输厅运输确认的投资补偿基数，按补偿当年1月1日5年以上银行长期基本建设贷款利率计算。

2.24.2 销售商品收入

本公司在已将商品所有权上的主要风险和报酬转移给购货方，既没有保留通常与所有权相联系的继续管理权，也没有对已售出的商品实施控制，与交易相关的经济利益能够流入企业，相关收入和成本能够可靠地计量时，确认商品销售收入的实现。

2.24.3 提供劳务收入

提供劳务的收入，如劳务的开始和完成在同一年度，则在劳务已完成、与提供劳务相关的经济利益能够流入公司、相关的收入和成本能够可靠计量时确认收入。如劳务的开始和完成分属不同的会计年度，则在劳务总收入和总成本能够可靠地计量、与交易相关的经济利益能够流入企业、劳务的完成程度能够可靠地确定均能满足时在资产负债表日按完工百分比法确认相关的劳务收入，上述条件不能同时满足时，已发生的成本预期可以补偿，按已发生预期可以补偿的成本金额确认为劳务收入，已发生成本不能得到补偿，则不确认收入，将已发生的成本确认为当期费用。

2.24.4 让渡资产使用权收入

与交易相关的经济利益能够流入公司，收入金额能够可靠地计量时，确认让渡资产使用权收入的实现。

2.24.5 房地产销售收入

(1)已开发的土地使用权转让收入和商品房销售收入：在转让土地使用权、销售商品房办妥交接手续，开具发票并收到价款或者取得索取价款的凭据后确认为收入实现。

(2)出租租金收入和土地使用权租金收入：按公司与承租方签订的合同或协议规定的承租方付租日期和金额，确认为出租房和土地使用权租金收入实现。

2.25 确认递延所得税资产和递延所得税负债的依据

2.25.1 本公司对资产、负债的账面价值与计税基础的差额，按照预期收回该资产或清偿负债期间的适应税率确认递延所得税资产和递延所得税负债。

2.25.2 确认递延所得税资产以很可能取得用来抵扣暂时性差异的应纳税所得额为限。

2.25.3 资产负债表日，本公司对递延所得税资产的账面价值进行复核，如果未来很可能无法获得足够的应纳税所得额用以抵扣递延所得税资产的利益，则减记递延所得税资产的账面价值。若很可能获得足够的应纳税所得额，则转回减记的金额。

2.25.4 当期所得税和递延所得税作为所得税费用或收益计入当期损益，但不包括下列情况产生的所得税：

- a. 企业合并；
- b. 直接在所有者权益中确认的交易或者事项。

2.26 利润分配

本公司净利润按以下顺序和比例分配：

- (1) 弥补以前年度亏损；
- (2) 提取 10% 法定盈余公积金；
- (3) 根据股东大会决议提取任意盈余公积金；
- (4) 向股东分配股利。

2.27 会计政策、会计估计变更和前期差错更正

本公司报告期内无会计政策、会计估计变更和前期差错更正事项。

附注 3 税项

3.1 主要税种和税率

3.1.1 增值税：一般纳税人产品销售收入按 17% 计算销项税额，扣除当期允许抵扣的进项税额后的余额计交；小规模纳税人商品销售收入按 3% 计交。

3.1.2 营业税：餐饮、服务收入按 5% 计交，交通运输收入按 3% 计交。

3.1.3 城市维护建设税：按当期应交增值税和应交营业税的 7%、5%、1% 计交。

3.1.4 教育费附加：按应交增值税和应交营业税的 3% 计交。

3.1.5 房产税：按房屋原值扣除 30% 的余值后按 1.2% 或按房租收入的 12% 计交。

3.1.6 文化事业税等按海南省地方税务局的有关规定计交。

3.1.7 企业所得税：本公司及子公司企业所得税税率均为 25%。

3.2 税收优惠及批文

根据国务院《关于实施企业所得税过渡优惠政策的通知》（国发[2007]39 号）之规定，本公司及子公司本年度企业所得税税率均为 22%。

附注 4、企业合并及合并财务报表

4.1 子公司情况

4.1.1 通过设立或投资等方式取得的子公司

公司名称	公司类型	注册地	注册资本 (RMB)	经营范围	本公司对其实际投资额	所占权益比例		法定代表人	是否合并
						直接	间接		
海南高速公路综合经营服务公司	有限责任公司	海口市	10,000,000.00	钢材、建材批发、零售、机械租赁、酒店管理服务等	10,000,000.00	100%		姜守东	是
海南高速公路东线建设公司	有限责任公司	海口市	10,000,000.00	高速公路建设、沿线设施等的中修、大修养护工程	10,000,000.00	100%		姜守东	是
海南高速公路管理公司	有限责任公司	海口市	10,000,000.00	公路养护维修	10,000,000.00	100%		姜守东	是
海南高速公路房地产开发公司	有限责任公司	海口市	30,000,000.00	房地产开发及经营、装饰工程、房地产交易咨询服务等	20,000,000.00	100%		赖大明	是
海南吉源工贸有限公司	有限责任公司	海口市	3,000,000.00	农业开发、汽车维修、车辆清洗、机械设备、建材等	2,000,000.00	100%		黄循环	是
海南高速公路广告有限公司	有限责任公司	海口市	1,000,000.00	广告设计、广告租赁、工程制作、国内广告发布代理	1,000,000.00	100%		朱伟晶	是
海南万宁兴隆金银岛温泉大酒店有限公司	有限责任公司	万宁市	8,000,000.00	房地产开发经营、旅游业和旅游产品的开发经营、酒店	140,370,677.02	100%		黄循环	是
琼海金银岛大酒店	有限责任公司	琼海市	5,000,000.00	客房、餐饮服务、商品销售、商务、物业管理等	5,000,000.00	100%		黄循环	是
三亚金泰实业发展有限公司	有限责任公司	三亚市	10,000,000.00	房地产开发经营与销售、种植业、停车场服务等	10,000,000.00	95%	5%	赖大明	是
三亚瑞海国际置业有限公司	有限责任公司	三亚市	10,000,000.00	房地产开发经营、娱乐服务、商场经营、百货销售	8,500,000.00		85%	赖大明	是
海南金银岛大酒店有限公司	有限责任公司	海口市	10,000,000.00	经营酒店客房、写字楼出租、酒吧、商务服务等	10,000,000.00	100%		黄循环	是
海南金银岛酒店管理有限公司	有限责任公司	海口市	10,000,000.00	旅游酒店的管理、会展接待、酒店人员培训等	10,000,000.00		100%	黄循环	是
海南高速公路股份有限公司园林公司	有限责任公司	海口市	1,000,000.00	苗木栽培、销售、装饰、高速公路绿化带维护等	1,000,000.00	100%		邢维冠	是
海南高速公路实业投资有限公司	有限责任公司	海口市	10,000,000.00	高科技产品开发及产业投资、信息产业等	5,100,000.00	51%		姜守东	是
三亚金银岛海景大酒店有限公司	有限责任公司	三亚市	10,000,000.00	经营酒店客房、中西餐、酒吧、卡拉OK、游乐项目	10,000,000.00		100%	黄循环	是
海南金银岛旅行社	有限责	海口市	1,000,000.00	国内旅游业务、代理交通、	1,000,000.00		100%	陈波	是

有限公司	任公司			游览、住宿、饮食、购物					
海南峰源实业有限公司	有限责任任公司	海口市	3,000,000.00	农作物种植、建材、钢材、房产信息咨询服务等	3,000,000.00		100%	赖大明	是
海南三亚新世纪海洋产业发展有限公司	有限责任任公司	三亚市	6,000,000.00	种养殖业、海产品、农业、农产品保鲜等	3,300,000.00		55%	邢福煌	是

4.1.2 非同一控制下企业合并取得的子公司

公司名称	业务性质	注册地	注册资本(RMB)	经营范围	本公司对其实际投资额	所占权益比例		法定代表人	是否合并
						直接	间接		
海南儋州东坡雅居置业有限公司	有限责任任公司	儋州市	50,000,000.00	装饰工程、土石方工程、房地产经纪业务	175,457,607.55	100%		赖大明	是
海南省公共信息网络有限公司	有限责任任公司	海口市	38,000,000.00	计算机软件、硬件产品的开发、生产、销售	37,050,000.00	95%	5%	林生策	是

4.2 本期不再纳入合并范围的子公司

子公司名称	处置日净资产	期初至处置日净利润	备注
海南高速公路旅游工贸运输公司	2,045,978.01	1,145,590.95	

4.3 少数股东权益和少数股东损益

子公司名称	少数股东权益	少数股东权益从母公司所有者权益冲减子公司中用于冲减少数股东分担的本期亏损超过少数股东在该子公司期初所有者权益中所享有份额后的余额	少数股东损益	子公司取得方式
海南高速公路实业投资有限公司	5,649,579.22			投资
三亚瑞海国际置业有限公司	6,117,196.74			投资

附注 5、合并财务报表主要项目注释

5.1 货币资金

项目	年末数				年初数			
	币种	原币金额	折算汇率	人民币金额	币种	原币金额	折算汇率	人民币金额
库存现金	RMB	211,682.34	1.0000	211,682.34	RMB	327,734.55	1.0000	327,734.55
银行存款	RMB	856,454,304.60	1.0000	856,454,304.60	RMB	343,282,000.93	1.0000	343,282,000.93
其他货币资金	RMB	54,294,112.63	1.0000	54,294,112.63	RMB	59,530,983.36	1.0000	59,530,983.36
合计				910,960,099.57				403,140,718.84

5.1.1 年末其他货币资金中工程项目履约保证金存款 54,088,183.15 元。

5.1.2 年末货币资金除履约保证金存款外，无质押、冻结等对变现有限制或有潜在回收风险的款项。

5.1.3 货币资金年末数比年初数增加 1.26 倍，主要系收回海南省交通运输厅高速公路政府补偿款及房地产销售收款增加所致。

5.2 交易性金融资产

项 目	年末公允价值	年初公允价值
交易性债券投资		
交易性权益工具投资		2,448,967.84
指定为以公允价值计量且其变动计入本年损益的金融资产		
衍生金融资产		
其 他		
合 计		2,448,967.84

5.3 应收账款

5.3.1 应收账款类别

	年末数				年初数			
	账面余额		坏账准备		账面余额		坏账准备	
	金额	比例	金额	比例	金额	比例	金额	比例
单项金额重大并单项计提坏账准备的应收账款	221,909,946.59	94.50%	1,109,549.73	0.50%	486,775,729.49	96.96%	2,433,878.65	0.50%
按账龄分析法计提坏账准备的应收账款	7,303,693.61	3.11%	1,176,510.28	16.11%	9,402,975.72	1.87%	1,136,176.56	12.08%
单项金额虽不重大但单独计提坏账准备的应收账款	5,603,871.62	2.39%	5,326,547.22	95.05%	5,843,777.26	1.17%	5,369,792.29	91.89%
合 计	234,817,511.82	100.00%	7,612,607.23		502,022,482.47	100.00%	8,939,847.50	

5.3.2 按账龄分析法计提坏账准备的应收账款

账 龄	年 末 数			年 初 数		
	账面余额		坏账准备	账面余额		坏账准备
	金 额	比 例		金 额	比 例	
1年以内	1,742,472.34	23.86%	87,123.62	3,596,667.54	38.25%	179,833.38
1-2年	39,838.92	0.55%	3,983.89	383,591.57	4.08%	38,359.16
2-3年	377,474.34	5.17%	56,621.16	3,331,185.99	35.43%	499,677.90
3年以上	5,143,908.01	70.42%	1,028,781.61	2,091,530.62	22.24%	418,306.12

合 计	7,303,693.61	100.00%	1,176,510.28	9,402,975.72	100.00%	1,136,176.56
-----	--------------	---------	--------------	--------------	---------	--------------

5.3.3 年末单项金额重大或虽不重大但单独进行减值测试的应收账款

债务人名称	账面余额	坏账金额	计提比例	理 由
海南省交通运输厅	221,909,946.59	1,109,549.73	0.50%	财政信用
洋浦亚星经纪房地产有限公司	1,009,374.20	1,009,374.20	100.00%	账龄较长
其他 58 家单位及个人	4,594,497.42	4,317,173.02	60.00%-100.00%	账龄较长
合 计	227,513,818.21	6,436,096.95		

5.3.4 以前年度已全额或大比例计提坏账准备，本年又全额或部分收回的应收账款

项 目	收回金额	收回方式	原估计计提比例	原估计计提比例的合理性
海南中野旅游发展有限公司	5,000.00	货币资金	100%	合理
海南香圣天然食品有限公司	10,000.00	货币资金	60%	合理
海南天元健康房地产经纪有限公司	200,000.00	货币资金	60%	合理
合 计	215,000.00			

5.3.5 本年无通过重组等其他方式收回的应收账款。

5.3.6 年末应收账款中无持有本公司 5% (含 5%) 以上表决权股份的股东单位欠款。

5.3.7 年末应收账款中欠款金额前五名

单位名称	与本公司关系	欠款金额	年限	占应收账款总额的比例
海南省交通运输厅	非关联方	221,909,946.59	1 年以内及 2-3 年	94.50%
海南省海运总公司	非关联方	2,308,880.00	3 年以上	0.98%
海南省国营东红农场	非关联方	1,222,000.00	3 年以上	0.52%
洋浦亚星经纪房地产有限公司	非关联方	1,009,374.20	2-4 年	0.43%
海南热带野生动物园	非关联方	730,000.00	3 年以上	0.31%
合 计		227,180,200.79		96.74%

5.3.8 应收账款年末数比上年数减少 53.23%，主要系收回海南省交通运输厅高速公路政府补偿款所致。

5.4 预付款项

5.4.1 预付款项账龄

账 龄	年末数		年初数	
	金 额	占总额比例	金 额	占总额比例
1年以内	1,330,978.22	91.06%	7,225,344.08	98.17%

1年至2年	115,499.32	7.90%	50,936.46	0.69%
2年至3年				
3年以上	15,142.50	1.04%	83,722.00	1.14%
合 计	1,461,620.04	100.00%	7,360,002.54	100.00%

5.4.2 年末预付款项中无预付持有本公司 5%（含 5%）以上表决权股份的股东单位款项。

5.4.3 预付款项年末数比年初数减少 80.14%，主要系“三亚瑞海锦苑”工程项目款项结算所致。

5.5 应收利息

项 目	年初数	本年增加	本年减少	年末数
定期存款利息	4,918,390.50	5,770,702.28	4,037,810.61	6,651,282.17
合 计	4,918,390.50	5,770,702.28	4,037,810.61	6,651,282.17

应收利息年末数比年初数增加 35.23%，主要系本年定期存款利率上调所致。

5.6 应收股利

项 目	年初数	本年增加	本年减少	年末数	未收回原因	相关款项是否发生减值
账龄一年以内的应收股利						
海南海汽运输集团有限公司	1,050,000.00	1,457,142.85	1,050,000.00	1,457,142.85	尚未支付	否
账龄一年以上的应收股利						
海南海通公路工程咨询监理有限公司	457,010.06			457,010.06	尚未支付	否
合 计	1,507,010.06	1,457,142.85	1,050,000.00	1,914,152.91		

5.7 其他应收款

5.7.1 其他应收款种类

种 类	年末数				年初数			
	账面余额		坏账准备		账面余额		坏账准备	
	金额	比例	金额	比例	金额	比例	金额	比例
单项金额重大并单项计提坏账准备的其他应收款	159,309,240.88	76.88%	15,034,240.88	9.44%	159,309,240.88	77.88%	15,034,240.88	9.44%
按账龄分析法计提坏账准备的其他应	32,538,225.70	15.70%	3,713,228.18	11.41%	28,967,567.08	14.16%	3,119,000.66	10.77%

收款								
单项金额虽不重大但单独计提坏账准备的其他应收款	15,371,328.37	7.42%	14,368,234.66	93.47%	16,276,844.09	7.96%	15,218,363.40	93.50%
合计	207,218,794.95	100.00%	33,115,703.72		204,553,652.05	100.00%	33,371,604.94	

5.7.2 按账龄分析法计提坏账准备的其他应收款

账 龄	年 末 数			年 初 数		
	账面余额		坏账准备	账面余额		坏账准备
	金 额	比 例		金 额	比 例	
1年以内	11,745,833.58	36.10%	587,291.69	12,843,522.79	44.34%	642,176.14
1-2年	8,314,252.42	25.55%	831,425.25	4,950,921.20	17.09%	495,092.12
2-3年	4,022,333.80	12.36%	603,350.06	5,057,844.39	17.46%	758,676.66
3年以上	8,455,805.90	25.99%	1,691,161.18	6,115,278.70	21.11%	1,223,055.74
合 计	32,538,225.70	100.00%	3,713,228.18	28,967,567.08	100.00%	3,119,000.66

5.7.3 年末单项金额重大或虽不重大但单独进行减值测试的其他应收款

内 容	账面余额	坏账金额	计提比例	理 由
海南省交通运输厅	145,000,000.00	725,000.00	0.50%	政府信用
海南达四方实业有限公司	4,509,240.88	4,509,240.88	100.00%	账龄较长
琼海市温泉开发有限公司	4,300,000.00	4,300,000.00	100.00%	账龄较长
琼海市土地管理局	3,000,000.00	3,000,000.00	100.00%	账龄较长
黎祖福	2,500,000.00	2,500,000.00	100.00%	账龄较长
海南省京海建设实业总公司	1,380,222.04	1,380,222.04	100.00%	账龄较长
儋州市教育勤工俭学办	1,375,482.70	1,375,482.70	100.00%	账龄较长
其他 105 家单位及个人	12,615,623.63	11,612,529.92	50.00%-100.00%	账龄较长
合 计	174,680,569.25	29,402,475.54		

5.7.4 以前年度已全额或大比例计提坏账准备，本年又全额或部分收回的其他应收款

项 目	收回金额	收回方式	原估计计提比例	原估计计提比例的合理性
海南赛格国际信托投资有限公司	5,390.22	货币资金	100%	债务清算收回，合理
合 计	5,390.22			

5.7.5 无通过重组等其他方式收回的其他应收款。

5.7.6 年末其他应收款中无应收持有本公司 5%（含 5%）以上表决权股份的股东单位款项。

5.7.7 年末其他应收款中欠款金额前五名

单位名称	与本公司关系	欠款金额	年限	占其他应收账款总额的比例
------	--------	------	----	--------------

海南省交通运输厅	非关联方	145,000,000.00	3 年以上	69.97%
三亚市规划建设局	非关联方	4,816,189.90	1-2 年及 3 年以上	2.32%
海南达四方实业有限公司	非关联方	4,509,240.88	3 年以上	2.18%
琼海市温泉开发有限公司	非关联方	4,300,000.00	3 年以上	2.08%
琼海市建设局	非关联方	3,573,232.00	1 年以内及 1-3 年	1.72%
合 计		162,198,662.78		78.27%

5.8 存货及存货跌价准备

5.8.1 存货类别

类 别	年末数			年初数		
	账面余额	跌价准备	账面价值	账面余额	跌价准备	账面价值
原材料	5,293,465.64	1,674,402.22	3,619,063.42	4,378,229.84	1,674,402.22	2,703,827.62
低值易耗品	264,842.70		264,842.70	292,251.98		292,251.98
库存商品	1,237,871.34		1,237,871.34	1,327,404.17		1,327,404.17
开发成本	372,810,069.25		372,810,069.25	642,846,672.63		642,846,672.63
开发产品	356,914,331.09	9,707,286.16	347,207,044.93	9,707,286.16	9,707,286.16	
工程施工	7,272,989.81		7,272,989.81	7,228,879.81		7,228,879.81
合 计	743,793,569.83	11,381,688.38	732,411,881.45	665,780,724.59	11,381,688.38	654,399,036.21

5.8.2 存货跌价准备

类 别	年初账面余额	本年计提额	本年减少		年末账面余额
			转回	其他	
原材料	1,674,402.22				1,674,402.22
开发产品	9,707,286.16				9,707,286.16
合 计	11,381,688.38				11,381,688.38

5.8.3 开发产品分类如下：

项目名称	竣工时间	年 初 数	本年增加	本年减少	年 末 数
琼海瑞海水城一期 (原瑞海·嘉浪河景观)	2010 年 10 月		386,810,961.51	219,793,230.95	167,017,730.56
琼海蛟龙园	1999 年 12 月	9,707,286.16			9,707,286.16
三亚瑞海锦苑(原瑞海海水苑)	2010 年 12 月		207,057,978.55	26,868,664.18	180,189,314.37
合 计		9,707,286.16	593,868,940.06	246,661,895.13	356,914,331.09

5.8.4 开发成本分类如下：

项目名称	开工时间	预计竣工时间	预计总投资	年末余额	年初余额
儋州城北新区项目	规划中			305,117,365.81	300,515,946.23
琼海瑞海水城(原瑞海·	2007 年 4 月	2012 年 4 月	75,705.23 万元	43,807,751.02	242,306,841.21

嘉浪河景苑)					
三亚瑞海锦苑(原瑞海水苑)	2008年11月	2010年6月	13,483.34 万元		80,808,733.51
海口市长堤路项目	2002年7月		6,000 万元	13,693,283.87	13,777,862.67
高路华二期	规划中			10,191,668.55	5,437,289.01
合 计				372,810,069.25	642,846,672.63

5.9 其他流动资产

项 目	年 末 数	年 初 数
待摊费用		1,687,892.36
合 计		1,687,892.36

5.10 长期应收款

项 目	年 末 数	年 初 数
海南海汽运输集团有限公司琼海分公司	39,349,306.98	31,153,645.10
合 计	39,349,306.98	31,153,645.10

2008年4月21日,本公司与海南海汽运输集团有限公司琼海分公司签订了《房地产项目合作开发合同》,合作开发建设琼海“瑞海·嘉浪豪庭”房地产项目。根据合同约定,本公司向其支付了保证金和部分项目合作款。

5.11 长期股权投资

5.11.1 对联营企业投资

被投资单位名称	企业类型	注册地	法人代表	业务性质	注册资本	本企业持股比例	本企业在被投资单位表决权比例
北京百汇理投资管理有限公司	有限责任公司	北京市	吴海安	服务业	10,000,000.00	20.00%	20.00%
海南正建工程招标有限公司	有限责任公司	海口市	姚峰	服务业	1,000,000.00	40.00%	40.00%
海南禹成节能阀门制造有限公司	有限责任公司	海口市	林生策	制造业	12,000,000.00	45.00%	45.00%
海南海通公路工程咨询监理有限公司	有限责任公司	海口市	朱民	服务业	4,000,000.00	30.00%	30.00%
海南海汽运输集团有限公司	有限责任公司	海口市	夏亚斌	运输业	142,860,000.00	30.00%	30.00%

续表

被投资单位名称	年末资产总额	年末负债总额	年末净资产总额	本年营业收入总额	本年净利润
北京百汇理投资管理有限公司	7,180,533.13	12,110.00	7,168,423.13		-77,304.10

海南正建工程招标有限公司	627,982.31	14,500.00	613,482.31		52,584.16
海南禹成节能阀门制造有限公司	15,611,452.17	1,801,923.51	13,809,528.66	4,818,658.40	-204,543.89
海南海通公路工程咨询监理有限公司	11,560,005.40	2,902,390.25	8,657,615.15	7,160,856.38	270,680.77
海南海汽运输集团有限公司	1,222,804,446.97	765,033,712.56	457,770,734.41	958,625,532.74	43,142,022.13

被投资单位采用的会计政策及会计期间与本公司一致。

5.11.2 按成本法核算的长期股权投资

被投资单位名称	投资成本	年初余额	增减变动	年末余额
洋浦金岛粮油实业公司	28,899,479.90	28,899,479.90		28,899,479.90
合计	28,899,479.90	28,899,479.90		28,899,479.90

续表：

被投资单位	持股比例	表决权比例	减值准备	本期计提减值准备	本期现金红利
洋浦金岛粮油实业公司	16.00%	16.00%	28,899,479.90		
合计	16.00%	16.00%	28,899,479.90		

5.11.3 按权益法核算的长期股权投资

被投资单位名称	投资成本	年初余额	增减变动	年末余额
北京百汇理投资管理有限公司	2,000,000.00	1,449,145.45	-15,460.82	1,433,684.63
深圳市和晟投资有限公司	29,000,000.00	21,497,231.33	-21,497,231.33	
海南正建工程招标有限公司	400,000.00	224,359.26	21,033.66	245,392.92
海南禹成节能阀门制造有限公司	8,000,000.00	7,303,781.81	-92,044.75	7,211,737.06
海南海通公路工程咨询监理有限公司	1,200,000.00	1,752,441.22	81,204.23	1,833,645.45
海南海汽运输集团有限公司	128,100,000.00	149,694,122.29	11,697,649.82	161,391,772.11
合计	168,700,000.00	181,921,081.36	-9,804,849.19	172,116,232.17

续表：

被投资单位	持股比例	表决权比例	减值准备	本期计提减值准备	本期现金红利
北京百汇理投资管理有限公司	20.00%	20.00%			
海南正建工程招标有限公司	40.00%	40.00%			
海南禹成节能阀门制造有限公司	45.00%	45.00%			
海南海通公路工程咨询监理有限公司	30.00%	30.00%			
海南海汽运输集团有限公司	30.00%	30.00%			1,457,142.85
合计					

2010 年 4 月及 10 月，本公司及控股子公司海南高速公路实业投资有限公司与深圳市和丰投资有限公司签订股权转让协议，转让持有的联营企业深圳市和晟投资有限公司合计 36.25% 的股权，转让价格 31,904,745.00 元。

5.12 投资性房地产

类 别	年 初 数	本年增加	本年减少	年 末 数
原 价:				
陵水铺面	5,949,057.77		5,949,057.77	
龙华雅苑地下停车场	1,485,845.00			1,485,845.00
椰林路大厦(瑞鑫公寓)	10,552,782.44			10,552,782.44
三亚瑞海花园会所	4,428,547.68			4,428,547.68
合 计	22,416,232.89		5,949,057.77	16,467,175.12
累计折旧:				
陵水铺面	1,482,349.93	107,649.60	1,589,999.53	
龙华雅苑地下停车场	285,049.72	75,049.72		360,099.44
椰林路大厦	832,639.48	305,820.68		1,138,460.16
三亚瑞海花园会所	240,406.92	120,203.40		360,610.32
合 计	2,840,446.05	608,723.40	1,589,999.53	1,859,169.92
净 值	19,575,786.84			14,608,005.20

注：陵水铺面本年减少系公司停止出租转入固定资产所致。

5.13 固定资产

项 目	年初账面余额	本年增加	本年减少	年末账面余额	
账面原值合计	609,685,081.24	43,705,551.49	9,207,048.32	644,183,584.41	
其中：房屋建筑物	296,064,844.05	14,198,708.01	2,502,842.20	307,760,709.86	
固定资产装修	136,413,979.94	11,649,679.69		148,063,659.63	
交通运输工具	21,752,176.27	4,726,230.00	4,291,904.82	22,186,501.45	
电子及通讯设备	18,482,240.53	849,569.00	534,626.67	18,797,182.86	
专用设备	83,080,265.02	1,486,447.00	818,491.63	83,748,220.39	
办公设备	4,342,352.78	800,318.60	521,857.33	4,620,814.05	
其他设备	16,424,216.62	9,994,599.19	351,778.02	26,067,037.79	
融资租出固定资产(未担保余值)	1,001,668.71		185,547.65	816,121.06	
大型机械设备	32,123,337.32			32,123,337.32	
项 目	年初账面余额	本年新增	本年计提	本年减少	年末账面余额
累计折旧合计	303,842,304.55	1,589,999.53	30,093,689.90	5,527,701.48	329,998,292.50
其中：房屋建筑物	73,821,234.40	1,589,999.53	6,599,696.59	2,275,207.70	79,735,722.82

固定资产装修	107,061,894.97	12,533,864.12		119,595,759.09
交通运输工具	9,851,776.60	2,316,587.76	1,488,908.40	10,679,455.96
电子及通讯设备	16,589,640.76	124,246.58	453,383.47	16,260,503.87
专用设备	72,244,301.95	1,989,305.02	507,466.16	73,726,140.81
办公设备	2,514,992.60	675,126.32	471,623.37	2,718,495.55
其他设备	14,127,773.40	2,041,614.19	331,112.38	15,838,275.21
融资租出固定资产(未担保余值)	-			
大型机械设备	7,630,689.87	3,813,249.32		11,443,939.19
账面净值合计	305,842,776.69			314,185,291.91
其中：房屋建筑物	222,243,609.65			228,024,987.04
固定资产装修	29,352,084.97			28,467,900.54
交通运输工具	11,900,399.67			11,507,045.49
电子及通讯设备	1,892,599.77			2,536,678.99
专用设备	10,835,963.07			10,022,079.58
办公设备	1,827,360.18			1,902,318.50
其他设备	2,296,443.22			10,228,762.58
融资租出固定资产(未担保余值)	1,001,668.71			816,121.06
大型机械设备	24,492,647.45			20,679,398.13
减值准备合计	53,851,134.27			53,851,134.27
其中：房屋建筑物	52,719,728.22			52,719,728.22
固定资产装修				
交通运输工具				
电子及通讯设备	866,285.46			866,285.46
专用设备	262,023.04			262,023.04
办公设备	3,097.55			3,097.55
其他设备				
融资租出固定资产(未担保余值)				
大型机械设备				
账面价值合计	251,991,642.42			260,334,157.64
其中：房屋建筑物	169,523,881.43			175,305,258.82
固定资产装修	29,352,084.97			28,467,900.54
交通运输工具	11,900,399.67			11,507,045.49
电子及通讯设备	1,026,314.31			1,670,393.53
专用设备	10,573,940.03			9,760,056.54
办公设备	1,824,262.63			1,899,220.95
其他设备	2,296,443.22			10,228,762.58

融资租出固定资产(未担保余值)	1,001,668.71			816,121.06
大型机械设备	24,492,647.45			20,679,398.13

5.13.1 本年计提的折旧额为 30,093,689.90 元。

5.13.2 本年新增折旧额系陵水铺面停止出租，由投资性房地产转入固定资产所致。

5.13.3 本年由在建工程转入固定资产原价为 30,745,821.16 元。

5.13.4 年末固定资产中，无融资租赁租入、经营租赁租出的固定资产；无用于抵押、质押的固定资产。

5.14 在建工程

项 目	年末数			年初数		
	账面余额	减值准备	账面价值	账面余额	减值准备	账面价值
设备安装工程	4,351,830.00	4,351,830.00		4,351,830.00	4,351,830.00	
琼海金银岛综合楼装修				11,977,777.27		11,977,777.27
环岛高速公路广告牌工程	149,894.54		149,894.54	4,808,103.98		4,808,103.98
阳光棕榈别墅	1,807,533.00		1,807,533.00			
其他工程	1,104,377.05	84,855.89	1,019,521.16	1,030,515.89	84,855.89	945,660.00
合 计	7,413,634.59	4,436,685.89	2,976,948.70	22,168,227.14	4,436,685.89	17,731,541.25

5.14.1 重大在建工程项目变动情况

项目名称	年初数	本年增加	转入固定资产	其他减少	利息资本化累计金额	其中：本期利息资本化金额	本期利息资本化率	资金来源	年末数
设备安装工程	4,351,830.00							自筹	4,351,830.00
环岛高速公路广告牌工程	4,808,103.98	5,510,255.19	9,244,214.55	924,250.08				自筹	149,894.54
琼海金银岛综合楼装修	11,977,777.27	9,439,622.34	21,368,201.61	49,198.00				自筹	
阳光棕榈别墅		1,807,533.00						自筹	1,807,533.00
其他工程	1,030,515.89	207,266.16	133,405.00					自筹	1,104,377.05
合 计	22,168,227.14	16,964,676.69	30,745,821.16	973,448.08					7,413,634.59

在建工程年末数比年初数减少 66.56%，主要系琼海金银岛装修完工转入固定资产所致。

5.14.2 在建工程减值准备

项 目	年 初 数	本年增加数	本年减少数			年 末 数	计提原因
			转回数	转出数	合 计		
设备安装工程	4,351,830.00					4,351,830.00	停建
其他工程	84,855.89					84,855.89	停建
合 计	4,436,685.89					4,436,685.89	

5.15 无形资产

项 目	年初数	本年增加	本年减少	年末数
原价合计	1,230,764,586.62	59,339.00	568,227.71	1,230,255,697.91
高速公路综合补偿受益权	1,197,328,213.98			1,197,328,213.98
公路配套设施土地使用权	9,192,108.51		47,102.64	9,145,005.87
机场东路住宅楼土地使用权	3,684,894.39			3,684,894.39
万宁兴隆华侨城土地使用权	5,009,688.38		68,227.71	4,941,460.67
公路配套服务区土地使用权	452,897.36		452,897.36	
海口机场路土地使用权	1,073,700.00			1,073,700.00
琼山三公里土地使用权	10,377,360.00			10,377,360.00
琼山府城镇土地使用权	3,084,184.00			3,084,184.00
商 标	125,480.00			125,480.00
软 件	436,060.00	59,339.00		495,399.00
累计摊销额合计	784,904,646.49	40,379,358.11	213,316.48	825,070,688.12
高速公路综合补偿受益权	776,436,315.71	39,856,612.71		816,292,928.42
公路配套设施土地使用权	2,097,603.47	131,236.27	11,327.06	2,217,512.68
机场东路住宅楼土地使用权	1,319,442.81	26,458.68		1,345,901.49
万宁兴隆华侨城土地使用权	2,097,807.01	123,628.68	29,004.47	2,192,431.22
公路配套服务区土地使用权	169,734.70	3,250.25	172,984.95	
海口机场路土地使用权	202,436.97	22,927.92		225,364.89
琼山三公里土地使用权	1,559,358.62	150,306.83		1,709,665.45
琼山府城镇土地使用权	499,197.20	44,059.77		543,256.97
商 标	125,480.00			125,480.00
软 件	397,270.00	20,877.00		418,147.00
减值准备合计	1,431,462.26			1,431,462.26
机场东路住宅楼土地使用权	1,431,462.26			1,431,462.26

净 值	444,428,477.87		403,753,547.53
-----	----------------	--	----------------

5.15.1 本年度摊销额为 40,379,358.11 元。

5.15.2 年末无形资产中无用于抵押或担保及所有权受限等情况。

5.16 长期待摊费用

项 目	年初数	本年增加数	本年摊销数	其他减少数	年末数	其他减少的原因
装修费	2,500,517.54	1,008,104.42	1,595,052.08		1,913,569.88	
维修费	37,160.44	156,465.00	69,554.45		124,070.99	
土地平整费	451,604.40		12,757.24		438,847.16	
工作制服费	4,347.50		4,347.50			
客房设施费		1,299,961.24	310,554.59		989,406.65	
其他	445,137.96	210,330.00	286,549.65		368,918.31	
合 计	3,438,767.84	2,674,860.66	2,278,815.51		3,834,812.99	

5.17 递延所得税资产

项 目	年末数	年初数
递延所得税资产：		
资产减值准备	5,143,688.34	5,062,443.88
合 计	5,143,688.34	5,062,443.88

5.18 资产减值准备

项 目	年初账面余额	本年计提额	本年减少额			年末账面余额
			转回	转销	其他	
1、坏账准备	42,311,452.44		619,942.96		963,198.53	40,728,310.95
2、存货跌价准备	11,381,688.38					11,381,688.38
3、可供出售金融资产减值准备						
4、持有至到期投资减值准备						
5、长期股权投资减值准备	28,899,479.90					28,899,479.90
6、投资性房地产减值准备						
7、固定资产减值准备	53,851,134.27					53,851,134.27
8、工程物资减值准备						
9、在建工程减值准备	4,436,685.89					4,436,685.89
10、生产性生物资产减值准备						
其中：成熟生产性生物资产减						

值准备					
11、油气资产减值准备					
12、无形资产减值准备	1,431,462.26				1,431,462.26
13、商誉减值准备					
14、其他					
合计	142,311,903.14		619,942.96	963,198.53	140,728,761.65

注：减值准备本年其他减少系转让海南高速公路旅游工贸运输公司股权所致。

5.19 应付账款

5.19.1 应付账款年末数 138,501,961.50 元，年初数 59,291,846.10 元。

5.19.2 年末应付账款中无应付持有本公司 5%以上（含 5%）表决权股份的股东单位款项。

5.19.3 年末大额应付账款

债权人	金额	时间	占总额的比例
海南省第二建筑工程公司	75,155,936.30	1 年以内	54.26%
武汉建工第三建筑有限公司	47,164,214.18	1 年以内	34.05%
合计	122,320,150.48		88.31%

5.19.4 应付账款年末数比年初数增加 1.34 倍，主要系琼海瑞海水城项目和三亚瑞海锦苑项目应付工程款增加所致。

5.20 预收款项

5.20.1 预收款项年末数为 105,397,060.69 元，年初数 31,655,242.52 元。

5.20.2 账龄超过一年的大额预收款项情况如下：

债权人	金额	未偿还原因	备注
中国石油化工股份有限公司海南分公司	10,494,400.00	尚未结算	预收加油站转让款
合计	10,494,400.00		

5.20.3 预收账款年末数比年初数增加 2.33 倍，主要系三亚瑞海锦苑和琼海瑞海水城项目预收售房款增加所致。

5.20.4 年末预收款项中无预收持本公司 5%以上（含 5%）表决权股份的股东单位款项。

5.20.5 年末预收款项中无预收其他关联方款项。

5.21 应付职工薪酬

项 目	年初数	本年增加	本年支付	年末数
一、工资、奖金、津贴和补贴	11,472,832.63	54,530,636.10	50,002,833.58	16,000,635.15
二、职工福利费	96,590.00	2,422,433.25	2,510,555.25	8,468.00
三、社会保险费	278,263.14	6,763,265.65	6,786,367.84	255,160.95
四、工会经费和职工教育经费	3,037,363.57	1,890,242.31	1,739,296.09	3,188,309.79
五、因解除劳动关系给予的补偿	2,411,022.25	2,658,791.83	1,121,283.44	3,948,530.64
六、其 他		1,579,428.28	389,531.00	1,189,897.28
其中：以现金结算的股份支付				
合 计	17,296,071.59	69,844,797.42	62,549,867.20	24,591,001.81

5.21.1 年末应付工资、奖金、津贴和补贴的预计发放时间为下一会计年度。应付职工薪酬中无拖欠性质工资。

5.21.2 应付职工薪酬年末数比年初数增加 42.18%，主要系应付工资及奖金增加所致。

5.22 应交税费

税费项目	年末数	年初数
增值税	418,307.06	418,934.04
营业税	5,333,969.59	1,508,019.99
城市维护建设税	471,415.73	97,382.55
房产税	910,657.19	847,923.31
企业所得税	22,240,177.03	4,687,924.01
个人所得税	463,151.80	198,528.99
印花税	96,880.42	16,213.28
土地使用税	624,531.20	1,401,031.74
土地增值税	35,814,788.78	-294,736.80
教育费附加	210,894.84	47,314.81
文化事业税		-3,238.43
副食品调节基金	10,174.59	10,174.59
合 计	66,594,948.23	8,935,472.08

应交税费年末数比年初数增加 6.45 倍，主要系本年因房地产销售收入增加，应交营业税、企业所得税、土地增值税等税费增加所致。

5.23 应付股利

投资者名称或类别	年末数	年初数	超过 1 年未支付原因
海南发展银行海口分行	270,000.00	270,000.00	股东未领取
中国人民银行职工劳动服务公司	270,000.00	270,000.00	股东未领取

海口寒舍茶艺馆	135,000.00	135,000.00	股东未领取
海口市金通城市信用社	135,000.00	135,000.00	股东未领取
其他投资者	7,748,420.72	7,748,420.72	股东未领取
合 计	8,558,420.72	8,558,420.72	

5.24 其他应付款

5.24.1 其他应付款年末数为 177,704,190.35 元，年初数 150,345,778.30 元。

5.24.2 年末其他应付款中无应付持本公司 5%以上（含 5%）表决权股份的股东单位款项。

5.24.3 年末其他应付款中无应付其他关联方款项。

5.24.4 年末余额较大的其他应付款情况如下：

债权人	金 额	占其他应付款总额的比例
海南省第五建筑工程公司	6,881,637.02	3.87%
海南顺恒贸易有限公司	5,500,000.00	3.10%
中国石油化工股份公司	4,285,059.80	2.41%
海南省第七建筑工程公司	2,889,013.52	1.63%
合 计	19,555,710.34	11.01%

5.24.5 账龄超过一年的大额其他应付款情况如下：

债权人	金 额	未偿还原因
海南顺恒贸易有限公司	5,500,000.00	未催收
海南路桥工程公司	1,200,000.00	未催收
合 计	6,700,000.00	

5.25 长期应付款

项 目	年 末 数	年 初 数
海南省交通运输厅		102,624,394.08
合 计		102,624,394.08

年初长期应付款系海南省交通运输厅对海南东线高速公路的投资款，本年已支付。

5.26 股本

项 目	本次变动前		本次变动增减（+，-）					本次变动后	
	数量	比例(%)	发行新股	送股	公积金转股	其他	小计	数量	比例(%)
一、有限售条件股份	47,184,522	4.77				-9,485,000	-9,485,000	37,699,522	3.81
1、国家持股									

2、国有法人持股	900,000	0.09			450,000	450,000	1,350,000	0.14
3、其他内资持股	46,270,761	4.68			-9,935,000	-9,935,000	36,335,761	3.67
其中：境内非国有法人持股	45,310,761	4.58			-10,330,000	-10,330,000	34,980,761	3.54
境内自然人持股	960,000	0.10			395,000	395,000	1,355,000	0.13
4、外资持股								
其中：境外法人持股								
境外自然人持股								
5、高管股份	13,761						13,761	
二、无限售条件股份	941,643,778	95.23			9,485,000	9,485,000	951,128,778	96.19
1、人民币普通股	941,643,778	95.23			9,485,000	9,485,000	951,128,778	96.19
2、境内上市的外资股								
3、境外上市的外资股								
4、其他								
三、股份总数	988,828,300	100.00					988,828,300	100.00

5.27 资本公积

项 目	年 初 数	本年增加	本年减少	年 末 数
股本溢价	942,980,389.11			942,980,389.11
其他资本公积	2,376,922.56	212,186.03		2,589,108.59
合 计	945,357,311.67	212,186.03		945,569,497.70

5.28 盈余公积

项 目	年初数	本年增加	本年减少	年末数
法定盈余公积	303,687,155.07	6,536,062.57		310,223,217.64
合 计	303,687,155.07	6,536,062.57		310,223,217.64

5.29 未分配利润

项 目	本年度	上年度
年初未分配利润	67,481,430.18	17,384,310.82
加：本年度归属于母公司所有者的净利润	118,142,989.30	53,279,420.20
可供分配的利润	185,624,419.48	70,663,731.02
减：提取法定盈余公积	6,536,062.57	3,182,300.84
提取任意盈余公积		
提取一般风险准备金		

应付普通股股利		
转作股本的普通股股利		
年末未分配利润	179,088,356.91	67,481,430.18

5.30 营业收入及成本

5.30.1 营业收入及成本构成

项 目	本年发生额			上年发生额		
	主营业务	其他业务	小 计	主营业务	其他业务	小 计
营业收入	590,635,728.99	3,926,662.89	594,562,391.88	209,951,733.45	1,665,429.31	211,617,162.76
营业成本	295,640,578.98	1,620,219.22	297,260,798.20	95,799,364.76	845,756.22	96,645,120.98
毛 利	294,995,150.01	2,306,443.67	297,301,593.68	114,152,368.69	819,673.09	114,972,041.78

5.30.2 营业收入、营业成本及毛利率 (分行业)

类 别	营业收入		营业成本		营业毛利率%	
	本年度	上年度	本年度	上年度	本年度	上年度
交通运输业	78,651,986.21	103,020,040.57	40,148,687.69	46,951,707.50	48.95	54.42
房地产业	452,729,487.91	57,064,718.23	247,020,154.38	42,016,505.69	45.44	26.37
服务业	63,171,302.37	51,492,673.41	10,085,166.39	7,671,430.87	84.04	85.10
商品流通业	9,615.39	39,730.55	6,789.74	5,476.92	29.39	86.21
合计	594,562,391.88	211,617,162.76	297,260,798.20	96,645,120.98	50.00	54.33

5.30.3 营业收入本年数比上年数增加 1.81 倍，主要系房地产销售收入增加所致。

5.30.4 本年度前五名客户营业收入总额为 82,798,949.86 元，占营业收入总额的 13.93%。

5.31 营业税金及附加

项 目	本年度	上年度	计缴标准
营业税	28,007,883.79	8,014,234.42	见附注 3
城建税	1,556,022.57	523,223.39	见附注 3
教育费附加	842,445.69	245,107.88	见附注 3
文化事业税	92,478.10	218,370.61	见附注 3
土地增值税	40,417,986.60	1,147,856.72	见附注 3
合 计	70,916,816.75	10,148,793.02	

营业税金及附加本年数比上年数增加 5.99 倍，主要系本年度房地产销售收入增加

所致。

5.32 销售费用

项 目	本 年 度	上 年 度
职工薪酬	10,226,188.57	6,546,806.40
折旧费	746,008.52	552,899.38
物料消耗费	981,150.94	875,892.79
办公差旅通讯招待费等	812,767.15	527,905.75
广告、业务宣传费及咨询费	6,330,914.42	160,538.78
水电燃料物业修理费	6,151,235.05	5,048,570.34
其他费用	2,683,966.64	920,075.62
合 计	27,932,231.29	14,632,689.06

销售费用本年数比上年数增加 90.89%，主要系房地产业务广告宣传费和销售佣金支出增加所致。

5.33 管理费用

项 目	本 年 度	上 年 度
职工薪酬	28,584,743.00	24,133,278.75
折旧费	27,743,788.84	23,853,633.67
无形资产摊销	522,745.40	623,030.07
物料低值易耗品及长期待摊费用摊销	2,158,982.26	2,337,605.42
办公差旅通讯招待费等	6,377,866.47	6,093,962.61
广告及业务宣传费	136,910.00	200,431.82
水电燃料物业修理	1,523,198.65	1,103,920.42
保险租赁费	860,988.96	862,653.92
审计评估费	715,000.00	628,193.00
房产土地车船等税金	3,589,190.37	3,588,031.99
董事会费及公告费	310,829.00	664,539.80
小车费用	2,384,080.56	1,690,889.92
其他费用	3,366,591.90	2,670,040.65
合 计	78,274,915.41	68,450,212.04

5.34 财务费用

项 目	本 年 度	上 年 度
利息支出		
减：利息收入	7,567,794.56	11,601,161.21

汇兑损失	1,635,811.42	-408,624.74
手续费	493,088.31	345,150.72
合 计	-5,438,894.83	-11,664,635.23

5.34.1 财务费用本年数比上年数增加 53.37%，主要系本年利息收入减少所致。

5.35 资产减值损失

项 目	本 年 度	上 年 度
坏账损失	-1,073,783.45	3,309,883.80
存货跌价损失		
可供出售金融资产减值损失		
持有至到期投资减值损失		
长期股权投资减值损失		
投资性房地产减值损失		
固定资产减值损失		
工程物资减值损失		
在建工程减值损失		
生产性生物资产减值损失		
油气资产减值损失		
无形资产减值损失		
商誉减值损失		
其 他		
合 计	-1,073,783.45	3,309,883.80

5.35.1 本年度资产减值损失较上年度减少 4,383,667.25 元，主要系应收款项减少相应坏账准备计提减少所致。

5.36 公允价值变动收益

类 别	本 年 度	上 年 度
交易性金融资产	1,560,820.13	1,360,997.33
合 计	1,560,820.13	1,360,997.33

5.37 投资收益

项 目	本 年 度	上 年 度
处置交易性金融资产取得的投资收益	-1,424,189.14	
权益法核算的长期股权投资收益	13,480,143.77	11,366,752.01

处置长期股权投资产生的投资收益	11,085,308.66	11,353,192.43
持有至到期投资取得的投资收益		1,548,468.49
合 计	23,141,263.29	24,268,412.93

注：本公司不存在投资收益汇回的重大限制。

5.38 营业外收入

项 目	本期发生额	上期发生额	计入当期非经常性损益的金额
非流动资产处置利得合计	2,296,010.09	14,645,255.92	2,296,010.09
其中：固定资产处置利得	2,296,010.09	14,645,255.92	2,296,010.09
无形资产处置利得			
债务重组利得			
非货币性资产交换利得			
接受捐赠			
政府补助			
违约金收入	1,458,879.34	705,550.00	1,458,879.34
其他收入	83,340.00	228,471.00	83,340.00
合 计	3,838,229.43	15,579,276.92	3,838,229.43

营业外收入本年数比上年数减少 75.36%，主要系本年度处置固定资产利得减少所致。

5.39 营业外支出

项 目	本期发生额	上期发生额	计入当期非经常性损益的金额
非流动资产处置损失合计	998,020.18	2,323,469.05	998,020.18
其中：固定资产处置损失	998,020.18	2,323,469.05	998,020.18
无形资产处置损失			
债务重组损失			
非货币性资产交换损失			
非公益性捐赠支出	50,000.00	410,000.00	50,000.00
公益性捐赠支出	5,000,000.00	100,000.00	5,000,000.00
非常损失			
其他支出	11,303.10		11,303.10
合 计	6,059,323.28	2,833,469.05	6,059,323.28

营业外支出本年数比上年数增加 1.14 倍，主要系本年度公益性捐赠支出增加所致。

5.40 所得税费用

项 目	本年度	上年度
-----	-----	-----

当期所得税费用	30,311,441.96	13,642,273.81
递延所得税费用	-81,244.46	-31,957.09
合 计	30,230,197.50	13,610,316.72

所得税费用本年数比上年数增加 1.22 倍，主要系本年度营业利润大幅增加所致。

5.41 基本每股收益和稀释每股收益

报告期利润	每股收益	
	基本每股收益	稀释每股收益
归属于公司普通股股东的净利润	0.119	0.119
扣除非经常性损益后归属于公司普通股股东的净利润	0.109	0.109

5.41.1 基本每股收益的计算过程：

项 目	序号	本年数
归属于公司普通股股东的净利润	1	118,142,989.30
归属于公司普通股股东的非经常性损益	2	9,964,559.92
扣除非经营性损益后归属于公司普通股股东的净利润	3=1-2	108,178,429.38
期初股份总数	4	988,828,300.00
因公积金转增股本或股票股利分配等增加股份数	5	
发行新股或债转股等增加股份数	6	
增加股份次月起至报告期期末累计月数	7	
因回购等减少股份数	8	
减少股份次月起至报告期期末的累计月数	9	
报告期缩股数	10	
报告期月份数	11	12
发行在外的普通股加权平均数	$12=4+5+6*7/11-8*9/11-10$	988,828,300.00
基本每股收益	$13=1/12$	0.119
扣除非经常损益后的基本每股收益	$14=3/12$	0.109

5.41.2 稀释每股收益为 0.119 元，其计算过程与基本每股收益一致。

5.42 其他综合收益

项 目	本年发生额	上年发生额
1.可供出售金融资产产生的利得（损失）金额		
减：可供出售金融资产产生的所得税影响		
前期计入其他综合收益当期转入损益的净额		
小 计		
2.按照权益法核算的在被投资单位其他综合收益中所享有的份额	212,186.03	1,427,085.56

减：按照权益法核算的在被投资单位其他综合收益中所享有的份额产生的所得税影响		
前期计入其他综合收益当期转入损益的净额		
小 计	212,186.03	1,427,085.56
3.现金流量套期工具产生的利得（或损失）金额		
减：现金流量套期工具产生的所得税影响		
前期计入其他综合收益当期转入损益的净额		
转为被套期项目初始确认金额的调整		
小 计		
4.外币财务报表折算差额		
减：处置境外经营当期转入损益的净额		
小 计		
5.其他		
减：由其他计入其他综合收益产生的所得税影响		
前期其他计入其他综合收益当期转入损益的净额		
小 计		
合 计	212,186.03	1,427,085.56

5.43 收到其他与经营活动有关的现金 400,609,306.61 元，主要项目如下：

项 目	金 额
收到代建项目工程款	177,056,454.00
收到投标、履约保证金	115,165,824.22
收到海南省道路运输局退回保证金	60,200,000.00
收到交通运输厅养护费	27,115,500.00
收到中石化公司西线高速 310 公里工程款	3,400,704.00
收到武汉建工第三建筑有限公司往来款	3,000,000.00
收到新福成公司往来款项	1,822,200.00
收到活期存款利息	1,797,092.28
收到购房违约金	1,458,879.34
收到海南省公安厅交警总队立柱牌费用	1,000,000.00
其 他	8,592,652.77
合 计	400,609,306.61

5.44 支付其他与经营活动有关的现金 394,499,501.57 元，主要项目如下：

项 目	金 额
支付代建项目工程款	177,885,341.48
退还投标、履约保证金	112,303,500.00
支付海南省道路运输局保证金	60,200,000.00

广告及业务宣传费	5,908,316.42
捐赠支出	5,050,000.00
水电费	4,931,735.42
业务招待费	2,951,054.80
支付天然气、有线电视安装费	2,723,174.30
小车费用	2,384,080.56
付大连傅氏企业集团有限公司往来款	2,000,000.00
办公会议印刷书报	1,656,687.95
交通差旅费	1,514,656.23
咨询、审计及评估费	1,274,508.00
物业环卫园林绿化	1,076,483.38
付海南嘉悦公司往来款	1,071,000.00
邮电通讯费	1,068,234.64
其他	10,500,728.39
合 计	394,499,501.57

5.45 收到其他与投资活动有关的现金 4,037,810.61 元，明细如下：

项 目	金 额
收到定期存款利息	4,037,810.61
合 计	4,037,810.61

5.46 支付其他与投资活动有关的现金 102,624,394.08 元，明细如下：

项 目	金 额
支付海南东线高速公路投资款	102,624,394.08
合 计	102,624,394.08

5.47 合并现金流量表补充资料：

5.47.1 经营活动现金流量的信息

补充资料	本年度	上年度
1.将净利润调节为经营活动现金流量：		
净利润	118,941,100.58	54,860,000.50
加：资产减值准备	-1,073,783.45	3,309,883.80
固定资产折旧	30,702,413.30	26,323,761.60
无形资产摊销	40,379,358.11	39,845,037.30
长期待摊费用摊销	2,278,815.51	2,166,748.08
处置固定资产、无形资产和其他长期资产的损失(收益以“-”号填列)	-1,297,989.91	-12,108,750.40
固定资产报废损失(收益以“-”号填列)		-399.91
公允价值变动损失(收益以“-”号填列)	-1,560,820.13	-1,360,997.33
财务费用(收益以“-”号填列)	-4,037,810.61	-10,392,151.72

投资损失(收益以“-”号填列)	-23,141,263.29	-24,268,412.93
递延所得税资产减少(增加以“-”号填列)	-81,244.46	-31,957.09
递延所得税负债增加(减少以“-”号填列)		
存货的减少(增加以“-”号填列)	-78,012,845.24	-175,263,545.66
经营性应收项目的减少(增加以“-”号填列)	254,282,607.06	-87,086,756.06
经营性应付项目的增加(减少以“-”号填列)	234,638,173.94	82,707,283.26
其他	-44,897.93	3,035,936.38
经营活动产生的现金流量净额	571,971,813.48	-98,264,320.18
2.不涉及现金收支的重大投资和筹资活动:		
债务转为资本		
一年内到期的可转换公司债券		
融资租入固定资产		
3.现金及现金等价物净变动情况:		
现金的期末余额	856,871,916.42	349,097,433.62
减: 现金的期初余额	349,097,433.62	626,565,228.83
加: 现金等价物的期末余额		
减: 现金等价物的期初余额		
现金及现金等价物净增加额	507,774,482.80	-277,467,795.21

注: “其他”项目系收到代建工程项目履约保证金增加的其他货币资金。

5.47.2 本年度取得或处置子公司及其他营业单位的相关信息

项 目	本年发生额	上年发生额
一、取得子公司及其他营业单位的有关信息:		
1. 取得子公司及其他营业单位的价格		175,457,607.55
2. 取得子公司及其他营业单位支付的现金和现金等价物		299,577,244.58
减: 子公司及其他营业单位持有的现金和现金等价物		805.10
3. 取得子公司及其他营业单位支付的现金净额		299,576,439.48
4. 取得子公司的净资产		175,457,607.55
流动资产		46,946,213.70
非流动资产		300,203,045.68
流动负债		171,691,651.83
非流动负债		
二、处置子公司及其他营业单位的有关信息:		
1. 处置子公司及其他营业单位的价格	4,072,496.60	60,445,988.44

2. 处置子公司及其他营业单位收到的现金和现金等价物	4,072,496.60	60,445,988.44
减：子公司及其他营业单位持有的现金和现金等价物	2,088,440.36	1,776,150.35
3. 处置子公司及其他营业单位收到的现金净额	1,984,056.24	58,669,838.09
4. 处置子公司的净资产	2,045,978.01	60,748,331.40
流动资产	2,819,145.76	12,486,215.11
非流动资产	2,685,012.67	214,186,021.25
流动负债	3,458,180.42	165,923,904.96
非流动负债		

5.47.3 现金和现金等价物

项 目	本年度	上年度
1.现金	856,871,916.42	349,097,433.62
其中：库存现金	211,682.34	327,734.55
可随时用于支付的银行存款	856,454,304.60	343,282,000.93
可随时用于支付的其他货币资金	205,929.48	5,487,698.14
2.现金等价物		
其中：三个月内到期的债券投资		
3.期末现金及现金等价物余额	856,871,916.42	349,097,433.62
4.母公司或集团内子公司使用受限制的现金和现金等价物	54,088,183.15	54,043,285.22
合 计	910,960,099.57	403,140,718.84

注：现金和现金等价物不含母公司或集团内子公司使用受限制的现金和现金等价物。

附注 6、关联方及关联交易

6.1 海南省政府国有资产监督管理委员会系本公司的实际控制人。

6.2 本公司的子公司情况

子公司全称	子公司类型	注册地	业务性质	法定代表人	注册资本	持股比例	表决权比例	组织机构代码
海南高速公路综合经营服务公司	有限责任公司	海口市	服务业	姜守东	10,000,000.00	100%	100%	28407432-6
海南高速公路东线建设公司	有限责任公司	海口市	建筑业	姜守东	10,000,000.00	100%	100%	28408476-X
海南高速公路管理公司	有限责任公司	海口市	服务业	姜守东	10,000,000.00	100%	100%	28408451-6
海南高速公路房地产开发	有限责任公司	海口市	房地产	赖大明	30,000,000.00	100%	100%	28408346-8

发公司			业					
海南吉源工贸有限公司	有限责任公司	海口市	服务业	黄循环	3,000,000.00	100%	100%	28403481-8
海南高速公路广告有限公司	有限责任公司	海口市	广告业	朱伟晶	1,000,000.00	100%	100%	62028163-2
海南万宁兴隆金银岛温泉大酒店有限公司	有限责任公司	万宁市	服务业	黄循环	8,000,000.00	100%	100%	62049300-2
琼海金银岛大酒店	有限责任公司	琼海市	服务业	黄循环	5,000,000.00	100%	100%	70882344-0
三亚金泰实业发展有限公司	有限责任公司	三亚市	房地产业	赖大明	10,000,000.00	直接 95% 间接 5%	100%	70881621-6
三亚瑞海国际置业有限公司	有限责任公司	三亚市	房地产业	赖大明	10,000,000.00	间接 85%	85%	71386550-6
三亚金银岛海景大酒店有限公司	有限责任公司	三亚市	服务业	黄循环	10,000,000.00	间接 100%	100%	73008870-2
海南金银岛大酒店有限公司	有限责任公司	海口市	服务业	黄循环	10,000,000.00	100%	100%	70885514-3
海南省公共信息网络有限公司	有限责任公司	海口市	IT 服务业	林生策	38,000,000.00	直接 95% 间接 5%	100%	28404156-7
海南金银岛酒店管理有限公司	有限责任公司	海口市	服务业	黄循环	10,000,000.00	间接 100%	100%	72121913-3
海南高速公路股份有限公司园林分公司	有限责任公司	海口市	服务业	邢维冠	1,000,000.00	100%	100%	98411057-8
海南高速公路实业投资有限公司	有限责任公司	海口市	商品流 通业	姜守东	10,000,000.00	51%	51%	71385506-8
海南金银岛旅行社有限公司	有限责任公司	海口市	服务业	陈波	1,000,000.00	间接 100%	100%	28408791-X
海南峰源实业有限公司	有限责任公司	海口市	服务业	赖大明	3,000,000.00	间接 100%	100%	70886833-1
海南三亚新世纪海洋产业发展有限公司	有限责任公司	三亚市	服务业	邢福煌	6,000,000.00	间接 55%	55%	72125033-3
海南儋州东坡雅居置业有限公司	有限责任公司	儋州市	房地 产业	赖大明	50,000,000.00	100%	100%	69317306-9

6.3 本公司的联营企业

被投资单位名称	企业类型	注册地	法人 代表	业务 性质	注册资本	本企业持 股比例	本企业在被投资 单位表决权比例
北京百汇理投资	有限责任公司	北京市	吴海安	服务业	10,000,000.00	20.00%	20.00%

管理有限公司							
海南正建工程招 标有限公司	有限责任公司	海口市	姚峰	服务业	1,000,000.00	40.00%	40.00%
海南禹成节能阀 门制造有限公司	有限责任公司	海口市	林生策	制造业	12,000,000.00	45.00%	45.00%
海南海通公路工程 咨询监理有限公司	有限责任公司	海口市	朱民	服务业	4,000,000.00	30.00%	30.00%
海南海汽运输集 团有限公司	有限责任公司	海口市	夏亚斌	运输业	142,860,000.00	30.00%	30.00%

6.4 本公司的其他关联方情况

其他关联方名称	关联关系	组织机构代码
海南金城国有资产经营管理有限任 公司	本公司第一大股东， 持有本公司 20.05%之股份	72124739-6
北京百汇理投资管理有限公司	联营公司	70021522-1
海南正建工程招标有限公司	联营公司	73005044-8
海南禹成节能阀门制造有限公司	联营公司	62032767-X
海南海通公路工程咨询监理有限公司	联营公司	70885722-9
海南海汽运输集团有限公司	联营公司	20124253-2

6.5 关联方交易

6.5.1 合作开发房地产项目：

2008 年 4 月 21 日，本公司与海南海汽运输集团有限公司琼海分公司签订了《房地产项目合作开发合同》，合作开发建设琼海“瑞海·嘉浪豪庭”房地产项目。根据合同约定，2008 年度本公司向其支付了保证金和部分项目合作款 30,070,428.50 元。本年度支付项目合作款 8,195,661.88 元，截止 2010 年 12 月 31 日支付保证金和部分项目合作款共计 39,349,306.98 元。

6.5.2 转让股权

本年度本公司将全资子公司海南高速公路旅游工贸运输有限公司（以下简称“旅游工贸”）100%股权转让给海南海汽运输集团有限公司，转让基准日为 2010 年 7 月 31 日。旅游工贸基准日净资产业经北京中科华资产评估有限公司评估，并于 2010 年 9 月 6 日出具了中科华评报字【2010】第 P125 号资产评估报告。旅游工贸转让基准日的评

估价值为 4,072,496.60 元，双方协商确定的转让价格为 4,072,496.60 元。截止 2010 年 12 月 31 日，本公司已经收回全部股权转让价款，资产交割手续业已办理完毕。

6.5.3 支付关键管理人员薪酬：本年度、上年度本公司支付给关键管理人员报酬（包括采用货币、实物形式和其他形式的工资、福利、奖金、特殊待遇及有价证券等）总额分别为 3,228,303.32 元、3,100,435.37 元。

附注 7、关联方应收应付款项

7.1 关联方应收款项

科目名称	关联方	年末数		年初数	
		账面余额	坏账准备	账面余额	坏账准备
长期应收款	海南海汽运输集团有限公司琼海分公司	39,349,306.98		31,153,645.10	

7.2 关联方应付款项

科目名称	关联方	年末数	年初数
		账面余额	账面余额
其他应付款	海南正建工程招标有限公司	240,000.00	

附注 8 或有事项

根据海南省财政厅《关于一次性清偿信息系统项目日元贷款债务的复函》（琼财债函[2008]551 号），本公司全资子公司海南省公共信息网络有限公司已于 2009 年一次性支付人民币 15,800,000.00 元至海南省财政厅偿债准备金户，用以偿还海南省财政厅将中国进出口银行与海南省经济信息中心签定的《日本海外协力基金贷款转贷协议》中的贷款和余额贷款再转贷给海南省公共信息网络有限公司的日元借款余额 218,749,856.15 日元。待海南省财政厅一次性清偿海南信息系统项目贷款债务后，海南省财政厅将按还款日日元兑人民币汇率和历年还款数额与本公司结算，多退少补。海南省财政厅还款日及还款日日元兑人民币汇率尚无法确定。

预计上述结算事项极小可能对本公司财务状况产生重大不利影响。

附注 9、承诺事项

本公司无应予披露的承诺事项。

附注 10、资产抵押情况

本公司无应予披露的资产抵押情况。

附注 11、资产负债表日后事项

11.1 本公司 2011 年 1 月 17 日以公开竞价的方式竞得海南省琼海丝绸厂和海南丝绸印染厂共计 204.81 亩工业用地使用权和地上建筑物，成交价 6,250 万元。本公司分别于 2011 年 1 月 13 日、2011 年 1 月 19 日支付了上述款项。

11.2 根据 2011 年 4 月 25 日本公司第五届董事会第七次会议作出的 2010 年度利润分配预案，拟以 2010 年末总股本 988,828,300 股为基数，向全体股东每 10 股派发现金股利 0.80 元（含税），共计人民币 79,106,264.00 元。该利润分配预案尚待公司股东大会审议批准。

附注 12、其他重要事项

以公允价值计量的资产和负债。

项 目	年初数	本年公允价值变动损益	计入权益的累计公允价值变动	本年计提的减值	年末金额
金融资产					
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产（不含衍生金融资产）	2,448,967.84	1,560,820.13			
衍生金融资产					
可供出售金融资产					
金融资产小计					
投资性房地产					
生产性生物资产					
其他					
合 计	2,448,967.84	1,560,820.13			
金融负债					

附注 13、母公司财务报表主要项目注释

13.1 应收账款

13.1.1 应收账款类别

	年末数				年初数			
	账面余额		坏账准备		账面余额		坏账准备	
	金额	比例	金额	比例	金额	比例	金额	比例
单项金额重大并单项计提坏账准备的应收账款	221,909,946.59	100.00%	1,109,549.73	0.5%	486,775,729.49	100.00%	2,433,878.65	0.5%
按账龄分析法计提坏账准备的应收账款								
单项金额虽不重大但单独计提坏账准备的应收账款								
合 计	221,909,946.59	100.00%	1,109,549.73		486,775,729.49	100.00%	2,433,878.65	

13.1.2 年末单项金额重大并单独进行减值测试的应收账款

应收账款内容	账面余额	坏账金额	计提比例	理 由
海南省交通运输厅	221,909,946.59	1,109,549.73	0.5%	高速公路政府补偿款，政府信用
合 计	221,909,946.59	1,109,549.73		

13.1.3 无以前年度已全额或大比例计提坏账准备，本年又全额或部分收回的应收账款。

13.1.4 本年无通过重组等其他方式收回的应收账款。

13.1.5 年末应收账款中无应收持有本公司 5%（含 5%）以上表决权股份的股东单位款项。

13.2 其他应收款

13.2.1 其他应收款类别

	年末数				年初数			
	账面余额		坏账准备		账面余额		坏账准备	
	金额	比例	金额	比例	金额	比例	金额	比例
单项金额重大并单项计提坏账准备的其他应收款	776,300,348.64	98.66%	223,050,331.30	28.73%	932,750,270.90	98.69%	234,893,867.53	25.18%
按账龄分析法计提坏账准备的其他应收款	6,262,955.43	0.80%	747,002.13	11.93%	6,737,247.71	0.71%	860,920.46	12.78%
单项金额虽不重大但	4,258,733.44	0.54%	3,267,812.74	76.73%	5,644,345.70	0.60%	4,653,425.00	82.44%

单项计提坏账准备的其他应收款							
合 计	786,822,037.51	100.00%	227,065,146.17		945,131,864.31	100.00%	240,408,212.99

13.2.2 按账龄分析法计提坏账准备的其他应收款

账 龄	年 末 数			年 初 数		
	账面余额		坏账准备	账面余额		坏账准备
	金 额	比例(%)		金 额	比例(%)	
1年以内	2,475,338.47	39.52	123,766.93	2,162,067.79	32.09	108,103.39
1-2年	1,193,989.04	19.06	119,398.90	306,977.48	4.56	30,697.75
2-3年	297,785.48	4.75	44,667.82	2,630,423.37	39.04	394,563.51
3年以上	2,295,842.44	36.67	459,168.48	1,637,779.07	24.31	327,555.81
合 计	6,262,955.43	100.00	747,002.13	6,737,247.71	100.00	860,920.46

13.2.3 年末单项金额重大或虽不重大但单独进行减值测试的其他应收款

其他应收款内容	账面余额	坏账金额	理 由
子公司	629,920,126.60	220,945,109.26	超额亏损确认坏账
海南省交通运输厅	145,000,000.00	725,000.00	财政信用
海南省京海建设实业总公司	1,380,222.04	1,380,222.04	账龄较长
其他 9 家单位	4,258,733.44	3,267,812.74	账龄较长
合 计	780,559,082.08	226,318,144.04	

13.2.4 以前年度已全额或大比例计提坏账准备，本年又全额或部分收回的其他应收款。

项 目	收回金额	收回方式	原估计计提比例	原估计计提比例的合理性
海南赛格国际信托投资有限公司	5,390.22	货币资金	100%	合理
合 计	5,390.22			

本年度收回海南赛格国际信托投资有限公司清算款 5,390.22 元。

13.2.5 本年无通过重组等其他方式收回的其他应收款。

13.2.6 年末其他应收款中无持有公司 5%(含 5%)以上表决权股份的股东单位款项；年末其他应收款中应收关联方款项占其他应收款总额的 80.06%。

13.2.7 年末其他应收款中欠款金额前五名

单位名称	与本公司关系	欠款金额	年限	占其他应收款总额的比例
海南高速公路房地产开发公司	子公司	133,532,294.42	3 年以内	16.97%
海南金银岛酒店管理有限公司	子公司	169,918,706.07	5 年以内	21.60%
海南省交通运输厅	非关联方	145,000,000.00	3 年以上	18.43%

海南儋州市东坡雅居置业有限公司	子公司	134,757,781.53	2 年以内	17.13%
海南金银岛大酒店有限公司	子公司	94,916,564.45	5 年以内	12.06%
合 计		678,125,346.47		86.19%

13.3 长期股权投资

13.3.1 长期股权投资账面价值

项 目	年末数	年初数
对子公司投资	433,325,209.25	443,325,209.25
对联营企业投资	164,659,102.19	171,427,804.94
其他股权投资	28,899,479.90	28,899,479.90
合 计	626,883,791.34	643,652,494.09
减：减值准备	170,269,441.29	170,269,441.29
合 计	456,614,350.05	473,383,052.80

13.3.2 对子公司投资

被投资单位	股权比例	初始投资额	年初数	本期损益调整	现金红利	本期增(减)	年末数
海南高速公路房地产开发公司	100%	20,000,000.00	20,000,000.00				20,000,000.00
海南高速公路旅游工贸运输公司	100%	10,000,000.00	10,000,000.00			-10,000,000.00	
海南高速公路综合经营服务公司	100%	10,000,000.00	10,000,000.00				10,000,000.00
海南高速东线建设公司	100%	10,000,000.00	10,000,000.00				10,000,000.00
海南高速东线管理公司	100%	10,000,000.00	10,000,000.00				10,000,000.00
海南吉源工贸有限公司	100%	2,000,000.00	2,000,000.00				2,000,000.00
海南省公共信息网络有限公司	95%	33,896,924.68	33,896,924.68				33,896,924.68
海南高速公路实业投资有限公司	51%	5,100,000.00	5,100,000.00				5,100,000.00
海南万宁兴隆金银岛大酒店有限公司	100%	140,370,677.02	140,370,677.02				140,370,677.02
三亚金泰实业发展公司	95%	9,500,000.00	9,500,000.00				9,500,000.00
海南高速公路股份有限公司园林分公司	100%	1,000,000.00	1,000,000.00				1,000,000.00
海南高速公路广告有限公司	100%	1,000,000.00	1,000,000.00				1,000,000.00
海南金银岛大酒店有限公司	100%	10,000,000.00	10,000,000.00				10,000,000.00
琼海金银岛大酒店	100%	5,000,000.00	5,000,000.00				5,000,000.00
海南儋州市东坡雅居置业有限公司	100%	175,457,607.55	175,457,607.55				175,457,607.55

合 计	443,325,209.25	443,325,209.25	-10,000,000.00	433,325,209.25
-----	----------------	----------------	----------------	----------------

续表：

被投资单位	持股比例	表决权比例	减值准备	本期计提减值准备	本期现金红利
海南省公共信息网络有限公司	95%	95%	33,896,924.68		
海南万宁兴隆金银岛大酒店有限公司	100%	100%	92,473,036.71		
海南金银岛大酒店有限公司	100%	100%	10,000,000.00		
琼海金银岛大酒店	100%	100%	5,000,000.00		
合 计			141,369,961.39		

注：本公司本年度将全资子公司海南高速公路旅游工贸运输公司转让给海南海汽运输集团有限公司，转让价格为 4,072,496.60 元，股权转让收益-6,733,422.19 元。

13.3.3 对联营企业投资

被投资单位名称	股权比例	初始投资成本	年初余额	增减变动	年末余额
海南海通工程咨询监理有限公司	30.00%	1,200,000.00	1,752,441.22	81,204.23	1,833,645.45
深圳市和晟投资有限公司	31.25%	25,000,000.00	18,532,095.98	-18,532,095.98	
北京百汇理投资管理有限公司	20.00%	2,000,000.00	1,449,145.45	-15,460.82	1,433,684.63
海南海汽运输集团有限公司	30.00%	128,100,000.00	149,694,122.29	11,697,649.82	161,391,772.11
合 计		156,300,000.00	171,427,804.94	-6,768,702.75	164,659,102.19

2010 年 4 月，本公司与深圳市和丰投资有限公司签订股权转让协议，转让持有的联营企业深圳市和晟投资有限公司合计 31.25% 的股权，转让价格 27,504,100.00 元。股权转让收益 8,504,068.84 元。

13.3.4 其他股权投资

被投资单位名称	初始投资成本	年初余额	增减变动	年末余额
洋浦金岛粮油实业公司	28,899,479.90	28,899,479.90		28,899,479.90
合 计	28,899,479.90	28,899,479.90		28,899,479.90

续表：

被投资单位	持股比例	表决权比例	减值准备	本期计提减值准备	本期现金红利
洋浦金岛粮油实业公司	16.00%	16.00%	28,899,479.90		
合 计			28,899,479.90		

13.4 营业收入及营业成本

13.4.1 营业收入构成

类 别	本年度	上年度
-----	-----	-----

主营业务收入	169,587,194.71	81,214,354.24
合 计	169,587,194.71	81,214,354.24

13.4.2 营业成本构成

类 别	本年度	上年度
主营业务成本	66,725,276.89	42,162,566.05
合 计	66,725,276.89	42,162,566.05

13.4.3 主营业务（分行业）

行业名称	本年度		上年度	
	营业收入	营业成本	营业收入	营业成本
交通运输业	77,584,735.71	39,856,612.71	81,214,354.24	42,162,566.05
房地产业	92,002,459.00	26,868,664.18		
合 计	169,587,194.71	66,725,276.89	81,214,354.24	42,162,566.05

交通运输业收入主要系根据本公司与海南省交通运输厅签订的《海南省环岛东线（右幅）建设项目投资补偿合同》、《海南省环岛高速公路东线（左幅）建设项目投资及补偿合同》及海南省人民政府和海南省交通运输厅确认的投资补偿基数，按补偿当年1月1日5年以上银行长期借款基本建设贷款利率计算确定的公路补偿收入。

13.4.4 营业收入本年数比上年数增加 1.09 倍，主要系房地产业务实现销售收入所致。

13.5 投资收益

13.5.1 投资收益类别

类 别	本年度	上年度
权益法核算的长期股权投资收益	13,476,285.23	11,045,314.27
持有至到期投资的投资收益		1,548,468.49
处置长期股权投资产生的投资收益	1,770,646.65	8,812,844.27
合 计	15,246,931.88	21,406,627.03

13.5.2 按权益法核算的长期股权投资收益

被投资单位	本年度	上年度	本年比上年增减变动的原因
海南海通公路咨询监理有限公司	81,204.23	79,476.75	被投资单位实现利润增加
深圳市和晟投资有限公司	467,935.18	-826,458.35	被投资单位实现利润增加
北京百汇理投资管理有限公司	-15,460.82	-16,915.74	被投资单位亏损减少
海南海汽运输集团有限公司	12,942,606.64	11,809,211.61	被投资单位实现利润增加
合 计	13,476,285.23	11,045,314.27	

13.6 现金流量表补充资料

补充资料	本年度	上年度
1. 将净利润调节为经营活动现金流量:		
净利润	65,360,625.72	31,823,008.44
加: 资产减值准备	-14,667,395.74	5,433,402.91
固定资产折旧、油气资产折耗、生产性生物资产折旧	6,281,426.87	5,965,356.38
无形资产摊销	40,040,485.83	39,518,831.85
长期待摊费用摊销	225,192.60	162,888.55
处置固定资产、无形资产和其他长期资产的损失(收益以“-”号填列)	-1,997,237.79	-4,184,681.24
固定资产报废损失(收益以“-”号填列)		
公允价值变动损失(收益以“-”号填列)		
财务费用(收益以“-”号填列)	-4,037,810.61	-9,983,526.98
投资损失(收益以“-”号填列)	-15,246,931.88	-21,406,627.03
递延所得税资产减少(增加以“-”号填列)	-63,078.24	-314,662.40
递延所得税负债增加(减少以“-”号填列)		
存货的减少(增加以“-”号填列)	-104,134,960.40	-51,788,051.02
经营性应收项目的减少(增加以“-”号填列)	398,904,379.28	-118,211,118.72
经营性应付项目的增加(减少以“-”号填列)	158,552,745.68	52,368,009.40
其他	-44,897.93	3,035,936.38
经营活动产生的现金流量净额	529,172,543.39	-67,581,233.48
2. 不涉及现金收支的重大投资和筹资活动:		
债务转为资本		
一年内到期的可转换公司债券		
融资租入固定资产		
3. 现金及现金等价物净变动情况:		
现金的期末余额	747,804,131.02	273,502,380.07
减: 现金的期初余额	273,502,380.07	546,437,787.73
加: 现金等价物的期末余额		
减: 现金等价物的期初余额		
现金及现金等价物净增加额	474,301,750.95	-272,935,407.66

附注 14、补充资料

14.1 非经常性损益

项 目	本年度	上年度
非流动资产处置损益	12,383,298.57	23,674,979.30
越权审批或无正式批准文件的税收返还、减免		
计入当期损益的政府补助(与企业业务密切相关, 按照国家统一标准定		

额或定量享受的政府补助除外)		
计入当期损益的对非金融企业收取的资金占用费		
企业取得子公司、联营企业及合营企业的投资成本小于取得投资时应享有被投资单位可辨认净资产公允价值产生的收益		
非货币性资产交换损益		
委托他人投资或管理资产的损益		
因不可抗力因素，如遭受自然灾害而计提的各项资产减值准备		
债务重组损益		
企业重组费用，如安置职工的支出、整合费用等		
交易价格显失公允的交易产生的超过公允价值部分的损益		
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		
与公司正常经营业务无关的或有事项产生的损益		
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	136,630.99	1,360,997.33
单独进行减值测试的应收款项减值准备转回	220,390.22	45,580.43
对外委托贷款取得的损益		
采用公允价值模式进行后续计量的投资性房地产公允价值变动产生的损益		
根据税收、会计等法律、法规的要求对当期损益进行一次性调整对当期损益的影响		
受托经营取得的托管费收入		
除上述各项之外的其他营业外收入和支出	-3,519,083.76	424,021.00
其他符合非经常性损益定义的损益项目		
减：所得税影响额	-1,489,245.95	4,389,798.61
少数股东权益影响额（税后）	745,922.05	699,368.69
合 计	9,964,559.92	20,416,410.76

14.2 净资产收益率及每股收益

报告期利润	加权平均净资产 收益率（%）	每股收益	
		基本每股收益	稀释每股收益
归属于公司普通股股东的净利润	4.996	0.119	0.119
扣除非经常性损益后归属于公司普通股股东的净利润	4.575	0.109	0.109

14.2.1 加权平均净资产收益率计算过程：

项 目	序号	本年数
归属于公司普通股股东的净利润	1	118,142,989.30
归属于公司普通股股东的非经常性损益	2	9,964,559.92
扣除非经营性损益后归属于公司普通股股东的净利润	3=1-2	108,178,429.38
归属于公司普通股股东的期初净资产	4	2,305,354,196.92
发行新股或债转股等新增归属于公司普通股股东的净资产	5	
新增净资产次月至报告期期末的累计月数	6	
回购或现金分红等减少的归属于公司普通股股东的净资产	7	
减少净资产次月起至报告期期末的累计月数	8	
其他交易或事项引起的归属于公司普通股股东的净资产增减变动	9	212,186.03
其他净资产增减变动次月起至报告期期末的累计月数	10	6
报告期月份数	11	12
加权平均净资产	$12=4+1*0.5+5*6/11-7*8/11+9*10/11$	2,364,531,784.59
加权平均净资产收益率（%）	13=1/12	4.996
扣除非经常性损益后的加权平均净资产收益率（%）	14=3/12	4.575

附注 15、财务报表的批准报出

本财务报表业经公司董事会于 2011 年 4 月 25 日批准报出。

海南高速公路股份有限公司

二〇一一年四月二十五日

十一节 备查文件

公司企业发展部备有完整的备查文件，以供有关部门及股东查询。备查文件包括：

一、载有法定代表人、主管会计工作负责人、会计机构负责人签名并盖章的会计报表。

二、载有中准会计师事务所有限公司盖章、注册会计师签名并盖章的审计报告原件。

三、报告期内，公司在《中国证券报》、《证券时报》上公开披露过的所有公司文件的正本及公告的原稿。

海南高速公路股份有限公司

法定代表人：温国明

二〇一一年四月二十五日