

证券简称：湖南投资

股票代码：000548

湖南投资集团股份有限公司

二〇一一年半年度报告全文

签署日期：2011年08月12日

目 录

一、重要提示.....	3
二、公司基本情况.....	4
三、股本变动及股东情况.....	7
四、董事、监事、高级管理人员情况.....	10
五、管理层讨论与分析.....	11
六、重要事项.....	16
七、财务报告.....	22
会计报表.....	22
会计报表附注.....	33
八、备查文件目录.....	89

一、重要提示

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、准确性和完整性承担个别及连带责任。

没有董事、监事、高级管理人员对半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。

公司2011年半年度报告经公司2011年第四次董事会会议审议通过。公司董事裴建科先生因工作原因未能出席本次会议，委托公司董事安燕女士代为出席并行使表决权；公司独立董事谭晓雨女士因工作原因未能出席本次会议，委托公司独立董事王颖梅女士代为出席并行使表决权。除此之外，公司其余七名董事均亲自出席了本次会议。

公司董事长谭应求先生、主管会计工作负责人刘向伟先生及会计机构负责人谢冀勇先生声明：保证2011年半年度报告中财务报告的真实、完整。

公司2011年半年度财务报告未经审计。

二、公司基本情况

(一) 公司基本情况简介

1、公司法定中文名称：湖南投资集团股份有限公司

英文：HUNAN INVESTMENT GROUP CO., LTD.

缩写：HIG

2、股票上市证券交易所：深圳证券交易所

股票简称：湖南投资

股票代码：000548

3、公司注册地址：长沙市高新技术产业开发区C4组团A-718号

邮政编码：410000

公司办公地址：长沙市芙蓉中路508号之三君逸康年大酒店12楼

邮政编码：410015

电子信箱：hntz0548@sina.com

4、法定代表人：谭应求

5、董事会秘书：马 宁

证券事务代表：何小兰

联系地址：长沙市芙蓉中路508号之三君逸康年大酒店12楼

联系电话：0731-82327666

传 真：0731-82327566

电子信箱：hntz0548@126.com

6、公司选定的信息披露报纸：

《证券时报》、《上海证券报》、《中国证券报》

登载公司半年度报告的中国证监会指定互联网网址：

<http://www.cninfo.com.cn>

半年度报告备置地点：公司董事会秘书处

7、其它相关资料：

注册登记地点：长沙市高新技术开发区C4组团A-718号

企业法人执照注册号：430000000074555

税务登记号码：国税字430103183783561

公司聘请的会计师事务所名称：天健会计师事务所有限公司

会计师事务所的办公地址：长沙市芙蓉中路692号新世纪大厦19-20层

(二)主要财务数据和指标

单位：人民币（元）

	本报告期末	上年度期末	本报告期末比 上年度期末增减（%）
总资产	2,110,169,980.28	2,204,541,070.04	-4.28
归属于上市公司股东的所有者权益	1,435,335,303.78	1,428,217,489.34	0.50
股本	499,215,811.00	499,215,811.00	0.00
归属于上市公司股东的每股净资产（元/股）	2.88	2.86	0.70
	报告期（1—6月）	上年同期	本报告期比上年同期增减 （%）
营业总收入	130,368,897.97	113,008,390.98	15.36
营业利润	49,868,171.26	65,233,027.66	-23.55
利润总额	50,149,882.90	65,379,836.67	-23.29
归属于上市公司股东的净利润	32,058,393.11	48,495,495.89	-33.89
归属于上市公司股东的 扣除非经常性损益后的净利润	31,847,109.38	26,441,018.40	20.45
基本每股收益（元/股）	0.064	0.097	-34.02
稀释每股收益（元/股）	0.064	0.097	-34.02
加权平均净资产收益率（%）	2.24	3.62	-1.38
扣除非经常性损益后的 加权平均净资产收益率	2.23	1.97	0.26
经营活动产生的现金流量净额	93,452,134.68	2,192,069.89	4,163.19
每股经营活动产生的现金流量净额（元/股）	0.19	0.004	4,650.00

非经常性损益项目和涉及金额:

单位:人民币(元)

非经常性损益项目	金 额
处置长期资产	3,196.54
其他各项营业外收支	278,515.10
小 计	281,711.64
所得税影响	-70,427.91
合 计	211,283.73

利润表附表:

(按照中国证监会《公开发行证券的公司信息披露编报规则第9号》的规定计算报告期净资产收益率和每股收益)

项 目	净资产收益率(%)		每股收益(元/股)	
	全面摊薄	加权平均	全面摊薄	加权平均
净 利 润	2.24	2.24	0.064	0.064
扣除非经常性 损益后的净利润	2.23	2.23	0.064	0.064

三、股本变动及股东情况

(一) 股本变动情况:

	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	101,425,911	20.317%	0	0	0	-3,185	-3,185	101,422,726	20.316%
1、国家持股	0	0%	0	0	0	0	0	0	0%
2、国有法人持股	101,400,558	20.312%	0	0	0	0	0	101,400,558	20.312%
3、其他内资持股	0	0%	0	0	0	0	0	0	0
其中：境内非国有法人持股	0	0%	0	0	0	0	0	0	0
境内自然人持股	0	0%	0	0	0	0	0	0	0
4、外资持股	0	0%	0	0	0	0	0	0	0
其中：境外法人持股	0	0%	0	0	0	0	0	0	0
境外自然人持股	0	0%	0	0	0	0	0	0	0
5、高管股份	25,353	0.005%	0	0	0	-3,185	-3,185	22,168	0.004%
二、无限售条件股份	397,789,900	79.683%	0	0	0	+3,185	+3,185	397,793,085	79.684%
1、人民币普通股	397,789,900	79.683%	0	0	0	+3,185	+3,185	397,793,085	79.684%
2、境内上市的外资股	0	0%	0	0	0	0	0	0	0%
3、境外上市的外资股	0	0%	0	0	0	0	0	0	0%
4、其他	0	0%	0	0	0	0	0	0	0%
三、股份总数	499,215,811	100.000%	0	0	0	0	0	499,215,811	100.000%

注：本期变动增减项中3,185股系公司高级管理人员所持股份按相关规定解除限售及减持股份所致。

(二) 股东情况介绍:

1、截止到2011年6月30日，本公司股东总数为**102,167**户。

2、持有公司5%以上（含5%）股东情况:

截止2011年6月30日，持有本公司股份超过5%的股东仅为长沙市环路建设开发有限公司（以下简称环路公司）一家。环路公司是本公司的控股股东，持有本公司股份151,322,140股，占公司总股本的30.31%，

报告期内环路公司所持本公司股份未发生变化。截止报告期末，环路公司所持本公司股份全部被冻结。

3、公司前10名股东、前10名无限售条件股东持股情况：

(截止2011年6月30日)

股东总数		102,167 户			
前 10 名股东持股情况					
股东名称	股东性质	持股比例	持股总数	持有有限售条件股份数量	质押或冻结的股份数量
长沙市环路建设开发有限公司	国有法人	30.31%	151,322,140	101,400,558	151,322,140
王 光 远	境内自然人	0.38%	1,900,389	0	0
袁 控 弟	境内自然人	0.26%	1,300,000	0	0
叶 柱 光	境内自然人	0.25%	1,239,943	0	0
中国工商银行—嘉实量化阿尔法股票型证券投资基金	境内非国有法人	0.20%	1,010,202	0	0
汪 丹 辉	境内自然人	0.20%	1,000,000	0	0
王 璠	境内自然人	0.20%	999,917	0	0
王 斌	境内自然人	0.19%	943,448	0	0
姬 精 玲	境内自然人	0.15%	768,000	0	0
湖北金环股份有限公司	境内非国有法人	0.15%	764,315	0	0
说明: a、环路公司是本公司的控股股东，所持股份为国家法人股，其与前九名股东不存在关联关系，也不属于《上市公司股东持股变动信息披露管理办法》规定的一致行动人。					
b、其余九位股东，本公司未知悉他们之间是否存在关联关系，也不知他们之间是否属于《上市公司股东持股变动信息披露管理办法》规定的一致行动人。公司未知其余九位股东所持本公司股份的质押、冻结情况。					
前 10 名无限售条件股东持股情况					
股东名称		持有无限售条件股份数量		股份种类	
长沙市环路建设开发有限公司		49,921,582		人民币普通股	
王 光 远		1,900,389		人民币普通股	
袁 控 弟		1,300,000		人民币普通股	
叶 柱 光		1,239,943		人民币普通股	
中国工商银行—嘉实量化阿尔法股票型证券投资基金		1,010,202		人民币普通股	
汪 丹 辉		1,000,000		人民币普通股	
王 璠		999,917		人民币普通股	
王 斌		943,448		人民币普通股	
姬 精 玲		768,000		人民币普通股	
湖北金环股份有限公司		764,315		人民币普通股	
上述股东关联关系或一致行动的说明		环路公司与前九名无限售条件股东之间不存在关联关系，也不属于《上市公司股东持股变动信息披露管理办法》规定的一致行动人。 公司未知悉其余前九名无限售条件股东之间是否存在关联关系，也不知他们之间是否属于《上市公司股东持股变动信息披露管理办法》规定的一致行动人。			

4、有限售条件股东持股数量及限售条件:

序	股东名称	持有的有限售条件 股份数量(股)	持有的有限售条件股份数量 及占公司总股本的比例		可上市 流通时间	承诺的 限售条件
			可流通股股数(股)	比例		
1	环路公司	101,400,558	24,960,791	5%	2008.2.26	注
			49,921,580	10%	2008.9.17	
			151,322,140	30.312%	2009.8.18●	

注：股改实施日期为2006年8月18日。

持有的公司非流通股将自获得上市流通权之日起，在十二个月内不得上市交易或者转让；在上述承诺期期满后，通过深圳证券交易所挂牌交易出售股份，出售数量占公司股份总数的比例在十二个月内不超过百分之五，在二十四个月内不超出百分之十。

●环路公司应于2009年8月18日解除限售股份101,400,558股，因公司股改承诺中的“股权激励”承诺尚未兑现，因此该部分股份并未解除限售。

5、公司控股股东及实际控制人变更情况:

报告期内，公司控股股东及实际控制人未发生变化。

四、董事、监事、高级管理人员情况

(一) 报告期内董事、监事、高级管理人员持有本公司股份、股票期权、被授予的限制性股票数量的变动情况：

姓名	职务	年初持股数	本期增持股份数量	本期减持股份数量	期末持股数	其中：持有限制性股票数量	期末持有股票期权数量	变动原因
谭应求	董 事 长	8,437	0	0	8,437	6,328	0	按规定解除限售 2,109 股
唐晓丹	监事会主席	19,687	0	0	19,687	14,765	0	——
陈小松	副 总 经 理	2,151	0	1,076	1,075	1,075	0	按规定在二级市场减持

除上述情况外，公司其他董事、监事、高级管理人员没有持有本公司股票的情况。

(二) 报告期内公司董事、监事及高级管理人员变动情况：

报告期内公司董事、监事及高级管理人员未发生新聘或解聘情况。

五、管理层讨论与分析

报告期内，公司董事会遵循公司的发展战略，对公司的重大举措进行了审慎讨论和科学决策，保证了公司的可持续性发展。经营班子采取强化管理，狠抓落实，严控成本等措施，保持了各个业务板块的良好发展态势。

2011 年 1-6 月份，实现主营业务收入 13,037 万元，较上年同期增长 15.36%；实现营业利润 4,987 万元，较上年同期下降 23.55%；实现利润总额 5,015 万元，较上年同期下降 23.29%；实现净利润 3,206 万元，较上年同期下降 33.89%；扣除非经常性损益后净利润 3,185 万元，较上年同期增长 20.45%。

利润总额和净利润同比减少的主要原因系上年同期公司控股子公司——长沙中意房地产开发有限公司转让湖南中邦房地产开发有限公司股权，获得股权转让投资收益 2,483.11 万元，本期无此类交易收益。

扣除非经营性损益后净利润同比增加的主要原因系报告期内公司营业收入较上年同期增长 15.36%，经营性利润同比增加 666 万元。

（一）公司经营情况

1、公司经营范围

投资建设并收费经营公路、桥梁及其他城市基础设施；投资开发房地产业；投资经营酒店业、娱乐业（限由分支机构凭许可证经营）；加工、销售人造金刚石制品，生产、销售机械、电子设备，销售五金、交电、

百货、建筑装饰材料（不含硅酮胶）。

2、占报告期主营业务收入或营业利润10%以上（含10%）的行业或产品情况

(1) 主营业务分行业、产品情况表： 单位：人民币（万元）

主营业务分行业情况						
分行业或分产品	营业收入	营业成本	毛利率（%）	营业收入比上年同期增减（%）	营业成本比上年同期增减（%）	毛利率比上年同期增减（%）
路 桥	8,718.96	2,590.30	70.29	12.46	10.76	0.46
酒 店	3,596.32	482.92	86.57	13.53	12.92	0.07
主营业务分产品情况						
不存在此情况						

其中：报告期内上市公司向控股股东及其子公司销售产品和提供劳务的关联交易总金额为 45 万元。

(2) 主营业务分地区情况： 单位：人民币（万元）

地 区	营业收入	营业收入比上年同期增减（%）
长沙地区	12,926.73	15.22
桂林地区	110.16	34.65

3、报告期内公司主营业务及其结构、利润构成和主营业务盈利能力情况

报告期内公司利润构成与上年度相比发生较大变化的原因：

上年同期公司控股子公司——长沙中意房地产开发有限公司转让湖南中邦房地产开发有限公司股权，获得股权转让投资收益 2,483.11 万元，本期无此类交易收益。

4、报告期内无对公司利润产生重大影响的其他经营业务活动。

5、公司面临的主要问题、风险以及下半年的业务发展规划和风

险因素及应对措施

(1) 公司面临的主要问题、风险与解决措施

① 宏观经济风险

通货膨胀仍是下半年主要风险，控制物价仍将是宏观调控的首要任务，这决定了货币政策将继续走在稳健的轨道上。不断收紧的流动性推高了整体利率，影响了整体信贷环境，提高了企业融资成本。

解决措施 一是持续不断观察研究宏观经济的发展趋势，洞察经济态势，及时准确掌握政策走向，适时调整战略布局；二是充分利用现代金融工具筹措发展资金，开辟多元化融资渠道；三是加强资金管理，提高资金的使用效率；四是强化信用管理，推进银企合作和良性互动，降低融资成本。

② 行业风险

A、路桥 目前公司路桥收入稳定，竞争性小。

B、酒店 目前，长沙酒店行业一方面受到强劲的消费需求拉动，处于蓬勃发展状态；另一方面，随着国际品牌酒店的大举进驻，旅游酒店市场正在加速走向国际化。面对全新的发展局面和新一轮的竞争态势，长沙市酒店行业正面临新一轮的洗牌，以适应市场的需要。

解决措施 一是要充分发挥星级酒店自身优势，研究并掌握市场的变化，积极应对国际化竞争的挑战；二是按规范化要求完善酒店内审机制，按标准化要求搞好酒店规范管理；三是按专业化要求完善酒店硬件设施；四是按精细化要求提升管理水平，按职业化要求培养一流员工队伍；六是按品牌化要求树立酒店整体形象，进一步提高酒店

知名度。

C、房地产 目前，房地产行业的调控力度强劲，随着国务院常务会议明确实行更为严格的差别化住房信贷政策，提高贷款购买住房的首付款比例和贷款利率，银监会亦将加强对银行各类房地产贷款行为规范的监管，这样对公司的融资、土地运作等都会产生一定的影响。

解决措施 一是严格控制项目成本，保证项目合理利润；二是及时学习国家新政策，及时了解行业动态，准确把握市场定位，优化项目设计，增加附加值；三是结合自身优势，优化组合、稳健投资、规避风险，继续坚持土地一级开发赢利模式和先期控股、固定回报预期收益的合作经营模式，并确保合作项目的董事长、财务负责人、工程负责人都由公司委派，以保证工程质量，确保公司利益。

D、辐照 因使用核元素钴装置进行辐射，国家对辐照中心的建设控制非常严格，技术上具有垄断优势，行业竞争较小。

(2) 2011 年下半年要重点做好以下几方面工作

①按年初确定的年度经营目标，加大各业务板块经营管理力度，确保全年经营目标的实现。

②继续做好发行短期融资券的工作，力争发行成功。

③按照监管部门的要求，进一步完善公司法人治理结构，提升公司管理水平。

④加大员工的培训力度，打造一支高素质的职工队伍。

⑤积极寻找公司新的开发项目和探索新的盈利模式。

(二) 投资情况

1、募集资金使用情况

报告期内无募集资金的使用或报告期之前募集资金的使用延续到报告期内的情况。

2、重大非募集资金投资项目情况

(1) 离子交换纤维辐照改性加工产业化项目 报告期内未新投入资金，累计投入金额 3,738.72 万元。目前该项目投产至今，已取得阶段性成果。公司先后与多家企业续签了辐照加工合同，辐照加工货物数量和营业收入环比呈稳定上升趋势。公司下阶段在确保辐照加工业务增长的同时，将进一步加大离子交换纤维的生产和推广应用力度，提高公司的盈利能力。

(2) 泰贞房地产项目 报告期内未新投入资金，累计投入金额为 19,200 万元（含 1,200 万元注册资本金）。目前该项目受到城市规划调整等因素影响，工程进度滞后，目前公司正在与政府相关部门协调，争取项目早日开工。

(3) 浏阳河中路项目 报告期内未新投入资金，累计投入金额为 39,000 万元。目前该项目已完成项目修建详规编制工作。拆迁工作已与 49 户签订了房屋拆迁协议书，与 113 户签订了青苗补偿和迁坟协议，已拆除房屋 23 栋。现已启动项目第一期土地挂牌出让工作。

(4) 君逸家园项目 2010 年公司已将“君逸家园”房地产项目所涉及的土地使用权转让给湖南中海投资有限公司，转让价格为 8,600 万元，实现收益 1,700 万元（相关公告详见 2010 年 12 月 14 日《中国证券报》、《上海证券报》和《证券时报》）。目前，湖南中海投资有限公司已按合同约定全额支付了全部土地转让款 8,600 万元，过户手续已办理完毕。

六、重 要 事 项

（一）公司治理方面

公司严格按照《公司法》、《证券法》和中国证监会有关法规的要求，不断完善公司法人治理结构，规范公司运作，健全内控制度，公司股东大会、董事会、监事会操作规范，运作有效，维护了全体股东和公司的利益。目前公司法人治理结构比较完善，基本达到中国证监会发布的有关上市公司治理规范性文件的要求。

（二）公司 2010 年度利润分配情况

公司2010年度利润分配方案已获于2011年4月22日召开的湖南投资集团股份有限公司2010年年度股东大会审议通过，利润分配方案如下：以公司现有总股本499,215,811股为基数，向全体股东每10股派0.50元人民币现金（含税，扣税后，个人股东、投资基金、合格境外机构投资者实际每10股派0.45元）。

公司于2011年6月15日在《中国证券报》、《上海证券报》和《证券时报》上刊登了《湖南投资2010年度权益分派实施公告》，2010年度利润分配实施的股权登记日为：2011年6月20日，除权除息日为：2011年6月21日。报告期内，公司顺利完成了2010年度利润分配工作。

（三）公司 2011 年半年度利润分配预案、公积金转增股本预案

公司2011年上半年度不进行利润分配，也不进行公积金转增股本。

(四) 重大诉讼、仲裁事项

报告期内公司无重大诉讼、仲裁事项。

(五) 报告期内，公司无重大资产收购、出售及资产重组事项。**(六) 重大关联交易事项**

报告期内，公司未发生重大关联交易事项。

(七) 重大合同及其履行情况

报告期内，公司各项业务合同履行正常，无重大合同纠纷发生。

1、报告期内没有重大托管、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。

2、根据公司生产经营计划的需要，报告期内公司与有关银行签订了贷款合同，向银行申请流动资金贷款，主要贷款情况如下

单位：人民币（万元）

贷款日期	贷款银行	金额	币种	贷款期限	担保情况
2010.01.29	兴业银行长沙八一路支行	5,000	人民币	2010.01.29-2011.01.28	资产抵押
2010.07.02	中国工商银行长沙司门口支行	5,000	人民币	2010.07.02-2012.06.12	资产抵押
2010.07.02	中国工商银行长沙司门口支行	5,000	人民币	2010.07.02-2012.06.26	资产抵押
2010.08.11	招商银行	3,000	人民币	2010.08.11-2011.08.11	信用贷款
2010.08.13	兴业银行长沙八一路支行	1,000	人民币	2010.08.13-2011.08.12	资产抵押
2010.10.28	中国工商银行长沙司门口支行	5,700	人民币	2010.10.28-2012.10.26	资产抵押
2010.12.21	中国建设银行长沙伍家岭支行	3,500	人民币	2010.12.21-2011.12.20	资产抵押
2011.04.19	民生银行	4,000	人民币	2011.04.19-2011.10.19	信用贷款
合 计		32,200	—	—	—

3、报告期内本公司的重大担保情况

截止 2011 年 6 月 30 日，公司不存在对外担保的情况。

4、公司无在报告期内发生或以前期间发生但延续到报告期内的委托理财。

(八) 报告期内未发生公司、公司董事会、公司监事会及其董事、监事、高级管理人员受有权机关调查、司法纪检部门采取强制措施、被移送司法机关或追究刑事责任、中国证监会稽查、中国证监会行政处罚、证券市场禁入、通报批评、认定为不适当人选、被其他行政管理部门处罚及证券交易所公开谴责的情况。

(九) 报告期内，控股股东及其子公司占用上市公司资金的情况

1、截止报告期末，不存在控股股东及其附属企业占用上市公司资金的情形。

2、公司 2011 年上半年度非经营性资金占用及其他关联资金往来情况汇总表

截止日期：2011年6月30日

单位：人民币（万元）

资金占用方类别	资金占用方名称	占用方与上市公司的关系	上市公司核算的会计科目	2011年1月1日往来资金余额	2011年1-6月往来累计发生金额 (不含占用资金利息)	2011年1-6月往来资金的利息	2011年1-6月偿还累计金额	2011年6月30日往来资金余额	占用形成原因	占用性质
大股东及其附属企业	长沙市深长快速干道有限公司	受同一母公司控制	应收账款	164.99	1,041.76		1,084.70	122.05	通行费结算	经营性
上市公司的子公司及其附属企业	长沙中意房地产开发有限公司	上市公司子公司	其他应收款	7,828.84			6,555.12	1,273.72	内部资金调拨	经营性
	长沙市环路广告有限公司	上市公司子公司	其他应收款	4,121.64	3,327.39			7,449.03	内部资金调拨	经营性
	湖南君逸山水大酒店有限公司	上市公司孙公司	其他应收款	3,126.38			348.00	2,778.38	内部资金调拨	经营性
	湖南锦绣君逸房地产开发有限公司	上市公司子公司	其他应收款	17,233.55			4,861.29	12,372.26	内部资金调拨	经营性

湖南泰贞投资管理 有限公司	上市 公司 子公司	其他 应收款	18,000.00		981.86		18,981.86	项目 合作款	经营 性
湖南浏阳河城 镇建设发展有 限公司	上市 公司 子公司	其他 应收款	33,000.00				33,000.00	项目 合作款	经营 性
广西桂林正翰 辐照中心有限 责任公司	上市 公司 孙公司	其他 应收款	1,890.00				1,890.00	内部资 金调拨	经营 性
湖南君逸房地 产开发有限公 司	上市 公司 孙公司	其他 应收款	679.80	100.00			779.80	内部资 金调拨	经营 性
长沙伍家岭桥 有限公司	上市 公司 孙公司	应收股利	1,037.02				1,037.02	2010 年 度利润 分配	股利
关联自然 人及其控 制的法人									
其他关联 人及其附 属企业	长沙湘江 五一路桥 有限公司	联营 企业	428.30				428.30	2010 年 度利润 分配	股利
总计			87,510.52	4,469.15	981.86	12,849.11	80,112.42		-

(十) 独立董事对公司控股股东及其他关联方占用公司资金、公司对外担保情况的专项说明及独立意见

根据中国证监会和深圳证券交易所的相关规定和要求，我们作为湖南投资的独立董事，对公司报告期内控股股东及其他关联方占用资金和对外担保情况进行了了解和核查：

1、有关情况说明

(1) 公司不存在控股股东及其他关联方占用资金的情况，也不存在将资金直接或间接提供给控股股东及其他关联方使用的情形。

(2) 截止报告期末，公司不存在对外担保的情形。

2、独立意见

(1) 公司严格执行《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）文件规定，报告期内公司不存在控股股东及其他关联方占用公司资金的情况，也不存

在将资金直接或间接提供给关联方使用的情形。

(2) 公司不存在为公司股东、股东的控股子公司、股东的附属企业及公司的其他关联方、任何非法人单位和个人提供担保的情形;也不存在与《关于规范上市公司对外担保行为的通知》(证监发[2005]120号)相违背的担保事项。

二〇一一年八月十二日

(十一) 报告期内,公司及持有公司股份 5%以上股东的承诺事项

报告期内,公司及持有公司股份5%以上的股东未在指定报刊及网站上刊登任何对公司经营成果、财务状况可能产生影响的承诺事项。

报告期内,公司已完成股权分置改革,公司原非流通股股东在股权分置改革过程中作出以下承诺

股东名称	特别承诺	承诺履行情况
环路公司	为了增强流通股股东的持股信心,激励管理层的积极性,使管理层与公司股东的利益相统一,环路公司将推动公司在股权分置改革完成后按有关规定制订管理层股权激励计划。	对照湖南省国有监督管理委员会颁布的《湖南省国有控股上市公司股权激励管理实施意见(试行)》的相关规定,本公司目前已基本达到相关要求,公司将保持与国资部门的联系,按国资部门的统一计划,适时推出公司的股权激励方案。

(十二) 证券投资情况

报告期末,公司不存在证券投资的情况。

(十三) 持有其他上市公司股权情况

单位:人民币(元)

证券代码	证券简称	初始投资金额	占该公司股权比例	期末账面值	报告期损益	报告期所有者权益变动
601328	交通银行	12,209,296.40	0.0008%	2,488,307.62	0	20,211.88
合计		12,209,296.40	0.0008%	2,488,307.62	0	20,211.88

(十四) 持有非上市金融企业、拟上市公司股权情况

报告期末，公司未持有除交通银行以外其他非上市公司或拟上市公司股权以及参股金融企业股。

(十五) 报告期接待调研、沟通、采访等活动情况表

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
2011年01月01日至2011年06月30日	无现场接待	电话沟通	公众投资者	在避免选择性信息披露的前提下，对公司经营、行业状况等公开信息作出解释。

(十六) 报告期内无其他重大事项**(十七) 报告期内公告索引**

序号	公告名称	信息披露报刊	公告日期
1	湖南投资 2011 年第一次董事会会议决议公告	《中国证券报》《上海证券报》《证券时报》	2011 年 03 月 31 日
2	湖南投资 2011 年第一次监事会会议决议公告	《中国证券报》《上海证券报》《证券时报》	2011 年 03 月 31 日
3	湖南投资 2010 年年度报告（全文）	《中国证券报》《上海证券报》《证券时报》	2011 年 03 月 31 日
4	湖南投资 2010 年年度报告摘要	《中国证券报》《上海证券报》《证券时报》	2011 年 03 月 31 日
5	湖南投资关于召开 2010 年年度股东大会的通知	《中国证券报》《上海证券报》《证券时报》	2011 年 03 月 31 日
6	湖南投资 2010 年年度股东大会决议公告	《中国证券报》《上海证券报》《证券时报》	2011 年 04 月 23 日
7	湖南投资 2011 年第一季度报告	《中国证券报》《上海证券报》《证券时报》	2011 年 04 月 26 日
8	湖南投资 2010 年度权益分派实施公告	《中国证券报》《上海证券报》《证券时报》	2011 年 06 月 15 日
9	湖南投资 2011 年第三次董事会会议决议公告	《中国证券报》《上海证券报》《证券时报》	2011 年 07 月 12 日
10	湖南投资关联交易公告	《中国证券报》《上海证券报》《证券时报》	2011 年 07 月 12 日
11	湖南投资关于召开 2011 年度第一次临时股东大会的通知	《中国证券报》《上海证券报》《证券时报》	2011 年 07 月 12 日
12	湖南投资 2011 年度第一次临时股东大会会议决议	《中国证券报》《上海证券报》《证券时报》	2011 年 07 月 28 日
公司信息披露法定网站： www.cninfo.com.cn			

七、财务报告 (未经审计)

(一) 会计报表 合并资产负债表

单位名称: 湖南投资集团股份有限公司 (2011 年 6 月 30 日) 单位:人民币元

项 目	期末数	期初数	项 目	期末数	期初数
流动资产:			流动负债:		
货币资金	406,373,352.98	413,897,809.94	短期借款	165,000,000.00	236,000,000.00
结算备付金			向中央银行借款		
拆出资金			吸收存款及同业存放		
交易性金融资产			拆入资金		
应收票据			交易性金融负债		
应收账款	27,874,486.35	107,595,730.36	应付票据		
预付款项	503,710,302.07	502,779,919.24	应付账款	14,517,336.80	19,300,064.11
应收保费			预收款项	3,368,422.99	4,553,670.71
应收分保账款			卖出回购金融资产款		
应收分保合同准备金			应付手续费及佣金		
应收利息			应付职工薪酬	862,131.07	1,419,519.66
应收股利	4,283,024.61	4,283,024.61	应交税费	10,456,287.77	40,540,656.19
其他应收款	25,081,257.61	24,912,909.22	应付利息		
买入返售金融资产			应付股利	26,106,873.36	18,540,766.36
存货	343,922,183.45	333,451,056.55	其他应付款	239,760,405.46	247,694,646.04
一年内到期的非流动资产			应付分保账款		
其他流动资产			保险合同准备金		
流动资产合计	1,311,244,607.07	1,386,920,449.92	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	460,071,457.45	568,049,323.07
			非流动负债:		
			长期借款	157,000,000.00	157,000,000.00
非流动资产:			应付债券		
发放贷款及垫款			长期应付款		
可供出售金融资产	2,488,307.62	2,461,358.44	专项应付款		
持有至到期投资			预计负债	514,824.37	514,824.37
长期应收款			递延所得税负债	394,863.17	388,125.87
长期股权投资	46,584,968.99	43,911,547.14	其他非流动负债		
投资性房地产	30,057,962.03	32,168,001.43	非流动负债合计	157,909,687.54	157,902,950.24
固定资产	272,170,625.66	281,731,561.64	负债合计	617,981,144.99	725,952,273.31
在建工程	12,462,416.50	11,478,648.50	所有者权益(或股东权益):		
工程物资			实收资本(或股本)	499,215,811.00	499,215,811.00
固定资产清理			资本公积	479,485,916.91	479,465,705.03
生产性生物资产			减: 库存股		
油气资产			专项储备		
无形资产	400,561,326.93	409,942,873.61	盈余公积	90,497,490.96	90,497,490.96
开发支出			一般风险准备		
商誉	417,835.61	417,835.61	未分配利润	366,136,084.91	359,038,482.35
长期待摊费用	26,943,883.55	28,266,679.19	外币报表折算差额		
递延所得税资产	7,238,046.32	7,242,114.56	归属于母公司所有者权益合计	1,435,335,303.78	1,428,217,489.34
其他非流动资产			少数股东权益	56,853,531.51	50,371,307.39
非流动资产合计	798,925,373.21	817,620,620.12	所有者权益合计	1,492,188,835.29	1,478,588,796.73
资产总计	2,110,169,980.28	2,204,541,070.04	负债和所有者权益总计	2,110,169,980.28	2,204,541,070.04

董事长: 谭应求 主管会计工作的公司负责人: 刘向伟 财务部长: 谢冀勇

合并利润表

单位名称：湖南投资集团股份有限公司

(2011 年 1-6 月)

单位:元

项 目	本期数	上年同期数
一、营业总收入	130,368,897.97	113,008,390.98
其中：营业收入	130,368,897.97	113,008,390.98
利息收入		
已赚保费		
手续费及佣金收入		
二、营业总成本	83,174,148.56	74,693,330.10
其中：营业成本	35,643,419.55	30,244,542.26
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	6,068,849.67	5,031,450.19
销售费用	10,108,844.61	8,450,851.16
管理费用	32,030,777.43	27,787,299.67
财务费用	2,106,740.81	763,871.53
资产减值损失	-2,784,483.51	2,415,315.29
加：公允价值变动收益（损失以“-”号填列）		
投资收益（损失以“-”号填列）	2,673,421.85	26,917,966.78
其中：对联营企业和合营企业的投资收益	2,673,421.85	2,047,766.53
汇兑收益（损失以“-”号填列）		
三、营业利润 （亏损以“-”号填列）	49,868,171.26	65,233,027.66
加：营业外收入	355,052.82	238,218.62
减：营业外支出	73,341.18	91,409.61
其中：非流动资产处置损失		
四、利润总额 （亏损总额以“-”号填列）	50,149,882.90	65,379,836.67
减：所得税费用	11,609,265.67	13,628,071.62
五、净利润 （净亏损以“-”号填列）	38,540,617.23	51,751,765.05
归属于母公司所有者的净利润	32,058,393.11	48,495,495.89
少数股东损益	6,482,224.12	3,256,269.16
六、每股收益：		
（一）基本每股收益	0.064	0.097
（二）稀释每股收益	0.064	0.097
七、其他综合收益	20,211.88	-882,732.39
八、综合收益总额	38,560,829.11	50,869,032.66
归属于母公司所有者的综合收益总额	32,078,604.99	47,612,763.50
归属于少数股东的综合收益总额	6,482,224.12	3,256,269.16

董事长：谭应求 主管会计工作的公司负责人：刘向伟 财务部长：谢冀勇

合并现金流量表

单位名称：湖南投资集团股份有限公司

(2011 年 1-6 月)

单位：元

项 目	本期数	上年同期数
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	209,089,462.94	98,923,304.97
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	5,062,728.75	1,048,410.38
经营活动现金流入小计	214,152,191.69	99,971,715.35
购买商品、接受劳务支付的现金	32,724,685.36	33,739,549.46
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	21,806,820.68	17,407,211.10
支付的各项税费	51,095,699.20	29,023,674.65
支付其他与经营活动有关的现金	15,072,851.77	17,609,210.25
经营活动现金流出小计	120,700,057.01	97,779,645.46
经营活动产生的现金流量净额	93,452,134.68	2,192,069.89
二、投资活动产生的现金流量：		
收回投资收到的现金		
取得投资收益收到的现金		39,100.25
处置固定资产、无形资产和其他长期资产收回的现金净额	60,697.00	4,365.00
处置子公司及其他营业单位收到的现金净额		
收到其他与投资活动有关的现金		
投资活动现金流入小计	60,697.00	43,465.25
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金	2,757,414.72	14,043,961.34
投资支付的现金		
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		

支付其他与投资活动有关的现金		
投资活动现金流出小计	2,757,414.72	14,043,961.34
投资活动产生的现金流量净额	-2,696,717.72	-14,000,496.09
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	90,000,000.00	171,000,000.00
发行债券收到的现金		
收到其他与筹资活动有关的现金		1,179,760.19
筹资活动现金流入小计	90,000,000.00	172,179,760.19
偿还债务支付的现金	161,000,000.00	230,000,000.00
分配股利、利润或偿付利息支付的现金	27,215,395.40	9,006,148.44
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	847,500.00	977,898.07
筹资活动现金流出小计	189,062,895.40	239,984,046.51
筹资活动产生的现金流量净额	-99,062,895.40	-67,804,286.32
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	-8,307,478.44	-79,612,712.52
加：期初现金及现金等价物余额	342,714,038.89	349,011,312.58
六、期末现金及现金等价物余额	334,406,560.45	269,398,600.06

董事长：谭应求 主管会计工作的公司负责人：刘向伟 财务部长：谢冀勇

合并所有者权益变动表

单位名称：湖南投资集团股份有限公司

(2011 年 1-6 月)

单位：元

项目	本期金额								
	归属于母公司所有者权益							少数股东权益	所有者权益合计
	股本	资本公积	减：库存股	盈余公积	一般风险准备	未分配利润	其他		
一、上年年末余额	499,215,811.00	479,465,705.03		90,497,490.96		359,038,482.35		50,371,307.39	1,478,588,796.73
加：会计政策变更									-
前期差错更正									-
二、本年年初余额	499,215,811.00	479,465,705.03	-	90,497,490.96	-	359,038,482.35	-	50,371,307.39	1,478,588,796.73
三、本年增减变动金额(减少以“-”填列)	-	20,211.88	-	-	-	7,097,602.56	-	6,482,224.12	13,600,038.56
(一) 净利润						32,058,393.11		6,482,224.12	38,540,617.23
(二) 直接计入所有者权益的利得和损失	-	20,211.88	-	-	-	-	-	-	20,211.88
1. 可供出售金融资产公允价值变动净额		20,211.88							20,211.88
2. 权益法下被投资单位其他所有者权益变动的影响									-
3. 与计入所有者权益项目相关的所得税影响									-
4. 其他									-
上述(一)和(二)小计	-	20,211.88	-	-	-	32,058,393.11	-	6,482,224.12	38,560,829.11
(三) 所有者投入和减少资本	-	-	-	-	-	-	-	-	-
1. 所有者投入资本									
2. 股份支付计入所有者权益的金额									-
3. 其他									-
(四) 利润分配	-	-	-	-		-24,960,790.55	-	-	-24,960,790.55
1. 提取盈余公积									-
2. 提取一般风险准备									-
3. 股东的分配						-24,960,790.55			-24,960,790.55
4. 其他									-
(五) 所有者权益内部结转	-	-	-	-	-	-	-	-	-
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									-
四、本年年末余额	499,215,811.00	479,485,916.91	-	90,497,490.96	-	366,136,084.91	-	56,853,531.51	1,492,188,835.29

合并所有者权益变动表（续）

单位名称：湖南投资集团股份有限公司

（2011 年 1-6 月）

单位：元

项目	上年同期金额								
	归属于母公司所有者权益							少数股东权益	所有者权益合计
	股本	资本公积	减：库存股	盈余公积	一般风险准备	未分配利润	其他		
一、上年年末余额	499,215,811.00	480,556,268.67		84,775,198.47		277,790,373.05		69,900,769.68	1,412,238,420.87
加：会计政策变更									-
前期差错更正									-
二、本年初余额	499,215,811.00	480,556,268.67	-	84,775,198.47	-	277,790,373.05	-	69,900,769.68	1,412,238,420.87
三、本年增减变动金额（减少以“-”填列）	-	-1,090,563.64	-	5,722,292.49	-	81,248,109.30	-	-19,529,462.29	66,350,375.86
（一）净利润						87,087,147.33		11,704,778.24	98,791,925.57
（二）直接计入所有者权益的利得和损失	-	-1,090,563.64	-	-	-	-	-	-	-1,090,563.64
1. 可供出售金融资产公允价值变动净额		-1,090,563.64							-1,090,563.64
2. 权益法下被投资单位其他所有者权益变动的影响									-
3. 与计入所有者权益项目相关的所得税影响									-
4. 其他									-
上述（一）和（二）小计	-	-1,090,563.64	-	-	-	87,087,147.33	-	11,704,778.24	97,701,361.93
（三）所有者投入和减少资本	-	-	-	-	-	-	-	-12,709,942.17	-12,709,942.17
1. 所有者投入资本								-12,709,942.17	-12,709,942.17
2. 股份支付计入所有者权益的金额									-
3. 其他									-
（四）利润分配	-	-	-	5,722,292.49		-5,839,038.03	-	-18,524,298.36	-18,641,043.90
1. 提取盈余公积				5,722,292.49		-5,722,292.49		-18,524,298.36	-18,524,298.36
2. 提取一般风险准备									-
3. 股东的分配									-
4. 其他						-116,745.54			-116,745.54
（五）所有者权益内部结转	-	-	-	-	-	-	-	-	-
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									-
四、本年年末余额	499,215,811.00	479,465,705.03	-	90,497,490.96	-	359,038,482.35	-	50,371,307.39	1,478,588,796.73

董事长：谭应求 主管会计工作的公司负责人：刘向伟 财务部长：谢冀勇

资 产 负 债 表

单位名称：湖南投资集团股份有限公司[母公司]

(2011年6月30日)

单位：元

项 目	期末数	期初数	项 目	期末数	期初数
流动资产：			流动负债：		
货币资金	23,890,144.86	41,250,395.30	短期借款	165,000,000.00	236,000,000.00
交易性金融资产			交易性金融负债		
应收票据			应付票据		
应收账款	2,694,221.18	4,273,378.49	应付账款	2,802,625.32	4,674,969.42
预付款项	111,786,849.20	111,693,849.20	预收款项	2,283,336.46	2,686,653.72
应收利息			应付职工薪酬	411,881.15	993,270.24
应收股利	14,653,248.73	14,653,248.73	应交税费	18,159,916.75	42,139,405.77
其他应收款	786,142,769.15	859,367,733.18	应付利息		
存货	74,877,407.85	74,194,715.96	应付股利	7,582,575.00	16,468.00
一年内到期的非流动资产			其他应付款	43,622,884.59	54,399,048.91
其他流动资产			一年内到期的非流动负债		
流动资产合计	1,014,044,640.97	1,105,433,320.86	其他流动负债		
			流动负债合计	239,863,219.27	340,909,816.06
非流动资产：			非流动负债：		
可供出售金融资产	2,488,307.62	2,461,358.44	长期借款	157,000,000.00	157,000,000.00
持有至到期投资			应付债券		
长期应收款			长期应付款		
长期股权投资	318,663,481.86	315,990,060.01	专项应付款		
投资性房地产			预计负债	514,824.37	514,824.37
固定资产	111,490,184.91	115,226,360.20	递延所得税负债	394,863.17	388,125.87
在建工程			其他非流动负债		
工程物资			非流动负债合计	157,909,687.54	157,902,950.24
固定资产清理			负债合计	397,772,906.81	498,812,766.30
生产性生物资产			所有者权益		
油气资产			(或股东权益)：		
无形资产	392,017,259.24	401,127,665.38	实收资本(或股本)	499,215,811.00	499,215,811.00
开发支出			资本公积	480,576,431.92	480,556,220.04
商誉			减：库存股		
长期待摊费用	9,004,595.02	9,202,781.32	专项储备		
递延所得税资产	3,064,629.65	3,068,697.89	盈余公积	90,497,490.96	90,497,490.96
其他非流动资产			一般风险准备		
非流动资产合计	836,728,458.30	847,076,923.24	未分配利润	382,710,458.58	383,427,955.80
资产总计	1,850,773,099.27	1,952,510,244.10	所有者权益合计	1,453,000,192.46	1,453,697,477.80
			负债和所有者		
			权益总计	1,850,773,099.27	1,952,510,244.10

董事长：谭应求 主管会计工作的公司负责人：刘向伟 财务部长：谢冀勇

利 润 表

单位名称：湖南投资集团股份有限公司[母公司]

(2011 年 1-6 月)

单位：元

项 目	本期数	上年同期数
一、营业总收入	77,967,308.02	70,656,131.48
其中：营业收入	77,967,308.02	70,656,131.48
利息收入		
已赚保费		
手续费及佣金收入		
二、营业总成本	50,811,617.74	41,483,606.85
其中：营业成本	19,021,833.85	18,129,117.71
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	3,164,725.43	2,829,782.96
销售费用	8,451,320.56	6,924,825.94
管理费用	16,891,906.34	13,053,266.43
财务费用	3,280,095.43	320,535.53
资产减值损失	1,736.13	226,078.28
加：公允价值变动收益（损失以“-”号填列）		
投资收益（损失以“-”号填列）	3,809,631.09	2,086,866.78
其中：对联营企业和合营企业的投资收益	2,673,421.85	2,047,766.53
汇兑收益（损失以“-”号填列）		
三、营业利润（亏损以“-”号填列）	30,965,321.37	31,259,391.41
加：营业外收入	155,083.00	174,731.80
减：营业外支出	63,799.31	57,986.06
其中：非流动资产处置损失		
四、利润总额（亏损总额以“-”号填列）	31,056,605.06	31,376,137.15
减：所得税费用	6,813,311.73	7,361,196.57
五、净利润（净亏损以“-”号填列）	24,243,293.33	24,014,940.58
六、其他综合收益	20,211.88	-882,732.39
七、综合收益总额	24,263,505.21	23,132,208.19

董事长：谭应求 主管会计工作的公司负责人：刘向伟 财务部长：谢冀勇

现 金 流 量 表

单位名称：湖南投资集团股份有限公司[母公司]

(2011 年 1-6 月)

单位：元

项 目	本期数	上年同期数
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	79,562,584.21	67,508,589.52
收到的税费返还		
收到其他与经营活动有关的现金	81,228,363.35	193,695,623.50
经营活动现金流入小计	160,790,947.56	261,204,213.02
购买商品、接受劳务支付的现金	16,383,473.72	11,429,850.17
支付给职工以及为职工支付的现金	16,020,021.71	12,430,808.19
支付的各项税费	36,939,832.19	22,319,918.75
支付其他与经营活动有关的现金	9,577,009.98	13,519,416.34
经营活动现金流出小计	78,920,337.60	59,699,993.45
经营活动产生的现金流量净额	81,870,609.96	201,504,219.57
二、投资活动产生的现金流量：		
收回投资收到的现金		
取得投资收益收到的现金		39,100.25
处置固定资产、无形资产和其他长期资产收回的现金净额		
处置子公司及其他营业单位收到的现金净额		
收到其他与投资活动有关的现金		
投资活动现金流入小计	0.00	39,100.25
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金	167,965.00	7,401,049.84
投资支付的现金		90,000,000.00
取得子公司及其他营业单位支付的现金净额		
支付其他与投资活动有关的现金		
投资活动现金流出小计	167,965.00	97,401,049.84
投资活动产生的现金流量净额	-167,965.00	-97,361,949.59
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	90,000,000.00	171,000,000.00
收到其他与筹资活动有关的现金		658,648.50
筹资活动现金流入小计	90,000,000.00	171,658,648.50
偿还债务支付的现金	161,000,000.00	230,000,000.00
分配股利、利润或偿付利息支付的现金	27,215,395.40	8,082,557.50
支付其他与筹资活动有关的现金	847,500.00	891,403.35
筹资活动现金流出小计	189,062,895.40	238,973,960.85
筹资活动产生的现金流量净额	-99,062,895.40	-67,315,312.35
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	-17,360,250.44	36,826,957.63
加：期初现金及现金等价物余额	41,250,395.30	9,922,076.27
六、期末现金及现金等价物余额	23,890,144.86	46,749,033.90

董事长：谭应求 主管会计工作的公司负责人：刘向伟 财务部长：谢冀勇

所有者权益变动表

单位名称：湖南投资集团股份有限公司（母公司）（2011 年 1-6 月） 单位：元

项目	本期金额					
	股本	资本公积	减：库存股	盈余公积	未分配利润	所有者权益合计
一、上年年末余额	499,215,811.00	480,556,220.04		90,497,490.96	383,427,955.80	1,453,697,477.80
加：会计政策变更						-
前期差错更正						-
二、本年初余额	499,215,811.00	480,556,220.04	-	90,497,490.96	383,427,955.80	1,453,697,477.80
三、本年增减变动金额（减少以“-”填列）	-	20,211.88	-	-	-717,497.22	-697,285.34
（一）净利润					24,243,293.33	24,243,293.33
（二）直接计入所有者权益的利得和损失	-	20,211.88	-	-	-	20,211.88
1.可供出售金融资产公允价值变动净额		20,211.88				20,211.88
2.权益法下被投资单位其他所有者权益变动的影响						-
3.与计入所有者权益项目相关的所得税影响						-
4.其他						-
上述（一）和（二）小计	-	20,211.88	-	-	24,243,293.33	24,263,505.21
（三）所有者投入和减少资本	-	-	-	-	-	-
1.所有者投入资本						-
2.股份支付计入所有者权益的金额						-
3.其他						-
（四）利润分配	-	-	-	-	-24,960,790.55	-24,960,790.55
1.提取盈余公积					-	-
2.对股东的分配					-24,960,790.55	-24,960,790.55
3.其他						-
（五）所有者权益内部结转	-	-	-	-	-	-
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						-
四、本年年末余额	499,215,811.00	480,576,431.92	-	90,497,490.96	382,710,458.58	1,453,000,192.46

所有者权益变动表（续）

单位名称：湖南投资集团股份有限公司（母公司）（2011 年 1-6 月） 单位：元

项目	上年同期金额					
	股本	资本公积	减：库存股	盈余公积	未分配利润	所有者权益合计
一、上年年末余额	499,215,811.00	481,646,783.68		84,775,198.47	331,927,323.41	1,397,565,116.56
加：会计政策变更						-
前期差错更正						-
二、本年初余额	499,215,811.00	481,646,783.68	-	84,775,198.47	331,927,323.41	1,397,565,116.56
三、本年增减变动金额（减少以“-”填列）	-	-1,090,563.64	-	5,722,292.49	51,500,632.39	56,132,361.24
（一）净利润					57,222,924.88	57,222,924.88
（二）直接计入所有者权益的利得和损失	-	-1,090,563.64	-	-	-	-1,090,563.64
1.可供出售金融资产公允价值变动净额		-1,090,563.64				-1,090,563.64
2.权益法下被投资单位其他所有者权益变动的影响						-
3.与计入所有者权益项目相关的所得税影响						-
4.其他						-
上述（一）和（二）小计	-	-1,090,563.64	-	-	57,222,924.88	56,132,361.24
（三）所有者投入和减少资本	-	-	-	-	-	-
1.所有者投入资本						-
2.股份支付计入所有者权益的金额						-
3.其他						-
（四）利润分配	-	-	-	5,722,292.49	-5,722,292.49	-
1.提取盈余公积				5,722,292.49	-5,722,292.49	-
2.对股东的分配						-
3.其他						-
（五）所有者权益内部结转	-	-	-	-	-	-
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						-
四、本年年末余额	499,215,811.00	480,556,220.04	-	90,497,490.96	383,427,955.80	1,453,697,477.80

董事长：谭应求 主管会计工作的公司负责人：刘向伟 财务部长：谢冀勇

（二）财务报表附注

湖南投资集团股份有限公司

财务报表附注

2011 年 1-6 月

金额单位：人民币元

一、公司基本情况

湖南投资集团股份有限公司(前身系长沙中意集团股份有限公司,以下简称公司或本公司)系经湖南省人民政府办公厅湘政办(1992)328号文件批准,并经中国证券监督管理委员会证监发审字(1993)57号文件复审同意,由原中意电器集团公司长沙电冰箱厂独家发起设立,以社会募集方式组建的股份有限公司。公司于1993年12月7日在湖南省工商行政管理局登记注册,取得注册号为18378356的《企业法人营业执照》。

2000年4月1日经股东大会审议通过,公司更名为湖南投资集团股份有限公司,《企业法人营业执照》注册资金号变更为4300001000747。经历次增资,公司现有注册资本499,215,811元,股份总数499,215,811股(每股面值1元)。其中,有限售条件的流通股份A股101,425,911股。无限售条件的流通股份A股397,789,900股。公司股票于1993年12月20日在深圳证券交易所上市挂牌交易。

本公司属公共设施服务业。经营范围:投资建设并收费经营公路、桥梁及其它城市基础设施;投资开发经营房地产业;投资经营酒店业、娱乐业(限由分支机构凭许可证经营);加工、销售人造金刚石制品,生产、销售机械、电子设备、销售五金、交电、百货、建筑装饰材料(不含硅酮胶)。主要产品或提供的劳务:路桥收费、房地产开发、酒店经营。

二、公司主要会计政策、会计估计和前期差错

(一) 财务报表的编制基础

本公司财务报表以持续经营为编制基础。

(二) 遵循企业会计准则的声明

本公司执行财政部2006年2月公布的《企业会计准则》,本财务报表符合企业会计准则的要求,真实、完整地反映了企业的财务状况、经营成果和现金流量等有关信息。

(三) 会计期间

会计年度自公历1月1日起至12月31日止。

(四) 记账本位币

采用人民币为记账本位币。

(五) 同一控制下和非同一控制下企业合并的会计处理

1. 同一控制下企业合并的会计处理

公司在企业合并中取得的资产和负债，按照合并日被合并方的账面价值计量。公司取得的净资产账面价值与支付的合并对价账面价值（或发行股份面值总额）的差额，调整资本公积；资本公积不足冲减的，调整留存收益。

2. 非同一控制下企业合并的会计处理

公司在购买日对合并成本大于合并中取得的被购买方可辨认净资产公允价值份额的差额，确认为商誉；如果合并成本小于合并中取得的被购买方可辨认净资产公允价值份额，首先对取得的被购买方各项可辨认资产、负债及或有负债的公允价值以及合并成本的计量进行复核，经复核后合并成本仍小于合并中取得的被购买方可辨认净资产公允价值份额的，其差额计入当期损益。

(六) 合并财务报表的编制方法

母公司将其控制的所有子公司纳入合并财务报表的合并范围。合并财务报表以母公司及其子公司的财务报表为基础，根据其他有关资料，按照权益法调整对子公司的长期股权投资后，由母公司按照《企业会计准则第 33 号——合并财务报表》编制。

(七) 现金及现金等价物的确定标准

列示于现金流量表中的现金是指库存现金以及可以随时用于支付的存款。现金等价物是指企业持有的期限短、流动性强、易于转换为已知金额现金、价值变动风险很小的投资。

(八) 外币业务折算

对发生的外币业务，采用交易发生日的即期汇率折合人民币记账。对各种外币账户的外币期末余额、外币货币性项目按资产负债表日即期汇率折算，除与购建符合资本化条件资产有关的专门借款本金及利息的汇兑差额外，其他汇兑差额计入当期损益；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；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，差额作为公允价值变动损益。

(九) 金融工具

1. 金融资产和金融负债的分类

金融资产在初始确认时划分为以下四类：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）、持有至到期投资、贷款和应收款项、可供出售金融资产。

金融负债在初始确认时划分为以下两类：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）、其他金融负债。

2. 金融资产和金融负债的确认依据、计量方法和终止确认条件

公司成为金融工具合同的一方时，确认一项金融资产或金融负债。初始确认金融资产或金融负债时，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和金融负债，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。

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，但下列情况除外：（1）持有至到期投资以及贷款和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。

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，按照履行相关现时义务所需支出的最佳估计数与初始确认金额扣除按照实际利率法摊销的累计摊销额后的余额两项金额之中的较高者进行后续计量。

金融资产或金融负债公允价值变动形成的利得或损失，除与套期保值有关外，按照如下方法处理：（1）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公允价值变动形成的利得或损失，计入公允价值变动损益；在资产持有期间所取得的利息或现金股利，确认为投资收益；处置时，将实际收到的金额与初始入账金额之间的差额确认为投资收益，同时调整公允价值变动损益。（2）可供出售金融资产的公允价值变动计入资本公积；持有期间按实际利率法计算的利息，计入投资收益；可供出售权益工具投资的现金股利，于被投资单位宣告发放股利时计入投资收益；处置时，将实际收到的金额与账面价值扣除原直接计入资本公积的公允价值变动累计额之后的差额确认为投资收益。

当收取某项金融资产现金流量的合同权利已终止或该金融资产所有权上几乎所有的风险和报酬已转移时，终止确认该金融资产；当金融负债的现时义务全部或部分解除时，相应终止确认该金融负债或其一部分。

3. 金融资产转移的确认依据和计量方法

公司已将金融资产所有权上几乎所有的风险和报酬转移给了转入方的，终止确认该金融资产；保留了金融资产所有权上几乎所有的风险和报酬的，继续确认所转移的金融资产，并将收到的对价确认为一项金融负债。公司既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的，分别下列情况处理：（1）放弃了对该金融资产控制的，终止确认该金融资产；（2）未放弃对该金融资产控制的，按照继续涉入所转移金融资产的程度确认有关金融资产，并相应确认有关负债。

金融资产整体转移满足终止确认条件的，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）因转移而收到的对价，与原直接计入所有者权益的公允价值变动累计额之和。金融资产部分转移满足终止确认条件的，将所转移金融资产整体的账面价值，在终止确认部分和未终止确认部分之间，按照各自的相对公允价值进行分摊，并将下列两项金额的差额计入当期损益：（1）终止确认部分的账面价值；（2）终止确认部分的对价，与原直接计入所有者权益的公允价值变动累计额中对应终止确认部分的金额之和。

4. 主要金融资产和金融负债的公允价值确定方法

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；不存在活跃市场的金融资产或金融负债，采用估值技术（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工具的当前公允价值、现金流量折现法和期权定价模型等）确定其公允价值；初始取得或源生的金融资产或承担的金融负债，以市场交易价格作为确定其公允价值的基础。

5. 金融资产的减值测试和减值准备计提方法

资产负债表日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，如有客观证据表明该金融资产发生减值的，计提减值准备。

对单项金额重大的金融资产单独进行减值测试；对单项金额不重大的金融资产，可以单独进行减值测试，或包括在具有类似信用风险特征的金融资产组合中进行减值测试；单独测试未发生减值的金融资产（包括单项金额重大和不重大的金融资产），包括在具有类似信用风险特征的金融资产组合中再进行减值测试。

按摊余成本计量的金融资产，期末有客观证据表明其发生了减值的，根据其账面价值与预计未来现金流量现值之间的差额确认减值损失。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，或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发生减值时，将该权益工具投资或衍生金融资产的账面价值，与按照类似金融资产当时市场收益率对未来现金流量折现确定的现值之间的差额，确认为减值损失。可供出售金融资产的公允价值发生较大幅度下降且预期下降趋势属于非暂时性时，确认其减值损失，并将原直接计入所有者权益的公允价值累计损失一并转出计入减值损失。

(十) 应收款项

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	金额 100 万元以上（含）的款项
------------------	-------------------

单项金额重大并单项计提坏账准备的计提方法	单独进行减值测试，根据其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. 按组合计提坏账准备的应收款项

(1) 确定组合的依据：

确定组合的依据	
账龄分析法组合	账龄
应收路桥费组合	应收路桥费
内部往来组合	合并报表范围内的应收款项

按组合计提坏账准备的计提方法	
账龄分析法组合	账龄分析法
应收路桥费组合	进行减值测试后未发生减值的，不计提坏账准备
内部往来组合	进行减值测试后未发生减值的，不计提坏账准备

(2) 账龄分析法

账 龄	应收账款计提比例 (%)	其他应收款计提比例 (%)
1 年以内（含 1 年，以下同）	5	5
1-2 年	10	10
2-3 年	30	30
3-4 年	50	50
4-5 年	80	80
5 年以上	100	100

3. 单项金额虽不重大但单项计提坏账准备的应收款项

单项计提坏账准备的理由	对单项金额不重大但个别信用风险特征明显不同，已有客观证据表明其发生了减值的应收款项，按账龄分析法计提的坏账准备不能反映实际情况，本公司单独进行减值测试。
坏账准备的计提方法	根据其未来现金流量现值低于其账面价值的差额，确认减值损失，并据此计提相应的坏账准备。

对应收票据、预付款项、应收利息、长期应收款等其他应收款项，根据其未来现金流量现值低于其账面价值的差额计提坏账准备。

(十一) 存货

1. 存货的分类

酒店业：存货包括原材料、物料用品、低值易耗品。

房地产业：存货包括在开发经营过程中为出售或耗用而持有的开发用土地、开发产品、库存材料和低值易耗品等，以及在开发过程中的开发成本。

制造业：存货包括在日常活动中持有以备出售的产成品或商品、处在生产过程中的在产品、在生产过程或提供劳务过程中耗用的材料和物料等。

2. 发出存货的计价方法

酒店业及制造业：发出存货采用月末一次加权平均法。

房地产行业：项目开发时，开发用土地按开发产品占地面积计算分摊计入项目的开发成本。开发产品按实际成本入账，发出开发产品按可售建筑面积平均法核算。公共配套设施按实际成本入账。如果公共配套设施早于有关开发产品完工的，在公共配套设施完工决算后，按有关开发项目的建筑面积分配计入有关开发项目的开发成本；如果公共配套设施晚于有关开发产品完工的，则先由有关开发产品预提公共配套设施费，待公共配套设施完工决算后再按实际发生数与预提数之间的差额调整有关开发产品成本。

3. 存货可变现净值的确定依据及存货跌价准备的计提方法

资产负债表日，存货采用成本与可变现净值孰低计量，按照单个存货成本高于可变现净值的差额计提存货跌价准备。直接用于出售的存货，在正常生产经营过程中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；需要经过加工的存货，在正常生产经营过程中以所生产的产成品的估计售价减去至完工时估计将要发生的成本、估计的销售费用和相关税费后的金额确定其可变现净值；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，分别确定其可变现净值，并与其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。

4. 存货的盘存制度

存货的盘存制度为永续盘存制。

5. 低值易耗品和包装物的摊销方法

(1) 低值易耗品

按照五五转销法进行摊销。

(2) 包装物

按照一次转销法进行摊销。

(十二) 长期股权投资

1. 投资成本的确定

(1) 同一控制下的企业合并形成的，合并方以支付现金、转让非现金资产、承担债务或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其初始投资成本。长期股权投资初始投资成本与支付的合并对价的账面价值或发行股份的面值总额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。

(2) 非同一控制下的企业合并形成的，在购买日按照支付的合并对价的公允价值和各项直接相关费用作为其初始投资成本。

(3) 除企业合并形成以外的：以支付现金取得的，按照实际支付的购买价款作为其初始投资成本；以发行权益性证券取得的，按照发行权益性证券的公允价值作为其初始投资成本；投资者投入的，按照投资合同或协议约定的价值作为其初始投资成本（合同或协议约定价值不公允的除外）。

2. 后续计量及损益确认方法

对被投资单位能够实施控制的长期股权投资采用成本法核算，在编制合并财务报表时按照权益法进行调整；对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；对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。

3. 确定对被投资单位具有共同控制、重大影响的依据

按照合同约定，与被投资单位相关的重要财务和经营决策需要分享控制权的投资方一致同意的，认定为共同控制；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的，认定为重大影响。

4. 减值测试方法及减值准备计提方法

资产负债表日，以成本法核算的、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，有客观证据表明其发生减值的，按照类似投资当时市场收益率对预计未来现金流量折现确定的现值低于其账面价值之间的差额，计提长期股权投资减值准备；其他投资的减值，按本财务报表附注二之资产减值所述方法计提长期股权投资减值准备。

(十三) 投资性房地产

1. 投资性房地产包括已出租的土地使用权、持有并准备增值后转让的土地使用权、已出租的建筑物。

2. 投资性房地产按照成本进行初始计量，采用成本模式进行后续计量，并采用与固定资产和无形资产相同的方法计提折旧或进行摊销。在资产负债表日有迹象表明投资性房地产发生减值的，按本财务报表附注二之资产减值所述方法计提投资性房地产减值准备。

(十四) 固定资产

1. 确认条件

固定资产同时满足下列条件的予以确认：(1) 与该固定资产有关的经济利益很可能流入企业；(2) 该固定资产的成本能够可靠地计量。与固定资产有关的后续支出，符合上述确认条件的，计入固定资产成本；不符合上述确认条件的，发生时计入当期损益。固定资产按照成本进行初始计量。

2. 各类固定资产的折旧方法

固定资产折旧采用年限平均法。各类固定资产的使用寿命、估计残值率和年折旧率如下：

项 目	折旧年限(年)	残值率(%)	年折旧率(%)
房屋建筑物	40 年	4	2.4
公路及桥梁	25 年	0	4
机器 设备	8-20 年	4	4.8 至 12
运输 工具	8 年	4	12
电子 设备	5 年	4	19.2
家 具	5 年	4	19.2
其 他	6-10 年	4	9.6 至 16

3. 减值测试方法及减值准备计提方法

资产负债表日，有迹象表明固定资产发生减值的，按本财务报表附注二之资产减值所述方法计提固定资产减值准备。

(十五) 在建工程

1. 在建工程同时满足经济利益很可能流入、成本能够可靠计量则予以确认。在建工程按建造该项资产达到预定可使用状态前所发生的实际成本计量。

2. 在建工程达到预定可使用状态时，按工程实际成本转入固定资产。已达到预定可使用状态但尚未办理竣工结算的，先按估计价值转入固定资产，待办理竣工决算后再按实际成本调整原暂估价值，但不再调整原已计提的折旧。

3. 资产负债表日，有迹象表明在建工程发生减值的，按本财务报表附注二之资产减值所述方法计提在建工程减值准备。

(十六) 借款费用

1. 借款费用资本化的确认原则

公司发生的借款费用，可直接归属于符合资本化条件的资产的购建或者生产的，予以资本化，计入相关资产成本；其他借款费用，在发生时确认为费用，计入当期损益。

2. 借款费用资本化期间

(1) 当借款费用同时满足下列条件时，开始资本化：1) 资产支出已经发生；2) 借款费用已经发生；3) 为使资产达到预定可使用或可销售状态所必要的购建或者生产活动已经开始。

(2) 若符合资本化条件的资产在购建或者生产过程中发生非正常中断，并且中断时间连续超过 3 个月，暂停借款费用的资本化；中断期间发生的借款费用确认为当期费用，直至资产的购建或者生产活动重新开始。

(3) 当所购建或者生产符合资本化条件的资产达到预定可使用或者可销售状态时，借款费用停止资本化。

3. 借款费用资本化金额

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（包括按照实际利率法确定的折价或溢价的摊销），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，确定应予资本化的利息金额；为购建或者生产符合资本化条件的资产占用了一般借款的，根据累计资产支出超过专门借款的资产支出加权平均数乘以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。

(十七) 无形资产

1. 无形资产包括土地使用权、专利权及非专利技术等，按成本进行初始计量。

2. 使用寿命有限的无形资产，在使用寿命内按照与该项无形资产有关的经济利益的预期实现方式系统合理地摊销，无法可靠确定预期实现方式的，采用直线法摊销。具体年限如下：

项 目	摊销年限(年)
土地使用权	广西桂林正翰辐照中心有限责任公司土地使用权摊销年限为 47 年 11 个月。 君逸康年大酒店土地使用权摊销年限为 44 年。
专利权	20 年
路桥收费经营权	国道绕城西南段公路收费权按照 30.25 年平均摊销。 本部浏阳河大桥收费权按照 25 年平均摊销。

3. 资产负债表日，检查无形资产预计给公司带来未来经济利益的能力，按本财务报表附注二之资产减值所述方法计提无形资产减值准备。

4. 内部研究开发项目研究阶段的支出，于发生时计入当期损益。内部研究开发项目开发阶段的支出，同时满足下列条件的，确认为无形资产：（1）完成该无形资产以使其能够使用或出售在技术上具有可行性；（2）具有完成该无形资产并使用或出售的意图；（3）无

形资产产生经济利益的方式，包括能够证明运用该无形资产生产的产品存在市场或无形资产自身存在市场，无形资产将在内部使用的，能证明其有用性；(4) 有足够的技术、财务资源和其他资源支持，以完成该无形资产的开发，并有能力使用或出售该无形资产；(5) 归属于该无形资产开发阶段的支出能够可靠地计量。

(十八) 长期待摊费用

长期待摊费用按实际发生额入账，在受益期或规定的期限内分期平均摊销。如果长期待摊的费用项目不能使以后会计期间受益则将尚未摊销的该项目的摊余价值全部转入当期损益。

(十九) 预计负债

1. 因对外提供担保、诉讼事项、产品质量保证、亏损合同等或有事项形成的义务成为公司承担的现时义务，履行该义务很可能导致经济利益流出公司，且该义务的金额能够可靠的计量时，公司将该项义务确认为预计负债。

2. 公司按照履行相关现时义务所需支出的最佳估计数对预计负债进行初始计量，并在资产负债表日对预计负债的账面价值进行复核。

(二十) 收入

1. 销售商品收入

销售商品收入在同时满足下列条件时予以确认：(1) 将商品所有权上的主要风险和报酬转移给购货方；(2) 公司不再保留通常与所有权相联系的继续管理权，也不再对已售出的商品实施有效控制；(3) 收入的金额能够可靠地计量；(4) 相关的经济利益很可能流入；(5) 相关的已发生或将发生的成本能够可靠地计量。

2. 房地产销售收入

在开发产品已经完工并验收合格，签订了销售合同并履行了合同规定的义务，在同时满足开发产品所有权上的主要风险和报酬转移给买方，公司不再保留通常与所有权相联系的继续管理权和对已售出的开发产品实施有效控制，收入的金额能够可靠地计量，相关的经济利益很可能流入，相关的已发生或将发生的成本能够可靠地计量时，确认销售收入的实现。

出售自用房屋：自用房屋所有权上的主要风险和报酬转移给买方，公司不再保留通常与所有权相联系的继续管理权和对已售出的开发产品实施有效控制，收入的金额能够可靠地计量，相关的经济利益很可能流入，相关的已发生或将发生的成本能够可靠地计量时，确认销售收入的实现。

3. 提供劳务

提供劳务交易的结果在资产负债表日能够可靠估计的（同时满足收入的金额能够可靠地计量、相关经济利益很可能流入、交易的完工进度能够可靠地确定、交易中已发生和将

发生的成本能够可靠地计量)，采用完工百分比法确认提供劳务的收入，并按已经发生的成本占估计总成本的比例确定提供劳务交易的完工进度。提供劳务交易的结果在资产负债表日不能够可靠估计的，若已经发生的劳务成本预计能够得到补偿，按已经发生的劳务成本金额确认提供劳务收入，并按相同金额结转劳务成本；若已经发生的劳务成本预计不能够得到补偿，将已经发生的劳务成本计入当期损益，不确认劳务收入。

物业管理在物业管理服务已经提供，与物业管理服务相关的经济利益能够流入企业，与物业管理相关的成本能够可靠地计量时，确认物业管理收入的实现。

4. 让渡资产使用权

让渡资产使用权在同时满足相关的经济利益很可能流入、收入金额能够可靠计量时，确认让渡资产使用权的收入。利息收入按照他人使用本公司货币资金的时间和实际利率计算确定；使用费收入按有关合同或协议约定的收费时间和方法计算确定。

(二十一) 政府补助

1. 政府补助包括与资产相关的政府补助和与收益相关的政府补助。

2. 政府补助为货币性资产的，按照收到或应收的金额计量；政府补助为非货币性资产的，按照公允价值计量，公允价值不能可靠取得的，按照名义金额计量。

3. 与资产相关的政府补助，确认为递延收益，在相关资产使用寿命内平均分配，计入当期损益。与收益相关的政府补助，用于补偿以后期间的相关费用或损失的，确认为递延收益，在确认相关费用的期间，计入当期损益；用于补偿以前的相关费用或损失的，直接计入当期损益。

(二十二) 递延所得税资产/递延所得税负债

1. 根据资产、负债的账面价值与其计税基础之间的差额（未作为资产和负债确认的项目按照税法规定可以确定其计税基础的，该计税基础与其账面数之间的差额），按照预期收回该资产或清偿该负债期间的适用税率计算确认递延所得税资产或递延所得税负债。

2. 确认递延所得税资产以很可能取得用来抵扣可抵扣暂时性差异的应纳税所得额为限。资产负债表日，有确凿证据表明未来期间很可能获得足够的应纳税所得额用来抵扣可抵扣暂时性差异的，确认以前会计期间未确认的递延所得税资产。

3. 资产负债表日，对递延所得税资产的账面价值进行复核，如果未来期间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。在很可能获得足够的应纳税所得额时，转回减记的金额。

4. 公司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：（1）企业合并；（2）直接在所有者权益中确认的交易或者事项。

(二十三) 经营租赁

公司为承租人时，在租赁期内各个期间按照直线法将租金计入相关资产成本或确认为当期损益，发生的初始直接费用，直接计入当期损益。或有租金在实际发生时计入当期损益。

公司为出租人时，在租赁期内各个期间按照直线法将租金确认为当期损益，发生的初始直接费用，直接计入当期损益。或有租金在实际发生时计入当期损益。

(二十四) 资产减值

1. 在资产负债表日判断资产[除存货、采用成本法核算的在活跃市场中没有报价且其公允价值不能可靠计量的长期股权投资、采用公允价值模式计量的投资性房地产、消耗性生物资产、建造合同形成的资产、递延所得税资产、融资租赁中出租人未担保余值和金融资产(不含长期股权投资)以外的资产]是否存在可能发生减值的迹象。有迹象表明一项资产可能发生减值的，以单项资产为基础估计其可收回金额；难以对单项资产的可收回金额进行估计的，以该资产所属的资产组或资产组组合为基础确定其可收回金额。因企业合并所形成的商誉和使用寿命不确定的无形资产，无论是否存在减值迹象，每年均进行减值测试。

2. 可收回金额根据单项资产、资产组或资产组组合的公允价值减去处置费用后的净额与其预计未来现金流量的现值两者之间较高者确定。

3. 单项资产的可收回金额低于其账面价值的，按单项资产的账面价值与可收回金额的差额计提相应的资产减值准备。资产组或资产组组合的可收回金额低于其账面价值的(总部资产和商誉分摊至某资产组或资产组组合的，该资产组或资产组组合的账面价值包括相关总部资产和商誉的分摊额)，确认其相应的减值损失。减值损失金额先抵减分摊至资产组或资产组组合中商誉的账面价值，再根据资产组或资产组组合中除商誉之外的其他各项资产的账面价值所占比重，按比例抵减其他各项资产的账面价值；以上资产账面价值的抵减，作为各单项资产(包括商誉)的减值损失，计提各单项资产的减值准备。

4. 上述资产减值损失一经确认，在以后会计期间不予转回。

三、税项

(一) 主要税种及税率

税 种	计 税 依 据	税 率
增值税	销售货物或提供应税劳务	17%
营业税	应纳税营业额	3%，5%，20%
房产税	从价计征的，按房产原值一次减除30%后余值的1.2%计缴；从租计征的，按租金收	1.2%，12%

	入的 12%计缴	
城市维护建设税	应缴流转税税额	7%
教育费附加	应缴流转税税额	3%
地方教育费附加	应缴流转税税额	1.5%
企业所得税	应纳税所得额	25%, 24%

(二) 税收优惠

本公司之子公司长沙湘江伍家岭桥有限公司系中外合作企业，享受外商投资企业从事能源交通基础设施项目税收优惠政策，企业所得税原适用税率为 18%，依据新企业所得税法的规定，长沙湘江伍家岭桥有限公司适用的企业所得税率在 2008 年至 2012 年的 5 年期间内逐步过渡到 25%，2011 年该子公司适用的企业所得税税率为 24%。

四、企业合并及合并财务报表

子公司情况

(一) 通过设立或投资等方式取得的子公司

子公司 全称	子公司 类型	注册地	业务 性质	注册 资本	经营 范围
广西桂林正翰辐照中心有限责任公司	控股子公司	广西桂林	制造业	5,000 万元	辐照加工应用；农副产品、医疗用品，食品等保鲜杀菌，化工产品改性，加工，生产，销售，商品养护，三废处理
长沙市环路广告有限公司	控股子公司	湖南长沙	广告业	200 万元	设计、制作、发布各类广告
长沙中意房地产开发有限公司	控股子公司	湖南长沙	房地产业	2,000 万元	二级房地产开发，经营
长沙君逸物业管理有限公司	控股子公司	湖南长沙	房地产业	100 万元	承担三级物业管理
长沙市 8601 人防工程开发有限公司	控股子公司	湖南长沙	建筑业	1,000 万元	人防工程的改、扩建
湖南锦绣君逸房地产开发有限公司	控股子公司	湖南长沙	房地产业	2,000 万元	筹建房地产开发项目
湖南君逸酒店管理 有限公司	控股子公司	湖南长沙	酒店投资 与管理	300 万元	酒店业投资管理
湖南君逸山水大酒店有限公司	控股子公司	湖南长沙	住宿和餐 饮业	200 万元	住宿，餐饮，二次供水，美容，美发，桑拿，足浴以及会议接待服务；服装，棉纺织品、香烟零售。
湖南君逸房地产开	控股子公司	湖南长沙	房地产业	2,000 万元	从事房地产开发经营及物

发有限公司						业管理，经营建筑装饰材料，机电机械产品
湖南浏阳河城镇建设发展有限公司	控股子公司	湖南浏阳	房地产业	10,000 万元		实业投资；房地产开发经营、物业管理；建筑装饰材料销售；住宿、餐饮、洗浴、理发、美容保健服务；道路工程施工、城市绿化工程施工。

(续上表)

子公司 全称	期末实际 出资额	实质上构成对子公司 净投资的其他项目余额	持股比 例 (%)	表决权 比例 (%)	是否合并 报表
广西桂林正翰辐照中心有限责任公司	32,000,000.00		64	64	是
长沙市环路广告有限公司	1,600,000.00		80	80	是
长沙中意房地产开发有限公司	20,000,000.00		100	100	是
长沙君逸物业管理有限公司	1,000,000.00		100	100	是
长沙市 8601 人防工程开发有限公司	7,000,000.00		70	70	是
湖南锦绣君逸房地产开发有限公司	20,000,000.00		100	100	是
湖南君逸酒店管理有限公司	3,000,000.00		100	100	是
湖南君逸山水大酒店有限公司	2,000,000.00		100	100	是
湖南君逸房地产开发有限公司	20,000,000.00		100	100	是
湖南浏阳河城镇建设发展有限公司	100,000,000.00		100	100	是

(二) 同一控制下企业合并取得的子公司

子公司 全称	子公司 类型	注册地	业务 性质	注册 资本	经营 范围
长沙湘江伍家岭桥有限公司	控股子公司	湖南长沙	路桥收费	24,873.50 万元	经营湘江伍家岭桥

(续上表)

子公司 全称	期末实际 出资额	实质上构成对子公司 净投资的其他项目余额	持股比 例 (%)	表决权 比例 (%)	是否合并 报表
长沙湘江伍家岭桥有限公司	93,978,512.87		50.05	50.05	是

(三) 非同一控制下企业合并取得的子公司

子公司 全称	子公司 类型	注册地	业务 性质	注册 资本	经营 范围
湖南现代投资置业 发展公司	控股子公司	湖南长沙	房地产业	1200 万元	房地产开发、经营, 酒店筹 建, 销售建筑材料, 五金, 交电, 百货, 针纺织品。
湖南泰贞投资管理 有限公司	控股子公司	湖南长沙	房地产业	2000 万元	投资管理

(续上表)

子公司全称	期末实际 出资额	实质上构成对子公司 净投资的其他项目余额	持股比 例 (%)	表决权 比例 (%)	是否合并 报表
湖南现代投资置业 发展公司	12,000,000.00		60	60	是
湖南泰贞投资管理 有限公司	12,000,000.00		60	60	是

五、合并财务报表项目注释

(一) 合并资产负债表项目注释

1. 货币资金

(1) 明细情况

项 目	期末数			期初数		
	外币金额	汇率	人民币金额	外币金额	汇率	人民币金额
库存现金:						
人民币			447,132.25			293,749.63
小 计			447,132.25			293,749.63
银行存款:						
人民币			333,903,153.20			342,395,037.08
港元	5,801.84	0.8313	4,823.07	5,798.41	0.8509	4,933.87
小 计			333,907,976.27			342,399,970.95
其他货币资金:						
人民币			72,018,244.46			71,204,089.36
港元						
小 计			72,018,244.46			71,204,089.36
合 计			406,373,352.98			413,897,809.94

(2) 其他说明

其他货币资金中有三个月的定期存款 71,966,792.53 元, 该项资金系子公司湖南现代投资置业有限公司向交通银行湖南省分行收取的购房定金及产生的存款利息, 根据双方的约定, 作为履约保证金质押给交通银行湖南省分行, 质押期间为 2011 年 4 月 25 日至 2011 年 7 月 25 日。

2. 应收账款

(1) 明细情况

1) 类别明细情况

种 类	期末数				期初数			
	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					73,000,000.00	66.18	2,037,735.85	2.79
按 组 合 计 提 坏 账 准 备								
组合 1	1,710,576.37	6.06	369,686.89	21.61	1,461,600.59	1.32	674,999.27	46.18
组合 2	26,533,596.87	93.94			35,846,864.89	32.50		
组合 小计	28,244,173.24	100.00	369,686.89	1.31	37,308,465.48	33.82	674,999.27	1.81
单 项 金 额 虽 不 重 大 但 单 项 计 提 坏 账 准 备								
合 计	28,244,173.24	100.00	369,686.89	1.31	110,308,465.48	100.00	2,712,735.12	2.46

2) 组合 1 中, 采用账龄分析法计提坏账准备的应收账款

账 龄	期末数			期初数		
	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	1,079,113.99	63.08	53,955.70	822,274.65	56.26	41,113.74
1-2 年				464.97	0.03	46.50
2-3 年						
3-4 年	631,462.38	36.92	315,731.19	2,009.74	0.14	1,004.87
4-5 年				20,085.34	1.37	16,068.27
5 年以上				616,765.89	42.20	616,765.89
小 计	1,710,576.37	100.00	369,686.89	1,461,600.59	100.00	674,999.27

3) 组合 2 中, 期末未计提坏账准备的应收路桥费明细情况

应收账款内容	期末余额
湖南省高速公路管理局	825,041.63
长沙市深长快速干道有限公司	1,220,519.50
长沙市路桥征费维护桥梁管理处	24,488,035.74
小 计	26,533,596.87

该等款项全部为路桥收费款, 截至财务报告报出日止, 该等款项已收回, 未发生减值, 故未计提坏账准备。

(2) 本期无应收账款核销情况。

(3) 报告期末, 公司无应收持有公司 5%以上 (含 5%) 表决权股份的股东单位款项。

(4) 应收账款金额前 5 名情况

单位名称	与本公司关系	账面余额	账龄	占应收账款余额的比例 (%)
长沙市路桥征费维护桥梁管理处	非关联方	24,488,035.74	1 年以内	86.70
长沙市深长快速干道有限公司	关联方	1,220,519.50	1 年以内	4.32
湖南省高速公路管理局	非关联方	825,041.63	1 年以内	2.92
桂林乳胶厂	非关联方	362,488.60	1 年以内	1.28
长沙建设工程交易中心	非关联方	16,651.40	1 年以内	0.06
小 计		26,912,736.87		95.28

(5) 其他应收关联方账款情况

单位名称	与本公司关系	账面余额	占应收账款余额的比例 (%)
长沙市深长快速干道有限公司	同受母公司控制	1,220,519.50	4.32
小 计		1,220,519.50	4.32

3. 预付款项

(1) 账龄分析

账龄	期末数			期初数				
	账面余额	比例 (%)	坏账准备	账面价值	账面余额	比例 (%)	坏账准备	账面价值
1 年以内	1,050,398.87	0.21		1,050,398.87	61,005,312.34	12.13		61,005,312.34
1-2 年	60,966,054.00	12.10		60,966,054.00	30,249,707.70	6.02		30,249,707.70
2-3 年	30,000,000.00	5.96		30,000,000.00	6,939,760.00	1.38		6,939,760.00
3 年以上	411,693,849.20	81.73		411,693,849.20	404,585,139.20	80.47		404,585,139.20
合计	503,710,302.07	100.00		503,710,302.07	502,779,919.24	100.00		502,779,919.24

(2) 预付款项金额前 5 名情况

单位名称	与本公司关系	期末数	账龄	未结算原因
浏阳市城市建设集团有限公司	非关联方	390,000,000.00	[注 1]	预付土地整理开发费
长沙市经开区土地项目	非关联方	111,693,849.20	[注 2]	预付土地综合费用
珠海规划设计研究院	非关联方	160,000.00	1 年以内	设计费
湖南陋园宾馆	非关联方	149,161.00	1 年以内	预付房屋租金
开尔文能源工程有限公司	非关联方	93,000.00	1 年以内	工程款
小 计		502,096,010.20		

[注 1]: 其中账龄 1-2 年内的款项金额 6,000.00 万元, 2-3 年的款项金额为 3,000.00 万元, 3 年以上的款项金额为 30,000.00 万元。

[注 2]: 其中账龄 2-3 年的款项金额 16.90 万元, 3-4 年的款项金额为 693.97 万元, 4 年以上的款项金额为 10,458.51 万元。

(3) 期末，公司无预付持有公司 5%以上（含 5%）表决权股份的股东单位款项

(4) 账龄 1 年以上且金额重大的预付款项未及时结算的原因说明

单位名称	期末数	未结算原因
浏阳市城市建设集团有限公司	390,000,000.00	详见本财务报表附注八
长沙市经开区土地项目	111,693,849.20	[注]
小 计	501,693,849.20	

[注]:2004 年长沙市人民政府以[2004]10 号市长办公会议决定，长沙市金霞经济开发区拆迁安置问题由本公司负责解决，作为安置补偿，本公司以缴纳土地出让金的形式受让金霞经济开发区 1,094.5965 亩土地使用权。2009 年 4 月 16 日长沙市人民政府以[2009]18 号市长办公会议决定，上述地块及收益属政府，土地出让必须进行招拍挂，其收益优先支付本公司投入的资金及合理回报。截至 2011 年 6 月 30 日，本公司已累计支付该宗土地的出让金、土地征转税费等共计 11,169.38 万元，其中直接向财政预交土地出让金 3,000 万元，预付金霞经济开发区购地款 3,210 万元，土地转用、征收税费 4,145.16 万元，预付基础设施配套费 654 万元，其他间接费用 160.22 万元。

4. 应收股利

项 目	期初数	本期增加	本期减少	期末数	未收回的原因	相关款项是否发生减值
账龄 1 年以内	4,283,024.61			4,283,024.61	2010 年度股利	未发生减值
其中：长沙湘江五一路桥有限公司	4,283,024.61			4,283,024.61	2010 年度股利	未发生减值
合 计	4,283,024.61			4,283,024.61		

5. 其他应收款

(1) 明细情况

1) 类别明细情况

种 类	期末数				期初数			
	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	29,040,544.99	93.09	5,943,620.40	20.47	30,096,544.99	95.64	6,408,733.08	21.29
按组合计提坏账准备	2,155,944.87	6.91	171,611.85	7.96	1,373,031.76	4.36	147,934.45	10.77
单项金额虽不重大但单项计提坏账准备								
合 计	31,196,489.86	100.00	6,115,232.25	19.60	31,469,576.75	100.00	6,556,667.53	20.83

2) 单项金额重大并单项计提坏账准备的其他应收款

其他应收款内容	账面余额	坏账准备	计提比例	计提理由
广西科源科技投资有限公司	5,979,000.00	2,633,079.61	44.04%	按预计收回期间及贷款利率折现
湖南涟邵建设工程(集团)广厦房地产开发有限公司	12,890,193.00	2,097,911.41	16.28%	按预计收回期间及贷款利率折现
湖南中邦房地产开发有限公司	4,171,351.99	236,114.26	5.66%	按预计收回期间及贷款利率折现
长沙市人防工程中心	3,000,000.00	488,257.56	16.28%	按预计收回期间及贷款利率折现
湖南联丰房地产开发有限公司	3,000,000.00	488,257.56	16.28%	按预计收回期间及贷款利率折现
小 计	29,040,544.99	5,943,620.40	20.47%	

3) 组合中, 采用账龄分析法计提坏账准备的其他应收款

账 龄	期末数			期初数		
	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	2,031,228.12	94.22	101,561.40	1,152,255.61	83.92	57,612.78
1-2 年	53,407.00	2.48	5,340.70	117,042.50	8.52	11,704.25
2-3 年				25,108.90	1.83	7,532.67
3-4 年	10,000.00	0.46	5,000.00	10,690.00	0.78	5,345.00
4-5 年	8,000.00	0.37	6,400.00	10,975.00	0.80	8,780.00
5 年以上	53,309.75	2.47	53,309.75	56,959.75	4.15	56,959.75
小 计	2,155,944.87	100.00	171,611.85	1,373,031.76	100.00	147,934.45

(2) 本期无实际核销的其他应收款情况。

(3) 期末, 无应收持有公司 5%以上(含 5%)表决权股份的股东单位及其他关联方款项。

(4) 其他应收款金额前 5 名情况

单位名称	与本公司 关系	账面余额	账龄	占其他应收款 余额的比例 (%)	款项性质 或内容
广西科源科技投资有限公司	非关联方	5,979,000.00	4-5 年	19.17	项目合作款
湖南涟邵建设工程(集团)广厦房地产开发有限公司	非关联方	12,890,193.00	4-6 年	41.32	代垫款
湖南中邦房地产开发有限公司	非关联方	4,171,351.99	1-2 年	13.36	代垫款
长沙市人防工程中心	非关联方	3,000,000.00	3-4 年	9.62	项目合作款
湖南联丰房地产开发有限公司	非关联方	3,000,000.00	3-4 年	9.62	项目合作款
小 计		29,040,544.99		93.09	

(5) 报告期末, 无应收持有公司 5%以上(含 5%)表决权股份的股东单位及其他关联方款项。

(6) 其他说明

1) 控股子公司湖南泰贞投资管理有限公司于 2007 年 2 月 15 日, 与湖南联丰房地产开发有限公司签订了《合作开发“中环大厦”项目协议书》, 根据该协议的约定, 湖南泰贞投资管理有限公司累计已向项目相关方支付 1,589.02 万元的项目合作款, 其中支付给湖南联丰房地产开发有限公司 300 万元, 支付给湖南涟邵建设工程(集团)广厦房地产开发有限公司

公司 1,289.02 万元。由于各种因素的影响,“中环大厦”项目一直未开工,2009 年 5 月湖南联丰房地产开发有限公司单方提出解除“中环大厦”项目合作协议书并退还湖南泰贞投资管理有限公司所有项目合作款项及赔偿相应的经济损失,湖南泰贞投资管理有限公司予以拒绝,并将湖南联丰房地产开发有限公司及湖南涟邵建设工程(集团)广厦房地产开发有限公司诉至长沙市中级人民法院,要求合作协议继续履行,目前案件正在审理中。

2) 2005 年湖南投资集团股份有限公司与桂林苏桥建设开发有限责任公司签订桂林市苏桥工业园土榕大道 BT 框架投资建设协议,协议签定后进行了变更,投资方由湖南投资集团股份有限公司变更为桂林科翰投资有限公司。在此协议执行过程中,桂林科翰投资有限公司委托广西桂林正翰辐照中心有限责任公司代付中铁十八局工程款 1,670 万元,于 2007 年 9 月,桂林科翰投资有限公司将此债务转由广西科源投资有限公司承担。截至 2011 年 6 月 30 日,广西科源投资有限公司累计还款 1,072.10 万元,尚有余款 597.90 万元未收回。本公司为保证余款的顺利收回,质押了该项目回款担保人郑斌持有的“桂林集琦”股票 74 万余股。

6. 存货

(1) 明细情况

项 目	期末数			期初数		
	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	1,640,517.93		1,640,517.93	951,746.00		951,746.00
周转材料	884,838.60		884,838.60	780,808.15		780,808.15
开发产品	49,764,734.69	33,613,814.69	16,150,920.00	50,975,611.32	34,228,003.33	16,747,607.99
开发成本	325,245,906.92		325,245,906.92	314,970,894.41		314,970,894.41
合 计	377,535,998.14	33,613,814.69	343,922,183.45	367,679,059.88	34,228,003.33	333,451,056.55

(2) 开发产品

项目名称	竣工时间	期初数	本期增加	本期减少	期末数
江岸景苑	2004 年	50,678,923.33		914,188.64	49,764,734.69
小 计		50,678,923.33		914,188.64	49,764,734.69

(3) 开发成本

项目名称	开工时间	预计竣工时间	预计总投资	期初数	期末数
泰贞国际项目	2008 年			242,244,262.97	251,490,521.95
金霞路开发用土地	尚未开工			43,566,802.57	43,566,802.57
机场路开发用土地	尚未开工			29,030,228.59	29,150,228.59
浏阳河中路项目				129,600.28	1,038,353.81
小 计				314,970,894.41	325,245,906.92

(4) 存货跌价准备

项 目	期初数	本期增加	本期减少		期末数
			转回	转销	
开发产品	34,228,003.33			614,188.64	33,613,814.69
小 计	34,228,003.33			614,188.64	33,613,814.69

(5) 其他说明

- 1) 期末存货账面价值中包含借款利息费用资本化金额 59,734,050.19 元。
- 2) 期末，本公司存货中有 191,394.12 平方米金霞及机场路土地使用权(账面价值为 72,717,031.16 元)作为银行借款抵押物。

7. 可供出售金融资产

项 目	期末数	期初数
可供出售权益工具	2,488,307.62	2,461,358.44
其中：成本	908,854.96	908,854.96
公允价值变动	1,579,452.66	1,552,503.48
合 计	2,488,307.62	2,461,358.44

8. 长期股权投资

(1) 明细情况

被投资单位	核算方法	投资成本	期初数	增减变动	期末数
长沙湘江五一路桥有限公司	权益法	48,874,128.00	33,938,237.17	3,182,338.04	37,120,575.21
湖南网路信息技术有限责任公司	权益法	3,800,000.00	419,282.21	-31,832.02	387,450.19
桂林正翰科技开发有限公司	权益法	10,000,000.00	9,554,027.76	-477,084.17	9,076,943.59
合 计		62,674,128.00	43,911,547.14	2,673,421.85	46,584,968.99

(续上表)

被投资单位	持股比例(%)	表决权比例(%)	持股比例与表决权比例不一致的说明	期末减值准备	本期转销减值准备	本期现金红利
长沙湘江五一路桥有限公司	20.05	20.05				
湖南网路信息技术有限责任公司	29.97	29.97				
桂林正翰科技开发有限公司	20.00	20.00				
合 计						

(2) 向投资企业转移资金的能力受到限制的有关情况

本公司不存在向投资企业转移资金的能力受到限制的情况。

9. 投资性房地产

(1) 明细情况

项 目	期初数	本期增加	本期减少	期末数
1) 账面原值小计	32,836,764.51		1,734,762.10	31,102,002.41
房屋及建筑物	32,836,764.51		1,734,762.10	31,102,002.41
2) 累计折旧小计	668,763.08	375,277.30		1,044,040.38
房屋及建筑物	668,763.08	375,277.30		1,044,040.38
3) 账面净值小计	32,168,001.43	-375,277.30	1,734,762.10	30,057,962.03
房屋及建筑物	32,168,001.43	-375,277.30	1,734,762.10	30,057,962.03
4) 减值准备累计金额小计				
房屋及建筑物				
5) 账面价值合计	32,168,001.43	-375,277.30	1,734,762.10	30,057,962.03
房屋及建筑物	32,168,001.43	-375,277.30	1,734,762.10	30,057,962.03

(2) 其他说明

期末, 已有账面价值为 1,835.36 万元(面积为 5,839.08 平方米)的投资性房地产用于银行借款抵押。

10. 固定资产

(1) 明细情况

项 目	期初数	本期增加	本期减少	期末数
1) 账面原值小计	479,571,473.54	1,198,043.00	630,431.80	480,139,084.74
房屋建筑物	138,098,068.45			138,098,068.45
机器设备	45,843,832.82	196,100.00	48,903.80	45,991,029.02
电子设备	12,800,495.93	261,926.00	186,728.00	12,875,693.93
运输工具	13,906,983.98	681,047.00		14,588,030.98
家具	14,835,601.25	7,200.00	8,200.00	14,834,601.25
公路及桥梁	248,000,000.00			248,000,000.00
其 他	6,086,491.11	51,770.00	386,600.00	5,751,661.11
		本期转入	本期计提	
2) 累计折旧小计	197,839,911.90	10,688,575.52	560,028.34	207,968,459.08
房屋建筑物	24,760,582.40	2,661,347.16		27,421,929.56
机器设备	15,901,776.94	1,350,252.84	36,361.94	17,215,667.84
电子设备	8,388,343.28	584,654.12	176,927.20	8,796,070.20
运输工具	7,492,628.87	714,047.45		8,206,676.32
家具	9,652,973.46	88,772.14	7,334.40	9,734,411.20
公路及桥梁	127,306,666.82	4,960,000.02		132,266,666.84
其 他	4,336,940.13	329,501.79	339,404.80	4,327,037.12
3) 账面净值小计	281,731,561.64		10,688,575.52	272,170,625.66
房屋建筑物	113,337,486.05		2,661,347.16	110,676,138.89
机器设备	29,942,055.88		1,350,252.84	28,775,361.18
电子设备	4,412,152.65		584,654.12	4,079,623.73
运输工具	6,414,355.11		714,047.45	6,381,354.66
家具	5,182,627.79		88,772.14	5,100,190.05

公路及桥梁	120,693,333.18	4,960,000.02	115,733,333.16
其他	1,749,550.98	329,501.79	1,424,623.99
4) 减值准备小计			
5) 账面价值合计	281,731,561.64	10,688,575.52	272,170,625.66
房屋建筑物	113,337,486.05	2,661,347.16	110,676,138.89
机器设备	29,942,055.88	1,350,252.84	28,775,361.18
电子设备	4,412,152.65	584,654.12	4,079,623.73
运输工具	6,414,355.11	714,047.45	6,381,354.66
家具	5,182,627.79	88,772.14	5,100,190.05
公路及桥梁	120,693,333.18	4,960,000.02	115,733,333.16
其他	1,749,550.98	329,501.79	1,424,623.99

本期增减变动说明:

- 1) 本期计提折旧额为 10,688,575.52 元。
- 2) 本期购建固定资产 1,198,043.00 元。
- 3) 固定资产处置转出原值 630,431.80 元, 累计折旧 560,028.34 元。

(2) 经营租出固定资产

项 目	账面价值
房屋及建筑物	9,256,973.88
小 计	9,256,973.88

(3) 其他说明

期末, 本公司账面价值 8,281.07 万元的房屋建筑物用于银行借款抵押。

11. 在建工程

(1) 明细情况

工程名称	期末数			期初数		
	账面余额	减值准备	账面价值	账面余额	减值准备	账面价值
银盆岭大桥加固项目	12,462,416.50		12,462,416.50	11,478,648.50		11,478,648.50
合 计	12,462,416.50		12,462,416.50	11,478,648.50		11,478,648.50

(2) 增减变动情况

工程名称	预算数	期初数	本期增加	转入固 定资产	其他减少	工程投入占 预算比例 (%)
银盆岭大桥 加固项目	44,895,285.00	11,478,648.50	983,768.00			27.76
合 计	44,895,285.00	11,478,648.50	983,768.00			27.76

(续上表)

工程名称	工程进度 (%)	利息资本化 累计金额	本期利息资 本化金额	本期利息资 本化年率 (%)	资金来源	期末数
银盆岭大桥加 固项目	27.76				自筹资金	12,462,416.50
合 计	27.76					12,462,416.50

12. 无形资产

(1) 明细情况

项 目	期初数	本期增加	本期减少	期末数
1) 账面原值小计	545,244,759.49			545,244,759.49
浏阳河大桥 44.45%收费 经营权	100,000,000.00			100,000,000.00
绕城南段收费经营权	410,000,000.00			410,000,000.00
制备功能性纤维新方法的 发明权	10,000,000.00			10,000,000.00
桂林辐照土地使用权	2,026,000.00			2,026,000.00
君逸康年土地使用权	23,218,759.49			23,218,759.49
2) 累计摊销小计	135,301,885.88	9,381,546.68		144,683,432.56
浏阳河大桥 44.45%收费 经营权	41,000,000.00	2,000,000.00		43,000,000.00
绕城南段收费经营权	90,380,324.22	6,776,388.90		97,156,713.12
制备功能性纤维新方法的 发明权	3,003,523.66	250,000.02		3,253,523.68
桂林辐照土地使用权	207,268.11	21,140.52		228,408.63
君逸康年土地使用权	710,769.89	334,017.24		1,044,787.13
3) 减值准备				
4) 账面价值合计	409,942,873.61		9,381,546.68	400,561,326.93
浏阳河大桥 44.45%收费 经营权	59,000,000.00		2,000,000.00	57,000,000.00
绕城南段收费经营权	319,619,675.78		6,776,388.90	312,843,286.88
制备功能性纤维新方法的 发明权	6,996,476.34		250,000.02	6,746,476.32
桂林辐照土地使用权	1,818,731.89		21,140.52	1,797,591.37
君逸康年土地使用权	22,507,989.60		334,017.24	22,173,972.36

(2) 抵押情况说明:

本公司账面价值为 22,173,972.36 土地使用权用于银行借款抵押。

13. 商誉

被投资单位名称或 形成商誉的事项	期初数	本期增加	本期减少	期末数	期末减值准备
湖南泰贞投资管理有限公司	417,835.61			417,835.61	
合 计	417,835.61			417,835.61	

14. 长期待摊费用

项 目	期初数	本期增加	本期摊销	其他 减少	期末数	其他减少 的原因
君逸山水租 入固定资产 改良支出	19,063,897.87		1,124,609.34		17,939,288.53	
君逸康年固 定资产改良 支出	9,202,781.32		198,186.30		9,004,595.02	
合 计	28,266,679.19		1,322,795.64		26,943,883.55	

15. 递延所得税资产/递延所得税负债

项 目	期末数	期初数
递延所得税资产		
资产减值准备	25,768.54	29,836.78
可抵扣亏损	4,171,196.29	4,171,196.29
账面已核销待税务审批的资产损失		
长期股权投资借差摊销	3,041,081.49	3,041,081.49
合 计	7,238,046.32	7,242,114.56
递延所得税负债		
计入资本公积的可供出售金融资产 公允价值变动	394,863.17	388,125.87
合 计	394,863.17	388,125.87

16. 短期借款

(1) 明细情况

项 目	期末数	期初数
抵押借款	95,000,000.00	146,000,000.00
信用借款	70,000,000.00	90,000,000.00
合 计	165,000,000.00	236,000,000.00

(2) 其他说明

抵押借款的抵押物详见本财务报表附注五（一）6、9、10、12 所述。

(3) 期末，本公司无已到期未偿还的短期借款。

17. 应付账款

(1) 明细情况

项 目	期末数	期初数
维 修 款	21,939.53	70,293.26
工 程 款	4,855,389.37	8,499,915.26
通行管理费	7,119,907.00	7,697,582.10
采 购 款	2,427,108.17	3,005,633.64
其 他	92,992.73	26,639.85
合 计	14,517,336.80	19,300,064.11

(2) 期末，无应付持有公司 5%以上(含 5%)表决权股份的股东单位和其他关联方款项情况。

18. 预收款项

(1) 明细情况

项 目	期末数	期初数
预收酒店消费款	2,644,808.97	3,377,326.71
其 他	723,614.02	1,176,344.00
合 计	3,368,422.99	4,553,670.71

(2) 期末，无预收持有公司 5%以上(含 5%)表决权股份的股东单位和其他关联方款项。

19. 应付职工薪酬

项 目	期初数	本期增加	本期减少	期末数
工资、奖金、津贴和补贴	650,189.00	17,536,223.17	18,155,841.17	30,571.00
职工福利费（基金）	194,555.45	2,013,760.29	2,033,756.70	174,559.04
社会保险费	33,549.11	1,415,940.69	1,405,193.27	44,296.53
其中：医疗保险费	7,075.46	99,856.30	98,643.66	8,288.10
基本养老保险费	17,218.02	1,271,598.34	1,262,716.21	26,100.15
失业保险费	5,045.59	33,884.25	33,231.60	5,698.24
工伤保险费	4,210.04	5,929.30	5,929.30	4,210.04
生育保险费	-	4,672.50	4,672.50	-
住房公积金	12,113.32	93,750.00	76,944.00	28,919.32
工会经费	375,489.37	338,977.02	281,947.36	432,519.03
职工教育经费	145,601.31	75,834.25	85,851.65	134,583.91
其他	8,022.10	24,261.10	15,600.96	16,682.24
合 计	1,419,519.66	21,498,746.52	22,056,135.11	862,131.07

20. 应交税费

(1) 明细情况

项 目	期末数	期初数
增值税	-158,993.63	-158,993.63
营业税	-18,084,364.05	-16,575,792.32
企业所得税	26,357,621.47	55,294,351.15
个人所得税	1,866,934.80	191,008.28
城市维护建设税	180,560.79	285,690.80
房产税	168,563.51	620,832.44
土地增值税		650,000.00
教育费附加	125,964.88	189,571.51
其他		43,987.96
合 计	10,456,287.77	40,540,656.19

(2) 其他说明

以前年度子公司湖南泰贞投资管理有限公司预缴营业税 2,000.00 万元。

21. 应付股利

单位名称	期末数	期初数	超过 1 年未支付原因
法人股	15,948.00	15,948.00	暂时无法支付
社会流通股	520.00	520.00	暂时无法支付
长沙环路建设开发有限公司	7,566,107.00		
长沙市城市建设投资公司	1,187,584.87	1,187,584.87	
长湘伍家岭路桥投资有限公司	17,336,713.49	17,336,713.49	
合 计	26,106,873.36	18,540,766.36	

(2) 期末，持有应付公司 5%以上(含 5%)表决权股份的股东单位的股利。

22. 其他应付款

(1) 明细情况

项 目	期末数	期初数
工 程 款	2,504,004.28	7,386,438.47
应付暂收款	142,071,572.09	145,855,000.00
押金保证金	1,346,522.26	2,436,874.95
项目 分红	10,061,952.66	15,061,952.66
购房 定金	70,142,000.00	70,142,000.00
其 他	13,634,354.17	6,812,379.96
合 计	239,760,405.46	247,694,646.04

(2) 期末，无应付持有公司 5%以上(含 5%)表决权股份的股东单位款项；

(3) 与其他关联方款项情况如下：

单位名称	关联方性质	期末数	期初数
长沙市深长快速干道有限公司	同受母公司控制	338,203.19	415,030.34
长沙市湘江五一路桥有限公司	本公司联营企业	520,089.76	1,323,270.59
湖南网路信息技术有限责任公司	本公司联营企业	1,568,480.00	1,568,480.00
合 计		2,426,772.95	3,306,780.93

(4) 账龄超过 1 年的大额其他应付款情况的说明

截至 2011 年 6 月 30 日止, 账龄超过 1 年的其他应付款为 215, 158, 952. 66 元, 主要系购房定金及项目合作款, 因开发项目尚未完成, 该等款项尚未结算。

(5) 金额较大的其他应付款性质或内容的说明

单位名称	期末数	期初数	款项性质
交通银行长沙分行	70, 142, 000. 00	70, 142, 000. 00	购房定金
长沙市芙蓉区浏正街办事处	20, 000, 000. 00	20, 000, 000. 00	应付暂收款
北京摩达斯投资有限公司	72, 615, 000. 00	72, 615, 000. 00	暂收项目合作款
长沙市水利建设投资管理有 限公司	10, 061, 952. 66	15, 061, 952. 66	项目分红款
北京天泰时代投资有限公司	42, 340, 000. 00	42, 340, 000. 00	暂收项目合作款
小 计	215, 158, 952. 66	220, 158, 952. 66	

(6) 其他说明

1) 应付交通银行湖南省分行 70, 142, 000. 00 元系本公司控股孙公司湖南现代投资置业发展有限公司向交通银行长沙分行收取的购房定金。

2) 应付北京摩达斯投资有限公司(本公司孙公司湖南泰贞投资管理有限公司的另一方股东) 72, 615, 000. 00 元和北京天泰时代投资有限公司(北京摩达斯投资有限公司的关联方) 42, 340, 000. 00 元, 系合作方投入的项目款。

3) 期末应付长沙市水利建设投资管理有限公司 10, 061, 952. 66 元系以前年度合作开发“五合垸”土地项目的分红款, 本期支付 5, 000, 000. 00 元。

23. 长期借款

(1) 长期借款情况

项 目	期末数	期初数
抵押借款	157, 000, 000. 00	157, 000, 000. 00
合 计	157, 000, 000. 00	157, 000, 000. 00

(2) 明细情况

贷款单位	借款起始日	借款到期日	币种	年利率 (%)	期末数	
					原币金额	折人民币金额
中国工商银行	2010.7.2	2012.6.26	人民币	5.4		50,000,000.00
长沙市司门口支行	2010.7.2	2012.6.12	人民币	5.4		50,000,000.00
	2010.10.28	2012.12.26	人民币	5.6		57,000,000.00
小计						157,000,000.00

(3) 其他说明

1) 抵押借款的抵押物详见本财务报表附注五（一）6、9、10、12 所述。

2) 期末，本公司无已到期未偿还的长期借款。

24. 预计负债

项目	期初数	本期增加	本期减少	期末数
对外提供担保	514,824.37			514,824.37
合计	514,824.37			514,824.37

25. 股本

项目	期初数	本期增减变动 (+, -)		
		发行新股	送股	公积金转股
(一) 有限售条件股份				
1. 国家持股				
2. 国有法人持股	101,400,558			
3. 其他内资持股	25,353			
其中:				
境内法人持股				
境内自然人持股	25,353			
4. 外资持股				
其中:				
境外法人持股				
境外自然人持股				
有限售条件股份合计	101,425,911			
(二) 无限售条件股份				
1. 人民币普通股	397,789,900			
2. 境内上市的外资股				
3. 境外上市的外资股				
4. 其他				
已流通股份合计	397,789,900			
(三) 股份总数	499,215,811			

续上表

项目	本期增减变动 (+, -)		期末数
	其他	小计	
(一)有限售条件股份			
1. 国家持股			
2. 国有法人持股			101,400,558
3. 其他内资持股	-3,185	-3,185	22,168
其中:			
境内法人持股			
境内自然人持股	-3,185	-3,185	22,168
4. 外资持股			
其中:			
境外法人持股			
境外自然人持股			
有限售条件股份合计	-3,185	-3,185	101,422,726
(二)无限售条件股份			
1. 人民币普通股	3,185	3,185	397,793,085
2. 境内上市的外资股			
3. 境外上市的外资股			
4. 其他			
已流通股份合计	3,185	3,185	397,793,085
(三)股份总数			499,215,811

26. 资本公积

(1) 明细情况

项目	期初数	本期增加	本期减少	期末数
股本溢价	442,940,707.46			442,940,707.46
其他资本公积	36,524,997.57	26,949.18	6,737.30	36,545,209.45
其中:可供出售金融资产公允价值变动	1,164,377.61	26,949.18	6,737.30	1,184,589.49
合计	479,465,705.03	26,949.18	6,737.30	479,485,916.91

(2) 本期增减变动说明

确认可供出售金融资产公允价值变动影响资本公积增加 26,949.18 元, 可供出售金融资产公允价值变动产生的所得税影响资本公积减少 6,737.30 元。

27. 盈余公积

项 目	期初数	本期增加	本期减少	期末数
法定盈余公积	90,497,490.96			90,497,490.96
合 计	90,497,490.96			90,497,490.96

28. 未分配利润

项 目	金 额	提取或分配比例
调整前上期末未分配利润	359,038,482.35	—
调整期初未分配利润合计数(调增+, 调减-)		—
调整后期初未分配利润	359,038,482.35	—
加: 本期归属于母公司所有者的净利润	32,058,393.11	—
减: 提取法定盈余公积		
提取任意盈余公积		
提取职工福利基金		
应付普通股股利	24,960,790.55	
转作股本的普通股股利		
期末未分配利润	366,136,084.91	

(二) 合并利润表项目注释

1. 营业收入/营业成本

(1) 明细情况

项 目	本期数	上年同期数
主营业务收入	130,368,897.97	113,008,390.98
主营业务成本	35,643,419.55	30,244,542.26

(2) 主营业务收入/主营业务成本（分行业）

行业名称	本期数		上年同期数	
	收入	成本	收入	成本
路桥收费	87,189,645.46	25,902,966.57	77,526,312.92	23,386,075.06
酒店	35,963,195.92	4,829,227.41	31,676,921.93	4,276,708.05
房地产	3,063,300.00	2,034,762.10	75,000.00	60,000.00
幅照加工	1,101,595.82	1,205,200.22	818,123.11	1,197,283.11
其他	3,051,160.77	1,671,263.25	2,912,033.02	1,324,476.04
小计	130,368,897.97	35,643,419.55	113,008,390.98	30,244,542.26

(3) 主营业务收入/主营业务成本（分地区）

地区名称	本期数		上年同期数	
	收入	成本	收入	成本
湖南长沙地区	129,267,302.15	34,438,219.33	112,190,267.87	29,047,259.15
广西桂林地区	1,101,595.82	1,205,200.22	818,123.11	1,197,283.11
小计	130,368,897.97	35,643,419.55	113,008,390.98	30,244,542.26

(4) 公司前 5 名客户的营业收入情况

客户名称	营业收入	占公司全部营业收入的比例 (%)
长沙市路桥收费维护管理处	41,722,835.74	32.00
湖南省高速公路管理局	14,142,100.00	10.85
长沙市深长快速干道有限公司	10,417,606.02	7.99
幸福人寿股份有限公司湖南分公司	1,071,207.89	0.82
苏宁电器长沙分公司	842,400.00	0.65
小计	68,196,149.65	52.31

2. 营业税金及附加

项目	本期数	上年同期数	计缴标准
营业税	5,427,026.30	4,649,067.59	详见本附注三之 税项说明
城市维护建设税	380,433.99	232,054.38	
教育费附加	261,389.38	149,549.74	
其他		778.48	
合计	6,068,849.67	5,031,450.19	

3. 销售费用

项 目	本期数	上年同期数
职工薪酬	3,772,343.33	3,040,703.85
办公费及会议费	118,626.10	34,934.16
业务招待费及差旅费	122,340.63	86,514.37
水电气费	137,512.00	116,843.50
折旧费	3,787,127.64	3,517,496.56
清洁卫生费	187,926.60	178,129.40
订房费	265,369.40	173,975.20
维修保养费及清洁费	177,167.31	158,031.02
其他	1,540,431.60	1,144,223.10
合 计	10,108,844.61	8,450,851.16

4. 管理费用

项 目	本期数	上年同期数
职工薪酬	12,705,917.45	9,067,961.99
办公费及会议费	1,782,833.65	1,880,932.10
业务招待费及差旅费	2,128,924.36	1,952,182.42
水电气费	3,187,077.88	2,687,809.48
折旧费	1,544,619.80	1,940,219.72
长期待摊费用摊销	1,124,609.34	2,034,875.46
无形资产摊销费	271,140.54	271,140.54
税金	747,853.92	1,144,409.47
租赁费	2,503,899.26	2,148,263.40
维修费及保养费	1,039,507.87	578,416.83
汽车费	774,140.92	627,088.14
清洗卫生费	13,895.60	13,485.00
聘请中介机构费	987,518.37	856,547.00
其他	3,218,838.47	2,583,968.12
合 计	32,030,777.43	27,787,299.67

5. 财务费用

项 目	本期数	上年同期数
利息支出	11,545,095.29	9,015,148.44
减:利息收入	10,633,463.87	9,239,237.69
汇兑损失		
减:汇兑收益		
其他	1,195,109.39	987,960.78
合 计	2,106,740.81	763,871.53

6. 资产减值损失

项 目	本期数	上年同期数
坏账损失	-2,784,483.51	2,415,315.29
存货跌价损失		
合 计	-2,784,483.51	2,415,315.29

7. 投资收益

(1) 明细情况

项 目	本期数	上年同期数
成本法核算的长期股权投资收益		
成本法核算的长期股权投资处置损益		24,831,100.00
权益法核算的长期股权投资收益	2,673,421.85	2,047,766.53
可供出售金融资产持有期间取得的投资收益		39,100.25
处置可供出售金融资产取得的投资收益		
合 计	2,673,421.85	26,917,966.78

(2) 按权益法核算的长期股权投资收益

投资单位	本期数	上年同期数
长沙湘江五一路桥有限公司	3,182,338.04	2,476,249.12
湖南网路信息技术有限责任公司	-31,832.02	-43,028.62
桂林正翰科技开发有限公司	-477,084.17	-385,453.97
小 计	2,673,421.85	2,047,766.53

(3) 本公司不存在投资收益汇回的重大限制。

8. 营业外收入

明细情况

项 目	本期数	上年同期数
非流动资产处置利得合计	61,320.00	10,881.80
其中：固定资产处置利得	61,320.00	10,881.80
罚没收入	181,562.30	136,180.00
无法支付款项		
预计负债冲回		
其他	112,170.52	91,156.82
合 计	355,052.82	238,218.62

9. 营业外支出

项 目	本期数	上年同期数
非流动资产处置损失合计	58,123.46	24,811.31
其中：固定资产处置损失	58,123.46	24,811.31
对外捐赠	10,000.00	42,000.00
罚没支出	5,000.00	4,200.00
其他	217.72	20,398.30
合 计	73,341.18	91,409.61

10. 所得税费用

项 目	本期数	上年同期数
按税法及相关规定计算的当期所得税	11,605,197.43	13,598,967.71
递延所得税调整	4,068.24	29,103.91
合 计	11,609,265.67	13,628,071.62

11. 其他综合收益

项 目	本期数	上年同期数
可供出售金融资产产生的利得（损失）金额	26,949.18	-1,176,976.53
减：可供出售金融资产产生的所得税影响	6,737.30	-294,244.14
前期计入其他综合收益当期转入损益的净额		
合 计	20,211.88	-882,732.39

(三) 合并现金流量表项目注释

1. 收到其他与经营活动有关的现金

项 目	本期数
桂林正翰科技有限公司（关联方往来款）	1,056,000.00
存款利息	2,594,638.02
收取押金	755,398.85
其他	656,691.88
合 计	5,062,728.75

2. 支付其他与经营活动有关的现金

项 目	本期数
湖南现代置业房地产开发有限公司(定期存款质押)	783,021.48
银行手续费	1,195,819.39
办公费及会议费	1,901,459.75
业务招待费及差旅费	2,251,264.99
水电气费	3,324,589.88
租赁费	2,503,899.26
维修费及保养费	1,216,675.18
汽车费	774,140.92
聘请中介机构费	987,518.37
其他	134,462.55
合 计	15,072,851.77

3. 现金流量表补充资料

(1) 现金流量表补充资料

补充资料	本期数	上年同期数
1) 将净利润调节为经营活动现金流量:		
净利润	38,540,617.23	51,751,765.05
加: 资产减值准备	-2,784,483.51	2,415,315.29

固定资产折旧、油气资产折耗、生产性生物资产折旧	10,688,575.52	11,183,271.90
无形资产摊销	9,381,546.68	9,270,207.61
长期待摊费用摊销	1,322,795.64	2,201,094.12
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)	-3,196.54	-13,929.51
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)	11,545,095.29	763,871.53
投资损失(收益以“-”号填列)	-2,673,421.85	-26,917,966.78
递延所得税资产减少(增加以“-”号填列)	4,068.24	29,103.91
递延所得税负债增加(减少以“-”号填列)		-294,244.14
存货的减少(增加以“-”号填列)	-10,471,126.90	5,223,230.46
经营性应收项目的减少(增加以“-”号填列)	81,207,996.30	33,638,631.42
经营性应付项目的增加(减少以“-”号填列)	42,523,309.94	-87,058,280.97
其他	-783,021.48	
经营活动产生的现金流量净额	93,452,134.68	2,192,069.89

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	334,406,560.45	269,398,600.06
减: 现金的期初余额	342,714,038.89	349,011,312.58
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	-8,307,478.44	-79,612,712.52

(2) 现金和现金等价物的构成

项 目	期末数	期初数
1) 现金	334,406,560.45	342,714,038.89
其中: 库存现金	447,132.25	293,749.63

可随时用于支付的银行存款	333,907,976.27	342,399,970.95
可随时用于支付的其他货币资金	51,451.93	20,318.31
可用于支付的存放中央银行款项		
存放同业款项		
拆放同业款项		
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	334,406,560.45	342,714,038.89

(3) 现金流量表补充资料的说明：

2011年6月30日,现金流量表中期末现金及现金等价物余额为334,406,560.45元,资产负债表中货币资金期末数为406,373,352.98元,差额系现金流量表中现金期末数扣除了不符合现金及现金等价物标准的其他货币资金中的已质押定期存款71,966,792.53元。

(四) 资产减值准备明细

项 目	期初数	本期计提	本期减少		期末数
			转回	转销	
坏账准备	9,269,402.65			2,784,483.51	6,484,919.14
存货跌价准备	34,228,003.33			614,188.64	33,613,814.69
合 计	43,497,405.98			3,398,672.15	40,098,733.83

六、关联方及关联交易

(一) 关联方情况

1. 本公司的母公司情况

母公司名称	关联关系	企业类型	注册地	法人代表	业务性质
长沙市环路建设开发有限公司	控股股东	国有独资企业	湖南长沙	谭应求	环线公路建设,维护收费及管理

(续上表)

母公司名称	注册资本	母公司对本公司的持股比例(%)	母公司对本公司的表决权比例(%)	本公司最终控制方	组织机构代码
长沙市环路建设开发有限公司	53,699	30.31	30.31	长沙市国有资产监督管理局	70720280-2

2. 本公司的子公司情况详见本财务报表附注企业合并及合并财务报表之说明。

3. 本公司的合营和联营企业情况 金额单位: 万元

被投资单位	企业类型	注册地	法人代表	业务性质	注册资本	持股比例 (%)	表决权比例 (%)
联营企业							
长沙湘江五一路桥有限公司	中外合作	湖南长沙	王靖琪	路桥维修、收费	24,873.53	20.05	20.05
湖南网路信息技术有限公司	有限责任公司	湖南长沙	陈小松	高速公路机电工程通信、收费系统建设	1,268.00	29.97	29.97
桂林正翰科技开发有限公司	有限责任公司	广西桂林	谭应求	新材料系统及其配套设施的开发、生产、销售	5,000.00	20.00	20.00

(续上表)

被投资单位	期末资产总额	期末负债总额	期末净资产总额	本期营业收入总额	本期净利润	关联关系	组织机构代码
联营企业							
长沙湘江五一路桥有限公司	187,031,386.27	39,650,874.80	147,380,511.47	33,843,600.00	15,872,010.15	联营企业	61660413-6
湖南网路信息技术有限公司	32,902,033.53	30,309,772.55	2,592,260.98	1,805,504.09	-106,212.93	联营企业	71707003-0
桂林正翰科技开发有限公司	57,799,107.23	21,440,569.53	36,358,537.70	119,263.10	-2,385,420.86	联营企业	71885096

4. 本公司的其他关联方情况

其他关联方名称	其他关联方与本公司关系	组织机构代码
长沙市深长快速干道有限公司	受同一母公司控制	71216935-7

(二) 关联交易情况

1、 关联租赁情况

出租方名称	承租方名称	租赁资产情况	租赁资产涉及金额	租赁起始日
湖南投资集团股份有限公司	长沙市环路建设开发有限公司	君逸康年大酒店 9 楼	547 万元	2011 年 1 月 1 日

续上表

出租方名称	租赁终止日	租赁收益	租赁收益确定依据	租赁收益对公司影响
湖南投资集团股份有限公司	2011 年 12 月 31 日	90 万元/年	市场公允价	增加净利润 43 万元/年

2、关联方代收代付情况

本期长沙市深长快速干道有限公司代本公司收取车辆通行费收入 10,417,606.02 元。

(三) 关联方应收应付款项

项目名称	关联方	期末数	期初数
应收账款	长沙市深长快速干道有限公司	1,220,519.50	1,649,890.58
小计		1,220,519.50	1,649,890.58
应收股利	长沙湘江五一路桥有限公司	4,283,024.61	4,283,024.61
小计		4,283,024.61	4,283,024.61
应付股利	长沙环路建设开发有限公司	7,566,107.00	
小计		7,566,107.00	
其他应付款	长沙市深长快速干道有限公司	338,203.19	415,030.34
	长沙湘江五一路桥有限公司	520,089.76	1,323,270.59
	湖南网路信息技术有限责任公司	1,568,480.00	1,568,480.00
小计		2,426,772.95	3,306,780.93

七、或有事项

截至资产负债表日，本公司不存在需要披露的或有事项。

八、承诺事项

根据本公司 2007 年 12 月 18 日与浏阳市人民政府（以下简称甲方）签定《浏阳河中路项目土地一级开发整理合同书》（以下简称合同），约定由本公司投入资金与浏阳市人民政府共同参与浏阳河中路（约 1147.68 亩）土地的一级开发整理。合同的主要约定事项如下：

1. 本公司按每亩 80 万元的标准向甲方投入土地整理款，共需投入约 9.18 亿元。
2. 土地整理完成后，由甲方分三期在土地交易机构公开挂牌出让，挂牌起始价不得低于本公司投入的综合成本，第一期约为 308 亩，第二期约为 386 亩，第三期约为 236 亩。
3. 若地块出让成功，甲方应将所收取的土地出让价款全部返还给本公司，若地块实际出让价超过起始价的，甲方同意按溢出部分：第一期 90% 归本公司所有，另 10% 归甲方所有；第二期 70% 归本公司所有，另 30% 归甲方所有；第三期 50% 归本公司所有，另 50% 归甲方所有。

4. 若地块挂牌后无人竞买，且挂牌连续逾期达 30 天的，本公司有权单方解除合同，并有权要求甲方将公司已投入的投资款和收益返还给本公司，同时支付相应的利息。

目前，该项目已被列入浏阳市重点工程建设项目，并已进入全面拆迁实施阶段。截至 2011 年 6 月 30 日止，本公司累计已向浏阳市人民政府（浏阳市城市建设集团有限公司）支付土地整理款 3.9 亿元，预计后续还需投入 5.28 亿元左右。

九、资产负债表日后事项

截至资产负债表日，本公司不存在需要披露的资产负债表日后事项。

十、其他重要事项

截至资产负债表日，本公司不存在需要披露的其他重要事项。

十一、母公司财务报表项目注释

（一）母公司资产负债表项目注释

1. 应收账款

（1）明细情况

1) 类别明细情况

种 类	期末数				期初数			
	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								
按组合计 提坏账准 备								
组合 1	325,709.80	12.02	16,285.49	5.00	206,967.97	4.81	32,404.37	15.66
组合 2	2,384,796.87	87.98			4,098,814.89	95.19		
组合小计	2,710,506.67	100.00	16,285.49	0.60	4,305,782.86	100.00	32,404.37	0.75
单项金额 虽不重大 但单项计 提坏账准 备								
合 计	2,710,506.67	100.00	16,285.49	0.60	4,305,782.86	100.00	32,404.37	0.75

2) 组合 1 中, 采用账龄分析法计提坏账准备的应收账款

账 龄	期末数			期初数		
	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	325,709.80	100.00	16,285.49	178,024.41	86.02	8,901.22
1-2 年				464.97	0.22	46.50
2-3 年						
3-4 年				2,009.74	0.97	1,004.87
4-5 年				20,085.34	9.70	16,068.27
5 年以上				6,383.51	3.09	6,383.51
小 计	325,709.80	100.00	16,285.49	206,967.97	100.00	32,404.37

3) 组合 2 中, 期末未计提坏账准备的应收路桥费明细情况

应收账款内容	账面余额
湖南省高速公路管理局	825,041.63
长沙市深长快速干道有限公司	1,220,519.50
长沙市路桥征费维护桥梁管理处	339,235.74
小 计	2,384,796.87

(2) 本期无应收账款核销情况。

(3) 报告期末, 公司无应收持有公司 5%以上 (含 5%) 表决权股份的股东单位款项。

(4) 应收账款金额前 5 名情况

单位名称	与本公司关系	账面余额	账龄	占应收账款余额的比例 (%)
湖南省高速公路管理局	非关联方	825,041.63	1 年以内	30.44
长沙市深长快速干道有限公司	关联方	1,220,519.50	1 年以内	45.03
长沙市路桥征费维护桥梁管理处	非关联方	339,235.74	1 年以内	12.52
长沙建设工程交易中心	非关联方	16,651.40	1 年以内	0.61
发展集团矿业开发有限公司	非关联方	14,938.80	1 年以内	0.55
小 计		2,416,387.07		89.15

(5) 其他应收关联方账款情况

单位名称	与本公司关系	账面余额	占应收账款余额的比例 (%)
长沙市深长快速干道有限公司	同受母公司控制	1,220,519.50	45.03
小 计		1,220,519.50	45.03

2. 其他应收款

(1) 明细情况

1) 类别明细情况

种 类	期末数				期初数			
	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								
按组合计 提坏账准 备								
组合 1	988,667.84	0.13	96,403.00	9.75	644,220.11	0.07	78,547.99	12.19
组合 2	785,250,504.31	99.87			858,802,061.06	99.93		
组合小计	786,239,172.15	100.00	96,403.00	0.01	859,446,281.17	100.00	78,547.99	0.01
单项金额 虽不重大 但单项计 提坏账准 备								
合 计	786,239,172.15	100.00	96,403.00	0.01	859,446,281.17	100.00	78,547.99	0.01

2) 组合 1 中, 采用账龄分析法计提坏账准备的其他应收款

账 龄	期末数			期初数		
	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	899,051.09	90.94	44,952.55	573,211.46	88.98	28,660.57
1-2 年	42,407.00	4.29	4,240.70	23,000.00	3.57	2,300.00
2-3 年				108.90	0.02	32.67
3-4 年				690.00	0.10	345.00
4-5 年						
5 年以上	47,209.75	4.77	47,209.75	47,209.75	7.33	47,209.75
小 计	988,667.84	100.00	96,403.00	644,220.11	100.00	78,547.99

2) 组合 2 中, 未计提坏账准备的内部往来明细情况

子公司名称	账面余额
湖南君逸房地产开发有限公司	7,797,977.28
广西桂林正翰辐照中心有限责任公司	18,900,000.00
湖南君逸山水大酒店有限公司	27,783,790.82
长沙市环路广告有限公司	74,490,312.21
长沙中意房地产开发有限公司	12,737,174.95
湖南锦绣君逸房地产开发有限公司	123,722,618.91
湖南泰贞投资管理有限公司	189,818,630.14
湖南浏阳河城镇建设发展有限公司	330,000,000.00
小 计	785,250,504.31

(2) 本期无实际核销的其他应收款情况。

(3) 报告期末, 无应收持有公司 5%以上 (含 5%) 表决权股份的股东单位款项。

(4) 其他应收款金额前 5 名情况

单位名称	与本公司 关系	账面 余额	账龄	占其他应收款 余额的比例 (%)	款项性质 或内容
湖南浏阳河城镇建设 发展有限公司	子公司	330,000,000.00	1 年以内	41.97	内部往来
湖南泰贞投资管理有 限公司	子公司	189,818,630.14	1-2 年	24.14	内部往来
湖南锦绣君逸房地产 开发有限公司	子公司	123,722,618.91	1 年以内	15.74	内部往来
长沙市环路广告有限 公司	子公司	74,490,312.21	1-2 年	9.48	内部往来
湖南君逸山水大酒店 有限公司	子公司	27,783,790.82	1 年以内	3.53	内部往来
小 计		745,815,352.08		94.86	

3. 长期股权投资

(1) 明细情况

被投资单位	核算方法	投资成本	期初数	增减变动	期末数
长沙市环路广 告有限公司	成本法	1,600,000.00	1,600,000.00		1,600,000.00
长沙君逸物业 管理有限公司	成本法	800,000.00	800,000.00		800,000.00
长沙中意房产 开发有限公司	成本法	19,000,000.00	19,000,000.00		19,000,000.00
湖南君逸酒店 管理有限公司	成本法	2,700,000.00	2,700,000.00		2,700,000.00
广西桂林正翰 辐照中心有限 责任公司	成本法	32,000,000.00	32,000,000.00		32,000,000.00
湖南君逸房地 产开发有限公 司	成本法	14,000,000.00	14,000,000.00		14,000,000.00
湖南锦绣君逸 房地产开发有 限公司	成本法	18,000,000.00	18,000,000.00		18,000,000.00
长沙湘江伍家 岭桥有限公司	成本法	124,429,018.00	93,978,512.87		93,978,512.87
湖南浏阳河城 镇建设发展有 限公司	成本法	90,000,000.00	90,000,000.00		90,000,000.00
长沙湘江五一 路桥有限公司	权益法	48,874,128.00	33,938,237.17	3,182,338.04	37,120,575.21
湖南网路信息 技术有限责任 公司	权益法	3,800,000.00	419,282.21	-31,832.02	387,450.19
桂林正翰科技 开发有限公司	权益法	10,000,000.00	9,554,027.76	-477,084.17	9,076,943.59
合 计		365,203,146.00	315,990,060.01	2,673,421.85	318,663,481.86

(续上表)

被投资单位	持股比例 (%)	表决权比例 (%)	持股比例与表决权比例不一致的说明	期末减值准备	本期转销减值准备	本期现金红利
长沙市环路广告有限公司	80.00	80.00				
长沙君逸物业管理有限公司	80.00	80.00				
长沙中意房产开发有限公司	95.00	95.00				
湖南君逸酒店管理有限公司	90.00	90.00				
广西桂林正翰辐照中心有限责任公司	64.00	64.00				
湖南君逸房地产开发有限公司	70.00	70.00				
湖南锦绣君逸房地产开发有限公司	90.00	90.00				
长沙湘江伍家岭桥有限公司	50.05	50.05				
湖南浏阳河城镇建设发展有限公司	90.00	90.00				
长沙湘江五一路桥有限公司	20.05	20.05				
湖南网路信息技术有限责任公司	29.97	29.97				
桂林正翰科技开发有限公司	20.00	20.00				
合 计						

(二) 母公司利润表项目注释

1. 营业收入/营业成本

(1) 明细情况

项 目	本期数	上年同期数
主营业务收入	77,967,308.02	70,656,131.48
主营业务成本	19,021,833.85	18,129,117.71

(2) 主营业务收入/主营业务成本 (分行业)

行业名称	本期数		上年同期数	
	收入	成本	收入	成本
路桥收费	53,346,045.46	14,561,851.76	50,404,812.92	14,304,972.45
酒 店	24,621,262.56	4,459,982.09	20,251,318.56	3,824,145.26
小 计	77,967,308.02	19,021,833.85	70,656,131.48	18,129,117.71

(3) 公司前五名客户的营业收入情况

客户名称	营业收入	占公司全部营业收入的比例 (%)
湖南省高速公路管理局	14,142,100.00	18.14
长沙市深长快速干道有限公司	10,417,606.02	13.36
长沙市路桥征费维护桥梁管理处	7,879,235.74	10.11
幸福人寿保险股份有限公司湖南省分公司	1,071,207.89	1.37
KTV 林守存	478,268.39	0.61
小 计	33,988,418.04	43.59

2. 投资收益

(1) 明细情况

项 目	本期数	上年同期数
成本法核算的长期股权投资收益	1,136,209.24	
成本法核算的长期股权投资处置损益		
权益法核算的长期股权投资收益	2,673,421.85	2,047,766.53
可供出售金融资产持有期间取得的投资收益		39,100.25
处置可供出售金融资产取得的投资收益		
合 计	3,809,631.09	2,086,866.78

(2) 按成本法核算的长期股权投资收益

被投资单位	本期数	上年同期数	本期比上期增减变动的的原因
长沙湘江伍家岭桥有限公司		7,670,477.66	分配的股利增加
长沙君逸物业管理有限公司	1,136,209.24		分配的股利增加
小 计	1,136,209.24	7,670,477.66	

(3) 按权益法核算的长期股权投资收益

投资单位	本期数	上年同期数
长沙湘江五一路桥有限公司	3,182,338.04	2,476,249.12
湖南网路信息技术有限责任公司	-31,832.02	-43,028.62
桂林正翰科技开发有限公司	-477,084.17	-385,453.97
小 计	2,673,421.85	2,047,766.53

(4) 本公司不存在投资收益汇回的重大限制。

(三) 母公司现金流量表补充资料

补充资料	本期数	上年同期数
1. 将净利润调节为经营活动现金流量:		
净利润	24,243,293.33	24,014,940.58
加: 资产减值准备	1,736.13	226,078.28
固定资产折旧、油气资产折耗、生产性生物资产折旧	3,939,431.98	3,503,455.58
无形资产摊销	9,110,406.14	8,999,067.07
长期待摊费用摊销	198,186.30	168,218.66
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)	48,999.31	
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)	11,545,095.29	8,082,557.50
投资损失(收益以“-”号填列)	-3,809,631.09	-2,086,866.78
递延所得税资产减少(增加以“-”号填列)	4,068.24	29,103.91
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)	-682,691.89	-157,491.34
经营性应收项目的减少(增加以“-”号填列)	75,845,594.45	184,345,075.98
经营性应付项目的增加(减少以“-”号填列)	-38,573,878.23	-25,619,919.87
其他		
经营活动产生的现金流量净额	81,870,609.96	201,504,219.57
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	23,890,144.86	46,749,033.90
减: 现金的期初余额	41,250,395.30	9,922,076.27
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	-17,360,250.44	36,826,957.63

十二、其他补充资料

(一) 非经常性损益

当期非经常性损益明细表

项 目	金 额	说 明
非流动性资产处置损益，包括已计提资产减值准备的冲销部分	3,196.54	
越权审批，或无正式批准文件，或偶发性的税收返还、减免		
计入当期损益的政府补助（与公司正常经营业务密切相关，符合国家政策规定、按照一定标准定额或定量持续享受的政府补助除外）		
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		
单独进行减值测试的应收款项减值准备转回		
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	278,515.10	
其他符合非经常性损益定义的损益项目		
小 计	281,711.64	
减：企业所得税影响数（所得税减少以“-”表示）	70,427.91	
少数股东权益影响额(税后)		
归属于母公司所有者的非经常性损益净额	211,283.73	

(二) 净资产收益率及每股收益

1. 明细情况

报告期利润	加权平均净资产 收益率(%)	每股收益(元/股)	
		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	2.24	0.064	0.064
扣除非经常性损益后归属于公司 普通股股东的净利润	2.23	0.064	0.064

2. 加权平均净资产收益率的计算过程

项 目	序号	本期数
归属于公司普通股股东的净利润	A	32,058,393.11
非经常性损益	B	211,283.73
扣除非经营性损益后的归属于公司普通股股东的净利润	C=A-B	31,847,109.38
归属于公司普通股股东的期初净资产	D	1,428,217,489.34
发行新股或债转股等新增的、归属于公司普通股股东的净 资产	E	
新增净资产次月起至报告期期末的累计月数	F	
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	G	
减少净资产次月起至报告期期末的累计月数	H	
因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	I	20,211.88
发生其他净资产增减变动次月起至报告期期末的累计月数	J	6
报告期月份数	K	12
加权平均净资产	$L = D + A/2$ $+ E \times F/K - G \times H/K$ $\pm I \times J/K$	1,428,227,595.28
加权平均净资产收益率	$M = A/L$	2.24%
扣除非经常损益加权平均净资产收益率	$N = C/L$	2.23%

3. 基本每股收益的计算过程

项 目	序号	2011 年 1-6 月
归属于公司普通股股东的净利润	A	32,058,393.11
非经常性损益	B	211,283.73
扣除非经营性损益后的归属于公司普通股股东的净利润	C=A-B	31,847,109.38
期初股份总数	D	499,215,811.00
因公积金转增股本或股票股利分配等增加股份数	E	
发行新股或债转股等增加股份数	F	
增加股份次月起至报告期期末的累计月数	G	
因回购等减少股份数	H	
减少股份次月起至报告期期末的累计月数	I	
报告期缩股数	J	
报告期月份数	K	12.00
发行在外的普通股加权平均数	$L=D+E+F \times G/K-H \times I/K-J$	499,215,811.00
基本每股收益	M=A/L	0.064
扣除非经常损益基本每股收益	N=C/L	0.064

4. 稀释每股收益的计算过程

稀释每股收益的计算过程与基本每股收益的计算过程相同

(四) 公司主要财务报表项目的异常情况及原因说明

资产负债表项目	期末数	期初数	变动幅度	变动原因说明
应收账款	27,874,486.35	107,595,730.36	-74.09%	本期收回土地转让款 7300 万元所致。
应付账款	14,517,336.80	19,300,064.11	-24.78%	本期支付工程款和通行手续费所致。
应交税费	10,456,287.77	40,540,656.19	-74.21%	本期缴纳以前年度税费所致。
应付股利	26,106,873.36	18,540,766.36	40.81%	本期应付股东股利增加所致。
利润表项目	本期数	上年同期数	变动幅度	变动原因说明
财务费用	2,106,740.81	763,871.53	175.80%	本期贷款利率较上年同期大幅增长所致
资产减值损失	-2,784,483.51	2,415,315.29	-215.28%	本期收回大额应收款项, 冲回坏账准备所致。

投资收益	2,673,421.85	26,917,966.78	-90.07%	上年同期处置子公司产生投资收益 2611 万元，本期无此类交易收益。
现金流量表项目	本期数	上年同期数	变动幅度	变动原因说明
经营活动产生的现金流量净额	93,452,134.68	2,192,069.89	4163.19%	本期控股子公司收回土地转让款 7300 万元所致。
投资活动产生的现金流量净额	-2,696,717.72	-14,000,496.09	80.74%	本期资产购建支出为 276 万元，上年同期资产购建支出为 1,404 万元，现金流出同比减少 1,128 万元。
筹资活动产生的现金流量净额	-99,062,895.40	-67,804,286.32	-46.10%	本期净融资额较上年同期减少 1200 万元以及本期支付股利 1567 万元所致。

湖南投资集团股份有限公司

2011 年 8 月 12 日

八、备查文件

- (一) 载有董事长签名的半年度报告文本；
- (二) 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；
- (三) 报告期内在中国证监会指定报纸上公开披露过的所有公司文件的正本及公告的原件；
- (四) 公司章程；
- (五) 公司备查文件完整，存放于公司董事会秘书处。

董事长：谭应求

湖南投资集团股份有限公司

二〇一一年八月十二日