



广东省高速公路发展股份有限公司

二〇一一年度报告全文

董事长：周余明

二〇一二年三月三十日

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、准确性和完整性承担个别及连带责任。

本年度报告业经本公司第六届董事会第二十四次（临时）会议审议通过。全体董事全部出席会议并表决。

公司本报告期财务报告已经广东正中珠江会计师事务所有限公司审计，并出具了标准无保留意见的审计报告。

公司董事长周余明先生、总经理李希元先生、总会计师肖来久先生声明：保证年度报告中财务报告的真实、准确、完整。

目 录

第一章	公司基本情况简介	1
第二章	会计数据和业务数据摘要	3
第三章	股本变动及股东情况	6
第四章	董事、监事、高级管理人员和员工情况	11
第五章	公司治理结构	17
第六章	股东大会情况简介	28
第七章	董事会报告	29
第八章	监事会报告	32
第九章	重要事项	32
第十章	财务报告	32
第十一章	备查文件	32

本报告分别以中、英文编制，在对中外文本的理解上发生歧义时，以中文文本为准。

第一章 公司基本情况简介

一、公司的法定名称

中文：广东省高速公路发展股份有限公司

英文：Guangdong Provincial Expressway Development Co.Ltd.

英文缩写：GPED

二、公司法定代表人：周余明

三、公司董事会秘书：左江

联系地址：广东省广州市白云路 85 号

电话：(020)83731365 传真：(020)83731363

电子信箱：zuojiang@gdcg.cn zuojiang22@yahoo.com.cn

证券事务代表：冯新炜

联系地址：广东省广州市白云路 85 号

电话：(020)83731388-231 传真：(020)83731384

电子信箱：fengxw@gdcg.cn fengxw2007@163.com

四、公司注册地址：广东省广州市白云路 85 号

公司办公地址：广东省广州市白云路 85 号

邮政编码：510100

公司国际互联网网址：www.gpedcl.com

电子信箱：zqb@gdcg.cn

五、公司选定的信息披露报纸：证券时报、中国证券报、上海证券报、香港商报

登载公司年度报告的中国证监会指定国际互联网网址：www.cninfo.com.cn

公司年度报告备置地点：公司证券事务部

六、公司股票上市交易所：深圳证券交易所

股票简称：粤高速 A、粤高速 B 股票代码：000429、200429

七、其他有关资料

1、公司首次注册登记日期：1993 年 2 月 9 日

注册地址：广州市东风中路 503 号东建大厦 4 楼

公司最近一次变更注册登记日期：2007 年 12 月 17 日

注册地址：广州市白云路 85 号。

2、企业法人营业执照注册号：440000400006921

3、税务登记号码：440102190352102

4、组织机构代码：19035210-2

5、公司聘请的会计师事务所：广东正中珠江会计师事务所

地址：广州市东风东路 555 号粤海集团大厦 10 楼

第二章 会计数据和业务数据摘要

一、公司本年度实现的利润总额及其构成

单位：人民币元

指标项目	2011 年度
营业利润	375,545,209.39
利润总额	246,304,541.95
归属于上市公司股东的净利润	216,786,205.90
归属于上市公司股东的扣除非经常性损益后的净利润	286,705,848.68
经营活动产生的现金流量净额	620,308,115.39

注：扣除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	2011 年金额	附注（如适用）	2010 年金额	2009 年金额
非流动资产处置损益	-139,905,294.59		-15,303,539.22	-6,496,422.20
计入当期损益的政府补助，但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	371,600.00		150,000.00	200,000.00
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	0.00		0.00	4,386,536.35
单独进行减值测试的应收款项减值准备转回	985,513.61		0.00	0.00
除上述各项之外的其他营业外收入和支出	10,293,027.15		1,971,989.55	8,261,411.60
所得税影响额	33,372,825.39		3,432,889.18	377,580.66
少数股东权益影响额	24,962,685.66		2,486,672.23	2,691,207.94
合计	-69,919,642.78	-	-7,261,988.26	9,420,314.35

二、截止报告期末公司近三年的主要会计数据和财务指标

(一) 主要会计数据

单位：人民币元

	2011 年	2010 年	本年比上年增减 (%)	2009 年
营业总收入 (元)	1,078,042,712.93	1,002,219,500.20	7.57%	936,882,230.17
营业利润 (元)	375,545,209.39	507,585,956.69	-26.01%	441,368,699.31
利润总额 (元)	246,304,541.95	494,404,407.02	-50.18%	436,223,918.28
归属于上市公司股东的净利润 (元)	216,786,205.90	388,478,016.28	-44.20%	332,040,435.70
归属于上市公司股东的扣除非经常性损益的净利润 (元)	286,705,848.68	395,740,004.54	-27.55%	322,620,121.35
经营活动产生的现金流量净额 (元)	620,308,115.39	590,293,828.25	5.08%	225,993,127.37
	2011 年末	2010 年末	本年末比上年末增减 (%)	2009 年末
资产总额 (元)	11,802,427,175.92	10,526,464,082.25	12.12%	8,915,176,490.28
负债总额 (元)	7,046,672,448.34	5,726,488,968.10	23.05%	4,901,759,498.10
归属于上市公司股东的所有者权益 (元)	4,115,126,105.45	4,283,251,674.35	-3.93%	3,598,233,573.62
总股本 (股)	1,257,117,748.00	1,257,117,748.00	0.00%	1,257,117,748.00

(二) 主要财务指标

单位：人民币元

	2011 年	2010 年	本年比上年增减（%）	2009 年
基本每股收益（元/股）	0.17	0.31	-45.16%	0.26
稀释每股收益（元/股）	0.17	0.31	-45.16%	0.26
扣除非经常性损益后的基本每股收益（元/股）	0.23	0.31	-25.81%	0.26
加权平均净资产收益率（%）	5.18%	10.16%	-4.98%	9.50%
扣除非经常性损益后的加权平均净资产收益率（%）	6.84%	10.35%	-3.51%	9.23%
每股经营活动产生的现金流量净额（元/股）	0.49	0.47	4.26%	0.18
	2011 年末	2010 年末	本年末比上年末增减（%）	2009 年末
归属于上市公司股东的每股净资产（元/股）	3.27	3.41	-4.11%	2.86
资产负债率（%）	59.71%	54.40%	5.31%	54.98%

第三章 股本变动及股东情况

一、股本变动情况

1、股份变动情况表

单位：股

	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	440,775,421	35.06%				-68,233	-68,233	440,707,188	35.06%
1、国家持股	409,910,135	32.61%				10,144	10,144	409,920,279	32.61%
2、国有法人持股	22,301,977	1.77%						22,301,977	1.77%
3、其他内资持股	8,364,452	0.67%				-75,558	-75,558	8,288,894	0.66%
其中：境内非国有法人持股	7,835,481	0.62%				-174,345	-174,345	7,661,136	0.61%
境内自然人持股	528,971	0.04%				98,787	98,787	627,758	0.05%
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	198,857	0.02%				-2,819	-2,819	196,038	0.02%
二、无限售条件股份	816,342,327	64.94%				68,233	68,233	816,410,560	64.94%
1、人民币普通股	467,592,327	37.20%				68,233	68,233	467,660,560	37.20%
2、境内上市的外资股	348,750,000	27.74%						348,750,000	27.74%
3、境外上市的外资股									
4、其他									
三、股份总数	1,257,117,748	100.00%				0	0	1,257,117,748	100.00%

注1 报告期内，有限售条件股份中国家持股增加的原因是：23名股东偿还了广东省交通集团有限公司股改时垫付的对价股份10,144股，该部分股份由“境内自然人持股”变为“国家持股”。

注2 报告期内，有限售条件股份中境内法人持股减少的原因是：经司法确权，174,345股“境内法人股持股”转为“境内自然人持股”，仍为有限售条件股份。

注3 报告期内，有限售条件股份中境内自然人持股增加的原因是：（1）经司法确权，174,345股“境内法人股持股”转为“境内自然人持股”；（2）23名股东偿还了广东省交通集团有限公司股改时垫付的对价股份10,144股，该部分股份由“境内自然人持股”变为“国家持股”；（3）65,414股有限售条件的“境内自然人持股”股份于2011年8月8日解除限售

并上市流通，转为“无限售条件股份”。

注4 由于本公司高管于2010年度卖出所持部分“无限售条件股份”，根据深圳证券交易所所有规定，高管所持的“有限售条件股份”在本报告期内获得调整，“有限售条件股份”中的“高管股份”相应减少2,819股，转为“无限售条件股份”。

2、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
广东省交通集团有限公司	409,910,135	0	10,144	409,920,279	目前，该股东尚未申请办理解限手续。	不能确定
广东省高速公路有限公司	19,582,228	0	0	19,582,228	同上	同上
广东省交通发展公司	589,239	0	0	589,239	同上	同上
广东省交通开发公司	2,130,510	0	0	2,130,510	同上	同上
其他国有法人及其他内资股股东	8,364,452	75,558	0	8,288,894	部分法人股东在股改中由广东省交通集团有限公司代垫股改对价，在其向广东省交通集团有限公司偿还股改对价前，其股票作限售处理。	同上
董事、监事、高管人员	198,857	2,819	0	196,038	高管持股	同上
合计	440,775,421	78,377	10,144	440,707,188	—	—

二、证券发行与上市情况

1、近三年公司证券发行与上市情况。

经中国证券监督管理委员会证监许可〔2009〕849号文核准，本公司于2009年9月21日面向社会公众投资者网上公开发行业、于2009年9月21日—9月23日面向机构投资者网下发行公司债券。本期债券发行总额8亿元，每张面值为人民币100元，平价发行，票面利率为5.1%，期限为5年期。

2009年9月28日中国证券登记结算有限责任公司深圳分公司完成对本期公司债券登记，经深圳证券交易所同意，本期债券自2009年10月16日起在深圳证券交易所挂牌交易，

债券简称“09 粤高债”，上市代码“112009”。

2、到报告期末，公司无内部职工股。

三、股东和实际控制人情况

1、前十名股东持股情况及前十名无限售股东情况。

共 98,964 户，其中 A 股 63,363 户，B 股 35,601 户。

单位：股

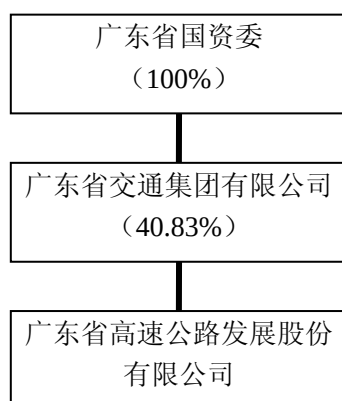
2011 年末股东总数	共 98,964 户，其中 A 股 63,363 户，B 股 35,601 户	本年度报告公布日前一个月末 股东总数		共 98,672 户，其中 A 股 63,244 户，B 股 35,428 户	
前 10 名股东持股情况					
股东名称	股东性质	持股比例（%）	持股总数	持有有限售条件 股份数量	质押或冻结的股 份数量
广东省交通集团有限公司	国有法人	40.83%	513,300,021	409,920,279	103,379,742
广东省高速公路有限公司	国有法人	1.56%	19,582,228	19,582,228	
新粤有限公司	境外法人	1.05%	13,201,086		
广东粤财信托有限公司	国有法人	0.97%	12,174,345		
招商证券股份有限公司客 户信用交易担保证券账户	境内非国有法人	0.91%	11,404,590		
山西辉腾国际货运代理有 限公司	境内非国有法人	0.29%	3,696,200		
STICHTING PGGM DEPOSITARY	境外法人	0.29%	3,599,861		
中国建银投资证券有限责 任公司客户信用交易担保 证券账户	境内非国有法人	0.28%	3,557,586		
卢伟强	境内自然人	0.23%	2,888,848		
陈树楷	境外自然人	0.23%	2,867,001		
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	
广东省交通集团有限公司		103,379,742		人民币普通股	
新粤有限公司		13,201,086		境内上市外资股	
广东粤财信托有限公司		12,174,345		人民币普通股	
招商证券股份有限公司客户信用交易担 保证券账户		11,404,590		人民币普通股	
山西辉腾国际货运代理有限公司		3,696,200		人民币普通股	
STICHTING PGGM DEPOSITARY		3,599,861		境内上市外资股	

中国建银投资证券有限责任公司客户信用交易担保证券账户	3,557,586	人民币普通股
卢伟强	2,888,848	境内上市外资股
陈树楷	2,867,001	境内上市外资股
林明潭	2,575,508	境内上市外资股
上述股东关联关系或一致行动的说明	广东省交通集团有限公司为广东省高速公路有限公司、新粤有限公司的控股母公司。未知其他股东之间是否存在关联关系，及是否属于《上市公司持股变动信息披露管理办法》中规定的一致行动人。	

2、公司控股股东情况

广东省交通集团有限公司为本公司之第一大股东，法人代表为朱小灵，成立于 2000 年 8 月 23 日，注册资金 268 亿元，为国有独资有限公司，经营范围：股权管理；组织资产重组、优化配置；通过抵押、产权转让、股份制改造等方式筹集资金；项目投资、经营及管理；交通基础设施建设；公路、铁路项目营运及相关产业；技术开发、应用、咨询、服务；公路、铁路客货运输；船舶工业；境外关联业务。

3、公司实际控制人情况：



4、无其他持股在 10%以上（含 10%）的法人股东情况

5、前 10 名股东中原非流通股股东持股数量及限售条件(截止 2011 年 12 月 31 日)

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	广东省交通集团有限公司	409,920,279	2010 年 12 月 10 日（注）	409,920,279	（注）

2	广东省高速公路有限公司	19,582,228	2010年12月10日（注）	19,582,228	
---	-------------	------------	----------------	------------	--

注：广东省交通集团有限公司及其一致行动人新粤有限公司于2008年12月11日起通过深圳证券交易所证券交易系统增持了本公司部分股份，并于2009年12月10日完成该增持计划。根据《上市公司收购管理办法》及深圳证券交易所的有关规定，广东省交通集团有限公司及其关联公司广东省高速公路有限公司所持股份解限日期为2010年12月10日。目前，相关股东尚未申请办理解限手续。

第四章 董事、监事、高级管理人员和员工情况

一、 董事、监事、高级管理人员情况

1、 基本情况

姓名	职务	性别	年龄	任期起始日期	任期终止日期	年初持股数	年末持股数	变动原因	报告期内从公司领取的报酬总额（万元）（税前）	是否在股东单位或其他关联单位领取薪酬
周余明	董事长	男	59	2010年01月06日	2013年01月06日	0	0		51.31	否
李希元	总经理	男	50	2010年01月06日	2013年01月06日	0	0		51.87	否
肖来久	董事、副总经理、总会计师	男	47	2010年01月06日	2013年01月06日	11,274	11,274		42.76	否
侯景芳	董事、副总经理	男	58	2010年01月06日	2013年01月06日	0	0		41.35	否
杨苗健	董事	男	59	2010年01月06日	2013年01月06日	0	0		6.00	是
罗应生	董事	男	58	2010年01月06日	2013年01月06日	0	0		6.00	是
陈彦卿	董事	女	47	2010年01月06日	2013年01月06日	0	0		6.00	是
唐清泉	独立董事	男	51	2011年11月08日	2013年01月06日	0	0		1.00	否
王健	独立董事	男	51	2010年01月06日	2013年01月06日	0	0		6.00	否
冯科	独立董事	男	40	2010年01月06日	2013年01月06日	0	0		6.00	否
王璞	独立董事	男	43	2010年01月06日	2013年01月06日	0	0		6.00	否
陈楚宣	监事会主席	男	45	2010年01月06日	2013年01月06日	5,987	5,987		6.00	是
杨晓华	监事	女	33	2010年01月06日	2013年01月06日	0	0		6.00	是
邹慧明	监事	男	47	2010年01月06日	2013年01月06日	0	0		42.86	否
李梅	监事	女	42	2010年01月06日	2013年01月06日	123,205	123,205		34.60	否

				月 06 日	月 06 日					
涂慧玲	监事	女	51	2010 年 01 月 06 日	2013 年 01 月 06 日	56,887	56,887		32.40	否
汪春华	副总经理	男	48	2010 年 01 月 06 日	2013 年 01 月 06 日	0	0		40.34	否
云武俊	总经济师、 总法律顾 问	男	57	2010 年 01 月 06 日	2013 年 01 月 06 日	20,043	20,043		42.76	否
王甲辰	总工程师	男	47	2010 年 01 月 06 日	2013 年 01 月 06 日	43,990	43,990		42.76	否
左江	董 事 会 秘 书	女	39	2010 年 01 月 06 日	2013 年 01 月 06 日	0	0		34.64	否
魏明海	独立董事	男	47	2010 年 01 月 06 日	2011 年 11 月 08 日	0	0		5.00	否
合计	-	-	-	-	-	261,386	261,386	-	511.65	-

截至 2011 年末，公司董事、监事、高级管理人员没有实施股权激励。

2、董事、监事在股东单位任职情况

任职人员姓名	股东单位姓名	在股东单位担任的职务	任职期间	在股东单位是否领取报酬津贴
杨苗健	广东省交通集团有限公司	监事、	2002 年至今	是
		总法律顾问	2008 年至 2012 年 2 月	
陈楚宣	广东省交通集团有限公司	专职外派监事	2008 年 7 月至今	是
杨晓华	广东省交通集团有限公司	专职外派监事	2009 年 1 月至今	是
罗应生	广东省高速公路有限公司	董事长、党委委员	2006 年 10 月至今	是
陈彦卿	广东粤财信托有限公司	副总经理	2008 年 10 月至今	是

3、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

周余明先生，本公司董事长、党委书记，大学本科，高级工程师，2003 年 3 月至 2007 年 9 月任广东交通实业投资公司董事、党委委员、总经理，2007 年 9 月调至本公司工作，现兼任广佛高速公路有限公司董事长、广东广惠高速公路有限公司副董事长、赣州康大高速公路有限责任公司副董事长。

李希元先生，本公司董事、总经理、党委副书记，博士后、教授级高级工程师。2001年9月至2006年8月在广东晶通公路工程建设集团有限公司任董事、总经理、党委委员。2006年8月至今在本公司工作，现兼任广东省佛开高速公路有限公司董事长、广东江中高速公路有限公司副董事长、赣州赣康高速公路有限责任公司副董事长、广东广乐高速公路有限公司董事。

肖来久先生，本公司董事、副总经理、总会计师、党委委员，本科学历，高级会计师。1992年至今在本公司工作，1997年9月至今担任现职，并于2003年至2006年3月间兼任公司董事会秘书。现兼任广东高速科技投资有限公司董事长、广东省佛开高速公路有限公司董事、广佛高速公路有限公司董事。

侯景芳先生，本公司董事、副总经理、党委委员，本科学历、高级经济师、高级政工师。2003年11月至2005年5月任广花高速公路有限公司总经理。2005年6月至今在本公司工作任副总经理，2010年1月起任本公司董事。现兼任深圳惠盐高速公路有限公司副董事长、肇庆粤肇公路有限公司董事。

杨苗健先生，本公司董事，研究生学历，高级工程师。2000年以来历任广东交通集团副总经济师、投资经营部部长、法律事务部部长，2002年5月至今任广东省交通集团有限公司职工监事，2008年至2012年2月任广东交通集团总法律顾问。

罗应生先生，本公司董事，大专学历，高级政工师。2001年至2006年在广东省路桥建设发展公司工作，历任党委书记、副董事长兼党委书记、董事长兼党委书记。现任广东省高速公路有限公司董事长、党委书记。

陈彦卿，本公司董事，工商管理硕士，经济师。2005年至2008年任天大实业（中国）有限公司副总经理兼天大药业（珠海）有限公司副总经理；2008年6月至2008年10月任广东润达资产经营有限公司副总经理；2008年10月至今任广东粤财信托有限公司副总经理。

王健先生，本公司独立董事，研究生学历。曾任广东省国有资产监督管理委员会产权管理处处长，广东省经济贸易委员会企业改革处副处长、企业监督处副处长，广东省经济体制改革委员会企业改革处副处长，宏观体制改革处副处长等职。现任广东恒健投资控股有限公司党委委员、副总经理，兼任广州仲裁委员会仲裁员、广东体制改革研究会副会长、珠海港

股份有限公司独立董事、南宁化工股份有限公司独立董事。

冯科先生，本公司独立董事，经济学博士。北京大学经济研究所常务副所长，北京大学经济学院金融系副教授，房地产金融研究中心主任，硕士生导师，博士后导师，担任光华天成博士后工作站负责人，兼任《新经济》杂志主编。曾任金鹰基金管理有限公司总经理助理、投资决策委员会成员、营销总监、北京分公司总经理、上海分公司总经理等职务，北京理工大学兼职教授，广东省社会科学院硕士生导师，北京大学青年经济学会副会长。兼任天地源股份有限公司独立董事、天津广宇发展股份有限公司独立董事，长城电脑股份有限公司独立董事、广安爱众股份有限公司独立董事、香港联合交易所亚洲资产有限公司独立董事，建银精瑞资产管理公司独立董事。

王璞先生，本公司独立董事，北京大学首届工商管理硕士，北大纵横管理咨询集团创始人、首席专家。现任全国青联委员、团中央中国青年企业家协会副会长、北京企业联合会副会长、北京高新技术企业协会副理事长、首都企业家俱乐部副主任、内蒙古青联名誉主席、重庆海外联谊会副会长等多家机构领导职务，同时任中央财经大学、对外经济贸易大学等多家名校管理学院兼职教授，兼任中国软件与技术服务股份有限公司独立董事，中国化学工程股份有限公司独立董事。

唐清泉先生，本公司独立董事，中国注册会计师（非执业）。中山大学管理学院会计学教授，博士生导师。1997 年至今任职中山大学管理学院会计系，历任副教授，现任教授。

陈楚宣先生，本公司监事会主席，研究生学历，管理学硕士，高级会计师和高级经济师。2001 年 9 月至 2008 年 6 月，任广东冠粤路桥有限公司总会计师，2008 年 7 月至今，任广东交通集团有限公司外派监事会主席，期间 2008 年 3 月—2009 年 3 月选派到广东省国资委机关挂职，任监事会工作处副处长。

杨晓华女士，本公司监事，大学本科，会计师。曾任广东南粤物流股份有限公司事业部副经理，2009 年 1 月至今任广东交通集团有限公司外派专职监事。

邹慧明先生，本公司监事、党委副书记、纪委书记和工会主席，大学本科学历，高级政工师、经济师。2002 年 8 月至 2009 年 7 月任广东交通实业投资公司的纪委书记、工会主席；2009 年 8 月起任本公司党委副书记、纪委书记和工会主席。现兼任广东省佛开高速公路有

限公司董事、赣州赣康高速公路有限责任公司监事会主席。

李梅女士，本公司监事、综合事务部部长、纪检委员，大学专科，政工师，1998 年至今在本公司工作，现兼任广东广惠高速公路有限公司监事会主席。

涂慧玲女士，本公司监事、工会副主席，研究生，高级政工师，经济师。1992 年至今在本公司工作。

汪春华先生，本公司副总经理、硕士研究生，高级工程师、高级经济师。2001 年 4 月至 2006 年 8 月先后任职广东交通集团投资经营部业务副主任、主管；2006 年 9 月调至本公司任现职。现兼任京珠高速公路广珠段有限公司副董事长、广东广惠高速公路有限公司董事。

云武俊先生，本公司总经济师、总法律顾问，大学本科，高级会计师，1995 年至今在本公司工作，现兼任广东茂湛高速公路有限公司董事、广东省佛开高速公路有限公司监事会主席、广东开平春晖股份有限公司独立董事。

王甲辰先生，本公司总工程师，大学本科，高级工程师，2000 年至今在本公司工作，现兼任广东江中高速公路有限公司董事、肇庆粤肇公路有限公司董事长。

左江女士，本公司董事会秘书，研究生学历，金融学硕士，高级经济师，1994 年至今在本公司工作，现兼任本公司证券事务部部长。

4、 年度报酬情况

（1）董事、监事和高级管理人员报酬的决策程序、确定依据及实际支付情况。

报告期内，董事、监事、高级管理人员从公司获得的年度报酬情况详见董事、监事、高级管理人员基本情况表。

（2）第六届董事、监事报酬已经 2010 年第一次临时股东大会审议确定。本公司高级管理人员的报酬是由当年资产经营责任制考核结果来确定的。报告期内，董事、监事、高级管理人员从公司获得的年度报酬情况详见董事、监事、高级管理人员基本情况表。

5、 报告期内被选举或离任的董事、监事，以及聘任或解聘的高级管理人员姓名及原因。

本公司于 2011 年 10 月 17 日上午以通讯方式召开了第六届董事会第十八次（临时）会议，会议审议通过了《关于独立董事魏明海辞职及提名唐清泉增补为第六届董事会独立董事会候选人的议案》，同意魏明海先生因工作岗位调整原因，辞去本公司独立董事职务；同意推荐唐清泉先生为公司第六届董事会独立董事候选人。

本公司于 2011 年 11 月 8 日召开了 2011 年第三次临时股东大会，会议审议通过了《关于提名唐清泉先生增补为第六届董事会独立董事候选人的议案》，选举了唐清泉先生为公司第六届董事会独立董事，任期与公司第六届董事会成员任期相同。

二、员工情况

截止 2011 年底，本公司在职员工 1477 名，具体情况如下：

按职能划分	人数	比例
管理人员	301	20.38%
收费人员	786	53.22%
路政人员	68	4.60%
后勤人员	322	21.80%
合计	1477	
按职称划分		
高级职称	41	2.78%
中级职称	94	6.36%
初级职称	78	5.28%
其他	1264	85.58%
合计	1477	
按学历划分		
研究生或研究生以上学历	29	1.96%
本科学历	207	14.01%
大中专学历	652	44.14%
其他	589	39.88%
合计	1477	

本公司需要承担费用的退休职工人员 75 人。

第五章 公司治理结构

一、公司治理情况

公司严格按照《公司法》、《证券法》、《上市公司治理准则》、《股票上市规则》等法律法规的要求，不断完善法人治理结构，提高规范运作水平。公司制定了公司《章程》、三会运作的议事规则、董事会专门委员会工作细则、总经理工作细则等制度以及基本涵盖公司财务管理、投资管理、信息披露、关联交易、对外担保、募集资金等经营管理各方面的内部控制制度，各项制度得以较好的执行。报告期内，在原有各制度的基础上，根据中国证监会和深圳证券交易所最新发布的各项规章制度的要求，公司补充制订和修改完善了16项制度，目前公司治理的实际情况与中国证监会发布的有关上市公司治理规范性文件的要求基本相符。

二、独立董事履行职责情况

报告期内，公司独立董事王健、魏明海、王璞、冯科、唐清泉严格按照《上市公司治理准则》、《独立董事制度》、《公司章程》和《董事会议事规则》等规章制度的规定履行职责。报告期内，独立董事积极参加公司召开的董事会及股东大会，根据其专业知识和能力对公司的日常运作情况以及重大投资决策等方面做出独立、客观、公正的判断，提出了专业的意见，对公司关联方资金往来及对外担保若干问题的专项说明、关联交易、高管人员任免等发表了独立意见，切实维护了公司和广大股东的利益。

（一）独立董事参加董事会情况

姓名	应出席次数	现场出席次数	以通讯方式参加会议次数	委托出席次数	缺席次数	是否连续两次未亲自出席会议
唐清泉	1	0	1	0	0	否
王健	13	2	11	0	0	否
冯科	13	2	11	0	0	否
王璞	13	2	11	0	0	否
魏明海	12	2	10	0	0	否

（二）独立董事对公司有关事项提出异议的情况

报告期内，公司独立董事对本年度董事会各项议案没有提出异议。

三、公司与控股股东在业务、人员、资产、机构、财务等方面分开情况说明

本公司控股股东是广东省交通集团有限公司，持有本公司 513,300,021 股，占总股本 40.83%。本公司法人治理结构健全，与控股股东在业务、人员、资产、机构、财务等方面做到分开，公司具有独立完整的业务及自主经营能力。

（一）公司业务独立

本公司主要经营业务是广佛高速公路和佛开高速公路的收费和养护工作，同时参、控股深圳惠盐高速公路有限公司、广东茂湛高速公路有限公司、广东广惠高速公路有限公司、京珠高速公路广珠段有限公司、中江高速公路有限公司、肇庆粤肇公路有限公司、赣州赣康高速公路有限责任公司、赣州康大高速公路有限责任公司、广东广乐高速公路有限公司和广东高速科技投资有限公司。本公司主营业务突出，具有独立完整的业务及自主经营能力。公司的业务决策均系独立做出，与其具有实际控制权的股东是完全分开的。涉及关联交易的业务，其交易条件和内容是本着公平交易的原则进行的，不存在损害公司及公司其他股东利益的情况。关联交易内容披露充分、及时、准确，对公司不存在负面影响。

（二）公司资产完整

公司产权关系明确。各股东注入公司的资产均独立完整，产权清晰；出资全部足额到位并已完成相关的产权变更手续。

（三）公司人员独立

在人员关系上，公司总经理、副总经理、董事会秘书及财务负责人均属专职，未有在母公司兼职的情况，且均在上市公司领薪。

公司所有的董事、监事均通过合法程序选举产生，总经理、副总经理、总会计师、总经济师、总工程师、总法律顾问、董事会秘书均由董事会直接聘任，其他各级管理人员由总经理直接聘任，公司拥有独立的人事任免权。

（四）公司财务独立

公司设立了独立的财会部门,包括子公司在内均设立了独立的会计核算体系和财务管理制度。

公司独立开设银行账户,不存在将资金存入大股东的财务公司或结算中心账户的情况;公司独立纳税;公司的财务决策均系独立作出,不存在大股东干预上市公司资金使用的情况。

(五) 公司机构独立

本公司董事会、监事会及其它内部机构独立运作,机构设立完整独立。

四、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

公司对每位高级管理人员实施岗位责任,对工作标准,考核标准,都做出了明确的规定。高管人员还需向职代会代表述职并汇报工作,接受评议。连续两年考核不称职者将降职或免职。

五、与控股股东及其关联方的同业竞争和关联交易情况

(一) 同业竞争情况

本公司主营范围包括:高速公路、等级公路,桥梁的建设施工,公路、桥梁的收费和养护管理,汽车拯救,维修,清洗,兼营与公司业务配套的汽车运输、仓储业务。本公司的控股股东是广东省交通集团有限公司,其经营范围为:股权管理;组织资产重组、优化配置;通过抵押、产权转让、股份制改造等方式筹集资金;项目投资、经营及管理;交通基础设施建设;公路项目营运及其相关产业;技术开发、应用、咨询、服务;公路客货运输及现代物流;境外关联业务(上述范围若须许可证的凭许可证经营)。

本公司和广东省交通集团有限公司及其下属子公司在高速公路经营方面有所重叠。高速公路经营具有明显的区域性和方向性特征,根据公路实际运行中行驶车辆的选择情况看,只有起点和终点相同或相近,且在较近距离内几乎平行的公路才存在实质性同业竞争。广东省交通集团有限公司及其控股子公司拥有的高速公路和本公司及其控股子公司的公路之间不存在起点和终点相同,并且在较近距离内几乎平行的情况。因此,本公司及控股子公司与广东省交通集团有限公司及其控股子公司之间不存在同业竞争。

（二）关联交易情况

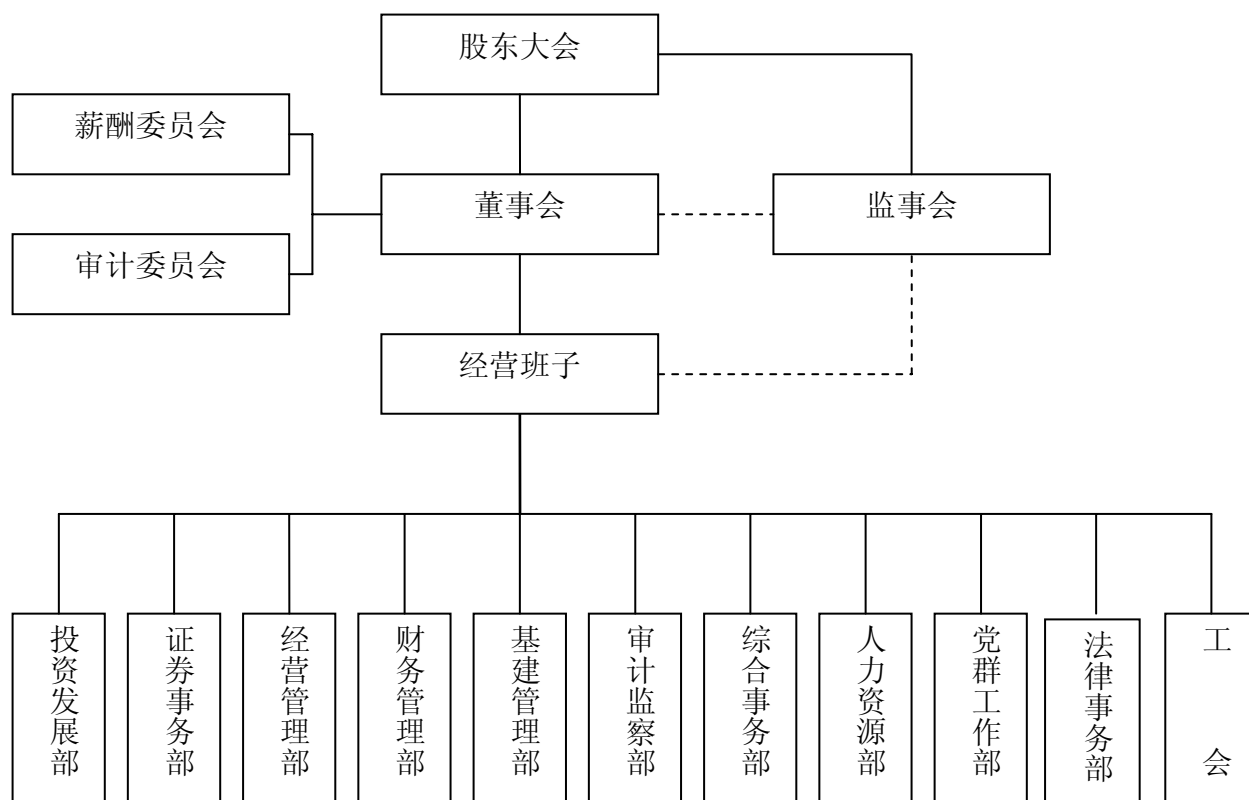
由于高速公路行业特点与公司历史原因，本公司与广东省交通集团有限公司及其关联方之间存在持续关联交易，所有重大关联交易均按照市场价格进行定价，履行了必要的决策程序，并对所发生的关联交易情况进行了相关信息披露。由于广东省交通集团有限公司及其关联方在高速公路建设、大修及日常维护、工程管理等具有较大优势，因此本公司长期以来与广东省交通集团有限公司及其关联企业之间存在一定的关联交易，主要为工程劳务、委托建设管理与委托贷款等。发生该等关联交易既符合本公司的实际情况，也有利于本公司充分利用广东交通集团优势资源、节约成本、提高效率，符合股东利益。

本公司与广东省交通集团有限公司及其关联方发生的购买商品、接受劳务关联交易均签署了正式协议，采取市场化定价机制，通过协商或公开招标确定交易价格。因此，本公司与广东省交通集团有限公司及其关联方之间发生的关联购买商品、接受劳务等交易定价遵守了公平、公开、公正的原则，按照有关法律、行政法规、部门规章以及《深圳证券交易所股票上市规则》等有关规定，明确划分公司股东大会、董事会对关联交易事项的审批权限，规定关联交易事项的审议程序和回避表决要求；董事会审议关联交易时，需获得独立董事事前认可；不存在本公司与控股股东之间的利润输送或资金转移情况，不存在损害本公司利益与本公司股东利益的情形。

五、公司内部控制制度的建立健全情况

（一）内部控制情况综述

1、公司内部控制的组织架构



2、公司内部控制制度的建立健全情况。公司遵循科学、规范、透明的基本原则,依据公司实际情况,按照权责明确、结构合理、权力与责任对等的原则,设置了公司内部经营管理机构,建立起了一整套涵盖公司管理各个方面的规章制度及相应的业务流程,做到了因事设岗、以岗定人、有规可依、依规办事,有力地促进了公司的规范运作,为公司长期稳健的可持续发展奠定了基础。

《公司章程》是公司进行内控管理的基础制度。此外,公司股东大会严格依照《股东大会议事规则》进行运作;董事会依照《董事会议事规则》,并积极利用独立董事和董事会专业委员会的力量以及相关的专项制度,在公司的重大经营管理事项发挥决策作用。

公司先后建立了投资管理、融资管理、证券事务、经营管理、工程管理、财务审计管理、

人力资源管理行政、行政事务管理、法律事务管理等八个方面的内部管理制度，其中涵盖了中国证监会和深交所要求上市公司制订的信息披露、投资者关系管理、募集资金使用、内部控制等各项制度。

报告期内，公司修订了《公司章程》、《独立董事制度》、《董事会议事规则》、《股东大会议事规则》、《监事会议事规则》、《关联交易管理制度》、《重大信息内部报告制度》、《投资者关系管理制度》、《信息披露事务管理制度》、《内部控制制度》、《募集资金管理制度》、《总经理工作细则》，新增制定了《对外信息报送和使用管理制度》、《内幕信息管理制度》和《董事、监事和高级管理人员持有公司股份及其变动管理制度》。

3、公司专门负责监督检查的内部审计部门的设立情况

公司专门负责监督检查的内部审计部门为审计监察部，配备五名专职人员，情况见下表：

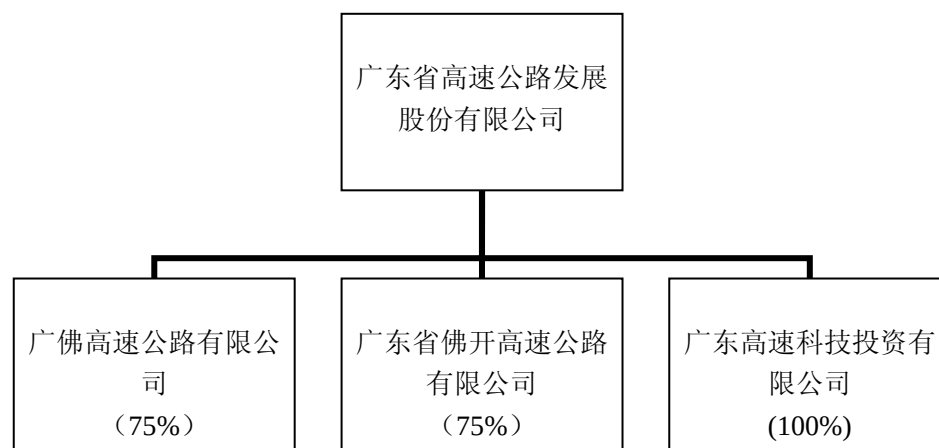
序号	姓名	性别	年龄	职务	职称	文化程度
1	彭晓芳	女	49	审计监察部部长	高级会计师	本科
2	李海峰	女	38	审计监察部副部长	审计师、CIA	本科
3	陈婷	女	35	部门副职	政工师、经济师	研究生
4	梁良	男	31	副主管	审计师、CIA	本科
5	赵晓林	男	38	主办	会计师、CPA	本科

4、2011 年公司内部控制情况总体评价

公司董事会认为，公司现有的内部控制制度符合我国有关法规和监管部门的要求，符合公司实际情况，具有合理性、合法性和有效性，但仍需进一步完善制度建设。公司严格执行了内控制度，在对子公司的管理控制、关联交易的内部控制、对外担保的内部控制、募集资金使用的内部控制、重大投资的内部控制、信息披露的内部控制等方面不存在重大缺陷，实现了公司的预定目标。随着公司业务的进一步发展，外部环境的变化和管理要求的提高，公司内部控制还需不断加强和完善。

（二）重点控制活动

1、控股子公司控制结构及持股比例



2、内部控制情况自查

（1）对控股子公司的控制

公司制定了对控股子公司的控制政策及程序，同时向控股子公司委派了董事、监事、总经理、副总经理或财务总监等高级管理人员；要求控股子公司每年必须上报年度经营计划，并须经本公司经营班子审议通过后方能实施；各控股子公司建立了重大事项报告制度和审议程序，及时向公司分管负责人报告重大业务事项、重大财务事项以及其他可能对公司股票及其衍生品种交易价格产生重大影响的信息，并严格按照授权规定将重大事项报公司董事会审议或股东大会审议；要求控股子公司及时向公司董事会秘书报送其董事会决议、股东大会决议等重要文件，通报可能对公司股票及其衍生品种交易价格产生重大影响的事项；要求各控股子公司按时提交月度、季度报告，包括营运报告、通行费及车流量统计表、资产负债报表、损益报表、现金流量报表、向他人提供资金及提供担保报表等；公司建立对各控股子公司的绩效考核制度。

（2）对关联交易的内部控制

公司关联交易的内部控制遵循诚实信用、平等、自愿、公平、公开、公允的原则，不得

损害公司和其他股东的利益。公司按照有关法律、行政法规、部门规章以及《深圳证券交易所上市规则》等有关规定，明确划分公司股东大会、董事会对关联交易事项的审批权限，规定关联交易事项的审议程序和回避表决要求。

董事会审议关联交易时，需获得独立董事事前认可。公司独立董事在作出判断前，可以聘请中介机构出具专门报告，作为其判断的依据。

另外，在日常控制中，公司参照《上市规则》的规定，确定并及时更新关联方名单，保证关联方名单真实、准确、完整。

报告期内，公司无重大关联交易情况。

公司不存在控股股东及其关联方非经营性占用资金的情况，公司独立董事、监事每季度也均查阅了公司与关联方之间的资金往来情况，了解公司是否存在被控股股东及其关联方占用、转移公司资金、资产及其他资源的情况。

（3）对外担保

公司对外担保的内部控制应遵循合法、审慎、互利、安全的原则，严格控制担保风险。公司按照有关法律、行政法规、部门规章以及《上市规则》等有关规定，在《公司章程》中明确了股东大会、董事会关于对外担保事项的审批权限，并规定公司对外担保必须要求对方提供反担保。

报告期内，公司及控股子公司无对外担保事项。

（4）募集资金使用

公司建立了募集资金管理制度，对募集资金存储、审批、使用、变更、监督和责任追究等内容进行了明确规定。

报告期内，无募集资金的使用情况。

（5）重大投资

公司的重大投资遵循合法、审慎、安全、有效的原则，控制投资风险、注重投资效益。公司在《公司章程》中明确了股东大会、董事会对重大投资的审批权限，制定相应的审议程序。公司指定投资发展部负责对公司重大投资项目的可行性、投资风险、投资回报等事宜进行专门研究和评估。

报告期内，公司的无重大投资项目。

（6）信息披露

公司建立了信息披露管理制度和重大信息内部报告制度，明确重大信息的范围和内容，指定董事会秘书为公司对外发布信息的主要联系人。

公司按照《深圳证券交易所上市公司公平信息披露指引》、《深圳证券交易所上市公司投资者关系管理指引》等规定，规范公司对外接待、网上路演等投资者关系活动，确保信息披露的公平性。

公司已于2010年制订了《年报信息披露重大差错责任追究制度》，并经第六届董事会第三次会议审议通过。报告期，公司未发生重大会计差错更正、重大遗漏信息补充以及业绩预告修正等情况。

（7）财务报告内部控制制度的建立与运行情况

公司以《会计法》、《企业会计准则》以及监管部门的相关规范性文件为依据，建立了财务报告内部控制，重点对财务报告编制、对外提供和分析利用的全过程进行控制和管理。

公司制定了较为完善的会计管理与内部控制制度，涉及财务审批、预算管理、工程建设、资金结算、固定资产、应收款项、对外投资、融资及担保、资产减值提取以及会计档案管理等多个层面的内控管理领域。公司根据登记完整、核对无误的会计帐簿记录和其他有关资料编制财务报告。对财务报告产生重大影响的交易和事项的处理，公司均按照相关制度规定的权限与程序进行审批，确保内容完整、数字真实、计算准确；公司建立财务报告的报送与披露的管理制度，按照规定的方式，向内部相关负责人和外部使用者报送财务报告，依法进行信息披露。

2011 年度，公司未发现财务报告的内部控制存在重大缺陷。

（三）重点控制活动中的问题及整改计划

公司不断发展壮大，业务已由省内向省外拓展，为分散高速公路行业的政策风险，公司在做好主业的同时，也在进行进入其他行业的探索和尝试，外部环境的不断变化、国家法律法规的不断更新和完善，公司经营管理水平的不断提高，这些都对风险管理和内部控制提出了更高的要求，公司内部控制还应不断完善和深化。

公司在以前管理制度的基础上，重新修编了各项管理制度，包括公司治理、投融资管理、业务管理、职能管理 4 大类 13 个领域，涵盖了公司生产经营各个方面，于 2011 年 3 月汇编成册，通过制度的有效实施，进一步完善了公司管理体系，有力提升了企业规范化管理水平。

公司参照《中央企业全面风险管理指引》、《内部控制基本规范》及其配套指引、证监会、深圳证券交易所有关法律、法规的要求，制定了《全面风险管理办法》，编制了《全面风险管理手册》，内容涵盖了全面风险管理环境、信息收集、风险辨识、风险评估、风险应对、风险控制、风险管理监督与改进、风险管理报告、风险管理考核和风险管理信息系统等方面，初步建立了集战略、职能、流程、制度、考核为一体的全面风险管理体系，形成了自我完善、自我提升的风险管理长效机制。

公司已基本建立了相对完善的内控体系，并得到了有效实施。为进一步提高公司的经营效率，加强防范风险的意识，公司将通过以下措施来不断完善内部控制：

1、加大内控制度宣传和培训的力度，强化风险意识，保障各项内控制度的有效实施。加强公司董事、监事、高管人员和各级管理人员特别是内控建设及各业务流程中相关人员的培训工作，确保各项内控措施在公司各个业务流程和环节都能得到切实有效地执行，从而提高公司的规范运作水平。

2、加强公司内部控制制度的建设，进一步改进和完善内控制度体系。对公司现行的规章制度进行全面梳理、修改，完善、优化管理流程，结合公司自身的生产经营特点，进一步制定适合公司发展的内部控制制度体系。

3、落实内控制度执行，强化控股子公司的管理与监督。在完善内控体系的基础上，加

大控制和执行力度，加强对子公司内部控制的监督检查，加大考核力度，确保内部控制的有效实施和整改的落实。

报告期内，不存在中国证监会、深交所对公司及相关人员作出公开谴责的情况。公司亦无聘请外部审计机构对公司内部控制自我评价报告出具意见。

（四）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

公司对每位高级管理人员实施岗位责任，对工作标准，考核标准，都做出了明确的规定，董事会薪酬考核委员会对公司高级管理人员进行考核。高管人员还需向职代会代表述职并汇报工作，接受评议。连续两年考核不称职者将降职或免职。

第六章 股东大会情况简介

报告期内，公司召开了四次股东会议，有关情况如下：

1、2011 年第一次临时股东大会于 2011 年 2 月 28 日举行，此次股东大会决议已刊登于 2011 年 3 月 1 日的《证券时报》、《中国证券报》、《上海证券报》、《香港商报》与巨潮资讯网 <http://www.cninfo.com.cn> 上。

2、2010 年度股东大会于 2011 年 5 月 27 日举行，此次股东大会决议已刊登于 2011 年 5 月 28 日的《证券时报》、《中国证券报》、《上海证券报》、《香港商报》与巨潮资讯网 <http://www.cninfo.com.cn> 上。

3、2011 年第二次临时股东大会于 2011 年 7 月 13 日举行，此次股东大会决议已刊登于 2011 年 7 月 14 日的《证券时报》、《中国证券报》、《上海证券报》、《香港商报》与巨潮资讯网 <http://www.cninfo.com.cn> 上。

4、2011 年第三次临时股东大会于 2011 年 11 月 8 日举行，此次股东大会决议已刊登于 2011 年 11 月 9 日的《证券时报》、《中国证券报》、《上海证券报》、《香港商报》与巨潮资讯网 <http://www.cninfo.com.cn> 上。

第七章 董事会报告

一、报告期内公司经营情况的回顾

（一）报告期内总体经营情况

2011 年是“十二五”规划开局之年，是粤高速深入贯彻落实科学发展观谋求企业长远发展的一年。一年来，在公司董事会的正确领导下，公司紧紧围绕“做大、做强、做优、做实”的战略目标，牢牢把握“抢机遇谋发展，抓主业解难题，练内功强机制，报稳定促和谐”的工作方针，圆满完成了年度各项任务目标。生产经营各项工作呈现出良好的发展局面。

截至 2011 年 12 月 31 日，公司实现的营业收入、营业利润和归属于上市公司股东的净利润的情况如下：

单位：元

	2011 年度	2010 年度	同比增减（%）
营业收入	1,078,042,712.93	1,002,219,500.20	7.57%
营业成本	629,381,603.00	518,321,042.54	21.43%
投资收益	346,149,172.62	341,515,204.47	1.36%
营业利润	375,545,209.39	507,585,956.69	-26.01%
归属于上市公司股东的净利润	216,786,205.90	388,478,016.28	-44.20%

公司营业收入主要来源于控股的广佛高速、佛开高速和九江大桥的通行费收入。2011 年 9 月 21 日起广东省粤西片区的高速公路对货车实行计重收费，超载车辆通行的情况得到有效遏制，广佛高速公路及佛开高速公路通行费收入因此获得不同程度增长。

2011 年营业成本为 6.29 亿元，同比增长 1.11 亿元，增幅 21.43%，主要是折旧费用的增加，原因一是收入增加后按车流量法计提的折旧增加；二是佛开高速公路改扩建工程部分提前完工转入固定资产核算，原值增加导致折旧增加。

在上述原因的基础上，由于 2011 年借款本金增加及利率上调，财务费用增长 0.70 亿元，使营业利润同比进一步下降了 26.01%。

另一方面，佛开高速公路扩建，报废沿线部分互通立交及收费现场等资产，以及因北江

大桥部分拆除工程产生的资产报废及相关拆除费用，导致营业外支出同比增加 1.10 亿元，使归属于上市公司股东的净利润同比进一步下降了 44.20%。

（二）主营业务及经营状况

本公司属基础设施行业，主营高速公路和特大桥梁的商业开发和经营，是广东省高速公路系统内开发高速公路和特大桥梁的主要机构之一。高速公路行业属国家重点扶持行业，本公司经营受益于国家产业政策扶持。报告期内主营业务项目的营业收入为 1,068,795,146.40 元，营业利润为 375,545,209.39 元，主要来源高速公路及特大桥梁的商业收费，具体构成情况如下：

单位：人民币元

主营业务分行业情况						
分行业	营业收入	营业成本	毛利率（%）	营业收入比上年增减（%）	营业成本比上年增减（%）	毛利率比上年增减（%）
公路运输	1,057,165,655.43	614,407,359.35	41.88%	7.11%	20.79%	-6.58%
其他	11,629,490.97	11,733,205.70	-0.89%	70.64%	81.28%	-5.93%
主营业务分产品情况						
分产品	营业收入	营业成本	毛利率（%）	营业收入比上年增减（%）	营业成本比上年增减（%）	毛利率比上年增减（%）
通行费收入	1,057,165,655.43	614,407,359.35	41.88%	7.11%	20.79%	-6.58%
其他	11,629,490.97	11,733,205.70	-0.89%	70.64%	81.28%	-5.93%

单位：人民币元

地区	营业收入	营业收入比上年增减（%）
广东省	1,068,795,146.40	7.55%

（三）报告期内资产构成同比发生的重大变动及影响因素

单位：人民币元

资产负债表项目	期末余额	年初余额	变动比例
货币资金	1,018,999,531.05	258,881,333.75	293.62%
可供出售金融资产	691,200,000.00	950,400,000.00	-27.27%
长期股权投资	2,918,288,171.88	2,649,867,203.64	10.13%
固定资产净额	4,063,417,803.17	3,782,771,159.07	7.42%

资产负债表项目	期末余额	年初余额	变动比例
在建工程	2,760,092,723.87	2,573,858,108.94	7.24%
应付债券	1,790,792,109.05	791,524,406.75	126.25%
长期借款	3,309,764,803.54	3,575,964,803.54	-7.44%
资本公积	1,697,958,715.57	1,957,158,715.57	-13.24%

影响因素情况如下：

- 1、货币资金增加的原因是：母公司于期末发行了10亿元中期票据，部分余额未投入项目以及借款的增加。
- 2、可供出售金融资产减少的原因是：期末公允价值减少。
- 3、长期股权投资增加的原因是：本期按广乐高速的工程进度，母公司对广东广乐高速公路有限公司投资3.9亿元。
- 4、固定资产金额增加的原因是：佛开高速改扩建工程部分完工通车转入固定资产，导致固定资产增加。
- 5、在建工程增加的原因是：本期佛开高速谢边至三堡段扩建工程投入增加。
- 6、应付债券增加的原因是：母公司本期发行10亿元中期票据。
- 7、长期借款减少的原因是：佛开公司进行谢边至三堡段扩建工程资金需要增加长期借款以及部分一年内到期的长期借款转入对应科目的综合影响。
- 8、资本公积增加的原因是：主要由于可供出售金融资产公允价值减少。

单位：人民币元

利润表项目	本期金额	上期金额	变动比例
主营业务收入	1,068,795,146.40	993,797,335.17	7.55%
主营业务成本	626,140,565.05	515,145,693.94	21.55%
管理费用	148,690,324.28	120,532,985.43	23.36%
财务费用	231,914,175.31	161,929,617.65	43.22%
营业外支出	142,209,042.80	31,830,082.58	346.78%

影响因素情况如下：

- 1、主营业务收入增加的原因是：车流量的自然增长以及2011年9月21日起广东省粤西区实行货车计重收费，对超重车辆按重量计征以后收入增加。

2、 主营业成本增加的原因是：主要是折旧费用的增加，原因一是收入的增加；二是佛开高速改扩建工程部分提前完工转入固定资产核算，导致折旧增加。

3、 管理费用增加的原因是：报告期母公司进行资产重组等发生的专项费用增加。

4、 财务费用增加的原因是：借款本金增加及利率上升的影响。

5、 营业外支出增加的原因是：佛开高速公路扩建，报废沿线部分互通立交及收费现场等资产，北江大桥部分拆除工程报废部分资产及产生的拆除费用，导致营业外支出上升

（四）公司经营活动、投资活动和筹资活动产生的现金流量构成情况

单位：人民币元

项 目	本期数	上年同期数	同比增减	变动率
现金流入合计	437,784.98	365,995.24	71,789.74	19.61%
其中：经营活动	119,323.07	160,010.96	-40,687.90	-25.43%
投资活动	37,738.66	34,911.28	2,827.38	8.10%
筹资活动	280,723.25	171,073.00	109,650.25	64.10%
现金流出合计	361,771.21	262,180.09	99,591.13	37.99%
其中：经营活动	57,292.26	100,981.58	-43,689.32	-43.26%
投资活动	121,812.48	34,911.28	86,901.20	248.92%
筹资活动	182,666.48	126,287.23	56,379.25	44.64%

影响因素情况如下：

1、 经营活动产生的现金净流入6.20亿元。

公司主营高速公路收费与养护，现金流入11.93亿元主要是通行费收入，经营活动现金流入与通行费收入同步增长。对比上年同期下降主要原因是上年同期“现金池”资金流入包含了二级户资金的流入，本年度按扣除二级户后的净额填列。

现金流出5.73亿元，其中主要为支付拆分给各路段的通行费收入等1.74亿元，为支付各类与职工有关的现金1.71亿元，支付各项税费5,171.78万元。

2、 投资活动产生的现金净流出8.40亿元。

现金流入3.78亿元，主要为取得参股公司现金分红。

现金流出12.18亿元，其中投入佛开扩建工程等固定资产投资现金8.28亿元，向广乐项目进资3.90亿元。

3、筹资活动产生的现金净流入9.81亿元。

现金流入28.07亿元，其中取得各类借款及债券合计26.66亿元，佛开公司收到少数股东进资1.41亿元。

现金流出18.27亿元，其中，偿还借款13.79亿元，分配股利及支付利息4.48亿元，其中支付利息3.33亿元。

（五）公司主要控股公司及参股公司的经营情况及业绩分析

1、报告期内，公司各控股公司及参股公司的车流量和通行费收入如下：

	2011 年车流量 (辆)	比上年同期 增减%	2011 年通行费收入 (万元)	比上年同期增 减%
广佛高速公路	35,935,382	11.43%	30,045.10	8.48%
佛开高速公路	25,854,917	-1.33%	70,215.27	5.39%
九江大桥	7,547,425	11.43%	5,341.43	17.84%
惠盐高速公路	27,292,611	-3.03%	28,126.34	-10.40%
茂湛高速公路	9,540,308	4.36%	42,036.43	6.29%
京珠高速公路广珠段	46,576,178	8.59%	114,758.68	-1.96%
广肇高速公路	17,033,939	25.83%	37,788.91	33.32%
广惠高速公路	28,062,528	7.76%	143,651.54	-5.29%
江中高速公路	33,074,832	31.67%	35,535.30	11.91%
康大高速	1,347,021	157.27%	16,469.39	327.39%
赣康高速	1,898,586	272.71%	9,809.31	317.50%

报告期内，公司参、控股的高速公路的车流量和通行费收入大部分保持稳定增长：

广佛高速受周边道路施工影响，使部分车辆绕道行驶广佛高速，车流量和通行费收入有所增加；佛开高速的由于部分扩建路段完工恢复通车，通行费收入略有增加；九江大桥的车流量和通行费收入仍处于恢复性增长阶段；深圳惠盐高速由于货柜车冲卡现象增多，通行费收入有所下降；京珠高速广珠段受横沥立交开通影响，短途车增多，但通行全程的车流量减少，综合形成车流量增加但通行费收入下降的情况；广肇高速得益于去年云梧高速和广肇二期通车，路网形成带动通行车流量和通行费收入均大幅上涨；广惠高速受粤赣高速开通分流

了部分货车的影响，通行费收入有所下降；江中高速受广珠高速西线开通影响，诱增较多短途车辆，同时江中高速今年开始开通“绿色通道”，使通行费收入增长的幅度明显低于车流量增幅；康大高速受韶赣高速通车、路网形成的诱增影响，车流量和通行费收入大幅上升；赣康高速于去年下半年才开通运营，因此车流量和通行费收入同比增加较大。

2、公司主要子公司、参股公司的经营情况

（1）广佛高速公路有限公司。本公司持有该公司 75%的股权。广佛高速公路有限公司注册资本为 2 亿元人民币，经营范围为主营广佛高速公路（起于广州横沙，止于佛山谢边。全长 15.7 公里）的建设、施工和养护管理，汽车拯救和清洗。2011 年度，广佛高速公路有限公司总资产为 89,6441,951.46 元，净资产为 284,470,481.06 元，营业收入为 307,116,574.60 元，营业利润为 -14,703,980.70 元，净利润为 -7,753,183.70 元。

（2）广东省佛开高速公路有限公司。本公司持有该公司 75%的股权。广东省佛开高速公路有限公司注册资本为 11.08 亿元人民币，经营管理佛开高速公路及其配套的拯救、维修清洗、零配件供应服等。2011 年度，广东省佛开高速公路有限公司总资产为 6,536,533,786.30 元，净资产为 2,331,849,007.45 元，营业收入为 758,939,151.94 元，营业利润为 198,706,752.95 元，净利润为 36,101,007.90 元。

（3）广东高速科技投资有限公司。本公司持有该公司 100%的股权。广东高速科技投资有限公司注册资本为 1 亿元人民币，经营范围为投资科技产业及提供相关咨询服务；城市和公路照明技术、节能和储能技术、太阳能光伏技术的研究、开发及其产品的生产（由分公司办照经营）、销售；设计、制作、发布、代理国内外各类广告；公路工程施工（持有效资质证书或许可批准文件经营）及养护管理；国内贸易（法律、法规禁止及限制的商品除外）。2011 年度，该公司总资产为 23,255,944.60 元，净资产为 10,631,715.15 元，营业收入为 20,866,531.01 元，营业利润为 -3,289,167.68 元，净利润为 -2,675,605.82 元。

（4）深圳惠盐高速公路有限公司。本公司持有该公司 1/3 的股权。惠盐公司注册资本为 3600 万元人民币，负责惠盐高速公路深圳段正线建设的组织管理及深圳段正线竣工后的经营管理，维修、养护、征收过路费和路政管理；道路、桥涵工程的施工管理、工程咨询。2011 年度，该公司总资产为 441,789,189.97 元，净资产为 408,117,909.38 元，营业收入为 287,488,052.83 元，营业利润为 177,161,523.60 元，净利润为 134,424,393.32 元。

(5) 广东茂湛高速公路有限公司。本公司持有该公司 20%的股权。茂湛公司注册资本为 11.2 亿元人民币，经营、养护、管理电白至湛江高速公路及相关的配套设施。2011 年度，该公司总资产为 2,636,063,792.08 元，净资产为 761,607,019.50 元，营业收入为 424,071,518.09 元，营业利润为 103,026,454.80 元，净利润为 94,831,129.53 元。

(6) 京珠高速公路广珠段有限公司。本公司持有该公司 20%股权。广珠公司注册资本为 5.8 亿元，经营管理广州至珠海高速公路，提供与高速公路配套的加油、拯救、零配件供应服务业务。2011 年度，该公司总资产为 4,053,956,086.47 元，净资产为 1,228,246,291.82 元，营业收入为 1,174,595,638.34 元，营业利润为 628,732,408.11 元，净利润为 622,165,776.09 元。

(7) 肇庆粤肇公路有限公司。本公司持有该公司 25%股权。肇庆粤肇公路有限公司注册资本为 8.183 亿元，负责建设、经营、管理广肇高速公路和旧路及其配套设施、服务设施及其综合项目。2011 年度，该公司总资产为 2,163,773,551.48 元，净资产为 806,855,524.93 元，营业收入为 400,763,335.13 元，营业利润为 58,145,563.57 元，净利润 54,716,502.91 元。

(8) 广东广惠高速公路有限公司。本公司持有该公司 30%股权。广东广惠高速公路有限公司注册资本为 23.52 亿元，负责投资、建设广惠高速公路及配套设施；广惠高速公路的收费和养护管理。2011 年度，该公司总资产为 5,948,178,146.56 元，净资产为 2,721,307,156.56 元，营业收入为 1,453,748,050.40 元，营业利润为 660,807,759.19 元，净利润 496,175,594.57 元。

(9) 广东江中高速公路有限公司。本公司持有该公司 15%股权。广东江中高速公路有限公司注册资本为 10.15 亿元，负责投资建设、经营管理江中高速公路、江鹤高速公路二期及其配套项目的开发。2011 年度，该公司总资产为 2,673,589,598.84 元，净资产为 1,013,423,396.29 元，营业收入为 380,448,757.48 元，营业利润为 45,251,239.57 元，净利润为 46,734,011.31 元。

(10) 赣州康大高速公路有限责任公司，本公司持有该公司 30%的股权。康大公司注册资本为 6 亿元人民币，经营范围为高速公路项目投资建设、经营、管理；公路维护；广告发布；建筑机械设备及配件批发、零售（以上项目国家有专项规定的按规定办）。2011 年度，

该公司总资产为 1,839,887,705.80 元，净资产为 241,372,897.89 元，营业收入为 166,505,980.20 元，营业利润为-12,221,604.44 元，净利润为-12,082,051.44 元。

(11) 赣州赣康高速公路有限责任公司。本公司持有赣州赣康高速公路有限责任公司 30%的股权。赣州赣康高速公路有限责任公司注册资本为 7.54 亿元人民币，经营范围为赣州至大余高速公路（茂店—三益段）项目和赣州市赣江公路大桥项目投资建设、经营、管理；土石方开采、销售；公路维护；广告发布；服务设施经营；建筑材料、装潢材料、金属材料、建筑机械设备及配件批发、零售（以上项目国家有专项规定的按规定办）。2011 年度，该公司总资产为 2,076,570,296.14 元，净资产为 659,230,162.88 元，营业收入为 100,192,229.34 元，营业利润为-58,248,682.27 元，净利润为-57,893,244.27 元。

(12) 广东广乐高速公路有限公司。本公司持有广东广乐高速公路有限公司 30%股权。广东广乐高速公路有限公司注册资本为 5 亿元，经营范围为投资、建设、经营、管理广乐高速公路及其配套设施（涉及许可的项目除外）2011 年度，该公司总资产为 11,370,282,760.40 元，净资产为 3,531,534,072.45 元。广乐高速目前尚在建设期。

二、 对公司未来发展的展望

（一）整体行业发展趋势

我国高速公路近年来发展迅速，高速公路主干线已初具规模，但高速公路密度仍然不足，网络还未完全形成。我国一些人口和经济总量已达到相当规模的地级城市与省会城市之间以及地级城市之间还没有高速公路直接有效衔接。随着我国国民经济的不断增长，社会运行对高速公路的需求不断增加，未来我国高速公路仍然具有一定的发展空间。高速公路前期投入巨大，投资效益增长缓慢，投入产出存在明显滞后效应。国家政策的支持是高速公路行业持续、快速发展的重要因素。国家政策的变化，直接影响到公司的主要业务收入和经营目标的实现。

广东省目前已在粤北、粤西地区实行计重收费政策，该收费政策按照“标准车型、标准装载、标准收费；标准车型、超额装载、超额收费”的原则实施，更加充分地体现了通行费收取的公平性、合理性和科学性，对高速公路行业健康发展具有重要的意义。

（二）公司发展的机遇、挑战和新年度经营计划

2012年的总体目标是：完成营业收入11.74亿元、营业成本控制在7.05亿元以内，确保全面完成公司董事会下达的年度任务目标。

围绕上述目标，2012年公司将重点做好以下两方面工作：

1、加快转变发展方式，稳健开展投融资工作，大胆探索相关多元化发展模式。

（1）以高速公路产业为主，继续加大投资力度。坚持“依托集团、立足省内、兼顾省外”投资策略，不断加大新项目开发力度，多方建立沟通合作关系，积极拓展项目源。坚持收购已运营的优质路产项目，以控股为主，注重盈利水平。逐步改变参股项目散、小、多的现状，按照“适度释放、有效整合”的原则，逐步调整资产结构、改善盈利能力。充分考虑发展实际和盈利水平，对于预期效益不理想的项目进行缩股或转让，集中力量控股优质项目。配套建立合理有效的激励机制，进一步激发员工参与推动企业大发展的热情。通过加快转变发展方式，实现粤高速低成本扩张、高速度发展。

（2）探索相关多元化发展，打造新的利润增长点。启动公司发展战略编制工作，在巩固路产主业的前提下，坚持以效益为中心开展项目投资，探索相关多元化发展模式，积极寻求产业突破。围绕交通产业链进行研究，关注高速公路沿线土地开发。大力发展高速公路节能服务项目，加强技术研发，注重人才积累，争取政策支持。适当开展其他领域的投资分析，为公司创造新的利润增长点，增强企业发展后劲。

2、围绕生产经营中心工作，努力解决重点难点问题，推动管理水平再上新台阶。

（1）全力推进扩建延期和调价工作的合理解决。延期工作具有前瞻性、代表性和示范性影响，要进一步加快工作步伐，深入分析研究，努力争取上级主管部门的支持，为有效缓解我省高速公路扩建投入和投资收益之间的矛盾进行大胆探索和尝试。

（2）重点抓好广佛、佛开扩建工程监督协调。按照项目监督小组的工作职责，加强日常监督协调，按计划实现广佛扩建工程2012年中竣工验收和佛开扩建项目2012年底通车（北江大桥主线工程除外）。强化养护管理，在项目设计管理、造价及质量管理、招投标管理、新技术应用和建管模式等方面，积极借鉴、吸收成功的经验和做法，不断提升工程养护及建

设管理水平。高度重视桥涵结构物安全养护管理，加强桥涵结构物日常巡查工作。

(3) 不断提高日常营运管理水平。建立完善、高效、明晰的管理机制，不断提高项目公司盈利能力，重点在“增收节支”方面下功夫。加强日常监督指导，做好计重收费设备的检测和自检工作，确保计重收费工作的顺利开展。克服不利因素，加强“绿通”超载收费及防逃费管理，全面做好黄金周“保安全、保畅通”工作。

(三) 公司2012年计划主要资金使用情况、以及资金来源情况

单位：亿元

项目	计划金额
固定资产购建	13.46
偿还到期贷款	15.76
高速公路建设投资	8.73
粤广电项目投资	2.00
合计	39.95

上述资金项目所需资金，公司将以自有资金及通过债务融资等方式解决。

(四) 经营风险分析

高速公路前期投入巨大，投资效益增长缓慢，投入产出存在明显滞后效应。国家政策支持是高速公路行业持续、快速发展的重要因素。国家政策的变化，直接影响到公司的主要业务收入和经营目标的实现。根据国务院令第417号颁布的《中华人民共和国收费公路管理条例》，我国经营性公路的收费期限，最长不得超过30年。因此，在现有公路收费期限届满前，高速公路公司只有通过新建及收购等形式不断取得新的具有较好经济效益的高速公路和桥梁的收费经营权，才能化解这种政策风险，实现资金和项目的滚动发展。

2011年，中华人民共和国交通运输部（“交通部”）、国家发展和改革委员会（“发改委”）、中华人民共和国财政部（“财政部”）、监察部、国务院纠风办联合颁布了《关于开展收费公路专项清理工作的通知》（交公路发[2011]283号），该通知将对高速公路行业产生一定影响。由于收费政策由国家相关监管部门制定，本公司无法预计也难以影响国家对收费政策的制定

和修改。车辆通行费的收费标准必须由省、自治区、直辖市人民政府交通主管部门会同同级价格主管部门审核后，报本级人民政府审查批准。因此，收费价格调整趋势，以及收费价格在未来物价水平及公司成本上升时能否相应调整，仍取决于国家相关政策及政府部门的审批，公司难以根据自身经营成本或市场供求变化及时对收费标准进行调整。因此，收费政策的变化及收费标的调整将也对本公司所经营的高速公路存在着一定程度的影响。

同时，近年实施的“绿色通道免费政策”、各省市政府还贷二级公路的收费的取消、未来收费体制改变及收费标准调整等，均会对公路的通行费收入造成一定的影响。

三、 公司投资情况

（一）报告期内募集资金的使用情况。

报告期内，公司无募集资金或报告期之前募集资金的使用延续到报告期内的情况。

（二）报告期内，重大非募集资金投资项目的实际进度和收益情况。

本公司于2009年9月10日召开了第五届董事会第十五次会议，以通讯表决方式审议通过《关于参股投资广州至乐昌高速公路项目 30%股权的议案》。董事会同意本公司出资256,191.4万元投资参股广乐项目30%股权，项目总投资额和股东需投入的项目资本金最终应以政府主管部门批准的决算金额为准。授权本公司经营班子对该项目的合作合同、章程进行谈判、修改及处理其他未尽事宜，并授权董事长签署有关合同。本公司于2009年9月28日召开的第二次临时股东大会，审议通过以上议案及其内容。报告期，公司对广乐公司进资39,000万元，截止2011年12月31日，本公司已累计进资72,999.75万元。

（三）委托贷款情况

单位：万元

签约方	委托贷款的对象	资金来源	贷款金额	贷款期限		贷款年利率	报告期内收益	是否涉讼
				起始日期	终止日期			
广发银行股份有限公司	广佛高速公路有限公司	自有资金	5,000.00	2011年06月27日	2012年06月26日	6.31%	192.37	否
广发银行股份有限公司	广佛高速公路有限公司	自有资金	1,000.00	2011年11月10日	2012年11月09日	6.56%	7.47	否
广发银行股	广佛高速公	自有资金	10,000.00	2011年12	2012年12	6.56%	0.00	否

份有限公司	路有限公司			月 20 日	月 20 日			
合计	-	-	16,000.00	-	-	-	199.84	-

其中：截止报告期末，逾期未收回的委托贷款本金和收益累计 0.00 万元。

四、 关于会计估计变化的具体说明

2011 年 5 月 27 日，公司召开 2010 年度股东大会通过了《关于会计估计变更的议案》，同意公司控股子公司广佛高速公路有限公司、广东省佛开高速公路有限公司（含 G325 九江大桥）进行会计估计变更，自 2011 年 1 月 1 日采用经重新预测的 2010 年版总标准车流量作为计提上述公路及桥梁折旧的基础。对此事项公司采用未来适用法，此项会计估计变更导致本年固定资产折旧较原会计估计多计提了 97,444,503.45 元，净利润减少了 73,083,377.59 元，归属于母公司所有者的净利润减少了 54,812,533.20 元。

五、 董事会日常工作情况

（一）报告期内董事会的会议及决议情况

报告期内，公司董事会共召开了 13 次会议，会议主要情况和决议内容如下：

1、 第六届董事会第八次（临时）会议于 2011 年 1 月 7 日上午以通讯表决方式召开，此次董事会会议决议公告已刊登于 2011 年 1 月 8 日的《证券时报》、《中国证券报》、《上海证券报》、《香港商报》与巨潮资讯网 <http://www.cninfo.com.cn> 上。

2、 第六届董事会第九次（临时）会议于 2011 年 1 月 31 日上午以通讯表决方式召开，此次董事会会议决议公告已刊登于 2011 年 2 月 1 日的《证券时报》、《中国证券报》、《上海证券报》、《香港商报》与巨潮资讯网 <http://www.cninfo.com.cn> 上。

3、 第六届董事会第十次会议于 2011 年 2 月 28 日上午以现场会议方式召开，会议审议通过了《关于清理固定资产的议案》、《关于计提和冲回坏账准备的议案》、《关于二〇一〇年度财务决算报告的议案》、《关于二〇一〇年度利润分配预案的议案》、《关于会计估计变更的议案》、《关于聘请会计师事务所的议案》、《关于二〇一〇年度财务预算报告的议案》、《二〇一〇年度董事会工作报告》、《二〇一〇年度总经理业务报告》、《关于二〇一〇年年度报告及其摘要的议案》、《关于公司内部控制自我评价报告的议案》、《关于中国证监会广东监管局对公司现场检查结果的整改报告的议案》、《关于通过委托贷款形式借款给广佛高速公路有限公

司的议案》、《关于修改<公司章程>部分条款的议案》、《关于修改公司<独立董事制度>、<董事会议事规则>和<股东大会议事规则>的议案》、《关于修改公司<关联交易管理制度>、<重大信息内部报告制度>、<投资者关系管理制度>、<信息披露事务管理制度>、<内部控制制度>、<募集资金管理制度>和<总经理工作细则>的议案》、《关于制订<对外信息报送和使用管理制度>、<内幕信息管理制度>和<董事、监事和高级管理人员持有公司股份及其变动管理制度>的议案》。

深圳证券交易所对本次会议审议通过的关于会计估计变更事项提出了审核意见。经与深交所沟通，公司定于5个工作日后再次召开董事会会议【即第六届董事会第十一次（临时）会议】重新审议包括修改后的《关于会计估计变更的议案》和二〇一〇年年度报告及其摘要在内的全部议案，本次会议的相关内容免于披露。

4、 第六届董事会第十一次（临时）会议于2011年3月4日上午以通讯表决方式召开，审议和决策事项与第六届董事会第十次会议的内容一致，此次董事会会议决议公告已刊登于2011年3月5日的《证券时报》、《中国证券报》、《上海证券报》、《香港商报》与巨潮资讯网 <http://www.cninfo.com.cn> 上。

5、 第六届董事会第十二次（临时）会议于2011年3月24日上午以通讯表决方式召开，此次董事会会议决议公告已刊登于2011年3月25日的《证券时报》、《中国证券报》、《上海证券报》、《香港商报》与巨潮资讯网 <http://www.cninfo.com.cn> 上。

6、 第六届董事会第十三次（临时）会议于2011年4月29日上午以通讯表决方式召开，此次董事会会议决议公告已刊登于2011年4月30日的《证券时报》、《中国证券报》、《上海证券报》、《香港商报》与巨潮资讯网 <http://www.cninfo.com.cn> 上。

7、 第六届董事会第十四次（临时）会议于2011年6月9日在公司三楼会议室以现场会议的形式召开，此次董事会会议决议公告已刊登于2011年6月13日的《证券时报》、《中国证券报》、《上海证券报》、《香港商报》与巨潮资讯网 <http://www.cninfo.com.cn> 上。

8、 第六届董事会第十五次（临时）会议于2011年6月24日以通讯表决方式召开，此次董事会会议决议公告已刊登于2011年6月28日的《证券时报》、《中国证券报》、《上海证券报》、《香港商报》与巨潮资讯网 <http://www.cninfo.com.cn> 上。

9、 第六届董事会第十六次（临时）会议于2011年8月9日上午以通讯表决方式召开，此次董事会会议决议公告已刊登于2011年8月11日的《证券时报》、《中国证券报》、《上海证券报》、《香港商报》与巨潮资讯网 <http://www.cninfo.com.cn> 上。

10、 第六届董事会第十七次（临时）会议于2011年9月28日上午以通讯表决方式

召开，此次董事会会议决议公告已刊登于 2011 年 9 月 29 日的《证券时报》、《中国证券报》、《上海证券报》、《香港商报》与巨潮资讯网 <http://www.cninfo.com.cn> 上。

11、 第六届董事会第十八次（临时）会议于 2011 年 10 月 17 日上午以通讯表决方式召开，此次董事会会议决议公告已刊登于 2011 年 10 月 18 日的《证券时报》、《中国证券报》、《上海证券报》、《香港商报》与巨潮资讯网 <http://www.cninfo.com.cn> 上。

12、 第六届董事会第十九次（临时）会议于 2011 年 10 月 28 日上午以通讯表决方式召开，本次会议应参加董事 11 名，实际参加董事 11 名，参加本次会议的董事超过全体董事的半数，会议符合《公司法》及《公司章程》的有关规定，会议审议通过了《2011 年第三季度报告报告》。根据深交所有关规定，本次会议情况免予披露。

13、 第六届董事会第二十次（临时）会议于 2011 年 11 月 28 日上午以通讯表决方式召开，此次董事会会议决议公告已刊登于 2011 年 11 月 29 日的《证券时报》、《中国证券报》、《上海证券报》、《香港商报》与巨潮资讯网 <http://www.cninfo.com.cn> 上。

（二）董事会对股东大会决议的执行情况

利润分配及公积金转增股本方案执行情况：2011 年度股东大会审议通过了 2010 年度利润分配方案：以总股本 1,257,117,748 股为基数，按每 10 股派发现金股利人民币 1.00 元（含税）。该利润分配方案已于 2010 年 7 月份完成。

（三）审计委员会、薪酬委员会工作情况

1、董事会下设审计委员会，成员由三名董事组成，其中两名为独立董事，主任委员先后由魏明海、唐清泉独立董事担任（魏明海先生由于工作岗位调整原因于 2011 年辞去本公司独立董事职务），履职情况汇总报告如下：

按照公司《董事会审计委员会议事规则》和《董事会审计委员会年报工作规程》以及中国证监会、深圳证券交易所有关 2011 年年报工作要求，审计委员会为公司 2011 年度审计开展了一系列工作，具体情况如下：

（1）2011 年 1 月 12 日，审计委员会与会计师事务所主审会计师协商，确定本年度财务报告审计工作的时间安排。

(2) 审阅公司编制的财务报告，形成书面意见。2011 年 1 月 12 日，审阅了公司财务部提交的财务报表，并出具了审议意见：① 公司会计政策选用恰当，会计估计合理，未发现有重大错报、漏报情况；② 未发现有大股东占用公司资金情况；③ 未发现公司有对外违规担保情况及异常关联交易情况；④ 公司财务报表可以提交会计师事务所进行年度审计。

(3) 会计师事务所正式进场开始审计工作，审计委员会督促情况：在会计师事务所工作团队正式进场开始审计工作后，审计委员会先后两次发出《审计督促函》，要求会计师事务所按照审计总体工作计划，并将有关进展情况报告给审计委员会。

(4) 2011 年 2 月 14 日审阅了公司财务部提交的、经年审注册会计师出具初步审计意见的 2010 年度财务报告，形成书面意见：① 年审注册会计师对公司 2011 年度财务报告的审计工作严格按照审计业务相关规范进行；② 在年报编制过程中，年审注册会计师和审计委员会进行了有效的沟通，充分听取了审计委员会的意见，就年审中所有重大方面达成一致意见；③ 经注册会计师出具初步审计意见的年度财务报告已较完整，未有重大遗漏，在所有重大方面公允反映了公司 2011 年 12 月 31 日的财务状况以及 2011 年的生产经营成果和现金流量。

(5) 2011 年 3 月 23 日审阅了公司财务部提交的、经年审会计师出具的标准无保留意见 2011 年度财务报告，出具了书面审核意见：公司财务报告真实、准确、完整地反映了公司的整体情况，同意将公司编制的经年审注册会计师审计的 2011 年度财务报告提交董事会审议。

2、董事会下设薪酬委员会，成员由三名董事组成，其中两名为独立董事，主任委员由王璞独立董事担任。

报告期内，根据中国证监会、深交所有关法律、法规和公司内部控制制度、公司《董事会薪酬与考核委员会实施细则》的有关规定，以及广东证监局对公司现场检查的结果和公司董事会于 2011 年 3 月 5 日审议通过的《关于中国证监会广东监管局对公司现场检查结果的整改报告》的安排，公司董事会于 2011 年 9 月 28 日审议制定了《高级管理人员绩效考核与薪酬管理制度》。在此制度框架下由董事会薪酬与考核委员会审核并执行公司高管人员年度的薪酬方案和绩效考核方案，其过程中董事会薪酬与考核委员会委托公司人力资源部和经营

管理部分别起草了薪酬方案和考核方案。董事会薪酬与考核委员会以决议形式对公司董事、高管 2010 年度履职情况补充进行了考核评议；审议通过了 2011 年度公司高级管理人员的薪酬方案以及考核方案。薪酬与考核委员会对 2011 年度公司董事、监事及高管人员所披露的薪酬情况进行了审核并发表审核意见如下：

公司董事、监事和高级管理人员报酬决策程序符合规定；董事、监事和高级管理人员报酬发放标准符合公司董事会审议通过的薪酬体系规定；公司 2011 年年度报告中所披露的董事、监事和高级管理人员薪酬真实、准确。

报告期内，公司尚未实施股权激励计划。

六、本年度利润分配预案和公积金转增股本预案

（一）经广东正中珠江会计师事务所依据中国企业会计准则对本公司 2011 年度财务状况的审计，本公司 2011 年度母公司报表净利润为 270,152,764.75 元、可供投资者分配的利润为 956,625,647.90 元。根据公司发展的实际需要，公司 2011 年度利润分配预案如下：

1、按本公司母公司 2011 年度实现的净利润 270,152,764.75 元提取 10%的法定公积金 27,015,276.48 元。

2、提取 62,855,887.40 元作为 2011 年度分红派息资金。以 2011 年底的总股本 1,257,117,748 股为基数，每 10 股派发现金股利 0.5 元（含税），剩余未分配利润结转下一年度。B 股股东及境外法人股股东的现金股利的外币折算价以 2011 年度股东大会作出分红派息决议后的第一个工作日中国人民银行公布的港币兑人民币的买入卖出中间价确定。

（二）公司前三年现金分红情况

单位：元

分红年度	现金分红金额（含税）	分红年度合并报表中归属于上市公司股东的净利润	占合并报表中归属于上市公司股东的净利润的比率	年度可分配利润
2010 年	125,711,774.80	388,478,016.28	32.36%	873,338,859.86
2009 年	125,711,774.80	332,040,435.70	37.86%	657,661,380.39
2008 年	125,711,774.80	404,911,057.09	31.05%	613,583,498.48
最近三年累计现金分红金额占最近年均净利润的比例（%）			100.53%	

七、 内幕信息知情人管理制度执行情况

为规范公司内幕信息管理行为,加强公司内幕信息保密工作,维护信息披露的公平原则,依据相关法律法规和《公司章程》等有关规定,并结合实际情况,公司制定了《内幕信息管理制度》与《重大信息内部报告制度》,明确了内幕信息的范围、内幕信息知情人及其范围、登记备案管理、保密及相关的责任追究等。依据中国证监会《关于上市公司建立内幕信息知情人登记管理制度的规定》的要求及相关规定,报告期内,公司进一步制定完善了《内幕信息知情人登记管理制度》。公司严格执行内幕信息知情人登记管理制度及相关制度,强化内幕信息知情人的登记管理与监督检查工作,规范重大信息的内部流转程序,保证信息披露的公平,切实避免内幕信息外泄和内幕交易行为的发生。

通过自查,2011年度内不存在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,也不存在被监管部门采取监管措施及行政处罚的情况。

八、 2012 年内部控制规范实施工作方案

(一) 内部控制建设目标与组织保障

1、内部控制建设目标

公司通过加强和规范企业内部控制建设,使公司合理保证企业经营管理合法合规、资产安全、财务报告及相关信息真实完整,有效提高经营效率和效果,并促进企业实现发展战略。

2、组织保障及人员安排

为保障内部控制建设工作有效开展,公司成立了内部控制工作领导小组及领导小组办公室,由公司法律事务部牵头,聘请中介咨询机构共同组成项目小组开展具体工作。

(1) 领导小组负责制定内控建设工作的总体原则, 审议公司内控

体系及各项内控制度,指导领导小组办公室开展相关具体工作,协调解决工作中遇到的问题。本次内部控制体系建设工作的第一责任人为公司董事长。

(2) 内部控制工作领导小组办公室负责拟订内控规范实施方案，并在履行公司内部审批程序后组织落实，负责体系建设实施阶段的各项具体工作。

(3) 内控建设的牵头部门

法律事务部为内部控制体系建设和实施的牵头部门，负责体系建设与实施的组织和协调工作。

(4) 内部控制体系建设咨询项目组

为保证本次体系建设工作的顺利开展和有效实施，公司决定聘请具有相关资质和丰富行业经验的中介咨询机构作为顾问单位全程参与体系建设工作。顾问单位派出咨询项目组驻场工作。

(5) 项目预算安排

为确保本次项目工作经费，本次项目预算纳入公司年度预算内。

(二)、内部控制建设工作计划

1、纳入内部控制规范建设的范围

根据《企业内部控制基本规范》及应用指引要求，本次内部控制建设工作实施范围包含公司的重要业务领域、流程及本部和控股子公司。

重要业务领域是指对我公司财务报告的合法合规产生重大及重要影响的业务领域。

业务流程是指发展战略、组织架构、人力资源、财务报告、审计与监察等与财务报告和内部控制基本规范和应用指引相关的业务流程。

控股子公司是指我公司的下属三家控股子公司。即：广佛高速公路有限公司、广东省佛开高速公路有限公司（含九江分公司）和广东高速科技投资有限公司。

内部控制建设的内容包含但不限于以下内容：

- 内控合规诊断与现状调研，内控缺陷的认定与整改方案的落实；
- 与财务报告相关的业务流程梳理及内控优化；
- 内控体系设计和制度建设；
- 内控自我评价标准设计和自我评价机制建设。

2、内控建设总体规划

根据内控建设工作的目标和范围，我公司制定了内部控制建设工作计划，总体分为三个阶段实施：

第一阶段为内控启动阶段。

第二阶段为内控体系建设阶段。

第三阶段为固化内控建设成果阶段。

3、内控启动阶段（3月31日前）

我公司计划于3月31日前完成内控建设宣传、动员、启动工作。主要包含内容如下：

建立内控建设组织体系，组织公司本部及控股子公司所有职能部门广泛参与；

编制《内部控制规范实施计划及工作方案》，经董事会审议后披露。

广泛宣传、动员和培训，公司上下形成共识和合力。如在公司内网开辟内控宣传专栏；下发《企业内控基本规范》及相关配套指引；组织人员参加培训和学习等。

召开启动会议，由公司董事长进行动员和部署，并进行上市公司内控建设培训。

完成对外部中介机构的聘请工作。

4、内控体系建设阶段（3月29日—10月31日前）

我公司计划于3月29日—10月31日期间完成内控体系建设。在这个阶段，公司将与外部中介机构共同完成以下工作任务：

(1) 根据五部委要求的《内部控制基本规范》及其配套指引，以及公司的重要业务领域、流程和重要子公司，确定内控实施的范围；内控建设实施范围应当经内控领导小组、审计委员会审议通过，并将内控建设实施范围及其确定依据、实施范围合并对公司财务报告的影响提交广东证监局备案。此项目在4月15日前完成。

(2) 查找内控缺陷，并编制内控缺陷整改方案，最终形成《内控评价报告与管理改进建议书》；此项目计划在5月31日前完成。在此过程中，公司将：

① 通过访谈、审阅文档或调查问卷等方式梳理流程，从风险发生的可能性和影响程度，综合分析、识别固有风险，评价固有风险的等级，编制风险清单。

② 识别流程中的关键控制活动，编制流程描述、风险控制矩阵等内控实施文档对控制活动和控制点进行记录。

③ 将现有的制度和业务流程与风险清单进行对比，通过穿行测试、抽样和比较分析等方法，收集内控设计和运行是否有效的证据，查找内控缺陷。并评估内控缺陷的影响程度，区分设计缺陷和运行有效性缺陷。

④ 将发现的重大缺陷或重要风险及改进建议进行汇总、分析，编制《内控评价报告与管理改进建议书》，上报高级管理层和董事会。

(3) 母子公司各职能部门根据《内控评价报告与管理改进建议书》编制《内控缺陷整改方案》，经内控建设评审小组审议后报广东证监局备案；此项在6月30日前完成。

(4) 落实设计缺陷：结合风险清单，编制《风险数据库》，包含风险描述及评级；据此修订公司与内控相关的管理制度，形成《企业内部控制制度汇编》；根据流程描述、风险控制矩阵等内控实施文档形成《内部控制手册》，包含控制目标、控制活动、控制实施部门及对应的制度索引。此项目计划在7月31日前完成。

(5) 落实执行缺陷，并根据执行情况进一步完善设计缺陷的整改和落实工作。包括调整机构设置和业务流程，人员的调配等。此项目计划在9月30日前完成。

(6) 公司按照缺陷整改方案对发现的缺陷进行逐一整改，并对整改后的控制活动进行

设计、运行有效性测试，形成《内控缺陷整改报告》。该报告经内控建设领导小组审议后，报广东证监局备案。此项目计划在10月31日前完成。

(7) 按照证监会的要求，按时向相关监督部门报告和披露内部控制规范实施进展情况。包括每月上报《内控规范实施进度情况统计表》、每季度、半年度和年度上报《内控规范进展情况报告》等。报告内容包含：将内控规范实施工作情况与本方案进行对照，编制差异原因，拟采取的解决措施及实施过程中遇到的困难和问题、相关建议与意见等。

5、固化内控建设成果阶段。(11月1日-11月30日)

与公司内控规范实施工作计划进行对比，总结内控建设过程中的成果。此项目计划在11月30日前完成。

九、 本公司选定信息披露报纸及法定披露网站

本公司选定《证券时报》、《中国证券报》、《上海证券报》和《香港商报》为信息披露报纸；巨潮资讯网 <http://www.cninfo.com.cn> 为信息披露网站。

第八章 监事会报告

一、监事会会议情况

(一) 报告期内，本公司共召开 8 次监事会会议，具体情况如下：

1、 第六届监事会第六次（临时）会议于 2011 年 1 月 31 日上午以通讯表决方式召开，会议审议通过了以下议案：（1）《关于公司发行规模不超过人民币 10 亿元（含）中期票据的议案》；（2）《关于向广东省交通集团有限公司申请委托贷款的议案》；（3）《关于召开二〇一一年第一次临时股东大会的议案》。

此次监事会会议决议公告已刊登于 2011 年 2 月 1 日的《证券时报》、《中国证券报》、《上海证券报》、《香港商报》与巨潮资讯网 <http://www.cninfo.com.cn> 上。

2、 第六届监事会第七次会议于 2011 年 2 月 28 日（星期一）上午在广州凯旋华美达大酒店三楼凯旋八厅召开，会议审议通过了以下议案：（1）《监事会二〇一〇年度工作报告》；（2）《关于修改<监事会议事规则>的议案》；（3）《关于会计估计变更的议案》；（4）同意公司第六届董事会第十次会议对《关于清理固定资产的议案》和《关于计提坏和冲回坏账准备的议案》所作出的决议；（5）评议通过公司《二〇一〇年度财务决算报告》；（6）评议通过公司《二〇一〇年度利润分配预案》；（7）评议通过《关于聘请会计师事务所的议案》；（8）评议通过《二〇一一年度财务预算报告》；（9）评议通过《二〇一〇年度董事会工作报告》；（10）评议通过《二〇一〇年度总经理业务报告》；（11）评议通过公司《二〇一〇年年度报告》及其摘要；（12）评议通过公司《二〇一〇年度内部控制的自我评价报告》；（13）评议通过《关于中国证监会广东监管局对公司现场检查结果的整改报告的议案》；（14）评议通过《关于通过委托贷款形式借款给广佛高速公路有限公司的议案》；（15）评议通过《关于修改<公司章程>部分条款的议案》；（16）评议通过《关于修改公司<独立董事制度>、<董事会议事规则>和<股东大会议事规则>的议案》；（17）评议通过《关于修改公司<关联交易管理制度>、<重大信息内部报告制度>、<投资者关系管理制度>、<信息披露事务管理制度>、<内部控制制度>、<募集资金管理制度>和<总经理工作细则>的议案》；（18）评议通过《关于制订<对外信息报送和使用管理制度>、<内幕信息管理制度>和<董事、监事和高级管理人员持有公司股份及其变动管理制度>的议案》。

深圳证券交易所对第六届董事会第十次会议审议通过的关于会计估计变更事项提出了审核意见。经与深交所沟通，公司定于5个工作日后再次召开董事会会议【即第六届董事会第十一次（临时）会议】和监事会会议【即第六届监事会第八次（临时）会议】重新审议包括修改后的《关于会计估计变更的议案》和二〇一〇年年度报告及其摘要在内的全部议案，本次会议的相关内容免于披露。

3、第六届监事会第八次（临时）会议于2011年3月4日上午以通讯表决方式召开，审议和决策事项与第六届监事会第七次会议的内容一致。

此次监事会会议决议公告已刊登于2011年3月5日的《证券时报》、《中国证券报》、《上海证券报》、《香港商报》与巨潮资讯网 <http://www.cninfo.com.cn> 上。

4、第六届监事会第九次会议于2011年4月29日上午以通讯表决方式召开，会议审议通过了以下议案：（1）《关于清理固定资产的议案》；（2）《二〇一一年第一季度报告》；（3）《关于召开二〇一〇年度股东大会的议案》。

此次监事会会议决议公告已刊登于2011年4月30日的《证券时报》、《中国证券报》、《上海证券报》、《香港商报》与巨潮资讯网 <http://www.cninfo.com.cn> 上。

5、第六届监事会第十次（临时）会议于2011年6月9日在本公司三楼会议室以现场会议的形式召开，会议审议通过了以下议案：（1）《关于公司符合重大资产重组暨非公开发行股份条件的议案》；（2）《关于公司发行股份购买资产方案的议案》；（3）《关于公司发行股份购买资产之重大资产重组构成关联交易的议案》；（4）《关于〈广东省高速公路发展股份有限公司发行股份购买资产之重大资产重组暨关联交易预案〉的议案》；（5）《关于提请股东大会赞成广东省交通集团有限公司和广东省公路建设有限公司免于以要约收购方式增持公司股份的议案》；（6）《关于与广东省公路建设有限公司签署〈发行股份购买资产协议〉的议案》；（7）《关于本次发行股份购买资产符合〈关于规范上市公司重大资产重组若干问题的规定〉第四条规定的议案》；（8）《关于提请股东大会授权董事会全权办理本次发行股份购买资产相关事宜的议案》；（9）《关于本次发行股份购买资产履行法定程序的完备性、合规性及提交法律文件的有效性的说明》；（10）《关于授权公司经营管理层就本项目聘请独立财务顾问等中介机构的议案》；（11）《关于批准本次重大资产重组有关审计报告、资产评估报告的议案》；（12）《关于董事会对资产评估相关问题发表意见的议案》；（13）《关于本次董事会后召集股

东大会时间说明的议案》。

此次监事会会议决议公告已刊登于 2011 年 6 月 13 日的《证券时报》、《中国证券报》、《上海证券报》、《香港商报》与巨潮资讯网 <http://www.cninfo.com.cn> 上。

6、 第六届监事会第十一次（临时）会议于 2011 年 6 月 24 日以通讯表决方式召开，会议审议通过了以下议案：(1) 《关于〈广东省高速公路发展股份有限公司发行股份购买资产之重大资产重组暨关联交易报告书（草案）〉及其摘要的议案》(2) 《关于与广东省公路建设有限公司签署〈盈利补偿协议〉的议案》(3) 《关于批准本次重大资产重组有关盈利预测审核报告的议案》(4) 《关于本次发行股份购买资产履行法定程序的完备性、合规性及提交法律文件的有效性的说明》(5) 《关于调整公司董事会第十四次（临时）会议通过的〈关于提请股东大会授权董事会全权办理本次发行股份购买资产相关事宜的议案〉中相关授权的议案》(6) 《关于提请召开 2011 年第二次临时股东大会的议案》。

此次监事会会议决议公告已刊登于 2011 年 6 月 28 日的《证券时报》、《中国证券报》、《上海证券报》、《香港商报》与巨潮资讯网 <http://www.cninfo.com.cn> 上。

7、 第六届监事会第十二次（临时）会议于 2011 年 8 月 9 日以通讯表决方式召开，会议审议通过了以下议案：(1) 《二〇一一年半年度报告》及其摘要；(2) 《关于清理固定资产的议案》。

此次监事会会议决议公告已刊登于 2011 年 8 月 11 日的《证券时报》、《中国证券报》、《上海证券报》、《香港商报》与巨潮资讯网 <http://www.cninfo.com.cn> 上。

8、 第六届监事会第十三次（临时）会议于 2011 年 10 月 28 日以通讯表决方式召开，会议审议通过了《关于二〇一一年第三季度报告的议案》。

根据深交所的有关规定，本次会议情况免于披露。

（二）本年度内监事会参加其它管理会议

监事会列席公司管理工作会议 21 次，其中总经理办公会议 5 次，生产专题会议 4 次，其他会议 12 次。

二、监事会独立意见

（一）公司依法运作情况

公司能够严格按照《公司法》、《证券法》、《公司章程》和中国证监会有关法律法规的要求，不断完善公司法人治理结构。报告期内，公司建立健全了《公司章程》、《独立董事制度》、《董事会议事规则》、《股东大会议事规则》、《关联交易管理制度》、《重大信息内部报告制度》、《投资者关系管理制度》、《信息披露事务管理制度》、《内部控制制度》、《募集资金管理制度》、《总经理工作细则》、《对外信息报送和使用管理制度》、《内幕信息管理制度》和《董事、监事和高级管理人员持有公司股份及其变动管理制度》等多项制度。公司董事会能够依据股东大会决议实行科学决策，能够正确要求和指导经营班子完成各项经营管理任务。公司经营班子在董事会正确要求和指导下较好地完成了各项经营任务，尤其能够在充分听取各方面意见的基础上，严格按照公司章程规定和董事会的授权进行有效经营。

经监督检查，未发现公司董事、高级管理人员在执行公司职务时有违反法律、法规、公司章程或损害公司利益行为。

（二）公司财务监督情况

公司监事会建立了监督检查制度，坚持日常监督与专项检查。同时，监事会加强对控股子公司和公司本部进行财务审计等方面的监督检查工作。经监督检查，未发现公司有违规会计行为发生。

广东正中珠江会计师事务所有限公司对公司 2011 年度的财务报告进行了审计，并出具了无保留意见的审计报告。我们认为该审计报告真实反映了公司的财务状况和经营成果，审计报告公正、客观、真实、可靠。

（三）报告期内，公司无募集资金使用。

（四）报告期内，公司无收购及出售资产事项情况。

（五）报告期内，公司无重大关联交易。

（六）对公司《2011 年度内部控制的自我评价报告》的意见

公司第六届监事会第十四次（临时）会议审议通过了公司《二〇一一年度内部控制的自我评价报告》，并发表意见如下：公司按照《上市公司内部控制指引》及本公司的《内部控

制制度》的要求，对公司内部控制的有效性进行了认真的审议评估，做出内部控制自我评价，评价结果比较客观地反映了公司内部控制的真实情况，对公司内部控制的总结比较全面，对存在问题的揭示比较深刻，并提出了整改建议，我们认同该报告。

第九章 重要事项

一、报告期内公司的重大诉讼、仲裁事项。

报告期内发生的诉讼有：

（一）2003年6月30日，中国国际经济贸易仲裁委员会深圳分会就本公司于2001年9月25日提交的中外合作建设经营佛湛高速公路电白（麻岗）至湛江（遂溪）段合同及其补充协议争议的仲裁申请做出终局裁决，裁决包括东南亚茂发有限公司向本公司支付违约金和办理仲裁案件支出的部分费用、及仲裁涉及各方费用分摊等。2005年4月广州市中级人民法院作出整体拍卖东南亚茂发有限公司持有的茂湛公司股权的决定，并发出拍卖公告。广州市中级人民法院按广东省高级人民法院对超过法定执行期限未执结案件进行清理的通知要求，于2005年7月将本执行案向广东省高级人民法院报请执行管辖权转移。广东省高级人民法院指定阳江市中级人民法院执行。2008年9月2日阳江市中级人民法院作出如下裁定：一、解除对被执行人东南亚茂发有限公司持有茂湛公司35%股权及收益的查封；二、冻结被执行人东南亚茂发有限公司在茂湛公司的到期债权533.45万元，扣留茂湛公司应向被执行人东南亚茂发有限公司支付的533.45万元至本院以偿还债务。并向茂湛公司送达协助执行通知书。2010年10月，接广州中级人民法院通知，本案由广东省高级人民法院指定广州市中级人民法院执行，原执行法院阳江市中级人民法院已移送案件材料。2011年5月广州市中级人民法院制定分配方案，随后将执行款347.9万划至本公司帐户。因被执行人无其他可供执行财产，法院下达（2010）穗中法执字第1910号执行裁定书，终结本次执行。

（二）本公司控股子公司广东高速科技投资有限公司2006年5月向广州市越秀区人民法院提起诉讼，要求北京格林恩泽有机肥有限公司800万元委托贷款的担保人王建吉履行担保义务，偿还800万元及利息、支付违约金93,716.00元。广州市越秀区人民法院2007年5月15日做出（2006）越法民二初字第1708号一审判决：被告王建吉向科技公司偿还委托贷款本金8,000,000元及支付逾期利息；王建吉向科技公司支付违约金93,716元。被告王建吉不服一审判决，提起上诉。广州市中级人民法院2007年8月24日做出（2007）穗中法民二终字第1057号二审判决，维持原判。

被告王建吉不服广东省广州市中级人发法院（2007）穗中法民二终字第1057号民事判

决，向广东省高级人民法院申请再审。经 2007 年 11 月 26 日广东省高级人民法院（2007）粤高法立民申字第 1010 号民事裁定书裁定再审，该案进入再审诉讼程序。2008 年 6 月 5 日，广州市中级人民法院开庭审理该再审案件。2008 年 9 月 11 日广州市中级人民法院下发（2008）穗中法审监民再字第 66 号民事裁定书，裁定撤销（2006）穗中法立民终字第 1146 号民事裁定和广东省广州市越秀区人民法院（2006）越法民二初字第 1708 号民事裁定；撤销（2007）穗中法民二终字第 1057 号民事判决和广东省越秀区人民法院（2006）越法民二初字第 1708 号民事判决；本案移送北京市西城人民法院处理。2009 年 9 月 16 日，本案开庭审理。2010 年 4 月法院作出一审判决，被告王建吉需给付粤高科委托贷款本金 800 万及相应利息等。王建吉不服一审判决提起上诉。本案二审已于 2010 年 7 月 15 日在北京市第一中级人民法院开庭审理。2010 年 10 月 19 日，法院作出终审判决，驳回原告上述，维持原判。2010 年 11 月科技公司向法院申请执行。2011 年 2 月立案手续完成。2011 年 7 月 25 日，科技公司收到北京高院送达的（2011）高民申字第 2516 号《受理通知书》，王建吉不服终审判决，申请再审。北京高院认为符合再审条件，于 2011 年 12 月 19 日裁定提审。再审期间，中止原判决执行。再审案已经于 2012 年 3 月 19 日开庭，目前尚未收到法院下发的判决书。

（三）2007 年 6 月 15 日凌晨，杨雄所有、佛山市南海裕航船务有限公司经营的南桂机 035 号运沙船违章行驶，碰撞本公司控股子公司广东省佛开高速公路有限公司所有的 325 国道九江大桥，导致九江大桥二百多米桥面坍塌。

2007 年 6 月 19 日，交通部、国家安全生产监督管理总局发交安委明电[2007]8 号文《关于广东“6.15”九江大桥船撞桥梁事故的通报》，初步认定事故发生的原因是：肇事船舶从佛山高明开往顺德途中突遇浓雾，船长疏忽了望，采取措施不当，偏离主航道，触碰 325 国道九江大桥非通航孔桥墩，造成九江大桥部分桥面坍塌。事故是一起船撞桥梁的单方责任事故。

2007 年 7 月 19 日，广东省佛开高速公路有限公司向广州海事法院申请了财产保全。2007 年 8 月 22 日，广东省佛开高速公路有限公司正式向广州海事法院起诉，要求佛山南海裕航船务有限公司和杨雄对广东省佛开高速公路有限公司因九江大桥坍塌而造成的过桥费损失 25,587,684 元承担连带赔偿责任。广东省佛开高速公路有限公司广东省佛开高速公路有限公司广东省佛开高速公路有限公司法院受理立案后，因省政府事故调查组尚未作出九江大桥

事故调查处理最终报告，法院于 2007 年 11 月 5 日作出裁定中止审理。2008 年 9 月，九江大桥事故调查处理报告正式出具。法院依法向广东省安全生产监督管理局调取了事故调查处理报告，并于 2008 年 12 月 5 日开庭审理此案。目前，因广州市海珠区检察院拟以交通肇事罪起诉肇事船只船长石桂德，因此广州海事法院 2009 年 1 月 5 日依法裁定本案中止审理。目前本案没有接到法院进一步通知，仍处于中止审理过程中。

二、报告期内公司重大破产重整相关事项

报告期内，公司没有发生重大破产重整相关事项。

三、公司持有其他上市公司股权、金融企业股权情况

单位：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	会计核算科目	股份来源
601818	光大银行	528,000,000.00	0.72%	691,200,000.00	0.00	-259,200,000.00	可供出售金融资产	2009 年认购
合计		528,000,000.00	-	691,200,000.00	0.00	-259,200,000.00	-	-

所持对象名称	初始投资金额	持有数量	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	会计核算科目	股份来源
华夏证券股份有限公司	5,400,000.00	5,400,000	0.27%	0.00	0.00	0.00	长期股权投资	股东投入
华证资产管理公司	1,620,000.00	1,620,000	0.54%	226,800.00	0.00	0.00	长期股权投资	分红转投资
昆仑证券有限责任公司	30,000,000.00	30,000,000	5.74%	0.00	0.00	0.00	长期股权投资	购入
合计	37,020,000.00	37,020,000	-	226,800.00	0.00	0.00	-	-

四、报告期内公司收购及出售资产、企业合并事项的情况及影响

2011 年 3 月 14 日，公司发布了《关于停牌的公告》，公告本公司正在筹划重大事项。

2011 年 4 月 11 日，公司发布了《重大资产重组暨继续停牌公告》，公告本公司控股股

东广东省交通集团有限公司正在进一步筹划与本公司相关的重大资产重组事项。

2011年6月13日，经公司第六届董事会第十四次（临时）会议审议通过，公司发布了《发行股份购买资产之重大资产重组暨关联交易预案》。

2011年6月28日，经公司第六届董事会第十五次（临时）会议审议通过，公司发布了《发行股份购买资产之重大资产重组暨关联交易报告书》，拟通过向广东省公路建设有限公司发行股份，收购广东省公路建设有限公司持有的广州广珠交通投资管理有限公司100%股权。

2011年7月13日，本公司2011年第二次临时股东大会审议否决了上述《发行股份购买资产之重大资产重组暨关联交易报告书》及相关的8项议案。

上述事项的有关公告，已发布在2011年3月14日、4月11日、6月13日、6月28日、7月14日的《证券时报》和巨潮网上。

上述事项对公司报告期内经营成果与财务状况无重大影响。

五、报告期内发生的重大关联交易事项

报告期内，公司无发生重大关联交易。其他日常关联交易情况，详见财务报表附注“六、关联方及关联交易”的“（二）关联方交易情况”。

六、注册会计师对公司控股股东及其他关联方占用公司资金情况的说明

广东正中珠江会计师事务所有限公司就本公司控股股东及其他关联方占用公司资金情况出具了《关于对广东省高速公路发展股份有限公司非经营性资金占用及其他关联资金往来情况的专项审核报告》（广会所专字[2012]第11006250209号）

报告期内，公司不存在大股东及其附属企业非经营性占用公司资金事项。

七、重大合同及其履行情况

（一）报告期内，公司没有发生托管、承包、租赁其它公司资产或其它公司托管、承包、

租赁上市公司资产的事项。

(二) 报告期内，公司无重大担保事项。

(三) 报告期内，公司无委托理财事项。

(四) 报告期内，公司无其他重大合同。

八、承诺事项

报告期内，公司及其董事、监事和高级管理人员、公司持股 5%以上股东及其实际控制人等有关方无承诺事项，亦无持续到报告期内的承诺事项。

九、聘任会计师事务所情况

会计师事务所的报酬，具体情况如下：

会计师事务所	2011 年度		为公司提供审计服务的连续年限
	财务审计费用	其他费用	
广州羊城会计师事务所有限公司	人民币 40 万元	人民币 0 万元	20 年
广东正中珠江会计师事务所有限公司	人民币 30 万元	人民币 0 万元	1 年

公司不承担会计师事务所的差旅费。

十、公司、公司董事会及董事在报告期内不存在受中国证监会稽查、中国证监会行政处罚、通报批评、证券交易所公开谴责的情形。

十一、其他重大事项

报告期间，公司接待调研及采访等相关情况

接待时间	接待地点	接待方式	接待对象类型	接待对象	谈论的主要内容及提供的资料
2011 年 06 月 13 日	公司本部	电话沟通	其他	证券时报记者	交流的核心内容是公司重大资产重组，公司提供的信息均不超过已经披露的相

					关公告。
2011年06月15日	公司本部	电话沟通	其他	华夏时报记者	交流的核心内容是公司重大资产重组，公司提供的信息均不超过已经披露的相关公告。
2011年06月15日	公司本部	电话沟通	其他	投资者报记者	交流的核心内容是公司重大资产重组，公司提供的信息均不超过已经披露的相关公告。
2011年06月22日	公司本部	电话沟通	其他	证券市场红周刊记者	交流的核心内容是公司重大资产重组，公司提供的信息均不超过已经披露的相关公告。
2011年07月15日	公司本部	实地调研	机构	J. P. Morgan 亚太区基建证券研究部研究员	(1) 谈论的主要内容： 1) 公司日常经营情况； 2) 公司财务数据解析； 3) 公司发展战略； 4) 公司对行业变化的看法。
2011年08月16日	公司本部	实地调研	机构	安信证券股份有限公司交通运输行业分析员	(1) 谈论的主要内容： 1) 公司日常经营情况； 2) 公司财务数据解析； 3) 公司发展战略； 4) 公司对行业变化的看法。
2011年09月29日	公司本部	实地调研	机构	上海申银万国证券研究所有限公司交通运输行业分析师	(1) 谈论的主要内容： 1) 公司日常经营情况； 2) 公司财务数据解析； 3) 公司发展战略； 4) 公司对行业变化的看法。

报告期末至公告披露日期间没有接待投资者实地调研、电话沟通和书面问询。

第十章 财务报告

审 计 报 告

广会所审字[2012]第 11006250018 号

广东省高速公路发展股份有限公司全体股东：

我们审计了后附的广东省高速公路发展股份有限公司(以下简称粤高速公司)财务报表，包括 2011 年 12 月 31 日合并及母公司的资产负债表，2011 年度合并及母公司的利润表、合并及母公司所有者权益变动表、合并及母公司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

编制和公允列报财务报表是粤高速公司管理层的责任，这种责任包括：(1) 按照企业会计准则的规定编制财务报表，并使其实现公允反映；(2) 设计、执行和维护必要的内部控制，以使财务报表不存在由于舞弊或错误导致的重大错报。

二、注册会计师的责任

我们的责任是在执行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守则，计划和执行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，注册会计师考虑与财务报表编制和公允列报相关的内部控制，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，粤高速公司财务报表在所有重大方面按照企业会计准则的规定编制，公允反映了粤高速公司 2011 年 12 月 31 日的财务状况以及 2011 年度的经营成果和现金流量。

广东正中珠江会计师事务所有限公司

中国注册会计师：王韶华

中国注册会计师：姚 静

中国 广州

二〇一二年三月二十八日

资产负债表

编制单位：广东省高速公路发展股份有限公司

2011 年 12 月 31 日

单位：元

项目	期末余额		年初余额	
	合并	母公司	合并	母公司
流动资产：				
货币资金	1,018,999,531.05	701,899,352.28	258,881,333.75	179,597,767.35
结算备付金				
拆出资金				
交易性金融资产				
应收票据				
应收账款	17,726,118.11		18,043,508.27	
预付款项	144,982,896.65		195,653,487.32	
应收保费				
应收分保账款				
应收分保合同准备金				
应收利息		316,891.66		
应收股利	90,658,881.05	139,574,457.39		19,662,486.37
其他应收款	37,983,304.82	3,657,454.90	31,363,602.07	4,079,305.90
买入返售金融资产				
存货			279,948.92	
一年内到期的非流动资产				
其他流动资产		160,000,000.00		
流动资产合计	1,310,350,731.68	1,005,448,156.23	504,221,880.33	203,339,559.62
非流动资产：				
发放委托贷款及垫款				
可供出售金融资产	691,200,000.00	691,200,000.00	950,400,000.00	950,400,000.00
持有至到期投资				
长期应收款				
长期股权投资	2,918,288,171.88	4,763,046,741.40	2,649,867,203.64	4,017,933,273.16
投资性房地产	5,541,038.08	5,288,899.83	6,005,251.48	5,753,113.23
固定资产	4,063,417,803.17	5,837,841.17	3,782,771,159.07	5,983,727.98
在建工程	2,760,092,723.87		2,573,858,108.94	
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	53,166,163.90		59,244,651.25	
开发支出				
商誉				
长期待摊费用	370,543.34	335,238.40	95,827.54	
递延所得税资产				
其他非流动资产				
非流动资产合计	10,492,076,444.24	5,465,708,720.80	10,022,242,201.92	4,980,070,114.37
资产总计	11,802,427,175.92	6,471,156,877.03	10,526,464,082.25	5,183,409,673.99
流动负债：				
短期借款	891,470,000.00	481,470,000.00	500,000,000.00	200,000,000.00

项目	期末余额		年初余额	
	合并	母公司	合并	母公司
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				
应付票据				
应付账款	135,228,709.74		121,223,271.87	
预收款项	5,392,391.20		6,441,245.88	
卖出回购金融资产款				
应付手续费及佣金				
应付职工薪酬	2,002,220.57	88,015.62	949,773.92	133,219.71
应交税费	13,070,029.12	1,912,304.18	1,702,514.30	521,312.74
应付利息	37,161,794.55	29,720,154.33	17,571,390.99	11,333,333.33
应付股利	29,154,211.10	12,849,018.98	18,997,256.40	12,443,094.27
其他应付款	319,750,258.89	109,125,634.87	237,781,580.86	2,234,014.32
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	384,200,000.00		327,000,000.00	
其他流动负债		65,542,566.45		70,804,209.27
流动负债合计	1,817,429,615.17	700,707,694.43	1,231,667,034.22	297,469,183.64
非流动负债：				
长期借款	3,309,764,803.54		3,575,964,803.54	
应付债券	1,790,792,109.05	1,790,792,109.05	791,524,406.75	791,524,406.75
长期应付款	2,022,210.11	2,022,210.11	2,022,210.11	2,022,210.11
专项应付款				
预计负债				
递延所得税负债	126,663,710.47		125,310,513.48	
其他非流动负债				
非流动负债合计	5,229,242,833.17	1,792,814,319.16	4,494,821,933.88	793,546,616.86
负债合计	7,046,672,448.34	2,493,522,013.59	5,726,488,968.10	1,091,015,800.50
所有者权益（或股东权益）：				
实收资本（或股本）	1,257,117,748.00	1,257,117,748.00	1,257,117,748.00	1,257,117,748.00
资本公积	1,697,958,715.57	1,698,106,856.32	1,957,158,715.57	1,957,306,856.32
减：库存股				
专项储备				
盈余公积	191,496,386.02	191,496,386.02	164,481,109.54	164,481,109.54
一般风险准备				
未分配利润	968,553,255.86	830,913,873.10	904,494,101.24	713,488,159.63
外币报表折算差额				
归属于母公司所有者权益合计	4,115,126,105.45	3,977,634,863.44	4,283,251,674.35	4,092,393,873.49
少数股东权益	640,628,622.13		516,723,439.80	
所有者权益合计	4,755,754,727.58	3,977,634,863.44	4,799,975,114.15	4,092,393,873.49
负债和所有者权益总计	11,802,427,175.92	6,471,156,877.03	10,526,464,082.25	5,183,409,673.99

利润表

编制单位：广东省高速公路发展股份有限公司

2011年1-12月

单位：元

项目	本期金额		上期金额	
	合并	母公司	合并	母公司
一、营业总收入	1,078,042,712.93	4,407,470.00	1,002,219,500.20	7,681,393.90
其中：营业收入	1,078,042,712.93	4,407,470.00	1,002,219,500.20	7,681,393.90
利息收入				
已赚保费				
手续费及佣金收入				
二、营业总成本	1,048,646,676.16	156,206,037.80	836,148,747.98	102,945,599.84
其中：营业成本	629,381,603.00	464,213.40	518,321,042.54	464,213.40
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	39,646,087.18	240,806.72	35,370,398.64	392,199.10
销售费用				
管理费用	148,690,324.28	71,890,766.74	120,532,985.43	55,208,927.34
财务费用	231,914,175.31	84,278,210.21	161,929,617.65	46,880,260.00
资产减值损失	-985,513.61	-667,959.27	-5,296.28	
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）	346,149,172.62	418,581,993.80	341,515,204.47	436,555,003.03
其中：对联营企业和合营企业的投资收益	323,445,172.62	323,445,172.62	340,496,439.38	340,496,439.38
汇兑收益（损失以“-”号填列）				
三、营业利润（亏损以“-”号填列）	375,545,209.39	266,783,426.00	507,585,956.69	341,290,797.09
加：营业外收入	12,968,375.36	3,391,900.00	18,648,532.91	343,210.70
减：营业外支出	142,209,042.80	22,561.25	31,830,082.58	244,753.52
其中：非流动资产处置损失	139,982,019.46	22,331.25	30,188,971.42	78,663.00
四、利润总额（亏损总额以“-”号填列）	246,304,541.95	270,152,764.75	494,404,407.02	341,389,254.27
减：所得税费用	22,431,380.00		56,072,077.39	
五、净利润（净亏损以“-”号填列）	223,873,161.95	270,152,764.75	438,332,329.63	341,389,254.27
归属于母公司所有者的净利润	216,786,205.90	270,152,764.75	388,478,016.28	341,389,254.27
少数股东损益	7,086,956.05		49,854,313.35	
六、每股收益：				
（一）基本每股收益	0.17		0.31	

项目	本期金额		上期金额	
	合并	母公司	合并	母公司
(二) 稀释每股收益	0.17		0.31	
七、其他综合收益	-259,200,000.00	-259,200,000.00	422,400,000.00	422,400,000.00
八、综合收益总额	-35,326,838.05	10,952,764.75	860,732,329.63	763,789,254.27
归属于母公司所有者的综合收益总额	-42,413,794.10	10,952,764.75	810,878,016.28	763,789,254.27
归属于少数股东的综合收益总额	7,086,956.05		49,854,313.35	

本期发生同一控制下企业合并的，被合并方在合并前实现的净利润为：0.00 元。

现金流量表

编制单位：广东省高速公路发展股份有限公司

2011 年 1-12 月

单位：元

项目	本期金额		上期金额	
	合并	母公司	合并	母公司
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	1,072,252,401.41	331,086.40	990,235,949.22	247,086.40
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	120,978,269.75	66,099,300.20	609,873,672.49	920,431,302.48
经营活动现金流入小计	1,193,230,671.16	66,430,386.60	1,600,109,621.71	920,678,388.88
购买商品、接受劳务支付的现金	175,943,980.75		174,334,538.71	
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	170,894,295.56	39,014,725.38	143,537,459.33	35,991,026.33
支付的各项税费	51,717,811.99	643,355.36	78,965,618.48	548,640.34
支付其他与经营活动有关的现金	174,366,467.47	99,614,185.32	612,978,176.94	950,367,769.37

项目	本期金额		上期金额	
	合并	母公司	合并	母公司
经营活动现金流出小计	572,922,555.77	139,272,266.06	1,009,815,793.46	986,907,436.04
经营活动产生的现金流量净额	620,308,115.39	-72,841,879.46	590,293,828.25	-66,229,047.16
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	377,069,323.33	420,249,054.54	348,309,034.59	358,833,846.78
处置固定资产、无形资产和其他长期资产收回的现金净额	317,300.07	49,500.00	803,747.70	308,300.00
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		158,753,491.94		407,955,707.50
投资活动现金流入小计	377,386,623.40	579,052,046.48	349,112,782.29	767,097,854.28
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金	828,124,764.13	1,244,531.00	974,827,252.13	2,817,849.00
投资支付的现金	390,000,000.00	866,692,500.00	372,296,500.00	559,856,500.00
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		315,000,000.00		
投资活动现金流出小计	1,218,124,764.13	1,182,937,031.00	1,347,123,752.13	562,674,349.00
投资活动产生的现金流量净额	-840,738,140.73	-603,884,984.52	-998,010,969.84	204,423,505.28
三、筹资活动产生的现金流量：				
吸收投资收到的现金	140,962,500.00		62,520,000.00	
其中：子公司吸收少数股东投资收到的现金	140,962,500.00		62,520,000.00	
取得借款收到的现金	1,666,470,000.00	861,470,000.00	1,648,210,000.00	200,000,000.00
发行债券收到的现金	999,800,000.00	999,800,000.00		
收到其他与筹资活动有关的现金				
筹资活动现金流入小计	2,807,232,500.00	1,861,270,000.00	1,710,730,000.00	200,000,000.00
偿还债务支付的现金	1,379,000,000.00	475,000,000.00	870,120,000.00	100,000,000.00
分配股利、利润或偿付利息支付的现金	447,559,819.70	187,117,093.43	392,752,292.95	172,056,672.27
其中：子公司支付给少数股东的股利、利润	14,393,243.73		3,508,270.73	
支付其他与筹资活动	105,000.00	105,000.00		

项目	本期金额		上期金额	
	合并	母公司	合并	母公司
有关的现金				
筹资活动现金流出小计	1,826,664,819.70	662,222,093.43	1,262,872,292.95	272,056,672.27
筹资活动产生的现金流量净额	980,567,680.30	1,199,047,906.57	447,857,707.05	-72,056,672.27
四、汇率变动对现金及现金等价物的影响	-19,457.66	-19,457.66	-14,226.74	-14,226.74
五、现金及现金等价物净增加额	760,118,197.30	522,301,584.93	40,126,338.72	66,123,559.11
加：期初现金及现金等价物余额	258,881,333.75	179,597,767.35	218,754,995.03	113,474,208.24
六、期末现金及现金等价物余额	1,018,999,531.05	701,899,352.28	258,881,333.75	179,597,767.35

合并所有者权益变动表

编制单位：广东省高速公路发展股份有限公司

2011 年度

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
	实收资本（或股本）	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	1,257,117,748.00	1,957,158,715.57			164,481,109.54		904,494,101.24		516,723,439.80	4,799,975,114.15
加：会计政策变更										
前期差错更正										
其他										
二、本年初余额	1,257,117,748.00	1,957,158,715.57			164,481,109.54		904,494,101.24		516,723,439.80	4,799,975,114.15
三、本年增减变动金额（减少以“-”号填列）		-259,200,000.00			27,015,276.48		64,059,154.62		123,905,182.33	-44,220,386.57
（一）净利润							216,786,205.90		7,086,956.05	223,873,161.95
（二）其他综合收益		-259,200,000.00								-259,200,000.00
上述（一）和（二）小计		-259,200,000.00					216,786,205.90		7,086,956.05	-35,326,838.05
（三）所有者投入和减少资本									140,962,500.00	140,962,500.00
1. 所有者投入									140,962,500.00	140,962,500.00

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
	实收资本（或股本）	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		
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					27,015,276.48		-152,727,051.28		-24,144,273.72	-149,856,048.52
1. 提取盈余公积					27,015,276.48		-27,015,276.48			
2. 提取一般风险准备										
3. 对所有者（或股东）的分配							-125,711,774.80		-24,144,273.72	-149,856,048.52
4. 其他										
（五）所有者权益内部结转										
1. 资本公积转增资本（或股本）										
2. 盈余公积转增资本（或股本）										
3. 盈余公积弥补亏损										

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
	实收资本（或股本）	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		
4. 其他										
（六）专项储备										
1. 本期提取										
2. 本期使用										
（七）其他										
四、本期期末余额	1,257,117,748.00	1,697,958,715.57			191,496,386.02		968,553,255.86		640,628,622.13	4,755,754,727.58

合并所有者权益变动表（续）

编制单位：广东省高速公路发展股份有限公司

2011 年度

单位：元

项目	上年金额									
	归属于母公司所有者权益								少数股东权益	所有者权益合计
	实收资本（或股本）	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	1,257,117,748.00	1,534,906,856.32			130,342,184.11		675,866,785.19		415,183,418.56	4,013,416,992.18
加：会计政策变更										
前期差错更正										
其他										
二、本年初余额	1,257,117,748.00	1,534,906,856.32			130,342,184.11		675,866,785.19		415,183,418.56	4,013,416,992.18
三、本年增减变动金额（减少以“-”号填列）		422,251,859.25			34,138,925.43		228,627,316.05		101,540,021.24	786,558,121.97
（一）净利润							388,478,016.28		49,854,313.35	438,332,329.63
（二）其他综合收益		422,400,000.00								422,400,000.00
上述（一）和（二）小计		422,400,000.00					388,478,016.28		49,854,313.35	860,732,329.63
（三）所有者投入和减少资本		-148,140.75							83,365,640.75	83,217,500.00
1. 所有者投									84,137,500.00	84,137,500.00

入资本										
2. 股份支付 计入所有者权益 的金额										
3. 其他		-148,140.75							-771,859.25	-920,000.00
(四) 利润分配					34,138,925.43		-159,850,700.2 3		-31,679,932.86	-157,391,707.66
1. 提取盈余 公积					34,138,925.43		-34,138,925.43			
2. 提取一般 风险准备										
3. 对所有 者(或股 东)的分 配							-125,711,774.8 0		-31,679,932.86	-157,391,707.66
4. 其他										
(五) 所有者 权益内部 结转										
1. 资本公 积转增 资本(或 股本)										
2. 盈余公 积转增 资本(或 股本)										
3. 盈余公 积弥补 亏损										
4. 其他										

(六) 专项储备										
1. 本期提取										
2. 本期使用										
(七) 其他										
四、本期期末余额	1,257,117,748.00	1,957,158,715.57			164,481,109.54		904,494,101.24		516,723,439.80	4,799,975,114.15

母公司所有者权益变动表

编制单位：广东省高速公路发展股份有限公司

2011 年度

单位：元

项目	本期金额							
	实收资本（或股本）	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	所有者权益合计
一、上年年末余额	1,257,117,748.00	1,957,306,856.32			164,481,109.54		713,488,159.63	4,092,393,873.49
加：会计政策变更								
前期差错更正								
其他								
二、本年初余额	1,257,117,748.00	1,957,306,856.32			164,481,109.54		713,488,159.63	4,092,393,873.49
三、本年增减变动金额（减少以“-”号填列）		-259,200,000.00			27,015,276.48		117,425,713.47	-114,759,010.05
（一）净利润							270,152,764.75	270,152,764.75
（二）其他综合收益		-259,200,000.00						-259,200,000.00
上述（一）和（二）小计		-259,200,000.00					270,152,764.75	10,952,764.75
（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					27,015,276.48		-152,727,051.28	-125,711,774.80

项目	本期金额							
	实收资本（或股本）	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	所有者权益合计
1. 提取盈余公积					27,015,276.48		-27,015,276.48	
2. 提取一般风险准备								
3. 对所有者（或股东）的分配							-125,711,774.80	-125,711,774.80
4. 其他								
（五）所有者权益内部结转								
1. 资本公积转增资本（或股本）								
2. 盈余公积转增资本（或股本）								
3. 盈余公积弥补亏损								
4. 其他								
（六）专项储备								
1. 本期提取								
2. 本期使用								
（七）其他								
四、本期期末余额	1,257,117,748.00	1,698,106,856.32			191,496,386.02		830,913,873.10	3,977,634,863.44

母公司所有者权益变动表（续）

编制单位：广东省高速公路发展股份有限公司

2011 年度

单位：元

项目	上年金额							
	实收资本（或股本）	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	所有者权益合计
一、上年年末余额	1,257,117,748.00	1,534,906,856.32			130,342,184.11		531,949,605.59	3,454,316,394.02
加：会计政策变更								
前期差错更正								
其他								
二、本年年初余额	1,257,117,748.00	1,534,906,856.32			130,342,184.11		531,949,605.59	3,454,316,394.02
三、本年增减变动金额 （减少以“-”号填列）		422,400,000.00			34,138,925.43		181,538,554.04	638,077,479.47
（一）净利润							341,389,254.27	341,389,254.27
（二）其他综合收益		422,400,000.00						422,400,000.00
上述（一）和（二） 小计		422,400,000.00					341,389,254.27	763,789,254.27
（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					34,138,925.43		-159,850,700.23	-125,711,774.80

项目	上年金额							
	实收资本（或股本）	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	所有者权益合计
1. 提取盈余公积					34,138,925.43		-34,138,925.43	
2. 提取一般风险准备								
3. 对所有者（或股东）的分配							-125,711,774.80	-125,711,774.80
4. 其他								
（五）所有者权益内部结转								
1. 资本公积转增资本（或股本）								
2. 盈余公积转增资本（或股本）								
3. 盈余公积弥补亏损								
4. 其他								
（六）专项储备								
1. 本期提取								
2. 本期使用								
（七）其他								
四、本期期末余额	1,257,117,748.00	1,957,306,856.32			164,481,109.54		713,488,159.63	4,092,393,873.49

财务报表附注

一、公司基本情况

（一）公司历史沿革

1、广东省高速公路发展股份有限公司（以下简称“公司”）成立于1993年2月，原名为广东省佛开高速公路股份有限公司，1993年6月30日经广东省企业股份制试点联审小组办公室粤联审办[1993]68号文批准，重组更名为广东省高速公路发展股份有限公司，重组后的股本结构如下：

国家股构成是由经广东省国有资产管理部门确认的评估后的广东省九江大桥公司和广佛高速公路有限公司1993年1月31日的国有资产净值41,821.36万元折股本15,502.5万股，广东省高速公路有限公司出资现金11,500万元认购3,593.75万股，其他法人出资现金28,699.2万元认购8,968.5万股，内部职工出资现金8,700.8万元认购2,719万股，共30,783.75万股。

2、1996年6月，经广东省经济体制改革委员会和广东省证券监督管理委员会以粤体改[1996]67号文批复同意，公司部分非国有法人股东向马来西亚怡保工程有限公司转让非国有法人股2,000万股。

3、1996年6月至7月，经国务院证券委员会委证发[1996]24号文和广东省经济体制改革委员会粤体改[1996]68号文批复同意，公司向境外投资者发行13,500万股境内上市外资股（B股），每股面值人民币1元，发行价为人民币3.80元/股，以港币3.54元/股发售。

4、经中华人民共和国对外贸易经济合作部[1996]外经贸资一函字第606号文批复，同意公司为外商投资股份有限公司。

5、1996年度公司实施分红派息和资本公积转增股本，为每10股送1.7股、转增股本3.3股。

6、1998年1月，经中国证券监督管理委员会证监发字[1997]486号和487号文批准，采用“全额预缴款，比例配售，余款即退”方式发行社会公众股（A股）10,000万股，每股

面值 1 元，发行价为人民币 5.41 元/股。

7、公司根据《广东省高速公路发展股份有限公司一九九九年度股东大会决议》，经中国证监会广州证券监管办公室广州证监函[2000]99 号文同意，并获中国证券监督管理委员会证监公司字[2000]98 号文批准，以总股本 764,256,249 股为基数，按 10:3 的比例配售，配股价为 11.00 元/股，向全体股东实际配售了 73,822,250 股普通股。

8、根据广东省人民政府办公厅粤办函[2000]574 号文批复，国家股无偿划转广东省交通集团有限公司持有和管理。

9、经深圳证券交易所同意，公司的内部职工股 5,302.05 万股（其中董事、监事及高级管理人员持有的 132,722 股暂时冻结），于 2001 年 2 月 5 日上市流通。截止 2011 年 12 月 31 日，高管股数量为 196,038 股。

10、公司根据 2000 年度股东大会决议，以 2000 年末的总股本 838,078,499 股为基数，向全体股东按 10:5 的比例，以资本公积金转增股本 419,039,249 股。股权登记日为 2001 年 5 月 21 日，除权基准日为 2001 年 5 月 22 日。

11、经中国证监会证监公司字[2003]3 号《关于核准广东省高速公路发展股份有限公司非上市外资股上市流通的通知》批准，2004 年 3 月 8 日，公司 45,000,000 股非上市外资股转为 B 股流通股，在深圳证券交易所 B 股市场上市流通。

12、2005 年 12 月 21 日，公司股权分置改革方案获 A 股市场相关股东会议表决通过。2006 年 1 月 26 日公司获得中华人民共和国商务部《商务部关于同意广东省高速公路发展股份有限公司转股的批复》，同意公司股权分置改革涉及的股权变更等事宜。2006 年 2 月 17 日，公司股权分置改革方案实施完毕，A 股股票简称由“粤高速 A”变更为“G 粤高速”。2006 年 10 月 9 日，根据深圳证券交易所发布的《关于上市公司股权分置改革实施有关交易事项的通知》，公司 A 股股票简称由“G 粤高速”恢复为“粤高速 A”。

（二）公司组织架构和实际控制人

截至 2011 年 12 月 31 日，公司注册资本 1,257,117,748 元，法定代表人：周余明，注册地：广州市白云路 85 号，总部办公地：广州市白云路 85 号。公司按照管理职能和事务设置：投资发展部、证券事务部、经营管理部、财务管理部、基建管理部、审计监察部、

综合事务部、人力资源部、党群工作部、法律事务部、工会等部门。

广东省交通集团有限公司为公司之第一大股东，法定代表人为朱小灵，成立于 2000 年 6 月 23 日，截至 2011 年 12 月 31 日，注册资本 268 亿元，为国有独资有限责任公司，经营范围：股权管理；组织资产重组、优化配置；通过抵押、产权转让、股份制改造等方式筹集资金；项目投资、经营及管理；交通基础设施建设；公路项目营运及其相关产业；技术开发、应用、咨询、服务；公路客货运输及现代物流业务；境外关联业务（上述范围若须许可证的凭许可证经营）。

（三）公司主营业务及参股、控股公司

公司主营高速公路、等级公路，桥梁的建设施工，公路、桥梁的收费和养护管理，汽车拯救，维修，清洗，兼营和公司业务配套的汽车运输、仓储业务。

公司主要经营业务是广佛高速公路、佛开高速公路和九江大桥的收费和养护工作，投资科技产业及提供相关咨询，同时参股深圳惠盐高速公路有限公司、广东茂湛高速公路有限公司、广东广惠高速公路有限公司、京珠高速公路广珠段有限公司、广东江中高速公路有限公司、肇庆粤肇公路有限公司、赣州康大高速公路有限责任公司、赣州赣康高速公路有限责任公司、广东广乐高速公路有限公司。

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

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及其他相关规定进行确认和计量，在此基础上编制财务报表。此外，公司的财务报表在所有重大方面同时符合中国证券监督管理委员会 2010 年修订的《公开发行证券的公司信息披露编报规则第 15 号——财务报告的一般规定》有关财务报表及其附注的披露要求。

（二）遵循企业会计准则的声明

公司编制的财务报表符合企业会计准则的要求，真实、完整地反映了报告期公司的财务状况、经营成果和现金流量等有关信息。

（三）会计期间

自公历1月1日至12月31日止为一个会计年度。

（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方法

1、同一控制下的企业合并

公司在企业合并中取得的资产和负债，按照合并日在被合并方的账面价值计量。在合并中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。

公司为进行企业合并而发生的各项直接相关费用，包括为进行企业合并而支付的审计费用、评估费用、法律服务费等，于发生时计入当期损益。

企业合并中发行权益性证券发生的手续费、佣金等，抵减权益性证券溢价收入，溢价收入不足冲减的，冲减留存收益。

被合并各方采用的会计政策与公司不一致的，公司在合并日按照公司会计政策进行调整，在此基础上按照企业会计准则规定确认。

2、非同一控制下的企业合并

公司在购买日对作为企业合并对价付出的资产、发生或承担的负债按照公允价值计量。公允价值与其账面价值的差额，计入当期损益。

公司在购买日对合并成本进行分配。

公司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；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的差额，计入当期损益。

企业合并中取得的被购买方除无形资产外的其他各项资产（不仅限于被购买方原已确认的资产），其所带来的经济利益很可能流入公司且公允价值能够可靠计量的，单独确认并

按公允价值计量；公允价值能够可靠计量的无形资产，单独确认为无形资产并按公允价值计量；取得的被购买方除或有负债以外的其他各项负债，履行有关义务很可能导致经济利益流出公司且公允价值能够可靠计量的，单独确认并按照公允价值计量；取得的被购买方或有负债，其公允价值能可靠计量的，单独确认为负债并按照公允价值计量。

（六）合并财务报表的编制方法

公司合并财务报表的合并范围以控制为基础确定，所有控制的子公司均纳入合并财务报表。

所有纳入合并财务报表合并范围的子公司所采用的会计政策、会计期间与公司一致，如子公司采用的会计政策、会计期间与公司不一致的，在编制合并财务报表时，按公司的会计政策、会计期间进行必要的调整。

合并财务报表以公司及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，由公司编制。

合并财务报表时抵销公司与各子公司、各子公司相互之间发生的内部交易对合并资产负债表、合并利润表、合并现金流量表、合并所有者权益变动表的影响。

子公司所有者权益中不属于母公司的份额作为少数股东权益，在合并资产负债表中所有者权益项目下以“少数股东权益”项目列示。子公司当期净损益中属于少数股东权益的份额，在合并利润表中净利润项目下以“少数股东损益”项目列示。在合并财务报表中，子公司少数股东分担的当期亏损超过了少数股东在该子公司期初所有者权益中所享有的份额的，其余额仍应当冲减少数股东权益。

在报告期内，若因同一控制下企业合并增加子公司的，则调整合并资产负债表的期初数；将子公司合并当期期初至报告期末的收入、费用、利润纳入合并利润表；将子公司合并当期期初至报告期末的现金流量纳入合并现金流量表。

在报告期内，若因非同一控制下企业合并增加子公司的，则不调整合并资产负债表期初数；将子公司自购买日至报告期末的收入、费用、利润纳入合并利润表；该子公司自购买日至报告期末的现金流量纳入合并现金流量表。

向子公司的少数股东购买其持有的少数股权，在编制合并财务报表时，因购买少数股

权新取得的长期股权投资与按照新增持股比例计算应享有子公司自购买日（或合并日）开始持续计算的净资产份额之间的差额，应当调整所有者权益（资本公积），资本公积不足冲减的，调整留存收益。

在报告期内，公司处置子公司，则该子公司期初至处置日的收入、费用、利润纳入合并利润表；该子公司期初至处置日的现金流量纳入合并现金流量表。

（七）现金及现金等价物的确定标准

公司在编制现金流量表时，将公司库存现金以及可以随时用于支付的存款确认为现金，将同时具备期限短（从购买日起三个月内到期）、流动性强、易于转换为已知现金、价值变动风险很小等四个条件的投资确定为现金等价物；权益性投资不作为现金等价物。

（八）外币业务

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。

（九）金融工具

1、金融工具的分类

公司按照取得持有金融资产和承担金融负债的目的，将其划分为：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，包括交易性金融资产或金融负债（和直接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或金融负债）；持有至到期投资；贷款和应收款项；可供出售金融资产；其他金融负债等。

2、金融工具的确认和计量方法

（1）以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产（金融负债）

取得时以公允价值（扣除已宣告但尚未发放的现金股利或已到付息期但尚未领取的债

券利息)作为初始确认金额,相关的交易费用计入当期损益。

持有期间将取得的利息或现金股利确认为投资收益,期末将公允价值变动计入当期损益。

处置时,其公允价值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) 持有至到期投资

取得时按公允价值(扣除已到付息期但尚未领取的债券利息)和相关交易费用之和作为初始确认金额。

持有期间按照摊余成本和实际利率(如实际利率与票面利率差别较小的,按票面利率)计算确认利息收入,计入投资收益。实际利率在取得时确定,在该预期存续期间或适用的更短期间内保持不变。

处置时,将所取得价款与该投资账面价值之间的差额计入投资收益。

如果公司于到期日前出售或重分类了较大金额的持有至到期类投资(较大金额是指相对该类投资出售或重分类前的总额而言),则公司将该类投资的剩余部分重分类为可供出售金融资产,且在本会计期间或以后两个完整会计年度内不再将任何金融资产分类为持有至到期,但下列情况除外:出售日或重分类日距离该项投资到期日或赎回日较近(如到期前三个月内),市场利率变化对该项投资的公允价值没有显著影响;根据合同约定的定期偿付或提前还款方式收回该投资几乎所有初始本金后,将剩余部分予以出售或重分类;出售或重分类是由于企业无法控制、预期不会重复发生且难以合理预计的独立事项所引起。

(3) 应收款项

公司对外销售商品或提供劳务形成的应收债权,以及公司持有的其他企业的不包括在活跃市场上有报价的债务工具的债权,包括应收账款、应收票据、预付账款、其他应收款、长期应收款等,以向购货方应收的合同或协议价款作为初始确认金额;具有融资性质的,按其现值进行初始确认。

收回或处置时,将取得的价款与该应收款项账面价值之间的差额计入当期损益。

（4）可供出售金融资产

取得时按公允价值（扣除已宣告但尚未发放的现金股利或已到付息期但尚未领取的债券利息）和相关交易费用之和作为初始确认金额。

持有期间将取得的利息或现金股利确认为投资收益。期末以公允价值计量且将公允价值变动计入资本公积（其他资本公积）。

处置时，将取得的价款与该金融资产账面价值之间的差额，计入投资损益；同时，将原直接计入所有者权益的公允价值变动累计额对应处置部分的金额转出，计入投资损益。

（5）其他金融负债

按其公允价值和相关交易费用之和作为初始确认金额。采用摊余成本进行后续计量。

3、金融资产转移的确认依据和计量方法

公司发生金融资产转移时，如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，则终止确认该金融资产；如保留了金融资产所有权上几乎所有的风险和报酬的，则不终止确认该金融资产。

在判断金融资产转移是否满足上述金融资产终止确认条件时，采用实质重于形式的原则。公司将金融资产转移区分为金融资产整体转移和部分转移。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（涉及转移的金融资产为可供出售金融资产的情形）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（在此种情况下，所保留的服务资产应当视同未终止确认金融资产的一部分）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（涉及转移的金融资产为可供出售金融资产的情形）之和。

金融资产转移不满足终止确认条件的，继续确认该金融资产，所收到的对价确认为一项金融负债。

4、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；公司若与债权人签定协议，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的，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。

5、金融资产和金融负债公允价值的确定方法

公司采用公允价值计量的金融资产和金融负债全部（或部分）直接参考活跃市场中的报价（或采用估值技术等）。

6、金融资产的减值准备

(1) 可供出售金融资产的减值准备：

期末如果可供出售金融资产的公允价值发生较大幅度下降，或在综合考虑各种相关因素后，预期这种下降趋势属于非暂时性的，就认定其已发生减值，将原直接计入所有者权益的公允价值下降形成的累计损失一并转出，确认减值损失。

(2) 持有至到期投资的减值准备：

持有至到期投资减值损失的计量比照应收款项减值损失计量方法处理。

（十）应收款项

1、单项金额重大并单项计提坏账准备的的应收款项

（1）单项金额重大的应收款项的判断依据或金额标准：应收款项单项金额 100 万元以上且占应收款项余额 10% 以上。

（2）单项金额重大的应收款项坏账准备的计提方法：单独进行减值测试，按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，计入当期损益。

2、按组合计提坏账准备的应收款项

（1）信用风险特征组合的确定依据：应收款项单项金额 100 万元以上且占应收款项余额 10% 以上、账龄 5 年以内同时确定不再发生业务往来关系且不属于重大的款项以外的应收款项。

（2）根据信用风险特征组合确定的计提方法：

①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）	0	0
1—2 年	10	10
2—3 年	30	30
3—4 年	50	50
4—5 年	90	90
5 年以上	100	100

按账龄分析法计提坏账准备时，以期末应收款项扣除合并报表范围内子公司之间往来款后的余额计提。

②采用其他方法计提坏账准备：

单独进行减值测试，按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，计入当期损益。

3、单项金额不重大，但单独计提的应收账款坏账准备的确定依据、计提方法

(1) 单项金额不重大但单独计提的应收账款坏账准备的确定依据：账龄 5 年以内同时确定不再发生业务往来关系且不属于重大的款项。

(2) 单项金额不重大但单独计提的应收账款坏账准备的计提方法：单独进行减值测试，按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，计入当期损益。

(十一) 存货

1、存货的分类：原材料、库存商品、低值易耗品、其他材料等。

2、发出存货的计价方法：公司发出存货按加权平均法；低值易耗品按一次转销法摊销。

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：期末对存货进行全面清查后，按存货的成本与可变现净值孰低提取或调整存货跌价准备。

4、存货的盘存制度：采用永续盘存制。

(十二) 长期股权投资

1、投资成本的确定

(1) 企业合并形成的长期股权投资

同一控制下的企业合并：公司以支付现金、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。

非同一控制下的企业合并：合并成本为购买日购买方为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。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，也计入合并成本。

上述方式下的企业合并，在追加或收回投资时调整长期股权投资的成本。

（2）其他方式取得的长期股权投资

以支付现金方式取得的长期股权投资，按照实际支付的购买价款作为初始投资成本。

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初始投资成本。

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（扣除已宣告但尚未发放的现金股利或利润）作为初始投资成本，但合同或协议约定价值不公允的除外。

在非货币性资产交换具备商业实质和换入资产或换出资产的公允价值能够可靠计量的前提下，非货币性资产交换换入的长期股权投资以换出资产的公允价值为基础确定其初始投资成本，除非有确凿证据表明换入资产的公允价值更加可靠；不满足上述前提的非货币性资产交换，以换出资产的账面价值和应支付的相关税费作为换入长期股权投资的初始投资成本。

通过债务重组取得的长期股权投资，其初始投资成本按照公允价值为基础确定。

通过其他方式取得的长期股权投资，在追加或收回投资时调整长期股权投资的成本。

2、后续计量及损益确认

（1）后续计量

公司对子公司的长期股权投资，采用成本法核算，编制合并财务报表时按照权益法进行调整。

对被投资单位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。初始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差额，不调整长期股权投资的初始投资成本；初始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差额，计入当期损益。

被投资单位除净损益以外所有者权益其他变动的处理：对于被投资单位除净损益以外所有者权益的其他变动，在持股比例不变的情况下，公司按照持股比例计算应享有或承担的部分，调整长期股权投资的账面价值，同时增加或减少资本公积（其他资本公积）。

（2）损益确认

成本法下，除取得投资时实际支付的价款或对价中包含的已宣告但尚未发放的现金股利或利润外，公司按照享有被投资单位宣告发放的现金股利或利润确认投资收益。

权益法下，在公司确认应分担被投资单位发生的亏损时，按照以下顺序进行处理：首先，冲减长期股权投资的账面价值。其次，长期股权投资的账面价值不足以冲减的，以其他实质上构成对被投资单位净投资的长期权益账面价值为限继续确认投资损失，冲减长期应收项目等的账面价值。最后，经过上述处理，按照投资合同或协议约定企业仍承担额外义务的，按预计承担的义务确认预计负债，计入当期投资损失。

被投资单位以后期间实现盈利的，公司在扣除未确认的亏损分担额后，按与上述相反的顺序处理，减记已确认预计负债的账面余额、恢复其他实质上构成对被投资单位净投资的长期权益及长期股权投资的账面价值，同时确认投资收益。

（3）长期股权投资的处置

处置长期股权投资，其账面价值与实际取得价款的差额，计入当期损益。采用权益法核算的长期股权投资，因被投资单位除净损益以外所有者权益的其他变动而计入所有者权益的，处置该项投资时将原计入所有者权益的部分按相应比例转入当期损益。

3、确定对被投资单位具有共同控制、重大影响的依据

按照合同约定对某项经济活动所共有的控制，仅在与该项经济活动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时存在，则视为与其他方对被投资单位实施共同控制；对一个企业的财务和经营决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，则视为投资企业能够对被投资单位施加重大影响。

4、减值测试方法及减值准备计提方法

重大影响以下的、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，

其减值损失是根据其账面价值与按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进行确定。

除因企业合并形成的商誉以外的存在减值迹象的其他长期股权投资，如果可收回金额的计量结果表明，该长期股权投资的可收回金额低于其账面价值的，将差额确认为减值损失。

因企业合并形成的商誉，无论是否存在减值迹象，每年都进行减值测试。

长期股权投资减值损失一经确认，不再转回。

（十三）委托贷款

委托贷款按实际委托的贷款金额入账。按照委托贷款规定的利率计提应收利息。

资产负债表日对委托贷款本金进行全面检查，如果有迹象表明委托贷款本金高于可收回金额的，计提委托贷款减值准备。

（十四）投资性房地产

投资性房地产是指为赚取租金或资本增值，或两者兼有而持有的房地产，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以及已出租的建筑物。

公司对现有投资性房地产采用成本模式计量。对按照成本模式计量的投资性房地产——出租用建筑物采用与公司固定资产相同的折旧政策，出租用土地使用权按与无形资产相同的摊销政策；对存在减值迹象的，估计其可收回金额，可收回金额低于其账面价值的，确认相应的减值损失。投资性房地产减值损失一经确认，不再转回。

（十五）固定资产

1、固定资产的确认条件

固定资产指为生产商品、提供劳务、出租或经营管理而持有，并且使用年限超过一年的有形资产。固定资产在同时满足下列条件时予以确认：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。

2、各类固定资产的折旧方法

公司公路及桥梁固定资产采用工作量法计提折旧，预计净残值率为零，预计可使用年限依据收费经营权年限确定。具体计算方法如下：以公路及桥梁预计使用年限内的预测总标准车流量、公路及桥梁的原值或账面价值为基础，计算每标准车流量应计提的折旧额，然后根据各会计期间实际标准车流量计提折旧。

公司定期对公路及桥梁剩余经营期限内的预测总标准车流量进行复核，当实际标准车流量与预测标准车流量出现重大差异时，公司将重新预测未来总标准车流量，并调整以后年度的每标准车流量应计提的折旧，以确保相关公路及桥梁的账面价值于可使用年限内完全摊销。

公司除公路及桥梁以外的固定资产折旧采用年限平均法分类计提，根据固定资产类别、预计使用寿命和预计净残值率确定折旧率。

各类固定资产的预计使用年限、预计净残值率和年折旧率如下：

资产类别	使用年限	预计残值率	年折旧率
公路及桥梁：			
其中：广佛高速公路	28 年	0%	工作量法
佛开高速公路	30 年	0%	工作量法
九江大桥	19 年	0%	工作量法
房屋建筑物	20-30 年	3%—10%	3%-4.85%
机器设备	10 年	3%—10%	9%-9.7%
运输设备	5-8 年	3%—10%	11.25%-19%
电子设备及其他设备	5-15 年	3%—10%	6%-19%

3、固定资产的减值测试方法、减值准备计提方法

公司在每期末判断固定资产是否存在可能发生减值的迹象。

固定资产存在减值迹象的，估计其可收回金额。可收回金额根据固定资产的公允价值减去处置费用后的净额与固定资产预计未来现金流量的现值两者之间较高者确定。

当固定资产的可收回金额低于其账面价值的，将固定资产的账面价值减记至可收回金额，减记的金额确认为固定资产减值损失，计入当期损益，同时计提相应的固定资产减值准备。

固定资产减值损失确认后，减值固定资产的折旧在未来期间作相应调整，以使该固定资产在剩余使用寿命内，系统地分摊调整后的固定资产账面价值（扣除预计净残值）。

固定资产的减值损失一经确认，在以后会计期间不再转回。

（十六）在建工程

1、在建工程的类别：在建工程以立项项目分类核算。

2、在建工程结转为固定资产的标准和时点

在建工程项目按建造该项资产达到预定可使用状态前所发生的全部支出，作为固定资产的入账价值。所建造的固定资产在建工程已达到预定可使用状态，但尚未办理竣工决算的，自达到预定可使用状态之日起，根据工程预算、造价或者工程实际成本等，按估计的价值转入固定资产，并按公司固定资产折旧政策计提固定资产的折旧，待办理竣工决算后，再按实际成本调整原来的暂估价值，但不调整原已计提的折旧额。

3、在建工程的减值测试方法、减值准备计提方法

公司在每期末判断在建工程是否存在可能发生减值的迹象。

在建工程存在减值迹象的，估计其可收回金额。可收回金额根据在建工程的公允价值减去处置费用后的净额与在建工程预计未来现金流量的现值两者之间较高者确定。

当在建工程的可收回金额低于其账面价值的，将在建工程的账面价值减记至可收回金额，减记的金额确认为在建工程减值损失，计入当期损益，同时计提相应的在建工程减值准备。

在建工程的减值损失一经确认，在以后会计期间不再转回。

（十七）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，在发生时根据其发生额确认为费用，计入当期损益。

符合资本化条件的资产，是指需要经过相当长时间的购建或者生产活动才能达到预定可使用或者可销售状态的固定资产、投资性房地产和存货等资产。

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，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、借款费用资本化期间

资本化期间，指从借款费用开始资本化时点到停止资本化时点的期间，借款费用暂停资本化的期间不包括在内。

当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。

当购建或者生产符合资本化条件的资产中部分项目分别完工且可单独使用时，该部分资产借款费用停止资本化。

购建或者生产的资产的各部分分别完工，但必须等到整体完工后才可使用或可对外销售的，在该资产整体完工时停止借款费用资本化。

3、暂停资本化期间

符合资本化条件的资产在购建或生产过程中发生的非正常中断、且中断时间连续超过3个月的，则借款费用暂停资本化；该项中断如是所购建或生产的符合资本化条件的资产达到预定可使用状态或者可销售状态必要的程序，则借款费用继续资本化。在中断期间发生的借款费用确认为当期损益，直至资产的购建或者生产活动重新开始后借款费用继续资本化。

4、借款费用资本化金额的计算方法

专门借款的利息费用（扣除尚未动用的借款资金存入银行取得的利息收入或者进行暂时性投资取得的投资收益）及其辅助费用在所购建或者生产的符合资本化条件的资产达到预定可使用或者可销售状态前，予以资本化。

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加权平均利率计算确定。

借款存在折价或者溢价的，按照实际利率法确定每一会计期间应摊销的折价或者溢价金额，调整每期利息金额。

（十八）无形资产

1、无形资产的计价方法

（1）取得无形资产时按实际成本进行初始计量

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。

债务重组取得债务人用以抵债的无形资产，以该无形资产的公允价值为基础确定其入账价值，并将重组债务的账面价值与该用以抵债的无形资产公允价值之间的差额，计入当期损益；

在非货币性资产交换具备商业实质且换入资产或换出资产的公允价值能够可靠计量的前提下，非货币性资产交换换入的无形资产以换出资产的公允价值为基础确定其入账价值，除非有确凿证据表明换入资产的公允价值更加可靠；不满足上述前提的非货币性资产交换，以换出资产的账面价值和应支付的相关税费作为换入无形资产的成本，不确认损益。

以同一控制下的企业吸收合并方式取得的无形资产按被合并方的账面价值确定其入账价值；以非同一控制下的企业吸收合并方式取得的无形资产按公允价值确定其入账价值。

内部自行开发的无形资产，其成本包括：开发该无形资产时耗用的材料、劳务成本、注册费、在开发过程中使用的其他专利权和特许权的摊销以及满足资本化条件的利息费用，以及为使该无形资产达到预定用途前所发生的其他直接费用。

（2）后续计量

公司在取得无形资产时分析判断其使用寿命。

对于使用寿命有限的无形资产，在为企业带来经济利益的期限内按直线法摊销；无法预见无形资产为企业带来经济利益期限的，视为使用寿命不确定的无形资产，不予摊销。

2、无形资产减值准备的计提

对于使用寿命确定的无形资产，如有明显减值迹象的，期末进行减值测试。对于使用寿命不确定的无形资产，每期末进行减值测试。

对无形资产进行减值测试，估计其可收回金额。可收回金额根据无形资产的公允价值减去处置费用后的净额与无形资产预计未来现金流量的现值两者之间较高者确定。

当无形资产的可收回金额低于其账面价值的，将无形资产的账面价值减记至可收回金额，减记的金额确认为无形资产减值损失，计入当期损益，同时计提相应的无形资产减值准备。

无形资产减值损失确认后，减值无形资产的折耗或者摊销费用在未来期间作相应调整，以使该无形资产在剩余使用寿命内，系统地分摊调整后的无形资产账面价值（扣除预计净残值）。

无形资产的减值损失一经确认，在以后会计期间不再转回。

（十九）长期待摊费用

长期待摊费用，是指企业已经支出，但摊销期限在1年以上（不含1年）的各项费用，在受益期限内平均摊销。

（二十）应付债券

公司发行债券时，按照实际的发行价格总额，计入“应付债券”科目。

债券发行价格总额与债券面值总额的差额，作为债券溢价或折价，在债券的存续期间内按实际利率法或直线法于计提利息时摊销，并按借款费用的处理原则处理。

（二十一）收入

公司的收入主要包括：通行费服务收入、提供劳务。

1、通行费服务收入确认原则如下：通行费收入指经营收费公路的收费，于实际收取时

确认收入。

2、提供劳务的收入确认原则如下：

在同一会计年度内开始并完成的劳务，在完成劳务时确认收入。如劳务的开始和完成分属不同的会计年度，在提供劳务交易的结果能够可靠估计的情况下，公司在资产负债表日按完工百分比法确认相关的劳务收入。当以下条件均能满足时，交易的结果能够可靠地估计：（1）劳务总收入和总成本能够可靠地计量；（2）与交易相关的经济利益能够流入企业；（3）劳务的完成程度能够可靠地确定。

（二十二）政府补助

政府补助，是公司从政府无偿取得的货币性资产与非货币性资产。分为与资产相关的政府补助和与收益相关的政府补助。

与购建固定资产、无形资产等长期资产相关的政府补助，确认为递延收益，按照所建造或购买的资产使用年限分期计入营业外收入；

与收益相关的政府补助，用于补偿企业以后期间的相关费用或损失的，取得时确认为递延收益，在确认相关费用的期间计入当期营业外收入；用于补偿企业已发生的相关费用或损失的，取得时直接计入当期营业外收入。

（二十三）递延所得税资产和递延所得税负债

公司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，确认由可抵扣暂时性差异产生的递延所得税资产。

公司将当期与以前期间应交未交的应纳税暂时性差异确认为递延所得税负债。但不包括商誉、非企业合并形成的交易且该交易发生时既不影响会计利润也不影响应纳税所得额所形成的暂时性差异。

（二十四）所得税核算方法

公司所得税采用资产负债表债务法进行核算。

公司在计算确定当期所得税（即当期应交所得税）以及递延税项（递延所得税费用或收益）的基础上，将两者之和确认为利润表中的所得税费用（或收益），但不包括企业合并

和直接计入所有者权益的交易或事项的所得税影响。

（二十五）主要会计政策、会计估计的变更

1、会计政策变更

公司本会计期间未发生会计政策变更。

2、会计估计变更

2011年5月27日，公司召开2010年度股东大会通过了《关于会计估计变更的议案》，同意公司控股子公司广佛高速公路有限公司、广东省佛开高速公路有限公司（含G325九江大桥）进行会计估计变更，自2011年1月1日采用经重新预测的2010年版总标准车流量作为计提上述公路及桥梁折旧的基础。对此事项公司采用未来适用法，此项会计估计变更导致本年固定资产折旧较原会计估计多计提了97,444,503.45元，净利润减少了73,083,377.59元，归属于母公司所有者的净利润减少了54,812,533.20元。

（二十六）前期会计差错更正

公司本会计期间未发生前期会计差错更正。

三、税项

（一）流转税及附加

1、流转税

税种	应税项目	税率
营业税	通行费收入	3%、5%
营业税	租金收入	5%
营业税	劳务收入	5%

2、城市维护建设税

按流转税税额的7%或5%计算和缴纳。公司属下的外商投资企业，2010年1-11月按规定免缴城市维护建设税。

3、教育费附加

按流转税税额的 3% 计算和缴纳。公司属下的外商投资企业，2010 年 1-11 月按规定免缴教育费附加。

4、地方教育费附加

自 2011 年 1 月 1 日起，按流转税税额的 2% 计算和缴纳。

5、堤围防护费

按应税收入的 0.1%-0.12% 计算和缴纳。

（二）企业所得税

公司、广东省佛开高速公路有限公司和广东高速科技投资有限公司按照《中华人民共和国企业所得税法》的规定缴纳企业所得税，税率 25%。

广佛高速公路有限公司按照《中华人民共和国企业所得税法》的规定缴纳企业所得税，根据《国务院关于实施企业所得税过渡优惠政策的通知》及广州市税务局对外税务分局税外发[1993]1669 号文，广佛高速公路有限公司 2011 年度按 24% 的税率缴纳企业所得税。

四、企业合并及合并财务报表

(一) 控股子公司情况

1、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	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	少数 股东 权益	少数股 东权益 中用于 冲减少 数股东 损益的 金额	从母公司所有者权 益冲减子公司少数 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
广东高 速科技 投资有 限公司	全资 子公 司	广州市越 秀区白云路 85号广东高 速公路大厦 4楼	科技投资 咨询	100,000,000.00	投资科技产业及提供相关咨询服务；城市和公路 照明技术、节能和储能技术、太阳能光伏技术的 研究、开发及其产品的生产（由分公司办照经 营）、销售；设计、制作、发布、代理国内外各 类广告；公路工程施工，高速公路的建设、经营、 施工（持有效资质证书或许可批准文件经营）及 养护管理；国内贸易（法律、法规禁止及限制的 商品除外）	95,920,000.00		100.00	100.00	是			

2、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	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	少数股东权益	少数股东权益中用于冲减少数股东损益的金额	从母公司所有者权益冲减子公司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
广佛高速公路有限公司	控股子公司	广州市城西沙贝	高速公路管理	200,000,000.00	主营广佛高速公路（起于广州横沙，止于佛山谢边。全长 15.7 公里）的建设、施工、收费和养护管理，汽车拯救和清洗。	242,151,386.98		75.00	75.00	是	71,117,620.27	1,938,295.92	
广东省佛开高速公路有限公司	控股子公司	广州市越秀区白云路 83 号	高速公路管理	1,108,000,000.00	经营管理佛开高速公路及其配套的拯救、维修清洗、汽车零配件供应服务；广湛公路的九江大桥维护和管理；汽车拯救、维修（由属下分支机构经营）；销售工业生产资料（不含金、银、汽车及危险化学品），建筑材料，百货，针、纺织品，五金、交电。	2,357,173,165.77		75.00	75.00	是	569,511,001.86		

3、非同一控制下企业合并取得的子公司

无。

（二）本期不存在特殊目的主体或通过受托经营或承租等方式形成控制权的经营实体

（三）本期不存在合并范围发生变更的情况

（四）本期新纳入合并范围的主体和本期不再纳入合并范围的主体

无。

五、合并财务报表主要项目注释

以下附注如无特别说明，期初是指 2010 年 12 月 31 日，期末是指 2011 年 12 月 31 日；上期是指 2010 年度，本期是指 2011 年度。

1、货币资金

项 目	期末数			期初数		
	外币金额	折算率	人民币金额	外币金额	折算率	人民币金额
现金：			84,289.76			111,423.87
人民币			84,289.76			111,423.87
银行存款：			1,017,878,434.19			258,311,984.67
人民币			1,017,486,248.01			257,900,441.00
港币	483,762.40	0.8107	392,186.18	483,639.87	0.8509	411,543.67
其他货币资金：			1,036,807.10			457,925.21
人民币			1,036,807.10			457,925.21
合 计			1,018,999,531.05			258,881,333.75

其中使用受限制的货币资金明细如下：

项 目	期末数	期初数
通行费清算户	12,073,656.90	9,915,030.01
合 计	12,073,656.90	9,915,030.01

2、应收账款

(1) 应收账款按种类披露：

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的应收账款	14,496,628.58	81.72			16,217,857.15	89.77		
按组合计提坏账准备的应收账款	3,243,441.96	18.28	13,952.43	0.43	1,847,702.58	10.23	22,051.46	1.19
其中：按账龄分析法计提坏账准备的应收账款	3,243,441.96	18.28	13,952.43	0.43	1,847,702.58	10.23	22,051.46	1.19
单项金额虽不重大但单项计提坏账准备的应收账款								
合 计	17,740,070.54	100.00	13,952.43	0.08	18,065,559.73	100.00	22,051.46	0.12

——组合中，按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	3,208,937.11	98.94		1,763,197.73	95.43	
1 至 2 年				16,500.00	0.89	1,650.00
2 至 3 年	16,500.00	0.51	4,950.00	68,004.85	3.68	20,401.46
3 至 4 年	18,004.85	0.55	9,002.43			
4 至 5 年						
5 年以上						
合 计	3,243,441.96	100.00	13,952.43	1,847,702.58	100.00	22,051.46

——期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坏账准备计提：

单位名称	账面余额	坏账准备	计提比例(%)	理由
广东联合电子收费股份有限公司	12,502,698.58			期后已收回
广东广惠高速公路有限公司	1,993,930.00			期后能收回
合 计	14,496,628.58			

(2)本期转回或收回情况

单位名称	转回或收回原因	确定原坏账准备的依据	转回或收回前累计已计提坏账准备金额	收回金额
广州圣元广告有限公司	收回欠款	账龄分析法	15,000.00	50,000.00
合 计			15,000.00	50,000.00

(3)本期无通过重组等其他方式收回的应收款项。

(4)本期无实际核销应收账款。

(5)期末应收账款中无持公司 5%以上（含 5%）表决权股份的股东单位欠款。

(6)应收账款金额前五名单位情况

单位名称	与公司关系	金额	年限	占应收账款总额的 比例(%)
广东省联合电子收费股份有限公司	非关联企业	12,502,698.58	1 年以内	70.48
广东广惠高速公路有限公司	合营企业	1,993,930.00	1 年以内	11.24
肇庆粤肇公路有限公司	合营企业	1,418,695.00	1 年以内	8.00
广州市中球广告有限公司	非关联企业	680,213.11	1 年以内	3.83
广东开阳高速公路有限公司	受同一母公司控制	559,216.00	1 年以内	3.15
合 计		17,154,752.69		96.70

(7)应收关联方账款情况

单位名称	与公司关系	金额	年限	占应收账款总额的 比例(%)
广东广惠高速公路有限公司	合营企业	1,993,930.00	1 年以内	11.24
肇庆粤肇公路有限公司	合营企业	1,418,695.00	1 年以内	8.00
广东开阳高速公路有限公司	受同一母公司控制	559,216.00	1 年以内	3.15
云浮市广云高速公路有限公司	受同一母公司控制	85,999.00	1 年以内	0.48
广东省高速公路有限公司	受同一母公司控制	80,000.00	1 年以内	0.45
广东路路通有限公司	受同一母公司控制	18,004.85	3-4 年	0.10
合 计		4,155,844.85		23.42

(8)本期无终止确认的应收账款。

(9)本期无以应收账款为标的证券化的情况。

3、预付款项

(1)预付款项按账龄列示

账 龄	期末数		期初数	
	金额	比例(%)	金额	比例(%)

1 年以内	96,717,091.73	66.70	61,848,782.42	31.61
1 至 2 年	12,494,376.72	8.62	133,634,966.90	68.30
2 至 3 年	35,601,690.20	24.56	169,738.00	0.09
3 年以上	169,738.00	0.12		
合 计	144,982,896.65	100.00	195,653,487.32	100.00

(2)预付款项金额前五名单位情况

单位名称	与公司关系	金额	时间	未结算原因
广东省长大公路工程有限公司	受同一母公司控制	81,456,449.60	3 年以内	款项未结算
广东冠粤路桥有限公司	受同一母公司控制	34,969,681.00	3 年以内	款项未结算
湖北省路桥集团有限公司	非关联企业	7,431,719.40	1-2 年	款项未结算
紫光捷通科技股份有限公司	非关联企业	6,597,152.00	1-2 年	款项未结算
广东新广国际集团有限公司	非关联企业	5,249,209.00	1-2 年	款项未结算
合 计		135,704,211.00		

(3)本报告期预付款项中无持有公司 5%(含 5%)以上表决权股份的股东单位欠款。

(4)期末余额中预付关联方款项

单位名称	与公司关系	金额	年限	占预付款项总额比例(%)
广东省长大公路工程有限公司	受同一母公司控制	81,456,449.30	3 年以内	56.18
广东冠粤路桥有限公司	受同一母公司控制	34,969,681.00	3 年以内	24.12
广东华路交通科技有限公司	受同一母公司控制	200,000.00	1 年以内	0.14
合 计		116,626,130.30		80.44

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
账龄一年以内的应收股利，		467,728,204.38	377,069,323.33	90,658,881.05		
其中：						

京珠高速公路广珠段有限公司分配的 2010 年度及以前年度剩余股利		206,443,449.58	152,000,000.00	54,443,449.58	尚未发放	否
广东广惠高速公路有限公司分配的 2010 年剩余股利及 2011 年 1-3 季度股利		132,830,754.80	96,615,323.33	36,215,431.47	尚未发放	否
深圳惠盐高速公路有限公司分配的 2010 年度股利及 2011 年上半年股利		82,000,000.00	82,000,000.00			
中国光大银行股份有限公司分配的 2010 年度股利		22,704,000.00	22,704,000.00			
肇庆粤肇公路有限公司分配的 2010 年度股利及 2011 年度股利		23,750,000.00	23,750,000.00			
合 计		467,728,204.38	377,069,323.33	90,658,881.05		

5、其他应收款

(1)其他应收款按种类披露：

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的其他应收款	62,215,977.01	60.90	62,215,977.01	100.00	66,794,504.78	66.92	66,794,504.78	100.00
按组合计提坏账准备的其他应收款	39,643,008.50	38.81	1,659,703.68	4.19	33,023,192.56	33.08	1,659,590.49	5.03
组合 1：按账龄分析法计提坏账准备的其他应收款	25,595,218.33	25.05	1,659,703.68	6.48	23,085,567.70	23.13	1,659,590.49	7.19
组合 2：按其他方式计提坏账准备的其他应收款	14,047,790.17	13.76			9,937,624.86	9.95		
单项金额虽不重大但单项计提坏账准备的其他应收款	300,000.00	0.29	300,000.00	100.00				
合 计	102,158,985.51	100.00	64,175,680.69	62.82	99,817,697.34	100.00	68,454,095.27	68.58

——组合中，按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	23,935,514.65	93.52		21,425,864.02	92.81	
1 至 2 年						
2 至 3 年						
3 至 4 年						
4 至 5 年				1,131.88	0.01	1,018.69
5 年以上	1,659,703.68	6.48	1,659,703.68	1,658,571.80	7.18	1,658,571.80
合 计	25,595,218.33	100.00	1,659,703.68	23,085,567.70	100.00	1,659,590.49

——组合中，鉴于其可回收性较强，未计提坏账准备的其他应收款

单位名称	账面余额	坏账准备
佛山市国土资源局禅城分局	7,366,300.00	
广东星宇律师事务所	2,303,674.17	
鹤山市财政局	1,835,391.00	
佛山市禅城区劳动和社会保障局	1,006,743.00	
鹤山市劳动和社会保障局	999,000.00	
佛山市南海区劳动和社会保障局	449,682.00	
广东高达物业发展有限公司	87,000.00	
合 计	14,047,790.17	

——期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坏账准备计提

单位名称	账面余额	坏账准备	计提比例(%)	理由
昆仑证券有限责任公司	49,995,897.10	49,995,897.10	100.00	注 1
北京格林恩泽有机肥有限公司	12,220,079.91	12,220,079.91	100.00	注 2
广州普天众智科技实业有限公司	300,000.00	300,000.00	100.00	注 3
合 计	62,515,977.01	62,515,977.01		

注 1：公司原存入昆仑证券有限责任公司客户证券交易结算资金余额 33,683,774.79 元，公司全资子公司广东高速科技投资有限公司原存入昆仑证券有限责任公司客户证券交易结算资金余额 18,000,000.00 元。青海省西宁市中级人民法院 2006 年 11 月 11 日依法裁定宣告昆仑证

券有限责任公司破产还债。2007年3月，昆仑证券有限责任公司破产清算组初审公司及广东高速科技投资有限公司与昆仑证券之间为债权债务关系。鉴于昆仑证券有限责任公司破产还债，并且严重资不抵债，公司及广东高速科技投资有限公司将存放昆仑证券有限责任公司的证券交易结算资金转入其他应收款反映，并遵循谨慎性原则全额计提了坏账准备。2008年收回欠款710,349.92元，冲回已计提坏账准备；2011年收回欠款977,527.77元，冲回已计提坏账准备。

注2：公司全资子公司广东高速科技投资有限公司其他应收北京格林恩泽有机肥有限公司12,220,079.91元，其中800万元为委托贷款，300万元为临时周转借款，12,400.00元为委托贷款利息，剩余部分为代垫款。北京格林恩泽有机肥有限公司经营状况不佳并已停止生产。据此，公司全资子公司广东高速科技投资有限公司对该款项全额计提坏账准备12,220,079.91元。

注3：公司全资子公司广东高速科技投资有限公司其他应收广州普天众智科技实业有限公司3,601,000.00元，其中3,301,000.00元为借款及代垫工资，300,000.00元为代垫破产清算款。2009年6月，广州普天众智科技实业有限公司进入破产清算程序，2009年11月30日，广东省广州市中级人民法院裁定终结广州普天众智科技实业有限公司破产清算程序。截至报表日，广州普天众智科技实业有限公司的工商注销登记手续已完成，公司在2011年度通过董事会决议核销了借款及代垫工资3,301,000.00元。

(2) 本期转回或收回情况

其他应收款内容	转回或收回原因	确定原坏账准备的依据	转回或收回前累计已计提坏账准备金额	转回或收回金额
昆仑证券有限责任公司	破产财产分配	已进入破产清算程序	50,973,424.87	977,527.77
合 计				977,527.77

(3) 本报告期无通过重组等其他方式收回的其他应收款。

(4) 本报告期实际核销的其他应收款情况

单位名称	其他应收款性质	核销金额	核销原因	是否因关联交易产生
广州普天众智科技实业有限公司	借款	3,301,000.00	已工商注销	否

合 计		3,301,000.00		
-----	--	--------------	--	--

(5)期末其他应收款中无持公司 5%以上（含 5%）表决权股份的股东单位欠款。

(6)其他应收款金额前五名单位情况

单位名称	与公司关系	金额	年限	占其他应收款 总额比例(%)
昆仑证券有限责任公司	子公司参股	49,995,897.10	5 年以上	48.94
北京格林恩泽有机肥有限公司	合营企业	12,220,079.91	3-5 年	11.96
佛山市国土资源局禅城分局	非关联企业	7,366,300.00	2-3 年	7.21
广东省高速公路有限公司	受同一母公司控制	4,818,608.57	1 年以内	4.72
李静（零钞备用金）	子公司出纳	2,582,000.00	1 年以内	2.53
合 计		76,982,885.58		75.36

(7)应收关联方账款情况

单位名称	与公司关系	金额	年限	占其他应收款 总额比例(%)
北京格林恩泽有机肥有限公司	合营企业	12,220,079.91	3-5 年	11.96
广东省高速公路有限公司	受同一母公司控制	4,818,608.57	1 年以内	4.72
广东冠粤路桥有限公司	受同一母公司控制	1,575,967.15	1 年以内	1.54
广东广惠高速公路有限公司	合营企业	500,000.00	1 年以内	0.49
肇庆粤肇公路有限公司	合营企业	412,811.45	1 年以内	0.40
广东阳茂高速公路有限公司	受同一母公司控制	130,577.74	1 年以内	0.13
广东高达物业发展有限公司	受同一母公司控制	91,500.00	1-3 年	0.09
广东开阳高速公路有限公司	受同一母公司控制	62,443.00	1 年以内	0.06
广东汕汾高速公路有限公司	受同一母公司控制	24,486.00	1 年以内	0.02
广东茂湛高速公路有限公司	受同一母公司控制	15,734.00	1 年以内	0.02
广东渝湛高速公路有限公司	受同一母公司控制	14,294.00	1 年以内	0.01
广东省路桥建设发展有限公司	受同一母公司控制	3,762.70	1 年以内	0.00
广东云梧高速公路有限公司	受同一母公司控制	2,556.78	1 年以内	0.00
广东新粤交通投资有限公司	受同一母公司控制	2,158.60	1 年以内	0.00
合 计		19,874,979.9		19.44

(8)本期无终止确认的其他应收款情况。

(9)本期无以其他应收款为标的的证券化情况。

6、存货

(1)存货类型

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				279,948.92		279,948.92
合计				279,948.92		279,948.92

(2)存货跌价准备的计提

截至本期末，公司存货未发现需计提存货跌价准备的情形。

7、可供出售金融资产

(1)可供出售金融资产情况

项 目	期末公允价值	期初公允价值
可供出售债券		
可供出售权益工具		
其他	691,200,000.00	950,400,000.00
合 计	691,200,000.00	950,400,000.00

(2)存在限售期的可供出售金融资产

项 目	限售期截止日	期末公允价值	期初公允价值
中国光大银行股份有限公司	2012 年 11 月 5 日	691,200,000.00	950,400,000.00

8、对合营企业投资和联营企业投资

被投资单位名称	本企业 持股比例 (%)	本企业在被 投资单位表 决权比例(%)	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
一、合营企业							
广东广惠高速公路有限公司	30.00	30.00	5,948,178,146.56	3,226,870,990.00	2,721,307,156.56	1,453,748,050.40	496,175,594.57
肇庆粤肇公路有限公司	25.00	25.00	2,163,773,551.48	1,356,918,026.55	806,855,524.93	400,763,335.13	54,716,502.91
北京格林恩泽有机肥有限公司	35.00	35.00	25,925,805.89	16,707,626.85	9,218,179.04		
二、联营企业							
深圳惠盐高速公路有限公司	33.33	33.33	441,789,189.97	33,671,280.59	408,117,909.38	287,488,052.83	134,424,393.32
广东茂湛高速公路有限公司	20.00	20.00	2,636,063,792.08	1,874,456,772.58	761,607,019.50	424,071,518.09	94,831,129.53
京珠高速公路广珠段有限公司	20.00	20.00	4,053,956,086.47	2,825,709,794.65	1,228,246,291.82	1,174,595,638.34	622,165,776.09
广东江中高速公路有限公司	15.00	15.00	2,673,589,598.84	1,660,166,202.55	1,013,423,396.29	380,448,757.48	46,734,011.31
赣州康大高速公路有限责任公司	30.00	30.00	1,839,887,705.80	1,598,514,807.91	241,372,897.89	166,505,980.20	-12,082,051.44
赣州赣康高速公路有限责任公司	30.00	30.00	2,076,570,296.14	1,417,340,133.26	659,230,162.88	100,192,229.34	-57,893,244.27
广东广乐高速公路有限公司	30.00	30.00	11,370,282,760.40	7,838,748,687.95	3,531,534,072.45		-6,186,327.55

注：截至本期末，广东广乐高速公路有限公司仍处于建设期，尚未营运。

9、长期股权投资

被投资单位	核算方法	投资成本	期初余额	增减变动	期末余额
广东广惠高速公路有限公司	权益法	705,503,400.00	800,370,223.40	16,021,923.57	816,392,146.97
肇庆粤肇公路有限公司	权益法	201,770,945.42	226,962,556.86	-10,796,506.23	216,166,050.63
北京格林恩泽有机肥有限公司	权益法	6,614,483.90			
深圳惠盐高速公路有限公司	权益法	35,231,299.69	188,751,168.74	-38,613,547.94	150,137,620.80
广东茂湛高速公路有限公司	权益法	224,000,000.00	133,355,177.99	18,966,225.91	152,321,403.90
京珠高速公路广珠段有限公司	权益法	247,848,488.93	477,798,649.39	-89,742,780.08	388,055,869.31
广东江中高速公路有限公司	权益法	156,750,000.00	145,003,407.76	7,010,101.68	152,013,509.44
赣州康大高速公路有限责任公司	权益法	216,251,100.00	122,264,697.46	-5,200,577.22	117,064,120.24
赣州赣康高速公路有限责任公司	权益法	226,379,000.00	215,137,022.04	-17,367,973.18	197,769,048.86
广东广乐高速公路有限公司	权益法	729,997,500.00	339,997,500.00	388,144,101.73	728,141,601.73
华夏证券股份有限公司(注 1)	成本法	5,400,000.00	5,400,000.00		5,400,000.00
华证资产管理有限公司(注 2)	成本法	1,620,000.00	1,620,000.00		1,620,000.00
广州普天众智科技实业有限公司(注 3)	成本法	785,536.35	785,536.35	-785,536.35	
昆仑证券有限责任公司(注 4)	成本法	30,000,000.00	30,000,000.00		30,000,000.00
合 计		2,790,955,808.87	2,687,445,939.99	267,635,431.89	2,955,081,371.88

续上表

被投资单位	在被投资单位持 股比例(%)	在被投资单位表 决权比例(%)	在被投资单位持股比例与 表决权比例不一致的说明	期末减值准备	本期计提的减 值准备	本期现金红利
广东广惠高速公路有限公司	30.00	30.00				132,830,754.80
肇庆粤肇公路有限公司	25.00	25.00				23,750,000.00
北京格林恩泽有机肥有限公司	35.00	35.00				
深圳惠盐高速公路有限公司	33.33	33.33				82,000,000.00
广东茂湛高速公路有限公司	20.00	20.00				
京珠高速公路广珠段有限公司	20.00	20.00				206,443,449.58
广东江中高速公路有限公司	15.00	15.00				
赣州康大高速公路有限责任公司	30.00	30.00				
赣州赣康高速公路有限责任公司	30.00	30.00				
广东广乐高速公路有限公司	30.00	30.00				
华夏证券股份有限公司(注 1)	0.27	0.27		5,400,000.00		
华证资产管理有限公司(注 2)	0.54	0.54		1,393,200.00		
广州普天众智科技实业有限公司(注 3)						
昆仑证券有限责任公司(注 4)	5.74	5.74		30,000,000.00		
合 计				36,793,200.00		445,024,204.38

注 1：华夏证券股份有限公司所有者权益为负数，并于 2005 年 12 月进入清算程序，公司对该长期股权投资 540 万元全额计提减值准备。

注 2：据北京德威评估有限公司 2005 年 9 月出具的德威评估字 2005 年 88 号评估报告，截至 2005 年 6 月 30 日止，华证资产管理有限公司账面净资产 27,913.20 万元，评估价值 -229,954.86 万元。2005 年 10 月 14 日，建银中信资产管理有限责任公司向公司发出《关于征询股权转让意见的函》，建银中信资产管理有限责任公司愿意支付总额不超过人民币 4200 万元的价款收购华证资产管理有限公司 100% 股权，并征询公司意见。公司于 2005 年 12 月 5 日回函，放弃同等条件下的优先购买权。公司对该长期股权投资 162 万元计提了 139.32 万元减值准备。

注 3：2009 年 6 月，广州普天众智科技实业有限公司进入破产清算程序。2009 年 11 月 30 日，广东省广州市中级人民法院裁定终结广州普天众智科技实业有限公司破产清算程序。从 2009 年 6 月开始，公司全资子公司广东高速科技投资有限公司不再将广州普天众智科技实业有限公司纳入财务报表的合并范围，并将其对广州普天众智科技实业有限公司的长期股权投资全额计提减值准备。截至报表日，广州普天众智科技实业有限公司的工商注销登记手续已完成。因此公司在 2011 年度通过董事会决议核销了对广州普天众智科技实业有限公司的长期股权投资。

注 4：昆仑证券有限责任公司所有者权益为负数，并于 2005 年 10 月进入清算程序，公司全资子公司广东高速科技投资有限公司将其对昆仑证券有限责任公司的长期股权投资 3,000 万元全额计提减值准备。

10、投资性房地产

项 目	期初账面余额	本期增加	本期减少	期末账面余额
一、账面原值合计	12,664,698.25			12,664,698.25
1.房屋、建筑物	12,664,698.25			12,664,698.25
2.土地使用权				
二、累计折旧和累计摊销合计	6,659,446.77	464,213.40		7,123,660.17
1.房屋、建筑物	6,659,446.77	464,213.40		7,123,660.17
2.土地使用权				

项 目	期初账面余额	本期增加	本期减少	期末账面余额
三、投资性房地产账面净值合计	6,005,251.48			5,541,038.08
1.房屋、建筑物	6,005,251.48			5,541,038.08
2.土地使用权				
四、投资性房地产减值准备累计金额合计				
1.房屋、建筑物				
2.土地使用权				
五、投资性房地产账面价值合计	6,005,251.48			5,541,038.08
1.房屋、建筑物	6,005,251.48			5,541,038.08
2.土地使用权				

本期投资性房地产折旧和摊销额 464,213.40 元。

11、固定资产

项 目	期初账面余额	本期增加	本期减少	期末账面余额
一、账面原值合计：	5,698,800,159.31	759,957,092.56	165,092,256.59	6,293,664,995.28
其中：广佛高速公路	1,429,114,009.57	12,550,146.25		1,441,664,155.82
佛开高速公路	3,581,332,266.77	627,193,650.91	154,461,281.34	4,054,064,636.34
九江大桥	233,157,396.55	16,726,950.00		249,884,346.55
房屋、建筑物	186,302,047.23	62,627,971.24	2,993,920.23	245,936,098.24
机器设备	16,150,710.70	119,000.00	4,301,069.74	11,968,640.96
运输工具	44,478,527.50	4,745,521.94	1,334,157.20	47,889,892.24
电子设备及其他设备	208,265,200.99	35,993,852.22	2,001,828.08	242,257,225.13
		本期新增	本期计提	
二、累计折旧合计：	1,916,029,000.24	371,067,765.95	56,849,574.08	2,230,247,192.11
其中：广佛高速公路	558,313,655.92	148,162,058.60		706,475,714.52
佛开高速公路	1,023,170,067.34	167,598,529.41	48,354,452.82	1,142,414,143.93
九江大桥	75,426,597.65	22,884,298.36		98,310,896.01
房屋、建筑物	76,405,477.01	10,828,491.18	1,404,785.25	85,829,182.94
机器设备	10,419,125.00	664,155.15	1,395,922.21	9,687,357.94
运输工具	31,574,286.60	3,114,165.93	1,225,519.66	33,462,932.87
电子设备及其他设备	140,719,790.72	17,816,067.32	4,468,894.14	154,066,963.90

项 目	期初账面余额	本期增加	本期减少	期末账面余额
三、固定资产账面净值合计	3,782,771,159.07			4,063,417,803.17
其中：广佛高速公路	870,800,353.65			735,188,441.30
佛开高速公路	2,558,162,199.43			2,911,650,492.41
九江大桥	157,730,798.90			151,573,450.54
房屋、建筑物	109,896,570.22			160,106,915.30
机器设备	5,731,585.70			2,281,283.02
运输工具	12,904,240.90			14,426,959.37
电子设备及其他设备	67,545,410.27			88,190,261.23
四、减值准备合计				
其中：广佛高速公路				
佛开高速公路				
九江大桥				
房屋、建筑物				
机器设备				
运输工具				
电子设备及其他设备				
五、固定资产账面价值合计	3,782,771,159.07			4,063,417,803.17
其中：广佛高速公路	870,800,353.65			735,188,441.30
佛开高速公路	2,558,162,199.43			2,911,650,492.41
九江大桥	157,730,798.90			151,573,450.54
房屋、建筑物	109,896,570.22			160,106,915.30
机器设备	5,731,585.70			2,281,283.02
运输工具	12,904,240.90			14,426,959.37
电子设备及其他设备	67,545,410.27			88,190,261.23

本期折旧额 371,067,765.95 元。

本期由在建工程转入固定资产原价为 743,430,775.51 元。

12、在建工程

(1)在建工程情况

项 目	期末数			期初数		
	账面余额	减值准备	账面净值	账面余额	减值准备	账面净值
谢边至三堡段扩建工程	2,734,235,124.56		2,734,235,124.56	2,556,319,785.55		2,556,319,785.55
谢边至三堡段大修工程	11,497,701.04		11,497,701.04			
九江大桥专项工程				16,639,683.00		16,639,683.00
其他零星工程	14,359,898.27		14,359,898.27	898,640.39		898,640.39
合 计	2,760,092,723.87		2,760,092,723.87	2,573,858,108.94		2,573,858,108.94

(2)重大在建工程项目变动情况

项目名称	预算数(万元)	期初数	本期增加	本期转入固定资产	其他减少
谢边至三堡段扩建工程	400,200.00	2,556,319,785.55	816,372,794.18	638,457,455.17	
谢边至三堡段大修工程	54,858.66		98,620,414.00	49,507,635.96	37,615,077.00
九江大桥专项工程		16,639,683.00	87,267.00	16,726,950.00	
雅瑶至谢边扩建工程	37,369.28		19,452,524.80	19,452,524.80	
计重收费改造工程	1,884.62		11,073,831.70	9,918,774.70	1,155,057.00
其他零星工程		898,640.39	27,034,691.91	9,367,434.88	4,205,999.15
合 计		2,573,858,108.94	972,641,523.59	743,430,775.51	42,976,133.15

续上表

项目名称	工程投入占预算 比例(%)	工程进度	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	期末数
谢边至三堡段扩建工程	84.37	84.37	293,351,159.12	92,644,673.63	5.51	自有和借款	2,734,235,124.56
谢边至三堡段大修工程	17.98	17.98	7,375,025.00	7,375,025.00	5.51	自有和借款	11,497,701.04
九江大桥专项工程						自有	
雅瑶至谢边扩建工程	100.00	100.00				自有	
计重收费改造工程	58.76	100.00				自有	
其他零星工程						自有	14,359,898.27
合 计			300,726,184.12	100,019,698.63			2,760,092,723.87

截至本期末，公司在建工程未发现需计提减值准备的情形。

13、无形资产

项 目	期初账面余额	本期增加	本期减少	期末账面余额
一、账面原值合计	138,326,653.73	2,176,617.00		140,503,270.73
九江大桥土地使用权	68,402,029.24			68,402,029.24
九江大桥经营权	66,917,573.76			66,917,573.76
雅瑶土地使用权	1,311,658.00			1,311,658.00
经营管理办公软件	1,695,392.73	2,176,617.00		3,872,009.73
二、累计摊销合计	79,082,002.48	8,255,104.35		87,337,106.83
九江大桥土地使用权	39,601,188.00	3,883,259.52		43,484,447.52
九江大桥经营权	38,741,736.00	3,798,989.40		42,540,725.40
雅瑶土地使用权	315,302.50	151,345.20		466,647.70
经营管理办公软件	423,775.98	421,510.23		845,286.21
三、无形资产账面净值合计	59,244,651.25			53,166,163.90
九江大桥土地使用权	28,800,841.24			24,917,581.72
九江大桥经营权	28,175,837.76			24,376,848.36
雅瑶土地使用权	996,355.50			845,010.30
经营管理办公软件	1,271,616.75			3,026,723.52
四、减值准备合计				
九江大桥土地使用权				
九江大桥经营权				
雅瑶土地使用权				
经营管理办公软件				
五、无形资产账面价值合计	59,244,651.25			53,166,163.90
九江大桥土地使用权	28,800,841.24			24,917,581.72
九江大桥经营权	28,175,837.76			24,376,848.36
雅瑶土地使用权	996,355.50			845,010.30
经营管理办公软件	1,271,616.75			3,026,723.52

本期无形资产摊销额 8,255,104.35 元。

14、长期待摊费用

项 目	期初额	本期增加额	本期摊销额	其他减少额	期末额	其他减少 的原因
广告柱财产保险费摊销	95,827.54		60,522.60		35,304.94	
利通广场写字楼装修费用		335,238.40			335,238.40	
合 计	95,827.54	335,238.40	60,522.60		370,543.34	

15、递延所得税资产和递延所得税负债

(1)已确认的递延所得税资产和递延所得税负债

项 目	期末数	期初数
递延所得税负债：		
路产累计折旧的时间性差异	126,663,710.47	125,310,513.48
合 计	126,663,710.47	125,310,513.48

(2)未确认递延所得税资产明细

项 目	期末数	期初数
资产减值准备形成的可抵扣时间性差异	25,245,708.28	26,513,720.77
合 计	25,245,708.28	26,513,720.77

注：由于未来能否获得应纳税所得额具有不确定性，因此该部分可抵扣暂时性差异没有确认为递延所得税资产。

(3)应纳税差异和可抵扣差异项目明细

项 目	期末数
应纳税差异项目：	
路产累计折旧的时间性差异	506,654,841.78
合 计	506,654,841.78

16、资产减值准备明细

项 目	期初账面余额	本期增加		本期减少			期末账面余额
		本期计提	其他	转回	转销	其他原因减少	
一、坏账准备	68,476,146.73	7,014.16		992,527.77	3,301,000.00		64,189,633.12
二、存货跌价准备							
三、可供出售金融资产减值准备							
四、持有至到期投资减值准备							
五、长期股权投资减值准备	37,578,736.35				785,536.35		36,793,200.00
六、投资性房地产减值准备							
七、固定资产减值准备							
八、工程物资减值准备							
九、在建工程减值准备							
十、生产性生物资产减值准备							
十一、油气资产减值准备							
十二、无形资产减值准备							
十三、商誉减值准备							
十四、其他							
合 计	106,054,883.08	7,014.16		992,527.77	4,086,536.35		100,982,833.12

17、短期借款

(1)短期借款分类

项 目	期末数	期初数
质押借款		
抵押借款		
保证借款		
信用借款	891,470,000.00	500,000,000.00
合 计	891,470,000.00	500,000,000.00

(2)公司无已到期未偿还的短期借款。

18、应付账款

(1)账龄分析

项 目	期末数	期初数
1 年以内（含 1 年）	76,895,240.54	73,287,003.82
1-2 年（含 2 年）	26,554,377.65	34,208,006.87
2-3 年（含 3 年）	18,050,830.37	
3 年以上	13,728,261.18	13,728,261.18
合 计	135,228,709.74	121,223,271.87

(2)本报告期应付账款中应付持有公司 5%(含 5%)以上表决权股份的股东单位或关联方的款项情况

项 目	期末数	期初数
广东省高速公路有限公司	19,986,871.20	13,855,418.78
广东省长大公路工程有限公司	15,248,083.27	16,130,760.92
广东新粤交通投资有限公司	10,026,441.09	4,096,611.29
广东冠粤路桥有限公司	5,015,887.76	14,387,350.00
广东广惠高速公路有限公司	3,941,666.67	1,787,500.00
广东省交通发展有限公司	2,337,674.15	8,623,866.82
广州新软计算机技术有限公司	2,218,780.00	

项 目	期末数	期初数
广东华路交通科技有限公司	780,722.00	763,409.00
广东东方思维科技有限公司	207,804.00	207,804.00
广东交通集团检测中心	90,474.00	
广东省航运规划设计院		3,120,686.90
广东新台高速公路有限公司		146,527.06
广东渝湛高速公路有限公司		93,083.24
广州普天众智科技实业有限公司		99,447.00
广东西部沿海高速公路营运有限公司		74,631.77
合 计	59,854,404.14	63,387,096.78

(3)账龄超过 1 年的大额应付账款情况

债权单位名称	金额	未偿还原因	备注
广东省高速公路有限公司	13,728,261.18	尚未结算	扩建工程尾款和工程款
广东省长大公路工程有限公司	11,417,656.22	尚未结算	按进度暂估扩建工程款
佛山市南海村办、南海国土局	8,497,267.67	尚未结算	按进度暂估扩建工程款
北京公科飞达交通发展有限公司	4,164,229.00	尚未结算	按进度暂估扩建工程款
合 计	37,807,414.07		

19、预收账款

(1)账龄分析

项 目	期末数	期初数
1 年以内（含 1 年）		5,445,178.76
1-2 年（含 2 年）	5,000,001.12	996,067.12
2-3 年（含 3 年）	392,390.08	
3 年以上		
合 计	5,392,391.20	6,441,245.88

(2)本报告期预收款项中预收持有公司 5%(含 5%)以上表决权股份的股东单位或关联方情况

项 目	期末数	期初数
广东省高速公路有限公司	392,390.08	996,067.12

(3)账龄超过 1 年的大额预收款项情况

债权单位名称	所欠金额	未结转原因
省邮电工程管理中心	5,000,001.12	通讯管道租金

20、应付职工薪酬

项 目	期初余额	本期增加	本期减少	期末余额
一、工资、奖金、津补贴	465,063.49	104,216,839.77	104,216,839.77	465,063.49
二、职工福利费		8,382,952.75	8,382,952.75	
三、社会保险费	27,118.50	28,362,116.66	28,052,332.89	336,902.27
其中：1、基本医疗保险费		5,025,915.82	5,025,915.82	
2、补充医疗保险费		3,242,111.59	3,242,111.59	
3、基本养老保险费		10,173,863.27	10,173,863.27	
4、年金（补充养老保险）		7,935,493.80	7,625,996.03	309,497.77
5、失业保险费		1,195,524.73	1,195,238.73	286.00
6、工伤保险费		526,984.41	526,984.41	
7、生育保险费	27,118.50	262,223.04	262,223.04	27,118.50
四、住房公积金	167,031.74	14,515,148.42	14,227,903.42	454,276.74
五、工会经费和职工教育经费	276,221.21	4,681,293.85	4,211,536.99	745,978.07
六、非货币性福利		6,589,943.24	6,589,943.24	
七、辞退福利及内退补偿				
八、其他	14,338.98	5,047,181.90	5,061,520.88	
其中：以现金结算的股份支付				
合 计	949,773.92	171,795,476.59	170,743,029.94	2,002,220.57

注：应付职工薪酬中无属于拖欠性质薪酬。

21、应交税费

项 目	期末数	期初数
增值税	754.95	

营业税	4,243,843.28	2,686,929.09
企业所得税	4,311,139.90	-6,281,178.61
城市维护建设税	243,909.04	125,448.26
房产税	483,226.59	235,692.60
土地使用税	1,116,511.60	1,105,444.00
个人所得税	2,188,350.47	2,970,668.57
教育费附加	116,068.17	76,643.60
地方教育费附加	66,314.99	
堤围防护费	139,316.68	71,544.34
印花税	156,145.18	711,322.45
文化事业建设费	2,700.00	
其他税费	1,748.27	
合 计	13,070,029.12	1,702,514.30

22、应付利息

项 目	期末数	期初数
分期付息到期还本的长期借款利息	6,378,590.20	5,648,877.66
企业债券利息	26,233,611.10	11,333,333.33
短期借款应付利息	4,549,593.25	589,180.00
合 计	37,161,794.55	17,571,390.99

23、应付股利

单位名称	期末数	期初数	超过 1 年未支付原因
珠江基建投资有限公司	16,305,192.12	6,554,162.13	
粤高速股东	12,849,018.98	12,443,094.27	其中 12,016,219.23 元为超过一年尚未领取的法人股股东的股利
合 计	29,154,211.10	18,997,256.40	

24、其他应付款

(1)账龄分析

项 目	期末数	期初数
-----	-----	-----

1 年以内（含 1 年）	177,509,087.21	151,278,057.13
1-2 年（含 2 年）	111,093,832.75	81,890,086.77
2-3 年（含 3 年）	27,726,142.11	1,012,270.06
3 年以上	3,421,196.82	3,601,166.90
合 计	319,750,258.89	237,781,580.86

(2)本报告期其他应付款中应付持有公司 5%(含 5%)以上表决权股份的股东单位或关联方情况

项 目	期末数	期初数
广东广惠高速公路有限公司	105,000,000.00	
广东省长大公路工程有限公司	69,643,948.91	67,265,709.58
广东冠粤路桥有限公司	22,357,818.44	20,703,516.68
广东省高速公路有限公司	2,793,419.35	41,859,802.55
广东省交通发展有限公司	1,952,418.03	3,548,934.87
广东新粤交通投资有限公司	1,839,382.70	1,070,615.35
广东华路交通科技有限公司	255,254.50	272,754.50
广州新软计算机技术有限公司	99,130.00	27,500.00
广东省公路建设有限公司	73,610.38	
广东新路广告有限公司	30,000.00	30,000.00
广州新粤沥青有限公司	3,100.00	3,100.00
广东西部沿海高速公路营运有限公司	0.33	9,006.18
广东省航运规划设计院		819,552.00
广东通驿高速公路服务区有限公司		160,000.00
广州普天众智科技实业有限公司		170,923.84
合 计	204,048,082.64	135,941,415.55

(3)账龄超过 1 年的大额其他应付款情况的说明

债权人	金额	未偿还原因	备注
广东省长大公路工程有限公司	54,232,703.98	工程质保金/投标保证金/履约保证金	
广东冠粤路桥有限公司	13,272,239.00	工程质保金/投标保证金/履约保证金	
广东晶通公路工程建设集团有限公司	12,303,550.00	工程质保金/投标保证金/履约保证金	

债权人	金额	未偿还原因	备注
中铁十二局集团有限公司	11,434,672.00	工程质保金/投标保证金/履约保证金	
中铁二十三局集团有限公司	6,119,815.50	工程质保金/投标保证金/履约保证金	
吉林省长城路桥建工有限责任公司	5,446,305.00	工程质保金/投标保证金/履约保证金	
广东省高速公路有限公司	2,582,769.86	工程质保金/投标保证金/履约保证金	
紫光捷通科技股份有限公司	2,368,056.69	工程质保金/投标保证金/履约保证金	
广东新广国际集团有限公司	2,290,633.08	工程质保金/投标保证金/履约保证金	
广东省交通发展有限公司	1,318,137.00	工程质保金/投标保证金/履约保证金	
广东新粤交通投资有限公司	1,050,615.35	工程质保金/投标保证金/履约保证金	
合 计	112,419,497.46		

(4)对于金额较大的其他应付款情况说明

债权人	金额	性质或内容	备注
广东广惠高速公路有限公司	105,000,000.00	委托贷款	
广东省长大公路工程有限公司	69,643,948.91	工程款	
广东冠粤路桥有限公司	22,357,818.44	工程款	
广东晶通公路工程建设集团有限公司	16,839,579.00	工程款	
中铁十二局集团有限公司	15,951,299.00	工程款	
吉林省长城路桥建工有限责任公司	7,745,486.00	工程款	
中铁二十三局集团有限公司	7,708,540.50	工程款	
紫光捷通科技股份有限公司	3,184,247.69	工程款	
广东新广国际集团有限公司	3,000,955.08	工程款	
广东省高速公路有限公司	2,793,419.35	工程款	
广东省交通发展有限公司	1,952,418.03	工程款	
湖北省路桥集团有限公司	1,600,000.00	工程款	
合 计	257,777,712.00		

25、一年内到期的非流动负债

(1)分类

项 目	期末数	期初数
1 年内到期的长期借款	384,200,000.00	327,000,000.00

1 年内到期的应付债券		
1 年内到期的长期应付款		
合 计	384,200,000.00	327,000,000.00

(2)1 年内到期的长期借款

① 1 年内到期的长期借款

项 目	期末数	期初数
质押借款		
抵押借款		
保证借款		
信用借款	384,200,000.00	327,000,000.00
合 计	384,200,000.00	327,000,000.00

注：一年内到期的长期借款中属于逾期借款获得展期的金额为 0.00 元。

②金额前五名的1年内到期的长期借款

贷款单位	借款起始日	借款终止日	币种	利率（%）	期末数		期初数	
					外币金额	本币金额	外币金额	本币金额
中国工商银行广州第二支行	2005-7-28	2012-10-30	人民币	6.345		150,000,000.00		
上海浦发银行解放路支行	2010-4-2	2012-11-18	人民币	5.985		150,000,000.00		
中国农业银行	2009-5-31	2012-5-31	人民币	5.760		40,000,000.00		
上海浦发银行解放路支行	2009-4-28	2012-4-27	人民币	5.985		11,700,000.00		
上海浦发银行解放路支行	2009-3-24	2012-3-23	人民币	5.985		9,000,000.00		
兴业银行广州天河北支行	2004-12-15	2011-11-27	人民币	5.346				100,000,000.00
上海浦发银行广州解放路支行	2008-12-26	2011-12-25	人民币	4.860				70,000,000.00
招商银行广州白云路支行	2008-1-10	2011-1-9	人民币	4.860				60,000,000.00
招商银行广州世贸大厦支行	2006-5-11	2011-5-11	人民币	5.184				50,000,000.00
中国工商银行广州芳村支行	2008-6-26	2011-6-15	人民币	4.860				47,000,000.00
合 计						360,700,000.00		327,000,000.00

26、长期借款

(1)长期借款分类

项 目	期末数	期初数
质押借款		
抵押借款		
保证借款		
信用借款	3,309,764,803.54	3,575,964,803.54
合 计	3,309,764,803.54	3,575,964,803.54

(2)期末金额前五名的长期借款

贷款单位	借款起始日	借款终止日	币种	利率（%）	期末数		期初数	
					外币金额	本币金额	外币金额	本币金额
招商银行广州世贸大厦支行	2006-5-11	2024-5-26	人民币	基准利率下浮 10%		900,000,000.00		950,000,000.00
中国建设银行广州荔湾支行	2003-9-29	2020-4-29	人民币	基准利率下浮 10%		830,534,803.54		832,534,803.54
中国工商银行广州第二支行	2003-11-14	2023-8-31	人民币	基准利率下浮 10%		450,000,000.00		450,000,000.00
交通银行凤池支行	2008-3-26	2015-3-26	人民币	基准利率下浮 10%		444,000,000.00		354,000,000.00
华夏银行广州分行	2010-3-25	2019-9-27	人民币	基准利率下浮 10%		270,000,000.00		270,000,000.00
合计						2,894,534,803.54		2,856,534,803.54

27、应付债券

债券名称	面值	发行日期	债券期限	发行金额	期初应付利息	本期应计利息	本期已付利息	期末应付利息	期末余额
2009 年公司债券	100.00	2009-9-23	5 年	800,000,000.00	11,333,333.33	40,800,000.00	40,800,000.00	11,333,333.33	793,792,109.05
11 粤高速 MTN1	100.00	2011-10-13	5 年	1,000,000,000.00		14,900,277.77		14,900,277.77	997,000,000.00
合 计				1,800,000,000.00	11,333,333.33	55,700,277.77	40,800,000.00	26,233,611.10	1,790,792,109.05

28、长期应付款

项 目	期末数	期初数
应付非经营资产	2,022,210.11	2,022,210.11
合 计	2,022,210.11	2,022,210.11

29、股本

项 目	期初数	本次变动增减（+、-）					期末数
		发行新股	送股	公积金转股	其他	小计	
一、有限售条件股份							
1、国家持股	409,910,135				10,144	10,144	409,920,279
2、国有法人持股股份	22,301,977						22,301,977
3、其他内资持股	8,364,452				-75,558	-75,558	8,288,894
其中：境内法人持有股份	7,835,481				-174,345	-174,345	7,661,136
境内自然人持有股份	528,971				98,787	98,787	627,758

项 目	期初数	本次变动增减（+、-）					期末数
		发行新股	送股	公积金转股	其他	小计	
4、外资持股							
其中：境外法人持有股份							
境外自然人持有股份							
5、高管股份	198,857				-2,819	-2,819	196,038
有限售条件股份合计	440,775,421				-68,233	-68,233	440,707,188
二、无限售条件股份							
1、人民币普通股	467,592,327				68,233	68,233	467,660,560
2、境内上市的外资股	348,750,000						348,750,000
3、境外上市的外资股							
4、其他							
无限售条件股份合计	816,342,327				68,233	68,233	816,410,560
三、股份总数	1,257,117,748						1,257,117,748

注 1：本报告期内 23 名股东偿还广东省交通集团有限公司对价股份合计 10,144 股，该部分股份由“境内自然人持股”变为“国家持股”。

注 2：本报告期内，174,345 股有限售条件的“境内法人持股”转为有限售条件的“境内自然人持股”。

注 3：本报告期内，65,414 股有限售条件的“境内自然人持股”股份于 2011 年 8 月 8 日解除限售并上市流通，转为“无限售条件股份”。

注 4：由于 2010 年末高管持股数减少，本报告期相应将其持有的 2,819 股“有限售条件股份高管股”转为“无限售条件股份”。

30、资本公积

项 目	期初数	本期增加	本期减少	期末数
资本溢价	1,534,759,970.60			1,534,759,970.60
其他资本公积	422,398,744.97		259,200,000.00	163,198,744.97
合 计	1,957,158,715.57		259,200,000.00	1,697,958,715.57

注：资本公积本期减少为可供出售金融资产公允价值变动所致。

31、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	164,481,109.54	27,015,276.48		191,496,386.02
任意盈余公积				
储备基金				
企业发展基金				
合 计	164,481,109.54	27,015,276.48		191,496,386.02

注：本年按母公司净利润的 10%计提法定盈余公积。

32、未分配利润

项 目	金额	提取或分配比例
年初未分配利润	904,494,101.24	
加：本期归属于母公司所有者的净利润	216,786,205.90	
减：提取法定盈余公积	27,015,276.48	
提取任意盈余公积		
提取一般风险准备		
应付普通股股利	125,711,774.80	每 10 股派发现金股利 1.00 元（含税）
转作股本的普通股股利		
期末未分配利润	968,553,255.86	

33、营业收入和营业成本

(1)营业收入及营业成本分项列示如下：

项 目	本期发生额		上期发生额	
	收入	成本	收入	成本
主营业务	1,068,795,146.40	626,140,565.05	993,797,335.17	515,145,693.94
其他业务	9,247,566.53	3,241,037.95	8,422,165.03	3,175,348.60
合 计	1,078,042,712.93	629,381,603.00	1,002,219,500.20	518,321,042.54

(2)主营业务（分行业）

项 目	本期发生额		上期发生额	
	营业收入	营业成本	营业收入	营业成本
公路运输	1,057,165,655.43	614,407,359.35	986,981,956.52	508,673,354.43
其他	11,629,490.97	11,733,205.70	6,815,378.65	6,472,339.51
合 计	1,068,795,146.40	626,140,565.05	993,797,335.17	515,145,693.94

(3)主营业务（分产品）

项 目	本期发生额		上期发生额	
	营业收入	营业成本	营业收入	营业成本
通行费收入	1,057,165,655.43	614,407,359.35	986,981,956.52	508,673,354.43
其他	11,629,490.97	11,733,205.70	6,815,378.65	6,472,339.51
合 计	1,068,795,146.40	626,140,565.05	993,797,335.17	515,145,693.94

(4)主营业务（分地区）

项 目	本期发生额		上期发生额	
	营业收入	营业成本	营业收入	营业成本
广佛高速公路	300,936,474.29	256,873,235.78	276,478,742.16	174,997,308.73
佛开高速公路	702,814,927.14	313,680,057.61	665,176,839.36	300,369,254.60
九江大桥	53,414,254.00	43,854,065.96	45,326,375.00	33,306,791.10
其他	11,629,490.97	11,733,205.70	6,815,378.65	6,472,339.51
合 计	1,068,795,146.40	626,140,565.05	993,797,335.17	515,145,693.94

34、营业税金及附加

项 目	本期发生额	上期发生额	计缴标准
营业税	34,160,685.46	31,711,711.77	3%、5%
城市维护建设税	2,385,570.67	1,647,884.35	7%
教育费附加	1,025,333.42	708,466.77	3%
堤围防护费	1,294,961.70	1,212,692.87	0.1%-0.12%
地方教育费附加	683,342.14		2%
文化事业建设费	86,042.79	89,642.88	
其他	10,151.00		
合 计	39,646,087.18	35,370,398.64	

35、管理费用

项 目	本期发生额	上期发生额
职工薪酬	90,843,608.87	72,078,499.97
保险费	118,509.00	80,946.00
折旧费	6,585,757.10	5,494,428.96
修理费	165,720.81	480,551.06
无形资产摊销	49,738.56	20,724.40
低值易耗品摊销	1,133,802.21	1,463,633.25
存货盘亏	3,845.23	
业务招待费	8,021,488.62	6,657,644.96
差旅费	4,156,606.93	3,856,341.61
办公费	3,419,047.56	3,635,411.34
水电费	581,546.85	574,993.90
税金	2,941,852.41	2,596,353.21
租赁费	2,235,327.60	2,112,296.16
诉讼费	493,136.76	399,089.50
聘请中介机构费	2,040,282.50	1,519,189.75
咨询费	430,152.75	691,276.90
董事会费	1,086,156.40	784,485.10
其他	24,383,744.12	18,087,119.36

项 目	本期发生额	上期发生额
合 计	148,690,324.28	120,532,985.43

36、财务费用

项 目	本期发生额	上期发生额
利息支出	233,019,366.37	163,549,517.54
减：存款利息收入	3,339,085.62	1,638,076.34
汇兑损失（收益-）	-90,662.08	-206,073.81
银行手续费	2,324,556.64	224,250.26
合 计	231,914,175.31	161,929,617.65

37、资产减值损失

项 目	本期发生额	上期发生额
一、坏账损失	-985,513.61	-5,296.28
二、存货跌价损失		
三、可供出售金融资产减值损失		
四、持有至到期投资减值损失		
五、长期股权投资减值损失		
六、投资性房地产减值损失		
七、固定资产减值损失		
八、工程物资减值损失		
九、在建工程减值损失		
十、生产性生物资产减值损失		
十一、油气资产减值损失		
十二、无形资产减值损失		
十三、商誉减值损失		
合 计	-985,513.61	-5,296.28

38、投资收益

(1)投资收益明细情况

项 目	本期发生额	上期发生额
-----	-------	-------

成本法核算的长期股权投资收益		1,018,765.09
权益法核算的长期股权投资收益	323,445,172.62	340,496,439.38
处置长期股权投资产生的投资收益		
持有交易性金融资产期间取得的投资收益		
持有至到期投资取得的投资收益期间取得的投资收益		
持有可供出售金融资产等期间取得的投资收益	22,704,000.00	
处置交易性金融资产取得的投资收益		
持有至到期投资取得的投资收益		
可供出售金融资产等取得的投资收益		
其他		
合 计	346,149,172.62	341,515,204.47

(2)公司本期无按成本法核算的长期股权投资收益

(3)按权益法核算的长期股权投资收益：

被投资单位	本期发生额	上期发生额	本期比上期增减变动的原因
广东广惠高速公路有限公司	148,852,678.37	165,604,253.85	被投资单位净利润减少
京珠高速公路广珠段有限公司	116,700,669.50	126,283,323.63	被投资单位净利润减少
广东茂湛高速公路有限公司	18,966,225.91	7,944,780.08	被投资单位净利润增加
深圳惠盐高速公路有限公司	43,386,452.06	52,986,434.87	被投资单位净利润减少
广东江中高速公路有限公司	7,010,101.68	6,205,429.55	被投资单位净利润增加
肇庆粤肇公路有限公司	12,953,493.77	25,772,567.54	被投资单位净利润减少
广东广乐高速公路有限公司	-1,855,898.27		尚未运营
赣州康大高速公路有限责任公司	-5,200,577.22	-33,058,372.18	被投资单位当期亏损减少
赣州赣康高速公路有限责任公司	-17,367,973.18	-11,241,977.96	联营企业 2010 年 8 月通车
合 计	323,445,172.62	340,496,439.38	

(4)公司本期无处置长期股权投资产生的投资收益。

(5)本公司投资收益汇回无重大限制。

39、营业外收入

(1)分类

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	76,724.87	14,885,432.20	76,724.87
其中：固定资产处置利得	76,724.87	14,885,432.20	76,724.87
无形资产处置利得			
在建工程处置利得			
其他			
债务重组利得			
非货币性资产交换利得			
接受捐赠			
政府补助	371,600.00	150,000.00	371,600.00
盘盈利得			
路产索赔收入	7,729,732.94	1,866,585.01	7,729,732.94
其他利得	4,790,317.55	1,746,515.70	4,790,317.55
合 计	12,968,375.36	18,648,532.91	12,968,375.36

(2)政府补助明细

项 目	本期发生额	上期发生额	说明
供配电复杂路段的节能环保大型可变情报板关键技术研究项目经费	200,000.00		广东省交通厅科技项目拨款
节能减排示范项目	100,000.00	100,000.00	
纳税大户奖	50,000.00	50,000.00	广州市白云区人民政府纳税大户奖
汽车以旧换新奖励金	21,600.00		广州物资再生协会汽车以旧换新奖励金
合 计	371,600.00	150,000.00	

40、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	139,982,019.46	30,188,971.42	139,982,019.46

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
其中：固定资产处置损失	139,982,019.46	30,188,971.42	139,982,019.46
无形资产处置损失			
在建工程处置损失			
债务重组损失			
非货币性资产交换损失			
对外捐赠			
盘亏损失			
资产报废、毁损损失			
罚款支出	3,740.49	190,954.23	3,740.49
其他支出	2,223,282.85	1,450,156.93	2,223,282.85
合 计	142,209,042.80	31,830,082.58	142,209,042.80

本公司控股子公司广东省佛开高速公路有限公司正在进行谢边至三堡段大修工程，沿线北江大桥正在进行部分拆除，报废的资产和拆除费用列入本期营业外支出，详见附注十之 5。

41、所得税费用

项 目	本期发生额	上期发生额
按税法及相关规定计算的当期所得税	21,078,183.01	36,114,176.05
递延所得税调整	1,353,196.99	19,957,901.34
合 计	22,431,380.00	56,072,077.39

42、基本每股收益和稀释每股收益的计算过程

项 目	序号	本期	上期
归属于公司普通股股东的净利润	1	216,786,205.90	388,478,016.28
扣除所得税影响后归属于母公司普通股股东净利润的非经常性损益	2	-69,919,642.78	-7,261,988.26
归属于公司普通股股东、扣除非经常性损益后的净利润	3=1-2	286,705,848.68	395,740,004.54

项 目	序号	本期	上期
年初股份总数	4	1,257,117,748.00	1,257,117,748.00
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		
发行新股或债转股等增加股份下一月份起至报告期年末的月份数	7		
报告期因回购或缩股等减少股份数	8		
减少股份下一月份起至报告期年末的月份数	9		
报告月份数	10	12	12
发行在外的普通股加权平均数	$11=(4+6\times7\div10-8\times9\div10)\times(4+5+6)\div(4+6)$	1,257,117,748.00	1,257,117,748.00
基本每股收益（归属于公司普通股股东的净利润）	$12=1\div11$	0.17	0.31
基本每股收益（扣除非经常性损益后归属于公司普通股股东的净利润）	$13=3\div11$	0.23	0.31
已确认为费用的稀释性潜在普通股利息	14		
所得税率	15		
转换费用	16		
认股权证、期权行权增加股份数	17		
稀释每股收益（归属于公司普通股股东的净利润）	$18=[1+(14-16)\times(1-15)]\div(11+17)$	0.17	0.31
稀释每股收益（扣除非经常性损益后归属于公司普通股股东的净利润）	$19=[3+(14-16)\times(1-15)]\div(11+17)$	0.23	0.31

43、其他综合收益

项 目	本期发生额	上期发生额
1.可供出售金融资产产生的利得（损失）金额	-259,200,000.00	422,400,000.00
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	-259,200,000.00	422,400,000.00
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		
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		
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	-259,200,000.00	422,400,000.00

注：公司本部为投资企业，扣除无需纳税的投资收益后每年均产生税务亏损并留待以后年度弥补，基于谨慎原则公司一直不确认未弥补亏损对应的递延所得税资产。由于预计未来该可供出售金融资产处置产生的利得不足以公司弥补税务上的亏损，公司无需缴纳所得税，故公司也不计算该可供出售金融资产产生的所得税影响。

44、现金流量表项目注释

(1)收到的其他与经营活动有关的现金

项 目	金 额
联网收费清算户收到的通行费收入净额	2,800,334.99
质保金、保证金及押金	19,713,207.45
利息收入	4,291,670.90
单位往来等	94,173,056.41
合 计	120,978,269.75

(2)支付的其他与经营活动有关的现金

项 目	金 额
联网收费清算户支付的通行费支付净额	730,009.10
管理费用	49,434,542.32
单位往来等	124,201,916.05
合 计	174,366,467.47

45、现金流量表补充资料

(1)现金流量表补充资料

补充资料	本期发生额	上期发生额
1. 将净利润调节为经营活动现金流量：		
净利润	223,873,161.95	438,332,329.63
加：资产减值准备	-985,513.61	-5,296.28
固定资产折旧、油气资产折耗、生产性生物资产折旧	371,531,979.35	239,140,487.34
无形资产摊销	8,255,104.35	7,546,826.89
长期待摊费用摊销	60,522.60	60,522.61
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）	216,826.41	680,361.47
固定资产报废损失（收益以“-”号填列）	139,688,468.18	14,623,177.75
公允价值变动损失（收益以“-”号填列）		
财务费用（收益以“-”号填列）	233,019,366.37	163,549,517.54

补充资料	本期发生额	上期发生额
投资损失（收益以“-”号填列）	-346,149,172.62	-341,515,204.47
递延所得税资产减少（增加以“-”号填列）		10,000,000.00
递延所得税负债增加（减少以“-”号填列）	1,353,196.99	9,957,901.34
存货的减少（增加以“-”号填列）	279,948.92	-59,806.01
经营性应收项目的减少（增加以“-”号填列）	-3,064,653.66	6,374,935.21
经营性应付项目的增加（减少以“-”号填列）	-7,771,119.84	41,608,075.23
其他		
经营活动产生的现金流量净额	620,308,115.39	590,293,828.25
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	1,018,999,531.05	258,881,333.75
减：现金的期初余额	258,881,333.75	218,754,995.03
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	760,118,197.30	40,126,338.72

(2) 本期取得或处置子公司及其他营业单位的相关信息：

无。

(3) 现金和现金等价物的构成

项 目	本期发生额	上期发生额
一、现金	1,018,999,531.05	258,881,333.75
其中：库存现金	84,289.76	111,423.87
可随时用于支付的银行存款	1,005,804,777.29	248,396,954.66

可随时用于支付的其他货币资金	1,036,807.10	457,925.21
二、现金等价物		
其中：三个月内到期的债券投资		
三、期末现金及现金等价物余额	1,018,999,531.05	258,881,333.75
其中：母公司或集团内子公司使用受限制的现金和现金等价物	12,073,656.90	9,915,030.01

注：期末现金及现金等价物余额中含使用受限制的通行费清算户资金 12,073,656.90 元。

六、关联方关系及其交易

(一) 关联方情况

1、本企业的母公司情况

母公司名称	关联关系	企业类型	注册地	法人代表	业务性质	注册资本(万元)	母公司对本企业的持股比例(%)	母公司对本企业的表决权比例(%)	本企业最终控制方	组织机构代码
广东省交通集团有限公司	母公司	国有独资有限责任公司	广州市越秀区白云路27号	朱小灵	主营股权管理、交通基础设施建设、公路项目营运等	2,680,000.00	40.83	43.65	广东省交通集团有限公司	723838552

本企业的母公司情况的说明

广东省交通集团有限公司为公司之第一大股东，法定代表人为朱小灵，成立于2000年6月23日，截至2011年12月31日，注册资本268亿元，为国有独资有限责任公司，经营范围：股权管理；组织资产重组、优化配置；通过抵押、产权转让、股份制改造等方式筹集资金；项目投资、经营及管理；交通基础设施建设；公路项目营运及其相关产业；技术开发、应用、咨询、服务；公路客货运输及现代物流业务；境外关联业务（上述范围若须许可证的凭许可证经营）。

2、本企业的子公司情况

子公司全称	子公司类型	企业类型	注册地	法人代表	业务性质	注册资本(万元)	持股比例(%)	表决权比例(%)	组织机构代码
广佛高速公路有限	控股子	有限责任公司（台港澳与	广州市城西沙贝	周余明	高速公路管理	20,000.00	75.00	75.00	617401437

公司	公司	境内合作)							
广东省佛开高速公路有限公司	控股子 公司	有限责任公司	广州市越秀区白云路 83 号	李希元	高速公路管理	110,800.00	75.00	75.00	231124318
广东高速科技投资有限公司	全资子 公司	有限责任公司（外商投资企业 企业法人独资）	广州市越秀区白云路 85 号广 东高速公路大厦 4 楼	肖来久	科技投资咨询	10,000.00	100.00	100.00	731456984

3、本企业的合营和联营企业情况

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(%)	关联关系	组织机构 代码
一、合营企业									
1、广东广惠高速公路有限公司	有限责任公司	广东省广州市	刘刚亮	高速公路管理	2,351,678,000.00	30.00	30.00	合营企业	707685410
2、肇庆粤肇公路有限公司	有限责任公司	广东省肇庆市	王甲辰	高速公路管理	818,300,000.00	25.00	25.00	合营企业	708157003
3、北京格林恩泽有机肥有限公司	有限责任公司	北京市	王建吉	有机肥生产及销售	20,000,000.00	35.00	35.00	合营企业	759411622
二、联营企业									
1、深圳惠盐高速公路有限公司	有限责任公司	广东省深圳市	徐晓阳	高速公路管理	36,000,000.00	33.33	33.33	联营企业	192203792
2、广东茂湛高速公路有限公司	有限责任公司	广东省广州市	李晋峰	高速公路管理	1,120,000,000.00	20.00	20.00	联营企业	707668637
3、京珠高速公路广珠段有限公司	有限责任公司	广东省广州市	陆亚兴	高速公路管理	580,000,000.00	20.00	20.00	联营企业	617401445

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(%)	关联关系	组织机构代码
4、广东江中高速公路有限公司	有限责任公司	广东省广州市	陆亚兴	高速公路管理	1,045,000,000.00	15.00	15.00	联营企业	742962356
5、赣州康大高速公路有限责任公司	其他有限责任公司	江西省赣州市	姚迪明	高速公路管理	600,000,000.00	30.00	30.00	联营企业	772390395
6、赣州赣康高速公路有限责任公司	有限责任公司	江西省赣州市	刘泽权	高速公路管理	700,000,000.00	30.00	30.00	联营企业	799467196
7、广东广乐高速公路有限公司	有限责任公司	广东省广州市	李晋峰	高速公路管理	500,000,000.00	30.00	30.00	联营企业	69693015X

4、本企业的其他关联方情况

其他关联方名称	其他关联方与公司关系	组织机构代码
广东省高速公路有限公司	受同一母公司控制	190330413
广东南粤物流股份有限公司	受同一母公司控制	719285123
广东省长大公路工程有限公司	受同一母公司控制	190334510
广东冠粤路桥有限公司	受同一母公司控制	231129768
广东华路交通科技有限公司	受同一母公司控制	736195293
广东省航运规划设计院	受同一母公司控制	455857764
广东新粤交通投资有限公司	受同一母公司控制	707656521
广东高达物业发展有限公司	受同一母公司控制	707685592
广东东方思维科技有限公司	受同一母公司控制	724762107
广州新软计算机技术有限公司	受同一母公司控制	725017352
广东省交通发展有限公司	受同一母公司控制	190324937
广东通驿高速公路服务区有限公司	受同一母公司控制	724795996
广东路路通有限公司	受同一母公司控制	231125505
广东新路广告有限公司	受同一母公司控制	747072344
广州新粤沥青有限公司	受同一母公司控制	714289942
广东省公路建设有限公司	受同一母公司控制	190335177
广东肇阳高速公路有限公司	受同一母公司控制	681314303
广东开阳高速公路有限公司	受同一母公司控制	712226008
广东渝湛高速公路有限公司	受同一母公司控制	752877577
广东汕汾高速公路有限公司	受同一母公司控制	719339187
广东云梧高速公路有限公司	受同一母公司控制	75108396X
广东深汕西高速公路有限公司	受同一母公司控制	675660592
广东湛徐高速公路有限公司	受同一母公司控制	679739898
云浮市广云高速公路有限公司	受同一母公司控制	744489224

(二) 关联交易情况

1、存在控制关系且已纳入公司合并会计报表范围的子公司，其相互间交易及母子公司交易已作抵销。

2、采购商品、接受劳务情况表

关联方	关联交易内容	关联交易定价方式及决策程序	本期发生额		上期发生额	
			金额	占同类交易金额的比例（%）	金额	占同类交易金额的比例（%）
1、营业成本						
广东新粤交通投资有限公司	工程款	市场价格	2,206,909.00	0.35	729,440.00	0.14
广东广惠高速公路有限公司	工程款	市场价格	2,154,166.67	0.34	1,787,500.00	0.34
肇庆粤肇公路有限公司	工程款	市场价格	225,000.00	0.04		
广东交通集团检测中心	工程款	市场价格	455,075.00	0.07		
广东省长大公路工程有限公司	工程款	市场价格	6,467,803.31	1.03	69,411,705.00	13.39
广东冠粤路桥有限公司	工程款	市场价格	5,273,697.86	0.84	20,663,380.40	3.99
广东华路交通科技有限公司	工程款	市场价格	1,606,993.00	0.26	5,530,290.60	1.07
广州新软计算机技术有限公司	工程款	市场价格	1,654,530.00	0.26	704,250.00	0.14
广东省交通发展有限公司	工程款	市场价格	4,175,986.77	0.66	126,187.00	0.02
广东东方思维科技有限公司	工程款	市场价格	100,000.00	0.02	100,000.00	0.02
广东省航运规划设计院	工程款	市场价格			3,390,959.90	0.65
新粤有限公司	工程款	市场价格			2,057,876.00	0.40
营业成本小计			24,320,161.61	3.86	104,501,588.90	20.16
2、管理费用						
广东高达物业发展有限公司	租管费等	市场价格	2,235,327.60	1.50	2,436,644.49	2.02
广州新软计算机技术有限公司	服务费	市场价格	120,000.00	0.08		
管理费用小计			2,358,327.60	1.58	2,436,644.49	2.02
3、财务费用						
广东省交通集团有限公司	服务费	市场价格	594,959.55	0.26	180,000.00	0.11
广东广惠高速公路有限公司	利息	市场价格	5,083,575.00	2.19		
广东省高速公路有限公司	利息	市场价格	85,062.50	0.04		

关联方	关联交易 内容	关联交易定 价方式及决 策程序	本期发生额		上期发生额	
			金额	占同类交 易金额的 比例（%）	金额	占同类交 易金额的 比例（%）
财务费用小计			5,763,597.05	2.49	180,000.00	0.11
4、营业外支出						
广东省交通发展公司	工程款	市场价格			30,671.86	0.10
广东新粤交通投资有限公司	工程款	市场价格			90,000.00	0.28
营业外支出小计					120,671.86	0.38
5、在建工程						
广东省长大公路工程有限公司	工程款	市场价格	264,935,106.00	27.24	320,398,498.44	25.58
广东冠粤路桥有限公司	工程款	市场价格	153,899,865.00	15.82	102,756,999.00	8.20
广东省高速公路有限公司	工程款	市场价格	23,832,620.26	2.45		
广东华路交通科技有限公司	工程款	市场价格	8,039,482.00	0.83	6,546,061.69	0.52
广东新粤交通投资有限公司	工程款	市场价格	859,528.00	0.09	1,443,230.00	0.12
广州新软计算机技术有限公司	工程款	市场价格	650,000.00	0.07		
广东省公路建设有限公司	工程款	市场价格			10,038,485.60	0.80
广东肇阳高速公路有限公司	代垫招标公告及产 地使用费	市场价格			45,586.00	0.00
在建工程小计			452,216,601.26	46.49	441,228,860.73	35.22
6、固定资产						
广东冠粤路桥有限公司	工程款	市场价格			15,077,900.30	16.67
广东省交通发展公司	工程款	市场价格			1,834,293.00	2.03
广东省南粤物流股份有限公司	材料款	市场价格			3,703,752.66	4.09
广东新粤交通投资有限公司	工程款	市场价格	2,390,747.35	0.31	201,800.00	0.22
广东省高速公路有限公司	委托建设 管理费	市场价格			2,104,018.35	2.33
广东华路交通科技有限公司	工程款	市场价格	206,800.00	0.03	313,595.60	0.35
广州新软计算机技术有限公司	工程款	市场价格			127,000.00	0.14

关联方	关联交易内容	关联交易定价方式及决策程序	本期发生额		上期发生额	
			金额	占同类交易金额的比例（%）	金额	占同类交易金额的比例（%）
新粤有限公司	工程款	市场价格			194,396.10	0.21
固定资产小计			2,597,547.35	0.34	23,556,756.01	26.04
7、无形资产						
广东新粤交通投资有限公司	采购商品	市场价格	1,710,814.00	78.60		
广东新软计算机技术有限公司	采购商品	市场价格	80,000.00	3.68		
无形资产小计			1,790,814.00	82.28		

3、出售商品、提供劳务情况表

关联方	关联交易内容	关联交易定价方式及决策程序	本期发生额		上期发生额	
			金额	占同类交易金额的比例（%）	金额	占同类交易金额的比例（%）
1、营业收入						
广东省高速公路有限公司	工程款等	市场价格	767,677.04	0.07		
广东渝湛高速公路有限公司	工程款	市场价格			285,876.00	0.03
广东开阳高速公路有限公司	工程款	市场价格	1,158,164.00	0.11	889,584.00	0.09
广东汕汾高速公路有限公司	工程款	市场价格				
广东茂湛高速公路有限公司	工程款	市场价格			314,688.00	0.03
云浮市广云高速公路有限公司	工程款	市场价格	122,855.00	0.01		
肇庆市广贺高速公路有限公司	工程款	市场价格	1,787,861.20	0.17		
广东广惠高速公路有限公司	工程款	市场价格	1,993,930.00	0.18	311,058.34	0.03
肇庆粤肇公路有限公司	工程款	市场价格	1,864,728.00	0.17	1,174,274.00	0.12
广东新路广告有限公司	工程款	市场价格	1,446,627.77	0.13		
广东省长大公路工程有限公司	场地租金等	市场价格	74,870.00	0.01	2,000.00	0.00

关联方	关联交易 内容	关联交易定 价方式及决 策程序	本期发生额		上期发生额	
			金额	占同类交 易金额的 比例（%）	金额	占同类交 易金额的 比例（%）
广东冠粤路桥有限公司	场地租金	市场价格	156,633.00	0.01	135,860.00	0.01
新粤有限公司					1,000.00	0.00
广东西部沿海高速公路营运有 限公司					489,713.00	0.05
营业收入小计			9,373,346.01	0.87	3,604,053.34	0.36

4、其他关联交易

（1）公司 2010 年 4 月 22 日召开了第六届董事会第三次会议，会议审议通过《关于向广东广惠高速公路有限公司借入委托贷款的议案》，同意公司向广东广惠高速公路有限公司申请委托贷款，贷款金额为 10,500 万元，贷款期限半年，贷款利率按照中央人民银行公布的同期贷款利率下浮 10%，贷款到期日一次结清本息。贷款期满后公司与广东广惠高速公路有限公司续签委托贷款合同，贷款期限和贷款利率按原期限、利率续办。截至 2011 年 12 月 31 日，公司向广东广惠高速公路有限公司借入委托贷款余额为 10,500 万元。

（2）公司控股子公司广佛高速公路有限公司对广佛高速公路雅瑶至谢边段进行扩建，2005 年 5 月 20 日，广佛高速公路有限公司与广东省高速公路有限公司在广州签署了《广佛高速公路雅瑶至谢边段扩建工程委托建设管理协议书》。该协议及其补充协议已经公司 2008 年 2 月的第二次临时股东大会决议批准生效。按照上述协议，广佛高速公路有限公司将广佛高速公路雅瑶至谢边段扩建工程委托广东省高速公路有限公司进行工程建设管理并向其支付委托建设管理费。该扩建工程已于 2009 年 12 月 23 日完工通车。截至 2011 年 12 月 31 日，广佛扩建工程尚未完成工程决算。

（3）公司控股子公司广东省佛开高速公路有限公司正对佛开高速公路谢边至三堡段进行改扩建，2005 年 5 月 20 日，广东省佛开高速公路有限公司与广东省高速公路有限公司在广州签署了《佛开高速公路谢边至三堡段改扩建工程委托建设管理协议书》。该协议及其补充协议已经公司 2008 年 2 月的第二次临时股东大会决议批准生效。按照上述协议，广东

省佛开高速公路有限公司将佛开高速公路谢边至三堡段改扩建工程委托广东省高速公路有限公司进行工程建设管理并向其支付委托建设管理费。

(4)2007年6月15日,公司控股子公司广东省佛开高速公路有限公司所有的国道325线九江大桥被“南桂机035”运沙船撞击非通航孔的23#桥墩,导致九江大桥200米桥面坍塌,并造成车辆无法通行。广东省佛开高速公路有限公司的股东之一广东省高速公路有限公司在2007年6月18日成立国道325九江大桥修复工程办公室,负责九江大桥修复工程的相关管理工作。该修复工程已于2009年6月10日完成并已恢复通车,截至2011年12月31日,该修复工程决算尚未完成。

(三) 关联方应收应付款项

(1)上市公司应收关联方款项

项目名称	关联方	期末		期初	
		账面余额	坏账准备	账面余额	坏账准备
应收账款					
	广东广惠高速公路有限公司	1,993,930.00			
	肇庆粤肇公路有限公司	1,418,695.00		364,558.00	
	广东开阳高速公路有限公司	559,216.00			
	云浮市广云高速公路有限公司	85,999.00			
	广东省高速公路有限公司	80,000.00			
	广东路路通有限公司	18,004.85	9,002.43	18,004.85	5,401.46
	广东茂湛高速公路有限公司			314,688.00	
	广东渝湛高速公路有限公司			285,876.00	
	应收账款小计	4,155,844.85	9,002.43	983,126.85	5,401.46
预付款项					
	广东省长大公路工程有限公司	81,456,449.60		101,793,950.60	
	广东冠粤路桥有限公司	34,969,681.00		37,878,217.00	
	广东华路交通科技有限公司	200,000.00		200,000.00	
	广东省交通发展公司			393,449.80	
	预付款项小计	116,626,130.60		140,265,617.40	

项目名称	关联方	期末		期初	
		账面余额	坏账准备	账面余额	坏账准备
应收股利					
	京珠高速公路广珠段有限公司	54,443,449.58			
	广东广惠高速公路有限公司	36,215,431.47			
	应收股利小计	90,658,881.05			
其他应收款					
	北京格林恩泽有机肥有限公司	12,220,079.91	12,220,079.91	12,220,079.91	12,220,079.91
	广东省高速公路有限公司	4,818,608.57			
	广东冠粤路桥有限公司	1,575,967.15			
	广东广惠高速公路有限公司	500,000.00		500,000.00	
	肇庆粤肇公路有限公司	412,811.45		384,491.50	
	广东阳茂高速公路有限公司	130,577.74			
	广东高达物业发展有限公司	91,500.00		91,500.00	
	广东开阳高速公路有限公司	62,443.00		44,479.00	
	广东汕汾高速公路有限公司	24,486.00		24,486.00	
	广东茂湛高速公路有限公司	15,734.00			
	广东渝湛高速公路有限公司	14,294.00			
	广东省路桥建设发展有限公司	3,762.70			
	广东云梧高速公路有限公司	2,556.78			
	广东新粤交通投资有限公司	2,158.60		2,158.60	
	广东通驿高速公路服务区有限公司			329.51	
	广州普天众智科技实业有限公司			3,601,000.00	3,601,000.00
	湛江海湾大桥有限公司			13,404.86	
	广东新台高速公路有限公司			272.43	
	其他应收款小计	19,874,979.90	12,220,079.91	16,882,201.81	15,821,079.91

注：关联交易约定以净额结算的，应收关联方款项可以抵销后金额填列。

(2)上市公司应付关联方款项

项目名称	关联方	期末	期初
------	-----	----	----

		账面余额	账面余额
应付账款			
	广东省高速公路有限公司	19,986,871.20	13,855,418.78
	广东省长大公路工程有限公司	15,248,083.27	16,130,760.92
	广东新粤交通投资有限公司	10,026,441.09	4,096,611.29
	广东冠粤路桥有限公司	5,015,887.76	14,387,350.00
	广东广惠高速公路有限公司	3,941,666.67	1,787,500.00
	广东省交通发展有限公司	2,337,674.15	8,623,866.82
	广州新软计算机技术有限公司	2,218,780.00	
	广东华路交通科技有限公司	780,722.00	763,409.00
	广东东方思维科技有限公司	207,804.00	207,804.00
	广东交通集团检测中心	90,474.00	
	广东省航运规划设计院		3,120,686.90
	广东新台高速公路有限公司		146,527.06
	广东渝湛高速公路有限公司		93,083.24
	广州普天众智科技实业有限公司		99,447.00
	广东西部沿海高速公路营运有限公司		74,631.77
	应付账款小计	59,854,404.14	63,387,096.78
预收账款			
	广东省高速公路有限公司	392,390.08	996,067.12
	预收账款小计	392,390.08	996,067.12
应付利息			
	广东广惠高速公路有限公司	2,625,918.75	
	应付利息小计	2,625,918.75	
其他应付款			
	广东广惠高速公路有限公司	105,000,000.00	
	广东省长大公路工程有限公司	69,643,948.91	67,265,709.58
	广东冠粤路桥有限公司	22,357,818.44	20,703,516.68

项目名称	关联方	期末	期初
		账面余额	账面余额
	广东省高速公路有限公司	2,793,419.35	41,859,802.55
	广东省交通发展有限公司	1,952,418.03	3,548,934.87
	广东新粤交通投资有限公司	1,839,382.70	1,070,615.35
	广东华路交通科技有限公司	255,254.50	272,754.50
	广州新软计算机技术有限公司	99,130.00	27,500.00
	广东省公路建设有限公司	73,610.38	
	广东新路广告有限公司	30,000.00	30,000.00
	广州新粤沥青有限公司	3,100.00	3,100.00
	广东西部沿海高速公路营运有限公司	0.33	9,006.18
	广东省航运规划设计院		819,552.00
	广东通驿高速公路服务区有限公司		160,000.00
	广州普天众智科技实业有限公司		170,923.84
	其他应付款小计	204,048,082.64	135,941,415.55

注：关联交易约定以净额结算的，应付关联方款项可以抵销后金额填列。

七、或有事项

（一）未决诉讼仲裁形成的或有负债及其财务影响

本会计期间公司未发生此事项。

（二）为其他单位提供债务担保形成的或有负债及其财务影响

本会计期间公司未发生此事项。

（三）其他或有负债及其财务影响

本会计期间公司未发生此事项。

八、承诺事项

（一）已签订的尚未履行或尚未完全履行的对外投资合同及有关财务支出

1、公司控股子公司广东省佛开高速公路有限公司正对佛开高速公路谢边至三堡段进行扩建。2007年5月22日，中华人民共和国国家发展和改革委员会发布《国家发改委关于广东省谢边至三堡公路改扩建工程项目核准的批复》（发改交运[2007]1119号文）：同意实施谢边至三堡公路改扩建工程，项目投资核定为37.1亿元，其中：资本金14.7亿元由广东省佛开高速公路有限公司股东出资，其余22.4亿元利用国内银行贷款解决。2008年4月3日，中华人民共和国交通运输部发布《关于谢边至三堡公路改扩建工程初步设计的批复》（交公路发[2008]16号文）：总概算核定为4,002,409,114.00元，项目总工期（自开工之日起）4年。

2、公司2009年9月28日召开了2009年第二次临时股东大会，会议审议通过《关于参股投资广州至乐昌高速公路项目30%股权的议案》，同意公司出资256,191.40万元投资参股广乐项目30%股权，项目总投资额和股东需投入的项目资本金最终应以政府主管部门批准的决算金额为准。截至本期末，公司资金投入72,999.75万元。

3、公司于1998年9月18日与广东省路桥建设发展公司、大建实业有限公司、广东省交通厅引进外资办公室等四方签订了《合作建设经营京珠高速公路（汤塘—太和段）合同》，合作组建京珠（汤塘—太和段）高速公路有限公司，兴建、经营、管理京珠（汤塘—太和段）高速公路及其配套、服务设施。第一期工程投资总额约260,000万元，合作公司第一期注册资本为91,000万元，公司的出资比例为25%，出资额为22,750万元。本合同正待政府有关部门的批准。截至本期末，公司资金尚未投入。

4、公司于2000年5月与广东省高速公路有限公司签订了《建设经营京珠国道主干线粤境小塘至甘塘高速公路合同》，共同投资成立“广东京珠北高速公路有限公司”，建设、经营京珠国道主干线粤境小塘至甘塘高速公路，项目投资总额为565,700万元，注册资本为56,570万元，项目资本金（含注册资本）为总投资的35%，即197,995万元，公司的出资比例为10%，注册资本外的其他项目资本金由各方分别按出资比例投入。公司对该项目应出资额为19,799.5万元。本项目由广东省高速公路有限公司负责建设。本合同正待政府有关部门的批准。截至本期末，公司资金尚未投入。

5、公司第六届董事会第十五次（临时）会议于2011年6月24日召开，会议审议通过了《关于通过委托贷款形式借款给广东高速科技投资有限公司的议案》，同意公司向全资子

公司广东高速科技投资有限公司发放委托贷款人民币 1000 万元整，贷款期限为五年，委托贷款利率按照人民银行同期利率下浮 10%，根据需要可以提前还款，并授权公司经营班子具体实施。

截至本期末，公司委托贷款给全资子公司广东高速科技投资有限公司的余额为 0 元。

6、广东省高速公路发展股份有限公司第六届董事会第九次（临时）会议于 2011 年 1 月 31 日（星期一）上午以通讯表决方式召开，会议审议通过了《关于向广东省交通集团有限公司申请委托贷款的议案》，同意公司向控股股东广东省交通集团有限公司申请委托贷款人民币 8000 万元整，用于公司日常经营周转，期限为 1 年，贷款利率按照人民银行同期贷款基准利率下浮 10%，预计利息为 418 万元，本项贷款为信用贷款，可根据需要提前偿还借款，并授权公司经营班子具体实施。截至本期末，公司尚未借入上述贷款。

（二）已签订的正在或准备履行的租赁合同及财务影响

公司全资子公司广东高速科技投资有限公司与广东广惠高速公路有限公司签订了《广惠高速公路广告位租赁承包经营协议书》及相关补充协议，广东高速科技投资有限公司向广东广惠高速公路有限公司租赁广告位，总租赁费为人民币 2,520 万元，租赁经营期限从 2006 年 7 月 1 日起至 2016 年 6 月 30 日止。

九、资产负债表日后事项

1、本公司第六届董事会第二十四次临时会议于 2012 年 3 月 28 日召开，会议审议通过了《关于二〇一一年度利润分配预案的议案》，同意本公司以母公司实现的净利润进行利润分配，方案如下：

1) 按本公司母公司 2011 年度实现的净利润 270,152,764.75 元提取 10%的法定公积金 27,015,276.48 元。

2) 对 2011 年度利润作以下分配：提取 62,855,887.40 元作为 2011 年度分红派息资金，以 2011 年底的总股本 1,257,117,748 股为基数，每 10 股派发现金股利 0.50 元（含税），共分配现金股利 62,855,887.40 元，剩余未分配利润结转下一年度。B 股股东及境外法人股股东的现金股利的外币折算价以 2011 年度股东大会作出分红派息决议后的第一个工作日中国人民银行公布的港币兑人民币的买入卖出中间价确定。

本议案尚需提交本公司 2011 年度股东大会审议。

2、公司第六届董事会第二十二次（临时）会议于 2012 年 2 月 13 日召开，会议审议通过了《关于佛开公司向国家开发银行融资有关事项的议案》，同意公司控股子公司广东省佛开高速公路有限公司接受国家开发银行股份有限公司提供的项目贷款人民币金额 7.5 亿元，其中 4 亿元用于已经在建的佛开高速公路改扩建工程，3.5 亿元用于已经在建的佛开高速公路大修工程，贷款期限自广东省佛开高速公路有限公司第一笔借款的提款日起不超过 15 年，贷款利率为中国人民银行公布同期同档次人民币贷款基准利率。本项贷款为质押贷款，佛开公司以其共计 25%的通行费收费权向国家开发银行股份有限公司提供的贷款进行质押担保。

3、公司第六届董事会第二十三次（临时）会议于 2012 年 2 月 24 日召开，会议审议通过了《关于公司拟通过投资广东广电网络投资有限合伙企业参与投资粤广电的议案》，同意公司以自有资金不超过 2 亿元人民币，通过投资广东广电网络投资有限合伙企业（暂定名，最终以公司签署的《合伙协议书》中的合伙企业名称为准），参与投资广东省广播电视网络股份有限公司；并授权公司经营班子办理本次投资后续相关事宜。

十、其他重大事项

1、公司控股子公司广东省佛开高速公路有限公司负责九江大桥的管理和维护，2007 年 6 月 15 日凌晨，杨雄所有并由佛山市南海裕航船务有限公司经营的“南桂机 035 号”运沙船违章行驶，撞击广东省佛开高速公路有限公司所有的 325 国道九江大桥非通航孔的 23# 桥墩，导致九江大桥 200 多米桥面坍塌并造成车辆无法通行。2009 年 6 月 10 日，九江大桥经修复后恢复通车。

2007 年 6 月 19 日，交通部、国家安全生产监督管理总局发交安委明电[2007]8 号文《关于广东“6.15”九江大桥船撞桥梁事故的通报》，初步认定事故发生的原因是：肇事船舶从佛山高明开往顺德途中突遇浓雾，船长疏忽瞭望，采取措施不当，偏离主航道，触碰 325 国道九江大桥非通航孔桥墩，造成九江大桥部分桥面坍塌。事故是一起船撞桥梁的单方责任事故。

2007 年 7 月 19 日，广东省佛开高速公路有限公司向广州海事法院申请了财产保全。2007 年 8 月 22 日，广东省佛开高速公路有限公司正式向广州海事法院起诉，要求佛山南

海裕航船务有限公司和杨雄对佛开公司因九江大桥坍塌而造成的过桥费损失 25,587,684 元承担连带赔偿责任。广州海事法院已于 2007 年 8 月 28 日受理该案件。根据 2007 年 11 月 5 日广州海事法院出具的（2007）广海法初字第 332 号民事裁定书，该案件中止审理。

法院受理立案后，因广东省政府事故调查组尚未作出九江大桥事故调查处理最终报告，法院于 2007 年 11 月 5 日作出裁定中止审理。2008 年 9 月，九江大桥事故调查处理报告正式出具。法院依法向广东省安全生产监督管理局调取了事故调查处理报告，并恢复审理。2008 年 12 月 5 日广州海事法院对该案进行开庭审理。因广州市海珠区检察院以交通肇事罪起诉肇事船只船长石桂德，因此广州海事法院 2009 年 1 月 5 日依法裁定本案中止审理。目前，本案没有接到法院进一步的通知，仍处于中止审理过程中。

2、2009 年 2 月 23 日，公司全资子公司广东高速科技投资有限公司和中国民生银行股份有限公司广州分行共同作为申请人，以不能清偿到期债务为由，向广州市中级人民法院申请对广东高速科技投资有限公司控股子公司广州普天众智科技实业有限公司进行破产清算。2009 年 6 月 3 日，法院作出裁定，受理申请人的破产清算申请，指定广东广大律师事务所担任广州普天众智科技实业有限公司管理人。管理人已于 2009 年 11 月 16 日出具《广州普天众智科技实业有限公司管理人执行职务报告》并向法院申请结案。2009 年 11 月 30 日，广州市中级人民法院做出（2009）穗中法民破字第 4 号 8 号民事裁定书：一、裁定终结广州普天众智科技实业有限公司破产清算程序。二、广州普天众智科技实业有限公司管理人持本裁定向广州普天众智科技实业有限公司的原登记机关办理注销登记。截止 2011 年 12 月 31 日，广州普天众智科技实业有限公司的注销登记手续已完成。

3、公司全资子公司广东高速科技投资有限公司于 2003 年 6 月与北京银行、北京格林恩泽有机肥有限公司三方共同签订《委托贷款协议书》，约定广东高速科技投资有限公司委托北京银行西四支行贷款 800 万元予北京格林恩泽有机肥有限公司，贷款期限一年。同时，广东高速科技投资有限公司与北京格林恩泽有机肥有限公司、王建吉（北京格林恩泽有机肥有限公司董事长）三方共同签署了《保证合同》，约定王建吉对北京格林恩泽有机肥有限公司所借的 800 万元及相应的利息、违约金、费用等承担连带清偿责任。

由于北京格林恩泽有机肥有限公司到期未偿还所借款项，广东高速科技投资有限公司于 2006 年 5 月 31 日向广东省广州市越秀区人民法院对王建吉提起诉讼。

2008年9月11日，广州市中级人民法院裁定案件移送管辖，由北京市西城区人民法院于2009年9月16日开庭审理。2010年4月15日，北京市西城区人民法院出具（2009）西民初字第5881号民事判决书，裁定广东高速科技投资有限公司胜诉。被告不服判决，向北京市第一中级人民法院提起上诉。2010年10月19日，北京市第一中级人民法院作出终审判决，出具（2010）一中民终字第10701号民事判决书，驳回被告上诉，维持一审原判。

2010年11月，广东高速科技投资有限公司向法院申请执行被告被查封的3套半房产。2011年2月15日，法院通知执行立案手续已经完成，案号（2011）西执字第00039号。2011年7月14日，王建吉申请再审。2011年7月18日，北京市高级人民法院下达（2011）高民申字第2516号民事裁定书，裁定：1、本案由该院提审；2、再审期间，中止原判决的执行。再审案已经于2012年3月19日开庭，目前尚未收到法院下发的判决书。

4、公司全资子公司广东高速科技投资有限公司于2005年向北京格林恩泽有机肥有限公司提供借款300万元。由于北京格林恩泽有机肥有限公司到期未偿还所借款项，广东高速科技投资有限公司向北京市昌平区人民法院对该公司提起诉讼。2006年7月25日，北京市昌平区人民法院出具（2006）昌民初字第7131号民事判决书，裁定北京格林恩泽有机肥有限公司应返还广东高速科技投资有限公司300万元。

2006年12月28日，广东高速科技投资有限公司向法院申请强制执行。2008年6月、9月和2009年8月，法院对北京格林恩泽有机肥有限公司的财产三次拍卖，但均流拍。目前尚在执行程序中。

5、广东省交通运输厅2010年8月下发了《关于佛开高速公路谢边至三堡段大修工程方案设计的批复》（粤交基【2010】60号），核定佛开高速公路谢边至三堡段大修工程设计概算批复为54,858.66万元。2011年6月末，北江大桥开始围闭进行拆除施工，该桥拆除部分原值77,580,188.34元、累计折旧24,500,207.96元，净值53,079,980.38元。经公司2011年度董事会批准将清理净损失53,079,980.38元列入营业外支出核算。

十一、母公司财务报表主要项目附注

1、其他应收款

(1)其他应收款按种类披露：

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的其他应收款	32,530,422.85	85.95	32,530,422.85	100.00	33,198,382.12	85.26	33,198,382.12	100.00
按组合计提坏账准备的其他应收款	5,316,026.70	14.05	1,658,571.80	31.20	5,737,877.70	14.74	1,658,571.80	28.91
组合 1：按账龄分析法计提坏账准备的其他应收款	2,925,352.53	7.73	1,658,571.80	56.70	3,166,552.84	8.14	1,658,571.80	52.38
组合 2：按其他方式计提坏账准备的其他应收款	2,390,674.17	6.32			2,571,324.86	6.60		
单项金额虽不重大但单项计提坏账准备的其他应收款								
合 计	37,846,449.55	100.00	34,188,994.65	90.34	38,936,259.82	100.00	34,856,953.92	89.52

——组合中，按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	1,266,780.73	43.30		1,507,981.04	47.62	
1 至 2 年						
2 至 3 年						
3 至 4 年						
4 至 5 年						
5 年以上	1,658,571.80	56.70	1,658,571.80	1,658,571.80	52.38	1,658,571.80
合 计	2,925,352.53	100.00	1,658,571.80	3,166,552.84	100.00	1,658,571.80

——组合中，鉴于其可回收性较强，未计提坏账准备的其他应收款

单位名称	账面余额	坏账准备
广东星宇律师事务所	2,303,674.17	
广东高达物业发展有限公司	87,000.00	
合 计	2,390,674.17	

——期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坏账准备计提

单位名称	账面余额	坏账准备	计提比例(%)	理由
昆仑证券有限责任公司	32,530,422.85	32,530,422.85	100.00	注
合 计	32,530,422.85	32,530,422.85		

注：公司原存入昆仑证券有限责任公司客户证券交易结算资金余额 33,683,774.79 元，青海省西宁市中级人民法院 2006 年 11 月 11 日依法裁定宣告昆仑证券有限责任公司破产还债。2007 年 3 月，昆仑证券有限责任公司破产清算组初审公司与昆仑证券之间为债权债务关系。鉴于昆仑证券有限责任公司破产还债，并且严重资不抵债，公司将存放昆仑证券有限责任公司的证券交易结算资金转入其他应收款反映，并遵循谨慎性原则全额计提了坏账准备。2008 年收回欠款 485,392.67 元，冲回已计提坏账准备；2011 年收回欠款 667,959.27 元，冲回已计提坏账准备。

(2)本期转回或收回情况

单位名称	收回原因	确定原坏账准备的依据	转回或收回前累计已计提坏账准备金额	收回金额
昆仑证券有限责任公司	破产财产分配	已进入破产清算程序	33,198,382.12	667,959.27
合 计				667,959.27

(3)本报告期无通过重组等其他方式收回的其他应收款的情况。

(4)本报告期无实际核销的其他应收款。

(5)期末其他应收款中无持公司 5%以上（含 5%）表决权股份的股东单位欠款。

(6)其他应收款金额前五名单位情况

单位名称	与公司关系	金额	年限	占其他应收款总额比例(%)
昆仑证券有限责任公司	非关联企业	32,530,422.85	5 年以上	85.95
广东星宇律师事务所	非关联企业	2,303,674.17	1-4 年	6.09
鹤山交通房地产开发公司	非关联企业	1,470,000.00	5 年以上	3.88
惠州华旭实业总公司	非关联企业	109,745.80	5 年以上	0.29
广东高达物业发展有限公司	受同一母公司控制	87,000.00	2-3 年	0.23
合 计		36,500,842.82		96.44

(7)应收关联方账款情况

单位名称	与公司关系	金额	年限	占其他应收款总额比例(%)
广东高达物业发展有限公司	受同一母公司控制	87,000.00	2-3 年	0.23
合 计		87,000.00		0.23

(8)本期无终止确认的其他应收款情况。

(9)本期无以其他应收款为标的的证券化情况。

2、长期股权投资

被投资单位	核算方法	投资成本	期初余额	增减变动	期末余额
广东广惠高速公路有限公司	权益法	705,503,400.00	800,370,223.40	16,021,923.57	816,392,146.97
肇庆粤肇公路有限公司	权益法	204,575,000.00	226,962,556.86	-10,796,506.23	216,166,050.63
深圳惠盐高速公路有限公司	权益法	35,231,299.69	188,751,168.74	-38,613,547.94	150,137,620.80
广东茂湛高速公路有限公司	权益法	224,000,000.00	133,355,177.99	18,966,225.91	152,321,403.90
京珠高速公路广珠段有限公司	权益法	247,848,488.93	477,798,649.39	-89,742,780.08	388,055,869.31
广东江中高速公路有限公司	权益法	156,750,000.00	145,003,407.76	7,010,101.68	152,013,509.44
赣州康大高速公路有限责任公司	权益法	216,251,100.00	122,264,697.46	-5,200,577.22	117,064,120.24
赣州赣康高速公路有限责任公司	权益法	226,379,000.00	215,137,022.04	-17,367,973.18	197,769,048.86
广东广乐高速公路有限公司	权益法	729,997,500.00	339,997,500.00	388,144,101.73	728,141,601.73
华夏证券股份有限公司(注 1)	成本法	5,400,000.00	5,400,000.00		5,400,000.00
华证资产管理有限公司(注 2)	成本法	1,620,000.00	1,620,000.00		1,620,000.00
广佛高速公路有限公司	成本法	154,982,475.25	154,982,475.25		154,982,475.25
广东高速科技投资有限公司	成本法	95,731,882.42	95,731,882.42		95,731,882.42
广东省佛开高速公路有限公司	成本法	1,594,044,211.85	1,117,351,711.85	476,692,500.00	1,594,044,211.85
合 计		4,598,314,358.14	4,024,726,473.16	745,113,468.24	4,769,839,941.40

续上表

被投资单位	在被投资单位持股 比例(%)	在被投资单位表决权 比例(%)	在被投资单位持股比例与表 决权比例不一致的说明	期末减值准备	本期计提减值准 备	本期现金红利
广东广惠高速公路有限公司	30.00	30.00				132,830,754.80
肇庆粤肇公路有限公司	25.00	25.00				23,750,000.00
深圳惠盐高速公路有限公司	33.33	33.33				82,000,000.00
广东茂湛高速公路有限公司	20.00	20.00				
京珠高速公路广珠段有限公司	20.00	20.00				206,443,449.58
广东江中高速公路有限公司	15.00	15.00				
赣州康大高速公路有限责任公司	30.00	30.00				
赣州赣康高速公路有限责任公司	30.00	30.00				
广东广乐高速公路有限公司	30.00	30.00				
华夏证券股份有限公司(注 1)	0.27	0.27		5,400,000.00		
华证资产管理有限公司(注 2)	0.54	0.54		1,393,200.00		
广佛高速公路有限公司	75.00	75.00				29,253,089.97
广东高速科技投资有限公司	100.00	100.00				
广东省佛开高速公路有限公司	75.00	75.00				43,179,731.21
合 计				6,793,200.00		517,457,025.56

注 1：华夏证券股份有限公司所有者权益为负数，并于 2005 年 12 月进入清算程序，公司对该长期股权投资 540 万元全额计提减值准备。

注 2：据北京德威评估有限公司 2005 年 9 月出具的德威评估字 2005 年 88 号评估报告，截至 2005 年 6 月 30 日止，华证资产管理有限公司账面净资产 27,913.20 万元，评估价值 229,954.86 万元。2005 年 10 月 14 日，建银中信资产管理有限责任公司向公司发出《关于征询股权转让意见的函》，建银中信资产管理有限责任公司愿意支付总额不超过人民币 4200 万元的价款收购华证资产管理有限公司 100%股权，并征询公司意见。公司于 2005 年 12 月 5 日回函，放弃同等条件下的优先购买权。公司对该长期股权投资 162 万元计提了 139.32 万元减值准备。

3、营业收入和营业成本

项 目	本期发生额		上期发生额	
	收入	成本	收入	成本
其他业务	4,407,470.00	464,213.40	7,681,393.90	464,213.40
合 计	4,407,470.00	464,213.40	7,681,393.90	464,213.40

4、投资收益

(1)投资收益明细情况

项 目	本期发生额	上期发生额
成本法核算的长期股权投资收益	72,432,821.18	96,058,563.65
权益法核算的长期股权投资收益	323,445,172.62	340,496,439.38
处置长期股权投资产生的投资收益		
持有交易性金融资产期间取得的投资收益		
持有至到期投资取得的投资收益期间取得的投资收益		
持有可供出售金融资产等期间取得的投资收益	22,704,000.00	
处置交易性金融资产取得的投资收益		
持有至到期投资取得的投资收益		
可供出售金融资产等取得的投资收益		
其他		
合 计	418,581,993.80	436,555,003.03

(2)按成本法核算的长期股权投资收益

被投资单位	本期发生额	上期发生额	本期比上期增减变动的原因
广佛高速公路有限公司	29,253,089.97	19,662,486.37	股利分配增加
广东省佛开高速公路有限公司	43,179,731.21	75,377,312.19	股利分配减少
中国光大银行股份有限公司		1,018,765.09	重分类至可供出售
合 计	72,432,821.18	96,058,563.65	

(3)按权益法核算的长期股权投资收益：

被投资单位	本期发生额	上期发生额	本期比上期增减变动的原因
广东广惠高速公路有限公司	148,852,678.37	165,604,253.85	被投资单位净利润减少
京珠高速公路广珠段有限公司	116,700,669.50	126,283,323.63	被投资单位净利润减少
广东茂湛高速公路有限公司	18,966,225.91	7,944,780.08	被投资单位净利润增加
深圳惠盐高速公路有限公司	43,386,452.06	52,986,434.87	被投资单位净利润减少
广东江中高速公路有限公司	7,010,101.68	6,205,429.55	被投资单位净利润增加
肇庆粤肇公路有限公司	12,953,493.77	25,772,567.54	被投资单位净利润减少
广东广乐高速公路有限公司	-1,855,898.27		尚未运营
赣州康大高速公路有限责任公司	-5,200,577.22	-33,058,372.18	被投资单位当期亏损减少
赣州赣康高速公路有限责任公司	-17,367,973.18	-11,241,977.96	联营企业2010年8月通车
合 计	323,445,172.62	340,496,439.38	

(4)公司本期无处置长期股权投资产生的投资收益。

(5)本公司投资收益汇回无重大限制。

5、现金流量表补充资料

补充资料	本期发生额	上期发生额
1. 将净利润调节为经营活动现金流量：		
净利润	270,152,764.75	341,389,254.27

补充资料	本期发生额	上期发生额
加：资产减值准备	-667,959.27	
固定资产折旧、油气资产折耗、生产性生物资产折旧	1,796,299.96	1,559,115.37
无形资产摊销		
长期待摊费用摊销		
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）	8,831.25	-159,403.70
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）	85,628,249.90	47,740,431.66
投资损失（收益以“-”号填列）	-418,581,993.80	-436,555,003.03
递延所得税资产减少（增加以“-”号填列）		
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）		
经营性应收项目的减少（增加以“-”号填列）	1,089,810.27	-681,986.29
经营性应付项目的增加（减少以“-”号填列）	-12,267,882.52	-19,521,455.44
其他		
经营活动产生的现金流量净额	-72,841,879.46	-66,229,047.16
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	701,899,352.28	179,597,767.35
减：现金的期初余额	179,597,767.35	113,474,208.24
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	522,301,584.93	66,123,559.11

十二、补充资料

1、当期非经常性损益明细表

项 目	金 额	说 明
非流动资产处置损益	-139,905,294.59	
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）	371,600.00	
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	985,513.61	
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		

项 目	金额	说明
除上述各项之外的其他营业外收入和支出	10,293,027.15	
其他符合非经常性损益定义的损益项目		
所得税影响额	33,372,825.39	
少数股东权益影响额（税后）	24,962,685.66	
合 计	-69,919,642.78	

2、净资产收益率及每股收益

期间	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
2010 年度	归属于公司普通股股东的净利润	10.16	0.31	0.31
	扣除非经常性损益后归属于公司普通股股东的净利润	10.35	0.31	0.31
2011 年度	归属于公司普通股股东的净利润	5.18	0.17	0.17
	扣除非经常性损益后归属于公司普通股股东的净利润	6.84	0.23	0.23

——净资产收益率计算过程

项 目	序号	2011 年度	2010 年度
归属于公司普通股股东的净利润	1	216,786,205.90	388,478,016.28
扣除所得税影响后归属于母公司普通股股东净利润的非经常性损益	2	-69,919,642.78	-7,261,988.26
归属于公司普通股股东、扣除非经常性损益后的净利润	3=1-2	286,705,848.68	395,740,004.54
报告期月份数	4	12	12
归属于公司普通股股东的期初净资产	5	4,283,251,674.35	3,598,233,573.62
报告期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	6	-259,200,000.00	422,400,000.00
报告期回购或现金分红等减少的、归属	7	125,711,774.80	125,711,774.80

于公司普通股股东的净资产			
新增净资产下一月份起至报告期期末的月份数	8	6.00	3.00
减少净资产下一月份起至报告期期末的月份数	9	7.00	7.00
归属于公司普通股股东的期末净资产	10	4,115,126,105.45	4,283,251,674.35
归属于公司普通股股东的加权平均净资产	$11=5+1*50\%+6\times8\div4-7\times9\div4$	4,188,712,908.67	3,824,740,713.13
加权平均净资产收益率（归属于公司普通股股东的净利润）	$12=1\div11$	5.18%	10.16%
加权平均净资产收益率（扣除非经常性损益后归属于公司普通股股东的净利润）	$13=3\div11$	6.84%	10.35%

3、公司主要会计报表项目的异常情况及原因的说明

(1)金额异常或比较期间变动异常的资产负债表项目

报表项目	期末数	期初数	占资产总额比率	变动比率	变动主要原因
货币资金	1,018,999,531.05	258,881,333.75	8.63%	293.62%	借款增加
可供出售金融资产	691,200,000.00	950,400,000.00	5.86%	-27.27%	因中国光大银行股份有限公司股票价格变动导致公允价值变动
长期股权投资	2,918,288,171.88	2,649,867,203.64	24.73%	10.13%	主要为对广乐高速的投资增加
固定资产	4,063,417,803.17	3,782,771,159.07	34.43%	7.42%	佛开扩建工程部分完工通车转入固定资产，导致固定资产增加
在建工程	2,760,092,723.87	2,573,858,108.94	23.39%	7.24%	佛开扩建工程导致在建工程增加
短期借款	891,470,000.00	500,000,000.00	7.55%	78.29%	因资金周转需要借款增加
应付利息	37,161,794.55	17,571,390.99	0.31%	111.49%	计提的债券利息尚未支付
应付股利	29,154,211.10	18,997,256.40	0.25%	53.47%	部分股东未提供完备资料导致无法支付

报表项目	期末数	期初数	占资产总额比率	变动比率	变动主要原因
其他应付款	319,750,258.89	237,781,580.86	2.71%	34.47%	委托贷款增加, 导致其他应付款增加
长期借款	3,309,764,803.54	3,575,964,803.54	28.04%	-7.44%	部分长期借款重分类至一年内到期的流动负债
应付债券	1,790,792,109.05	791,524,406.75	15.17%	126.25%	本期发行了中期票据
资本公积	1,697,958,715.57	1,957,158,715.57	14.39%	-13.24%	可供出售金融资产公允价值减少, 导致资本公积减少

(2)金额异常或比较期间变动异常的利润表项目

报表项目	本期发生额	上期发生额	占利润总额比率	变动比率	变动主要原因
营业收入	1,078,042,712.93	1,002,219,500.20	437.7%	7.57%	汽车保有量的增加, 导致收入增加
营业成本	629,381,603.00	518,321,042.54	255.5%	21.43%	佛开扩建工程部分完工通车转入固定资产、通行费收入增加等因素导致折旧增加
管理费用	148,690,324.28	120,532,985.43	60.4%	23.36%	公司 2011 年重组项目导致专项费用增加
财务费用	231,914,175.31	161,929,617.65	94.2%	43.22%	由于佛开高速改扩建提前通车利息停止资本化、公司发行中期票据以及借款本金增加等因素的综合影响, 导致财务费用同比增加
资产减值损失	-985,513.61	-5,296.28	-0.4%	18507.66%	收到昆仑证券有限公司破产财产分配, 导致资产减值准备转回
投资收益	346,149,172.62	341,515,204.47	140.5%	1.36%	参股公司利润变动及光大银行股利分配增加的综合影响, 导致公司本期投资收益增加
营业外收入	12,968,375.36	18,648,532.91	5.3%	-30.46%	上期广东省佛开高速公路有限公司收回九江大桥清理残骸费用赔款 1,442.50 万元计入 2010 年度营

报表项目	本期发生额	上期发生额	占利润总额比率	变动比率	变动主要原因
					业外收入以及广佛公司本期收到保险赔款 642.74 万元等因素的综合影响。
营业外支出	142,209,042.80	31,830,082.58	57.7%	347%	佛开高速公路扩建，报废沿线部分互通立交及收费现场等资产，北江大桥部分拆除工程报废部分资产及产生的拆除费用，导致营业外支出上升

十三、财务报表的批准报出

本财务报表业经公司董事会于 2012 年 3 月 28 日批准报出。

第十一章 备查文件

（一）载有法定代表人、主管会计工作负责人（总会计师）、会计机构负责人（会计主管人员）签名并盖章的会计报表。

（二）载有会计师事务所盖章、注册会计师签名并盖章的审计报告原件。

（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