

海南高速公路股份有限公司

HAINAN EXPRESSWAY CO., LTD



2011 年
年度报告

二〇一二年四月二十三日

重要提示

重要提示：本公司董事会、监事会及董事、监事、高级管理人员保证本报告所载资料不存在任何虚假记载、误导性陈述或者重大遗漏，并对其内容的真实性、准确性和完整性负个别及连带责任。

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

董事傅彬女士因公出差没有出席会议，其委托董事长温国明先生出席会议并行使表决权。

立信会计师事务所为本公司出具了标准无保留意见的审计报告。

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

目 录

第一节	公司基本情况简介	3
第二节	会计数据和业务数据摘要	5
第三节	股本变动及股东情况	7
第四节	董事、监事、高级管理人员和员工情况	12
第五节	公司治理结构	17
第六节	股东大会情况简介	24
第七节	董事会报告	25
第八节	监事会报告	45
第九节	重要事项	47
第十节	财务报告	52
第十一节	备查文件	152

第一节 公司基本情况简介

一、公司法定中、英文名称及缩写

法定中文名称：海南高速公路股份有限公司

中文名称缩写：海南高速

法定英文名称：Hainan Expressway Co., Ltd.

英文名称缩写：HEC

二、公司法定代表人：温国明

三、公司董事会秘书：陈求仲

证券事务代表：张堪省

联系地址：海南省海口市蓝天路 16 号高速公路大楼

联系电话：0898-66768394

传 真：0898-66790647

电子信箱：hainangaosu@126.com

四、公司注册地址、办公地址及邮政编码、互联网网址、电子信箱

公司注册地址及办公地址：海南省海口市蓝天路 16 号高速公路大楼

邮政编码：570203

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

公司电子信箱：hainangaosu@126.com

五、选定的中国证监会指定报纸、指定的互联网网址、年度报告备置地点

公司指定信息披露报刊：《中国证券报》、《证券时报》

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

公司年度报告备置地点：公司企业发展部

六、股票上市证券交易所、股票简称及股票代码

公司股票上市证券交易所：深圳证券交易所

股票简称：海南高速

股票代码：000886

七、其他有关资料：

公司首次注册登记时间：1993 年 8 月 17 日

首次注册地点：海口市大同路 25 号南虹大厦 11 层

变更注册日期：1999 年 11 月 3 日

变更注册地点：海口市蓝天路 16 号高速公路大楼

企业法人营业执照注册号：（琼企）460000000140480

税务登记号码：460100284082887

组织机构代码：28408288-7

会计师事务所名称：立信会计师事务所(特殊普通合伙)

会计师事务所办公地址：上海市南京东路 61 号新黄浦金融大厦 4 楼

第二节 会计数据和业务数据摘要

一、报告期主要会计数据

单位：人民币元

项 目	金 额
营业利润	171,561,288.51
利润总额	191,499,044.16
归属于上市公司股东的净利润	156,556,473.96
归属于上市公司股东的扣除非经常性损益后的净利润	132,756,257.90
经营活动产生的现金流量净额	174,782,115.49

注：扣除非经常性损益项目及所涉及的金額：

单位：人民币元

项 目	金 额（元）
非流动性资产处置损益	28,990,157.55
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	886,100.00
除上述各项之外的其他营业外收入和支出	34,585.18
其他符合非经常性损益定义的损益项目	
所得税影响数	-6,110,626.67
少数股东损益影响数（税后）	
合 计	23,800,216.06

二、截至报告期末公司近三年主要会计数据和财务指标

（一）主要会计数据：

单位：人民币元

项 目	2011 年度	2010 年度	本年比上年增 减（%）	2009 年度
营业收入	530,084,865.84	594,562,391.88	-10.84	211,617,162.76
利润总额	191,499,044.16	149,171,298.08	28.38	68,470,317.22
归属于上市公司股东的净利润	156,556,473.96	118,142,989.30	32.51	53,279,420.20
归属于上市公司股东的扣除非经常性损益后的净利润	132,756,257.90	108,178,429.38	22.72	32,863,009.44
经营活动产生的现金流量净额	174,782,115.49	571,971,813.48	-69.44	-98,264,320.18
项 目	2011 年 12 月 31 日	2010 年 12 月 31 日	本年末比上 年末增减（%）	2009 年 12 月 31 日

总资产	2,982,275,933.68	2,956,823,731.51	0.86	2,695,030,086.99
归属于上市公司股东所有者权益	2,504,037,804.07	2,423,709,372.25	3.31	2,305,354,196.92
股本	988,828,300.00	988,828,300.00	-	988,828,300.00

(二) 主要财务指标

单位：人民币元/股

项 目	2011 年度	2010 年度	本年比上年增减 (%)	2009 年度
基本每股收益	0.158	0.119	32.77	0.054
稀释每股收益	0.158	0.119	32.77	0.054
扣除非经常损益后的基本每股收益	0.134	0.109	22.94	0.033
全面摊薄净资产收益率	6.25%	4.87%	1.38	2.31%
加权平均净资产收益率	6.35%	5.00%	1.35	2.34%
扣除非经常性损益后的全面摊薄净资产收益率	5.30%	4.46%	0.84	1.43%
扣除非经常性损益后的加权平均净资产收益率	5.39%	4.58%	0.81	1.44%
每股经营活动产生的现金流量净额	0.177	0.578	-69.38	-0.099
项 目	2011 年 12 月 31 日	2010 年 12 月 31 日	本年末比上年末增减 (%)	2009 年 12 月 31 日
归属于上市公司股东的每股净资产	2.532	2.451	3.30	2.331

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

(一) 2011 年

报告期利润	净资产收益率%		每股收益 (元/股)	
	全面摊薄	加权平均	基本每股收益	稀释每股收益
归属于公司普通股股东的净利润	6.252%	6.354%	0.158	0.158
扣除非经常性损益后归属于公司普通股股东的净利润	5.302%	5.388%	0.134	0.134

(二) 2010 年

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

第三节 股本变动及股东情况

一、股本变动情况

(一) 股本变动情况表:

数量单位: 股

	本报告期变动前		本报告期变动增减(+, -)					本报告期变动后	
	数量	比例 (%)	发行新股	送股	公积金转股	其他	小计	数量	比例 (%)
一、有限售条件股份	37,699,522	3.81				-2,502	-2,502	37,697,020	3.81
1、国家持股									
2、国有法人持股	1,350,000	0.14						1,350,000	0.14
3、其他内资持股	36,335,761	3.67						36,335,761	3.67
其中: 境内非国有法人持股	34,980,761	3.54				-180,000	-180,000	34,800,761	3.52
境内自然人持股	1,355,000	0.14				180,000	180,000	1,535,000	0.15
4、外资持股									
5、高管股份	13,761	0.00				-2,502	-2,502	11,259	0.00
二、无限售条件股份	951,128,778	96.19				2,502	2,502	951,131,280	96.19
1、人民币普通股	951,128,778	96.19				2,502	2,502	951,131,280	96.19
2、境内上市的外资股									
3、境外上市的外资股									
4、其他									
三、股份总数	988,828,300	100%				0	0	988,828,300	100

股份变动说明:

1. 上表“本报告期变动增减”栏中的“其它”项下境内非国有法人持股减少 180,000 股和境内自然人持股增加 180,000 股,系部分非国有法人股东股权变更过户到自然人股东所致。

2. 上表“本报告期变动增减”栏中的“其它”项下有限售条件股份减少 2502 股和无限售条件股份增加 2502 股,系公司原董事总经理陈波先生于 2010 年 8 月 23 日辞去公司董事职务,其所持有的 2502 股高管限售股份按照有关规定解除限售所致。

(二) 限售股份变动情况

单位：股

股东名称	年初限售股数	本年解除限售股数	本年增加限售股数	年末限售股数	限售原因	解除限售日期
海南省三亚物资公司	360,000	0	-180,000	180,000	股改	
林永典	0	0	180,000	180,000	股改	
陈波	2,502	2,502	0	0	高管持股	
合计	362,502	2,502	0	360,000		

-2,

在偿还海南省交通投资控股有限公司垫付的股改对价后,海南省三亚物资公司和林永典持有的限售股份可申请上市。

公司原董事总经理陈波先生于 2010 年 8 月 23 日辞去公司董事职务,其所持有的 2502 股高管限售股份按照有关规定解除限售。

(三) 证券发行与上市情况

1. 近三年公司证券发行情况

公司近三年无证券发行情况。

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

报告期内,公司限售股份过户及高管股份解除限售上市流通致使公司的股份结构发生变动。

3. 报告期内,公司无内部职工股。

二、股东情况介绍

(一) 报告期末股东数量和持股情况

单位：股

股东总数(户)	158,684	本年度报告公布日前一个月末股东总数	155,369		
前 10 名股东持股情况					
股东名称	股东性质	持股比例	持股总数	持有有限售条件股份数量	质押或冻结的股份数量
海南金城国有资产经营管理有限责任公司	国有法人	20.05%	198,270,655		
中国银行股份有限公司海南省分行	国有法人	1.59%	15,740,620		
海南海钢集团有限公司	国有法人	1.01%	9,955,844		
张树天	境内自然人	0.38%	3,710,275		
中国华融资产管理公司	国有法人	0.32%	3,200,037		
绵阳市新制科技有限公司	境内非国有法人	0.23%	2,304,374		
海口海越经济开发有限公司	境内非国有法人	0.22%	2,221,779		
中国农业银行—南方中证500指数证券投资基金(LOF)	基金	0.22%	2,142,514		
中航鑫港担保有限公司	国有法人	0.20%	2,000,000		
杭州市萧山区国有资产经营总公司	国有法人	0.20%	1,956,544		
前 10 名无限售条件股东持股情况					
股东名称	持有无限售条件股东持股情况		股份种类		
海南金城国有资产经营管理有限责任公司	198,270,655		人民币普通股		
中国银行股份有限公司海南省分行	15,740,620		人民币普通股		
海南海钢集团有限公司	9,955,844		人民币普通股		
张树天	3,710,275		人民币普通股		
中国华融资产管理公司	3,200,037		人民币普通股		
绵阳市新制科技有限公司	2,304,374		人民币普通股		
海口海越经济开发有限公司	2,221,779		人民币普通股		
中国农业银行—南方中证500指数证券投资基金(LOF)	2,142,514		人民币普通股		
中航鑫港担保有限公司	2,000,000		人民币普通股		
杭州市萧山区国有资产经营总公司	1,956,544		人民币普通股		
上述股东关联关系或一致行动的说明	公司未知前十名无限售条件股东之间、前十名无限售条件股东和前十名股东之间是否存在关联关系，也未知是否属于《上市公司持股变动信息披露管理办法》规定的一致行动人。				

（二）公司控股股东情况

公司第一大股东为海南金城国有资产经营管理有限责任公司，法定代表人：
王吉

成立时间：2000 年 8 月 28 日

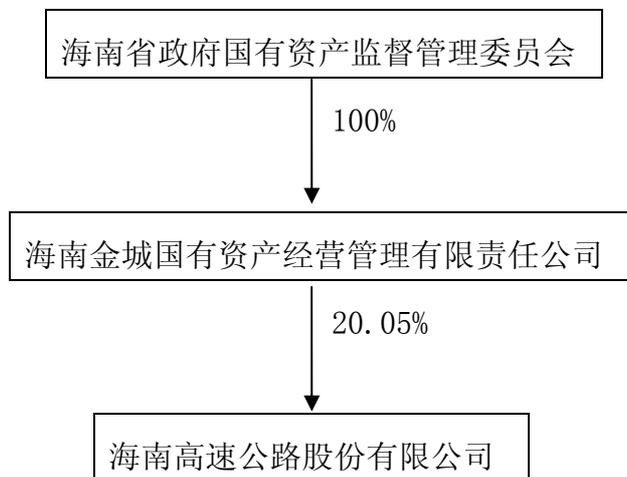
注册资本：10 亿元人民币

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

（三）公司实际控制人情况

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

公司与第一大股东之间的产权和控制关系如下图所示：



（四）其他持股在 10%以上（含 10%）的股东情况

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

（五）前 10 名有限售条件股东持股数量和限售条件

单位：股

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

(六) 报告期后，公司控股股东变更情况

2012年3月23日，海南金城国有资产经营管理有限责任公司将所持有本公司198,270,655股国有股份无偿划转给海南省交通投资控股有限公司。本次国有股份过户完成后，海南金城国有资产经营管理有限责任公司不再持有本公司股份，海南省交通投资控股有限公司持有本公司国有股份198,270,655股，占本公司股份总额的20.05%，为第一大股东。本次国有股份过户完成后，海南省交通运输厅为本公司实际控制人，本公司总股份仍为988,828,300股。

本次国有股份无偿划转业经海南省人民政府琼府函[2011]158号《关于同意无偿划转海南高速国有股权的批复》同意和国务院国有资产监督管理委员会国资产权[2011]1337号《关于海南高速公路股份有限公司国有股东所持股份无偿划转有关问题的批复》同意，具体内容详见2011年10月13日《关于国有股权无偿划转的提示性公告》、《详式权益变动报告书》、《简式权益变动报告书》和2011年12月6日刊登在《中国证券报》、《证券时报》、巨潮资讯网上的《关于国有股权无偿划转获批的提示性公告》。

第四节 董事、监事、高级管理人员和员工情况

一、公司董事、监事和高级管理人员的情况

(一) 基本情况

姓名	职务	性别	年龄	任期起止日期	年初持股数(股)	年末持股数(股)	增减变动(股)	变动原因
温国明	董事长、党委书记	男	45岁	2010.8-2012.6				
郭强	董事、总经理	男	41岁	2011.5-2012.6				
夏亚斌	董事	男	46岁	2009.6-2012.6				
顾刚	董事	男	35岁	2009.6-2012.6				
傅彬	董事	女	42岁	2009.6-2012.6				
严崇松	董事	男	54岁	2009.6-2012.6				
杨永红	独立董事	男	44岁	2009.6-2012.6				
汤信传	独立董事	男	48岁	2009.6-2012.6				
伍学云	监事会主席	男	49岁	2010.2-2012.6				
符彩霞	监事	女	50岁	2010.8-2012.6				
陈莹	监事	女	40岁	2009.6-2012.6				
陈小娜	职工监事	女	50岁	2009.6-2012.6				
黄泽标	职工监事	男	54岁	2010.2-2012.6				
赖大明	副总经理兼总经济师	男	56岁	2001.8至今	2502	2502		
黄循环	副总经理	男	57岁	2007.6至今	6255	6255		
林生策	副总经理兼总会计师	男	46岁	2007.6至今	2502	2502		
朱伟晶	党委副书记	女	49岁	2007.6至今				
陈求仲	副总经理兼董事会秘书	男	49岁	2007.6至今				
姜守东	副总经理兼总工程师	男	43岁	2009.12至今				

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

1. 董事会成员

董事长：温国明，管理学博士；曾任河南省洛阳高新技术开发区管委会副主任、工委委员（正处级），洛阳高新区实业公司副总经理，海南省发展控股有限

公司副总经理、党委委员，海南省水利电力有限公司董事。现任海南高速公路股份有限公司党委书记、董事长、法定代表人，海南省交通投资控股有限公司党委书记、董事长、法定代表人。

董事：郭强，研究生学位，工程师。曾任陕西省邮电管理局顺达通信有限公司副总经理、西安时代信息产业有限公司副总经理、西安铁通时代电信有限公司副总经理、陕西铁通时代电信有限公司副总经理、中国卫星通信集团公司陕西分公司副总经理，中国卫星通信集团公司陕西分公司总经理，海南省发展控股有限公司副总经理、党委委员，海南省路桥建设有限公司董事，现任海南高速公路股份有限公司董事、总经理。

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

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

董事：傅彬，硕士学位，高级经济师；曾任中国信达资产管理公司审核委员会审核委员，高级副经理；中国信达资产管理公司资本金管理委员会办公室高级副经理，现任中国信达资产管理股份有限公司综合计划部高级副经理。

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

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

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

2. 监事会成员

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

监事：符彩霞，女，大专学历。曾任海南省国资委产权管理处调研员、副处长、处长，现任海南省国有企业监事会正处级专职监事，海南省文化投资管理有限责任公司、海南省路桥投资建设有限公司、海南联合资产管理公司和海南高速公路股份有限公司监事。

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

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

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

3. 其他高级管理人员

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

赖大明，男，大专学历，经济师，现任公司副总经理兼总经济师。

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

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

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

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

（三）董事、监事、高级管理人员的年度报酬情况

1. 报酬决策程序、报酬确定依据

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

2. 报告期内，董事、监事和高级管理人员从公司获得报酬情况

姓名	职务	报酬总额（元）	是否在股东单位或其他关联单位 领取报酬、津贴
温国明	董事长、党委书记	489,287.29	否
郭强	董事、总经理	235,742.21	否
夏亚斌	董事		是
顾刚	董事		是
傅彬	董事		是
严崇松	董事		是
傅国华	独立董事	50,000.00	否
汤信传	独立董事	50,000.00	否
杨永红	独立董事	50,000.00	否
伍学云	监事会主席		是
符彩霞	监事		是
陈莹	监事		是
陈小娜	职工监事	205,219.04	否
黄泽标	职工监事	267,592.00	否
赖大明	副总经理兼总经济师	524,165.15	否
黄循环	副总经理	529,413.15	否
林生策	副总经理兼总会计师	524,165.15	否
朱伟晶	党委副书记	528,505.15	否
陈求仲	副总经理兼董事会秘书	528,705.15	否
姜守东	副总经理兼总工程师	503,739.65	否
合计		4,486,533.94	

上述董事、独立董事、高级管理人员报酬总额为税前报酬。

3. 董事、监事和高级管理人员在股东单位任职情况：

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

(四) 报告期内，董事、监事、高级管理人员变动情况：

1. 2011 年 4 月 16 日，公司 2011 年第二次临时董事会会议同意聘任郭强先生为公司总经理。详细情况见 2011 年 4 月 19 日公司刊登在《中国证券报》、《证券时报》和巨潮网上的《公司 2011 年第二次临时董事会会议决议公告》。

2. 2011 年 5 月 20 日，公司 2010 年年度股东大会选举郭强先生为公司第五届董事会董事。详细情况见 2011 年 5 月 21 日公司刊登在《中国证券报》、《证券时报》和巨潮网上的《公司 2010 年年度股东大会决议公告》。

3. 2011 年 5 月 31 日，公司董事会收到傅国华先生辞去独立董事职务的书面辞呈。详细情况见 2011 年 6 月 2 日公司刊登在《中国证券报》、《证券时报》和巨潮网上的《独立董事辞职公告》。

二、公司员工情况

报告期末，公司拥有在岗职工 1186 人，其中：技术人员 367 人，行政人员 80 人，财务人员 22 人。具有大学本科以上学历的有 166 人，高级职称的有 30 人，中级职称的有 56 人。公司退休员工 63 人，其退休工资、福利由社会保障部门发放，毋需本公司承担费用。

第五节 公司治理结构

一、公司治理情况

公司始终坚持按照《公司法》、《证券法》、《上市公司治理准则》、《上市公司章程指引》和《深圳证券交易所股票上市规则》等法律法规的要求，建立现代企业制度，不断完善法人治理结构，提高公司治理水平，规范公司运作。报告期内，在原有各项制度的基础上，公司对《公司章程》和《总经理工作细则》予以修订完善。目前公司治理的实际情况与上市公司治理规范性文件的要求基本相符。

（一）公司治理实际情况

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

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

公司董事会能够认真执行股东大会决议，认真履行有关法律、法规和公司章程规定的职责。公司2011年度共召开5次董事会会议，公司董事会会议严格按照规定的程序进行，董事会会议记录完整、真实。

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

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

行职责的合法、合规性进行监督。

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

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

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

7. 报告期内，公司与第一大股东不存在同业竞争和关联交易问题。

（二）公司治理专项活动情况

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

1. 根据中国证监会、深圳证券交易所等监管部门的文件要求并结合公司实际情况，修订了《公司章程》和《总经理工作细则》。

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

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

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

公司治理水平。

二、内幕信息知情人管理情况

公司制订了《内幕信息知情人管理制度》，并认真做好内幕信息知情人登记、报备工作。经自查，公司内幕信息知情人严守保密规定，没有发生内幕信息知情人在影响公司股价的重大敏感信息披露前利用内幕信息买卖公司股份的情况。

报告期内，公司董事、监事、高级管理人员没有违规买卖公司股票的情况。

三、公司独立董事履行职责情况

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

（一）报告期内，公司独立董事出席董事会的情况：

独立董事姓名	本年应参加董事会次数	亲自出席（次）	委托出席（次）	缺席（次）
杨永红	5	5	0	0
傅国华	4	4	0	0
汤信传	5	5	0	0

（二）独立董事对公司有关事项提出异议情况

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

报告期内，公司独立董事未提议召开董事会，未提议独立聘请外部审订机构和咨询机构。

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

四、公司与控股股东在业务、人员、资产、机构、财务等方面的分开情况

公司控股股东为海南金城国有资产经营管理有限责任公司，现持有公司股份 198,270,655 股份，占公司总股本的 20.05%，为公司第一大股东。报告期内，公司控股股东行为规范，其通过股东大会行使出资人的权利，没有超越股东大会直接或间接干预公司的决策和经营活动。公司与控股股东在业务、人员、资产、机构、财务等方面做到了“五分开”。公司董事会、监事会和经理层均能够独立运作，公司具有独立完整的业务和自主经营能力。

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

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

（三）资产方面：公司拥有独立完整的资产，与控股股东间产权关系清晰明确。

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

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

五、公司内部控制自我评价

（一）内部控制自我评价报告

内容详见公司在巨潮资讯网 (<http://www.cninfo.com.cn>) 披露的《海南高速公路股份有限公司 2011 年度内部控制自我评价报告》。

（二）董事会对公司内部控制情况的总体评价

公司董事会认为，截至 2011 年 12 月 31 日，公司内控制度已基本健全，且能够得到有效实施，能够保证公司经营活动的健康开展，能够保证公司财务报告及相关会计信息的真实性、准确性和完整性，并能较好地防范企业经营风险，能

够保证公司信息披露的真实性、准确性、完整性和公平性，从而保证了公司资产的安全和完整，维护了股东利益。随着国家法律、经济环境的变化和公司的不断发展，公司内控制度还有待进一步建立健全，并确保其有效实施。

（三）独立董事对公司内部控制自我评价的意见

根据《关于在上市公司建立独立董事制度的指导意见》、《深圳证券交易所上市公司内部控制指引》、《公司章程》等有关规定，经过认真阅读 2011 年度公司《内部控制自我评价报告》，并与公司管理层和有关管理部门交流，查阅公司的管理制度及其执行情况，公司独立董事认为：

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

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

因此，我们同意公司董事会对公司内部控制自我评价报告的全部内容。

（四）监事会对公司内部控制的评价意见

根据深圳证券交易所《上市公司内部控制指引》、《关于做好上市公司 2011 年年度报告工作的通知》的有关规定，监事会对公司 2011 年内部控制自我评价发表意见如下：

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

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

监事会认为，公司《2011 年度内部控制自我评价报告》全面、真实、准确反映了公司内部控制的实际情况。

六、报告期内对高级管理人员的考评及激励机制、相关奖励制度的建立、实施情况

按照《公司高级管理人员薪酬管理办法》及其实施细则的有关规定，公司董事会薪酬与考核委员会根据公司年度审计机构出具的审计报告中所反映的经营业绩，以决议的形式确定考核结果后实施。2011 年度公司高级管理人员薪酬发放总额为 386.37 万元。

七、执行《企业内部控制基本规范》，建立健全内部控制体系的工作计划和实施方案

2012 年，公司将全面实施《企业内部控制基本规范》。为确保顺利开展内部控制规范体系建设工作，公司成立了内部控制规范工作小组，指定专职部门为内控规范建设的牵头部门，协调公司及其它职能部门共同开展内部控制规范体系建设工作，确保公司内控建设完全符合《企业内部控制基本规范》、《企业内部控制配套指引》和《深圳证券交易所主板上市公司规范运作指引》的要求。

（一）第一阶段：建设阶段

1. 组织学习内控规范及配套指引等相关文件。
2. 梳理关键业务流程，进行风险识别，拟定风险应对措施，编制风险清单。
3. 梳理现有制度体系，对照内控规范及配套指引和风险清单查找内控缺陷。
4. 制定内控缺陷整改方案，完善内控体系制度建设，规范流程，形成《内控手册》。
5. 通过信息化系统的建设，固化内控制度和流程。
6. 开展内控运行评价，检查整改效果，按要求披露内控实施工作情况。

（二）第二阶段：自我评价阶段

1. 编制自我评价方案，根据公司业务特点、经营环境变化、业务发展状况、实际风险水平等情况，围绕内控控制环境、风险评估、控制活动、信息与沟通、内部监督等因素，确定纳入自我评价范围的业务流程，确定内控缺陷的评价标准

及评价工作的具体时间表和人员分工：

2. 组织实施自我评价工作，通过访谈、调查问卷、专题讨论、实地查验、测试、抽样和比较分析等方法，充分收集内部控制设计和运行是否有效的证据，编制内部控制评价工作底稿；

3. 就发现的缺陷，对其成因、表现形式和影响程度进行综合分析和全面复核，编制缺陷评价汇总表，提出认定意见和整改建议，编制整改任务单；

4. 完成内部控制自我评价报告的编写工作。内部控制自我评价报告经董事会批准后，与 2012 年年报同时披露。

（三）第三阶段：内控审计阶段

1. 聘请内控审计鉴证会计师事务所，2012 年 12 月 1 日至 2013 年 4 月 30 日前，具体时间将根据 2012 年年报披露时间确定；

2. 配合内控审计会计师事务所做好内控审计工作；

3. 在披露 2012 年年报的同时披露内控自我评价报告和内控审计报告。

第六节 股东大会情况简介

报告期内，本公司召开了 1 次股东大会，有关情况如下：

2011 年 5 月 20 日，公司召开 2010 年度股东大会，审议通过《2010 年度董事会工作报告》、《2010 年度监事会工作报告》、《2010 年度财务决算报告》、《2010 年年度报告》、《2010 年度利润分配议案》、《关于选举郭强先生为公司董事的议案》、《关于续聘会计师事务所的议案》和《关于修改公司章程部分条款的议案》。会议决议公告刊登于 2011 年 5 月 21 日的《证券时报》、《中国证券报》和巨潮资讯网 (<http://www.cninfo.com.cn/>) 上。

第七节 董事会报告

一、报告期内经营情况回顾

(一) 报告期内总体经营情况分析

2011 年，在公司董事会的正确领导下，公司紧紧抓住海南建设国际旅游岛的有利契机，科学规划，加强管理，圆满地完成各项工作任务，经营效益实现了历史性突破，全年共完成营业收入 53,008.49 万元，实现净利润（即归属于上市公司股东的净利润）15,655.65 万元，同比增长 32.51%，为公司“十二五”期间实现快速发展打下了坚实的基础。

公司营业收入、营业利润、净利润的同比增减变化情况如下：

项 目	金额（元）		增减比例
	2011 年度	2010 年度	
营业收入	530,084,865.84	594,562,391.88	-10.84%
营业利润	171,561,288.51	151,392,391.93	13.32%
归属于上市公司股东的净利润	156,556,473.96	118,142,989.30	32.51%

1. 营业收入比上年同期下降了 10.84%，主要原因系报告期内公司的房地产项目销售收入下降所致。

2. 营业利润比上年同期增长了 13.32%，主要原因系报告期内的房地产项目毛利增加所致。

3. 归属于上市公司股东的净利润比上年同期增长了 32.51%，主要原因同上。

(二) 主营业务及其经营状况

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

2. 公司主营业务行业情况

1) 按业务分类的主营业务情况

单位：人民币元

类别	营业收入	营业成本	营业毛利率 (%)	营业收入比上年增减 (%)	营业成本比上年增减 (%)	营业毛利率比上年增减 (%)
交通运输业	93,321,383.33	60,020,175.30	35.68	18.65	49.49	-13.27
房地产业	367,002,870.67	112,986,166.83	69.21	-18.94	-54.26	23.77
服务业	69,730,129.77	11,513,459.87	83.49	10.38	14.16	-0.55
商品流通业	30,482.07	21,835.51	28.37	217.01	221.60	-1.02
合计	530,084,865.84	184,541,637.51	65.19	-10.84	-37.92	15.19

其中：

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

(2) 房地产业成本与上年同期相比减少了54.26%，主要系收入减少原因所致。

(3) 交通运输业成本与上年同期相比增加了49.49%，主要系海南东线高速公路左幅投资补偿款成本摊销相应增加所致。

(4) 服务业成本与上年同期相比增加了14.16%，主要系收入增加原因所致。

2) 按地区分类的主营业务情况

单位：人民币元

地区	营业收入	营业收入比上年同期增减 (%)
海南	530,084,865.84	-10.84

3. 占主营业务 10%以上的主要行业收入情况

单位：人民币元

类别	营业收入	占营业收入比例 (%)	营业成本	营业毛利率%
交通运输业	93,321,383.33	17.60	60,020,175.30	35.68
房地产业	367,002,870.67	69.23	112,986,166.83	69.21
服务业	69,730,129.77	13.15	11,513,459.87	83.49
合计	530,054,383.77	99.98	184,519,802.00	65.18

(三) 报告期内利润构成、主营业务或其结构、主营业务盈利能力情况

1. 利润项目变动情况

报表项目	金额 (元)		变动金额 (元)	增减幅度 (%)
	2011 年度	2010 年度		
营业收入	530,084,865.84	594,562,391.88	-64,477,526.04	-10.84

营业成本	184,541,637.51	297,260,798.20	-112,719,160.69	-37.92
营业税金及附加	99,603,495.36	70,916,816.75	28,686,678.61	40.45
期间费用	109,322,389.84	100,768,251.87	8,554,137.97	8.49
公允价值变动收益		1,560,820.13	-1,560,820.13	-100.00
投资收益	33,912,666.32	23,141,263.29	10,771,403.03	46.55
营业利润	171,561,288.51	151,392,391.93	20,168,896.58	13.32
营业外收支净额	19,937,755.65	-2,221,093.85	22,158,849.50	997.65
利润总额	191,499,044.16	149,171,298.08	42,327,746.08	28.38

(1) 营业收入比上年同期减少的主要原因系报告期内公司的房地产项目销售收入减少所致。

(2) 营业成本比上年同期减少的主要原因系报告期内公司的房地产项目结转销售成本减少所致。

(3) 营业税金及附加比上年同期增加的主要原因系房地产项目毛利增加导致土地增值税增加所致。

(4) 期间费用比上年同期增加的主要原因系公司补缴住房公积金费用增加所致。

(5) 公允价值变动收益比上年同期减少的主要原因系本年度无交易性金融资产所致。

(6) 投资收益比上年同期增加的主要原因系持有至到期投资取得的投资收益增加所致。

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

(8) 营业外收支净额比上年同期增加的主要原因系报告期内处置资产收入增加所致。

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

2. 主营业务及其结构情况

类别	金额 (元)		占收入总额比重	
	2011 年度	2010 年度	2011 年度	2010 年度
主营业务收入	528,747,368.81	590,635,728.99	99.75	99.34

其他业务收入	1,337,497.03	3,926,662.89	0.25	0.66
合计	530,084,865.84	594,562,391.88	100	100

公司报告期内主营业务及其结构未发生重大变化。

3. 主营业务盈利能力（毛利率）与上年相比发生重大变化的原因说明：

公司报告期营业毛利率为65.19%，比上年同期上升了15.19个百分点，主要原因系本年营业收入比上年营业收入降低了10.84%，但营业成本同比降低了37.92%所致。

（四）报告期内资产构成情况

项目	2011年12月31日		2010年12月31日		增减幅度(%)
	金额(元)	占资产总额比例(%)	金额(元)	占资产总额比例(%)	
资产总额	2,982,275,933.68	100.00	2,956,823,731.51	100.00	0.86
货币资金	939,681,800.09	31.51	910,960,099.57	30.81	3.15
应收款项	392,729,058.43	13.17	401,307,995.82	13.57	-2.14
预付款项	64,312,890.27	2.16	1,461,620.04	0.05	4300.11
存货	648,833,139.19	21.76	732,411,881.45	24.77	-11.41
长期股权投资	219,400,928.92	7.36	172,116,232.17	5.82	27.47
投资性房地产	10,560,854.64	0.35	14,608,005.20	0.49	-27.71
固定资产	246,337,467.33	8.26	260,334,157.64	8.80	-5.38
在建工程	0.00	0.00	2,976,948.70	0.10	-100.00
无形资产	342,547,378.33	11.49	403,753,547.53	13.65	-15.16

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

1. 货币资金年末数比年初数增加的主要原因系收到公路补偿款及销售收入所致。

2. 应收款项年末数比年初数减少的主要原因系公司收回以前年度应收款项所致。

3. 预付款项年末数比年初数增加的主要原因系公司预付琼海丝绸厂土地款所致。

4. 存货年末数比年初数减少的主要原因系房地产项目开发产品结转成本所致。

5. 长期股权投资年末数比年初数增加的主要原因系报告期内公司增加股权投资及被投资单位实现投资收益所致。

6. 在建工程年末数比年初数减少的主要原因系在建工程完工结转至固定资产所致。

7. 无形资产年末数比年初数减少的主要原因系无形资产在受益期间摊销增加所致。

(五) 报告期公司销售费用、管理费用、财务费用、所得税等数据构成情况

项目	金额 (元)		增减比例
	2011 年度	2010 年度	
销售费用	25,573,863.83	27,932,231.29	-8.44
管理费用	93,496,328.12	78,274,915.41	19.45
财务费用	-9,747,802.11	-5,438,894.83	-79.22
所得税	35,137,571.27	30,230,197.50	16.23

1. 销售费用比上年同期减少 8.44%的主要原因系房地产项目广告费等销售费用减少所致。

2. 管理费用比上年同期增加 19.45%的主要原因系公司补缴住房公积金费用所致。

3. 财务费用比上年同期减少 79.22%的主要原因系存款利息收入增加所致。

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

(六) 现金流量表相关数据构成情况

项目	本年金额 (元)	上年金额 (元)	增减幅度%
经营活动产生的现金流量净额	174,782,115.49	571,971,813.48	-69.44%
投资活动产生的现金流量净额	-48,790,532.59	-64,197,330.68	24%
筹资活动产生的现金流量净额	-76,728,561.95		-
现金及现金等价物净增加额	49,263,020.95	507,774,482.80	-90.30

1. 经营活动产生的现金流量净额同比减少的主要原因系上年公司收回以前年度公路投资补偿款。

2. 投资活动产生的现金流量净额同比增加的主要原因系报告期内公司的投资收益增加所致。

3. 筹资活动产生的现金流量净额同比减少的主要原因系报告期内公司向股东分配现金股利所致。

(七) 主要子公司、参股公司的经营情况及业绩

公司名称	权益	主营业务范围	注册资本(万元)	总资产(万元)	净资产(万元)	净利润(万元)
海南高速公路东线建设公司	100%	高速公路建设、勘测、施工	1000	2,618.03	306.37	-187.63
海南高速公路房地产开发公司	100%	房地产开发经营与销售、汽车客运、装修工程	3000	34,466.58	10,818.82	840.67
海南高速公路广告有限公司	100%	广告设计、广告租赁、工程制作、国内广告发布代理	100	3,001.57	2,175.53	454.51
海南海汽运输集团有限公司	25%	客、货汽车运输,城乡公交,旅游客运,汽车自驾、出租、修理等,物流咨询、仓储等	14286	162,275.35	42,232.23	5,187.16

1. 报告期内,子公司海南高速公路房地产开发公司实现了营业收入4843.92万元,净利润840.67万元,主要系由于该公司销售琼海瑞海水城房地产项目,依据《企业会计准则》的有关规定确认了营业收入。

2. 报告期内,子公司海南高速公路广告有限公司实现了营业收入1009.38万元,净利润454.51万元,主要系高速公路沿线广告依据《企业会计准则》的有关规定确认了营业收入。

3. 2011年8月29日,公司与海南海峡航运股份有限公司签署《股权转让合同书》,将公司持有海南海汽运输集团有限公司5%股权转让给海南海峡航运股份有限公司,公司已于2011年8月30日刊登《关于转让海南海汽运输集团有限公司5%股权的公告》在《中国证券报》、《证券时报》及指定的信息披露网站<http://www.cninfo.com.cn>。截止2011年9月30日,公司已收到全部转让价款3,600.85万元,股权变更登记手续已完成。按照《企业会计准则》的有关规定,报告期内,公司确认该股权转让收益909万元。本次股权转让完成后,本公司仍持有海汽集团25%股权。

4. 报告期内,公司参股的海南海汽运输集团有限公司实现归属于母公司股东的净利润为5147.55万元,公司按持股比例确认投资收益1482万元。

(八)与公允价值计量相关的项目

报告期内，公司无公允价值计量相关项目。

(九)持有外币金融资产、金融负债情况

报告期内，公司无外币金融资产、金融负债情况。

二、对公司未来发展的展望

本公司属交通运输行业，主营业务为高等级公路的建设及养护管理，同时在房地产开发销售、旅游服务业的综合开发等方面进行多元化经营。

随着海南旅游岛建设不断推进，体制机制将越来越完善，政策和市场环境将越来越健康，项目建设和投资规模将越来越大。公司目前自有资金充裕，有很强的投融资能力，省委、省政府今年提出的“抓投资、上项目、调结构、扩总量”的工作思路，为公司进一步做大做强提供了诸多机遇。但是，我们也要注意，由于国际金融危机和欧债主权危机的影响，市场形势整体陷入低迷，企业发展的外部环境尚不明朗。因此，我们既要善于抢抓机遇，又要积极应对困难，充分发挥公司的资金优势和体制优势，围绕“做强三大主产业、发展两大新领域”的思路开展生产经营，谋求公司经营发展的重大突破，实现公司持续稳健快速发展。

(一) 行业发展趋势及市场竞争格局

1. 交通基础设施投资建设

为加快完善国际旅游岛交通基础设施建设，海南省公路交通“十二五”发展规划安排投资和政策倾斜力度不断加大，“十二五”期间拟开发建设“一纵一横”380公里高速公路，形成海口—屯昌—保亭—三亚和洋浦—儋州—琼中—万宁“田字型”高速公路主骨架，争取实现县县通高速；加强对现有高速公路的维护，提升现有高速公路的质量；国省干线公路新建和改造1650公里，优化路网结构，提高公路技术等级和服务水平；新建改建300公里设施齐全、功能完善、符合国际服务标准的旅游公路。

作为公司传统主营业务，海南东线高速公路的投资建设一直是公司获取稳定回报的主要源泉。海南东线高速公路竣工通车后，在保证投资补偿收益的前提下，公司加大了在公路工程代建管理业务上的拓展力度，探索采取BT形式参与重点基础

设施建设，同时公司正着手增强公路养护和工程施工能力，走投资、设计、原材料供应、施工、管理一体化的发展路线，有效破解公司交通基础设施主业的发展瓶颈。在国家、海南省政府大力扶持和鼓励交通运输业优先发展的大背景下，应当说，公司主营业务的发展面临极为广阔的空间。

2. 房地产开发

2010年初海南省获批国际旅游岛后，作为理想居住地的“健康岛”，海南房地产业面临新的发展机遇。虽然目前是国家最严格的房地产调控期，但也是机遇期，我们对海南房地产市场的前景依然充满信心。公司计划利用自有土地资源、充足的资金和良好的品牌影响力，根据市场需求状况，继续在房地产开发方面加大投入，2012年公司计划继续推进“琼海瑞海水城二期、高路华二期、东坡雅居”等房地产项目，为增进公司整体效益做贡献。

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

3. 旅游服务业

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

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

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

4. 土地一级开发

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

5. 金融产业

从海南当前的金融业发展整体态势看，海南金融保险面临三大突出问题：一是地方性金融机构少，缺乏地方金融话语权。海南是目前除西藏外唯一没有地方性商业银行的省份。二是国际旅游岛建设资金需求增多与本地资金外流的矛盾加剧。资金净流出量由 2004 年的 67 亿迅速上升 2008 年的 212.9 亿元；三是金融保险对外开放度低。到目前为止，驻琼外资金融机构仅剩南洋商业银行 1 家。海南国际旅游岛需要强大而完善的金融体系支撑。而随着海南国际旅游岛建设上升为国家战略，标志着海南迎来了第二次重大的历史性发展机遇。国际旅游岛建设对金融服务提出了更高的要求，也为金融业发展提供了更广阔的空间。公司将根据自身发展的需要，积极稳妥地发展旅游保险、组建和重组地方性金融机构、房地产投资信托基金、小额贷款公司等金融业务。

6. 努力推进邮轮游艇产业

随着海南建设国际旅游岛，海南邮轮游艇产业将面临千载难逢的发展机遇。公司将紧紧抓住发展机遇，争取获得政府在邮轮游艇方面的相关政策和项目支持，尽快组建邮轮游艇产业项目公司，通过产业公司的商业运作创造出出色的社会效益以及合理的经济效益。

7. 探索发展高科技产业

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

(二) 公司发展思路及 2012 年度经营计划

今年是“十二五”规划承上启下的关键一年,也是公司继续夯实基础、寻求突破的重要一年。2012 年公司的总体工作思路:在省委、省政府的正确领导下,在省交通厅、省国资委等部门的关心支持下,继续围绕“做强三大主产业、发展两大新领域”的发展战略,大力推进项目建设,努力调整业务结构,积极培育新的利润增长点。根据上述思路,2012 年重点做好以下工作:

1. 脚踏实地,做大做强三大传统主产业。一是全力抓好高速公路建设和管理工作;二是把握机遇加快发展房地产业;三是稳步发展酒店旅游服务业。

2. 着力调整业务结构,实现产业转型升级和持续发展。一是积极开展资本运作,进军金融服务业;二是努力推进邮轮游艇产业;三是有效实施土地一级开发项目;四是探索发展文化和高科技产业;五是继续扩大广告业务规模。

3. 建立健全规章制度,促进企业管理更加科学、规范。一是完成企业内控制度建设;二是推行全面预算管理;三是加强人力资源开发和管理;四是强化安全生产管理。

(三) 公司未来发展战略的资金需求及使用计划

预计 2012 年公司的重点房地产开发项目海口“高路华二期”、琼海“瑞海水城二期”、儋州“东坡雅居”等项目投资约 51,634 万元,根据公司目前的资金状况和预计年内实现的房地产项目销售收入,年内投资项目所需资金计划全部来源于公司自有资金及当年的销售收入款,公司的资金规模可保障公司持续稳定发展。

(四) 主要风险因素及应对措施

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

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

三、报告期内的投资情况

（一）报告期内募集资金的使用说明

报告期内，公司无募集资金项目或报告期之前募集资金的使用延续到报告期内项目。

（二）报告期内非募集资金的重大投资项目说明

1. 琼海“瑞海水城”项目：累计完成投资约 45,701 万元，其中一期项目累计销售 8.14 万平方米，报告期内，实现销售收入约 4,834 万元，累计实现销售收入约 40,668 万元。

2. 三亚“瑞海锦苑”项目：累计完成投资约 20935 万元，报告期内，实现销售收入约 31878 万元，累计实现销售收入约 41078 万元。

3. 海口“高路华”项目：报告期内，完成投资约 1499 万元，累计完成投资约 2560 万元。项目完成桩基础工程、基坑支护工程、2#和 3#楼土方开挖及外运，完成 2#、3#楼基坑验槽、桩位复核基础垫层施工。

4. 儋州“东坡雅居”项目：报告期内，累计完成投资约 31,395.80 万元，完成了规划方案设计评审工作，围挡和清表工程正在按计划实施之中。

5. 琼海“瑞海·嘉浪豪庭”项目：截至报告期末，公司按与海南海汽运输集团有限公司琼海分公司合作合同的有关约定累计支付琼海“瑞海·嘉浪豪庭”项目合作款 4009.63 万元。

四、会计师事务所对财务报告的审计意见

立信会计师事务所对公司 2011 年度财务报告出具了标准无保留意见的审计报告。

五、报告期内公司无会计政策变更、会计估计变更或重大会计差错更正事项。

六、董事会日常工作情况

（一）报告期内董事会会议召开情况

报告期内，董事会共召开了 5 次董事会会议，具体情况如下：

1. 2011 年 1 月 10 日，公司召开 2011 年第一次临时董事会会议，会议审议通过《关于参与竞拍土地使用权的议案》，会议决议公告刊登于 2011 年 1 月 11 日的《中国证券报》、《证券时报》及指定的信息披露网站 <http://www.cninfo.com.cn>。

2. 2011 年 4 月 16 日，公司召开 2011 年第二次临时董事会会议，会议审议通过《关于聘任郭强先生为公司总经理的议案》和《关于提名郭强先生为公司董事候选人的议案》，会议决议公告刊登于 2011 年 4 月 19 日的《中国证券报》、《证券时报》及指定的信息披露网站 <http://www.cninfo.com.cn>。

3. 2011 年 4 月 25 日，公司召开第五届董事会第七次会议，会议审议通过《公司 2010 年度董事会工作报告》、《公司 2010 年度总经理工作报告》、《公司 2010 年度财务决算报告》、《公司 2010 年年度报告及其摘要》、《公司 2010 年度利润分配预案》、《公司内部控制自我评价报告》、《公司 2011 年第一季度报告》、《关于续聘会计师事务所的议案》、《关于修改〈公司章程〉部分条款的议案》、《关于修改〈总经理工作细则〉部分条款的议案》、《公司 2011 年度投资者关系管理计划》、和《关于召开 2010 年度股东大会的议案》。会议决议公告刊登于 2010 年 4 月 27 日的《中国证券报》、《证券时报》及指定的信息披露网站 <http://www.cninfo.com.cn>。

4. 2011 年 8 月 11 日，公司召开第五届董事会第八次会议，会议审议通过《2011 年半年度报告及其摘要》、《公司实施企业内部控制规范工作方案》、《关于投资设立海南高速公路工程建设有限公司的议案》和《关于投资设立海南高速置地投资建设有限公司的议案》。会议决议公告刊登于 2011 年 8 月 15 日的《中国证券报》、《证券时报》及指定的信息披露网站 <http://www.cninfo.com.cn>。

5. 2011 年 10 月 24 日，公司以通讯方式召开第五届董事会第六次会议，会议审议通过《公司 2010 年第三季度报告》。《公司 2010 年第三季度报告》刊登于 2011 年 10 月 26 日的《中国证券报》、《证券时报》及指定的信息披露网站 <http://www.cninfo.com.cn>。

（二）董事会对股东大会决议的执行情况

报告期内，公司董事会依法执行股东大会的各项决议，完成了股东大会授权办理的各项事宜。

1. 2011 年 5 月 20 日，公司召开 2010 年度股东大会，审议通过 2010 年度利润分配方案。以 2010 年末公司总股本 988,828,300 股为基数，向全体股东每 10 股分派现金股利 0.80 元人民币（含税），共计分配利润 79,106,264 元。

报告期内，上述利润分配方案已实施完毕，详细情况见刊登于 2011 年 6 月 9 日的《中国证券报》、《证券时报》和巨潮资讯网上的《公司 2010 年度权益分派实施公告》。

2. 根据 2010 年度股东大会决议，公司续聘中准会计师事务所有限公司为公司 2011 年度审计机构。鉴于中准会计师事务所有限公司海南分所执业人员及相关业务并入立信会计师事务所，经 2012 年 4 月 12 日召开的公司 2012 年第一次临时股东大会批准，公司聘请具有证券、期货从业资格的立信会计师事务所为公司 2011 年度财务审计机构，聘期一年，其为公司提供审计服务年限为 1 年。

（三）董事会审计委员会 2011 年度履职情况

1. 董事会审计委员会工作情况

公司审计委员会由 3 名董事组成，其中主任委员由具有会计专业人士担任。审计委员会严格按照证监管规定的要求，认真履行工作职责，较好地完成公司外

部审计的沟通、监督和核查工作。在 2010 年度财务报告审计工作中，通过听取公司相关部门的汇报、查阅公司财务报表、咨询相关人员等方式，对公司的生产经营情况进行审核，充分发挥了审计委员会的监督作用，维护了审计的独立性。

(1) 在公司聘请的中准会计师事务所有限公司进场审计前，审计委员会于 2011 年 2 月 21 日审阅了公司编制的 2010 年度财务报表，审阅过程中，审计委员会对会计资料的真实性、完整性，重大事项的核算及披露等问题予以了重点关注，并就国际旅游岛建设对公司经营的影响等有关问题与公司财务部门进行了沟通和交流。认为：公司所有交易均已记录，交易事项真实，资料完整，会计政策选择恰当，会计估计合理，未发现重大错报、漏报情况，报表质量可以保证。

(2) 通过电话、电邮、传真等方式与中准会计师事务所有限公司注册会计师沟通交流，确定 2010 年度财务报告审计工作的时间安排。

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

(4) 在公司年审注册会计师出具初步审计意见后，公司审计委员会于 2011 年 4 月 12 日召开了会议，审阅了公司年度财务会计报表，并与年审注册会计师进行了讨论，认为：公司依据《企业会计准则》的有关规定编制了 2010 年度财务报表，立信会计师事务所依据《中国注册会计师审计准则》及有关法规对公司编制的财务报表进行了审计，公司编报的财务报表与经审计的财务报表不存在重大差异，经审计后的财务报表符合《企业会计准则》的要求，收入、费用和利润的确认真实、准确，各项支出合理，在所有重大方面公允地反映了公司的财务状况、经营成果和现金流量情况。

(5) 在会计师事务所出具 2010 年度审计报告后，审计委员会于 2011 年 4 月 17 日召开了会议，认为公司 2010 年度财务报告已经按照企业会计准则的规定编制，在所有重大方面公允反映了公司 2010 年 12 月 31 日的财务状况及 2010 年度的经营成果和现金流量。

(6) 审计委员会于 2011 年 4 月 13 日召开审计委员会会议，认为：中准会计师事务所有限公司及其注册会计师在公司审计工作中职业作风严谨，独立、公

正，遵守职业道德，与公司保持着正常、良好的工作关系，规范地完成了审计工作任务，并能够积极帮助公司改进工作，提高管理水平。

鉴于中准会计师事务所有限公司海南分所执业人员及相关业务并入立信会计师事务所，经 2012 年 4 月 12 日召开的公司 2012 年第一次临时股东大会批准，公司聘请具有证券、期货从业资格的立信会计师事务所为公司 2011 年度财务审计机构。

2. 对公司内部控制制度的执行履行监督职能

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

（四）董事会薪酬与考核委员会 2011 年度履职情况

报告期内，薪酬与考核委员会按照《高级管理人员薪酬管理办法》及其实施细则有关规定，结合公司实际经营情况，制订了公司经营班子 2011 年度经营考核指标，并根据经审计后的财务报表对公司经营班子 2010 年度经营情况进行考核。经考核，薪酬与考核委员会认为，2010 年公司高级管理人员薪酬分配公正、合理，符合公司的薪酬政策和考核标准。薪酬与考核委员会以会议决议方式通过公司高级管理人员 2010 年度绩效工资发放方案。

七、本年度利润分配预案

（一）2011 年度利润分配预案

根据立信会计师事务所审计报告确认，公司 2011 年度合并报表净利润为 156,361,472.89 元，扣除少数股东损益后，归属于本公司股东的净利润为 156,556,473.96 元，按照母公司报表净利润 153,266,268.59 元的 10%提取法定盈余公积金 15,326,626.86 元，加上年初未分配利润 179,088,356.91 元，扣除 2010 年度现金分红 79,106,264.00 元后，截至 2011 年 12 月 31 日止，可供股东分配利润为 241,211,940.01 元。

2012 年，公司将继续推进琼海“瑞海水城二期”、海口“高路华”、儋州“东

坡雅居”等多项房地产重点项目，年内资金需求量较大。本年度拟不进行利润分配，也不进行公积金转增股本。

以上预案需提交公司股东大会审议。

（二）公司前三年现金分红情况表

分红年度	现金分红金额（含税） （元）	分红年度合并报表归属于上 市公司股东的净利润（元）	现金分红占合并报表中归属于上市 公司股东的净利润的比率（%）
2010 年	79,106,264.00	118,142,989.30	66.96
2009 年	0.00	53,279,420.20	0.00
2008 年	0.00	26,664,931.36	0.00
最近三年累计现金分红金额占最 近年均净利润的比例（%）	119.81		

（三）独立董事对公司本年度利润分配预案的独立意见：

我们认为：公司 2011 年度利润分配预案符合公司当前的实际情况，有利于公司的持续稳定健康发展，同意公司董事会的利润分配预案，并请董事会将上述预案提请股东大会审议。

八、其他需要披露的事项

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

（二）根据中国证监会《关于规范上市公司与关联方资金往来及上市公司对外担保若干问题的通知》（证监发[2003]56 号）精神及有关规定，报告期内公司董事会认真进行自查，未发现公司存在违规担保事项，也无任何违规与关联方资金往来的行为。报告期内，公司与关联方资金往来情况业经立信会计师事务所审计，公司董事会认同立信会计师事务所出具的《关于海南高速公路股份有限公司控股股东及其他关联方资金占用情况专项审计报告》（信会师报字[20]第 号）。

(三) 会计师事务所对公司控股股东及其他关联方占用资金情况的专项说明

关于对海南高速公路股份有限公司 控股股东及其他关联方占用资金情况 的专项审计说明

信会师报字[2012]第 112504 号

海南高速公路股份有限公司全体股东：

我们审计了后附的海南高速公路股份有限公司（以下简称“贵公司”）2011 年度非经营性资金占用及其他关联方资金往来情况汇总表（以下简称“汇总表”）。该汇总表已由贵公司管理层按照监管机构的有关规定编制以满足监管要求。

一、管理层对汇总表的责任

管理层负责按照中国证券监督管理委员会和国务院国有资产监督管理委员会印发的《关于规范上市公司与关联方资金往来及上市公司对外担保若干问题的通知》（证监发[2003]56 号）及其他相关规定编制汇总表以满足监管要求，并负责设计、执行和维护必要的内部控制，以使汇总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汇总表发表专项审计意见。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中国注册会计师职业道德守则，计划和执行审计工作以对汇总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，以获取有关汇总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汇总表重大错报风险的评估。在进行风险评估时，注册会计师考虑与汇总表编制相关的内部控制，以设计恰当的审计程序，但目的并非对内部控制的有效性发表意见。审计工作还包括评价管理层选用会计政策的恰当性和作出会计估计的合理性，以及评价汇总表的总体列报。

我们相信，我们获取的审计证据是充分、适当的，为发表专项审计意见提供了基础。

三、专项审计意见

我们认为，贵公司 2011 年度非经营性资金占用及其他关联方资金往来情况汇总表的财务信息在所有重大方面按照监管机构的相关规定编制以满足监管要求。

四、编制基础和本专项审计说明使用者、使用目的的限制

我们提醒汇总表使用者关注，汇总表是海南高速公路股份有限公司为满足中国证券监督管理委员会等监管机构的要求而编制的。因此，汇总表可能不适用于其他用途。本专项审计说明仅供海南高速公路股份有限公司 2011 年度报告披露之目的，不得用作任何其他用途。本段内容不影响已发表的审计意见。

立信会计师事务所
(特殊普通合伙)

中国注册会计师：

中国注册会计师：

中国·上海

二〇一二年四月二十三日

附件

上市公司 2011 年度非经营性资金占用及其他关联资金往来情况汇总表

单位：元

编制单位：海南高速公路股份有限公司

非经营性资金占用	资金占用方名称	占用方与上市公司的关联关系	上市公司核算的会计科目	2011 年年初占用资金余额	2011 年度占用累计发生金额（不含利息）	2011 年度占用资金的利息（如有）	2011 年度偿还累计发生金额	2011 年期末占用资金余额	占用形成原因	占用性质
现大股东及其附属企业										
小计										
前大股东及其附属企业										
小计										
总计										
其他关联资金往来	资金往来方名称	往来方与上市公司的关系	上市公司核算的会计科目	2011 年年初往来资金余额	2011 年度往来累计发生金额（不含利息）	2011 年度往来资金的利息（如有）	2011 年度偿还累计发生金额	2011 年期末往来资金余额	往来形成原因	往来性质
大股东及其附属企业										
上市公司的子公司及其附属企业	海南金银岛酒店管理有限公司	子公司	其他应收款	169,918,706.07				169,918,706.07	资金周转	非经营性占用
	海南儋州东坡雅居置业有限公司	子公司	其他应收款	134,757,781.53	10,173,574.34			144,931,355.87	资金周转	非经营性占用
	海南高速公路房地产开发公司	子公司	其他应收款	133,532,294.42	94,030,877.37		100,897,618.38	126,665,553.41	资金周转	非经营性占用
	海南金银岛大酒店有限公司	子公司	其他应收款	94,916,564.45	404,252.93		453,092.22	94,867,725.16	资金周转	非经营性占用

	琼海金银岛大酒店	子公司	其他应收款	52,297,251.54	4,214,203.00		23,388,139.74	33,123,314.80	资金周转	非经营性占用
	海南万宁兴隆金银岛温泉大酒店有限公司	子公司	其他应收款	29,703,007.35	29,983,112.05		29,983,112.05	29,703,007.35	资金周转	非经营性占用
	海南高速公路东线建设公司	子公司	其他应收款	4,381,241.27	74,000.00		216,401.02	4,238,840.25	资金周转	非经营性占用
	海南省公共信息网络有限公司	子公司	其他应收款	3,693,731.16				3,693,731.16	资金周转	非经营性占用
	海南高速公路管理公司	子公司	其他应收款	2,322,727.89	118,377,326.50		117,612,930.36	3,087,124.03	资金周转	非经营性占用
	海南高速公路实业投资有限公司	子公司	其他应收款	2,908,257.21			718,240.00	2,190,017.21	资金周转	非经营性占用
	海南高速公路股份有限公司园林公司	子公司	其他应收款	991,676.23	100,000.00			1,091,676.23	资金周转	非经营性占用
	海南高速置地投资建设有限公司	子公司	其他应收款		750,162.98		46,000.00	704,162.98	资金周转	非经营性占用
	海南金银岛旅行社有限公司	子公司	其他应收款	496,887.48				496,887.48	资金周转	非经营性占用
关联自然人										
其他关联方及其附属企业	海南海汽运输集团有限公司琼海分公司	联营企业分公司	长期应收款	39,349,306.98	747,017.46			40,096,324.44	合作项目	经营性占用
	海南省交通运输厅	现实际控制人	应收账款	221,909,946.59	71,262,631.52		71,078,466.88	222,094,111.23	左幅配套及右幅整治	经营性占用
	海南省交通运输厅	现实际控制人	其他应收款	145,000,000.00				145,000,000.00	代垫贷款本金	非经营性占用
总计				1,036,179,380.17	330,117,158.15	-	344,394,000.65	1,021,902,537.67		

注：2012 年 3 月 5 日，海南省交通运输厅以货币资金方式偿还本公司代垫的海南东线高速公路右幅整治工程府城至琼海段（20 公里）和琼海至万宁段工程项目投资款 222,094,111.23 元及国家开发银行、工商银行洋浦分行贷款本金 145,000,000.00 元。

法定代表人：_____

主管会计工作负责人：_____

总会计师（或财务总监）：_____

会计机构负责人（会计主管人员）：_____

第八节 监事会报告

一、监事会工作情况

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

报告期内，监事会共召开了 3 次会议，监事会成员列席了各次董事会会议和股东大会，会议有关情况如下：

（一）2011 年 4 月 25 日，公司召开第五届监事会第七次会议，会议审议通过《公司 2010 年度监事会工作报告》、《公司 2010 年年度报告及其摘要》、《公司内部控制自我评价报告》和《公司 2011 年第一季度报告》。会议决议公告刊登于 2010 年 4 月 27 日的《中国证券报》、《证券时报》及指定的信息披露网站 <http://www.cninfo.com.cn>。

（二）2011 年 8 月 11 日，公司召开第五届监事会第八次会议，会议审议通过《2011 年半年度报告及其摘要》。会议决议公告刊登于 2011 年 8 月 15 日的《中国证券报》、《证券时报》及指定的信息披露网站 <http://www.cninfo.com.cn>。

（三）2011 年 10 月 24 日，公司以通讯方式召开第五届监事会第九次会议，会议审议通过《公司 2010 年第三季度报告》。《公司 2010 年第三季度报告》刊登于 2011 年 10 月 26 日的《中国证券报》、《证券时报》及指定的信息披露网站 <http://www.cninfo.com.cn>。

二、监事会对有关事项的独立意见

（一）公司依法运作情况

报告期内，公司监事会对董事会会议和股东大会的召开、决策程序，以及董事会对股东大会决议的执行情况、公司运作、内部规章制度执行情况和公司董事、高级管理人员履职的情况进行了监督，认为：公司董事会和经理层能够按照《公司法》、《证券法》和《上市公司内部控制制度指引》等法律法规的规定，制订

了一系列内部控制制度，进一步规范了公司运作。公司基本建立健全了内部控制制度。公司董事会及高级管理人员在执行职务时，能勤勉尽责，遵纪守法，未发现公司董事及高级管理人员违反法律、法规、《公司章程》或损害公司利益的行为。

（二）检查公司财务情况

公司监事会定期或不定期地检查公司资产、财务状况和有关资料，审核董事会拟提交股东大会审议的财务报告和其他文件，认为本年度经立信会计师事务所审计的公司财务报告符合公司实际情况，客观、公允地反映了公司 2011 年的财务状况和经营成果。

（三）报告期内，公司无募集资金使用情况。

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

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

（六）立信会计师事务所出具的标准无保留意见的审计报告，监事会对此没有异议。

（七）公司监事会对股东大会的决议执行情况进行了监督，认为公司董事会能够认真执行股东大会的有关决议。

第九节 重要事项

一、重大诉讼、仲裁事项

报告期内，公司未发生重大诉讼、仲裁事项。

二、报告期内公司未发生破产重整相关事宜。

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

四、报告期内，公司收购及出售资产、吸收合并事项

公司于 2011 年 8 月 29 日与海南海峡航运股份有限公司（以下简称“海峡航运”）签署《股权转让合同书》，同意将持有海南海汽运输集团有限公司（以下简称“海汽集团”）5%股权转让给海峡航运，股权转让价格为 3,600.85 万元。按照《企业会计准则》的有关规定，报告期内，公司确认该股权转让收益 909 万元。本次股权转让完成后，本公司仍持有海汽集团 25%股权。详细情况见公司 2011 年 8 月 30 日刊登在《中国证券报》、《证券时报》和巨潮资讯网上的《关于转让海南海汽运输集团有限公司 5%股权的公告》。

上述股权转让事项不影响公司业务连续性和管理层稳定性。

五、报告期内公司无股权激励计划。

六、重大关联交易事项

（一）与日常经营相关的关联交易：

报告期内，公司与关联方未发生与日常经营相关的关联交易

（二）资产收购、出售的关联交易：

报告期内，公司未发生资产收购、出售的关联交易事项。

（三）公司与关联方共同对外投资发生的关联交易：

2008 年 4 月 21 日，公司全资子公司海南高速公路房地产开发公司与海南海汽运输集团有限公司琼海分公司签订了《房地产项目合作开发合同》，合作开发建设琼海“瑞海·嘉浪豪庭”房地产项目。根据合同约定，报告期内本公司向其支付了部分项目合作款 75 万元，截止报告期末，公司累计支付保证金和合作款等 4009.63 万元。

(四) 公司与关联方的重大债权、债务往来和担保事项:

1. 重大(非经营性)债权、债务往来

报告期内公司未存在与关联方重大(非经营性)债权债务往来事项。

2. 资金占用情况及清欠情况

报告年度未发生大股东及其附属企业占用公司资金的情况。

3. 重大担保事项

报告期内, 公司无对外担保事项。

(五) 其他重大关联交易事项:

报告期内, 本公司累计收到海南省交通运输厅拨付的代建项目资金 237, 119, 819.00 元。2011 年度, 本公司新增海南省交通运输厅委托代建东线应急工程项目, 该项目已收取代建管理费 1, 575, 783.00 元。

七、重大合同及其履行情况

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

(二) 重大担保事项

1. 对外担保事项

公司本年度无对外担保事项。

2. 对控股子公司担保事项

公司本年度未发生对控股子公司担保事项。

(三) 报告期内, 本公司未发生委托他人进行现金资产管理事项。

(四) 其他重大合同

1. 2011 年 1 月 17 日, 公司以公开竞价的方式竞得海南省琼海丝绸厂和海南丝绸印染厂共计 204.81 亩工业用地使用权和地上建筑物, 成交价 6, 250 万元。公司分别于 2011 年 1 月 13 日、2011 年 1 月 19 日支付了上述款项。详细情况见 2011 年 1 月 19 日刊登在《中国证券报》、《证券时报》和巨潮资讯网上的《关于竞得土地使用权的公告》。

2. 2011 年 8 月 29 日, 公司与海南海峡航运股份有限公司签署《股权转让

合同书》，同意将公司持有海南海汽运输集团有限公司 5%股权转让给海南海峡航运股份有限公司，公司已于 2011 年 8 月 30 日刊登《关于转让海南海汽运输集团有限公司 5%股权的公告》在《中国证券报》、《证券时报》及指定的信息披露网站 <http://www.cninfo.com.cn>。截止 2011 年 9 月 30 日，股权变更登记手续已完成，公司已收到全部转让价款 3,600.85 万元。本次股权转让手续完成后，公司仍持有海南海汽运输集团有限公司 25%的股份。

八、公司或持股5%以上股东承诺事项的履行情况：

(一) 原非流通股股东在股权分置改革过程中作出的承诺事项及其履行情况
海南金城国有资产经营管理有限责任公司承诺已履行完毕。

(二) 报告期内公司或持股 5%以上的股东无其它承诺事项。

九、聘任、解聘会计师事务所情况：

根据 2010 年度股东大会决议，公司续聘中准会计师事务所有限公司为公司 2011 年度审计机构。鉴于中准会计师事务所有限公司海南分所执业人员及相关业务并入立信会计师事务所，经 2012 年 4 月 12 日召开的公司 2012 年第一次临时股东大会批准，公司聘请具有证券、期货从业资格的立信会计师事务所为公司 2011 年度财务审计机构，聘期一年，其为公司提供审计服务年限为 1 年。

公司支付给会计师事务所的 2011 年度报告审计费用为 58 万元。

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

十一、公司接待调研及采访情况

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

报告期内公司未发生由于特定对象的调研或采访而发生不公平信息披露现象。

十二、报告期内公司披露重要信息索引

披露日期	披露事项	披露媒体
------	------	------

2011-01-11	关于参与竞拍土地使用权的事项公告	中国证券报、证券时报和巨潮网
	2011 年第一次临时董事会会议决议公告	中国证券报、证券时报和巨潮网
2011-01-15	2010 年度业绩预增公告	中国证券报、证券时报和巨潮网
2011-01-19	关于竞得土地使用权的公告	中国证券报、证券时报和巨潮网
2011-04-14	2011 年第一季度业绩预增公告	中国证券报、证券时报和巨潮网
	2010 年度业绩快报	中国证券报、证券时报和巨潮网
2011-04-19	2011 年第二次临时董事会会议决议公告	中国证券报、证券时报和巨潮网
	独立董事关于提名董事候选人和聘任总经理的独立意见	中国证券报、证券时报和巨潮网
2011-04-27	2011 年第一季度报告正文	中国证券报、证券时报和巨潮网
	2011 年第一季度报告全文	巨潮网
	内部控制自我评价报告	巨潮网
	总经理工作细则（2011 年 4 月）	巨潮网
	关于召开 2010 年年度股东大会的通知	中国证券报、证券时报和巨潮网
	关于公司控股股东及其他关联方资金占用情况专项说明	中国证券报、证券时报和巨潮网
	关于证券投资情况的专项说明	中国证券报、证券时报和巨潮网
	第五届董事会第七次会议决议公告	中国证券报、证券时报和巨潮网
	第五届监事会第七次会议决议公告	中国证券报、证券时报和巨潮网
	独立董事关于对相关事项发表的独立意见	中国证券报、证券时报和巨潮网
	2011 年度投资者关系管理工作计划	巨潮网
	2010 年年度报告摘要	中国证券报、证券时报和巨潮网
	2010 年年度审计报告	巨潮网
	2010 年度独立董事述职报告	巨潮网
	2010 年年度报告	巨潮网
2011-05-21	公司章程（2011 年 5 月）	巨潮网
	2010 年年度股东大会决议公告	中国证券报、证券时报和巨潮网

	2010 年年度股东大会法律意见书	中国证券报、证券时报和巨潮网
2011-06-02	独立董事辞职公告	中国证券报、证券时报和巨潮网
2011-06-09	2010 年度权益分派实施公告	中国证券报、证券时报和巨潮网
2011-07-13	2011 年半年度业绩预增公告	中国证券报、证券时报和巨潮网
2011-08-15	关于投资设立海南高速置地投资建设有限公司的公告	中国证券报、证券时报和巨潮网
	独立董事专项意见	中国证券报、证券时报和巨潮网
	2011 年半年度报告	巨潮网
	关于投资设立海南高速公路工程建设有限公司的公告	中国证券报、证券时报和巨潮网
	2011 年半年度报告摘要	中国证券报、证券时报和巨潮网
	2011 年半年度财务报告	巨潮网
	第五届董事会第八次会议决议公告	中国证券报、证券时报和巨潮网
	第五届监事会第八次会议决议公告	中国证券报、证券时报和巨潮网
2011-08-30	关于转让海南海汽运输集团有限公司 5%股权的公告	中国证券报、证券时报和巨潮网
2011-10-13	2011 年第三季度业绩预增公告	中国证券报、证券时报和巨潮网
	详式权益变动报告书	中国证券报、证券时报和巨潮网
	简式权益变动报告书	中国证券报、证券时报和巨潮网
	关于国有股权无偿划转的提示性公告	中国证券报、证券时报和巨潮网
2011-10-19	关于出资组建海口海控小额贷款有限公司的进展公告	中国证券报、证券时报和巨潮网
2011-10-26	2011 年第三季度报告全文	巨潮网
	2011 年第三季度报告正文	中国证券报、证券时报和巨潮网
2011-12-06	关于国有股权无偿划转获批的提示性公告	中国证券报、证券时报和巨潮网

第十节 财务报告

审计报告

信会师报字[2012]第 112505 号

海南高速公路股份有限公司全体股东：

我们审计了后附的海南高速公路股份有限公司(以下简称贵公司)财务报表,包括 2011 年 12 月 31 日的资产负债表和合并资产负债表、2011 年度的利润表和合并利润表、2011 年度的现金流量表和合并现金流量表、2011 年度的所有者权益变动表和合并所有者权益变动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贵公司管理层的责任。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中国注册会计师职业道德守则,计划和执行审计工作以对财务报表是否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，贵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，公允反映了贵公司 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。

立信会计师事务所（特殊普通合伙）

中国注册会计师：

中国注册会计师：

中国·上海

二〇一二年四月二十三日

海南高速公路股份有限公司
资产负债表
2011 年 12 月 31 日
 (除特别注明外, 金额单位均为人民币元)

资 产	附注十一	期末余额	年初余额
流动资产:			
货币资金		719,653,430.95	801,892,314.17
交易性金融资产			
应收票据			
应收账款	(一)	220,983,640.68	220,800,396.86
预付款项		63,915,330.00	1,271,380.00
应收利息		5,724,819.44	6,651,282.17
应收股利		32,765,206.94	1,914,152.91
其他应收款	(二)	550,241,819.61	559,756,891.34
存货		116,706,297.57	190,380,982.92
一年内到期的非流动资产			
其他流动资产			
流动资产合计		1,709,990,545.19	1,782,667,400.37
非流动资产:			
可供出售金融资产			
持有至到期投资			
长期应收款			
长期股权投资	(三)	644,168,554.00	456,614,350.05
投资性房地产			
固定资产		124,159,649.85	117,597,155.73
在建工程			891,200.00
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		328,850,800.74	389,718,644.50
开发支出			
商誉			
长期待摊费用		743,071.99	595,401.85
递延所得税资产		33,920,584.42	4,253,167.24
其他非流动资产			
非流动资产合计		1,131,842,661.00	969,669,919.37
资产总计		2,841,833,206.19	2,752,337,319.74

后附财务报表附注为财务报表的组成部分。

企业法定代表人:

主管会计工作负责人:

会计机构负责人:

海南高速公路股份有限公司
资产负债表（续）
2011 年 12 月 31 日
 （除特别注明外，金额单位均为人民币元）

负债和所有者权益（或股东权益）	附注十一	期末余额	年初余额
流动负债：			
短期借款			
交易性金融负债			
应付票据			
应付账款		40,818,203.91	47,914,514.23
预收款项		9,057,755.50	85,238,770.22
应付职工薪酬		9,159,757.39	10,933,686.09
应交税费		103,007,489.73	32,443,905.03
应付利息			
应付股利		10,936,122.77	8,558,420.72
其他应付款		240,702,826.23	216,135,199.24
一年内到期的非流动负债			
其他流动负债			
流动负债合计		413,682,155.53	401,224,495.53
非流动负债：			
长期借款			
应付债券			
长期应付款			
专项应付款			
预计负债			
递延所得税负债			
其他非流动负债			
非流动负债合计			
负债合计		413,682,155.53	401,224,495.53
所有者权益（或股东权益）：			
实收资本（或股本）		988,828,300.00	988,828,300.00
资本公积		944,375,573.38	944,619,660.70
减：库存股			
专项储备		3,122,309.18	
盈余公积		325,549,844.50	310,223,217.64
一般风险准备			
未分配利润		166,275,023.60	107,441,645.87
所有者权益（或股东权益）合计		2,428,151,050.66	2,351,112,824.21
负债和所有者权益（或股东权益）总计		2,841,833,206.19	2,752,337,319.74

后附财务报表附注为财务报表的组成部分。

企业法定代表人：

主管会计工作负责人：

会计机构负责人：

海南高速公路股份有限公司
合并资产负债表
2011年12月31日
 (除特别注明外, 金额单位均为人民币元)

资 产	附注五	期末余额	年初余额
流动资产:			
货币资金	(一)	939,681,800.09	910,960,099.57
结算备付金			
拆出资金			
交易性金融资产			
应收票据			
应收账款	(二)	225,496,663.32	227,204,904.59
预付款项	(三)	64,312,890.27	1,461,620.04
应收保费			
应收分保账款			
应收分保合同准备金			
应收利息	(四)	6,348,107.11	6,651,282.17
应收股利	(五)	32,765,206.94	1,914,152.91
其他应收款	(六)	167,232,395.11	174,103,091.23
买入返售金融资产			
存货	(七)	648,833,139.19	732,411,881.45
一年内到期的非流动资产			
其他流动资产			
流动资产合计		2,084,670,202.03	2,054,707,031.96
非流动资产:			
发放委托贷款及垫款			
可供出售金融资产			
持有至到期投资			
长期应收款	(八)	40,096,324.44	39,349,306.98
长期股权投资	(九)	219,400,928.92	172,116,232.17
投资性房地产	(十)	10,560,854.64	14,608,005.20
固定资产	(十一)	246,337,467.33	260,334,157.64
在建工程	(十二)		2,976,948.70
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	(十三)	342,547,378.33	403,753,547.53
开发支出			
商誉			
长期待摊费用	(十四)	2,820,038.30	3,834,812.99
递延所得税资产	(十五)	35,842,739.69	5,143,688.34
其他非流动资产			
非流动资产合计		897,605,731.65	902,116,699.55
资产总计		2,982,275,933.68	2,956,823,731.51

后附财务报表附注为财务报表的组成部分。

企业法定代表人:

主管会计工作负责人:

会计机构负责人:

海南高速公路股份有限公司
合并资产负债表（续）
2011 年 12 月 31 日
 （除特别注明外，金额单位均为人民币元）

负债和所有者权益（或股东权益）	附注五	期末余额	年初余额
流动负债：			
短期借款			
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	（十七）	109,421,600.24	138,501,961.50
预收款项	（十八）	25,850,492.81	105,397,060.69
卖出回购金融资产款			
应付手续费及佣金			
应付职工薪酬	（十九）	26,424,431.51	24,591,001.81
应交税费	（二十）	124,372,309.30	66,594,948.23
应付利息			
应付股利	（二十一）	10,936,122.77	8,558,420.72
其他应付款	（二十二）	169,661,398.09	177,704,190.35
应付分保账款			
保险合同准备金			
代理买卖证券款			
代理承销证券款			
一年内到期的非流动负债			
其他流动负债			
流动负债合计		466,666,354.72	521,347,583.30
非流动负债：			
长期借款			
应付债券			
长期应付款			
专项应付款			
预计负债			
递延所得税负债			
其他非流动负债			
非流动负债合计			
负债合计		466,666,354.72	521,347,583.30
所有者权益（或股东权益）：			
实收资本（或股本）	（二十三）	988,828,300.00	988,828,300.00
资本公积	（二十四）	945,325,410.38	945,569,497.70
减：库存股			
专项储备	（二十五）	3,122,309.18	
盈余公积	（二十六）	325,549,844.50	310,223,217.64
一般风险准备			
未分配利润	（二十七）	241,211,940.01	179,088,356.91
外币报表折算差额			
归属于母公司所有者权益合计		2,504,037,804.07	2,423,709,372.25
少数股东权益		11,571,774.89	11,766,775.96
所有者权益（或股东权益）合计		2,515,609,578.96	2,435,476,148.21
负债和所有者权益（或股东权益）总计		2,982,275,933.68	2,956,823,731.51

后附财务报表附注为财务报表的组成部分。

企业法定代表人：

主管会计工作负责人：

会计机构负责人：

海南高速公路股份有限公司
利润表
2011 年度
 (除特别注明外, 金额单位均为人民币元)

项 目	附注十一	本期金额	上期金额
一、营业收入	(四)	411,051,463.33	169,587,194.71
减: 营业成本	(四)	150,982,249.59	66,725,276.89
营业税金及附加		90,056,978.07	29,424,179.43
销售费用		2,357,537.93	1,178,312.53
管理费用		51,135,704.11	31,576,155.19
财务费用		-9,037,530.89	-7,145,001.30
资产减值损失		-5,025,370.00	-14,667,395.74
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)	(五)	33,767,584.48	15,246,931.88
其中: 对联营企业和合营企业的投资收益		14,987,960.40	21,980,354.07
二、营业利润(亏损以“-”填列)		164,349,479.00	77,742,599.59
加: 营业外收入		19,917,053.57	2,016,780.32
减: 营业外支出		171,498.52	5,071,345.63
其中: 非流动资产处置损失		1,498.52	19,542.53
三、利润总额(亏损总额以“-”号填列)		184,095,034.05	74,688,034.28
减: 所得税费用		30,828,765.46	9,327,408.56
四、净利润(净亏损以“-”号填列)		153,266,268.59	65,360,625.72
五、每股收益:			
(一) 基本每股收益		0.155	0.07
(二) 稀释每股收益		0.155	0.07
六、其他综合收益		-244,087.32	212,186.03
七、综合收益总额		153,022,181.27	65,572,811.75

后附财务报表附注为财务报表的组成部分。

企业法定代表人:

主管会计工作负责人:

会计机构负责人:

海南高速公路股份有限公司
合并利润表
2011 年度
 (除特别注明外, 金额单位均为人民币元)

项 目	附注五	本期金额	上期金额
一、营业总收入	(二十八)	530,084,865.84	594,562,391.88
其中: 营业收入		530,084,865.84	594,562,391.88
利息收入			
已赚保费			
手续费及佣金收入			
二、营业总成本		392,436,243.65	467,872,083.37
其中: 营业成本	(二十八)	184,541,637.51	297,260,798.20
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	(二十九)	99,603,495.36	70,916,816.75
销售费用	(三十)	25,573,863.83	27,932,231.29
管理费用	(三十一)	93,496,328.12	78,274,915.41
财务费用	(三十二)	-9,747,802.11	-5,438,894.83
资产减值损失	(三十三)	-1,031,279.06	-1,073,783.45
加: 公允价值变动收益(损失以“-”号填列)			1,560,820.13
投资收益(损失以“-”号填列)	(三十四)	33,912,666.32	23,141,263.29
其中: 对联营企业和合营企业的投资收益		14,963,418.96	23,344,852.63
汇兑收益(损失以“-”号填列)			
三、营业利润(亏损以“-”号填列)		171,561,288.51	151,392,391.93
加: 营业外收入	(三十五)	20,135,511.17	3,838,229.43
减: 营业外支出	(三十六)	197,755.52	6,059,323.28
其中: 非流动资产处置损失		15,738.47	998,020.18
四、利润总额(亏损总额以“-”号填列)		191,499,044.16	149,171,298.08
减: 所得税费用	(三十七)	35,137,571.27	30,230,197.50
五、净利润(净亏损以“-”号填列)		156,361,472.89	118,941,100.58
其中: 被合并方在合并前实现的净利润			
归属于母公司所有者的净利润		156,556,473.96	118,142,989.30
少数股东损益		-195,001.07	798,111.28
六、每股收益:			
(一) 基本每股收益	(三十八)	0.158	0.119
(二) 稀释每股收益		0.158	0.119
七、其他综合收益	(三十九)	-244,087.32	212,186.03
八、综合收益总额		156,117,385.57	119,153,286.61
归属于母公司所有者的综合收益总额		156,312,386.64	118,355,175.33
归属于少数股东的综合收益总额		-195,001.07	798,111.28

后附财务报表附注为财务报表的组成部分。

企业法定代表人:

主管会计工作负责人:

会计机构负责人:

海南高速公路股份有限公司

现金流量表

2011 年度

(除特别注明外, 金额单位均为人民币元)

项 目	本期金额	上期金额
一、经营活动产生的现金流量		
销售商品、提供劳务收到的现金	363,893,486.97	485,004,209.83
收到的税费返还		
收到其他与经营活动有关的现金	406,537,760.70	558,477,504.72
经营活动现金流入小计	770,431,247.67	1,043,481,714.55
购买商品、接受劳务支付的现金	87,342,220.05	73,308,385.89
支付给职工以及为职工支付的现金	34,535,998.21	17,348,096.45
支付的各项税费	80,853,546.88	8,991,857.39
支付其他与经营活动有关的现金	386,555,194.22	414,660,831.43
经营活动现金流出小计	589,286,959.36	514,309,171.16
经营活动产生的现金流量净额	181,144,288.31	529,172,543.39
二、投资活动产生的现金流量		
收回投资收到的现金	421,350,000.00	25,000,000.00
取得投资收益所收到的现金	24,434,925.48	3,554,100.00
处置固定资产、无形资产和其他长期资产收回的现金净额		21,576,340.96
处置子公司及其他营业单位收到的现金净额		4,072,496.60
收到其他与投资活动有关的现金	7,347,643.37	4,037,810.61
投资活动现金流入小计	453,132,568.85	58,240,748.17
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金	1,745,858.00	9,861,345.43
投资支付的现金	617,500,000.00	
取得子公司及其他营业单位支付的现金净额		625,801.10
支付其他与投资活动有关的现金		102,624,394.08
投资活动现金流出小计	619,245,858.00	113,111,540.61
投资活动产生的现金流量净额	-166,113,289.15	-54,870,792.44
三、筹资活动产生的现金流量		
吸收投资收到的现金		
取得借款收到的现金		
发行债券收到的现金		
收到其他与筹资活动有关的现金		
筹资活动现金流入小计		
偿还债务支付的现金		
分配股利、利润或偿付利息支付的现金	76,728,561.95	
支付其他与筹资活动有关的现金		
筹资活动现金流出小计	76,728,561.95	
筹资活动产生的现金流量净额	-76,728,561.95	
四、汇率变动对现金及现金等价物的影响		
五、现金及现金等价物净增加额	-61,697,562.79	474,301,750.95
加: 期初现金及现金等价物余额	747,804,131.02	273,502,380.07
六、期末现金及现金等价物余额	686,106,568.23	747,804,131.02

后附财务报表附注为财务报表的组成部分。

企业法定代表人:

主管会计工作负责人:

会计机构负责人:

海南高速公路股份有限公司
合并现金流量表
2011 年度
 (除特别注明外, 金额单位均为人民币元)

项 目	附注五	本期金额	上期金额
一、经营活动产生的现金流量			
销售商品、提供劳务收到的现金		482,793,962.05	912,518,900.28
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	(四十)	327,934,051.08	400,609,306.61
经营活动现金流入小计		810,728,013.13	1,313,128,206.89
购买商品、接受劳务支付的现金		127,480,970.02	235,123,922.13
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		83,142,951.93	59,912,753.18
支付的各项税费		115,242,146.68	51,620,216.53
支付其他与经营活动有关的现金	(四十)	310,079,829.01	394,499,501.57
经营活动现金流出小计		635,945,897.64	741,156,393.41
经营活动产生的现金流量净额		174,782,115.49	571,971,813.48
二、投资活动产生的现金流量			
收回投资收到的现金		436,350,000.00	31,585,598.83
取得投资收益所收到的现金		24,609,514.52	3,954,745.00
处置固定资产、无形资产和其他长期资产收回的现金净额		2,194,719.26	21,922,553.46
处置子公司及其他营业单位收到的现金净额			1,984,056.24
收到其他与投资活动有关的现金	(四十)	7,347,643.37	4,037,810.61
投资活动现金流入小计		470,501,877.15	63,484,764.14
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金		16,045,392.28	16,236,237.76
投资支付的现金		503,247,017.46	8,195,661.88
质押贷款净增加额			
取得子公司及其他营业单位支付的现金净额			625,801.10
支付其他与投资活动有关的现金			102,624,394.08
投资活动现金流出小计		519,292,409.74	127,682,094.82
投资活动产生的现金流量净额		-48,790,532.59	-64,197,330.68
三、筹资活动产生的现金流量			
吸收投资收到的现金			
其中：子公司吸收少数股东投资收到的现金			
取得借款收到的现金			
发行债券收到的现金			
收到其他与筹资活动有关的现金			
筹资活动现金流入小计			
偿还债务支付的现金			
分配股利、利润或偿付利息支付的现金		76,728,561.95	
其中：子公司支付给少数股东的股利、利润			
支付其他与筹资活动有关的现金			
筹资活动现金流出小计		76,728,561.95	
筹资活动产生的现金流量净额		-76,728,561.95	
四、汇率变动对现金及现金等价物的影响			
五、现金及现金等价物净增加额		49,263,020.95	507,774,482.80
加：期初现金及现金等价物余额		856,871,916.42	349,097,433.62
六、期末现金及现金等价物余额		906,134,937.37	856,871,916.42

后附财务报表附注为财务报表的组成部分。

企业法定代表人：

主管会计工作负责人：

会计机构负责人：

海南高速公路股份有限公司
所有者权益变动表
2011 年度
 (除特别注明外, 金额单位均为人民币元)

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	988,828,300.00	944,619,660.70			310,223,217.64		107,441,645.87	2,351,112,824.21
加: 会计政策变更								
前期差错更正								
其他								
二、本年初余额	988,828,300.00	944,619,660.70			310,223,217.64		107,441,645.87	2,351,112,824.21
三、本期增减变动金额(减少以“-”号填列)		-244,087.32		3,122,309.18	15,326,626.86		58,833,377.73	77,038,226.45
(一) 净利润							153,266,268.59	153,266,268.59
(二) 其他综合收益		-244,087.32						-244,087.32
上述(一)和(二)小计		-244,087.32					153,266,268.59	153,022,181.27
(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					15,326,626.86		-94,432,890.86	-79,106,264.00
1. 提取盈余公积					15,326,626.86		-15,326,626.86	
2. 提取一般风险准备								
3. 对所有者(或股东)的分配							-79,106,264.00	-79,106,264.00
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				3,122,309.18				3,122,309.18
四、本期末余额	988,828,300.00	944,375,573.38		3,122,309.18	325,549,844.50		166,275,023.60	2,428,151,050.66

后附财务报表附注为财务报表的组成部分。

企业法定代表人:

主管会计工作负责人:

会计机构负责人:

海南高速公路股份有限公司

所有者权益变动表（续）

2011 年度

（除特别注明外，金额单位均为人民币元）

项 目	上年同期金额							
	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	988,828,300.00	944,407,474.67			303,687,155.07		48,617,082.72	2,285,540,012.46
加：会计政策变更								
前期差错更正								
其他								
二、本年初余额	988,828,300.00	944,407,474.67			303,687,155.07		48,617,082.72	2,285,540,012.46
三、本期增减变动金额（减少以“-”号填列）		212,186.03			6,536,062.57		58,824,563.15	65,572,811.75
（一）净利润							65,360,625.72	65,360,625.72
（二）其他综合收益		212,186.03						212,186.03
上述（一）和（二）小计		212,186.03					65,360,625.72	65,572,811.75
（三）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					6,536,062.57		-6,536,062.57	
1．提取盈余公积					6,536,062.57		-6,536,062.57	
2．提取一般风险准备								
3．对所有者（或股东）的分配								
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	988,828,300.00	944,619,660.70			310,223,217.64		107,441,645.87	2,351,112,824.21

后附财务报表附注为财务报表的组成部分。

企业法定代表人：

主管会计工作负责人：

会计机构负责人：

海南高速公路股份有限公司
合并所有者权益变动表
2011 年度
 (除特别注明外, 金额单位均为人民币元)

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	988,828,300.00	945,569,497.70			310,223,217.64		179,088,356.91		11,766,775.96	2,435,476,148.21
加: 会计政策变更										
前期差错更正										
其他										
二、本年初余额	988,828,300.00	945,569,497.70			310,223,217.64		179,088,356.91		11,766,775.96	2,435,476,148.21
三、本期增减变动金额(减少以“-”号填列)		-244,087.32		3,122,309.18	15,326,626.86		62,123,583.10		-195,001.07	80,133,430.75
(一) 净利润							156,556,473.96		-195,001.07	156,361,472.89
(二) 其他综合收益		-244,087.32								-244,087.32
上述(一)和(二)小计		-244,087.32					156,556,473.96		-195,001.07	156,117,385.57
(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					15,326,626.86		-94,432,890.86			-79,106,264.00
1. 提取盈余公积					15,326,626.86		-15,326,626.86			
2. 提取一般风险准备										
3. 对所有者(或股东)的分配							-79,106,264.00			-79,106,264.00
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				3,122,309.18						3,122,309.18
四、本期末余额	988,828,300.00	945,325,410.38		3,122,309.18	325,549,844.50		241,211,940.01		11,571,774.89	2,515,609,578.96

后附财务报表附注为财务报表的组成部分。

企业法定代表人:

主管会计工作负责人:

会计机构负责人:

海南高速公路股份有限公司
合并所有者权益变动表（续）
2011 年度
 （除特别注明外，金额单位均为人民币元）

项 目	上年同期金额									
	归属于母公司所有者权益								少数股东权益	所有者权益合计
	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	988,828,300.00	945,357,311.67			303,687,155.07		67,481,430.18		10,968,664.68	2,316,322,861.60
加：会计政策变更										
前期差错更正										
其他										
二、本年初余额	988,828,300.00	945,357,311.67			303,687,155.07		67,481,430.18		10,968,664.68	2,316,322,861.60
三、本期增减变动金额（减少以“-”号填列）		212,186.03			6,536,062.57		111,606,926.73		798,111.28	119,153,286.61
（一）净利润							118,142,989.30		798,111.28	118,941,100.58
（二）其他综合收益		212,186.03								212,186.03
上述（一）和（二）小计		212,186.03					118,142,989.30		798,111.28	119,153,286.61
（三）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					6,536,062.57		-6,536,062.57			
1. 提取盈余公积					6,536,062.57		-6,536,062.57			
2. 提取一般风险准备										
3. 对所有者（或股东）的分配										
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	988,828,300.00	945,569,497.70			310,223,217.64		179,088,356.91		11,766,775.96	2,435,476,148.21

后附财务报表附注为财务报表的组成部分。

企业法定代表人：

主管会计工作负责人：

会计机构负责人：

海南高速公路股份有限公司

二〇一一年度财务报表附注

一、 公司基本情况

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

本公司经营范围：高等级公路勘测、设计、养护、管理服务；房地产开发经营；建材、普通机械、电子产品、农副产品、日用百货、饮食业、金属材料、化工原料及产品（专营外）、纺织品、文体用品、汽车配件、摩托车配件、饮料、副食品、家俱、橡胶制品的经营；汽车客货运输、租赁；高科技产品、农业产品的生产、销售；计算机工程与信息服务。（凡需行政许可的项目凭许可证限于公司经营）

二、 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，按照财政部于2006年2月15日颁布的《企业会计准则——基本准则》和38项具体会计准则、其后颁布的企业会计准则应用指南、企业会计准则解释及其他相关规定（以下合称“企业会计准则”）、以及中国证券监督管理委员会《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》(2010 年修订)的披露规定编制财务报表。

(二) 遵循企业会计准则的声明

公司所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、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、 同一控制下企业合并

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

2、 非同一控制下的企业合并

非同一控制下企业合并形成的长期股权投资，合并成本为购买日取得对被购买方的控制权而付出的资产、发生或承担的负债以及发行的权益性证券的公允价值，以及为企业合并而发生的各项直接相关费用。通过多次交换交易分步实现

的企业合并，合并成本为每一单项交易成本之和。在合并合同中对可能影响合并成本的未来事项作出约定的，购买日如果估计未来事项很可能发生并且对合并成本的影响金额能够可靠计量的，计入合并成本。

(六) 合并财务报表的编制方法

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

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

(七) 现金及现金等价物的确定标准

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

(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将外币金额折合成人民币记账。

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

金融工具包括金融资产、金融负债和权益工具。

1、 金融工具的分类

管理层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；应收款项；可供出售金融资产；其他金融负债等。

2、 金融工具的确认依据和计量方法

（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。

（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、其他应收款等，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；本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。

本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

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

6、 金融资产（不含应收款项）减值准备计提

除以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产外，本公司于资产负债表日对金融资产的账面价值进行检查，如果有客观证据表明某项金融资产发生减值的，计提减值准备。

（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。

对于已确认减值损失的可供出售债务工具，在随后的会计期间公允价值已上升且客观上与确认原减值损失确认后发生的事项有关的，原确认的减值损失予以转回，计入当期损益。

可供出售权益工具投资发生的减值损失，不得通过损益转回。

（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） 应收款项坏账准备的确认标准和计提方法

1、 坏账的确认标准

债务人破产或死亡，以其破产财产或者遗产清偿后，仍然不能收回的应收

款项。

2、 单项金额重大的应收款项坏账准备计提

单项金额重大的判断依据或金额标准：

期末金额大于 200 万元的应收款项。

单项金额重大应收款项坏账准备的计提方法：

对单项金额重大的应收款项，单独进行减值测试，当存在客观证据表明本公司将无法按应收款项的原有条款收回所有款项时，根据其预计未来现金流量现值低于其账面价值的差额，计提坏账准备。

3、 按组合计提坏账准备应收款项

确定组合的依据	
组合 1：账龄	本公司以前年度不重大的应收款项的坏账损失与账龄相关，各账龄组合具有相同或相类似的风险特征。其中：账龄在 1 年以内的应收款项，发生坏账损失较小；1—2 年的次之；3 年以上的较大。
组合 2：内部应收款项	纳入合并财务报表范围的会计主体
按组合计提坏账准备的计提方法	
组合 1：账龄	账龄分析法
组合 2：内部应收款项	母公司与子公司之间的内部往来不计提坏账准备，但在母公司对子公司的长期股权投资账面价值减记至零的情况下，对其债权按母公司应分担子公司的亏损额计提坏账准备。

组合中，采用账龄分析法计提坏账准备的计提比例：

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)	5%	5%
1—2 年	10%	10%
2—3 年	15%	15%
3 年以上	20%	20%

4、 单项金额虽不重大但单项计提坏账准备的应收账款

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

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

5、 出现以下情形时，则对相应应收款项全额提取坏账准备：

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

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

(十一) 存货

1、 存货的分类

存货分类为：在途物资、原材料、低值易耗品、库存商品、开发成本、开发产品等。

2、 发出存货的计价方法

发出存货按加权平均法计价。

3、 存货的盘存制度

采用永续盘存制。

4、 开发用土地的核算方法

纯土地开发项目，其发生的支出计入土地开发成本；连同房产整体开发的项目，其费用可分清负担对象的，一般按实际面积分摊计入商品房成本。

5、 公共配套设施费用的核算方法

不能有偿转让的公共配套设施，按受益比例确定标准分配计入商品房成本；
能有偿转让的公共配套设施：以各配套设施项目作为成本核算对象，归集所发生的成本。

6、 开发成本的核算方法

开发成本在支出实际发生时，按开发项目归集。开发项目竣工验收后，将该项目全部开发成本（含应分摊支出）转入开发产品。

7、 质量保证金的核算方法

公司收取的质量保证金，计入其他应付款，待质量保证期过后与施工单位结算。

8、 低值易耗品和包装物的摊销方法

低值易耗品和包装物采用一次转销法摊销。

9、 存货可变现净值的确定依据及存货跌价准备的计提方法

可变现净值的确定依据：

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

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

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

存货跌价准备的计提方法：

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

若已提跌价准备的存货价值回升或处置该项存货，则相应调整存货跌价准备。

(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，调整资本公积中的股本溢价；资本公积中的股本溢价不足冲减的，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：公司按照购买日确定的合并成本作为长期股权投资的初始投资成本。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。购买方为企业合并而发生的审计、法律服务、评估咨询等中介费用以及其他相关管理费用于发生时计入当期损益；购买方作为合并对价发行的权益性证券或债务性证券的交易费用，计入权益性证券或债务性证券的初始确认金额。通过多次交易分步实现的非同一控制下企业合并，以购买日之前所持被购买方的股权投资的账面价值与购买日新增投资成本之和，作为该项投资的初始投资成本。本公司将合并协议约定的或有对价作为企业合并转移对价的一部分，按照其在购买日的公允价值计入企业合并成本。

(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。

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，在被投资单位账面净利润的基础上考虑：被投资单位与本公司采用的会计政策及会计期间不一致，按本公司的会计政策及会计期间对被投资单位财务报表进行调整；以取得投资时被投资单位固定资产、无形资产的公允价值为基础计提的折旧额或摊销额以及有关资产减值准备金额等对被投资单位净利润的影响；对本公司与联营企业及合营企业之间发生的未实现内部交易予以抵销等事项的适当调整后，确认应享有或应负担被投资单位的净利润或净亏损。

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。

在持有投资期间，被投资单位能够提供合并财务报表的，应当以合并财务报表中的净利润和其他权益变动为基础进行核算。

3、 确定对被投资单位具有共同控制、重大影响的依据

共同控制，是指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。投资企业与其他方对被投资单位实施共同控制的，被投资单位为其合营企业。

重大影响，是指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。投资企业能够对被投资单位施加重大影响的，被投资单位为其联营企业。

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。

长期股权投资减值损失一经确认，不再转回。

(十三) 投资性房地产

1、 种类

本公司投资性房地产系指已出租的房屋建筑物和土地使用权。

2、 初始计量

投资性房地产按照下列方法进行初始计量：

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

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

(3) 以其他方式取得的投资性房地产的成本，按照相关会计准则的规定确定。

3、 后续计量

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

(十四) 固定资产

1、 固定资产确认条件

固定资产指为生产商品、提供劳务、出租或经营管理而持有，并且使用寿命超过一个会计年度的有形资产。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、 固定资产的分类

本公司固定资产房屋及建筑物、固定资产装修、大型机械设备、交通运输工具、专用设备、电子通讯设备、办公设备、其他设备。

3、 固定资产的折旧方法

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

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

类别	折旧年限 (年)	残值率 (%)	年折旧率 (%)
房屋及建筑物	35	5	2.714
固定资产装修	5	0	20.000

大型机械设备	8	5	11.875
交通运输工具	8	5	11.875
专用设备	5	5	19.000
电子通讯设备	5	5	19.000
办公设备	5	5	19.000
其他设备	5	5	19.000

4、 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。有迹象表明一项固定资产可能发生减值的，以单项固定资产为基础估计其可收回金额。难以对单项固定资产的可收回金额进行估计的，以该固定资产所属的资产组为基础确定资产组的可收回金额。

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。

(十五) 在建工程

1、 在建工程的类别与核算方法

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

2、 在建工程结转为固定资产的标准和时点

在建工程自达到预定可使用状态之日转为固定资产。

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。有迹象表明一项在建工程可能发生减值的，企业以单项在建工程为基础估计其可收回金额。企业难以对单项在建工程的可收回金额进行估计的，以该在建工程所属的资产组为基础确定资产组的可收回金额。

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。

(十六) 借款费用

1、 借款费用资本化的确认原则

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

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

(2) 借款费用已经发生；

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

2、 借款费用资本化期间

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

3、 借款费用资本化金额的计算方法

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

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

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

(十七) 无形资产

1、 无形资产的计价

无形资产按照成本进行初始计量。

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

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

(3) 自行开发的无形资产，其成本包括自满足无形资产确认条件后至达到预定用途前所发生的支出总额。其中：高速公路综合补偿受益权成本包括海南东线

高速公路于达到预定可使用状态时所发生的全部支出。

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

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

2、 无形资产的摊销方法和期限：

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

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

(2) 土地使用权按使用年限摊销；

(3) 高速公路综合补偿受益权在补偿受益年限内按直线法摊销；

(4) 使用寿命不确定的无形资产，不予摊销。

3、 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。有迹象表明一项无形资产可能发生减值的，公司以单项无形资产为基础估计其可收回金额。公司难以对单项资产的可收回金额进行估计的，以该无形资产所属的资产组为基础确定无形资产组的可收回金额。

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。

(十八) 长期待摊费用的摊销方法及摊销年限

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

(十九) 应付职工薪酬的核算方法

应付职工薪酬主要包括工资、奖金、津贴和补贴；职工福利费；医疗保险费、养老保险费、失业保险费、工伤保险费、生育保险费等社会保险费；住房公积金；工会经费和职工教育经费等其他与获得职工提供的服务相关的支出。于职工提供服务的期间确认应付职工薪酬，根据职工提供服务的受益对象计入相关的成本费用。

(二十) 预计负债

1、 预计负债的确认标准

本公司如果与或有事项相关的义务同时符合以下条件，则将其确认为预计负债：

- (1) 该义务是本公司承担的现时义务；
- (2) 履行该义务很可能导致经济利益流出本公司；
- (3) 该义务的金额能够可靠地计量。

2、 预计负债的计量方法

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

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

(二十一) 收入确认原则和计量方法

1、 高速公路补偿收入

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

2、 销售商品收入

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

3、 提供劳务收入

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

4、 让渡资产使用权收入

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

5、 房地产销售收入

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

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

(二十二) 递延所得税资产和递延所得税负债

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

确认递延所得税资产以很可能取得用来抵扣暂时性差异的应纳税所得额为限。

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

延所得税资产的账面价值。若很可能获得足够的应纳税所得额，则转回减记的金额。

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

- (1) 企业合并；
- (2) 直接在所有者权益中确认的交易或者事项。

(二十三) 关联方

一方控制、共同控制另一方或对另一方施加重大影响，以及两方或两方以上同受一方控制、共同控制的，构成关联方。关联方可为个人或企业。仅仅同受国家控制而不存在其他关联方关系的企业，不构成本公司的关联方。

本公司的关联方包括但不限于：

- (1) 本公司的母公司；
- (2) 本公司的子公司；
- (3) 与本公司受同一母公司控制的其他企业；
- (4) 对本公司实施共同控制的投资方；
- (5) 对本公司施加重大影响的投资方；
- (6) 本公司的合营企业，包括合营企业的子公司；
- (7) 本公司的联营企业，包括联营企业的子公司；
- (8) 本公司的主要投资者个人及与其关系密切的家庭成员；
- (9) 本公司或其母公司的关键管理人员及与其关系密切的家庭成员；
- (10) 本公司的主要投资者个人、关键管理人员或与其关系密切的家庭成员控制、共同控制的其他企业。

三、 税项

(一) 公司主要税种和税率

税 种	计税依据	税率
增值税	一般纳税人按税法规定计算的销售货物和应税劳务收入为基础计算销项税额,在扣除当期允许抵扣的进项税额后,差额部分为应交增值税;小规模纳税人商品销售收入按3%计交	17%、3%
房产税	房屋原值扣除 30% 的余值或房租收入	1.2%、 12%
营业税	应税营业收入	5%、3%
城市维护建设税	当期应交增值税和应交营业税	7%、5%、
土地增值税	转让房地产所取得的增值额	30%— 60%
企业所得税	应纳税所得额	25%

(二) 税收优惠及批文

根据国务院《关于实施企业所得税过渡优惠政策的通知》(国发[2007]39号)之规定,本公司及子公司本年度企业所得税税率均为 24%。

四、 企业合并及合并财务报表

(本节下列表式数据中的金额单位, 除非特别注明外均为人民币元。)

(一) 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
海南高速公路综合经营服务公司	有限责任公司	海口市	服务业	10,000,000.00	钢材、建材批发、零售、机械租赁、酒店管理服务等	10,000,000.00		100%	100%	是			
海南高速公路东线建设公司	有限责任公司	海口市	建筑业	10,000,000.00	高速公路建设、沿线设施等的中修、大修养护工程	10,000,000.00		100%	100%	是			
海南高速公路	有限责	海口	服务	10,000,000.00	公路养护维	10,000,000.00		100%	100%	是			

公路管理 公司	任公司	市	业		修								
海南高速 公路房地 产开发公 司	有限责 任公司	海口 市	房地 产业	30,000,000.00	房地产开发 及经营、装饰 工程、房地产 交易咨询服 务等	30,000,000.00		100%	100%	是			
海南吉源 工贸有限 公司	有限责 任公司	海口 市	服务 业	3,000,000.00	农业开发、汽 车维修、车辆 洁洗、机械设 备、建材等	2,000,000.00		100%	100%	是			
海南高速 公路广告 有限公司	有限责 任公司	海口 市	广告 业	1,000,000.00	广告设计、广 告租赁、工程 制作、国内广 告发布代理	1,000,000.00		100%	100%	是			
海南万宁兴 隆金银岛温 泉大酒店有 限公司	有限责 任公司	万宁 市	服务 业	126,610,400.00	房地产开发 经营、旅游业 和旅游产品 的开发经营、 酒店	140,370,677.02		100%	100%	是			
琼海金银 岛大酒店	有限责 任公司	琼海 市	服务 业	5,000,000.00	客房、餐饮服 务、商品销	5,000,000.00		100%	100%	是			

					售、商务、物业管理等								
三亚金泰实业发展有限公司	有限责任公司	三亚市	房地产业	10,000,000.00	房地产开发经营与销售、种植业、停车场服务等	10,000,000.00		直接 95% 间接 5%	100%	是			
三亚瑞海国际置业有限公司	有限责任公司	三亚市	房地产业	10,000,000.00	房地产开发经营、娱乐服务、商场经营、百货销售	8,500,000.00		间接 85%	85%	是	6,062,004.91		
海南金银岛大酒店有限公司	有限责任公司	海口市	服务业	10,000,000.00	经营酒店客房、写字楼出租、酒吧、商务服务等	10,000,000.00		100%	100%	是			
海南金银岛酒店管理公司	有限责任公司	海口市	服务业	10,000,000.00	旅游酒店的管理、会展接待、酒店人员培训等	10,000,000.00		间接 100%	100%	是			
海南高速公路股份有限公司园林公司	有限责任公司	海口市	服务业	1,000,000.00	苗木栽培、销售、装饰、高速公路公里绿化带维护等	1,000,000.00		100%	100%	是			

海南高速公路实业投资有限公司	有限责任公司	海口市	商品流通业	10,000,000.00	高科技产品开发及产业投资、信息产业等	5,100,000.00		51%	51%	是	5,509,769.98		
三亚金银岛海景大酒店有限公司	有限责任公司	三亚市	服务业	10,000,000.00	经营酒店客房、中西餐、酒吧、卡拉OK、游乐项目	10,000,000.00		间接100%	100%	是			
海南金银岛旅行社有限公司	有限责任公司	海口市	服务业	1,000,000.00	国内旅游业务、代理交通、游览、住宿、饮食、购物	1,000,000.00		间接100%	100%	是			
海南峰源实业有限公司	有限责任公司	海口市	服务业	3,000,000.00	农作物种植、建材、钢材、房产信息咨询服务等	3,000,000.00		间接100%	100%	是			
海南三亚新世纪海洋产业发展有限公司	有限责任公司	三亚市	服务业	6,000,000.00	种养殖业、海产品、农业、农产品保鲜等	3,300,000.00		间接55%	55%	是			

海南高速公路工程建设有限公司	有限责任公司	海口市	建筑业	30,000,000.00	市政工程, 公路工程, 给排水工程, 机场、港口、水利工程等	30,000,000.00		100%	100%	是			
海南高速置地投资建设有限公司	有限责任公司	海口市	房地产业	100,000,000.00	新城区开发、旧城区改造、基础设施建设、园林设计及施工	100,000,000.00		100%	100%	是			

2、 通过非同一控制下企业合并取得的子公司

子公司全称	子公司类型	注册地	业务性质	注册资本	经营范围	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
海南儋州东坡雅居置业有限公司	有限责任公司	儋州市	房地产业	50,000,000.00	装饰工程、土石方工程、房地产经纪业务	175,457,607.55		100%	100%	是			
海南省公共信息网络有限公司	有限责任公司	海口市	IT服务业	38,000,000.00	计算机软件、硬件产品的开发、生产、销售	37,050,000.00		直接95% 间接5%	100%	是			

(二) 本期新纳入合并范围的主体

因新设原因，本期新增二家纳入合并范围的子公司，其期末净资产、本期净利润如下：

名称	期末净资产	本期净利润
海南高速公路工程建设有限公司	29,792,042.08	-207,957.92
海南高速置地投资建设有限公司	100,091,509.51	91,509.51

五、 合并财务报表主要项目注释

(以下金额单位若未特别注明者均为人民币元)

(一) 货币资金

1、货币资金明细

项目	期末余额			年初余额		
	原币金额	折算率	人民币金额	原币金额	折算率	人民币金额
现金	401,465.97	1.0000	401,465.97	211,682.34	1.0000	211,682.34
银行存款	905,544,828.33	1.0000	905,544,828.33	856,454,304.60	1.0000	856,454,304.60
其他货币资金	33,735,505.79	1.0000	33,735,505.79	54,294,112.63	1.0000	54,294,112.63
合计			939,681,800.09			910,960,099.57

2、期末受限制的货币资金明细

项目	期末余额	年初余额
履约保证金	33,546,862.72	54,088,183.15
合计	33,546,862.72	54,088,183.15

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

(二) 应收账款

1、 应收账款账龄分析

账龄	期末余额				年初余额			
	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 (%)
1 年以内 (含 1 年)	3,017,849.12	1.30	142,196.14	4.71	1,751,559.34	0.75	87,169.05	4.98
1-2 年 (含 2 年)	28,277.00	0.01	2,827.70	10.00	40,838.92	0.01	4,983.89	12.20
2-3 年 (含 3 年)	11,108.68	0.01	2,516.30	22.65	222,279,333.93	94.66	1,167,125.46	0.53
3 年以上	229,139,452.39	98.68	6,552,483.73	2.86	10,745,779.63	4.58	6,353,328.83	59.12
合计	232,196,687.19	100.00	6,700,023.87		234,817,511.82	100.00	7,612,607.23	

2、 应收账款按种类披露

种类	期末余额				年初余额			
	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	222,094,111.23	95.65	1,110,470.56	0.50	221,909,946.59	94.50	1,109,549.73	0.50
按账龄组合计提坏账准备的应收账款	4,771,744.36	2.05	527,326.11	11.05	7,303,693.61	3.11	1,176,510.28	16.11
单项金额虽不重大但单项计提坏账准备的应收账款	5,330,831.60	2.30	5,062,227.20	94.96	5,603,871.62	2.39	5,326,547.22	95.05
合计	232,196,687.19	100.00	6,700,023.87		234,817,511.82	100.00	7,612,607.23	

期末单项金额重大并单项计提坏账准备的应收账款

应收账款内容	账面余额	坏账准备	计提比例	计提理由
海南省交通运输厅	222,094,111.23	1,110,470.56	0.50%	政府信用
合计	222,094,111.23	1,110,470.56		

组合中，采用账龄分析法计提坏账准备的应收账款

账龄	期末余额			年初余额		
	账面余额		坏账准备	账面余额		坏账准备
	金额	比例 (%)		金额	比例 (%)	
1 年以内	2,824,597.48	59.20	141,229.88	1,742,472.34	23.86	87,123.62
1—2 年	28,277.00	0.59	2,827.70	39,838.92	0.54	3,983.89
2—3 年	10,108.68	0.21	1,516.30	377,474.34	5.17	56,621.16
3 年以上	1,908,761.20	40.00	381,752.23	5,143,908.01	70.43	1,028,781.61
合计	4,771,744.36	100.00	527,326.11	7,303,693.61	100.00	1,176,510.28

期末单项金额虽不重大但单项计提坏账准备的应收账款

应收账款内容	账面余额	坏账准备	计提比例 (%)	计提理由
洋浦亚星经纪房地产有限公司	1,009,374.20	1,009,374.20	100.00	账龄较长
其他 64 家单位及个人	4,321,457.40	4,052,853.00	60.00-100.00	账龄较长
合计	5,330,831.60	5,062,227.20		

3、 本期转回或收回应收账款情况

应收账款内容	转回或收回金额	收回方式	原估计计提比例	转回或收回前累计已计提坏账准备金额
海南香圣天然食品有限公司	21,800.00	货币资金及抵减费用	60.00%	408,000.00
海南创新书店有限公司	120,000.00	货币资金	100.00%	397,550.00
海南中野旅游发展有限公司	10,000.00	货币资金	100.00%	80,000.00
海南环瑞置业有限公司	11,000.00	货币资金	100.00%	30,000.00

海南热带野生动物 园	730,000.00	货币资金及车辆 抵债	100.00%	730,000.00
合计	892,800.00			1,645,550.00

4、 期末应收账款中无持本公司 5% 以上（含 5%）表决权股份的股东单位欠款，应收现实际控制人海南省交通运输厅 222,094,111.23 元。

5、 应收账款中欠款金额较大的单位情况

单位名称	与本公司关系	账面余额	账龄	占应收账款总额的比例(%)
海南省交通运输厅	现实际控制人	221,900,315.43	1 年以 内、3 年 以上	95.57
海南省国营东红农场	非关联方	1,222,000.00	3 年以上	0.53
洋浦亚星经纪房地产有限 公司	非关联方	1,009,374.20	3 年以上	0.43
合计		224,131,689.63		96.53

(三) 预付款项

1、 预付款项按账龄列示

账龄	期末余额		年初余额	
	账面余额	比例(%)	账面余额	比例(%)
1 年以内	64,309,592.27	99.99	1,330,978.22	91.06
1 至 2 年			115,499.32	7.90
2 至 3 年	3,298.00	0.01		
3 年以上			15,142.50	1.04
合计	64,312,890.27	100.00	1,461,620.04	100.00

2、 期末预付款项金额较大的单位情况

单位名称	与本公司关系	账面余额	时间	未结算原因
海南省琼海丝绸厂管 理人	非关联方	36,000,000.00	1 年以内	土地未过户

海南丝绸印染厂管理人	非关联方	26,500,000.00	1 年以内	土地未过户
合计		62,500,000.00		

2011 年 1 月 17 日，本公司以公开竞价的方式竞得海南省琼海丝绸厂和海南丝绸印染厂 204.81 亩工业用地使用权及地上建筑物，成交总价 6,250 万元。

3、 期末预付款项中无持本公司 5% 以上（含 5%）表决权股份的股东单位及非合并关联方单位欠款。

（四） 应收利息

1、 应收利息

项 目	年初余额	本期增加	本期减少	期末余额
定期存单利息	6,651,282.17	7,044,468.31	7,347,643.37	6,348,107.11
合 计	6,651,282.17	7,044,468.31	7,347,643.37	6,348,107.11

2、 期末应收利息中无持本公司 5% 以上（含 5%）表决权股份的股东单位欠款。

（五） 应收股利

项 目	年初余额	本期增加	本期减少	期末余额	未收回的原因	相关款项是否发生减值是（否）
1. 账龄一年以内的应收股利		30,895,431.15		30,895,431.15		
其中：（1）海南海汽运输集团公司		30,895,431.15		30,895,431.15	尚未支付	否
2. 账龄一年以上的应收	1,914,152.91		44,377.12	1,869,775.79		

股利						
其中：(1)						
海南海汽运 输集团公司	1,457,142.85			1,457,142.85	尚未支付	否
(2)						
海南海通公 路工程咨询 监理有限公 司	457,010.06		44,377.12	412,632.94	尚未支付	否
合计	1,914,152.91	30,895,431.15	44,377.12	32,765,206.94		

(六) 其他应收款

1、 其他应收款账龄分析

账龄	期末余额				年初余额			
	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 (%)
1 年以内 (含 1 年)	8,173,553.20	4.09	408,667.70	5.00	11,758,006.58	5.67	587,291.69	5.00
1-2 年(含 2 年)	2,935,882.56	1.47	293,662.29	10.00	8,322,078.36	4.02	839,251.19	10.08
2-3 年(含 3 年)	3,867,362.41	1.93	586,686.50	15.17	4,022,333.80	1.94	603,350.06	15.00
3 年以上	185,085,640.16	92.51	31,541,026.73	17.04	183,116,376.21	88.37	31,085,810.78	16.98
合计	200,062,438.33	100.00	32,830,043.22		207,218,794.95	100.00	33,115,703.72	

2、 其他应收款按种类披露

种类	期末余额				年初余额			
	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	159,309,240.88	79.63	15,034,240.88	9.44	159,309,240.88	76.88	15,034,240.88	9.44

其他应收款								
按账龄组合计提坏账准备的其他应收款	25,317,338.14	12.65	3,350,863.74	13.24	32,538,225.70	15.70	3,713,228.18	11.41
单项金额虽不重大但单项计提坏账准备的其他应收款	15,435,859.31	7.72	14,444,938.60	93.58	15,371,328.37	7.42	14,368,234.66	93.47
合计	200,062,438.33	100.00	32,830,043.22		207,218,794.95	100.00	33,115,703.72	

期末单项金额重大并单项计提坏账准备的其他应收款

其他应收款内容	账面余额	坏账准备	计提比例(%)	计提理由
海南省交通运输厅	145,000,000.00	725,000.00	0.50	政府信用
海南达四方实业有限公司	4,509,240.88	4,509,240.88	100.00	催收未果
琼海市温泉开发有限公司	4,300,000.00	4,300,000.00	100.00	账龄较长
琼海市土地管理局	3,000,000.00	3,000,000.00	100.00	账龄较长
黎祖福	2,500,000.00	2,500,000.00	100.00	账龄较长
合计	159,309,240.88	15,034,240.88		

组合中，采用账龄分析法计提坏账准备的其他应收款

账龄	期末余额			年初余额		
	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	8,173,553.20	32.28	408,667.70	11,745,833.58	36.10	587,291.69
1—2年	2,935,800.31	11.61	293,580.04	8,314,252.42	25.55	831,425.25
2—3年	3,859,618.72	15.24	578,942.81	4,022,333.80	12.36	603,350.06
3年以上	10,348,365.91	40.87	2,069,673.19	8,455,805.90	25.99	1,691,161.18
合计	25,317,338.14	100.00	3,350,863.74	32,538,225.70	100.00	3,713,228.18

期末单项金额虽不重大但单项计提坏账准备的其他应收款

其他应收款内容	账面余额	坏账准备	计提比例(%)	计提理由
---------	------	------	---------	------

海南省京海建设实业总公司	1,380,222.04	1,380,222.04	100.00	催收未果
儋州市教育勤工俭学办	1,375,482.70	1,375,482.70	100.00	账龄较长
其他 109 家单位及个人	12,680,154.57	11,689,233.86	60.00-100.00	账龄较长
合计	15,435,859.31	14,444,938.60		

3、 本期转回或收回其他应收款情况

其他应收款内容	转回或收回 金额	收回方式	原估计计提比例	转回或收回前累计已 计提坏账准备金额
邵碧超	3,575.60	货币资金	100%	3,575.60
富康煤气站	2,020.00	抵减费用	100%	2,020.00
合计	5,595.60			5,595.60

4、 期末其他应收款中无持本公司 5% 以上（含 5%）表决权股份的股东单位欠款，应收现实际控制人海南省交通运输厅 145,000,000.00 元。

5、 其他应收款金额前五名单位情况

单位名称	与本公司 关系	账面余额	账龄	占其他应 收款总额 的比例(%)	性质或内 容
海南省交通运输厅	现实 际控 制人	145,000,000.00	3 年以上	72.48	代垫贷款 本金
海南达四方实业有限公司	非关联 方	4,509,240.88	3 年以上	2.25	往来款
三亚市规划建设局	非关联 方	4,816,189.90	2-3 年及 3 年以上	2.41	押金
琼海市温泉开发有限公司	非关联 方	4,300,000.00	3 年以上	2.15	往来款
琼海市建设局	非关联 方	3,573,232.00	1-2 年及 3 年以上	1.79	押金
合计		162,198,662.78		81.08	

(七) 存货

1、 存货分类

项目	期末余额			年初余额		
	账面余额	跌价准备	账面价值	账面余额	跌价准备	账面价值
原材料	5,019,687.51	1,674,402.22	3,345,285.29	5,293,465.64	1,674,402.22	3,619,063.42
低值易耗品	260,943.27		260,943.27	264,842.70		264,842.70
库存商品	1,322,119.01		1,322,119.01	1,237,871.34		1,237,871.34
开发成本	398,706,699.68		398,706,699.68	372,810,069.25		372,810,069.25
开发产品	247,482,334.29	9,707,286.16	237,775,048.13	356,914,331.09	9,707,286.16	347,207,044.93
工程施工	7,423,043.81		7,423,043.81	7,272,989.81		7,272,989.81
合计	660,214,827.57	11,381,688.38	648,833,139.19	743,793,569.83	11,381,688.38	732,411,881.45

注：期末无用于抵押或担保的存货。

(1) 开发成本

项目名称	开工时间	预计竣工时间	预计投资总额 (万元)	期末余额	年初余额
儋州城北新区项目	2011年9月	2014年12月	300,000.00	311,869,210.28	305,117,365.81
琼海瑞海水城二期	2012年5月	2015年6月	75,705.23	47,960,914.66	43,807,751.02
海口市长堤路项目	2002年7月		6,000.00	13,693,283.87	13,693,283.87
高路华小区二期	2011年4月	2013年4月	12,685.15	25,183,290.87	10,191,668.55
合计			394,390.38	398,706,699.68	372,810,069.25

(2) 开发产品

项目名称	竣工时间	年初余额	本期增加金额	本期减少金额	期末余额
琼海瑞海水城一期	2010 年 10 月	167,017,730.56	1,238,918.25	22,004,607.38	146,252,041.43
琼海蛟龙园		9,707,286.16			9,707,286.16
三亚瑞海锦苑 (原瑞海水苑)	2010 年 12 月	180,189,314.37	2,296,489.35	90,962,797.02	91,523,006.70
合计		356,914,331.09	3,535,407.60	112,967,404.40	247,482,334.29

2、 存货跌价准备

存货种类	年初余额	本期计提额	本期减少额		期末余额
			转回	转销	
原材料	1,674,402.22				1,674,402.22
低值易耗品					
库存商品					
开发成本					
开发产品	9,707,286.16				9,707,286.16
工程施工					
合计	11,381,688.38				11,381,688.38

(八) 长期应收款

项目	期末余额	年初余额
融资租赁		
其中：未实现融资收益		
分期收款销售商品		
分期收款提供劳务		
海南海汽运输集团有限公司	40,096,324.44	39,349,306.98
合计	40,096,324.44	39,349,306.98

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

(九) 长期股权投资

1、 长期股权投资分类

项目	期末余额	年初余额
联营企业	219,400,928.92	172,116,232.17
其他股权投资	28,899,479.90	28,899,479.90
小计	248,300,408.82	201,015,712.07
减：减值准备	28,899,479.90	28,899,479.90
合计	219,400,928.92	172,116,232.17

2、 联营企业相关信息

(金额单位: 人民币元)

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
联营企业							
北京百汇理投资管理有限公司	39.80%	39.80%	7,180,224.53	82,495.46	7,097,729.07		-70,694.06
海南正建工程招标有限公司							
海南禹成节能阀门制造有限公司	45.00%	45.00%	16,524,839.42	2,768,898.04	13,755,941.38	9,352,715.83	-53,587.28
海南海通公路工程咨询监理有限公司	30.00%	30.00%	11,700,591.89	2,741,262.09	8,959,329.80	6,998,049.00	301,714.65
海南海汽运输集团有限公司	25.00%	25.00%	1,622,753,548.55	1,200,431,258.85	422,322,289.70	1,112,100,809.99	51,871,573.57
海口海控小额贷款有限公司	35.00%	35.00%	251,285,508.56	970,437.59	250,315,070.97	280,621.85	315,070.97

3、 长期股权投资明细情况

被投资单位	核算方法	投资成本	年初余额	增减变动	其中: 联营及合营企业其他综合收益变动中享有的份额	期末余额	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	减值准备	本期计提减值准备	本期现金红利
北京百汇理投资管理有限公司	权益法	2,000,000.00	1,433,684.63	-21,208.22		1,412,476.41	39.80%	39.80%				

海南正建工程招标有限公司	权益法	400,000.00	245,392.92	-245,392.92							
海南禹成节能阀门制造有限公司	权益法	8,000,000.00	7,211,737.06	-24,114.28		7,187,622.78	45.00%	45.00%			
海南海通公路工程咨询监理有限公司	权益法	1,200,000.00	1,833,645.45	90,514.40		1,924,159.85	30.00%	30.00%			
海南海汽运输集团有限公司	权益法	128,100,000.00	161,391,772.11	-40,125,377.07	-244,087.32	121,266,395.04	25.00%	25.00%			30,895,431.15
海口海控小额贷款有限公司	权益法	87,500,000.00		87,610,274.84		87,610,274.84	35.00%	35.00%			
权益法小计			172,116,232.17	47,284,696.75	-244,087.32	219,400,928.92					30,895,431.15
洋浦金岛粮油实业公司	成本法	28,899,479.90	28,899,479.90			28,899,479.90			28,899,479.90		
成本法小计			28,899,479.90			28,899,479.90			28,899,479.90		
合计			201,015,712.07	47,284,696.75	-244,087.32	248,300,408.82			28,899,479.90		30,895,431.15

(1) 本公司联营企业海南正建工程招标有限公司已于 2011 年 11 月 14 日经海南省工商行政管理局琼核注通内字【2011】第 1101217726 号核准注销。

(2) 本公司于 2011 年 8 月向海南海峡航运股份有限公司转让持有的联营企业海南海汽运输集团有限公司（以下简称海汽集团）5%的股权，转让价格为 3,600.85 万元，转让基准日为 2010 年 10 月 31 日，基准日至交割日期间的损益由本公司享有或承担。本次股权转让后，本公司持有海汽集团 25%的股权，对海汽集团的股权投资仍采用权益法核算。

(十) 投资性房地产

项 目	年初余额	本期增加	本期减少	期末余额
1. 账面原值合计	16,467,175.12	435,120.00	4,428,547.68	12,473,747.44
(1) 房屋、建筑物	16,467,175.12	435,120.00	4,428,547.68	12,473,747.44
(2) 土地使用权				
2. 累计折旧和累计摊销合计	1,859,169.92	414,333.20	360,610.32	1,912,892.80
(1) 房屋、建筑物	1,859,169.92	414,333.20	360,610.32	1,912,892.80
(2) 土地使用权				
3. 投资性房地产净值合计	14,608,005.20			10,560,854.64
(1) 房屋、建筑物	14,608,005.20			10,560,854.64
(2) 土地使用权				
4. 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				
5. 投资性房地产账面价值合计	14,608,005.20			10,560,854.64
(1) 房屋、建筑物	14,608,005.20			10,560,854.64
(2) 土地使用权				

1、本期折旧和摊销额 414,333.20 元。

2、年末尚未办妥产权证书的投资性房地产原值 435,120.00 元。

3、本年度投资性房地产增加主要系宝岛花园房屋改为出租，自改变用途之日起，将相应的固定资产转换为投资性房地产核算。

4、本年度投资性房地产减少系收回出租的瑞海花园会所，自改变用途之日起，将相应的投资性房地产转换为固定资产核算。

(十一) 固定资产

1、 固定资产情况

项目	年初余额	本期增加		本期减少	期末余额
一、账面原值合计：	644,183,584.41	23,859,690.75		8,255,846.32	659,787,428.84
其中：房屋建筑物	307,760,709.86	9,869,500.68		6,744,779.58	310,885,430.96
固定资产装修	148,063,659.63			316,379.42	147,747,280.21
交通运输工具	22,186,501.45	4,765,169.45		344,799.00	26,606,871.90
电子及通讯设备	18,797,182.86	318,557.00		65,997.26	19,049,742.60
专用设备	83,748,220.39	6,293,450.77		101,450.00	89,940,221.16
办公设备	4,620,814.05	624,611.00		132,194.06	5,113,230.99
其他设备	26,067,037.79	1,988,401.85		261,747.60	27,793,692.04
融资租出(未担保余值)	816,121.06			288,499.40	527,621.66
大型机械设备	32,123,337.32				32,123,337.32
		本期新增	本期计提		
二、累计折旧合计：	329,998,292.50	31,964,322.53		2,358,312.60	359,604,302.43
其中：房屋建筑物	79,735,722.82	7,405,018.54		1,820,384.78	85,320,356.58
固定资产装修	119,595,759.09	12,794,278.71			132,390,037.80
交通运输工具	10,679,455.96	2,306,567.66		352,153.32	12,633,870.30
电子及通讯设备	16,260,503.87	279,390.79		30,930.28	16,508,964.38

专用设备	73,726,140.81		2,327,877.92	18,016.05	76,036,002.68
办公设备	2,718,495.55		644,100.94	130,133.34	3,232,463.15
其他设备	15,838,275.21		2,392,442.89	6,694.83	18,224,023.27
融资租出(未担保余值)					
大型机械设备	11,443,939.19		3,814,645.08		15,258,584.27
三、固定资产账面净值合计	314,185,291.91				300,183,126.41
其中：房屋建筑物	228,024,987.04				225,565,074.38
固定资产装修	28,467,900.54				15,357,242.41
交通运输工具	11,507,045.49				13,973,001.60
电子及通讯设备	2,536,678.99				2,540,778.22
专用设备	10,022,079.58				13,904,218.48
办公设备	1,902,318.50				1,880,767.84
其他设备	10,228,762.58				9,569,668.77
融资租出(未担保余值)	816,121.06				527,621.66
大型机械设备	20,679,398.13				16,864,753.05
四、减值准备合计	53,851,134.27			5,475.19	53,845,659.08
其中：房屋建筑物	52,719,728.22				52,719,728.22
固定资产装修					
交通运输工具					
电子及通讯设备	866,285.46			5,455.64	860,829.82
专用设备	262,023.04				262,023.04

办公设备	3,097.55		19.55	3,078.00
其他设备				
融资租出(未担保余值)				
大型机械设备				
五、固定资产账面价值合计	260,334,157.64			246,337,467.33
其中：房屋建筑物	175,305,258.82			172,845,346.16
固定资产装修	28,467,900.54			15,357,242.41
交通运输工具	11,507,045.49			13,973,001.60
电子及通讯设备	1,670,393.53			1,679,948.40
专用设备	9,760,056.54			13,642,195.44
办公设备	1,899,220.95			1,877,689.84
其他设备	10,228,762.58			9,569,668.77
融资租出(未担保余值)	816,121.06			527,621.66
大型机械设备	20,679,398.13			16,864,753.05

- 2、本期折旧额 31,964,322.53 元。
- 3、本期由在建工程转入固定资产原价为 2,877,369.94 元。
- 4、期末无用于抵押或担保的固定资产。
- 5、固定资产减值准备减少系处置固定资产转出减值准备所致。
- 6、期末未办妥产权证书的固定资产原值 57,230,389.28 元。

(十二) 在建工程

1、 在建工程情况

项 目	期末余额			年初余额		
	账面余额	减值准备	账面价值	账面余额	减值准备	账面价值
设备安装工程	4,351,830.00	4,351,830.00		4,351,830.00	4,351,830.00	
环岛高速公路广告牌工程				149,894.54		149,894.54
阳光棕榈别墅				1,807,533.00		1,807,533.00
其他工程	84,855.89	84,855.89		1,104,377.05	84,855.89	1,019,521.16
合 计	4,436,685.89	4,436,685.89		7,413,634.59	4,436,685.89	2,976,948.70

期末无用于抵押或担保的在建工程。

2、 在建工程减值准备

项目名称	年初余额	本期增加	本期减少	期末余额
设备安装工程	4,351,830.00			4,351,830.00
其他工程	84,855.89			84,855.89
合 计	4,436,685.89			4,436,685.89

(十三) 无形资产

项 目	年初余额	本期增加	本期减少	期末余额
1、 账面原值合计	1,230,255,697.91		985,940.82	1,229,269,757.09
(1)高速公路综合补偿受益权	1,197,328,213.98			1,197,328,213.98
(2)土地使用权				
公路配套设施土地使用权	9,145,005.87		985,940.82	8,159,065.05
机场东路住宅楼土地使用权	3,684,894.39			3,684,894.39
万宁兴隆华侨城土地使用权	4,941,460.67			4,941,460.67
公路配套服务区土地使用权				
海口机场路土地使用权	1,073,700.00			1,073,700.00
琼山三公里土地使用权	10,377,360.00			10,377,360.00
琼山府城镇土地使用权	3,084,184.00			3,084,184.00
(3)其他				
商标	125,480.00			125,480.00

软件	495,399.00			495,399.00
2、累计摊销合计	825,070,688.12	60,537,898.25	317,669.87	885,290,916.50
(1)高速公路综合补偿受益权	816,292,928.42	60,019,452.57		876,312,380.99
(2)土地使用权				
公路配套设施土地使用权	2,217,512.68	130,733.76	317,669.87	2,030,576.57
机场东路住宅楼土地使用权	1,345,901.49	26,458.56		1,372,360.05
万宁兴隆华侨城土地使用权	2,192,431.22	123,090.84		2,315,522.06
公路配套服务区土地使用权				
海口机场路土地使用权	225,364.89	22,927.92		248,292.81
琼山三公里土地使用权	1,709,665.45	150,306.83		1,859,972.28
琼山府城镇土地使用权	543,256.97	44,059.77		587,316.74
(3)其他				
商标	125,480.00			125,480.00
软件	418,147.00	20,868.00		439,015.00
3、无形资产账面净值合计	405,185,009.79			343,978,840.59
(1)高速公路综合补偿受益权	381,035,285.56			321,015,832.99
(2)土地使用权				
公路配套设施土地使用权	6,927,493.19			6,128,488.48
机场东路住宅楼土地使用权	2,338,992.90			2,312,534.34
万宁兴隆华侨城土地使用权	2,749,029.45			2,625,938.61
公路配套服务区土地使用权				
海口机场路土地使用权	848,335.11			825,407.19
琼山三公里土地使用权	8,667,694.55			8,517,387.72
琼山府城镇土地使用权	2,540,927.03			2,496,867.26
(3)其他				
商标				
软件	77,252.00			56,384.00
4、减值准备合计	1,431,462.26			1,431,462.26
(1)高速公路综合补偿受益权				
(2)土地使用权				
公路配套设施土地使用权				
机场东路住宅楼土地使用权	1,431,462.26			1,431,462.26
万宁兴隆华侨城土地使用权				
公路配套服务区土地使用权				
海口机场路土地使用权				
琼山三公里土地使用权				

琼山府城镇土地使用权				
(3)其他				
商标				
软件				
无形资产账面价值合计	403,753,547.53			342,547,378.33

本期摊销额 60,537,898.25 元。

期末无用于抵押或担保的无形资产。

(十四) 长期待摊费用

项目	年初余额	本期增加	本期摊销	其他减少	期末余额
装修费	1,913,569.88	906,844.12	807,616.05		2,012,797.95
维修费	124,070.99		60,582.00		63,488.99
土地平整费	438,847.16		438,847.16		
客房设施	989,406.65	12,940.00	327,984.76		674,361.89
其他	368,918.31		299,528.84		69,389.47
合计	3,834,812.99	919,784.12	1,934,558.81		2,820,038.30

(十五) 递延所得税资产

项目	期末余额	年初余额
资产减值准备	13,890,287.07	5,143,688.34
已计提未缴纳土地增值税	21,952,452.62	
合计	35,842,739.69	5,143,688.34

(十六) 资产减值准备

项目	年初余额	本期增加	本期减少		期末余额
			转回	其他	
坏账准备	40,728,310.95	-141,603.46	889,675.60	166,964.80	39,530,067.09
存货跌价准备	11,381,688.38				11,381,688.38
可供出售金融资产减值准备					

持有至到期投资减值准备					
长期股权投资减值准备	28,899,479.90				28,899,479.90
投资性房地产减值准备					
固定资产减值准备	53,851,134.27			5,475.19	53,845,659.08
工程物资减值准备					
在建工程减值准备	4,436,685.89				4,436,685.89
无形资产减值准备	1,431,462.26				1,431,462.26
商誉减值准备					
其他					
合计	140,728,761.65	-141,603.46	889,675.60	172,439.99	139,525,042.60

(十七) 应付账款

1、 应付账款余额

项目	期末余额	年初余额
应付账款	109,421,600.24	138,501,961.50
合计	109,421,600.24	138,501,961.50

2、 期末数中无欠持本公司 5% 以上（含 5%）表决权股份的股东单位及关联方款项。

3、 账龄超过一年的大额应付账款

单位名称	期末余额	未结转原因	账龄
海南省第二建筑工程有限公司	53,319,305.21	未结算	1-2 年
武汉建工第三建筑有限公司	37,076,214.18	未结算	1-2 年
合计	90,395,519.39		

(十八) 预收款项

1、 预收款项余额

项目	期末余额	年初余额
预收账款	25,850,492.81	105,397,060.69
合计	25,850,492.81	105,397,060.69

2、 期末数中无预收持本公司 5%以上（含 5%）表决权股份的股东单位及关联方款项。

（十九） 应付职工薪酬

项目	年初余额	本期增加	本期减少	期末余额
(1) 工资、奖金、津贴和补贴	17,115,491.15	61,087,386.16	59,424,821.84	18,778,055.47
(2) 职工福利费	8,468.00	2,272,186.27	2,256,104.27	24,550.00
(3) 社会保险费	255,160.95	7,648,391.02	7,753,073.91	150,478.06
(4) 住房公积金		7,449,806.43	7,449,806.43	
(5) 工会经费和职工教育费	3,188,309.79	2,071,987.14	1,867,476.61	3,392,820.32
(6) 辞退福利	3,948,530.64	742,930.24	658,708.02	4,032,752.86
(7) 其他	75,041.28	63,819.80	93,086.28	45,774.80
其中：以现金结算的股份支付				
合计	24,591,001.81	81,336,507.06	79,503,077.36	26,424,431.51

期末无拖欠性质的应付职工薪酬。

（二十） 应交税费

税费项目	期末余额	年初余额
增值税	422,054.49	418,307.06
营业税	2,716,679.93	5,333,969.59
城建税	-83,462.69	471,415.73
土地增值税	96,898,375.09	35,814,788.78
土地使用税	1,334,359.16	624,531.20
房产税	645,588.31	910,657.19
企业所得税	22,522,611.41	22,240,177.03
个人所得税	-180,037.24	463,151.80

印花税	31,586.63	96,880.42
教育费附加	54,379.62	210,894.84
副食品调节基金	10,174.59	10,174.59
合计	124,372,309.30	66,594,948.23

(二十一) 应付股利

单位名称	期末余额	年初余额	超过一年未支付原因
海南发展银行海口分行	270,000.00	270,000.00	股东未领取
中国人民银行职工劳动服务公司	414,000.00	270,000.00	股东未领取
海口寒舍茶艺馆	207,000.00	135,000.00	股东未领取
海口市金通城市信用社	135,000.00	135,000.00	股东未领取
其他投资者	9,910,122.77	7,748,420.72	
合计	10,936,122.77	8,558,420.72	

(二十二) 其他应付款

1、 其他应付款余额

项目	期末余额	年初余额
其他应付款	169,661,398.09	177,704,190.35
合计	169,661,398.09	177,704,190.35

2、 期末数中无欠持本公司 5% 以上（含 5%）表决权股份的股东单位款项，应付实际控制人海南省交通运输厅 70,632,647.50 元。

3、 账龄超过一年的大额其他应付款情况的说明

单位名称	期末余额	未偿还原因	备注
海南顺恒贸易有限公司	5,500,000.00	未催收	2012 年 1 月已还 5,500,000.00 元。
海南省第七建筑工程	2,882,322.92	押金	

有限公司			
海南省第五建筑工程 有限公司	2,755,180.79	未催收	
合计	11,137,503.71		

4、 金额较大的其他应付款

单位名称	期末余额	时 间	占总额的比例(%)
海南省交通运输厅	70,632,647.50	1 年以内	41.63
海南顺恒贸易有限公司	5,500,000.00	3 年以上	3.24
海南省第七建筑工程有限公司	2,882,322.92	1-2 年	1.70
海南省第五建筑工程有限公司	2,755,180.79	1-2 年	1.62
黄海	2,400,000.00	1 年以内	1.41
海南省第四建筑工程有限公司	2,400,000.00	1 年以内	1.41
合计	86,570,151.21		51.01

(二十三) 股本

项目	年初余额	本期变动增(+)减(-)					期末余额
		发行新股	送股	公积金转股	其他	小计	
1. 有限售条件股份							
(1). 国家持股							
(2). 国有法人持股	1,350,000.00						1,350,000.00
(3). 其他内资持股	36,335,761.00						36,335,761.00
其中:							
境内法人持股	34,980,761.00				-180,000.00	-180,000.00	34,800,761.00
境内自然人持股	1,355,000.00				180,000.00	180,000.00	1,535,000.00
(4). 外资持股							
其中:							
境外法人持股							
境外自然人持股							
(5). 高管股份	13,761.00				-2,502.00	-2,502.00	11,259.00
有限售条件股份合计	37,699,522.00				-2,502.00	-2,502.00	37,697,020.00
2. 无限售条件流通股							
(1). 人民币普通股	951,128,778.00				2,502.00	2,502.00	951,131,280.00
(2). 境内上市的外资股							
(3). 境外上市的外资股							
(4). 其他							
无限售条件流通股合计	951,128,778.00				2,502.00	2,502.00	951,131,280.00
合计	988,828,300.00						988,828,300.00

(二十四) 资本公积

项目	年初余额	本期增加	本期减少	期末余额
资本溢价（股本溢价）	942,980,389.11			942,980,389.11
其他资本公积	2,589,108.59		244,087.32	2,345,021.27
合计	945,569,497.70		244,087.32	945,325,410.38

资本公积减少系本期转让联营企业海南海汽运输集团有限公司 5% 股权及其持有本公司股票公允价值变动所致。

(二十五) 专项储备

项目	年初余额	本期增加	本期减少	期末余额
安全生产专项储备		3,122,309.18		3,122,309.18
合计		3,122,309.18		3,122,309.18

专项储备本期增加系联营企业海南海汽运输集团有限公司计提安全生产专项储备所致。

(二十六) 盈余公积

项目	年初余额	本期增加	本期减少	期末余额
法定盈余公积	310,223,217.64	15,326,626.86		325,549,844.50
任意盈余公积				
储备基金				
企业发展基金				
其他				
合计	310,223,217.64	15,326,626.86		325,549,844.50

(二十七) 未分配利润

项 目	金 额	提取或分配比例
年初未分配利润	179,088,356.91	
加： 本期归属于母公司所有者的净利润	156,556,473.96	
减： 提取法定盈余公积	15,326,626.86	10.00%
提取任意盈余公积		
提取储备基金		
提取企业发展基金		
提取职工奖福基金		
提取一般风险准备		
应付普通股股利	79,106,264.00	每 10 股派发 0.8 元
转作股本的普通股股利		
期末未分配利润	241,211,940.01	

(二十八) 营业收入和营业成本

1、 营业收入、营业成本

项 目	本期金额	上期金额
主营业务收入	528,747,368.81	590,635,728.99
其他业务收入	1,337,497.03	3,926,662.89
营业成本	184,541,637.51	297,260,798.20

2、 营业收入（分行业）

行业名称	本期金额		上期金额	
	营业收入	营业成本	营业收入	营业成本
交通运输业	93,321,383.33	60,020,175.30	78,651,986.21	40,148,687.69
房地产业	367,002,870.67	112,986,166.83	452,729,487.91	247,020,154.38
服务业	69,730,129.77	11,513,459.87	63,171,302.37	10,085,166.39
商品流通业	30,482.07	21,835.51	9,615.39	6,789.74
合 计	530,084,865.84	184,541,637.51	594,562,391.88	297,260,798.20

3、 本年度前五名客户营业收入总额为 107,254,886.43 元。

(二十九) 营业税金及附加

项目	本期金额	上期金额	计缴标准
营业税	24,612,667.12	28,007,883.79	见附注 3
城市维护建设税	1,607,966.63	1,556,022.57	见附注 3
教育费附加(含地方教育费附加)	1,246,219.27	842,445.69	见附注 3
文化事业税		92,478.10	见附注 3
土地增值税	72,136,642.34	40,417,986.60	见附注 3
合计	99,603,495.36	70,916,816.75	

(三十) 销售费用

项目	本期金额	上期金额
职工薪酬	12,503,555.68	10,226,188.57
折旧摊销费	837,524.62	746,008.52
物料消耗费	877,757.08	981,150.94
办公差旅通讯招待费等	780,933.32	812,767.15
广告、业务宣传费及咨询费	2,184,327.72	6,330,914.42
水电燃料物业修理费	5,631,086.29	6,151,235.05
其他费用	2,758,679.12	2,683,966.64
合计	25,573,863.83	27,932,231.29

(三十一) 管理费用

项目	本期金额	上期金额
职工薪酬	41,012,213.77	28,584,743.00
折旧费	26,675,929.87	27,743,788.84
无形资产摊销	518,445.68	522,745.40
物料消耗费及长期待摊费用摊销	1,813,838.65	2,158,982.26
办公差旅通讯招待费等	9,039,896.57	6,377,866.47
水电燃料物业修理费	1,545,771.76	1,523,198.65
保险租赁费	741,856.79	860,988.96

审计评估费	715,142.12	715,000.00
房产土地车船等税金	3,789,016.06	3,589,190.37
董事会费及公告费	454,601.20	310,829.00
小车费用	2,198,884.51	2,384,080.56
其他费用	4,990,731.14	3,503,501.90
合计	93,496,328.12	78,274,915.41

(三十二) 财务费用

类别	本期金额	上期金额
利息支出		
减：利息收入	10,377,036.74	7,567,794.56
汇兑损益	-34,343.72	1,635,811.42
手续费	663,578.35	493,088.31
合计	-9,747,802.11	-5,438,894.83

(三十三) 资产减值损失

项目	本期金额	上期金额
坏账损失	-1,031,279.06	-1,073,783.45
存货跌价损失		
可供出售金融资产减值损失		
持有至到期投资减值损失		
长期股权投资减值损失		
投资性房地产减值损失		
固定资产减值损失		
工程物资减值损失		
在建工程减值损失		
生产性生物资产减值损失		
油气资产减值损失		
无形资产减值损失		
商誉减值损失		
合计	-1,031,279.06	-1,073,783.45

(三十四) 投资收益

1、 投资收益明细情况

项目	本期金额	上期金额
成本法核算的长期股权投资收益		
权益法核算的长期股权投资收益	14,963,418.96	13,480,143.77
处置长期股权投资产生的投资收益	9,091,952.84	11,085,308.66
持有交易性金融资产期间取得的投资收益		
持有至到期投资期间取得的投资收益	9,862,260.28	
持有可供出售金融资产等期间取得的投资收益		
处置交易性金融资产取得的投资收益		-1,424,189.14
处置持有至到期投资取得的投资收益		
处置可供出售金融资产等取得的投资收益		
其他	-4,965.76	
合 计	33,912,666.32	23,141,263.29

(三十五) 营业外收入

项目	本期金额	上期金额	计入本期非经常性损益的金额
非流动资产处置利得合计	19,918,908.94	2,296,010.09	19,918,908.94
其中：处置固定资产利得	19,328,837.52	2,296,010.09	19,328,837.52
处置无形资产利得	590,071.42		590,071.42
违约金收入	166,602.23	1,458,879.34	166,602.23
其他	50,000.00	83,340.00	50,000.00
合 计	20,135,511.17	3,838,229.43	20,135,511.17

(三十六) 营业外支出

项目	本期金额	上期金额	计入本期非经常性损益的金额
非流动资产处置损失合计	15,738.47	998,020.18	15,738.47
其中：固定资产处置损失	15,738.47	998,020.18	15,738.47
对外捐赠	172,000.00	5,050,000.00	172,000.00

其中：公益性捐赠支出	150,000.00	5,000,000.00	150,000.00
其他	10,017.05	11,303.10	10,017.05
合计	197,755.52	6,059,323.28	197,755.52

(三十七) 所得税费用

项目	本期金额	上期金额
按税法及相关规定计算的当期所得税	43,884,170.00	30,311,441.96
递延所得税调整	-8,746,598.73	-81,244.46
合计	35,137,571.27	30,230,197.50

(三十八) 基本每股收益的计算过程

项目	序号	本期金额
归属于公司普通股股东的净利润	1	156,556,473.96
归属于公司普通股股东的非经常性损益	2	23,800,216.06
扣除非经营性损益后归属于公司普通股股东的净利润	3=12	132,756,257.90
期初股份总数	4	988,828,300.00
因公积金转增股本或股票股利分配等增加股份数	5	
发行新股或债转股等增加股份数	6	
增加股份次月起至报告期期末累计月数	7	
因回购等减少股份数	8	
减少股份次月起至报告期期末的累计月数	9	
报告期缩股数	10	
报告期月份数	11	12
发行在外的普通股加权平均数	$12=4+5+6*7/118*9/1110$	988,828,300.00
基本每股收益	13=1/12	0.158
扣除非经常损益后的基本每股收益	14=3/12	0.134

(三十九) 其他综合收益

项目	本期金额	上期金额
1.可供出售金融资产产生的利得(损失)金额		
减:可供出售金融资产产生的所得税影响		
前期计入其他综合收益当期转入损益的净额		
小计		
2.按照权益法核算的在被投资单位其他综合收益中所享有的份额	-244,087.32	212,186.03
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	-244,087.32	212,186.03
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	-244,087.32	212,186.03

(四十) 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	本期金额
收海南省交通运输厅代建项目款	237,119,819.00
收海南省公路局养护费	40,507,331.00

收海南省公路局代建项目款	26,708,492.00
收赔偿款	4,085,735.13
收活期存款利息	3,029,393.37
收儋州滨海新区(二期)第四建筑公司启动资金	2,400,000.00
收崖城加油站工程款	2,267,136.00
收琼海市人事劳动保障局退押金	2,001,683.35
收海南省交通运输厅一片区代建工程款	1,380,603.95
收中石化东红服务区质保金	1,109,233.81
收到其他	7,324,623.47
合 计	327,934,051.08

2、 支付的其他与经营活动有关的现金

项 目	本期金额
支付海屯高速公路代建项目工程款	112,294,924.67
支付东线应急工程款	82,469,767.99
支付东线高速绿化款	20,459,802.08
支付东线高速隔离栅及防眩板改造工程款	14,015,342.01
支付一片区代建工程款	7,566,749.00
支付海南路桥水毁整治工程款	5,000,000.00
支付 2010 年西线高速水毁抢修工程款	4,916,975.00
支付业务招待费	3,833,262.47
支付东线左幅府城至琼海路面大修款	4,816,915.40
支付崖城加油站代建工程款	4,420,000.00
支付水电费	4,350,893.83
支付武汉建工第三建筑有限公司工程款	3,000,000.00
支付交通差旅费	2,830,935.24
支付小车费用	2,215,384.51
支付广告及业务宣传费	2,223,131.72
支付西线高速 08 年水毁修复工程款	1,948,755.00
支付办公会议印刷书报费	1,859,571.42
支付中石化公司各服务区押金	1,518,980.47
支付邮电通讯费	1,297,060.76
支付 2010 年东线水毁抢修工程款	1,120,850.68
支付东线 K145+050 太阳河桥改建工程款	1,060,000.00

支付军坡中桥改建工程款	1,057,766.00
支付海口市建设局高路华二期工程款支付保证金	1,000,000.00
其他	24,802,760.76
合 计	310,079,829.01

3、 收到的其他与投资活动有关的现金

项 目	本期金额
收到定期存款利息	7,347,643.37
合 计	7,347,643.37

(四十一) 现金流量表补充资料

1、 现金流量表补充资料

项 目	本期金额	上期金额
1、将净利润调节为经营活动现金流量		
净利润	156,361,472.89	118,941,100.58
加：资产减值准备	-1,031,279.06	-1,073,783.45
固定资产折旧、油气资产折耗、生产性生物资产折旧	29,816,850.80	30,702,413.30
无形资产摊销	60,537,898.25	40,379,358.11
长期待摊费用摊销	1,934,558.81	2,278,815.51
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)	-19,903,170.47	-1,297,989.91
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)		-1,560,820.13
财务费用(收益以“-”号填列)	-7,381,987.09	-4,037,810.61
投资损失(收益以“-”号填列)	-33,912,666.32	-23,141,263.29
递延所得税资产减少(增加以“-”号填列)	-30,699,051.35	-81,244.46
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)	83,578,742.26	-78,012,845.24
经营性应收项目的减少(增加以“-”号填列)	-54,016,327.91	254,282,607.06
经营性应付项目的增加(减少以“-”号填列)	-31,044,245.75	234,638,173.94

其他	20,541,320.43	-44,897.93
经营活动产生的现金流量净额	174,782,115.49	571,971,813.48
2、不涉及现金收支的重大投资和筹资活动		
债务转为资本		
一年内到期的可转换公司债券		
融资租入固定资产		
3、现金及现金等价物净变动情况		
现金的期末余额	906,134,937.37	856,871,916.42
减：现金的期初余额	856,871,916.42	349,097,433.62
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	49,263,020.95	507,774,482.80

2、 本期取得或处置子公司及其他营业单位的相关信息

项 目	本期金额	上期金额
一、取得子公司及其他营业单位的有关信息：		
1、取得子公司及其他营业单位的价格		
2、取得子公司及其他营业单位支付的现金和现金等价物		
减：子公司及其他营业单位持有的现金和现金等价物		
3、取得子公司及其他营业单位支付的现金净额		
4、取得子公司的净资产		
流动资产		
非流动资产		
流动负债		
非流动负债		
二、处置子公司及其他营业单位的有关信息：		
1、处置子公司及其他营业单位的价格		4,072,496.60
2、处置子公司及其他营业单位收到的现金和现金等价物		4,072,496.60
减：子公司及其他营业单位持有的现金和现金等价物		2,088,440.36
3、处置子公司及其他营业单位收到的现金净额		1,984,056.24
4、处置子公司的净资产		2,045,978.01

流动资产	2,819,145.76
非流动资产	2,685,012.67
流动负债	3,458,180.42
非流动负债	

3、 现金和现金等价物的构成

项 目	期末余额	年初余额
一、现 金	906,134,937.37	856,871,916.42
其中：库存现金	401,465.97	211,682.34
可随时用于支付的银行存款	905,544,828.33	856,454,304.60
可随时用于支付的其他货币资金	188,643.07	205,929.48
可用于支付的存放中央银行款项		
存放同业款项		
拆放同业款项		
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	906,134,937.37	856,871,916.42
四、母公司或集团内子公司使用受限制的现金和现金等价物	33,546,862.72	54,088,183.15
合计	939,681,800.09	910,960,099.57

注：母公司或集团内子公司使用受限制的现金和现金等价物系履约保证金。

六、 关联方及关联交易

(以下金额单位若未特别注明者均为人民币元)

(一) 本公司的实际控制人

资产负债表日, 本公司的实际控制人为海南省政府国有资产监督管理委员会; 自 2012 年 3 月 23 日起, 本公司的实际控制人变更为海南省交通运输厅 (详见附注九)。

(二) 本公司的子公司情况

子公司全称	子公司类型	企业类型	注册地	法定代表人	业务性质	注册资本	持股比例	表决权比例	组织机构代码
海南高速公路综合经营服务公司	有限责任公司	有限责任公司	海口市	姜守东	服务业	10,000,000.00	100%	100%	28407432-6
海南高速公路东线建设公司	有限责任公司	有限责任公司	海口市	姜守东	建筑业	10,000,000.00	100%	100%	28408476-X
海南高速公路管理公司	有限责任公司	有限责任公司	海口市	姜守东	服务业	10,000,000.00	100%	100%	28408451-6
海南高速公路房地产开发公司	有限责任公司	有限责任公司	海口市	赖大明	房地产业	30,000,000.00	100%	100%	28408346-8
海南吉源工贸有限公司	有限责任公司	有限责任公司	海口市	黄循环	服务业	3,000,000.00	100%	100%	28403481-8
海南高速公路广告有限公司	有限责任公司	有限责任公司	海口市	朱伟晶	广告业	1,000,000.00	100%	100%	62028163-2
海南万宁兴隆金银岛温泉大酒店有限公司	有限责任公司	有限责任公司	万宁市	黄循环	服务业	126,610,400.00	100%	100%	62049300-2

琼海金银岛大酒店	有限责任公司	有限责任公司	琼海市	黄循环	服务业	5,000,000.00	100%	100%	70882344-0
三亚金泰实业发展有限公司	有限责任公司	有限责任公司	三亚市	赖大明	房地产业	10,000,000.00	直接 95% 间接 5%	100%	70881621-6
三亚瑞海国际置业有限公司	有限责任公司	有限责任公司	三亚市	赖大明	房地产业	10,000,000.00	间接 85%	85%	71386550-6
海南金银岛大酒店有限公司	有限责任公司	有限责任公司	海口市	黄循环	服务业	10,000,000.00	100%	100%	70885514-3
海南金银岛酒店管理有限公司	有限责任公司	有限责任公司	海口市	黄循环	服务业	10,000,000.00	间接 100%	100%	72121913-3
海南高速公路股份有限公司园林公司	有限责任公司	有限责任公司	海口市	邢维冠	服务业	1,000,000.00	100%	100%	98411057-8
海南高速公路实业投资有限公司	有限责任公司	有限责任公司	海口市	姜守东	商品流通业	10,000,000.00	51%	51%	71385506-8
三亚金银岛海景大酒店有限公司	有限责任公司	有限责任公司	三亚市	黄循环	服务业	10,000,000.00	间接 100%	100%	73008870-2
海南金银岛旅行社有限公司	有限责任公司	有限责任公司	海口市	陈 波	服务业	1,000,000.00	间接 100%	100%	28408791-X
海南峰源实业有限公司	有限责任公司	有限责任公司	海口市	赖大明	服务业	3,000,000.00	间接 100%	100%	70886833-1
海南三亚新世纪海洋产业发展有限公司	有限责任公司	有限责任公司	三亚市	邢福煌	服务业	6,000,000.00	间接 55%	55%	72125033-3
海南高速公路工程建设有限公司	有限责任公司	有限责任公司	海口市	冯冠群	建筑业	30,000,000.00	100%	100%	58390230-4

海南高速置地投资建设有限公司	有限责任公司	有限责任公司	海口市	陈求仲	房地产业	100,000,000.00	100%	100%	58391580-X
海南儋州东坡雅居置业有限公司	有限责任公司	有限责任公司	儋州市	赖大明	房地产业	50,000,000.00	100%	100%	69317306-9
海南省公共信息网络有限公司	有限责任公司	有限责任公司	海口市	林生策	IT 服务业	38,000,000.00	100%	100%	28404156-7

(三) 本公司的合营和联营企业情况

被投资单位名称	企业类型	注册地	法定代表人	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
联营企业									
北京百汇理投资管理有限公司	有限责任公司	北京市	陈波	服务业	10,000,000.00	39.80%	39.80%	联营公司	70021522-1
海南正建工程招标有限公司	有限责任公司	海口市	姚峰	服务业	1,000,000.00			联营公司	73005044-8
海南禹成节能阀门制造有限公司	有限责任公司	海口市	林生策	制造业	12,000,000.00	45.00%	45.00%	联营公司	62032767-X
海南海通公路工程咨询监理有限公司	有限责任公司	海口市	朱民	服务业	4,000,000.00	30.00%	30.00%	联营公司	70885722-9
海南海汽运输集团有限公司	有限责任公司	海口市	夏亚斌	运输业	142,860,000.00	25.00%	25.00%	联营公司	20124253-2
海口海控小额贷款有限公司	有限责任公司	海口市	顾刚	新型金融组织	250,000,000.00	35.00%	35.00%	联营公司	57873016-5

(四) 关联交易情况

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

2、 其他关联交易

(1) 合作开发房地产项目

2008 年 4 月 21 日，本公司与海南海汽运输集团有限公司琼海分公司签订了《房地产项目合作开发合同》，合作开发建设琼海“瑞海·嘉浪豪庭”房地产项目。根据合同约定，2008 年度本公司向其支付了保证金和部分项目合作款 30,070,428.50 元。本年度支付项目合作款 747,017.46 元，截止 2011 年 12 月 31 日支付保证金和部分项目合作款共计 40,096,324.44 元。

(2) 高速公路补偿收入

根据本公司与海南省交通运输厅签订的《海南省环岛东线(右幅)建设项目投资补偿合同》、《海南省环岛高速公路东线(左幅)建设项目投资及补偿合同》，本公司本年确认高速公路补偿收入 90,906,884.60 元。

(3) 代建项目

2011 年度，本公司累计收到海南省交通运输厅拨付的代建项目资金 237,119,819.00 元。2011 年度，本公司新增海南省交通运输厅委托代建东线应急工程项目，该项目已收取代建管理费 1,575,783.00 元；

(4) 关键管理人员薪酬

项目名称	本期发生额	上期发生额
关键管理人员薪酬	4,336,533.92	3,228,303.32

3、 关联方应收应付款项

应收关联方款项

项目名称	关联方	期末余额		年初余额	
		账面余额	坏账准备	账面余额	坏账准备
应收账款	海南省交通运输厅	222,094,111.23		71,262,631.52	
其他应收款	海南省交通运输厅	145,000,000.00		145,000,000.00	
长期应收款	海南海汽运输集团有限公司 琼海分公司	40,096,324.44		39,349,306.98	

应付关联方款项

项目名称	关联方	期末余额	年初余额
其他应付款	海南省交通运输厅	70,632,647.50	69,527,671.06
其他应付款	海南正建工程招标有限公司		240,000.00

七、或有事项

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

预计上述结算事项极小可能对本公司财务状况产生重大不利影响。

八、承诺事项

本公司无应予披露的承诺事项。

九、 资产负债表日后事项

1、2012年3月5日，海南省交通运输厅以货币资金方式偿还本公司代垫的海南东线高速公路右幅整治工程府城至琼海段（20公里）和琼海至万宁段工程项目投资款 222,094,111.23 元及国家开发银行、工商银行洋浦分行贷款本金 145,000,000.00 元。

2、经海南省人民政府《关于同意无偿划转海南高速国有股权的批复》（琼府函[2011]158号）和国务院国有资产监督管理委员会《关于海南高速公路股份有限公司国有股东所持股份无偿划转有关问题的批复》（国资产权[2011]1337号）同意，海南金城国有资产经营管理有限责任公司将所持有本公司 198,270,655 股国有股份无偿划转给海南省交通投资控股有限公司，其过户手续已于 2012 年 3 月 23 日办理完成。本次国有股份过户完成后，海南金城国有资产经营管理有限责任公司不再持有本公司股份，海南省交通投资控股有限公司持有本公司国有股份 198,270,655 股，占本公司股份总额的 20.05%，为第一大股东。

本次国有股份过户完成后，海南省交通运输厅为本公司实际控制人。

3、根据本公司 2012 年 4 月 23 日第五届第十次董事会做出的 2011 年度利润分配预案，本公司本年度拟不进行利润分配，也不进行公积金转增股本。

十、 其他重要事项说明

本公司无应予披露的其他重要事项说明。

十一、 母公司财务报表主要项目注释

（以下金额单位若未特别注明者均为人民币元）

（一） 应收账款

1、 应收账款账龄分析

账龄	期末余额				年初余额			
	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 (%)

1年以内(含1年)	193,251.64	0.09	966.26	0.50	9,087.00	0.00	45.43	0.50
1-2年(含2年)								
2-3年(含3年)					221,900,859.59	100.00	1,109,504.30	0.50
3年以上	221,900,859.59	99.91	1,109,504.29	0.50				
合计	222,094,111.23	100.00	1,110,470.55		221,909,946.59	100.00	1,109,549.73	

2、 应收账款按种类披露

种类	期末余额				年初余额			
	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	222,094,111.23	100.00	1,110,470.55	0.50	221,909,946.59	100.00	1,109,549.73	0.50
按账龄组合计提坏账 准备的应收账款								
单项金额虽不重大但 单项计提坏账准备的 应收账款								
合计	222,094,111.23	100.00	1,110,470.55		221,909,946.59	100.00	1,109,549.73	

期末单项金额重大并单项计提坏账准备的应收账款

应收账款内容	账面余额	坏账准备	计提比例	计提理由
海南省交通运输厅	222,094,111.23	1,110,470.55	0.50%	高速公路政 府补偿款, 政 府信用
合计	222,094,111.23	1,110,470.55		

3、 期末应收账款中无持本公司 5% 以上 (含 5%) 表决权股份的股东单位欠款, 应收实际控制人海南省交通运输厅 222, 094, 111. 23 元。

(二) 其他应收款

1、 其他应收款账龄分析

账龄	期末余额				年初余额			
	账面余额		坏账准备		账面余额		坏账准备	
	金额	比例 (%)						
1 年以内 (含 1 年)	32,783,091.20	4.25	251,431.76	0.77	29,353,400.08	3.73	201,907.40	0.69
1-2 年 (含 2 年)	24,538,431.52	3.18	49,770.91	0.20	263,132,088.19	33.44	3,813,130.06	1.45
2-3 年 (含 3 年)	143,058,222.08	18.52	3,919,219.16	2.74	58,394,697.47	7.42	44,667.82	0.08
3 年以上	571,900,930.16	74.05	217,818,433.52	38.09	435,941,851.77	55.41	223,005,440.89	51.15
合计	772,280,674.96	100.00	222,038,855.35		786,822,037.51	100.00	227,065,146.17	

2、 其他应收款按种类披露

种类	期末余额				年初余额			
	账面余额		坏账准备		账面余额		坏账准备	
	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	145,000,000.00	18.78	725,000.00	0.50	146,380,222.04	18.60	2,105,222.04	1.44
按账龄组合计提坏账准备的其他应收款	6,929,617.48	0.89	787,782.68	11.37	6,262,955.43	0.80	747,002.13	11.93
内部其他应收款	614,712,102.00	79.60	215,878,037.89	35.12	629,920,126.60	80.06	220,945,109.26	35.08
单项金额虽不重大但单项计提坏账准备的其他应收款	5,638,955.48	0.73	4,648,034.78	82.43	4,258,733.44	0.54	3,267,812.74	76.73
合计	772,280,674.96	100.00	222,038,855.35		786,822,037.51	100.00	227,065,146.17	

期末单项金额重大并单项计提坏账准备的其他应收款

其他应收款内容	账面余额	坏账准备	计提比例	计提理由
海南省交通运输厅	145,000,000.00	725,000.00	0.50%	政府信用
合计	145,000,000.00	725,000.00		

组合中，采用账龄分析法计提坏账准备的其他应收款

账龄	期末余额			年初余额		
	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	3,465,825.94	50.01	173,291.29	2,475,338.47	39.52	123,766.93
1—2 年	497,709.10	7.19	49,770.91	1,193,989.04	19.06	119,398.90
2—3 年	569,920.00	8.22	85,488.00	297,785.48	4.76	44,667.82
3 年以上	2,396,162.44	34.58	479,232.48	2,295,842.44	36.66	459,168.48
合计	6,929,617.48	100.00	787,782.68	6,262,955.43	100.00	747,002.13

组合中，内部其他应收款

其他应收款内容	账面余额	坏账准备	计提比例	计提理由
应收子公司款项	614,712,102.00	215,878,037.89	35.12%	超额亏损
合计	614,712,102.00	215,878,037.89	35.12%	

期末单项金额虽不重大但单项计提坏账准备的其他应收款

其他应收款内容	账面余额	坏账准备	计提比例	计提理由
海南省京海建设实业总公司	1,380,222.04	1,380,222.04	100.00%	账龄较长
其他 10 家单位	4,258,733.44	3,267,812.74	76.73%	账龄较长
合计	5,638,955.48	4,648,034.78		

3、 期末其他应收款中无持本公司 5% 以上（含 5%）表决权股份的股东单位欠款，应收现实际控制人海南省交通运输厅 145,000,000.00 元。

4、 其他应收款金额前五名情况

单位名称	与本公司关系	账面余额	账龄	占其他应收款 总额的比例(%)	性质或内容
海南金银岛酒店 管理有限公司	子公司	169,918,706.07	3 年以上	22.00	往来款
海南省交通运输 厅	现实际控制人	145,000,000.00	3 年以上	18.78	代垫贷款本金
海南儋州市东坡 雅居置业有限公 司	子公司	144,931,355.87	3 年以内	18.77	往来款
海南高速公路房 地产开发公司	子公司	116,966,479.99	3 年以上	15.15	往来款
海南金银岛大酒 店有限公司	子公司	94,867,725.16	3 年以上	12.28	往来款
合计		671,684,267.09		86.97	

(三) 长期股权投资

长期股权投资明细情况

被投资单位	核算方法	投资成本	年初余额	增减变动	其中：联营及合营企业其他综合收益变动中享有的份额	期末余额	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	减值准备	本期计提减值准备	本期现金红利
联营企业：												
海南海通公路咨询监理有限公司	权益法	1,200,000.00	1,833,645.45	90,514.40		1,924,159.85	30%	30%				
北京百汇理投资管理有限公司	权益法	2,000,000.00	1,433,684.63	-21,208.22		1,412,476.41	39.80%	39.80%				
海南海汽运输集团有限公司	权益法	128,100,000.00	161,391,772.11	-40,125,377.07	-244,087.32	121,266,395.04	25%	25%				30,895,431.15
海口海控小额贷款有限公司	权益法	87,500,000.00		87,610,274.84		87,610,274.84	35%	35%				
权益法小计			164,659,102.19	47,554,203.95	-244,087.32	212,213,306.14						30,895,431.15
子公司：												
海南高速公路房地产开发公司	成本法	20,000,000.00	20,000,000.00	10,000,000.00		30,000,000.00	100%	100%				

海南高速公路综合经营服务公司	成本法	10,000,000.00	10,000,000.00			10,000,000.00	100%	100%			
海南高速东线建设公司	成本法	10,000,000.00	10,000,000.00			10,000,000.00	100%	100%			
海南高速东线管理公司	成本法	10,000,000.00	10,000,000.00			10,000,000.00	100%	100%			
海南吉源工贸有限公司	成本法	2,000,000.00	2,000,000.00			2,000,000.00	100%	100%			
海南省公共信息网络有限公司	成本法	33,896,924.68	33,896,924.68			33,896,924.68	95%	95%		33,896,924.68	
海南高速公路实业投资有限公司	成本法	5,100,000.00	5,100,000.00			5,100,000.00	51%	51%			
海南万宁兴隆金银岛大酒店有限公司	成本法	140,370,677.02	140,370,677.02			140,370,677.02	100%	100%		92,473,036.71	
三亚金泰实业发展公司	成本法	9,500,000.00	9,500,000.00			9,500,000.00	95%	95%			
海南高速公路股份有限公司园林公司	成本法	1,000,000.00	1,000,000.00			1,000,000.00	100%	100%			
海南高速公路广告有限公司	成本法	1,000,000.00	1,000,000.00			1,000,000.00	100%	100%			
海南金银岛大酒店有限公司	成本法	10,000,000.00	10,000,000.00			10,000,000.00	100%	100%		10,000,000.00	
琼海金银岛大酒店	成本法	5,000,000.00	5,000,000.00			5,000,000.00	100%	100%		5,000,000.00	
海南儋州市东坡雅居置业有限公司	成本法	175,457,607.55	175,457,607.55			175,457,607.55	100%	100%			
海南高速公路工程建设有限公司	成本法	30,000,000.00		30,000,000.00		30,000,000.00	100%	100%			

海南高速置地投资建设 有限公司	成本法	100,000,000.00		100,000,000.00		100,000,000.00	100%	100%			
其他被投资单位											
洋浦金岛粮油实业公司	成本法	28,899,479.90	28,899,479.90			28,899,479.90	16%	16%		28,899,479.90	
成本法小计			462,224,689.15	140,000,000.00		602,224,689.15				170,269,441.29	
合计			626,883,791.34	187,554,203.95	-244,087.32	814,437,995.29				170,269,441.29	30,895,431.15

(四) 营业收入和营业成本

1、 营业收入、营业成本

项 目	本期金额	上期金额
主营业务收入	411,036,086.10	169,587,194.71
其他业务收入	15,377.23	
营业成本	150,982,249.59	66,725,276.89

2、 主营业务（分行业）

项 目	本期金额		上期金额	
	营业收入	营业成本	营业收入	营业成本
交通运输业	92,225,913.60	60,019,452.57	77,584,735.71	39,856,612.71
房地产业	318,810,172.50	90,962,797.02	92,002,459.00	26,868,664.18
合 计	411,036,086.10	150,982,249.59	169,587,194.71	66,725,276.89

3、 本年度前五名客户营业收入总额为 105,419,655.43 元。

(五) 投资收益

1、 投资收益明细

项目	本期金额	上期金额
成本法核算的长期股权投资收益		
权益法核算的长期股权投资收益	14,987,960.40	13,476,285.23
处置长期股权投资产生的投资收益	9,091,952.84	1,770,646.65
持有交易性金融资产期间取得的投资收益		
持有至到期投资期间取得的投资收益	9,687,671.24	
持有可供出售金融资产等期间取得的投资收益		
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	33,767,584.48	15,246,931.88

2、 按权益法核算的长期股权投资收益

被投资单位	本期金额	上期金额
海南海通公路咨询监理有限公司	90,514.40	81,204.23
深圳市和晟投资有限公司		467,935.18
北京百汇理投资管理有限公司	-21,208.22	-15,460.82
海南海汽运输集团有限公司	14,808,379.38	12,942,606.64
海口海控小额贷款有限公司	110,274.84	
合计	14,987,960.40	13,476,285.23

(六) 现金流量表补充资料

项 目	本期金额	上期金额
1、将净利润调节为经营活动现金流量		
净利润	153,266,268.59	65,360,625.72
加：资产减值准备	-5,025,370.00	-14,667,395.74
固定资产折旧、油气资产折耗、生产性生物资产折旧	13,832,277.57	6,281,426.87
无形资产摊销	60,199,572.81	40,040,485.83
长期待摊费用摊销	260,694.63	225,192.60
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）	-19,915,555.05	-1,997,237.79
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）	-7,347,643.37	-4,037,810.61
投资损失（收益以“-”号填列）	-33,767,584.48	-15,246,931.88
递延所得税资产减少（增加以“-”号填列）	-29,667,417.18	-63,078.24
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）	73,674,685.35	-104,134,960.40
经营性应收项目的减少（增加以“-”号填列）	-124,471,241.20	398,904,379.28
经营性应付项目的增加（减少以“-”号填列）	79,564,280.21	158,552,745.68
其 他	20,541,320.43	-44,897.93
经营活动产生的现金流量净额	181,144,288.31	529,172,543.39
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	686,106,568.23	747,804,131.02
减：现金的期初余额	747,804,131.02	273,502,380.07
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	-61,697,562.79	474,301,750.95

十二、 补充资料

(以下金额单位若未特别注明者均为人民币元)

(一) 当期非经常性损益明细表

项目	本期金额	上期金额
非流动资产处置损益	28,990,157.55	12,383,298.57
越权审批或无正式批准文件的税收返还、减免		
计入当期损益的政府补助(与企业业务密切相关,按照国家统一标准定额或定量享受的政府补助除外)		
计入当期损益的对非金融企业收取的资金占用费		
企业取得子公司、联营企业及合营企业的投资成本小于取得投资时应享有被投资单位可辨认净资产公允价值产生的收益		
非货币性资产交换损益		
委托他人投资或管理资产的损益		
因不可抗力因素,如遭受自然灾害而计提的各项资产减值准备		
债务重组损益		
企业重组费用,如安置职工的支出、整合费用等		
交易价格显失公允的交易产生的超过公允价值部分的损益		
同一控制下企业合并产生的子公司期初至合并		

日的当期净损益		
与公司正常经营业务无关的或有事项产生的损益		
除同公司正常经营业务相关的有效套期保值业务外，持有交易性金融资产、交易性金融负债产生的公允价值变动损益，以及处置交易性金融资产、交易性金融负债和可供出售金融资产取得的投资收益		136,630.99
单独进行减值测试的应收款项减值准备转回	886,100.00	220,390.22
对外委托贷款取得的损益		
采用公允价值模式进行后续计量的投资性房地产公允价值变动产生的损益		
根据税收、会计等法律、法规的要求对当期损益进行一次性调整对当期损益的影响		
受托经营取得的托管费收入		
除上述各项之外的其他营业外收入和支出	34,585.18	-3,519,083.76
其他符合非经常性损益定义的损益项目		
减：所得税影响额	6,110,626.67	-1,489,245.95
少数股东权益影响额（税后）		745,922.05
合 计	23,800,216.06	9,964,559.92

（二）净资产收益率及每股收益

报告期利润	加权平均净资产收益率（%）	每股收益（元）	
		基本每股收益	稀释每股收益
归属于公司普通股股东的净利润	6.354	0.158	0.158
扣除非经常性损益后归属于公司普通股股东的净利润	5.388	0.134	0.134

(三) 公司主要会计报表项目的异常情况及原因的说明

报表项目	期末余额（或本期金额）	年初余额（或上期金额）	变动比率	变动原因
预付款项	64,312,890.27	1,461,620.04	4300.11%	主要系预付购买海南省琼海丝绸厂和海南丝绸印染厂土地使用权及地上建筑物 6500 万元所致。
应收股利	32,765,206.94	1,914,152.91	1611.73%	主要系联营企业海南海汽运输集团有限公司本年派发 30895431.15 元现金股利所致。
长期股权投资	219,400,928.92	172,116,232.17	27.47%	主要系本年新增投资联营企业海口海控小额贷款有限公司所致。
投资性房地产	10,560,854.64	14,608,005.20	-27.71%	主要系投资性房地产三亚瑞海花园会所转为固定资产所致。
在建工程		2,976,948.70	-100.00%	主要系在建工程完工转入固定资产所致。
预收款项	25,850,492.81	105,397,060.69	-75.47%	主要系三亚瑞海锦苑和琼海瑞海水城项目预收售房款本年实现收入所致。
应交税费	124,372,309.30	66,594,948.23	86.76%	主要系应交土地增值税增加所致。
应付股利	10,936,122.77	8,558,420.72	27.78%	主要系本年支付股利所致。

营业税金及附加	99,603,495.36	70,916,816.75	40.45%	主要系土地增值税增加所致。
投资收益	33,912,666.32	23,141,263.29	46.55%	主要系持有至到期投资取得投资收益增加所致。
营业外收入	20,135,511.17	3,838,229.43	424.60%	主要系收到陵水政府征用陵水铺面赔偿款所致。
营业外支出	197,755.52	6,059,323.28	-96.74%	主要系本年捐赠支出减少所致。

十三、 财务报表的批准报出

本财务报表业经公司全体董事于 2012 年 4 月 23 日批准报出。

十一节 备查文件

公司企业发展部备有完整的备查文件，以供有关部门及股东查询。备查文件包括：

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

二、载有立信会计师事务所盖章、注册会计师签名并盖章的审计报告原件。

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

海南高速公路股份有限公司

法定代表人：温国明

二〇一二年四月二十三日