

证券简称：现代投资

证券代码：000900



现代投资股份有限公司  
2011 年年度报告  
(正文)

2012 年 4 月

# 目 录

- 一、公司基本情况简介
- 二、会计数据和业务数据摘要
- 三、股本变动及股东情况
- 四、董事、监事、高级管理人员和员工情况
- 五、公司治理结构
- 六、内部控制
- 七、股东大会简介
- 八、董事会报告
- 九、监事会报告
- 十、重要事项
- 十一、财务会计报告
- 十二、备查文件

# 现代投资股份有限公司

## 2011 年年度报告正文

### 重要提示

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

公司董事长宋伟杰先生、副总经理兼总会计师刘玉新先生及财务部经理李虹女士声明：保证年度报告中财务报告的真实、完整。

## 公司基本情况简介

一、中文名称：现代投资股份有限公司

英文名称：XIANDAI INVESTMENT CO., LTD

二、法定代表人：宋伟杰

三、董事会秘书：马玉国

联系电话：0731-85558888-6719

证券事务代表：罗茜萍

联系电话：0731-85558888-6716

传 真：0731-85163009

联系地址：湖南省长沙市芙蓉中路二段 279 号金源大酒店天麒楼 19 层

电子信箱：dongban@xdtz.net

四、注册地址：长沙市八一路 466 号

办公地址：湖南省长沙市芙蓉中路二段 279 号金源大酒店天麒楼 19 层

邮政编码：410007

公司网址：<http://www.xdtz.net>

电子信箱：dongban@xdtz.net

五、信息披露报纸名称：《中国证券报》、《证券时报》、《证券日报》

登载年报的国际互联网网址：<http://www.cninfo.com.cn>

年度报告备置地址：公司董事会办公室

六、股票上市交易所：深圳证券交易所

股票简称：现代投资

股票代码：000900

## 七、其他有关资料

(一) 变更注册登记日期：2010 年 5 月 10 日

变更注册登记机关：湖南省工商行政管理局

(二) 企业法人营业执照注册号：430000000056754

(三) 税务登记号码：430121183778498

(四) 组织机构代码：18377849-8

(五) 聘请的会计师事务所名称：天职国际会计师事务所有限责任公司

办公地址：北京市海淀区车公庄路乙 19 号 208-210 室

## 会计数据和业务数据摘要

### 一、本年度的主要会计数据、财务指标 (单位：元)

项 目	金 额
营业利润	1,050,281,130.88
利润总额	1,093,388,811.66
归属于上市公司股东的净利润	822,080,712.10
归属于上市公司股东的扣除非经常性损益后的净利润	770,275,210.53
经营活动产生的现金流量净额	948,246,090.76

注：扣除的非经常性损益项目及涉及金额

非经常性损益项目	2011 年金额	附注（如适用）	2010 年金额	2009 年金额
委托他人投资或管理资产的损益	359,674.54		-8,862.28	-2,419,007.87
计入当期损益的政府补助，但与公司正常经营业务密切相关，符合国家政策规定、按照一定标准定额或定量持续享受	41,305,000.00		4,700,000.00	0.00

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	16,000,000.00		0.00	0.00
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	-11,365,895.87		2,790,635.76	4,854,785.56
对外委托贷款取得的损益	26,412,964.27		7,830,953.32	1,680,712.04
除上述各项之外的其他营业外收入和支出	1,443,006.24		-1,312,176.47	-41,541.94
因不可抗力因素，如遭受自然灾害而计提的各项资产减值准备	0.00		0.00	-34,155,177.75
其他符合非经常性损益定义的损益项目	0.00		0.00	-64,021,336.55
所得税影响额	-21,054,606.10		-3,500,137.58	-1,395,792.94
少数股东权益影响额	-1,294,641.51		-1,514,676.86	258,784.88
合计	51,805,501.57	-	8,985,735.89	-95,238,574.57

## 二、前三年主要会计数据和财务指标

### 主要会计数据

(单位：元)

	2011 年	2010 年		本年比上年增减 (%)	2009 年	
		调整前	调整后		调整后	调整前
营业总收入 (元)	1,949,038,065.15	1,825,525,196.12	1,825,525,196.12	6.77%	1,764,781,075.52	1,764,781,075.52
营业利润 (元)	1,050,281,130.88	1,057,329,452.48	1,052,586,251.47	-0.22%	947,250,893.81	947,250,893.81
利润总额 (元)	1,093,388,811.66	1,058,608,413.73	1,055,965,212.72	3.54%	944,790,344.00	944,790,344.00
归属于上市公司股东的净利润 (元)	822,080,712.10	792,680,896.50	787,771,838.26	4.36%	631,876,663.57	631,876,663.57
归属于上市公司股东的扣除非经常性损益的净利润 (元)	770,275,210.53	785,270,160.61	778,786,102.37	-1.09%	727,115,238.14	727,115,238.14
经营活动产生的现金流量净额 (元)	948,246,090.76	1,117,183,406.31	1,117,183,406.31	-15.12%	1,022,548,135.49	1,022,548,135.49
	2011 年末	2010 年末		本年末比上年末增减 (%)	2009 年末	
		调整前	调整后		调整后	调整前
资产总额 (元)	8,040,220,495.71	6,489,849,559.10	6,495,910,618.08	23.77%	5,631,761,473.85	5,631,761,473.85

负债总额 (元)	2,901,774,279.55	2,127,602,581.29	2,136,387,429.61	35.83%	1,915,831,275.68	1,915,831,275.68
归属于上市公司股东的所有者权益 (元)	5,133,313,751.04	4,352,036,536.37	4,349,312,747.03	18.03%	3,711,038,681.87	3,711,038,681.87
总股本 (股)	399,165,900.00	399,165,900.00	399,165,900.00	0.00%	399,165,900.00	399,165,900.00

## 主要财务指标

(单位: 元)

	2011 年	2010 年		本年比上年 增减 (%)	2009 年	
		调整前	调整后		调整前	调整后
基本每股收益 (元/股)	2.06	1.99	1.97	4.57%	1.58	1.58
稀释每股收益 (元/股)	2.06	1.99	1.97	4.57%	1.58	1.58
扣除非经常性损益后的基本每股收益 (元/股)	1.93	1.97	1.95	-1.03%	1.82	1.82
加权平均净资产收益率 (%)	17.34%	19.66%	19.54%	-2.20%	17.80%	17.80%
扣除非经常性损益后的加权平均净资产收益率 (%)	16.25%	19.48%	19.32%	-3.07%	20.48%	20.48%
每股经营活动产生的现金流量净额 (元/股)	2.38	2.80	2.80	-15.00%	2.56	2.56
	2011 年末	2010 年末		本年末比上年 年末增减 (%)	2009 年末	
		调整前	调整后		调整前	调整后
归属于上市公司股东的每股净资产 (元/股)	12.86	10.90	10.90	17.98%	9.30	9.30
资产负债率 (%)	36.09%	32.78%	32.89%	3.20%	34.02%	34.02%

## 股本变动及股东情况

## 一、股本变动情况

## (一) 股份变动情况表

单位: 股

	本次变动前		本次变动增减 (+, -)					本次变动后	
	数量	比例	发行新股	送股	公积金转股	其他	小计	数量	比例
一、有限售条件股份	38,936	0.01%				1,486	1,486	40,422	0.01%
1、国家持股									
2、国有法人持股		0.00%							
3、其他内资持股									
其中: 境内非国有法人持股									

境内自然人持股									
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	38,936	0.01%				1,486	1,486	40,422	0.01%
二、无限售条件股份	399,126,964	99.99%				-1,486	-1,486	399,125,478	99.99%
1、人民币普通股	399,126,964	99.99%				-1,486	-1,486	399,125,478	99.99%
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	399,165,900	100.00%				0	0	399,165,900	100.00%

限售股份变动情况表

单位：股

股东名称	年初限售股数	本年解除限售股数	本年增加限售股数	年末限售股数	限售原因	解除限售日期
颜如意	5,480	1,216	0	4,264	高管股	2011.1.1
陈满林	28,822	7,206	0	21,616	离职	2011.1.1
傅安辉	10,808	10,808	8,106	8,106	离职	2011.5.12
合计	45,110	19,230	8,106	33,986	—	—

## （二）前三年证券发行与上市情况

1. 截至报告期末，公司前三年未发生股票发行与上市情况。
2. 报告期内，公司股份总数未发生变化。
3. 截止报告期末，公司前三年未发行内部职工股。

## 二、股东情况介绍

（一）报告期末股东总数为 79,805 户。



## (二) 公司前十名股东持股情况及前十名无限售股东情况

2011 年末股东总数	79,805	本年度报告公布日前一个月末 股东总数	77,934		
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
湖南省高速公路建设开发总公司	国有法人	27.19%	108,525,172	0	0
华北高速公路股份有限公司	国有法人	7.29%	29,114,330	0	0
郭友平	境内自然人	0.31%	1,243,442	0	0
朱长利	境内自然人	0.28%	1,124,499	0	0
中信建投证券有限责任公司 客户信用交易担保证券账户	境内非国有法人	0.28%	1,108,100	0	0
周业锋	境内自然人	0.25%	979,300	0	0
东莞市东联投资有限公司	境内非国有法人	0.21%	822,489	0	0
陕西省国际信托股份有限公 司-财富 2 号	境内非国有法人	0.20%	799,125	0	0
中国农业银行—南方中证 500 指数证券投资基金(LOF)	境内非国有法人	0.19%	756,800	0	0
中信证券股份有限公司客户 信用交易担保证券账户	境内非国有法人	0.18%	702,200	0	0
前 10 名无限售条件股东持股情况					
股东名称	持有无限售条件股份数量		股份种类		
湖南省高速公路建设开发总公司	108,525,172		人民币普通股		
华北高速公路股份有限公司	29,114,330		人民币普通股		
郭友平	1,243,442		人民币普通股		
朱长利	1,124,499		人民币普通股		
中信建投证券有限责任公司客户信用交易担保证券 账户	1,108,100		人民币普通股		
周业锋	979,300		人民币普通股		
东莞市东联投资有限公司	822,489		人民币普通股		
陕西省国际信托股份有限公司-财富 2 号	799,125		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)	756,800		人民币普通股		
中信证券股份有限公司客户信用交易担保证券账户	702,200		人民币普通股		
上述股东关联关系或一致行动的 说明	未知前十名股东之间是否存在关联关系，及是否属于《上市公司持股变动信 息披露管理办法》中规定的一致行动人。				

## (三) 公司第一大股东情况

名 称：湖南省高速公路建设开发总公司

法定代表人：冯伟林

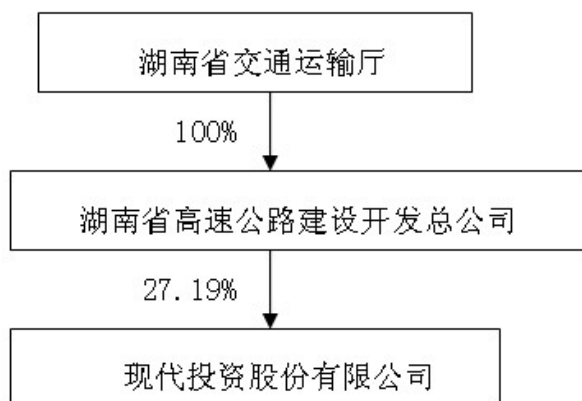
成立日期：1993 年 4 月

注册资本：99,597 万元

主营业务范围：全省高速公路建设、养护、管理和沿线开发；高速公路服务区加油站、汽车维修服务站的管理；交通、能源、城市基础设施、高科技项目的开发；投资与管理；高速公路沿线房地产开发、经营筑路工程机械及配件。

实际控制人的情况：湖南省高速公路建设开发总公司是隶属于湖南省交通运输厅的国有独资企业。湖南省交通运输厅是湖南省政府的职能部门，负责制定全省交通发展战略、总体规划和年度计划，并部署实施；领导全省交通运输行业政策研究，组织拟定全省地方交通运输法规、规章草案，审定加强行业管理的行政措施等。

公司与实际控制人之间的产权及控制关系的方框图



## 董事、监事、高级管理人员和员工情况

### 一、董事、监事和高级管理人员情况

#### (一) 基本情况

姓名	职务	性别	年龄	任期起始日期	任期终止日期	年初持股数	年末持股数	变动原因	报告期内从公司领取的报酬总额（万元）（税	是否在股东单位或其他关联单位领取薪酬

									前)	
宋伟杰	董事长	男	45	2008年11月24日	2011年11月24日	0	0		57.53	否
刘初平	董事、总经理	男	54	2011年05月12日	2011年11月24日	0	0		49.52	否
谢立新	董事	男	51	2008年11月24日	2011年11月24日	0	0		6.00	是
李德旗	董事	男	58	2009年04月30日	2011年11月24日	0	0		6.00	否
谭胜中	董事	男	61	2008年11月24日	2011年11月24日	0	0		12.16	否
袁 宇	董事	男	44	2008年11月24日	2011年11月24日	0	0		6.00	否
李 安	独立董事	男	65	2008年11月24日	2011年11月24日	0	0		6.00	否
江水波	独立董事	男	58	2008年11月24日	2011年11月24日	5,800	5,800		6.00	否
王守法	独立董事	男	57	2010年04月28日	2011年10月28日	0	0		0.00	否
杨德勇	独立董事	男	48	2011年10月28日	2014年11月24日	0	0		1.00	否
肖和生	监事	男	55	2008年11月24日	2011年11月24日	0	0		26.27	否
龙斌春	监事	男	43	2008年11月24日	2011年11月24日	0	0		4.80	否
叶仁文	监事	男	58	2008年11月24日	2011年11月24日	0	0		19.48	否
田英明	监事	男	46	2008年11月24日	2011年11月24日	0	0		4.80	是
商丽莎	监事	女	56	2008年11月24日	2011年11月24日	0	0		18.15	否
张 宁	副总经理	男	48	2008年11月24日	2011年11月24日	0	0		25.52	否
刘玉新	副总经理、总会计师	男	44	2011年04月15日	2014年11月24日	0	0		19.15	否
颜如意	副总经理	男	48	2008年11月24日	2011年11月24日	4,864	3,648	解锁股份二级市场出售	25.52	否
马玉国	董事会秘书	男	49	2011年10月12日	2014年11月24日	0	0		12.83	否
合计	-	-	-	-	-	10,664	9,448	-	306.73	-

## 董事、监事在股东单位任职情况

姓名	所任职股东单位名称	所任职务	任职期间	是否在公司
----	-----------	------	------	-------

				领取薪酬
谢立新	湖南省高速公路建设开发总公司	副总经理	2006年至今	否
袁 宇	华北高速公路股份有限公司	副总经理	2008年至今	否
田英明	华北高速公路股份有限公司	计划财务部经理	2006年至今	否

(二) 现任董事、监事、高级管理人员最近五年的主要经历和在除股东单位之外的其他单位的任职和兼职情况

### 1. 董事

宋伟杰 男 45 岁 研究员 2001 年 10 月至今任公司董事长。兼任大有期货有限公司董事、现代威保特科技投资有限公司董事、湖南现代每天传播网有限公司董事。

谢立新 男 51 岁 教授级高级工程师 2006 年至今任湖南省高速公路建设开发总公司副总经理。

李德旗 男 58 岁 高级经济师 现任湖南省公路管理局副局长。

刘初平 男 54 岁 高级工程师 2001 年至 2008 年任公司潭耒分公司副总经理、总经理。2008 年 11 月至 2011 年 4 月任公司副总经理，2011 年 4 月至今任公司总经理，2011 年 5 月至今任公司董事。

谭胜中 男 61 岁 高级工程师 曾任公司长潭分公司总经理，现任公司董事。

袁 宇 男 44 岁 教授级高级工程师 历任华北高速公路股份有限公司投资部经理、总经理助理、董事会秘书、副总经理。2010 年兼任易通交通信息发展有限公司董事长。

### 独立董事

李 安 男 65 岁 曾任职于湖南省交通运输厅。现兼任大有期货有限公司董事。

江水波 男 58 岁 注册会计师 2007 年至 2009 年 9 月任开元信德会计师事务所名誉董事长、董事。2009 年 10 月至 2010 年 12 月任天健会计师事务所顾问。

杨德勇 男 48 岁 教授 博士生导师 曾任内蒙古财经学院金融系副主任、主任，

现任北京工商大学经济学院院长。

## 2. 监事

肖和生 男 55 岁 曾任湖南省高速公路建设开发总公司财务处处长。2008 年 11 月至今任公司监事会主席。现兼任现代威保特科技投资有限公司监事会主席。

龙斌春 男 43 岁 高级政工师 曾任湖南省高速公路建设开发总公司资产经营处处长。现任湖南省高速公路投资集团总经理。

叶仁文 男 58 岁 2001 年至今任本公司长永分公司总经理。

田英明 男 46 岁 会计师 2006 年至今任华北高速公路股份有限公司计划财务部经理。

商丽莎 女 56 岁 高级政工师 曾任本公司工会副主席、行政事务部经理，现任本公司工会副主席、党群工作部经理。

## 3. 其他高管人员

张 宁 男 48 岁 高级工程师 2006 年 4 月至今任本公司副总经理。兼任湖南安迅投资发展有限公司董事。

颜如意 男 48 岁 高级会计师 曾任公司副总经理兼总会计师。现任公司副总经理。兼任大有期货有限公司监事会主席。

刘玉新 男 44 岁 会计师 曾任职于湖南省交通运输厅财务处，2011 年 4 月至今任公司副总经理兼总会计师。

马玉国 男 49 岁 高级经济师 曾任职于湖南省交通规费征稽局、湖南湘江航运建设开发有限公司。2011 年 10 月至今任公司董事会秘书。

### （三）年度报酬情况

#### 1. 董事、监事、高级管理人员报酬的决策程序、确定依据及实际支付情况。

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

2. 2008 年第一次临时股东大会审议通过了第五届董事会董事、独立董事，第五届监事会监事津贴事项。公司高级管理人员的报酬是由当年经营业绩考核结果确定。

3. 报告期内被选举或离任的董事和监事、聘任或解聘的高级管理人员姓名，及董事、监事离任和高级管理人员解聘原因。

2011 年 4 月 15 日，公司第五届董事会第十二次会议同意免去傅安辉先生董事职务，提名刘初平先生为公司第五届董事会董事候选人。2011 年 5 月 12 日，2010 年年度股东大会选举刘初平先生为公司第五届董事会董事。

2011 年 4 月 15 日，公司第五届董事会第十二次会议同意傅安辉先生辞去总经理职务，聘任刘初平先生为总经理。因工作调整，解聘颜如意先生总会计师职务，聘任刘玉新先生为副总经理兼总会计师。

2011 年 4 月 28 日，独立董事王守法先生申请辞去独立董事职务。2011 年 10 月 12 日，公司第五届董事会第十六次会议提名杨德勇先生为公司第五届独立董事候选人。2011 年 10 月 28 日，公司 2011 年第一次临时股东大会选举杨德勇先生为公司第五届董事会独立董事。

2011 年 10 月 12 日，公司第五届董事会第十六次会议聘任马玉国先生为公司第五届董事会秘书。

## 二、员工情况

(一) 公司现有在职员工 1618 人，离退休人员 42 人。

(二) 在职员工专业构成

行政人员	337 人	20.8%
------	-------	-------

财务人员	104 人	6.4%
技术人员	186 人	11.5%
生产人员	991 人	61.3%

### (三) 教育程度

研究生以上	43 人	2.6%
本科	503 人	31.1%
大、中专	836 人	51.7%
高中以下	236 人	14.6%

## 公司治理结构

### 一、公司治理情况

报告期，公司严格按照《公司法》、《证券法》、《上市公司治理准则》、《深圳证券交易所股票上市规则》等法律法规的要求，不断完善公司法人治理结构，规范公司运作。

报告期，公司按照监管部门要求，继续健全内部管理和控制制度。为规范公司内幕信息管理，制定了《内幕交易防控工作业绩考核评价办法》和《内幕信息知情人管理制度》，切实做好报告期及重大资产重组期间，内幕信息知情人的登记及内幕信息的保密工作，确保无内幕信息泄露情况的发生。

公司董事会认为：目前公司治理的实际情况和中国证监会发布的有关上市公司治理规范性文件的要求基本相符。

报告期，为进一步提高公司规范运作水平，公司积极组织董事、监事、高级管理人员参加由湖南证监局及深圳证券交易所举办的董事、监事及高级管理人员培训，促进董事、监事、高级管理人员更加忠实、勤勉地履行职责。

## 二、独立董事履行职责情况

公司董事会由9人组成，其中独立董事3人。报告期，公司独立董事按照《上市公司治理准则》、《关于在上市公司建立独立董事制度的指导意见》等规定的要求，忠实勤勉地履行了职责。独立董事关注公司生产经营、财务状况和法人治理结构；及时了解公司经营情况，对重大资产重组的可行性进行充分研究；积极参加公司召开的董事会和股东大会，对董事会各项议案提供专业建议和独立判断。对公司年度内部控制自我评价报告、公司的关联方资金往来及对外担保、续聘会计师事务所、董事和独立董事候选人的任职资格及高级管理人员的聘任、向现代威保特科技投资有限公司提供财务资助、会计估计变更、重大资产重组暨关联交易等重大事项进行审核并发表独立意见，为维护公司及股东整体利益起到了良好的促进作用。

### 1. 独立董事出席董事会的情况

独立董事姓名	应出席次数	现场出席次数	以通讯方式参加会议次数	委托出席次数	缺席次数	是否连续两次未亲自出席会议
李安	7	6	1	0	0	否
江水波	7	6	1	0	0	否
王守法	6	5	1	0	0	否
杨德勇	1	1	0	0	0	否

2. 报告期内，本公司独立董事对公司所有事项未提出异议，也未发生独立董事提议召开董事会、股东大会或公开向股东征集投票权的情况。

## 三、公司与控股股东在业务、人员、资产、机构、财务上分开的情况

### （一）公司业务独立

公司具有独立完整的业务及自主经营能力，控股股东未与公司进行同业竞争。公司目前的营业收入主要来自独立拥有的收费路段的车辆通行费收入。车辆通行费收费标准由湖南省人民政府批准。涉及关联交易的业务，其交易条件和内容遵循公开、公平、公



允的原则进行，不存在损害公司及其他股东利益的情况。关联交易内容披露充分、及时、准确，对公司不存在负面影响。

## （二）公司人员独立

公司总经理、副总经理、董事会秘书及财务负责人均属专职，未在股东单位兼职，且均在公司领取薪酬。公司所有的董事、监事均通过合法程序选举产生，高管人员由董事会直接聘任。

## （三）公司资产独立

公司产权关系明确。固定资产、无形资产等生产系统、辅助生产系统和配套设施均由公司独立拥有。

## （四）公司机构独立

公司建立了完全独立于控股股东的生产经营和管理部门，拥有独立的运营机构和生产经营场所，不存在混合经营、合署办公的情况。

## （五）公司财务独立

公司设立了独立的财会部门，并建立了独立的会计核算体系和财务管理制度；独立在银行开户；独立纳税。公司独立作出财务决策，不存在控股股东干预公司资金使用的情况。

## 四、高级管理人员的考评及激励机制

公司规定了高级管理人员岗位责任制，并明确了高级管理人员的年度工作目标。高级管理人员向员工大会述职，并接受评议。

董事会薪酬与考核委员会根据《公司本部年度目标考核办法》确定的考核指标，向董事会报告对经营层业绩的考核结果和奖惩方案。公司在董事会审议批准后实施。

## 内部控制

### 一、董事会关于内部控制责任的声明

公司董事会及全体董事保证公司 2011 年度内部控制自我评价报告内容不存在任何虚假记载、误导性陈述或重大遗漏，并对报告内容的真实性、准确性和完整性承担个别及连带责任。

建立健全并有效实施内部控制是公司董事会的责任；监事会对董事会建立与实施内部控制进行监督；经理层负责组织公司内部控制的日常运行。

### 二、内部控制监督监察部门设置情况

公司董事会设审计委员会，审计委员会下设审计部，配备多名专职内部审计人员，对内部控制制度开展检查、监督和评价，并向董事会、监事会汇报工作。

### 三、内部控制制度的建立健全情况

公司根据《企业内部控制基本规范》、《企业内部控制配套指引》以及《深圳证券交易所主板上市公司规范运作指引》等相关法律法规的要求建立了规范、健全、有效的内部控制。

根据公司内控环境的变化和管理要求，公司持续制定、实施了一系列内部控制制度，形成了符合公司规划发展目标与公司特色的现行制度汇编，建立了包括《公司治理管理制度》、《公路业务管理制度》、《证券事务管理制度》、《财务管理制度》等十一大项，一百零八项管理制度和九十五项管理流程，与《员工手册》一并构成了以《公司章程》为总则、各专门内控制度为基础的公司内部控制制度体系，涵盖了公司经营、财务管理、信息披露等重要方面和重点环节，通过辅以部门功能描述、岗位说明书以及业务流程图，使内部控制制度具有较强的操作性。

公司重视内部控制规范工作。在 2010 年聘请专业机构对公司进行内部控制测试与评价的基础上，本年度，公司根据测试与评价的结果进一步强化了内控执行力，对现行管理制度进行了全面修订并发布实施，有效地促进了公司内部控制的进一步完善。此外，为进一步规范公司内幕信息管理，加强内幕信息保密工作，本年度公司制定并通过了《内幕信息知情人管理制度》和《内幕交易防控工作业绩考核评价办法》，对内幕信息及范围、内幕信息知情人及范围、内幕信息登记备案制度、内幕信息的流转审批要求、内幕信息保密制度、责任追究以及内幕交易防控工作业绩考核等方面进行了明确规定，建立健全了公司内幕交易防控体系。

#### 四、内部控制体系的工作计划和实施方案

为进一步建立健全公司防范风险体系，完善符合《企业内部控制基本规范》及其配套指引要求的内部控制体系，公司拟在 2012 年实施内部控制规范工作。根据 2012 年 3 月 5 日召开的公司第五届董事会第十九次会议审议通过的内部控制规范实施工作方案，公司将围绕内部控制建设、内部控制自我评价和内部控制审计，全面开展内部控制规范工作。

内部控制建设工作包括：确定内部控制实施的范围、梳理风险、编制风险清单；将现有的政策、制度等与风险清单进行比对，查找内控缺陷；制定内控缺陷整改方案；落实整改工作及检查整改效果；按照要求披露内控实施工作情况等。

内部控制自我评价工作包括：编制自我评价工作计划；确定内部控制缺陷的评价标准；组织实施自我评价工作，编制内部控制评价工作底稿；对发现的缺陷进行评价，编制缺陷评价汇总表，同时提出整改建议，编制整改任务单；根据内部控制自我评价工作编制内部控制自我评价报告；按照要求披露内部控制自我评价报告。

内部控制审计工作包括：聘请内部控制审计的会计师事务所以及按照要求披露内部

控制审计报告。

## 五、公司财务报告内部控制制度的建立和运行情况

公司按照《会计法》等法律法规的要求设置会计机构、配备专职会计人员，并制定了《财务会计制度》、《会计档案管理制度》等一系列财务管理制度与各项具体业务核算制度，明确了会计基础工作、会计凭证编制、会计稽核、会计账簿和财务会计报告等处理程序，建立了规范的会计工作秩序，保证会计信息与资料的真实、完整。

公司严格执行会计法律法规和《企业会计准则》及其应用指南的有关规定，加强对财务报告编制、对外提供和分析利用过程的管理，明确工作流程和要求，落实责任制，确保财务报告真实和有效利用。

会计期末，公司按照执行的会计政策，在进行必要的资产清查、减值测试和债权债务核实的基础上，根据登记完整、核对无误的会计账簿及其他有关资料编制母公司及合并财务报告。在编制财务报告过程中，重点关注会计政策和估计及重大事项和交易的处理，以确保财务报告内容完整、数字真实、计算准确。

公司的财务报告按照国家法律法规的规定，经内部审核程序和有资质的会计师事务所审计后，及时对外披露。

公司重视财务报告的分析工作，定期召开相关会议，分析财务指标和数字，利用财务报告反映的综合信息，全面分析公司的经营管理状况和存在的问题，不断提高管理水平。

报告期，公司接受了财政部驻湖南省财政监察专员办事处对公司会计信息质量检查。根据检查结果，公司未发现重大会计信息质量问题，公司根据检查结果进行了认真总结，并积极制定、落实整改措施。

## 六、年报重大差错责任追究制的建立与执行

为加强对年报信息披露责任人的问责力度，提高年报信息披露的质量和透明度，公司根据《公司法》、《证券法》等法律法规及公司相关规章制度，制定了《年报信息披露重大差错责任追究制度》，规定了年报信息披露重大差错责任的认定及追究、责任追究的形式等。

报告期，公司不存在重大会计差错更正、重大遗漏信息补充以及业绩预告修正等情况，公司亦不存在其他信息披露重大差错的情况。

## 七、内部控制自我评价

报告期，公司建立健全了较为完善的内部控制，并已得到有效执行，不存在重大缺陷，达到了公司经营合法合规、资产安全、财务报告及相关信息真实完整、提高经营效率和效果的内部控制目标。

公司注意到，内部控制应当与公司经营规模、业务范围、竞争状况和风险水平等相适应，并随着情况的变化及时进行调整。2012 年，公司将进一步梳理风险与业务流程，健全风险防范与控制体系，通过完成综合信息管理系统建设与开发，实现内部控制流程的标准化、信息化。未来期间，公司将继续不断完善内部控制制度，规范内部控制制度执行，强化内部控制监督检查，促进公司健康、可持续发展。

## 股东大会简介

报告期内，公司共召开了 2 次股东大会，有关情况如下：

会议届次	会议召开日期	议案名称	会议决议披露日期	会议决议刊登的信息披露载体
2010 年年度股东大会	2011.5.12	1.2010 年年度报告及其摘要；2.2010 年年度利润分配方案；3.2010 年年度董事会工作报告；4.2010 年年度监事会工作报告；5.关于续聘会计师事务所的议案；6.关于	2011.5.13	中国证券报 证券时报 证券日报

		选举第五届董事会董事即选举刘初平先生为第五届董事会董事及免去傅安辉先生董事职务的议案。		巨潮资讯网
2011 年第一次临时股东大会	2011.10.28	1.关于变更公司企业债用途的议案。2.关于选举杨德勇先生为公司第五届董事会独立董事的议案。	2011.10.29	

## 董事会报告

### 一、报告期内公司经营情况的回顾

#### (一) 公司报告期内总体经营情况

公司属交通运输行业，是湖南省经营高等级公路的重要企业。公司拥有长沙至永安高速公路、长沙至湘潭高速公路、湘潭至耒阳高速公路的收费经营权。

报告期，董事会围绕年初确定的“努力提高实征率，精细养护保畅通，规范管理上台阶，一主三翼见成效”的经营目标，诚信勤勉地履行各项工作职责，圆满完成了年度经营目标。全年实现营业收入 19.49 亿元，比上年同期增加 6.77%；利润总额 10.93 亿元，比上年同期增加 3.54%；归属于上市公司股东的扣除非经常性损益的净利润 8.22 亿元，比上年同期增加 4.36%。

报告期，公司继续以“高速公路经营企业以顾客价值为导向的优化管理”的创新成果提升收费员工素质，优化征费环境，努力提高实征率。各分公司通过开展“发卡判断快、收费验证快、车辆通行快”的“三快”活动，“微笑多一点、嘴巴甜一点、找零快一点、效率高一点、肚量大一点、脾气小一点”的“六个一点”活动，进一步提高了收费员工的服务质量。同时，通过完善细节管理、强化责任意识、加大稽查和行政执法力度等措施，有力打击了各类偷逃费车辆，重点整治了冲关、倒卡等行为，确保了征费工作有序、有力进行。各分公司通过采取一系列服务促收和堵漏增收的措施，实征率明显提高。

报告期，公司以迎“国检”为契机，开展“养护工程质量年”活动，提升管养水平。为迎接全国干线公路养护与管理大检查，对照交通运输部的要求，各分公司对各路段进行了严格的自查自纠和整改。公司所属路段获得国检专家组的好评，长潭高速公路成为湖南省高速公路养护与管理样榜示范路。为进一步提升管养水平，公司完善了养护工程质量管理制，强化了试验检测的监督管理，进一步推广了养护工程标准化。通过全面实施监理监督、公司抽检、全过程审计督查的养护质量监控体系，全员参与、全员管理的安管理体系，确保了公司所属路段符合行业管理的规范与标准，保证了公司经营路段的安全畅通。2011年，各分公司养护成本均控制在年初董事会确定的范围内。

报告期，公司对内控制度的完整性、合理性和有效性进行全面检查，规范管理更上新台阶。为保证公司资产的安全与完整，提高经营管理效益，公司以财务内控为切入点，建立全面预算管理体系，采用零基、增量、固定、弹性相结合的预算编制方法，将财务预算与业务预算、资本预算有效结合，强化预算的执行能力、预算考核与绩效评价。同时，构建成本费用监控体系，有效降低养护工程成本和管理费用。通过定期进行财务分析，将财务分析与财务预测紧密结合，为科学决策提供依据，保证了年度经营计划的逐步落实。通过精细化财务管理，拓宽融资渠道，提高了资金使用效率，解决了多方资金需求。同时，公司注重内部审计的关口作用，强化了内部审计队伍建设，建立健全了覆盖公司各经营环节的内部审计制度。公司的内部控制符合《企业内部控制基本规范》与《主板上市公司规范运作指引》的要求，顺利通过了财政部驻湘监督专员办对公司会计信息的质量检查。

报告期，围绕公司董事会确定的“一主三翼”的发展格局，各控股子公司努力实现董事会确定的“明确定位、确定目标、规范管理、品牌效应”的经营目标。大有期货重点拓展营业网点设置，突出抓好风险监控与专业服务的精细化，严格按照《湖南辖区期货营业部分类监管办法》和《湖南辖区期货经营机构规范运作累计积分考核办法》规范

经营行为，确保全年保证金账户处于正常运行，在湖南期货公司中首家获得期货投资咨询业务资格。现代威保特管理体系通过质量、环境、职业健康三系认证审核，正式获得了由国家环保部颁发的生活垃圾和工业废水及工业固体废物治理设施运营资质证书。文化传播着力推进路外广告业务。安迅投资抓紧进行业务转型的相关工作。

报告期，公司文化建设被评为“全国企业文化优秀案例”，公司被评为“全国先进生产力典范企业”。潭耒分公司以《激发员工最大积极性的全方位激励体系构建与实施》荣获 2011 年度全国交通企业管理现代化创新成果一等奖。公司所属星沙、雨花、株洲西收费站被评为“全国公路交通系统优秀五型班组”，马家河收费站被评为“全国工人先锋号”。

## （二）主营业务范围及其经营情况

1. 主营业务范围：投资经营公路、桥梁、隧道和渡口；投资高新技术产业、广告业、政策允许的其他产业；投资、开发、经营房地产业；投资、管理酒店业；高等级公路建设、收费及养护；提供高等级公路配套的汽车清洗、停靠服务；销售汽车配件、筑路机械、建筑材料及政策允许的金属材料。

2. 公司主营业务收入、主营业务成本构成情况如下：

(单位:万元)

主营业务分行业情况						
分行业	营业收入	营业成本	毛利率 (%)	营业收入比上年增减 (%)	营业成本比上年增减 (%)	毛利率比上年增减 (%)
交通运输辅助业	183,852.67	65,544.71	64.35%	5.35%	15.32%	-3.08%
主营业务分产品情况						
分产品	营业收入	营业成本	毛利率 (%)	营业收入比上年增减 (%)	营业成本比上年增减 (%)	毛利率比上年增减 (%)
长潭路	43,974.99	13,096.31	70.22%	-0.69%	6.95%	-2.13%
潭耒路	130,695.36	38,606.24	70.46%	6.04%	1.51%	1.32%

3. 报告期内公司资产构成的情况

(单位:元)

项目	资产构成		占资产的比重		同比增减
	2011 年期末	2010 年期末	2011 年期末	2010 年期末	



总资产	8,040,220,495.71	6,495,910,618.08			
货币资金	3,495,622,072.21	1,960,628,886.89	43.48%	30.18%	13.29%
应收款项	207,386,867.23	77,593,932.08	2.58%	1.19%	1.38%
存货	105,007,903.78	85,667,183.92	1.31%	1.32%	-0.01%
长期股权投资	3,082,547.53	4,026,493.07	0.04%	0.06%	-0.02%
固定资产	795,002,222.38	824,269,062.95	9.89%	12.69%	-2.80%
在建工程	244,755,871.63	65,630,131.87	3.04%	1.01%	2.03%
无形资产	2,579,728,201.81	2,807,915,211.47	32.09%	43.23%	-11.14%
短期借款(%)	950,000,000.00		11.82%	0.00%	11.82%

## 4. 报告期内公司费用构成的情况 (单位:元)

费用构成	2011 年度	2010 年度	同比增减 (%)	变动主要原因
销售费用	3,677,715.81	2,110,254.14	74.28%	新增子公司现代威保特增加销售费用
管理费用	120,109,236.97	102,540,813.33	17.13%	
财务费用	7,347,511.05	29,272,735.33	-74.90%	
所得税费用	281,186,075.88	267,674,449.32	5.05%	

## 5. 公司现金流量表的构成情况 (单位:元)

项目	2011 年度	2010 年度	同比增减	变动主要原因
一、经营活动产生的现金流量净额	948,246,090.76	1,117,183,406.31	-15.12%	
经营活动现金流入量	3,901,501,484.59	1,986,473,922.11	96.40%	
经营活动现金流出量	2,953,255,393.83	869,290,515.80	239.73%	
二、投资活动产生的现金流量净额	-264,754,559.55	-198,660,497.73	33.27%	
投资活动现金流入量	612,751,704.41	109,342,514.10	460.40%	
投资活动现金流出量	877,506,263.96	308,003,011.83	184.90%	
三、筹资活动产生的现金流量净额	826,522,430.11	-190,183,042.00	-534.59%	
筹资活动现金流入量	1,187,000,000.00	5,000,000.00	100.00%	
筹资活动现金流出量	360,477,569.89	195,183,042.00	84.69%	
四、汇率变动影响数	-20,776.00	-	-	
五、现金及现金等价物净增加额	1,509,993,185.32	728,339,866.58	107.32%	
现金流入总计	5,701,232,413.00	2,100,816,436.21	171.38%	
现金流出总计	4,191,239,227.68	1,372,476,569.63	205.38%	

## (三) 公司主要控股、参股公司情况

## 1. 大有期货有限公司

注册资本 15,000 万元，其中公司占其注册资本的 100%。经营范围：商品期货经纪、

金融期货经纪、期货投资咨询。

报告期末总资产 623,344,561.90 元，净资产 158,100,942.67 元，净利润 5,601,663.90 元。

## 2. 湖南安迅投资发展有限公司

注册资本 8,420 万元，公司占其注册资本的 95%。经营范围：房地产开发、经营；高科技产业投资；投资咨询服务。

报告期末总资产 112,100,537.59 元，净资产 30,420,365.46 元，净利润 -13,726,386.83 元。

## 3. 现代威保特科技投资有限公司

注册资本 5,000 万元，其中公司占其注册资本的 80%。经营范围：投资及投资管理；工程项目管理；技术推广服务；企业管理咨询；施工总承包；货物进出口；技术进出口；代理进出口；销售机械设备、电子产品、建筑材料、仪器仪表、五金交电。

报告期末总资产 127,919,687.54 元，净资产 52,881,766.43 元，净利润 2,656,734.35 元。

## 4. 湖南现代房地产有限公司

注册资本 800 万元，其中公司占其注册资本的 70%。经营范围：房地产开发经营；房地产项目营销策划；房地产经纪；自有房屋租赁；建筑材料、日用百货、五金、交电、针纺织品的销售。

报告期末总资产 93,407,971.14 元，净资产 -24,542,935.08 元，净利润 -30,023,274.36 元。

## 5. 湖南现代投资文化传播有限公司

注册资本 100 万元，公司占其注册资本的 60%，经营范围：设计、制作、发布、代理国内各类广告；组织新闻发布会；企业形象及管理策划、公关服务；经济信息咨询；环

境艺术设计。

报告期末总资产 5,862,082.78 元，净资产 1,649,343.97 元，净利润-1,790,053.84 元。

#### 6. 湖南现代每天传播网有限公司

注册资本 2,000 万元，其中公司和控股子公司湖南现代投资文化传播有限公司占其注册资本的 38%（公司占 33%，湖南现代投资文化传播有限公司占 5%）。经营范围：省内出版物连锁经营；全国书报刊发行代理；设计、制作、代理、发布广告；组织、筹划、承办文化活动；提供与物流、仓储、旅游、会展相关的信息咨询服务；销售百货、文化用品；实业投资。

报告期末总资产 5,789,742.46 元，净资产 4427,756.65 元，净利润-2,484,067.20 元。

#### 7. 方正证券股份有限公司

注册资本 460,000 万元，公司占其注册资本的 0.218%，经营范围：证券经纪；证券投资咨询；与证券交易、证券投资活动有关的财务顾问；证券自营；证券资产管理；证券投资基金代销；融资融券业务；为方正期货有限公司提供中间介绍业务。

报告期末总资产 26,141,672,746.65 元，净资产 14,576,837,071.44 元，净利润 251,258,392.36 元。

## 二、对公司未来发展的展望：

### （一）行业发展趋势

国家和湖南省“十二五”规划纲要明确提出要按照“适度超前”的原则构建综合交通运输体系。“十二五”期间，国家将全面完善公路网规划，推进国家公路网建设，形成布局合理、层次清晰、功能完善、权责分明的干线公路网络。重点建设国家高速公路网，

实施国、省干线公路升级改造，继续推进农村公路建设。到 2015 年，公路总里程达到 450 万公里，国家高速公路网基本建成，高速公路总里程达到 10.8 万公里，覆盖 90% 以上的 20 万以上城镇人口城市。

根据湖南省交通运输发展规划，“十二五”期间，湖南交通行业总投入规模约 4500 亿元，其中投入 3000 亿元建设高速公路 6334 公里，建成通车 4887 公里。高速公路仍是湖南交通建设的主战场，高速公路将继续保持强劲发展态势。“十二五”末，全省基本建成“六纵六横”高速公路骨架网，全面消除省际断头路，原规划的 25 个出省通道全部打通，实现全省 100% 县(市、区)在 30 分钟内上高速公路，基本形成比较完善的综合交通网络体系。

## (二) 公司的发展机遇

2012 年，湖南将按照科学谋划、适度超前、有序发展的要求，抢抓机遇，加强规划管理，加强要素保障，突出攻坚重点，加快交通运输事业发展。湖南省将建成通车 1000 公里高速公路，力争年底高速公路通车总里程达到 3600 公里以上。

湖南高速公路路网的形成，将对公司的主业经营提供拓展空间。

## (三) 公司主营业务风险分析

### 1. 政策风险

收费政策由国家相关部门制定，收费价格由政府部门审批，公司难以根据自身经营成本或市场供求变化对收费标准进行调整。因此，收费政策的变化及收费价格调整将直接影响公司的营业收入。

鲜活农产品绿色通道免费政策实施将继续对公司通行费收入产生影响。

### 2. 经济周期风险

公司的主要收入来源是通行费收入。通行费收入的高低取决于车流量大小，而车流量与国家及区域经济环境密切相关。公司通行费收入将受到宏观经济运行回落、油价持

续上涨的影响。

### 3. 经营期限限制的风险

经营性收费公路受经营期限的影响，到期后将不能继续收费。公司所经营的高速公路，剩余的经营期限最长为 17 年。公司在未来将拓展主营业务，调整经营期限结构。

### 4. 产业结构较单一风险

通行费收入是公司主要收入，来源较为单一，抵御风险的能力薄弱。公司在经营高速公路为主业的前提下，正积极向政府扶持及新兴行业和产业发展。目前，公司正在积极进行以大有期货为基础的公司金融平台的构建，以安迅投资为基础的公司财务平台的构建，以现代威保特为基础的公司主业外实业投资平台的构建，“一主三翼”的发展格局初步形成。

## （四）公司 2012 年面临的挑战

2012 年，公司所属潭耒路第一阶段 102 公里提质改造工程实施半幅封闭施工，与公司所属潭耒路、长潭路平行的潭衡西、长株高速公路的分流，将对公司的通行费收入产生一定影响。

## （五）公司 2012 年工作重点

1. 充分发挥公司的融资功能，继续将公司做强做大，实现公司可持续发展。
2. 实施并完成京港澳潭耒路第一阶段 102 公里提质改造工程。
3. 完成公司综合楼工程建设并试运行。
4. 继续以管理创新成果规范收费服务，努力提高实征率。
5. 进一步推进养护工程的精细化管理，做好养护成本控制，保证公司所属路段的安全畅通。
6. 进一步提高控股子公司的盈利能力。
7. 进一步加强公司内控建设，确保该项工作平稳、有序、顺利实施。

8. 继续开展“创先争优”等三项活动，加强员工队伍建设和公司作风建设。

9. 继续防范和打击内幕交易。

### 三、报告期内的投资情况

#### 1. 报告期内募集资金使用情况

报告期内，公司无募集资金。

#### 2. 报告期内非募集资金使用情况

单位：万元

项目名称	项目金额	项目进度	项目收益情况
公司综合楼	15,640.65	在建	0
合计	15,640.65	-	-

四、公司本年度由天职国际会计师事务所有限责任公司出具了标准无保留意见的审计报告。

### 五、会计政策、会计估计变更及重大会计差错更正情况。

报告期，公司第五届董事会第十六次会议审议通过了关于变更公司会计估计的议案。本着谨慎性原则，依据《企业会计准则》的相关规定，公司对所属路段收费经营权的摊销由直线法变更为车流量法。车流量法能更加客观公正的反映车流量对路段的损耗，能更加真实、准确反映公司的财务状况和经营成果。本次会计估计变更无需对已披露的财务报告进行追溯调整，因此不会对公司已披露的财务报表产生影响。

报告期，公司根据财政部驻湖南省财政监察专员办事处对公司会计信息质量检查的要求，对相关会计信息进行了调整，调整共计减少 2011 年初归属于母公司所有者留存收益 2,723,789.34 元，对公司会计信息影响不大。

## 六、董事会日常工作情况

### （一）董事会会议情况

会议届次	召开日期	披露日期	信息披露载体
第五届第十二次董事会	2011.4.15	2011.4.19	中国证券报 证券时报 证券日报 巨潮资讯网
第五届第十三次董事会	2011.4.25	2011.4.26	
第五届第十四次董事会	2011.8.11	2011.8.12	
第五届第十五次董事会	2011.9.2	2011.9.3	
第五届第十六次董事会	2011.10.12	2011.10.13	
第五届第十七次董事会	2011.10.27	按交易所规定免于披露	
第五届第十八次董事会	2011.12.22	2011.12.28	

### （二）董事会对股东大会决议的执行情况

报告期，根据《公司法》、《公司章程》以及有关法规的要求，董事会认真贯彻和执行了公司股东大会审议通过的各项决议。

根据 2010 年年度股东大会的决议，公司 2011 年 6 月 23 日实施了 2010 年度分红派息方案。

### （三）董事会审计委员会的履职情况汇总报告

审计委员会由 3 名董事组成，其中 2 名为独立董事。

报告期，公司审计委员会根据相关规章制度以及公司董事会赋予的职权和义务，勤勉尽责，认真履职，完成了各项工作任务。

1. 报告期，审计委员会审议通过关于变更会计估计的议案，认为：会计估计变更符合国家相关法律法规的规定和要求，更接近实际情况，能真实、准确地反映公司财务状况。

2. 报告期，根据财政部驻湖南省财政监察专员办事处对公司会计信息质量检查要求，督促公司对相关会计信息进行调整。

3. 在公司重大资产重组期间，审计委员会审阅了公司拟收购长湘高速、醴茶高速截止 2011 年 10 月 31 日及前三个季度财务报表的审计报告，长湘、醴茶高速股权项目资产

评估报告，公司 2010 年度及 2011 年 1 至 10 月合并财务报告及备考合并财务报告，公司 2011 年度及 2012 年度盈利预测报告及备考盈利预测报告，并同意提交董事会审议。

4. 为保证公司 2011 年年报工作的有序进行，在年审注册会计师进场前，审计委员会与会计师事务所主审会计师协商，确定本年度财务报告审计的工作计划。

5. 在年报编制过程中，年审注册会计师和审计委员会进行了有效沟通，充分听取了审计委员会的意见，年审中相关事项达成了共识。审计委员会督促年审会计师事务所认真开展工作并在约定的时间内完成审计工作，提交审计报告。

6. 在年报审计工作完成后，审阅了经年审会计师出具的标准无保留意见的 2011 年度财务报告，认为公司财务报告真实、准确、完整地反映了公司的整体情况，同意将该财务报告提交董事会审议。

7. 审计委员会认为：2011 年度，公司聘请的天职国际会计师事务所有限责任公司在为公司提供的审计服务中，遵循独立、客观、公正的执业准则，恪尽职守、按照工作计划完成了公司 2011 年年度财务报告审计工作。因此，提请董事会继续聘请天职国际会计师事务所有限责任公司为本公司 2012 年度财务审计机构。

#### （四）公司董事会薪酬与考核委员会的履职情况

董事会薪酬与考核委员会成员由 3 名董事组成，其中 2 名为独立董事。

报告期，董事会薪酬与考核委员会切实履行了勤勉尽责义务，开展了系列工作：

1. 审议通过了《内幕交易防控工作业绩考核评价办法》。

2. 根据《公司本部年度目标考核办法》，对经营层 2011 年度经营业绩进行了考核，并将考核结果提交董事会审议。

#### （五）董事会战略委员会履职情况汇总报告

战略委员会由 7 名董事组成，其中 1 名为独立董事。

1. 战略委员会对向现代威保特提供财务资助的议案进行了充分调查，认为在不影响



公司正常经营的情况下，为现代威保特提供财务资助，可促进其业务发展，控制其财务成本，同时提高公司总体资金的使用效率。财务资助按不低于同类业务同期银行贷款或公司实际银行贷款利率结算资金占用费，实际定价公允。

2. 战略委员会对公司重大资产购买暨关联交易进行研究，并现场调查了实际情况，一致认为重大资产重组有利于促进公司可持续发展，符合国家有关法律、法规和规范性文件的要求。

3. 按照审慎、有效的原则，战略委员会对湖南现代房地产有限公司的股权处置进行了充分研究，认为转让符合公司经营发展需要。

#### （六）董事会提名委员会的履职情况汇总报告

提名委员会由 3 名董事组成，其中 2 名为独立董事。

提名委员会对董事及独立董事候选人、高级管理人员的任职资格和条件进行了严格审查，同意提交董事会和股东大会审议。

### 七、利润分配和资本公积金转增股本预案

（一）经天职国际会计师事务所有限公司审计，公司（母公司）2011 年度实现净利润 845,678,308.78 元，按 2011 年度母公司实现净利润的 10%提取法定盈余公积金 84,567,830.88 元，减 2011 年已分配利润 79,833,180 元，截至 2011 年 12 月 31 日止，母公司可供分配利润为 681,277,297.90 元。

公司拟以 2011 年年末的股本总额 399,165,900 股为基数，向全体股东按每 10 股以资本公积金转增 5 股。

#### （二）公司前三年的分红情况。

单位：元

分红年度	现金分红金额（含税）	分红年度合并报表中归属于上市公司股东的净利润	占合并报表中归属于上市公司股东的净利润的比率	年度可分配利润
2010 年	79,833,180.00	787,771,838.26	10.13%	713,927,847.18
2009 年	151,683,042.00	631,876,663.57	24.01%	567,981,918.62

2008 年	309,752,738.40	570,983,904.48	54.25%	515,989,820.92
最近三年累计现金分红金额占最近年均净利润的比例 (%)			81.57%	

## 八、执行内幕信息知情人登记管理制度的情况

2011 年 4 月 15 日，公司第五届董事会第十二次会议审议通过了《内幕信息知情人管理制度》，明确了内幕信息的范围、内幕信息知情人及其范围、登记备案管理、保密及相关的责任追究等。2011 年 10 月 25 日，中国证监会颁布《关于上市公司建立内幕信息知情人登记管理制度的规定》(中国证监会公告(2011)30 号)，公司参照上述规定，于 2012 年 3 月 5 日召开的第五届董事会第十九次会议上审议通过了修订的《内幕信息知情人管理制度》。强化了内幕信息知情人的登记管理与监督检查工作，规范重大信息的内部流转程序，保证信息披露的公平，切实避免内幕信息外泄和内幕交易行为的发生。在公司的日常运营、定期报告编制及重大资产重组等活动过程中，严格执行内幕信息知情人登记管理制度，尽量缩小内幕信息知情人的范围、缩短决策时限，对接触信息源的相关人员进行充分的保密责任与义务的提示。参与者均登记《内幕信息知情人登记表》，签订保密协议书，有效防控了内幕交易行为。

报告期，不存在内幕信息知情人在影响公司股价的重大敏感信息披露前利用内幕信息买卖公司股份的情况，也不存在被监管部门采取监管措施及行政处罚的情况。

## 九、本公司选定信息披露报纸及法定披露网站

公司选定《中国证券报》、《证券时报》、《证券日报》为信息披露报纸，巨潮资讯网 <http://www.cninfo.com.cn> 为信息披露网站。

# 监事会报告

## 一、报告期内监事会的会议召开情况

会议届次	召开日期	披露日期	信息披露载体
第五届第十次监事会	2011.4.15	2011.4.19	中国证券报 证券时报 证券日报 巨潮资讯网
第五届第十一次监事会	2011.4.25	2011.4.26	
第五届第十二次监事会	2011.8.11	2011.8.12	
第五届第十三次监事会	2011.10.12	2011.10.13	
第五届第十四次监事会	2011.12.27	按交易所规定免于披露	

## 二、监事会对公司 2011 年度有关事项的独立意见

1. 公司依法运作情况：报告期，公司能严格按照《公司法》、《证券法》、《上市规则》、《公司章程》等有关法律法规运作，建立健全了规范的法人治理结构，完善了内部控制制度。报告期，公司健全《内幕交易防控工作业绩考核评价办法》和《内幕信息知情人管理制度》。公司董事会能够依据股东大会决议，正确指导经营层完成各项经营管理任务。公司经营层能严格按照公司章程规定和董事会的授权进行有效经营，较好地完成了各项经营任务。

公司监事列席公司的董事会、办公会议及经理办公会。公司董事、经理执行公司职务时无违反法律法规、公司章程或损害公司利益的行为。

2. 检查公司财务情况：公司监事会的电脑与财务部的记账电脑联网，对公司本部的财务情况随时检查，实时监督。经监督检查，公司根据财政部驻湖南省财政监察专员办事处对公司会计信息质量检查要求，对相关会计信息进行了调整。公司的会计核算和财务管理均符合有关规定，未发现违规行为。天职国际会计师事务所有限责任公司为公司出具了标准无保留意见的2011年度《审计报告》。该《审计报告》客观、真实、准确地反映了公司的财务状况和经营成果。

3. 公司募集资金使用情况：报告期，公司无募集资金。

4. 公司收购、出售资产情况：报告期，公司无收购、出售资产情况。

5. 公司内幕交易情况：公司无内幕交易，无损害股东的权益或造成公司资产流失的

情况。

6. 对公司内部控制自我评价报告的意见：公司根据中国证监会和深圳证券交易所的有关规定，结合自身实际情况，建立健全了覆盖公司各环节的内部控制制度，保证了公司各项业务活动规范有序进行，保护了公司资产的安全和完整。公司内部控制组织机构完整，内部审计部门及人员配备齐全，保证了公司内部控制重点活动的执行及监督的充分有效。报告期，公司内部控制基本符合《企业内部控制基本规范》、《主板上市公司规范运作指引》及其他法律法规的要求。监事会认为，《公司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。

## 重要事项

### 一、重大诉讼、仲裁事项。

报告期，公司无重大诉讼、仲裁事项。

### 二、公司持有的证券公司和期货公司等金融企业股权。

单位：元

所持对象名称	初始投资金额	持有数量	占该公司股权比例	期末账面值	报告期损益	报告期所有者权益变动	会计核算科目	股份来源
大有期货有限公司	120,000,000.00	150,000,000	100.00%	150,000,000.00	5,601,663.90	5,601,663.90	长期股权投资	注资
方正证券有限公司	179,925,346.21	10,012,823	0.22%	179,925,346.21	251,258,392.36	5,613,214,240.40	长期股权投资	注资
合计	299,925,346.21	160,012,823	-	329,925,346.21	256,860,056.26	5,618,815,904.30	-	-

### 三、公司报告期内收购及出售资产、吸收合并事项。

报告期，公司无收购及出售资产、吸收合并事项。

### 四、重大关联交易

报告期，公司无重大关联交易。

## 五、重大合同及其履行情况

### （一）托管

报告期内，公司无托管资产。

### （二）重大担保

报告期内，公司无重大担保。

### （三）其他重大合同

1. 报告期，现代威保特科技投资有限公司全资子公司湖南现代威保特环保科技有限公司（以下简称“湖南威保特”）与岳阳市云溪区人民政府签订《岳阳市云溪罗家坳无害化垃圾处理场工程 BT 融资建设合同书》，湖南威保特将投资 6,000 万元，以 BT 方式参与岳阳市云溪罗家坳无害化垃圾处理项目建设。截至本期末，该公司已对该项目投入 800 万元。

2. 报告期，湖南威保特与湘阴县人民政府签订《湘阴县生活垃圾无害化处理工程 BT 融资建设合同书》，湖南威保特将投资 7,500 万元，以 BT 方式参与湘阴县生活垃圾无害化处理工程项目建设。截至本期末，该公司已对该项目投入 963 万元。

3. 报告期，湖南威保特与平江县城市建设投资有限公司签订《平江县无害化垃圾处理场建设工程施工合同书》，湖南威保特将投资 1,000 万元，参与平江县生活垃圾无害化处理工程项目建设。截至本期末，该公司已对该项目投入 745 万元。

4. 湖南威保特与耒阳市人民政府签订《耒阳市生活垃圾无害化处理场二期改扩建和垃圾中转站等环保建设项目 BT 融资建设合同书》，湖南威保特将投资 3,000 万元，以 BT 方式参与耒阳市垃圾处理项目建设，截止本期末，该公司对该项目尚无资金投入。

## 六、承诺事项

报告期，公司无承诺事项。

七、报告期，续聘天职国际会计师事务所有限责任公司为公司财务审计机构，该公司是本公司 2001 年度至 2011 年度的财务审计机构。2011 年度共支付审计报酬 65 万元。

八、报告期，公司、公司董事及高级管理人员均未受到中国证监会及其派出机构、深圳证券交易所的任何处罚。

## 九、报告期内公司投资者关系管理的情况

接待时间	接待地点	接待方式	接待对象类型	接待对象	谈论的主要内容及提供的资料
2011 年 01 月 20 日	公司	实地调研	机构	国泰君安证券公司	京港澳复线对公司所属路段车流量的影响，潭耒路改造计划，路产扩充计划，高铁对公司车流量的影响，现代威保特和长沙威保特是否存在同业竞争，分红预期，一主三翼发展战略和大有期货经营情况等。
2011 年 03 月 01 日	公司	实地调研	机构	野村国际（香港）、达以安资产管理（香港）	公司概况，湖南经济发展状况，判断车流量的指标，主业外产业状况，大股东控股比例，交通流量和 GDP 的紧密度，潭耒路的改造方案，京港澳复线对公司的影响，收费标准是否提高等。
2011 年 08 月 24 日	公司会议室	实地调研	机构	海通证券	公司路产经营情况，潭耒路改扩建情况，京港澳高速复线通车对公司的影响，五部委对收费公路清理工作对行业的影响，公司多元化发展情况
2011 年 09 月 29 日	公司会议室	实地调研	机构	香港联博投资	公司收费标准是否有调整，潭耒路改造情况，京港澳复线通车时间表及对公司收费收入的影响，公司主业外发展状况。

## 十、信息披露索引

事项	刊载的报纸名称	刊载的日期	刊载的互联网网站
2010 年度报告摘要	《中国证券报》、《证券时报》、《证券日报》	2011 年 4 月 19 日	www.cninfo.com.cn

第五届董事会第十二次会议决议公告	《中国证券报》、《证券时报》、《证券日报》	2011 年 4 月 19 日	www.cninfo.com.cn
第五届监事会第十次会议决议公告	《中国证券报》、《证券时报》、《证券日报》	2011 年 4 月 19 日	www.cninfo.com.cn
关于召开 2010 年年度股东大会的通知	《中国证券报》、《证券时报》、《证券日报》	2011 年 4 月 19 日	www.cninfo.com.cn
2011 年第一季度报告	《中国证券报》、《证券时报》、《证券日报》	2011 年 4 月 26 日	www.cninfo.com.cn
第五届董事会第十三次会议决议公告	《中国证券报》、《证券时报》、《证券日报》	2011 年 4 月 26 日	www.cninfo.com.cn
独立董事辞职公告	《中国证券报》、《证券时报》、《证券日报》	2011 年 4 月 29 日	www.cninfo.com.cn
2010 年年度股东大会决议公告	《中国证券报》、《证券时报》、《证券日报》	2011 年 5 月 13 日	www.cninfo.com.cn
公告	《中国证券报》、《证券时报》、《证券日报》	2011 年 6 月 2 日	www.cninfo.com.cn
2010 年度权益分派实施公告	《中国证券报》、《证券时报》、《证券日报》	2011 年 6 月 16 日	www.cninfo.com.cn
第五届董事会第十四次会议决议公告	《中国证券报》、《证券时报》、《证券日报》	2011 年 8 月 12 日	www.cninfo.com.cn
第五届监事会第十二次会议决议公告	《中国证券报》、《证券时报》、《证券日报》	2011 年 8 月 12 日	www.cninfo.com.cn
2011 年半年度报告摘要	《中国证券报》、《证券时报》、《证券日报》	2011 年 8 月 12 日	www.cninfo.com.cn
第五届董事会第十五次会议决议公告	《中国证券报》、《证券时报》、《证券日报》	2011 年 9 月 3 日	www.cninfo.com.cn
关于向现代威保特科技投资有限公司提供财务资助的公告	《中国证券报》、《证券时报》、《证券日报》	2011 年 9 月 3 日	www.cninfo.com.cn
第五届董事会第十六次会议决议公告	《中国证券报》、《证券时报》、《证券日报》	2011 年 10 月 13 日	www.cninfo.com.cn
第五届监事会第十三次会议决议公告	《中国证券报》、《证券时报》、《证券日报》	2011 年 10 月 13 日	www.cninfo.com.cn
关于会计估计变更的公告	《中国证券报》、《证券时报》、《证券日报》	2011 年 10 月 13 日	www.cninfo.com.cn
关于召开 2011 年第一次临时股东大会的通知	《中国证券报》、《证券时报》、《证券日报》	2011 年 10 月 13 日	www.cninfo.com.cn
独立董事提名人声明	《中国证券报》、《证券时报》、《证券日报》	2011 年 10 月 13 日	www.cninfo.com.cn
独立董事候选人声明	《中国证券报》、《证券时报》、《证券日报》	2011 年 10 月 13 日	www.cninfo.com.cn
2011 第三季度报告	《中国证券报》、《证券时报》、《证券日报》	2011 年 10 月 28 日	www.cninfo.com.cn
2011 年第一次临时股东大会决议公告	《中国证券报》、《证券时报》、《证券日报》	2011 年 10 月 29 日	www.cninfo.com.cn
关于重大资产重组停牌公告	《中国证券报》、《证券时报》、《证券日报》	2011 年 11 月 1 日	www.cninfo.com.cn
关于股票继续停牌的公告	《中国证券报》、《证券时报》、《证券日报》	2011 年 11 月 8 日	www.cninfo.com.cn
关于股票继续停牌的公告	《中国证券报》、《证券时报》、《证券日报》	2011 年 11 月 15 日	www.cninfo.com.cn
关于股票继续停牌的公告	《中国证券报》、《证券时报》、《证券日报》	2011 年 11 月 22 日	www.cninfo.com.cn
关于股票继续停牌的公告	《中国证券报》、《证券时报》、《证券日报》	2011 年 11 月 29 日	www.cninfo.com.cn

关于股票继续停牌的公告	《中国证券报》、《证券时报》、《证券日报》	2011 年 12 月 6 日	www.cninfo.com.cn
关于股票继续停牌的公告	《中国证券报》、《证券时报》、《证券日报》	2011 年 12 月 13 日	www.cninfo.com.cn
关于重大资产重组进展情况暨继续停牌公告	《中国证券报》、《证券时报》、《证券日报》	2011 年 12 月 20 日	www.cninfo.com.cn
关于重大资产重组进展情况暨继续停牌公告	《中国证券报》、《证券时报》、《证券日报》	2011 年 12 月 27 日	www.cninfo.com.cn
重大资产购买暨关联交易报告书(草案)摘要	《中国证券报》、《证券时报》、《证券日报》	2011 年 12 月 28 日	www.cninfo.com.cn
第五届董事会第十八次会议决议公告	《中国证券报》、《证券时报》、《证券日报》	2011 年 12 月 28 日	www.cninfo.com.cn
关于召开 2012 年第一次临时股东大会的通知	《中国证券报》、《证券时报》、《证券日报》	2011 年 12 月 28 日	www.cninfo.com.cn
公告	《中国证券报》、《证券时报》、《证券日报》	2011 年 12 月 29 日	www.cninfo.com.cn

## 附件：公司社会责任报告

“至诚无息，同欲至胜”是公司的文化精髓和核心价值观。至诚是道德要求，无息是过程要求，同欲是行为要求，至胜是目标要求，即无论从要求到过程，从行为到目标，公司要求树立全领域、全过程、全方位为全体投资者服务，与投资者共成长的理念。经济责任方面，公司全力发挥所长，努力提高盈利能力，追求卓越营运表现。社会责任方面，公司致力营造“畅、洁、绿、美、优”的道路通行环境，主动、自觉地承担和履行社会责任，坚持不懈地扶危助困，坚持不懈地支持社会公益事业。环境责任方面，公司坚持可持续发展观，努力减少公司营运对环境的影响，追求人与自然的和谐发展。诚信建设方面，公司上市以来，诚信档案中无任何不良记录。

### 一、综述

#### (一) 公司简介

公司自 1993 年 5 月 28 日成立以来，历经“湖南长永公路股份有限公司”、“湖南长永高速公路股份有限公司”、“现代投资股份有限公司”名称变更。1999 年 1 月 28 日，公司股票在深交所挂牌交易。公司成立 18 年来，修建了湖南省第一条高速公路——长永高速公路，先后收购了 107 国道岳阳专用线、京港澳高速公路长沙至耒阳段的收费经营权。



公司经营的高速公路里程由成立之初的 26 公里快速增长至 246 公里，成为湖南省经营高等级公路的重要企业。目前，公司下辖长永、长潭、潭耒 3 个分公司。拥有大有期货有限公司、湖南安迅投资发展有限公司、现代威保特科技投资有限公司、湖南现代房地产有限公司、湖南现代投资文化传播有限公司 5 家控股子公司。参股方正证券有限责任公司、湖南现代每天传播网有限公司。

## （二）社会责任观

公司坚持“完善结构，规范经营，稳中求进，不断创新”的经营理念，确定了“路为基础，跨业发展，走出湖南”的发展战略，逐步将公司培育成稳健、规范，具有较强核心竞争力和较高成长性的综合型投资控股集团的发展愿景。公司成立以来，根据《公司法》、《证券法》、《上市公司治理准则》等法律法规的要求，建立健全了法人治理结构和较为完善的内部控制体系，实现了低成本、高效率的运营机制。

为切实履行社会责任，公司以董事长宋伟杰为主创立了“高速公路经营企业以顾客价值为导向的优化管理”理念，荣获国家级管理创新一等奖。“以顾客价值为导向”是公司履行社会责任的基石。公司以提高社会效益为追求，以提供优质高效服务为宗旨，以不断提高顾客满意度为目标，为顾客提供了安全、舒适、快捷、便利的行车通道。2011 年，公司文化建设被评为“全国企业文化优秀案例”，公司被评为“全国先进生产力典范企业”。

## （三）获得荣誉

公司在股东和债权人权益保护、员工权益保护、环境保护、社会公益事业等方面，始终坚持主动、自觉地承担和履行社会责任，公司公信力得到了社会普遍认可。

公司先后获得“全球最具成长性华商上市公司 300 强”、“中国服务业企业 500 强”、“中国优秀诚信企业”、“全国交通企业文化建设优秀单位”、“全国交通企业百强”、“全国交通运输行业文明示范窗口”、“全国先进生产力典范企业”“湖南省百强企业”、“湖南

省纳税 50 强企业”、“湖南省守合同重信用单位”、“湖南省希望工程 20 年杰出贡献奖”、“湖南省爱心捐赠先进单位”等多项国家级、部省级荣誉。多次被中华全国总工会、全国妇联、团中央等授予“全国工人先锋号”、“国家级模范职工小家”、“全国三八红旗集体”、“全国巾帼文明岗”、“全国女职工建功立业标兵岗”、“全国青年文明号”、“全国公路交通系统优秀五型班组”、“湖南省省级文明单位”、“湖南省基层党建示范点”、“湖南省五四红旗团委”、“湖南省芙蓉标兵岗”等荣誉称号。2008 年至 2010 年，连续三年被评为湖南省“内部审计先进单位”。

## 二、投资者和债权人权益保护

公司自上市以来，严格按照《公司法》、《证券法》等法律法规的要求，规范运作，不断完善公司法人治理结构，公平对待所有投资者，确保投资者充分享有法律、法规和规章所规定的各项权益。2011 年，为防控内幕交易，公司制定并通过了《内幕信息知情人管理制度》、《内幕交易防控工作业绩考核评价办法》等保障投资者知情权的相关制度。公司股东大会、董事会、监事会运作规范有效，充分维护了投资者和公司利益。公司遵循公平、公开、公正的信息披露原则，严格履行信息披露义务，保证了公司信息披露的真实、准确、完整、及时、公平。公司通过投资者关系互动平台、公司网站、专人专线电话咨询、接待投资者来访等方便快捷的渠道与投资者进行交流，促进投资者与公司的良性互动，维护良好的市场形象。深交所投资者互动平台上，公司及时回复投资者的各种提问，回复问题的质量、速度获得投资者的认同。

公司以投资者利益最大化为目标，追求卓越的营运表现，让投资者充分分享公司良好的经营成果。公司在章程中明确规定了相对稳定的利润分配政策和现金分红方案，积极回报股东。截止报告期，公司自上市以来累计送股 0.95 亿股，配股 1.14 亿股，累计派发现金股利 13.76 亿元。

公司在经营决策过程中，充分考虑债权人的合法权益，及时向债权人通报与其债权

权益相关的重大信息。公司成立以来，重合同守信用，与银行建立了良好的合作关系，多次被湖南省银行业协会评为守信用企业，被合作银行评为特级信誉企业，资信度获得各家银行的高度认同。

### 三、员工权益保护

公司十分注重调动全体员工工作积极性。通过评议会、专题调研等形式，广泛听取员工意见，切实落实和解决员工最关心、最直接、最现实的问题。公司按照《公司法》、《公司章程》的规定，建立了员工监事选任制度，确保员工在公司治理中充分享有权利。始终把员工的政治权益、民主权益和经济权益的保障作为构建和谐公司的重要举措。

公司不断完善各项内控制度，将内部控制落实到决策、执行、监督、反馈等各个环节，合理控制各种风险，促进了公司各项经营目标的实现，经营业绩的不断提升，从而最终确保了员工权益的实现。

公司坚持“能进能出、能上能下、绩效挂钩、优胜劣汰”的用人机制，培养和重用主动型、思考型、创造型员工，鼓励员工全身心投入到公司的发展中。

公司重视员工的人身安全与健康，不仅为全体员工办理了社会养老保险、失业保险、基本医疗保险、工伤保险、生育保险等社会保险，办理了住房公积金，按照国家规定对女员工实行了特殊劳动保护，而且建立健全了安全生产责任制，严格执行国家安全生产规程，最大限度地防止生产过程中的安全事故，最大限度地减少职业危害。

公司充分尊重员工信仰自由，不因民族、宗教信仰、性别、年龄等对员工在聘用、报酬、培训、升迁或退休等方面采取歧视行为。

公司重视职业培训制度，积极开展员工培训，并鼓励和支持员工参加业余进修培训，为员工发展提供更多的机会。

公司支持工会依法开展工作，对工资、福利、劳动生产安全、社会保险等涉及员工切身利益的事项，通过多种形式听取员工的意见，关心和重视员工的合理要求。

#### 四、服务社会，构建和谐交通

公司坚持以科学发展观为指导，以“顾客价值为导向的优化管理”为核心，以“努力提高实征率，精细养护保畅通，规范管理上台阶，一主三翼见成效”为经营目标开展各项工作。

##### （一）文明收费优质服务

通过颁布《收费员手册》、《路政员手册》，公司明确了收费人员、路政人员的文明服务标准，并建立了文明收费优质服务的长效机制。各分公司从服务效率、服务质量、服务态度等方面进行严格考核。2011 年，通过开展“五星两员”评比，全体员工在各自岗位上奋勇争先，掀起比、学、赶、帮、超的热潮。先进人物、先进事迹的不断涌现使全公司树立了诚信勤勉、高效务实的管理层形象，微笑服务、文明用语、乐于助人的“文明收费使者”形象，执法文明、救护积极、排障迅速的“公路路政卫士”形象。路面平整、路容美观、道旁美化、行车快捷的道路通行环境为司乘人员提供了良好的服务。

##### （二）拓展服务范围，细化服务内容

为应对顾客需求的变化，公司适时调整服务策略，拓展服务范围，深化服务内容。通过归并整合，公司将经营高速公路的服务细化为收费服务、安全行车服务、路政服务、通行环境服务、事故处理服务、天气及路况情报服务、紧急事件快捷服务、免费提供冷热开水、免费提供应急药品、免费提供修车工具、免费为车辆加水、免费提供咨询等 12 个方面。各收费站通过军训对员工进行礼仪操、收费操训练，以微笑服务、便民服务、诚信服务树立收费窗口新形象。为确保在雨雪冰冻天气情况下收费车道的安全畅通，公司所属各收费站完善了雨雪冰冻天气的应急预案，并对各种设备与安全设施，如收费亭顶棚灯、防雾灯以及收费广场标牌等及时进行维护更新。

##### （三）快速高效处理突发事件，保障“京港澳”大动脉安全畅通

公司所属长潭、潭耒高速公路处于“京港澳”大动脉，其安全畅通直接影响全国南

北道路运输。为提高服务质量，公司一方面通过优化设计，大力推广精细化养护管理，及时对路面实施改造。另一方面充分发挥监控中心、移动通讯、移动办公等技术，设立高速公路交警专项费用，成立突发事件应急机构，确保道路安全畅通。

## 五、环境保护与可持续发展

公司坚持可持续发展观，努力减少公司运营对环境的影响，追求人与自然的和谐发展。加快以“低碳交通”、“绿色交通”、“和谐交通”为基础内涵的“两型”交通建设。

### （一）安排专项资金用于环境保护。

公司充分考虑所辖路段对周边自然环境的影响，始终注重“资源节约、环境友好”两型社会的建立与高速公路发展相辅相成，协调并进。除全面落实“预防、及时、安全、环保、和谐、低耗”的养护理念外，公司还安排专项资金，用于减少噪音污染，疏通改善排水系统，保护水体和天然水系统，防治侵略性植被，安排专项资金用于废料场的征地和建设，注重废料的重复利用和植被的恢复。

### （二）推动生态文明城市建设。

公司不仅充分考虑自身经营对环境的影响，同时还注重人与自然的和谐发展。湖南现代威保特环保科技有限公司的“基于高级氧化与生物新技术的渗漏液集成处理技术研究及工程示范”项目荣获湖南省科技进步三等奖。该公司投资运营的桂阳县城市生活垃圾卫生填埋场试运营，填补了该县生活垃圾无害化处理的空白，提高了生活垃圾无害化、减量化、资源化水平，对改善桂阳县人居、生态环境，提升城市形象将发挥重要作用。

## 六、公共关系和社会公益事业

### （一）公共关系

公司积极与社会各方交流互动，取长补短，共创佳绩。在致力营造“畅、洁、绿、美、优”道路通行环境的同时，主动、自觉地承担和履行社会责任，经营活动充分考虑

周边区域利益，主动接受政府部门和监管部门的监督和检查，高度关注社会公众及新闻媒体对公司的评论。

### （二）传递温暖，热心公益

2011 年 1 月，公司组织开展了“慈善一日捐”活动，号召广大员工向困难群众捐赠，送温暖、送爱心。

2011 年 7 月，公司控股子公司大有期货有限公司向邵阳县诸甲亭乡唐干小学（大有希望小学）支付公益性捐赠 18 万元。

2011 年 9 月，公司团委和广大青年员工积极响应“交通运输青年献爱心”捐献活动，为湘乡市身患白血病的贫困少年募集爱心款。

### （三）和谐员工，共同成长

公司在深入开展“讲党性、重品行、作表率”、“创先争优”和“创建学习型公司”活动的基础上，继续进行作风建设整顿。活动开展以来，取得了显著成效，员工思想认识进一步提升，学习氛围进一步浓厚，执行力进一步增强，服务意识进一步强化，公司“大家庭”氛围进一步浓厚，呈现出新的气象。潭耒分公司推出的《激发员工最大积极性的全方位激励体系构建与实施》，荣获 2011 年度全国交通企业管理现代化创新成果一等奖。

2012 年是公司发展的关键时期，公司将一如既往地履行社会责任，坚持“路为基础，跨业发展，走出湖南”的发展战略，在“创和谐新局面、登发展新台阶、上服务新水平、树交通新形象”引领下，追求公司与员工共同成长，积极投身环境保护和公益事业，实现公司社会价值和经济效益最大化，为股东创造长期的、丰厚的价值回报，构建和谐公司。

## 财务 会 计 报 告

### （一）审计报告

天职湘 SJ[2012]462 号

现代投资股份有限公司全体股东：

我们审计了后附的现代投资股份有限公司（以下简称“现代投资”）财务报表，包括 2011 年 12 月 31 日的合并及母公司资产负债表，2011 年度合并及母公司的利润表、现金流量表和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

我们审计了后附的现代投资股份有限公司（以下简称“现代投资”）财务报表，包括 2011 年 12 月 31 日的合并及母公司资产负债表，2011 年度合并及母公司的利润表、现金流量表和所有者权益变动表以及财务报表附注。

#### 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不存在重大错报获取合理保证。

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

我们相信，我们获取的审计证据是充分、适当的，为发表审计意见提供了基础。

### 三、 审计意见

我们认为，现代投资财务报表在所有重大方面按照企业会计准则的规定编制，公允反映了现代投资 2011 年 12 月 31 日合并及母公司的财务状况、2011 年度合并及母公司的经营成果和现金流量。

中国·北京

二〇一二年四月二十五日

中国注册会计师： 刘智清

中国注册会计师： 曹梅

### (二) 财务报表



## 资 产 负 债 表

编制单位：现代投资股份有限公司

2011 年 12 月 31 日

单位：元

项目	期末余额		年初余额	
	合并	母公司	合并	母公司
流动资产：				
货币资金	3,495,622,072.21	3,189,744,559.94	1,960,628,886.89	1,592,524,313.34
结算备付金				
拆出资金				
交易性金融资产	21,020,066.40		30,690,147.67	
应收票据				
应收账款	186,506,327.41	159,754,942.79	38,272,183.35	29,523,046.13
预付款项	77,172,210.76	43,498,772.45	40,490,194.45	10,331,824.28
应收保费				
应收分保账款				
应收分保合同准备金				
应收利息	4,473,430.55	736,422.19	3,774,548.00	
应收股利		1,634,021.85		2,234,021.85
其他应收款	20,880,539.82	191,436,442.39	39,321,748.73	93,324,945.69
买入返售金融资产				
存货	105,007,903.78		85,667,183.92	
一年内到期的非流动资产			29,400,000.00	
其他流动资产	363,984,049.07	51,797,274.00	538,559,530.80	60,000,000.00
流动资产合计	4,274,666,600.00	3,638,602,435.61	2,766,804,423.81	1,787,938,151.29
非流动资产：				
发放委托贷款及垫款				
可供出售金融资产	41,753,471.91	41,753,471.91		
持有至到期投资				
长期应收款	25,080,181.78			
长期股权投资	3,082,547.53	247,661,159.69	4,026,493.07	228,480,901.87
投资性房地产				
固定资产	795,002,222.38	779,954,706.62	824,269,062.95	810,687,608.55
在建工程	244,755,871.63	244,755,871.63	65,630,131.87	65,630,131.87
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	2,579,728,201.81	2,579,633,498.95	2,807,915,211.47	2,807,855,704.03
开发支出				
商誉				
长期待摊费用	36,132,898.67	30,518,584.93	27,079,523.91	22,569,902.61
递延所得税资产	18,500.00		185,771.00	
其他非流动资产	40,000,000.00			
非流动资产合计	3,765,553,895.71	3,924,277,293.73	3,729,106,194.27	3,935,224,248.93
资产总计	8,040,220,495.71	7,562,879,729.34	6,495,910,618.08	5,723,162,400.22
流动负债：				
短期借款	950,000,000.00	950,000,000.00		
向中央银行借款				

吸收存款及同业存放				
拆入资金				
交易性金融负债				
应付票据	50,000,000.00	50,000,000.00		
应付账款	104,895,166.53	92,216,642.29	88,089,979.65	82,952,896.25
预收款项	7,742,892.31		7,108,955.47	40,447.09
卖出回购金融资产款				
应付手续费及佣金				
应付职工薪酬	4,034,904.18	3,265,201.08	2,649,082.13	2,240,688.35
应交税费	214,854,158.81	208,300,055.28	189,049,633.48	182,183,158.89
应付利息	12,074,155.56	12,074,155.56	11,065,555.56	11,065,555.56
应付股利				
其他应付款	99,722,220.94	83,881,488.75	119,315,682.80	89,136,068.39
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	458,450,781.22		719,108,540.52	
流动负债合计	1,901,774,279.55	1,399,737,542.96	1,136,387,429.61	367,618,814.53
非流动负债：				
长期借款				
应付债券	1,000,000,000.00	1,000,000,000.00	1,000,000,000.00	1,000,000,000.00
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	1,000,000,000.00	1,000,000,000.00	1,000,000,000.00	1,000,000,000.00
负债合计	2,901,774,279.55	2,399,737,542.96	2,136,387,429.61	1,367,618,814.53
所有者权益（或股东权益）：				
实收资本（或股本）	399,165,900.00	399,165,900.00	399,165,900.00	399,165,900.00
资本公积	1,615,540,449.23	1,617,912,112.92	1,573,786,977.32	1,576,158,641.01
减：库存股				
专项储备				
盈余公积	555,781,279.71	555,781,279.71	471,213,448.83	471,213,448.83
一般风险准备	875,387.89	0.00	315,221.50	
未分配利润	2,561,950,734.21	2,590,282,893.75	1,904,831,199.38	1,909,005,595.85
外币报表折算差额				
归属于母公司所有者权益合计	5,133,313,751.04	5,163,142,186.38	4,349,312,747.03	4,355,543,585.69
少数股东权益	5,132,465.12		10,210,441.44	
所有者权益合计	5,138,446,216.16	5,163,142,186.38	4,359,523,188.47	4,355,543,585.69
负债和所有者权益总计	8,040,220,495.71	7,562,879,729.34	6,495,910,618.08	5,723,162,400.22

公司法定代表人：宋伟杰

主管会计工作的负责人：刘玉新

会计机构负责人：李虹

## 利 润 表

编制单位：现代投资股份有限公司

2011 年 1-12 月

单位：元

项目	本期金额		上期金额	
	合并	母公司	合并	母公司
一、营业总收入	1,949,038,065.15	1,847,282,538.44	1,825,525,196.12	1,753,418,967.48
其中：营业收入	1,949,038,065.15	1,847,282,538.44	1,825,525,196.12	1,753,418,967.48
利息收入				
已赚保费				
手续费及佣金收入				
二、营业总成本	912,860,057.13	785,864,660.77	783,014,793.82	707,196,214.42
其中：营业成本	682,863,363.71	656,152,991.08	587,233,393.36	573,449,407.80
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	67,003,546.46	63,167,721.92	60,427,992.08	56,722,427.70
销售费用	3,677,715.81	0.00	2,110,254.14	0.00
管理费用	120,109,236.97	55,735,673.71	102,540,813.33	47,894,094.76
财务费用	7,347,511.05	6,564,948.16	29,272,735.33	28,063,049.74
资产减值损失	31,858,683.13	4,243,325.90	1,429,605.58	1,067,234.42
加：公允价值变动收益（损失以“-”号填列）	-10,063,675.27	0.00	4,910,624.45	0.00
投资收益（损失以“-”号填列）	24,166,798.13	20,861,705.36	5,165,224.72	426,067.97
其中：对联营企业和合营企业的投资收益	-943,945.54	-819,742.18	-545,739.91	-473,932.03
汇兑收益（损失以“-”号填列）				
三、营业利润（亏损以“-”号填列）	1,050,281,130.88	1,082,279,583.03	1,052,586,251.47	1,046,648,821.03
加：营业外收入	44,078,675.53	41,804,400.87	6,832,133.71	4,279,530.00
减：营业外支出	970,994.75	648,403.44	3,453,172.46	3,412,678.19
其中：非流动资产处置损失	129,934.40	52,634.17	15,772.28	12,678.19
四、利润总额（亏损总额以“-”号填列）	1,093,388,811.66	1,123,435,580.46	1,055,965,212.72	1,047,515,672.84
减：所得税费用	281,186,075.88	277,757,271.68	267,674,449.32	263,177,737.92
五、净利润（净亏损以“-”号填列）	812,202,735.78	845,678,308.78	788,290,763.40	784,337,934.92
归属于母公司所有者的净利润	822,080,712.10		787,771,838.26	
少数股东损益	-9,877,976.32		518,925.14	
六、每股收益：				
（一）基本每股收益	2.06		1.97	
（二）稀释每股收益	2.06		1.97	
七、其他综合收益	41,753,471.91	41,753,471.91		
八、综合收益总额	853,956,207.69	887,431,780.69	788,290,763.40	784,337,934.92
归属于母公司所有者的综合收益总额	863,834,184.01		787,771,838.26	
归属于少数股东的综合收益总额	-9,877,976.32		518,925.14	

公司法定代表人：宋伟杰

主管会计工作的负责人：刘玉新

会计机构负责人：李虹

## 现金流量表

编制单位：现代投资股份有限公司

2011 年 1-12 月

单位：元

项目	本期金额		上期金额	
	合并	母公司	合并	母公司
一、经营活动产生的现金流量：				
销售商品、提供劳务收到的现金	1,793,936,864.36	1,706,871,122.93	1,903,486,509.90	1,836,477,031.57
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	2,107,564,620.23	2,101,638,007.78	82,987,412.21	4,051,339.12
经营活动现金流入小计	3,901,501,484.59	3,808,509,130.71	1,986,473,922.11	1,840,528,370.69
购买商品、接受劳务支付的现金	314,490,189.61	252,569,767.64	255,075,420.37	224,833,371.69
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	163,977,517.99	136,644,829.75	99,541,349.30	93,426,675.28
支付的各项税费	317,958,417.87	308,465,624.20	346,281,121.71	324,515,480.63
支付其他与经营活动有关的现金	2,156,829,268.36	2,170,594,614.06	168,392,624.42	89,202,745.96
经营活动现金流出小计	2,953,255,393.83	2,868,274,835.65	869,290,515.80	731,978,273.56
经营活动产生的现金流量净额	948,246,090.76	940,234,295.06	1,117,183,406.31	1,108,550,097.13
二、投资活动产生的现金流量：				
收回投资收到的现金	583,375,809.72	440,202,726.00	102,823,799.47	
取得投资收益收到的现金	28,878,602.69	22,281,447.54	6,518,714.63	
处置固定资产、无形资产和	497,292.00			

其他长期资产收回的现金净额				
处置子公司及其他营业单位收到的现金净额				
收到其他与投资活动有关的现金				
投资活动现金流入小计	612,751,704.41	462,484,173.54	109,342,514.10	
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金	200,976,432.86	195,221,482.36	196,548,378.97	178,793,572.71
投资支付的现金	676,529,831.10	452,000,000.00	111,454,632.86	80,000,000.00
质押贷款净增加额				
取得子公司及其他营业单位支付的现金净额				
支付其他与投资活动有关的现金				
投资活动现金流出小计	877,506,263.96	647,221,482.36	308,003,011.83	258,793,572.71
投资活动产生的现金流量净额	-264,754,559.55	-184,737,308.82	-198,660,497.73	-258,793,572.71
三、筹资活动产生的现金流量：				
吸收投资收到的现金	5,000,000.00		5,000,000.00	
其中：子公司吸收少数股东投资收到的现金	5,000,000.00		5,000,000.00	
取得借款收到的现金	1,182,000,000.00	1,150,000,000.00		
发行债券收到的现金				
收到其他与筹资活动有关的现金				
筹资活动现金流入小计	1,187,000,000.00	1,150,000,000.00	5,000,000.00	
偿还债务支付的现金	232,000,000.00	200,000,000.00		
分配股利、利润或偿付利息支付的现金	128,149,569.89	127,948,739.64	195,183,042.00	194,983,042.00
其中：子公司支付给少数股东的股利、利润	200,000.00		200,000.00	
支付其他与筹资活动有关的现金	328,000.00	328,000.00		
筹资活动现金流出小计	360,477,569.89	328,276,739.64	195,183,042.00	194,983,042.00
筹资活动产生的现金流量净额	826,522,430.11	821,723,260.36	-190,183,042.00	-194,983,042.00
四、汇率变动对现金及现金等价物的影响	-20,776.00			
五、现金及现金等价物净增加额	1,509,993,185.32	1,577,220,246.60	728,339,866.58	654,773,482.42
加：期初现金及现金等价物余额	1,890,628,886.89	1,592,524,313.34	1,162,289,020.31	937,750,830.92
六、期末现金及现金等价物余额	3,400,622,072.21	3,169,744,559.94	1,890,628,886.89	1,592,524,313.34

公司法定代表人：宋伟杰

主管会计工作的负责人：刘玉新

会计机构负责人：李虹

## 合并所有者权益变动表

编制单位：现代投资股份有限公司

2011 年度

单位：元

项目	本期金额									
	归属于母公司所有者权益							少数股东权益	所有者权益合计	
	实收资本(或股本)	资本公积	减：库存股	专项储备	盈余公积	一般风险准备	未分配利润			其他
一、上年年末余额	399,165,900.00	1,573,786,977.32			471,314,177.76	486,871.50	1,907,282,609.79		10,210,441.44	4,362,246,977.81
加：会计政策变更										
前期差错更正					-100,728.93	-171,650.00	-2,451,410.41			-2,723,789.34
其他										
二、本年初余额	399,165,900.00	1,573,786,977.32			471,213,448.83	315,221.50	1,904,831,199.38		10,210,441.44	4,359,523,188.47
三、本年增减变动金额(减少以“-”号填列)		41,753,471.91			84,567,830.88	560,166.39	657,119,534.83		-5,077,976.32	778,923,027.69
(一)净利润							822,080,712.10		-9,877,976.32	812,202,735.78
(二)其他综合收益		41,753,471.91								41,753,471.91
上述(一)和(二)小计		41,753,471.91					822,080,712.10		-9,877,976.32	853,956,207.69
(三)所有者投入和减少资本									5,000,000.00	5,000,000.00
1.所有者投入资本									5,000,000.00	5,000,000.00
2.股份支付计入所有者权益的金额										
3.其他										
(四)利润分配					84,567,830.88	560,166.39	-164,961,177.27		-200,000.00	-80,033,180.00
1.提取盈余公积					84,567,830.88		-84,567,830.88			
2.提取一般风险准备						560,166.39	-560,166.39			
3.对所有者(或股东)的分配							-79,833,180.00		-200,000.00	-80,033,180.00
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										
四、本期期末余额	399,165,900.00	1,615,540,449.23			555,781,279.71	875,387.89	2,561,950,734.21		5,132,465.12	5,138,446,216.16

项目	上年金额									
	归属于母公司所有者权益								少数股东权益	所有者权益合计
	实收资本(或股本)	资本公积	减:库存股	专项储备	盈余公积	一般风险准备	未分配利润	其他		
一、上年年末余额	399,165,900.00	1,573,786,977.32			392,561,128.44		1,345,524,676.11		4,891,516.30	3,715,930,198.17
加: 会计政策变更										
前期差错更正					218,526.89		1,966,742.01			2,185,268.90
其他										
二、本年初余额	399,165,900.00	1,573,786,977.32			392,779,655.33		1,347,491,418.12		4,891,516.30	3,718,115,467.07
三、本年增减变动金额(减少以“-”号填列)					78,433,793.50	315,221.50	557,339,781.26		5,318,925.14	641,407,721.40
(一) 净利润							787,771,838.26		518,925.14	788,290,763.40
(二) 其他综合收益										
上述(一)和(二)小计							787,771,838.26		518,925.14	788,290,763.40
(三) 所有者投入和减少资本									5,000,000.00	5,000,000.00
1. 所有者投入资本									5,000,000.00	5,000,000.00
2. 股份支付计入所有者权益的金额										
3. 其他										
(四) 利润分配					78,433,793.50	315,221.50	-230,432,057.00		-200,000.00	-151,883,042.00
1. 提取盈余公积					78,433,793.50		-78,433,793.50			
2. 提取一般风险准备						315,221.50	-315,221.50			
3. 对所有者(或股东)的分配							-151,683,042.00		-200,000.00	-151,883,042.00
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										
四、本期期末余额	399,165,900.00	1,573,786,977.32			471,213,448.83	315,221.50	1,904,831,199.38		10,210,441.44	4,359,523,188.47

公司法定代表人: 宋伟杰

主管会计工作的负责人: 刘玉新

会计机构负责人: 李虹

### 母公司所有者权益变动表

编制单位：现代投资股份有限公司

2011 年度

单位：元

项目	本期金额							
	实收资本(或股本)	资本公积	减：库存股	专项储备	盈余公积	一般风险准备	未分配利润	所有者权益合计
一、上年年末余额	399,165,900.00	1,576,158,641.01			471,314,177.76		1,909,912,156.26	4,356,550,875.03
加：会计政策变更								
前期差错更正					-100,728.93		-906,560.41	-1,007,289.34
其他								
二、本年初余额	399,165,900.00	1,576,158,641.01			471,213,448.83		1,909,005,595.85	4,355,543,585.69
三、本年增减变动金额(减少以“-”号填列)		41,753,471.91			84,567,830.88		681,277,297.90	807,598,600.69
(一)净利润							845,678,308.78	845,678,308.78
(二)其他综合收益		41,753,471.91						41,753,471.91
上述(一)和(二)小计		41,753,471.91					845,678,308.78	887,431,780.69
(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					84,567,830.88		-164,401,010.88	-79,833,180.00
1.提取盈余公积					84,567,830.88		-84,567,830.88	
2.提取一般风险准备								
3.对所有者(或股东)的分配							-79,833,180.00	-79,833,180.00
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								
四、本期期末余额	399,165,900.00	1,617,912,112.92			555,781,279.71		2,590,282,893.75	5,163,142,186.38



项目	上年金额							
	实收资本(或股本)	资本公积	减:库存股	专项储备	盈余公积	一般风险准备	未分配利润	所有者权益合计
一、上年年末余额	399,165,900.00	1,576,158,641.01			392,561,128.44		1,352,817,754.42	3,720,703,423.87
加:会计政策变更								
前期差错更正					218,526.89		1,966,742.01	2,185,268.90
其他								
二、本年初余额	399,165,900.00	1,576,158,641.01			392,779,655.33		1,354,784,496.43	3,722,888,692.77
三、本年增减变动金额(减少以“-”号填列)					78,433,793.50		554,221,099.42	632,654,892.92
(一)净利润							784,337,934.92	784,337,934.92
(二)其他综合收益								
上述(一)和(二)小计							784,337,934.92	784,337,934.92
(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					78,433,793.50		-230,116,835.50	-151,683,042.00
1.提取盈余公积					78,433,793.50		-78,433,793.50	
2.提取一般风险准备								
3.对所有者(或股东)的分配							-151,683,042.00	-151,683,042.00
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								
四、本期期末余额	399,165,900.00	1,576,158,641.01			471,213,448.83		1,909,005,595.85	4,355,543,585.69

公司法定代表人: 宋伟杰

主管会计工作的负责人: 刘玉新

会计机构负责人: 李虹

### （三）财务报表附注:

## 现代投资股份有限公司

### 2011 年度财务报表附注

#### 一、公司的基本情况

现代投资股份有限公司（以下简称“公司”或“本公司”），原名为湖南长永公路股份有限公司，系 1993 年 5 月经湖南省体改委湘体改字[1993]72 号文批准，由湖南省高速公路建设开发总公司、建设银行湖南铁道专业支行、建设银行湖南电力专业支行、长沙市公路工程管理处、长沙县土地开发公司等五家单位全部以货币资金投入共同发起、以定向募集方式设立。1997 年公司更名为湖南长永高速公路股份有限公司，注册号：18377849-8，注册资金壹亿壹仟零柒万玖千元。注册地址：湖南省长沙市八一路 466 号。

1998 年经中国证券监督管理委员会证监发字[1998]282 号文和证监发字 283 号文批准，本公司于 1998 年 11 月 12 日向社会公开发行人民币普通股（A 股）8,000 万股，每股面值 1 元，每股发行价 10.45 元。并于 1998 年 11 月 27 日经湖南省工商行政管理局依法核准变更工商登记，注册号：4300001000821；注册资本：19,007.90 万元人民币。

1999 年 4 月 1 日本公司董事会决议以 10:2 的比例派发红股并按 10:3 的比例用资本公积转增股本，1999 年 5 月 10 日股东大会表决通过。送红股及转增股本后本公司股本为 28,511.85 万股，并于 1999 年 5 月 21 日经湖南省工商行政管理局依法核准变更工商登记，注册号：4300001000821。

2000 年 5 月经本公司股东大会决议，并经中国证监会（2000）113 号文批准，公司向全体股东配售 11,404.74 万股普通股，其中向社会公众股股东配售 4,800 万股。配售后，本公司股本为 39,916.59 万股，同时，经本公司股东大会决议通过，公司更名为现代投资股份有限公司，并于 2000 年 10 月办理了变更工商登记，注册号：4300001000821。

通过六次法人股股权转让和股权变更后，本公司主要股东有：湖南省高速公路建设开发总公司、华北高速公路股份有限公司。

2006 年 6 月，公司实施了股权分置改革，方案实施股份变更登记日登记在册的流通股股东每持有 10 股流通股将获得全体非流通股股东支付的 2.2 股对价股份，非流通股股东合计向流通股股东支付 47,160,498 股股份；公司向方案实施股权登记日登记在册的全体股东每 10 股派送现金红利 7.57 元（含税），扣税后社会公众股东每 10 股实际获得现金 6.813 元。同时非流通股股东将所获现金红利全部转送给流通股股东，流通股股东每 10 股获送 6.525926 元（不含税）。流通股股东合计每持有 10 股流通股股份实得 14.095926 元现金（含税），其中 7.57 元含税 6.525926 元免税，除红利税后，流通股股东最终每 10 股实际得到 13.338926 元。股权分置改革方案于 2006 年 6 月正式实施完毕，方案实施后，公司总股本不变。

本公司经营范围为：投资经营公路、桥梁、隧道和渡口；投资高新技术产业、广告业、政策允许的其它产业；投资、开发、经营房地产业（凭资质方可经营）；投资、管理酒店业；高等级公路建设、收费及养护；提供高等级公路配套的汽车清洗、停靠服务（国家有专项规定的从其规定）；销售汽车配件、筑路机械、建筑材料（不含硅酮胶）及政策允许的金属材料。

湖南省高速公路建设开发总公司为本公司的母公司，截止本期末持有本公司 27.19% 股权。

本公司现办公地址为湖南省长沙市芙蓉中路二段 279 号金源大酒店天麒楼 18、19 层。

## 二、遵循企业会计准则的声明

本公司基于下述编制基础编制的财务报表符合财政部 2006 年 2 月 15 日颁布的《企业会计准则》的要求，真实完整地反映了公司的财务状况、经营成果和现金流量等有关信息。

### 三、财务报表的编制基础

本财务报表以公司持续经营假设为基础,根据实际发生的交易事项,按照财政部 2006 年 2 月 15 日颁布的《企业会计准则》及其应用指南的有关规定,并基于以下所述重要会计政策、会计估计进行编制。

### 四、重要会计政策、会计估计

#### (一) 会计期间

本公司的会计年度从公历每年一月一日起至十二月三十一日止。

#### (二) 记账本位币

本公司采用人民币作为记账本位币。

#### (三) 计量属性在本期发生变化的报表项目及其本期采用的计量属性

本公司采用的计量属性一般为历史成本计量,如所确定的会计要素采用重置成本、可变现净值、现值、公允价值计量金额能够取得并可靠计量,采用相应计量属性计量。其中,对金融资产和金融负债以公允价值进行初始计量;其他资产和负债按历史成本进行初始计量。对可供出售金融资产、以公允价值计量且变动计入当期损益的金融资产和金融负债以公允价值进行后续计量;其他资产及负债按历史成本或摊余成本进行后续计量。本期无计量属性发生变化的报表项目。

#### (四) 现金流量表之现金及现金等价物的确定标准

现金流量表的现金指企业库存现金及可以随时用于支付的存款。现金等价物指持有的期限短(一般是指从购买日起三个月内到期)、流动性强、易于转换为已知金额现金、价值变动风险很小的投资。

#### (五) 金融工具的确认和计量

##### 金融资产与金融负债

1、金融资产、金融负债的分类:金融资产包括交易性金融资产、指定以公允价值计

量且其变动计入当期损益的金融资产、持有至到期投资、应收款项、可供出售金融资产等。金融负债包括交易性金融负债、指定以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债、其他金融负债。

## 2、金融工具确认依据和计量方法

(1) 当本公司成为金融工具合同的一方时，确认一项金融资产或金融负债。当收取该金融资产现金流量的合同权利终止、金融资产已转移且符合规定的终止确认条件的金融资产应当终止确认。当金融负债的现时义务全部或部分已解除的，终止确认该金融负债或其一部分。

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

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

- 1) 持有至到期投资和应收款项，采用实际利率法，按摊余成本计量；
- 2) 在活跃市场中没有报价且其公允价值不能可靠计量的权益工具投资，以及与该权益工具挂钩并须通过交付该权益工具结算的衍生金融资产，按照成本计量；
- 3) 对因持有意图或能力发生改变，或公允价值不再能够可靠计量等情况，使金融资产不再适合按照公允价值计量时，公司改按成本计量，该成本为重分类日该金融资产的公允价值。

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

- 1) 以公允价值计量且变动计入当期损益的金融负债，按照公允价值计量，且不扣除将来结清金融负债时可能发生的交易费用；

2) 因持有意图或能力发生改变, 或公允价值不再能够可靠计量等情况, 使金融负债不再适合按照公允价值计量时, 公司改按成本计量, 该成本为重分类日该金融负债的账面价值;

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

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

A、按照或有事项准则确定的金额;

B、初始确认金额扣除按照收入准则确定的累计摊销后的余额。

(5) 本公司对金融资产或金融负债公允价值变动形成的利得或损失, 除与套期保值有关外, 按照下列规定处理:

1) 以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产或金融负债, 公允价值变动形成的利得或损失, 计入当期损益;

2) 可供出售金融资产公允价值变动形成的利得或损失, 除减值损失和外币货币性金融资产形成的汇兑差额外, 计入资本公积, 在该金融资产终止确认时转出, 计入当期损益。

(6) 本公司对以摊余成本计量的金融资产或金融负债, 除与套期保值有关外, 在终止确认、发生减值或摊销时产生的利得或损失, 计入当期损益。

(7) 本公司在相同会计期间将套期工具和被套期项目的公允价值变动的抵消结果计入当期损益。

3、金融资产、金融负债的公允价值的确定: 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, 活跃市场的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，按照其未来现金流量现值确定其公允价值。

#### 4、金融资产减值

本公司在资产负债表日对以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产以外的金融资产的账面价值进行检查，有客观证据表明该金融资产发生减值的，确认减值损失，计提减值准备。

#### 5、金融资产减值损失的计量

(1) 以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产不需要进行减值测试；

(2) 持有至到期投资的减值损失的计量：按预计未来现金流量现值低于期末账面价值的差额计提减值准备；

(3) 应收款项减值损失的计量：

##### 1) 坏账确认标准：

公司对于因债务人破产或者死亡，以其破产财产或者遗产清偿后仍无法收回的应收款项和因债务人逾期未履行其偿债义务，而且具有明显特征表明无法收回的应收款项确认为坏账损失。

2) 如果有客观证据表明应收款项发生减值，则将其账面价值减记至预计未来现金流量（不包括尚未发生的未来信用损失）现值，减记金额确认为资产减值损失计入当期损益。预计未来现金流量现值，按照该金融资产原实际利率折现确定，并考虑相关担保物的价值（扣除预计处置费用）。

年末对单项金额重大的应收款项单独进行减值测试，如有客观证据表明其已发生减值，根据其预计未来现金流量现值低于其账面价值的差额，确认减值损失，计入当期损益。除对纳入合并报表范围的关联方方应收款项不计提减值损失外，对单项金额非重大

的应收款项，采用与经单独测试后未减值的应收款项一起按类似信用风险特征划分为若干组合，再按这些组合进行减值测试计算确定减值损失，计入当期损益。已单项确认减值损失的应收款项，不包括在具有类似信用风险特征的金融资产组合中进行减值测试。

本公司采用账龄分析法计提坏账准备时，账龄按以下标准计提：

账 龄	1 年以内	1~2 年	2~3 年	3~4 年	4~5 年	5 年以上
计提比例	1%	2%	3%	4%	5%	6%

对单项金额虽不重大但单项计提坏账准备的应收款项，如有客观证据表明单项金额不重大的应收款项发生减值的，根据其未来现金流量现值低于其账面价值的差额，确认减值损失，计提坏账准备。

已经单独进行测试并计提了减值准备的应收款项，不再计提一般准备。

本公司单项金额重大应收款项系指单项金额大于等于 500 万元的应收款项。

本公司对以应收款项确认减值损失后，如有客观证据表明其价值已恢复，且客观上与确认该损失后发生的事项有关，原确认的减值损失予以转回，计入当期损益。但是，该转回后的账面价值不超过假定不计提减值准备情况下该应收款项在转回日的摊余成本。

(4) 可供出售金融资产的减值。在活跃市场中没有报价且其公允价值不能可靠计量的权益工具投资，或与该权益工具挂钩并须通过交付权益工具结算的衍生金融资产发生减值时，应当将该权益工具投资或衍生金融资产的账面价值，与按照类似金融资产当时市场收益率对未来现金流量折现确定的现值之间的差额，确认为减值损失。

## 6、金融资产转移

### (1) 金融资产转移的确认

公司在将金融资产所有权上几乎所有的风险和报酬转移给他人时，终止确认该金融资产；保留了金融资产所有权上几乎所有的风险和报酬的，不终止确认该金融资产。



## （2）金融资产转移的计量

企业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，应当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，应当将所转移金融资产整体的账面价值，在终止确认部分和未终止确认部分（在此种情况下，所保留的服务资产应当视同未终止确认金融资产的一部分）之间，按照各自的相对公允价值进行分摊，并将下列两项金额的差额计入当期损益：

- 1) 终止确认部分的账面价值；
- 2) 终止确认部分的对价，与原直接计入所有者权益的公允价值变动累计额中对应终止确认部分的金额（涉及转移的金融资产为可供出售金融资产的情形）之和。

公司仍保留与所转移金融资产所有权上几乎所有的风险和报酬的，应当继续确认所转移金融资产整体，并将收到的对价确认为一项金融负债。

## （六）存货的核算方法

1、本公司存货主要包括原材料、在产品、委托加工物资、周转材料、库存商品及开发产品等；

2、存货取得一律按实际成本计价；

3、存货发出计价：

（1）原材料、委托加工物资及库存商品发出成本按加权平均法核算；

（2）周转材料于领用时一次性计入成本费用；

(3) 按开发项目实际开发成本结转开发产品成本。

4、存货采用永续盘存制，平时不定期对存货进行清查，期末对存货进行全面清查，对清查中发现的账实差异及时进行处理。期末，在对存货进行全面盘点的基础上，对遭受损失、全部或部分陈旧过时或销售价格降低导致可变现净值低于成本的存货，对其提取存货跌价准备，数量较多、单价较低的存货按类别计提存货跌价准备，其他存货按单项计提跌价准备。

5、资产负债表日，存货应当按照成本与可变现净值孰低计量。存货成本高于其可变现净值的，应当计提存货跌价准备，计入当期损益。

可变现净值，是指在日常活动中，存货的估计售价减去至完工时估计将要发生的成本、估计的销售费用以及相关税费后的金额。

### (七) 固定资产计价和折旧方法

1、固定资产是指为生产商品、提供劳务、出租或经营管理而持有的，使用年限超过一个会计年度的有形资产；同时与该固定资产有关的经济利益很可能流入企业，该固定资产的成本能够可靠地计量。

2、固定资产计价方法：①外购的固定资产按实际支付的购买价款加上相关税费、运输费、装卸费和专业人员服务费等计价；②自行建造的固定资产按建造该资产达到预定可使用状态前所发生的必需支出计价；③投资者投入的固定资产按投资合同或协议约定的价值计价；④非货币性交易、债务重组等取得的固定资产按相关会计准则确定的方法计价。

### 3、固定资产折旧

1999年1月1日前，本公司计提折旧采用直线法。根据本公司董事会决议，自1999年1月1日起，长永高速公路计提折旧改为工作量法，按照车流量计算折旧；为统一折旧方法，经董事会决议通过，自2004年1月1日起，长永高速公路计提折旧改为直线法，

其余固定资产折旧仍采用直线法，按分类折旧率计算折旧，各类固定资产年折旧率如下：

资产类别	折旧年限（年）	净残值率（%）	年折旧率（%）
公路及构筑物	30		3.33
房屋建筑物	30-40	3	2.43-3.23
运输工具	5-8	3	12.13-19.40
专用设施	5-10	3	9.70-19.40
其它	5-10	3	9.70-19.40

#### 4、固定资产减值准备

固定资产减值准备按固定资产账面价值与可收回金额孰低计价，公司在期末对固定资产逐项进行检查，对可收回金额低于账面价值的差额，按单个固定资产项目计提固定资产减值准备。

##### （八）在建工程核算方法

本公司在建工程按各项工程实际发生金额核算，并于达到预定可使用状态时转作固定资产。在建设期或安装期间为该工程所发生的借款利息支出、汇兑损益和外币折算差额等借款费用计入该工程成本。已达预定可使用状态的在建工程不能按时办理竣工决算的，暂估转入固定资产，待办理了竣工决算手续后，再按实际成本调整原来的暂估价值，但不需要调整原已计提的折旧额。

期末在建工程发生减值时，按可收回金额低于其账面价值的差额计提在建工程减值准备。

在建工程按账面价值与可收回金额孰低计价，公司在期末对在建工程逐项进行检查，对存在下列一项或若干项情况时，按单个在建工程项目的可收回金额低于在建工程账面价值的差额，计提减值准备：

- 1、长期停建并预计在未来 3 年内不会开工的建设工程；
- 2、所建项目不论在性能上，还是在技术上已经落后，并且给企业带来的经济利益具有很大的不确定性；

3、其它足以证明在建工程发生减值的情形。

#### （九）无形资产的核算方法

##### 1、无形资产计价方法

无形资产取得时按成本计价，年末按照账面价值与可收回金额孰低计价。

##### 2、无形资产摊销方法

使用寿命有限的无形资产自可供使用时起在使用寿命内系统合理摊销计入损益，摊销方法以反映该项无形资产有关的经济利益的预期实现方式确定。无法可靠确定预期实现方式的，采用直线法进行摊销；使用寿命不确定的无形资产不进行摊销。

本公司无形资产主要系受让的公路桥梁收费经营权，在取得时按取得时的实际成本计价。1999年1月1日前，采用分期平均摊销法摊销。其摊销年限分别为：合同规定了受益年限的，按不超过受益年限摊销；合同没有规定受益年限而法律规定了有效年限的，按不超过法律规定的有效年限平均摊销；经营期短于有效年限的，按不超过经营期限平均摊销；合同没有规定受益年限，且法律也没有规定有效年限的，按有效使用年限平均摊销。根据本公司董事会决议，自1999年1月1日起，长潭高速公路收费经营权的摊销改为工作量法，按照车流量计算摊销额。为统一摊销方法，经公司董事会决议通过，自2004年1月1日起，长潭高速公路收费经营权的摊销改为按照经营权的年限，分期平均摊销，其余无形资产摊销仍根据受益年限采用分期平均摊销法。

3、使用寿命有限的无形资产来源于合同性权利或其他法定权利的，其使用寿命不超过合同性权利或其他法定权利的期限；合同或法律没有规定使用寿命的，公司通常综合各方面因素判断（如与同行业比较、参考历史经验，或聘用相关专家进行论证等），确定无形资产为公司带来经济利益的期限。按照上述方法仍无法合理确定无形资产为公司带来经济利益期限的，该项无形资产作为使用寿命不确定的无形资产。对使用寿命不确定的无形资产，无论是否存在减值迹象，每年均进行减值测试。此类无形资产不予摊销，

在每个会计期间对其使用寿命进行复核。如果有证据表明使用寿命是有限的，则按上述使用寿命有限的无形资产的政策进行会计处理。

公司确定无形资产使用寿命通常考虑如下因素：

- (1) 运用该资产生产的产品通常的寿命周期、可获得的类似资产使用寿命的信息；
- (2) 技术、工艺等方面的现阶段情况及对未来发展趋势的估计；
- (3) 以该资产生产的产品或提供的服务的市场需求情况；
- (4) 现在或潜在的竞争者预期采取的行动；
- (5) 为维护该资产带来经济利益能力的预期维护支出、以及公司预计支付有关支出的能力；
- (6) 对该资产控制期限的相关法律规定或类似限制；
- (7) 与公司持有的其他资产使用寿命的关联性等。

#### 4、划分研究开发项目研究阶段支出和开发阶段的支出的具体标准

(1) 首先，本公司将内部研究开发项目区分为研究阶段和开发阶段：

研究阶段是指为获取并理解新的科学或技术知识而进行的独创性的有计划调查阶段。

开发阶段是指已完成研究阶段，在进行商业性生产或使用前，将研究成果或其他知识应用于某项计划或设计，以生产出新的或具有实质性改进的材料、装置、产品等阶段。

(2) 其次，本公司根据上述划分研究阶段、开发阶段的标准，归集相应阶段的支出。研究阶段发生的支出于发生时计入当期损益；开发阶段的支出，在同时满足下列条件时，确认为无形资产：

- ①完成该无形资产以使其能够使用或出售在技术上具有可行性；
- ②具有完成该无形资产并使用或出售的意图；

③无形资产产生经济利益的方式；

④有足够的技术、服务资源和其他资源支持，以完成该无形资产的开发，并有能力使用或出售该无形资产；

⑤归属于该无形资产开发阶段的支出能够可靠地计量。

#### 5、无形资产减值准备的确认标准和计提方法

对商标等受益年限不确定的无形资产，每年末进行减值测试，估计其可收回金额，按其可收回金额低于账面价值的差额计提无形资产减值准备。

对其他无形资产，年末进行检查，当存在以下减值迹象时估计其可收回金额，按其可收回金额低于账面价值的差额计提无形资产减值准备：①已被其他新技术所代替，使其为本公司创造经济利益的能力受到重大不利影响；②市价在当期大幅下跌，在剩余摊销年限内预期不会恢复；③已超过法律保护期限，但仍然具有部分使用价值；④其他足以证明实际上已经发生减值的情形。

### （十）长期投资核算方法

#### 1、长期股权投资的投资成本的确定

通过同一控制下的合并取得的长期股权投资，在合并日按照取得被合并方所有者权益账面价值的份额作为长期股权投资的投资成本。长期股权投资投资成本与支付的现金、转让的非现金资产以及所承担的债务账面价值或发行的权益性证券面值总额之间的差额，计入资本公积；其借方差额导致资本公积不足冲减的，不足部分计入留存收益。同一控制下的企业合并中，合并方发生的审计、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。

通过非同一控制下的合并取得的长期股权投资，按照确定的合并成本作为长期股权投资的投资成本。合并成本为在购买日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。合并成本大于享有被购买单位可辨认

净资产公允价值份额的差额，在合并财务报表中确认为商誉；合并成本小于享有被购买单位可辨认净资产公允价值份额的差额，计入当期损益。非同一控制下的企业合并中，购买方为企业合并发生的审计、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。

除上述通过企业合并取得的长期股权投资外，通过支付的现金、付出的非货币性资产或发生的权益性证券的方式取得的长期股权投资，以其公允价值作为长期股权投资的投资成本；长期股权投资通过债务重组方式取得的长期股权投资，以债权转为股权所享有股份的公允价值确认为长期股权投资的投资成本；投资者投入的长期股权投资，以投资合同或协议约定的价值作为投资成本，但合同或协议约定价值不公允时，则以投入股权的公允价值作为投资成本。实际支付的价款或对价中包含的已宣告但尚未领取的现金股利，作为应收项目单独核算。

## 2、后续计量

控制，是指有权决定一个企业的财务和经营政策，并能据以从该企业的经营活动中获取利益。对被投资单位实施控制的权益性投资，即对子公司的投资。对子公司的投资采用成本法核算。成本法核算的长期股权投资按照投资成本计价，追加或收回投资应当调整长期股权投资的成本。被投资单位宣告分派的现金股利或利润，确认为当期投资收益。

共同控制，是指按合同约定对某项经济活动共有的控制。重大影响，是指一个企业的财务和经营政策有参与决策的权力，但并不能够控制或者与其他方一起共同控制这些政策的制定。对共同控制或重大影响的长期股权投资，采用权益法核算。在确认应享有被投资单位净损益时，以取得投资时被投资单位各项可辨认资产等的公允价值为基础，对被投资单位的净利润进行调整后确认。如投资时被投资单位各项可辨认资产等的公允

价值无法可靠确定或可辨认资产等的公允价值与账面价值之间差异较小，投资收益按被投资单位的账面净损益与持股比例计算确认。本公司确认被投资单位发生的净亏损，以长期股权投资的账面价值或其他实质上构成对被投资单位净投资的长期权益减至零为限，本公司负有承担额外损失义务的除外。被投资单位宣告分派利润或现金股利时，按持股比例计算应分得的部分冲减长期股权投资账面价值。

本公司对被投资企业没有控制、共同控制、重大影响，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。在活跃市场中有报价或公允价值能够可靠计量的长期股权投资，在可供出售金融资产项目列报，采用公允价值计量，其公允价值变动计入股东权益。

### 3、长期股权投资减值

年末检查发现长期股权投资存在减值迹象时，按单项投资可收回金额低于账面价值的差额，计提长期投资减值准备。

### 4、长期股权投资的处置

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

#### （十一）期货会员资格投资的核算

本公司期货会员资格投资核算为取得期货交易所会员资格而交纳会员资格费形成的对期货交易所的投资。

#### （十二）非金融长期资产减值准备的核算

1、期末，本公司对长期股权投资、投资性房地产、固定资产、在建工程、无形资产、商誉的账面价值进行检查，有迹象表明上述资产发生减值的，先估计其可收回金额。可收回金额根据资产的公允价值减去处置费用后的净额与资产预计未来现金流量的现值两



者之间较高者确定。资产可收回金额低于其账面价值的，将资产的账面价值减记至可收回金额，减记的金额确认为损失，记入当期损益。资产减值损失一经确认，在以后会计期间不得转回。

2、当有迹象表明一项资产发生减值的，本公司一般以单项资产为基础估计其可收回金额。难以对单项资产的可收回金额进行估计的，以该资产所属的资产组为基础确定资产组的可收回金额。在认定资产组时，以资产组产生的主要现金流入是否独立于其他资产或者资产组的现金流入为依据。同时，考虑公司管理生产经营活动的方式和对资产的持续使用或者处置的决策方式等。但认定的资产组不得大于公司所确定的报告分部。

3、本公司进行资产减值测试时，对于因企业合并形成的商誉的账面价值，自购买日起分摊至相关的资产组；难以分摊至相关的资产组的，将其分摊至相关的资产组组合。资产组或者资产组组合的可收回金额低于其账面价值的，账面价值包括商誉的分摊额的，减值损失金额先抵减分摊至资产组或者资产组组合中商誉的账面价值，再根据资产组或者资产组组合中除商誉之外的其他各项资产的账面价值所占比重，按比例抵减其他各项资产的账面价值。

### （十三）长期待摊费用的摊销方法

本公司长期待摊费用在其受益期限内分期平均摊销。如果长期待摊费用项目不能使以后会计期间受益的，则将尚未摊销的该项目的摊余价值全部转入当期损益。

### （十四）借款费用的核算方法

借款费用是指本公司因借款而发生的利息及其他相关成本，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。

#### 1、借款费用资本化金额

为购建或者生产符合资本化条件的资产而借入的专门借款，当期资本化金额以借入专门借款当期发生的利息、折价或溢价的摊销和汇兑差额及其他辅助费用，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；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，当期资本化金额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确定。

借款存在折价或者溢价，本公司按照实际利率法确定每一会计期间应摊销的折价或者溢价金额，对每期资本化的利息金额进行调整。

## 2、借款费用资本化期间

(1) 开始资本化：当以下三个条件同时具备时，因借款而发生的利息、折价或溢价的摊销和汇兑差额开始资本化：1) 资产支出已经发生；2) 借款费用已经发生；3) 为使资产达到预定可使用状态所必要的购建活动已经开始。

(2) 暂停资本化：若固定资产的购建活动发生非正常中断，并且中断时间连续超过3个月，暂停借款费用的资本化，将其确认为当期费用，直至资产的购建活动重新开始。

(3) 停止资本化：当所购建或生产的资产达到预定可使用或者可销售状态时，停止其借款费用的资本化。

## (十五) 股份支付的核算

1、本公司股份支付分为以权益结算的股份支付和以现金结算的股份支付。以权益结算的股份支付是指公司为获取服务以股份或其他权益工具作为对价进行结算的交易；以现金结算的股份支付，是指公司为获取服务承担以股份或其他权益工具为基础计算确定的交付现金或其他资产义务的交易。

2、以权益结算的股份支付：授予后立即可行权的换取职工服务的以权益结算的股份支付，在授予日按照权益工具的公允价值计入相关的成本或费用，相应增加资本公积；完成等待期内的服务或达到规定业绩条件才可行权的换取职工服务以权益结算的股份支付，在等待期内的每个资产负债表日，以对可行权权益工具数量的最佳估计为基础，按

照权益工具授予日的公允价值，将当期取得服务计入相关成本或费用和资本公积。

3、以现金结算的股份支付：授予后立即可行权的以现金结算的股份支付，在授予日以公司承担负债的公允价值计入相关的成本或费用，相应增加负债；完成等待期内的服务或达到规定业绩条件才可行权的以现金结算的股份支付，在等待期内的每个资产负债表日，以对可行权情况的最佳估计为基础，按照公司承担负债的公允价值金额，将当期取得服务计入相关成本或费用和相应的负债。

#### （十六）职工薪酬的核算

公司为获得职工提供的服务而给予各种形式的报酬以及其他相关支出，包括：职工工资、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、工伤保险费等社会保险费；住房公积金；工会经费和职工教育经费；非货币性福利；因解除与职工的劳动关系给予的补偿；其他与获得职工提供的服务相关的支出。

在职工提供服务的会计期间，将应付的职工薪酬确认为负债，除因解除与职工的劳动关系给予的补偿外，根据职工提供服务的受益对象，由生产产品、提供劳务负担的职工薪酬，计入产品成本或劳务成本；由在建工程、无形资产负担的职工薪酬，计入建造固定资产或无形资产成本；其他职工薪酬，计入当期损益。

在职工劳动合同到期之前解除与职工的劳动关系，或者为鼓励职工自愿接受裁减而提出给予补偿的建议，同时满足下列条件的，确认因解除与职工的劳动关系给予补偿而产生的预计负债，同时计入当期损益：

- 1、公司已经制定正式的解除劳动关系计划或提出自愿裁减建议，并即将实施。
- 2、公司不能单方面撤回解除劳动关系计划或裁减建议。

#### （十七）客户保证金的核算方法

本公司对客户保证金实行专户管理，并设置客户保证金明细账，对客户交易实行逐笔对冲结算。

### （十八）期货风险准备金的核算

期货风险准备金核算本公司按期货手续费收入一定比例计提的期货风险准备金。

### （十九）政府补助的核算方法

政府补助，是指企业从政府无偿取得货币性资产或非货币性资产，但不包括政府作为企业所有者投入的资本。政府补助分为与资产相关的政府补助和与收益相关的政府补助。与资产相关的政府补助，应当确认为递延收益，并在相关资产使用寿命内平均分配，计入当期损益。但是，按照名义金额计量的政府补助，直接计入当期损益。与收益相关的政府补助，如果用于补偿企业以后期间的相关费用或损失的，确认为递延收益，并在确认相关费用的期间，计入当期损益；如果用于补偿企业已发生的相关费用或损失的，直接计入当期损益。

已确认的政府补助需要返还的，如果存在相关递延收益的，冲减相关递延收益账面余额，超出部分计入当期损益；如果不存在相关递延收益的，直接计入当期损益。

### （二十）应付债券

本公司的应付债券按发行债券时实际收到的款项计价，按期计提利息。溢价或折价发行债券，其债券发行价格总额与债券面值总额的差额，应当在债券存续期间分期摊销。摊销方法采用直线法。

### （二十一）收入的确认原则

- 1、车辆通行费收入按取得了收款凭据时确认收入的实现。
- 2、广告收入按广告制作已经完成，并取得了收款的凭据时确认收入的实现。
- 3、提供劳务的收入，按以下方法确认：

公司在资产负债表日提供劳务交易的结果能够可靠估计的，采用完工百分比法确认提供劳务收入，劳务交易的完工程度按已经发生的劳务成本占估计劳务总成本比例确定。提供劳务交易的结果在资产负债表日不能够可靠估计的，若已经发生的劳务成本预计能

够得到补偿，按已经发生的劳务成本金额确认提供劳务收入，并按相同金额结转劳务成本；若已经发生的劳务成本预计不能够得到补偿，将已经发生的劳务成本计入当期损益，不确认劳务收入。

4、期货业务手续费收入在为客户办理买卖期货合约款项清算时确认收入。

5、销售商品的收入，按以下方法确认：

本公司已将商品所有权上的主要风险和报酬转移给购货方；本公司既没有保留通常与所有权相联系的继续管理权，也没有对已售出商品实施有效控制；与交易相关的经济利益能够流入本公司；本公司能够可靠地计量相关的收入和成本。

## （二十二）BT 业务

1、建造期间，公司对于同时提供建造服务的，按照《企业会计准则》的相关规定确认相关的收入和成本，建造合同收入按应收取对价的公允价值计量，同时确认金融资产；公司未提供建造服务的，按照建造过程中支付的工程价款等考虑合同规定，确认长期应收款；公司为项目支付的前期代付费用计入“长期应收款”。

2、根据合同约定的政府回购付款计划，按实际利率法计算应确认的收益；经政府审计后实际收取的政府回购款与约定回购付款计划发生较大差异时，根据实际情况及变更后回购付款计划调整实际利率，并重新计算应确认的收益。

3、BT 项目涉及的长期应收款在建造期以及按合同正常收取政府回购款时，不计提坏账准备。在回购期内，如出现未能按合同或协议规定收取相应款项时，相应的长期应收款作为单项重大资产，按照企业会计准则的相关规定分析计提减值准备。

## （二十三）所得税的会计处理方法

本公司的所得税会计处理采用资产负债表债务法核算递延所得税：将所存在的应纳税暂时性差异确认为递延所得税负债；以很可能取得用来抵扣可抵扣暂时性差异的应纳税所得额为限，将所存在的可抵扣暂时性差异确认为递延所得税资产。

资产负债表日，对于递延所得税资产和递延所得税负债，依据税法规定，按照预期收回该资产或清偿该负债期间的适用税率计量。

中期末或年末，本公司对递延所得税资产的账面价值进行复核。如果未来期间很可能无法获得足够的应纳税所得额用以抵扣递延所得税资产的利益，减记递延所得税资产的账面价值。在很可能获得足够的应纳税所得额时，将原减记的金额转回。

本公司当期所得税和递延所得税作为所得税费用或收益计入当期损益。与直接计入所有者权益的交易或者事项相关的当期所得税和递延所得税，计入所有者权益。

## 五、企业合并及合并财务报表

### （一）企业合并

同一控制下的企业合并，合并方在企业合并中取得的资产和负债，按照合并日在被合并方的账面价值计量。合并方取得的净资产账面价值与支付的合并对价账面价值（或发行股份面值总额）的差额，调整资本公积；资本公积不足冲减的，调整留存收益。合并方为进行企业合并发生的各项直接相关费用，包括为进行企业合并而支付的审计费用、评估费用、法律服务费用等，于发生时计入当期损益。合并形成母子公司关系的，母公司编制合并日的合并资产负债表、合并利润表和合并现金流量表。合并资产负债表中被合并方的各项资产、负债，按其账面价值计量。合并利润表包括参与合并各方自合并当期年初至合并日所发生的收入、费用和利润。被合并方在合并前实现的净利润，在合并利润表中单列项目反映。合并现金流量表包括参与合并各方自合并当期年初至合并日的现金流量。

非同一控制下的企业合并，在购买日取得对其他参与合并企业控制权的一方为购买方，参与合并的其他企业为被购买方。对于非同一控制下的企业合并，合并成本为购买日为取得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工具的公允价值；购买方为企业合并发生的审计、法律服务、评估咨询等中介费用以及其他相

关管理费用，应当与发生时记入当期损益；购买方作为合并对价发行的权益性证券或者债券性证券的交易费用，应当计入权益性证券或债券性证券的初始确认金额。

非同一控制下企业合并中所取得的被购买方符合确认条件的可辨认资产、负债及或有负债在收购日以公允价值计量。合并成本大于合并中取得的被购买方可辨认净资产公允价值份额的差额，确认为商誉。合并成本小于合并中取得的被购买方可辨认净资产公允价值份额的，首先对取得的被购买方各项可辨认资产、负债及或有负债的公允价值以及合并成本的计量进行复核，复核后合并成本仍小于合并中取得的被购买方可辨认净资产公允价值份额的，计入当期损益。

通过多次交易分步实现非同一控制下企业合并的，区分个别财务报表和合并财务报表进行相关会计处理：

1、在个别财务报表中，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；购买日之前持有的被购买方的股权涉及其他综合收益的，应当在处置该项投资时将与其相关的其他综合收益（例如，可供出售金融资产公允价值变动计入资本公积的部分，下同）转入当期投资收益。

2、在合并财务报表中，对于购买日之前持有的被购买方的股权，应当按照该股权在购买日的公允价值进行重新计量，公允价值与其账面价值的差额计入当期投资收益；购买日之前持有的被购买方的股权涉及其他综合收益的，与其相关的其他综合收益应当转为购买日所属当期投资收益。购买方应当在附注中披露其在购买日之前持有的被购买方的股权在购买日的公允价值、按照公允价值重新计量产生的相关利得或损失的金额。

因处置部分股权投资或其他原因丧失了对原有子公司控制权的，区分个别财务报表和合并财务报表进行相关会计处理：

1、在个别财务报表中，对于处置的股权，应当按照《企业会计准则第 2 号——长期股权投资》的规定进行会计处理；同时，对于剩余股权，应当按其账面价值确认为长期

股权投资或其他相关金融资产。处置后的剩余股权能够对原有子公司实施共同控制或重大影响的，按有关成本法转为权益法的相关规定进行会计处理；处置后的剩余股权对原有子公司不能实施共同控制或重大影响的，并且在活跃市场中没有报价、公允价值不能可靠计量，按其账面价值确认为长期股权投资，并以成本法核算。处置后的剩余股权对原有子公司不具有控制、共同控制和重大影响，并且在活跃市场中有报价、公允价值能够可靠计量的，按其账面价值确认为可供出售金融资产或交易性金融资产，并按照《企业会计准则第 22 号——金融工具确认和计量》的规定进行后续计量。

2、在合并财务报表中，对于剩余股权，应当按照其在丧失控制权日的公允价值进行重新计量。处置股权取得的对价与剩余股权公允价值之和，减去按原持股比例计算应享有原有子公司自购买日开始持续计算的净资产的份额之间的差额，计入丧失控制权当期的投资收益。与原有子公司股权投资相关的其他综合收益，应当在丧失控制权时转为当期投资收益。企业应当在附注中披露处置后的剩余股权在丧失控制权日的公允价值、按照公允价值重新计量产生的相关利得或损失的金额。

在合并财务报表中，子公司少数股东分担的当期亏损超过了少数股东在该子公司期初所有者权益中所享有的份额的，其余额仍应当冲减少数股东权益。

## （二）合并财务报表的编制方法

### 1、合并范围的确定原则

合并财务报表的合并范围以控制为基础予以确定。控制是指本公司能够决定被投资单位的财务和经营政策，并能据以从被投资单位的经营活动中获取利益的权力。

本公司对其他单位投资占被投资单位有表决权资本总额 50%（不含 50%）以上，或虽不足 50%但有实质控制权的，全部纳入合并范围。

### 2、合并财务报表的编制方法

合并财务报表系根据《企业会计准则第 33 号——合并财务报表》的规定，以母公司和



纳入合并范围的子公司的财务报表为基础，根据其他有关资料，按照权益法调整对子公司的长期股权投资，在抵销母公司权益性资本投资与子公司所有者权益中母公司所持有的份额和公司内部之间重大交易及内部往来后编制而成。少数股东权益，在合并资产负债表中所有者权益项目下以“少数股东权益”项目列示。少数股东损益，在合并利润表中净利润项目下以“少数股东收益”项目列示。母公司在报告期内因同一控制下企业合并增加的子公司，将该子公司合并当期年初至报告期末的收入、费用、利润纳入合并利润表。因非同一控制下企业合并增加的子公司，将该子公司购买日至报告期末的收入、费用、利润纳入合并利润表。

母公司在报告期内处置子公司，将该子公司年初至处置日的收入、费用、利润纳入合并利润表。

### （三）本公司的子公司情况

#### 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(万元)	经营范围	期末实际出资额(万元)
湖南现代投资文化传播有限公司	境内非金融子公司	湖南长沙	广告业	100.00	广告策划、设计、制作	60.00
湖南安迅投资发展有限公司	境内非金融子公司	湖南长沙	证券投资、房地产开发	8,420.00	公路电子监控系统和其他电子信息系统的开发、研究、应用及其产品的生产、销售；高科技产业投资；投资咨询服务；资质等级范围内的房地产开发、经营	8,000.00
湖南现代房地产有限公司	境内非金融子公司	湖南长沙	房地产开发	800.00	房地产开发项目筹建、物业管理；销售建筑材料、日用百货、五金、交电、针纺织品。	560.00
现代威保特科技投资有限公司	境内非金融子公司	北京市东城区	环保新科技	5,000.00	投资及投资管理；工程项目管理；技术推广服务；企业管理咨询；施工总承包；货物进出口；技术进出口；代理进出口；销售机械设备、电子产品、建筑材料、仪器仪表、五金交电。	4,000.00
合计						12,620.00

续上表：

实质上构成对子公司净	持股比例	表决权比	是否	少数股东权益	少数股东权益中用于冲减少	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

投资的其他项目余额 (万元)	(%)	例(%)	合并报表	(万元)	数股东损益的金额 (万元)	东在该子公司期初所有者权益中所享有份额后的余额 (万元)
	60.00	60.00	是	39.80		
	95.00	95.00	是	152.10		
	70.00	70.00	是	-736.29		
	80.00	80.00	是	1,057.64		
				513.25		

注：根据本公司 2009 年 8 月 7 日召开的第五届董事会第四次会议决议，公司拟出资 4,000 万元与长沙市威保特环保科技有限公司（拟出资 1000 万元）共同设立现代威保特科技投资有限公司；2010 年 2 月 5 日，本公司首次出资 2,000 万元，长沙市威保特环保科技有限公司首次出资 500 万元，现代威保特科技投资有限公司注册资本首次到位情况经中准会计师事务所验证，并出具中准验字【2010】第 1003 号《验资报告》，且于 2010 年 3 月 1 日办理了工商注册登记手续；2011 年 8 月 25 日，本公司第二次出资 2000 万元，长沙市威保特环保科技有限公司第二次出资 500 万元，该注册资本到位情况已经中天华庆验字【2011】057 号《验资报告》验证，至此，现代威保特科技投资有限公司 5000 万元注册资本全部到位。

## 2、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 (万元)	经营范围	期末实际出资额 (万元)
大有期货有限公司	境内金融子公司	湖南长沙	金融业	15,000.00	商品期货经纪； 金融期货经纪	12,000.00

续上表：

实质上构成对子公司净投资的其他项目余额 (万元)	持股比例 (%)	表决权比例 (%)	是否合并报表	少数股东权益 (万元)	少数股东权益中用于冲减少数股东损益的金额 (万元)	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 (万元)
	100.00	100.00	是			

## 六、税 项

本公司适用的流转税及其附加的税种及税率如下

税 种	计税依据	税率
营业税	通行费收入	3%
营业税	广告费收入、期货经纪手续费及佣金收入	5%
增值税	商品销售收入	17%
城建税（注 1）	流转税	1%，5%，7%
教育费附加（注 2）	流转税	4.5%，5%
所得税	应纳税所得额	25%
其他税项	按国家和地方税务部门规定计缴	

注 1：公司本部及下属子公司均按 7%税率计缴城市维护建设税；公司下属分公司根据高速公路路段所处位置分别按 1%、5%、7%的税率计缴城市维护建设税。

注 2：公司 2011 年 2 月 1 日前按 4.5%的费率计缴教育费附加，从 2011 年 2 月 1 日起按 5%的费率计缴教育费附加。

## 七、会计政策和会计估计变更以及前期差错更正的说明

### （一）会计政策的变更

报告期内无会计政策变更事项。

### （二）会计估计的变更

报告期内无会计估计变更事项。

### （三）前期会计差错更正

根据《中华人民共和国会计法》、《财政部关于开展 2011 年会计信息质量检查和会计师事务所执业质量检查的通知》（财监 [2011]50 号）要求，财政部驻湖南省财政监察专员办事处（以下称“湖南财监办”）于 2011 年 5、6 月对本公司会计信息质量进行了专项检查。公司按照湖南财监办的检查要求进行了整改和调账；共计调整减少 2011 年初归属于母公司所有者留存收益 2,723,789.34 元，其中：调整增加 2010 年初归属于母公司所有者留存收益 2,185,268.90 元，调整减少 2010 年度归属于母公司所有者净利润

4,909,058.24 元，导致 2011 年初盈余公积减少 100,728.93 元，2011 年初一般风险准备减少 171,650.00 元，2011 年初未分配利润减少 2,451,410.41 元。

调整对本公司合并财务报表相关项目期初数及上年数的调整情况如下：

### 1、合并资产负债表项目

报表项目	2011 年初数	追溯调整数	调整后数
存货	85,417,183.92	250,000.00	85,667,183.92
流动资产合计	2,766,554,423.81	250,000.00	2,766,804,423.81
固定资产	823,357,792.04	911,270.91	824,269,062.95
在建工程	65,880,131.87	-250,000.00	65,630,131.87
无形资产	2,802,765,423.40	5,149,788.07	2,807,915,211.47
非流动资产合计	3,723,295,135.29	5,811,058.98	3,729,106,194.27
资产总计	6,489,849,559.10	6,061,058.98	6,495,910,618.08
应交税费	186,541,153.92	2,508,479.56	189,049,633.48
其他应付款	113,039,314.04	6,276,368.76	119,315,682.80
流动负债合计	1,127,602,581.29	8,784,848.32	1,136,387,429.61
负债合计	2,127,602,581.29	8,784,848.32	2,136,387,429.61
盈余公积	471,314,177.76	-100,728.93	471,213,448.83
一般风险准备	486,871.50	-171,650.00	315,221.50
未分配利润	1,907,282,609.79	-2,451,410.41	1,904,831,199.38
归属于母公司所有者权益合计	4,352,036,536.37	-2,723,789.34	4,349,312,747.03
所有者权益合计	4,362,246,977.81	-2,723,789.34	4,359,523,188.47
负债及所有者权益合计	6,489,849,559.10	6,061,058.98	6,495,910,618.08

### 2、合并利润表项目

报表项目	2010 年度数	追溯调整数	调整后数
营业成本	585,723,664.27	1,509,729.09	587,233,393.36
管理费用	99,307,341.41	3,233,471.92	102,540,813.33
营业利润	1,057,329,452.48	-4,743,201.01	1,052,586,251.47
营业外收入	2,632,133.71	4,200,000.00	6,832,133.71
营业外支出	1,353,172.46	2,100,000.00	3,453,172.46
利润总额	1,058,608,413.73	-2,643,201.01	1,055,965,212.72
所得税费用	265,408,592.09	2,265,857.23	267,674,449.32

净利润	793,199,821.64	-4,909,058.24	788,290,763.40
归属于母公司所有者的净利润	792,680,896.50	-4,909,058.24	787,771,838.26

### 3、合并所有者权益变动表项目

项 目	调整前数	追溯调整数	调整后数
2010 年初未分配利润	1,345,524,676.11	1,966,742.01	1,347,491,418.12
2010 年度归属于母公司所有者的净利润	792,680,896.50	-4,909,058.24	787,771,838.26
2010 年度利润分配	230,922,962.82	-490,905.82	230,432,057.00
2010 年末未分配利润	1,907,282,609.79	-2,451,410.41	1,904,831,199.38

## 八、合并财务报表主要项目注释

说明：期初指 2011 年 1 月 1 日，期末指 2011 年 12 月 31 日，上期指 2010 年度，本期指 2011 年度。

### （一）货币资金

项 目	期末余额			期初余额		
	原币金额	折算 汇率	折合人民币	原币金额	折算 汇率	折合人民币
现金			151,642.51			121,574.85
其中：人民币	151,642.51		151,642.51	121,574.85		121,574.85
银行存款			3,397,412,020.76			1,875,339,962.45
其中：人民币	3,397,412,020.76		3,397,412,020.76	1,875,339,962.45		1,875,339,962.45
其他货币资金			98,058,408.94			85,167,349.59
其中：人民币	98,058,408.94		98,058,408.94	85,167,349.59		85,167,349.59
合 计			<u>3,495,622,072.21</u>			<u>1,960,628,886.89</u>

2、其他货币资金除子公司大有期货有限公司 75,000,000.00 元定期存款，本公司银行承兑汇票保证金 20,000,000.00 元外，其他主要为子公司大有期货有限公司、湖南安迅投资发展有限公司的存出投资款，使用权未受到限制。

3、本期末，公司在关联方湖南高速集团财务有限公司存款余额为 1,390,000,000.00 元。

4、期末货币资金比期初增加 1,534,993,185.32 元、增长 78.29%，主要由于本期经

营现金净流入，以及公司为京港澳高速潭耒段提质改造和拟收购高速公路资产所需而新增借款 950,000,000.00 元所致。

## （二）交易性金融资产

### 1、交易性金融资产类别

项 目	期末公允价值	期初公允价值
交易性权益工具投资	21,020,066.40	30,690,147.67
合 计	<u>21,020,066.40</u>	<u>30,690,147.67</u>

2、期末交易性权益工具投资为子公司湖南安迅投资发展有限公司、大有期货有限公司持有的股票投资，该投资变现不存在重大限制。

3、期末交易性金融资产较期初减少 9,670,081.27 元、减少 31.51%，主要由于大有期货有限公司、湖南安迅投资发展有限公司本期处置股票，以及股价波动导致资产价值减少。

## （三）应收利息

项 目	期初余额	本期增加	本期减少	期末余额	未收回原因	相关款项是否发生减值
长沙银行东塘支行	2,460,548.00	1,268,752.00	2,973,300.00	756,000.00	未到期	否
宁乡县新城开发建设投资有限公司委托贷款	1,314,000.00	492,750.00	1,806,750.00			
上海浦东发展银行长沙分行营业部		2,679,430.55		2,679,430.55	未到期	否
湖南发展集团土地储备开发有限公司		270,000.00		270,000.00	未到期	否
常德市城市建设投资集团有限公司		768,000.00		768,000.00	未到期	否
合 计	<u>3,774,548.00</u>	<u>5,478,932.55</u>	<u>4,780,050.00</u>	<u>4,473,430.55</u>		

注：期末应收利息系子公司大有期货有限公司应收定期存款及委托贷款利息。

## （四）应收账款

### 1、按类别列示

类 别	期末账面余额	期初账面余额
-----	--------	--------

	期末余额				期初余额			
	金额	占总额比例 (%)	坏账准备	计提比例 (%)	金额	占总额比例 (%)	坏账准备	计提比例 (%)
单项金额重大并单项计提坏账准备的应收账款								
按组合计提坏账准备的应收账款	188,390,229.74	100	1,883,902.33	1.00	38,658,771.06	100	386,587.71	1.00
单项金额虽不重大但单项计提坏账准备的应收账款								
合计	<u>188,390,229.74</u>	<u>100</u>	<u>1,883,902.33</u>		<u>38,658,771.06</u>	<u>100</u>	<u>386,587.71</u>	

## 2、组合中，按账龄分析法计提坏账准备的应收账款

账龄	期末账面余额			期初账面余额		
	金额	比例 (%)	坏账准备	金额	比例 (%)	坏账准备
1 年以内 (含 1 年)	188,390,229.74	100	1,883,902.33	38,658,771.06	100	386,587.71
合计	<u>188,390,229.74</u>	<u>100</u>	<u>1,883,902.33</u>	<u>38,658,771.06</u>	<u>100</u>	<u>386,587.71</u>

## 3、期末应收账款金额前五名单位情况

单位名称	与本公司关系	金额	年限	占应收账款总额的比例 (%)
湖南省高速公路建设开发总公司	母公司	161,368,629.08	1 年以内	85.66
长沙威保特环保科技有限公司	非关联方	9,190,000.00	1 年以内	4.88
中太建设集团股份有限公司	非关联方	3,417,106.00	1 年以内	1.81
湖南省第五工程有限公司云溪垃圾填埋场工程项目部	非关联方	2,352,300.00	1 年以内	1.25
湖南长沙振兴科技有限公司	非关联方	406,299.00	1 年以内	0.21
合计		<u>176,734,334.08</u>		<u>93.81</u>

## 4、本报告期应收账款中应收持公司 5% (含 5%) 以上表决权股份的股东单位及关联方款项情况

单位名称	期末账面余额		期初账面余额	
	金额	计提坏账金额	金额	计提坏账金额
湖南省高速公路建设开发总公司	161,368,629.08	1,613,686.29	29,821,258.72	298,212.59
合计	<u>161,368,629.08</u>	<u>1,613,686.29</u>	<u>29,821,258.72</u>	<u>298,212.59</u>

5、期末余额较期初增加 149,731,458.68 元，增加的主要原因为期末应收湖南省高速公路建设开发总公司通行费拆账收入较期初增加。

## （五）预付款项

### 1、按账龄列示

账 龄	期末余额	比例（%）	期初余额	比例（%）
1 年以内（含 1 年）	55,039,394.12	71.32	37,803,989.95	93.37
1-2 年（含 2 年）	21,846,612.14	28.31	2,438,000.00	6.02
2-3 年（含 3 年）	58,000.00	0.07	20,000.00	0.05
3 年以上	228,204.50	0.30	228,204.50	0.56
合 计	<u>77,172,210.76</u>	<u>100</u>	<u>40,490,194.45</u>	<u>100</u>

### 2、期末预付款项金额前五名单位情况

单位名称	与本公司关系	金额	占预付款项 总额比例（%）	账龄	未结算原因
湖南省高速百通建设投资有限公司	同一实际控制人	34,776,897.34	45.06	1 年以内	工程尚未完工结算
湖南远晨投资发展有限公司	非关联方	11,504,640.00	14.91	1-2 年	尚未结算
长沙威保特环保科技有限公司	非关联方	10,000,000.00	12.96	1-2 年	垃圾填埋场运营管理权尚未完成转让
福建省丰泉环保控股有限公司	非关联方	5,486,500.00	7.11	1 年以内	尚未结算
蒂森电梯有限公司	非关联方	1,387,000.00	1.80	1 年以内	尚未结算
合 计		<u>63,155,037.34</u>	<u>81.84</u>		

### 3、本报告期预付款项中预付持公司 5%（含 5%）以上表决权股份的股东单位及其他关联方的款项

单位名称	期末余额	期初余额
湖南省高速百通建设投资有限公司	34,776,897.34	
合 计	<u>34,776,897.34</u>	

4、期末预付款项余额比期初增加 36,682,016.31 元，增加的主要原因为本期新增预付湖南省高速百通建设投资有限公司工程款，以及预付湖南远晨投资发展有限公司材料款、福建省丰泉环保控股有限公司环保设备款所致。

## （六）其他应收款

### 1、按类别列示

类 别	期末余额	期初余额
-----	------	------



	金额	占总额 比例 (%)	坏账准备	计提比 例(%)	金额	占总额比 例(%)	坏账准备	计提比 例(%)
单项金额重大并单项计提坏账准备的其他应收款								
按组合计提坏账准备的其他应收款	21,217,945.65	91.86	337,405.83	1.59	39,764,678.39	95.48	442,929.66	1.11
单项金额虽不重大但单项计提坏账准备的其他应收款	1,880,303.89	8.14	1,880,303.89	100	1,880,303.89	4.52	1,880,303.89	100
合计	<u>23,098,249.54</u>	<u>100</u>	<u>2,217,709.72</u>		<u>41,644,982.28</u>	<u>100</u>	<u>2,323,233.55</u>	

## 2、组合中，按账龄分析法计提坏账准备的其他应收款

账龄	期末余额			期初余额		
	金额	比例(%)	坏账准备	金额	比例(%)	坏账准备
1年以内(含1年)	11,569,901.45	54.53	115,699.01	36,993,962.52	93.03	369,939.63
1-2年(含2年)	8,061,374.49	37.99	169,368.07	1,664,310.10	4.19	33,286.21
2-3年(含3年)	1,312,801.76	6.19	39,384.05	735,323.05	1.85	22,059.69
3-4年(含4年)	126,604.25	0.60	5,064.17	211,525.00	0.53	8,461.00
4-5年(含5年)	94,528.70	0.44	4,726.43	39,034.11	0.10	1,951.71
5年以上	52,735.00	0.25	3,164.10	120,523.61	0.30	7,231.42
合计	<u>21,217,945.65</u>	<u>100</u>	<u>337,405.83</u>	<u>39,764,678.39</u>	<u>100</u>	<u>442,929.66</u>

## 3、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

应收款项内容	期末余额	坏账金额	计提比例(%)	计提理由
以前年度房改房维修基金等	1,880,303.89	1,880,303.89	100	无法收回
合计	<u>1,880,303.89</u>	<u>1,880,303.89</u>		

## 4、期末其他应收款金额前五名情况

单位名称	与本公司关系	金额	账龄	占其他应收款总额的比例(%)
中国建筑第五工程局有限公司	非关联方	4,790,700.00	1-2年	20.74
湖南富庆投资置业有限责任公司	非关联方	2,000,000.00	1年以内	8.66
以前年度房改房维修基金等	非关联方	1,601,438.39	3年以上	6.93
综合楼酒店筹备组	下属机构	1,066,333.13	1年以内	4.62
冠林电子有限公司	非关联方	844,800.00	1年以内	3.66
合计		<u>10,303,271.52</u>		<u>44.61</u>

5、本期末其他应收款中无应收持公司 5%（含 5%）以上表决权股份的股东单位及其他关联方款项。

6、本期末其他应收款比期初减少 18,546,732.74 元，减少的主要原因为应收中国建筑第五工程局有限公司（农民工保证金及安全文明施工措施费）减少 1849 万元所致。

## （七）存货

### 1、存货分类

项 目	期末余额			期初余额		
	账面余额	跌价准备	账面价值	账面余额	跌价准备	账面价值
开发产品	124,923,245.97	30,597,772.44	94,325,473.53	78,532,453.06		78,532,453.06
原材料	1,868,885.08		1,868,885.08	5,239,870.21		5,239,870.21
库存商品				1,532,527.50		1,532,527.50
委托加工物资	28,436.60		28,436.60	344,031.08		344,031.08
在产品	8,785,108.57		8,785,108.57			
周转材料				18,302.07		18,302.07
合 计	<u>135,605,676.22</u>	<u>30,597,772.44</u>	<u>105,007,903.78</u>	<u>85,667,183.92</u>		<u>85,667,183.92</u>

2、期末对存货按账面价值与可变现净值孰低法进行减值准备测算，计提减值准备 30,597,772.44 元。

## （八）一年内到期的非流动资产

项 目	期末余额	期初余额
一年内到期的非流动资产		29,400,000.00
合 计		<u>29,400,000.00</u>

注：期初一年内到期的非流动资产为子公司大有期货有限公司在长沙银行的 3,000 万元集合贷款投资，已于 2011 年 4 月到期收回，同时将原计提的减值准备 600,000.00 元予以转回。

## （九）其他流动资产

### 1、明细金额

项 目	期末余额	期初余额
应收货币保证金	302,527,143.97	529,287,330.80
应收质押保证金	10,548,000.00	9,272,200.00
委托贷款	50,908,905.10	
合 计	<u>363,984,049.07</u>	<u>538,559,530.80</u>

注：期末其他流动资产较期初减少 174,575,481.73 元，减少 32.41%，主要系子公司大有期货有限公司在各期货交易所的结算准备金和交易保证金减少。

## 2、应收货币保证金

项 目	期末余额	期初余额
一、中国金融期货交易所	<u>33,785,133.66</u>	<u>77,286,775.11</u>
1. 结算准备金	25,133,300.46	45,627,349.11
2. 交易保证金	8,651,833.20	31,659,426.00
二、上海期货交易所	<u>153,389,353.11</u>	<u>195,472,820.28</u>
1. 结算准备金	44,078,942.11	74,964,440.48
2. 交易保证金	109,310,411.00	120,508,379.80
三、大连商品交易所	<u>58,113,622.06</u>	<u>112,644,056.91</u>
1. 结算准备金	39,594,536.51	93,558,484.41
2. 交易保证金	18,519,085.55	19,085,572.50
四、郑州商品交易所	<u>57,239,035.14</u>	<u>143,883,678.50</u>
1. 结算准备金	44,709,137.54	126,227,508.10
2. 交易保证金	12,529,897.60	17,656,170.40
合 计	<u>302,527,143.97</u>	<u>529,287,330.80</u>

## 3、应收质押保证金

项 目	期末余额	期初余额	有价证券年末公允价值
上海期货交易所	10,548,000.00	9,272,200.00	
其中：标准仓单	10,548,000.00	9,272,200.00	
合 计	<u>10,548,000.00</u>	<u>9,272,200.00</u>	

## (十) 可供出售金融资产

### 1、明细金额

项 目	期末公允价值	期初公允价值
方正证券	41,753,471.91	

项 目	期末公允价值	期初公允价值
合 计	<u>41,753,471.91</u>	

2、可供出售金融资产系本公司原参股的方正证券股份有限公司于 2011 年 8 月 10 日在上海证券交易所挂牌上市，本公司原持有该公司 10,012,823 股非上市股权转变为限售流通股，本期由“长期股权投资”调整至“可供出售金融资产”核算，并以方正证券期末收盘价 4.17 元/股为公允价值，确认可供出售金融资产期末值。

### （十一）长期应收款

#### 1、按类别列示

项 目	期末余额	期初余额
BT 项目	25,080,181.78	
合 计	<u>25,080,181.78</u>	

2、本期增加 25,080,181.78 元，系二级子公司湖南现代威保特环保科技有限公司新增平江县无害化垃圾处理场 BT 项目、岳阳市云溪罗家坳无害化垃圾处理场 BT 项目，以及湘阴县生活垃圾无害化处理 BT 项目支出。

### （十二）对合营企业及联营企业投资

被投资单位名称	企业类型	注册地	法人代表	业务性质	注册资本 (万元)	本公司持股 比例 (%)	本公司在被投资单位 表决权比例 (%)
联营企业:							
湖南现代每天传播 网有限公司	有限责任公司	湖南长沙	薛伯清	媒体广告	2,000.00	38	38

#### 接上表

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
5,789,742.46	1,361,985.81	4,427,756.65	565,792.40	-2,484,067.20

### （十三）长期股权投资

被投资单位	核算方法	投资成本	期初账面金额	本期 增加	本期减少	期末 账面金额
-------	------	------	--------	----------	------	------------

被投资单位	核算方法	投资成本	期初账面金额	本期 增加	本期减少	期末 账面金额
湖南现代每天传播网有限公司	权益法	7,600,000.00	2,626,493.07		943,945.54	1,682,547.53
方正证券股份有限公司(原泰阳证券有限 责任公司)	成本法		179,925,346.21		179,925,346.21	
深圳市西风网络技术股份有限公司(原深 圳市浔宝网络技术股份有限公司)	成本法	42,000,000.00	42,000,000.00			42,000,000.00
上海期货交易所	成本法	500,000.00	500,000.00			500,000.00
大连商品交易所	成本法	500,000.00	500,000.00			500,000.00
郑州商品交易所	成本法	400,000.00	400,000.00			400,000.00
合 计		<u>51,000,000.00</u>	<u>225,951,839.28</u>		<u>180,869,291.75</u>	<u>45,082,547.53</u>

## 接上表:

在被投资单位的持股比 例(%)	在被投资单位表决 权比例(%)	在被投资单位的持股比例与表决权比 例不一致的说明	减值准备	本期计提资 产减值准备	现金红利
38	38				
0.218	0.218				
8	8		42,000,000.00		
合 计			<u>42,000,000.00</u>		

注：本公司参股公司方正证券股份有限公司于 2011 年 8 月 10 日在上海证券交易所挂牌上市，本公司持有该公司股份转为限售流通股，本报告期调整至可供出售金融资产核算，故减少长期股权投资投资成本及减值准备。

## (十四) 固定资产

## 1、固定资产类别

项 目	期初余额	本期增加	本期减少	期末余额
一、原价合计	<u>1,191,509,977.37</u>	<u>29,138,264.67</u>	<u>2,507,767.65</u>	<u>1,218,140,474.39</u>
其中：公路及构筑物	950,100,909.31	49,516.15		950,150,425.46
房屋建筑物	138,437,675.96	8,348,899.15		146,786,575.11

项 目	期初余额	本期增加	本期减少	期末余额
运输工具	34,100,937.59	8,742,468.95	345,078.82	42,498,327.72
专用设施	39,911,075.92		177,350.00	39,733,725.92
其他	28,959,378.59	11,997,380.42	1,985,338.83	38,971,420.18
		本期新增	本期计提	
二、累计折旧合计	<u>366,240,914.42</u>	<u>58,267,487.78</u>	<u>2,370,150.19</u>	<u>422,138,252.01</u>
其中：公路及构筑物	290,102,170.53	42,576,928.86		332,679,099.39
房屋建筑物	17,503,744.85	5,510,174.64		23,013,919.49
运输工具	15,337,044.45	4,768,218.58	338,177.24	19,767,085.79
专用设施	28,772,208.59	1,844,927.28	172,029.50	30,445,106.37
其他	14,525,746.00	3,567,238.42	1,859,943.45	16,233,040.97
三、账面净值金额合计	<u>825,269,062.95</u>			<u>796,002,222.38</u>
其中：公路及构筑物	659,998,738.78			617,471,326.07
房屋建筑物	120,933,931.11			123,772,655.62
运输工具	18,763,893.14			22,731,241.93
专用设施	11,138,867.33			9,288,619.55
其他	14,433,632.59			22,738,379.21
四、固定资产减值准备累计金额合计	<u>1,000,000.00</u>			<u>1,000,000.00</u>
其中：公路及构筑物				
房屋建筑物	1,000,000.00			1,000,000.00
运输工具				
专用设施				
其他				
五、固定资产账面价值合计	<u>824,269,062.95</u>			<u>795,002,222.38</u>
其中：公路及构筑物	659,998,738.78			617,471,326.07
房屋建筑物	119,933,931.11			122,772,655.62
运输工具	18,763,893.14			22,731,241.93
专用设施	11,138,867.33			9,288,619.55
其他	14,433,632.59			22,738,379.21

2、本期由在建工程转入固定资产原值为 6,880,171.57 元。

### (十五) 在建工程

## 1、在建工程余额

项 目	期末余额			期初余额		
	账面余额	减值准备	账面净值	账面余额	减值准备	账面净值
综合楼工程	221,743,942.32		221,743,942.32	65,337,479.52		65,337,479.52
潭耒高速提质改造工程	5,659,250.31		5,659,250.31			
综管信息管理系统工程	1,334,967.00		1,334,967.00			
潭耒分公司收费站改扩建工程	15,731,340.00		15,731,340.00			
潭耒分公司员工活动中心工程	286,372.00		286,372.00			
长潭分公司路政办公楼工程				292,652.35		292,652.35
合 计	<u>244,755,871.63</u>		<u>244,755,871.63</u>	<u>65,630,131.87</u>		<u>65,630,131.87</u>

## 2、重大在建工程项目变化情况

项目名称	预算数	期初余额	本期增加	本期转入 固定资产额	其他 减少额	工程投入占 预算的比例 (%)
综合楼工程	693,846,800.00	65,337,479.52	156,406,462.80			31.95
潭耒高速路面提质改造工程	2,686,000,000.00		5,659,250.31			0.21
综管信息管理系统工程	3,500,000.00		1,334,967.00			38.14
潭耒分公司收费站改扩建工程	25,000,000.00		15,731,340.00			62.93
潭耒分公司员工活动中心工程	8,060,400.00		286,372.00			3.55
长潭分公司路政办公楼工程	7,010,000.00	292,652.35	6,587,519.22	6,880,171.57		100
合 计	<u>3,423,417,200.00</u>	<u>65,630,131.87</u>	<u>186,005,911.33</u>	<u>6,880,171.57</u>		

接上表：

工程进度 (%)	利息资本化金额	其中：本期利息 资本化金额	本期利息 资本化率 (%)	资金来源	期末数
31.95				自筹	221,743,942.32
0.21				自筹	5,659,250.31
38.14				自筹	1,334,967.00
62.93				自筹	15,731,340.00
3.55				自筹	286,372.00
100				自筹	
					<u>244,755,871.63</u>

3、期末在建工程余额比期初增加 179,125,739.76 元，增加的主要原因为综合楼工程本期新增投入所致。

## （十六）无形资产

### 1、无形资产明细

项 目	期初余额	本期增加	本期减少	期末余额
一、原价合计	<u>5,054,996,115.33</u>	<u>62,393.16</u>	<u>164,495,757.24</u>	<u>4,890,562,751.25</u>
1、107 国道岳阳专用线收费经营权	164,495,757.24		164,495,757.24	
2、京港澳高速长潭段收费经营权	1,130,105,000.00			1,130,105,000.00
3、京港澳高速潭衡段收费经营权	2,609,000,000.00			2,609,000,000.00
4、京港澳高速衡未段收费经营权	1,096,000,000.00			1,096,000,000.00
5、财务软件	79,470.02	62,393.16		141,863.18
6、土地使用权	55,228,488.07			55,228,488.07
7、计算机软件	87,400.00			87,400.00
二、累计摊销额合计	<u>2,178,765,726.11</u>	<u>228,249,402.82</u>	<u>96,180,579.49</u>	<u>2,310,834,549.44</u>
1、107 国道岳阳专用线收费经营权	96,180,579.49		96,180,579.49	
2、京港澳高速长潭段收费经营权	385,479,467.38	41,950,734.23		427,430,201.61
3、京港澳高速潭衡段收费经营权	1,304,500,000.00	130,450,000.00		1,434,950,000.00
4、京港澳高速衡未段收费经营权	383,600,000.00	54,800,000.00		438,400,000.00
5、财务软件	56,604.09	16,755.32		73,359.41
6、土地使用权	8,912,391.70	1,014,433.23		9,926,824.93
7、计算机软件	36,683.45	17,480.04		54,163.49
三、账面净值金额合计	<u>2,876,230,389.22</u>			<u>2,579,728,201.81</u>
1、107 国道岳阳专用线收费经营权	68,315,177.75			
2、京港澳高速长潭段收费经营权	744,625,532.62			702,674,798.39
3、京港澳高速潭衡段收费经营权	1,304,500,000.00			1,174,050,000.00
4、京港澳高速衡未段收费经营权	712,400,000.00			657,600,000.00
5、财务软件	22,865.93			68,503.77
6、土地使用权	46,316,096.37			45,301,663.14
7、计算机软件	50,716.55			33,236.51
四、减值准备累计金额合计	<u>68,315,177.75</u>		<u>68,315,177.75</u>	



项 目	期初余额	本期增加	本期减少	期末余额
1、107 国道岳阳专用线收费经营权	68,315,177.75		68,315,177.75	
2、京港澳高速长潭段收费经营权				
3、京港澳高速潭衡段收费经营权				
4、京港澳高速衡未段收费经营权				
5、财务软件				
6、土地使用权				
7、计算机软件				
五、无形资产账面价值合计	<u>2,807,915,211.47</u>			<u>2,579,728,201.81</u>
1、107 国道岳阳专用线收费经营权				
2、京港澳高速长潭段收费经营权	744,625,532.62			702,674,798.39
3、京港澳高速潭衡段收费经营权	1,304,500,000.00			1,174,050,000.00
4、京港澳高速衡未段收费经营权	712,400,000.00			657,600,000.00
5、财务软件	22,865.93			68,503.77
6、土地使用权	46,316,096.37			45,301,663.14
7、计算机软件	50,716.55			33,236.51

2、期末无形资产的抵押担保情况详见本附注“十、抵押、担保、质押情况”。

3、本期无形资产原值、累计摊销及减值准备减少的原因为，湖南省财政厅于 2011 年 12 月 8 日下达湘财建函（2011）71 号《湖南省财政厅关于下达 G107 岳阳专用线取消政府还贷二级公路专项补助资金的通知》，对湖南省交通厅于 2009 年 1 月 1 日赎回的原属本公司的 G107 岳阳专用线收费经营权给予最终补偿，公司据此将已全额计提减值准备的 G107 岳阳专用线收费经营权在账面予以核销。

#### （十七）长期待摊费用

项 目	期初余额	本期增加额	本期摊销额	其他减少额	期末余额	其他减少的原因
星沙站土地出让费	63,499.00		3,969.00		59,530.00	
京港澳高速长潭段湘潭联络线管养费	13,220,689.33		744,827.64		12,475,861.69	
京港澳高速潭未段岳阳联络线管养费	9,285,714.28	10,000,000.00	1,302,521.04		17,983,193.24	
装修费及其他	4,509,621.30	2,902,194.26	1,797,501.82		5,614,313.74	

项 目	期初余额	本期增加额	本期摊销额	其他减少额	期末余额	其他减少 的原因
合 计	<u>27,079,523.91</u>	<u>12,902,194.26</u>	<u>3,848,819.50</u>		<u>36,132,898.67</u>	

注：本期增加长期待摊费用包括京港澳高速潭耒段耒阳联络线养护费二期支出 1000 万元，以及大有期货有限公司新增营业部装修费支出。

## （十八）递延所得税资产及递延所得税负债

### 1、已确认的递延所得税资产和递延所得税负债

项 目	期末余额	期初余额
一、递延所得税资产	<u>18,500.00</u>	<u>185,771.00</u>
交易性金融资产公允价值变动	18,500.00	185,771.00

### 2、未确认递延所得税资产明细

项 目	期末余额	期初余额
1、可抵扣暂时性差异	220,462,324.02	294,550,345.22
其中：长期股权投资减值准备（注）	180,171,874.30	221,925,346.21
无形资产减值准备		68,315,177.75
固定资产减值准备	1,000,000.00	1,000,000.00
坏账准备	4,570,731.95	3,309,821.26
存货跌价准备	30,597,772.44	
交易性金融资产公允价值变动	4,121,945.33	
2、可抵扣亏损	24,093,404.83	19,996,549.93
合 计	<u>244,555,728.85</u>	<u>314,546,895.15</u>

注：上表“长期股权投资减值准备”中有 138,171,874.30 元系本公司参股公司方正证券股份有限公司于 2011 年 8 月 10 日在上海证券交易所挂牌上市，公司持有的该公司股份转为限售流通股，本报告期将该投资由“长期股权投资”调整至“可供出售金融资产”核算，相应转出长期股权投资减值准备。

### 3、未确认递延所得税资产的可抵扣亏损将于以下年度到期

年 份	期末余额	期初余额	备注
2014	14,356,804.67	14,356,804.67	

年 份	期末余额	期初余额	备注
2015	5,639,745.26	5,639,745.26	
2016	4,096,854.90		
合 计	<u>24,093,404.83</u>	<u>19,996,549.93</u>	

注：期末未确认递延所得税资产的可抵扣亏损主要为子公司湖南安迅投资发展有限公司、湖南现代投资文化传播有限公司以及湖南现代房地产有限公司的可抵扣亏损。

#### 4、期末应纳税差异和可抵扣差异项目明细

项 目	本期金额	上期金额
可抵扣差异项目：		
交易性金融资产公允价值变动	74,000.00	743,084.00

### （十九）其他非流动资产

#### 1、按类别列示

项 目	期末余额	期初余额
湖南发展集团土地储备开发有限公司委托贷款	10,000,000.00	
常德市城市建设投资集团有限公司委托贷款	30,000,000.00	
合 计	<u>40,000,000.00</u>	

2、期末其他非流动资产系子公司大有期货有限公司委托长沙银行股份有限公司向湖南发展集团土地储备开发有限公司发放的 1,000 万元委托贷款，期限为 2011 年 5 月 17 日至 2013 年 5 月 17 日；向常德市城市建设投资集团有限公司发放的 3,000 万元委托贷款，期限为 2011 年 5 月 31 日至 2014 年 5 月 31 日。

### （二十）资产减值准备

项 目	期初余额	本期减少				合计	期末余额
		本期计提	转回	转销（注 2）	其他（注 1）		
坏账准备	2,709,821.26	1,391,790.79					4,101,612.05
委托贷款减值准备	600,000.00	469,119.90	600,000.00			600,000.00	469,119.90
存货跌价准备		30,597,772.44					30,597,772.44
长期股权投资减值准备	221,925,346.21				179,925,346.21	179,925,346.21	42,000,000.00
固定资产减值准备	1,000,000.00						1,000,000.00

无形资产减值准备	68,315,177.75			68,315,177.75		68,315,177.75	
合计	<u>294,550,345.22</u>	<u>32,458,683.13</u>	<u>600,000.00</u>	<u>68,315,177.75</u>	<u>179,925,346.21</u>	<u>248,840,523.96</u>	<u>78,168,504.39</u>

注 1: 本公司参股公司方正证券股份有限公司于 2011 年 8 月 10 日在上海证券交易所挂牌上市, 公司持有的该公司股份转为限售流通股, 本报告期将该投资由“长期股权投资”调整至“可供出售金融资产”核算, 相应转出长期股权投资减值准备。

注 2: 湖南省财政厅于 2011 年 12 月 8 日下达湘财建函(2011)71 号《湖南省财政厅关于下达 G107 岳阳专用线取消政府还贷二级公路专项补助资金的通知》, 对湖南省交通厅于 2009 年 1 月 1 日赎回的原属本公司的 G107 岳阳专用线收费经营权给予最终补偿, 公司据此将 G107 岳阳专用线收费经营权原值、累计摊销及资产减值准备在账面核销。

## (二十一) 所有权受到限制的资产

### 1、所有权受限制资产明细

所有权受到限制的资产	期初账面价值	本期增加额	本期减少额	期末账面价值
一、用于质押的资产				
京港澳高速长潭段收费经营权	744,625,532.62		41,950,734.23	702,674,798.39
京港澳高速潭衡段收费经营权		1,174,050,000.00		1,174,050,000.00
京港澳高速衡耒段高速公路收费经营权		657,600,000.00		657,600,000.00
小计	<u>744,625,532.62</u>	<u>1,831,650,000.00</u>	<u>41,950,734.23</u>	<u>2,534,324,798.39</u>
二、其他原因造成所有权受到限制的资产				
3 个月以上到期的定期存款	70,000,000.00	5,000,000.00		75,000,000.00
银行承兑汇票保证金		20,000,000.00		20,000,000.00
小计	<u>70,000,000.00</u>	<u>25,000,000.00</u>		<u>95,000,000.00</u>
合计	<u>814,625,532.62</u>	<u>1,856,650,000.00</u>	<u>41,950,734.23</u>	<u>2,629,324,798.39</u>

注: 用于质押的资产“本期增加额”系本期签订的质押合同相应被质押资产账面价值, “本期减少额”为前期质押资产本期摊销额。

### 2、所有权受限的原因

详见本附注“十、抵押、担保、质押情况”。

## (二十二) 短期借款

## 1、借款类别

借款类别	期末余额	期初余额
质押借款	950,000,000.00	
合 计	<u>950,000,000.00</u>	

2、质押借款情况详见本附注“十、抵押、担保、质押情况”。

## (二十三) 应付票据

## 1、按种类列示

票据种类	期末余额	期初余额
银行承兑汇票	50,000,000.00	
合 计	<u>50,000,000.00</u>	

注：下一会计期间将到期的金额 50,000,000.00 元。

2、期末应付票据增加 50,000,000.00 元，系公司本期对湖南省高速百通建设投资有限公司预付工程款。

## (二十四) 应付账款

## 1、按账龄列示

账 龄	期 末		期 初	
	余额	比例 (%)	余额	比例 (%)
1 年以内 (含 1 年)	93,797,302.97	89.42	74,731,835.42	84.84
1-2 年 (含 2 年)	9,313,145.21	8.88	8,181,799.17	9.29
2-3 年 (含 3 年)	560,407.08	0.53	3,551,829.09	4.03
3 年以上	1,224,311.27	1.17	1,624,515.97	1.84
合 计	<u>104,895,166.53</u>	<u>100</u>	<u>88,089,979.65</u>	<u>100</u>

2、报告期应付账款中无应付持有本公司 5% (含 5%) 以上表决权股份的股东单位及其他关联方的款项。

3、期末账龄超过 1 年的大额应付账款有 4,233,052.66 元，未偿还或未结转的原因

如下：

欠付单位名称	金额	占应付账款比例（%）	账龄	欠付原因
湖南恒利公路桥梁建设有限公司	980,721.26	0.94	1-2 年	工程质保金
湖南兴通公路工程养护有限公司	955,281.69	0.91	1-2 年	工程质保金
湖南省航务工程公司	796,658.10	0.76	1-2 年	工程质保金
湖南省通盛工程有限公司	775,022.51	0.74	1-2 年	工程质保金
衡阳公路桥梁建设有限公司	725,369.10	0.69	1-2 年	工程质保金
合 计	<u>4,233,052.66</u>	<u>4.04</u>		

## （二十五）预收款项

### 1、按账龄列示

账 龄	期末余额	比例（%）	期初余额	比例（%）
1 年以内（含 1 年）	3,658,724.96	47.25	7,108,955.47	100
1-2 年（含 2 年）	4,084,167.35	52.75		
合 计	<u>7,742,892.31</u>	<u>100</u>	<u>7,108,955.47</u>	<u>100</u>

2、报告期预收款项中无预收持有公司 5%（含 5%）以上表决权股份的股东单位或关联方款项。

## （二十六）应付职工薪酬

### 1、按类别列示

项 目	期初余额	本期增加	本期支付	期末余额
一、工资、奖金、津贴和补贴	480,500.37	123,575,629.55	123,757,846.51	298,283.41
二、职工福利费		10,920,603.15	10,920,603.15	
三、社会保险费	956.60	13,194,057.21	13,250,426.90	-55,413.09
其中：1. 医疗保险费	706.60	4,169,845.38	4,181,935.54	-11,383.56
2. 基本养老保险费		7,118,222.33	7,155,312.68	-37,090.35
3. 年金缴费				
4. 失业保险费		999,116.90	1,002,980.38	-3,863.48
5. 工伤保险费		549,804.63	551,989.39	-2,184.76
6. 生育保险费	250.00	357,067.97	358,208.91	-890.94
四、住房公积金		6,901,435.53	6,866,320.53	35,115.00

项 目	期初余额	本期增加	本期支付	期末余额
五、工会经费和职工教育经费	2,167,625.16	4,549,250.75	2,959,957.05	3,756,918.86
六、非货币性福利				
七、因解除劳动关系给予的补偿		1,630.00	1,630.00	
八、其他				
其中：以现金结算的股份支付				
合 计	<u>2,649,082.13</u>	<u>159,142,606.19</u>	<u>157,756,784.14</u>	<u>4,034,904.18</u>

2、期末应付职工薪酬中应付工资、奖金、津贴和补贴项主要为部分分、子公司本期计提的 12 月份工资，已于 2012 年 1 月支付。

3、期末应付职工薪酬余额较期初增加 1,385,822.05 元、增长 52.31%，主要由于本期末应付工会经费和职工教育经费增加。

#### （二十七）应交税费

税费项目	期末余额	期初余额
1. 企业所得税	216,576,168.10	185,983,094.73
2. 增值税	359,913.33	-607,681.56
3. 营业税	-10,235,227.30	-11,936,241.52
4. 土地增值税	1,212,854.87	1,212,854.87
5. 土地使用税	974,264.98	547,735.22
6. 房产税	7,688.57	7,688.57
7. 城市维护建设税	2,261,081.59	1,602,271.01
8. 教育附加	2,044,387.75	1,833,507.96
9. 代扣代缴个人所得税	1,594,211.76	10,198,550.17
10. 文化事业费	28,438.65	163,891.88
11. 其他	30,376.51	43,962.15
合 计	<u>214,854,158.81</u>	<u>189,049,633.48</u>

#### （二十八）应付利息

项 目	期末余额	期初余额	欠付原因
应付债券利息	11,065,555.56	11,065,555.56	按月度计提，次年九月支付
银行借款利息	1,008,600.00		预提银行结息日至期末利息

项 目	期末余额	期初余额	欠付原因
合 计	<u>12,074,155.56</u>	<u>11,065,555.56</u>	

## （二十九）其他应付款

### 1、按账龄列示

账 龄	期末余额	比例（%）	期初余额	比例（%）
1 年以内（含 1 年）	58,889,894.74	59.05	77,703,343.02	65.12
1-2 年（含 2 年）	9,466,439.96	9.49	7,348,515.41	6.16
2-3 年（含 3 年）	5,510,721.67	5.53	7,830,464.83	6.56
3 年以上	25,855,164.57	25.93	26,433,359.54	22.16
合 计	<u>99,722,220.94</u>	<u>100</u>	<u>119,315,682.80</u>	<u>100</u>

### 2、报告期其他应付款中应付持公司 5%（含 5%）以上表决权股份的股东单位及关联方款项情况

单位名称	款项性质	期末金额	期初金额
湖南省高速公路建设开发总公司	未上交的通行费收入	34,082,227.91	30,762,568.88
合 计		<u>34,082,227.91</u>	<u>30,762,568.88</u>

### 3、期末账龄超过 1 年的大额其他应付款 24,417,413.83 元，未偿还或未结转的原因如下：

欠付单位名称	金额	占其他应付款总额比例（%）	账龄	欠付原因
湖南现代置业有限公司	14,944,015.59	14.99	3 年以上	暂未支付
湖南省国土局	9,473,398.24	9.50	3 年以上	在长永高速公路经营期间内分期支付
合 计	<u>24,417,413.83</u>	<u>24.49</u>		

### 4、期末金额较大的其他应付款情况

单位名称	性质或内容	金额
湖南省高速公路建设开发总公司	应上缴通行费收入	34,082,227.91
湖南现代置业有限公司	往来款	14,944,015.59
湖南省国土局	土地出让金	9,473,398.24
长沙市建筑工程有限责任公司	履约保证金	2,300,000.00
中国建筑第五工程局有限公司	履约保证金	2,000,000.00
合 计		<u>62,799,641.74</u>



## (三十) 其他流动负债

项 目	期末余额	期初余额
应付货币保证金	436,586,889.88	700,715,750.03
应付质押保证金	10,548,000.00	9,272,200.00
期货风险准备金	11,118,901.87	8,893,540.43
应付期货投资者保障基金	196,989.47	227,050.06
合 计	<u>458,450,781.22</u>	<u>719,108,540.52</u>

注：期末其他流动负债余额较期初减少 260,657,759.30 元、下降 36.24%，主要由于子公司大有期货有限公司的期货交易保证金减少。

## (三十一) 应付债券

债券名称	面值总额	发行日期	债券期限	发行金额	期初应付利息
企业债券	1,000,000,000.00	2006 年 9 月 30 日	10 年	1,000,000,000.00	11,065,555.56
合 计	<u>1,000,000,000.00</u>			<u>1,000,000,000.00</u>	<u>11,065,555.56</u>

接上表

本期应计利息	本期已付利息	期末应付利息	期末余额
43,300,000.00	43,300,000.00	11,065,555.56	1,000,000,000.00
<u>43,300,000.00</u>	<u>43,300,000.00</u>	<u>11,065,555.56</u>	<u>1,000,000,000.00</u>

## (三十二) 股本

项 目	期初		本期增加	本期减少	期末	
	投资金额	所占比例 (%)			投资金额	所占比例 (%)
一、有限售条件股份	<u>38,936.00</u>	<u>0.01</u>	<u>8,106.00</u>	<u>6,620.00</u>	<u>40,422.00</u>	<u>0.01</u>
1.国家持股						
2.国有法人持股						
3.其他内资持股	38,936.00	0.01	8,106.00	6,620.00	40,422.00	0.01
其中：境内法人持股						
境内自然人持股	38,936.00	0.01	8,106.00	6,620.00	40,422.00	0.01
4.境外持股						
其中：境外法人持股						
境外自然人持股						

项 目	期初		本期增加	本期减少	期末	
	投资金额	所占比例 (%)			投资金额	所占比例 (%)
二、无限售条件流通股份	<u>399,126,964.00</u>	<u>99.99</u>	<u>6,620.00</u>	<u>8,106.00</u>	<u>399,125,478.00</u>	<u>99.99</u>
1.人民币普通股	399,126,964.00	99.99	6,620.00	8,106.00	399,125,478.00	99.99
2.境内上市外资股						
3.境外上市外资股						
4.其他						
股份合计	<u>399,165,900.00</u>	<u>100</u>	<u>14,726.00</u>	<u>14,726.00</u>	<u>399,165,900.00</u>	<u>100</u>

### (三十三) 资本公积

项 目	期初余额	本期增加	本期减少	期末余额	变动原因、依据
股本溢价	1,566,464,467.97			1,566,464,467.97	
其他资本公积	7,322,509.35	41,753,471.91		49,075,981.26	注
合 计	<u>1,573,786,977.32</u>	<u>41,753,471.91</u>		<u>1,615,540,449.23</u>	

注：资本公积变动系参股公司方正证券股份有限公司于 2011 年 8 月 10 日在上海证券交易所挂牌上市，公司持有方正证券股份有限公司股份转为限售流通股，本报告期调整至可供出售金融资产核算，并以方正证券期末收盘价作为公允价值确认该可供出售金融资产期末值，同时确认相应资本公积。

### (三十四) 盈余公积

项 目	期初余额	本期增加	本期减少	期末余额	变动原因、依据
法定盈余公积	412,159,938.01	84,567,830.88		496,727,768.89	按净利润 10% 计提
任意盈余公积	59,053,510.82			59,053,510.82	
合 计	<u>471,213,448.83</u>	<u>84,567,830.88</u>		<u>555,781,279.71</u>	

### (三十五) 一般风险准备

项 目	期初余额	本期增加	本期减少	期末余额
一般风险准备（注）	315,221.50	560,166.39		875,387.89
合 计	<u>315,221.50</u>	<u>560,166.39</u>		<u>875,387.89</u>

注：子公司大有期货有限公司根据税后净利润的 10% 计提一般风险准备。

### (三十六) 未分配利润

项 目	本期金额	上期金额
上期期末余额	1,907,282,609.79	1,345,524,676.11
加：会计政策变更		
前期会计差错	-2,451,410.41	1,966,742.01
本期期初余额	1,904,831,199.38	1,347,491,418.12
本期增加	822,080,712.10	787,771,838.26
其中：本年归属于母公司所有者的净利润转入	822,080,712.10	787,771,838.26
本期减少	164,961,177.27	230,432,057.00
其中：提取法定盈余公积	84,567,830.88	78,433,793.50
提取一般风险准备	560,166.39	315,221.50
分配普通股股利	79,833,180.00	151,683,042.00
期末余额	<u>2,561,950,734.21</u>	<u>1,904,831,199.38</u>

### （三十七）营业收入、营业成本

#### 1、营业收入、营业成本

收入、成本类别	本期金额		上期金额	
	营业收入	营业成本	营业收入	营业成本
主营业务	1,838,526,653.29	655,447,055.84	1,745,169,194.13	568,369,632.48
其他业务	110,511,411.86	27,416,307.87	80,356,001.99	18,863,760.88
合 计	<u>1,949,038,065.15</u>	<u>682,863,363.71</u>	<u>1,825,525,196.12</u>	<u>587,233,393.36</u>

#### 2、主营业务（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
通行费收入行业	1,838,526,653.29	655,447,055.84	1,745,169,194.13	568,369,632.48
合 计	<u>1,838,526,653.29</u>	<u>655,447,055.84</u>	<u>1,745,169,194.13</u>	<u>568,369,632.48</u>

#### 3、主要业务类别

产品名称	本期金额		上期金额	
	营业收入	营业成本	营业收入	营业成本
长永高速公路通行费收入及成本	91,823,188.52	138,421,551.53	69,847,217.03	65,593,173.22
长潭高速公路通行费收入及成本	439,749,858.03	130,963,128.52	442,809,157.08	122,455,996.28
潭耒高速公路通行费收入及成本	1,306,953,606.74	386,062,375.79	1,232,512,820.02	380,320,462.98

产品名称	本期金额		上期金额	
合计	<u>1,838,526,653.29</u>	<u>655,447,055.84</u>	<u>1,745,169,194.13</u>	<u>568,369,632.48</u>

注：本期长永高速公路营业成本大幅增加的原因，本期发生环境综合整治项目支出 5,969 万元。

#### 4、公司主营业务范围均在湖南省境内。

#### （三十八）营业税金及附加

项目	计缴标准（%）	本期金额	上期金额
营业税	3%、5%	60,808,622.65	56,001,194.08
城市维护建设税	1%、5%、7%	3,149,667.70	1,787,853.12
教育费附加	4.5%、5%	3,034,532.06	2,503,480.76
文化事业建设费	3%	-1,964.48	135,464.12
土地增值税	按税法规定计缴	12,688.53	
合计		<u>67,003,546.46</u>	<u>60,427,992.08</u>

#### （三十九）销售费用

项目	本期金额	上期金额
职工薪酬	1,890,809.70	1,187,420.33
差旅费	439,614.60	222,663.30
招待费	422,069.70	240,712.20
手续费	239,020.00	128,066.00
其他	686,201.81	331,392.31
合计	<u>3,677,715.81</u>	<u>2,110,254.14</u>

注：本期销售费用较上期增加 1,567,461.67 元，增加的主要原因为物价上涨和业务发展而新增人员导致职工薪酬、差旅费等增加。

#### （四十）管理费用

##### 1、按项目列示

项目	本期金额	上期金额
职工薪酬	49,749,233.91	32,986,395.59
劳务费	10,443,576.54	10,017,257.94

项 目	本期金额	上期金额
折旧、摊销	9,738,692.69	9,447,241.25
广告宣传及业务招待费	7,658,646.18	9,560,278.44
信息咨询服务费	5,765,192.08	8,283,429.57
房租费	5,394,740.01	3,596,425.44
差旅费	4,167,219.57	3,349,758.65
办公及会议费	5,432,537.11	5,728,306.26
税金	2,338,029.71	2,161,732.57
提取期货风险准备金	2,225,361.44	2,104,932.46
车辆使用费	2,364,875.23	1,554,904.53
法律顾问费	2,090,000.00	1,200,000.00
其他	12,741,132.50	12,550,150.63
合 计	<u>120,109,236.97</u>	<u>102,540,813.33</u>

#### （四十一）财务费用

##### 1、按项目列示

项 目	本期金额	上期金额
利息支出	49,124,989.89	43,300,000.00
减：利息收入	42,621,091.22	14,372,788.65
其他	843,612.38	345,523.98
合 计	<u>7,347,511.05</u>	<u>29,272,735.33</u>

2、公司本期的财务费用较上期减少 21,925,224.28 元，减少的主要原因为本期公司定期存款规模增大，以及利息收入增加。

#### （四十二）公允价值变动收益

产生公允价值变动收益的来源	本期金额	上期金额
交易性金融资产	-10,063,675.27	4,910,624.45
合 计	<u>-10,063,675.27</u>	<u>4,910,624.45</u>

注：公司公允价值变动收益本期较上期减少 14,974,299.72 元，减少的主要原因为子公司湖南安迅投资发展有限公司持有的交易性金融资产期末市值下跌，导致公允价值

变动损失增加。

### （四十三）投资收益

#### 1、按项目列示

产生投资收益的来源	本期金额	上期金额
权益法核算的长期股权投资收益	-943,945.54	-545,739.91
处置交易性金融资产取得的投资收益	-1,302,220.60	-2,119,988.69
信托投资收益	15,704,888.89	
委托贷款利息收入	10,708,075.38	7,830,953.32
合 计	<u>24,166,798.13</u>	<u>5,165,224.72</u>

#### 2、按权益法核算的长期股权投资按投资单位分项列示投资收益

被投资单位	本期金额	上期金额	本期比上期增减变动的原因
湖南现代每天传播网有限公司	-943,945.54	-545,739.91	联营企业经营亏损
合 计	<u>-943,945.54</u>	<u>-545,739.91</u>	

3、本期金额投资收益比上期金额增加 19,001,573.41 元，增加的主要原因为公司本期新增信托投资收益和委托贷款利息收入。

### （四十四）资产减值损失

项 目	本期金额	上期金额
坏账准备	1,391,790.79	1,129,605.58
委托贷款减值准备	-130,880.10	300,000.00
存货跌价准备	30,597,772.44	
合 计	<u>31,858,683.13</u>	<u>1,429,605.58</u>

### （四十五）营业外收入

项 目	本期金额	上期金额	计入当期非经常性损益的金额
1、处置非流动资产利得小计	<u>489,608.94</u>	<u>6,910.00</u>	<u>489,608.94</u>
其中：处置固定资产利得	489,608.94	6,910.00	489,608.94
2、政府补助	41,305,000.00	4,700,000.00	41,305,000.00
3、交易所奖励款	1,050,000.00	1,930,000.00	1,050,000.00
4、其他	1,234,066.59	195,223.71	1,234,066.59

项 目	本期金额	上期金额	来源和依据
合计	<u>44,078,675.53</u>	<u>6,832,133.71</u>	<u>44,078,675.53</u>
<b>政府补助明细</b>			
环保补助金	100,000.00	500,000.00	湘财建指【2010】167号
省级环保科技项目补助	30,000.00		湘财企指【2011】67号
G107岳阳专用线专项补助资金	34,725,000.00		注
湘阴县垃圾填埋场生活垃圾综合处理新技术研究及示范拨款	500,000.00		长财建指【2011】85号
财政拨款	4,000,000.00		长沙市财政局拨入
财源建设贡献奖	900,000.00	4,200,000.00	株洲县政府拨入
税务奖励	1,000,000.00		衡阳市地税局拨入
财政奖励	50,000.00		衡东县财政局拨入
合计	<u>41,305,000.00</u>	<u>4,700,000.00</u>	

注：湖南省财政厅于 2011 年 12 月 8 日下达湘财建函（2011）71 号《湖南省财政厅关于下达 G107 岳阳专用线取消政府还贷二级公路专项补助资金的通知》，对湖南省交通厅于 2009 年 1 月 1 日赎回的原属本公司的 G107 岳阳专用线收费经营权给予最终补偿 34,725,000.00 元。

3、营业外收入本期较上期增加 37,246,541.82 元，增加的主要原因为主要由于本期政府补助增加。

#### （四十六）营业外支出

##### 1、按项目列示

项 目	本期金额	上期金额	计入当期非经常性损益的金额
1.处置非流动资产损失小计	<u>129,934.40</u>	<u>15,772.28</u>	<u>129,934.40</u>
其中：处置固定资产损失	129,934.40	15,772.28	129,934.40
2.公益性捐赠支出	781,685.00	535,750.00	781,685.00
3.其他	59,375.35	2,901,650.18	59,375.35
合计	<u>970,994.75</u>	<u>3,453,172.46</u>	<u>970,994.75</u>

2、营业外支出本期较上期减少 2,482,177.71 元，减少的主要原因为本期其他支出

减少所致。

## （四十七）所得税费用

### 1、所得税费用（收益）的组成

项 目	本期金额	上期金额
所得税费用	<u>281,186,075.88</u>	<u>267,674,449.32</u>
其中：当期所得税	281,018,804.88	267,837,669.24
递延所得税	167,271.00	-163,219.92

### 2、所得税费用（收益）与会计利润的关系

项 目	本期金额	上期金额
利润总额	1,093,388,811.66	1,055,965,212.72
按法定税率（25%）计算的所得税费用	273,347,202.92	263,991,303.18
某些子公司适用不同税率的影响		
对以前期间当期所得税的调整	72,044.96	-113,912.56
归属于合营企业和联营企业的损益	204,935.55	136,434.98
无须纳税的收入	-75,000.00	-1,227,656.11
不可抵扣的费用	7,469,621.45	5,051,499.75
税率变动对期初递延所得税余额的影响		
利用以前年度可抵扣亏损		
递延所得费用	167,271.00	-163,219.92
所得税费用合计	<u>281,186,075.88</u>	<u>267,674,449.32</u>

## （四十八）其他综合收益

项 目	本期金额	上期金额
可供出售金融资产产生的利得（损失）金额	41,753,471.91	
合 计	<u>41,753,471.91</u>	

## （四十九）收到或支付的其他与经营活动有关的现金

大额项目	本期金额	上期金额
一、收到的其他与经营活动有关的现金	<u>2,107,564,620.23</u>	<u>82,987,412.21</u>
其中：租金收入	7,422,860.00	7,826,722.35
代收款、保证金等	6,525,588.81	58,162,677.50



大额项目	本期金额	上期金额
利息收入	42,621,091.22	14,372,788.65
交易所奖励款	1,050,000.00	1,930,000.00
环境整治专项资金等政府补助	6,580,000.00	500,000.00
其他	203,723.05	195,223.71
待上解通行费净额	3,372,492.05	
G107 岳阳专用线专项补助资金	34,725,000.00	
证券登记结算公司划来代扣代缴红利个人所得税款	5,063,865.10	
收回预付的资产收购定金	2,000,000,000.00	
二、支付的其他与经营活动有关的现金	<u>2,156,829,268.36</u>	<u>168,392,624.42</u>
其中：营业外支出	841,060.35	1,337,400.18
待上解通行费净额		46,420,462.97
履约、农民工等保证金	35,173,372.47	24,280,700.00
差旅费	4,167,219.57	3,572,421.95
房租费	5,394,740.01	3,596,425.44
广告宣传及业务招待费	7,658,646.18	9,560,278.44
信息咨询服务费	5,765,192.08	8,283,429.57
劳务费	10,443,576.54	10,017,257.94
办公及会议费	5,432,537.11	5,728,306.26
车辆使用费	2,364,875.23	1,554,904.53
其他付现费用、支出	13,709,605.57	11,629,375.58
预付资产收购定金及支付其他往来款	2,045,878,443.25	42,411,661.56
票据保证金	20,000,000.00	

## (五十) 合并现金流量表补充资料

### 1、净利润调节为经营活动现金流量

项 目	本期金额	上期金额
净利润	812,202,735.78	788,290,763.40
加：资产减值准备	31,858,683.13	1,429,605.58
固定资产折旧、油气资产折耗、生产性生物资产折旧	58,189,644.86	48,950,415.22
无形资产摊销	228,249,402.82	228,239,988.25
长期待摊费用摊销	3,848,819.50	3,335,729.79

项 目	本期金额	上期金额
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）	-359,674.54	8,862.28
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）	10,063,675.27	-4,910,624.45
财务费用（收益以“-”号填列）	49,473,765.89	43,300,000.00
投资损失（收益以“-”号填列）	-24,166,798.13	-5,165,224.72
递延所得税资产减少（增加以“-”号填列）	167,271.00	-65,746.85
递延所得税负债增加（减少以“-”号填列）		-97,473.07
存货的减少（增加以“-”号填列）	-49,938,492.30	-26,565,757.67
经营性应收项目的减少（增加以“-”号填列）	45,279,935.30	-153,124,970.44
经营性应付项目的增加（减少以“-”号填列）	-216,622,877.82	193,557,838.99
经营活动产生的现金流量净额	<u>948,246,090.76</u>	<u>1,117,183,406.31</u>
二、不涉及现金收支的投资和筹资活动：		
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		
三、现金及现金等价物净增加情况：		
现金的期末余额	<u>3,400,622,072.21</u>	<u>1,890,628,886.89</u>
减：现金的期初余额	1,890,628,886.89	1,162,289,020.31
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	<u>1,509,993,185.32</u>	<u>728,339,866.58</u>

## 2、现金和现金等价物的构成

项 目	期末金额	期初金额
一、现金	<u>3,400,622,072.21</u>	<u>1,890,628,886.89</u>
其中：1.库存现金	151,642.51	121,574.85
2.可随时用于支付的银行存款	3,397,412,020.76	1,875,339,962.45
3.可随时用于支付的其他货币资金	3,058,408.94	15,167,349.59
4.可用于支付的存放中央银行款项		
5.存放同业款项		
6.拆放同业款项		
二、现金等价物		

项 目	期末金额	期初金额
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	<u>3,400,622,072.21</u>	<u>1,890,628,886.89</u>
其中：母公司或集团内子公司使用受限制的现金和现金等价物		

注：期末货币资金中子公司大有期货有限公司 75,000,000.00 元 3 个月以上定期存款及本公司银行承兑汇票保证金 20,000,000.00 元不属于现金及现金等价物。

## 九、关联方关系及其交易

（一）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、共同控制或重大影响的，构成关联方。

下列各方构成本公司的关联方：

- 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；
- 7、本公司的联营企业；
- 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、本公司的关键管理人员或母公司关键管理人员，以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、共同控制或施加重大影响的其他企业。

仅仅同受国家控制而不存在其他关联方关系的企业，不构成关联方。

## （二）本公司的母公司有关信息

母公司名称	企业类型	注册地	法人代表	业务性质	注册资本（万元）
-------	------	-----	------	------	----------

母公司名称	企业类型	注册地	法人代表	业务性质	注册资本（万元）
湖南省高速公路建设开发总公司	国有	湖南长沙	冯伟林	高速公路建设、养护、管理和沿线开发等	99,597

接上表：

母公司对本公司的持股比例（%）	母公司对本公司的表决权比例（%）	本公司最终控制方	组织机构代码
27.19	27.19	湖南省交通运输厅	76803657-X

### （三）本公司的子公司情况

子公司名称	企业类型	注册地	法人代表
湖南现代投资文化传播有限公司	有限责任公司	湖南长沙市芙蓉中路心安里 52 号	张 柯
湖南安迅投资发展有限公司	有限责任公司	湖南长沙市高新技术产业开发区	阳 昀
湖南现代房地产有限公司	有限责任公司	长沙市芙蓉路 11 号碧云天大厦 15 楼 I 座	陈亮柏
大有期货有限公司	有限责任公司	长沙市开福区芙蓉中路一段 478 号运达国际广场写字楼 21 楼	张爱国
现代威保特科技投资有限公司	其他有限责任公司	北京市东城区东直门外大街 48 号 1-B 座 21F	杜明辉

接上表：

业务性质	注册资本（万元）	本公司持股比例（%）	本公司在被投资单位表决权比例（%）
广告策划、设计、制作	100.00	60	60
证券投资、房地产开发	8,420.00	95.00	95.00
房地产开发	800.00	70	70
商品期货经纪、金融期货经纪	15,000.00	100	100
环保新科技	5,000.00	80	80

### （四）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	法人代表	业务性质	注册资本 （万元）	本公司持股 比例（%）	本公司在被投资单位 表决权比例（%）
联营企业：							
湖南现代每天传播 网有限公司	有限责任公司	湖南长沙	薛伯清	媒体广告	2,000.00	38	38

接上表

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
5,789,742.46	1,361,985.81	4,427,756.65	565,792.40	-2,484,067.20

## (五) 本公司的其他关联方情况

其他关联方名称	其他关联方与本公司关系	组织机构代码
湖南省高速公路投资集团有限公司	同一实际控制人	68282497-0
湖南高速集团财务有限公司	同一实际控制人	58702177-4
湖南省高速百通建设投资有限公司	同一实际控制人	73476924-9

## (六) 关联方应收应付款项

根据湖南省人民政府办公厅湘政办函[2002]181号《湖南省人民政府办公厅关于临长高速公路设站收费有关问题的批复》，确定从2002年11月30日起，京珠高速公路湖南段实行“一卡通”全封闭收费，长永高速公路纳入京珠高速公路湖南段“一卡通”收费系统，收费工作由湖南省高速公路建设开发总公司组织实施。

根据湖南省高速公路建设开发总公司《关于京珠、长永统一收费系统的拆账原则》，京珠及长永高速公路各路段业主应享有的车辆通行费收入，系按各业主所属的实际里程分账。分账方法如下：车辆由进到出高速公路，经过n个业主的主线里程 $A_i$ ，匝道里程 $B_i$ ，联络线里程 $C_i$ ，交纳通行费 $S$ ，则各业主分账收入 $S_i$ 的计算式为

$$S_i = \frac{A_i + B_i + C_i}{\sum (A_i + B_i + C_i)} \times S$$

## 1、应收款项

项目名称	关联方	期末金额	期初金额
应收账款（注）	湖南省高速公路建设开发总公司	161,368,629.08	29,821,258.72
预付款项	湖南省高速百通建设投资有限公司	34,776,897.34	

注：该款项为应收的拆帐后通行费收入。

## 2、其他应付款

项目名称	关联方	期末金额	期初金额
其他应付款	湖南省高速公路建设开发总公司	34,082,227.91	30,762,568.88

注：该款项为公司收取后待上缴湖南省高速公路建设开发总公司的通行费收入。

## 3、应付票据

项目名称	关联方	期末金额	期初金额
应付票据	湖南省高速百通建设投资有限公司	50,000,000.00	

## (七) 关联方资金存放

关联方	期末余额	期初余额	本期发生额
湖南高速集团财务有限公司	1,390,000,000.00		1,390,000,000.00
合 计	<u>1,390,000,000.00</u>		

## (八) 关联方资金往来

关联方	往来金额	资金付出日	资金收回日	说明
湖南省高速公路投资集团有限公司	2,000,000,000.00	2011 年 11 月 1 日	2011 年 12 月 18 日	预付资产收购定金，期末款项已收回，
合 计	<u>2,000,000,000.00</u>			于 2011 年 12 月 28 日公告，并按约取得 1600 万元资金占用费

## 十、抵押、担保、质押情况

(一) 根据国家发展和改革委员会发改财金〔2006〕2000 号文批准，本公司于 2006 年 9 月 30 日发行总额为 10 亿元的企业债券，债券面值 100.00 元，平价发行，票面利率为 4.33%，债券到期日为 2016 年 9 月 30 日，由中国农业银行湖南省分行提供担保；公司将京港澳高速公路长潭段 100%收费经营权质押给中国农业银行湖南省分行向其提供反担保。

(二) 本公司与中国银行股份有限公司湖南省分行签订了编号为“2011（营）字质 021 号”最高额质押合同，以京港澳高速公路湘潭至衡阳段收费权与京港澳高速公路衡阳至耒阳段收费权为质押，取得最高为 5 亿元人民币贷款额度，质押期限为 2011 年 10 月 27 日至 2012 年 10 月 31 日。截止本期末，本公司在该行借款余额为 5 亿元，其中 3 亿元借款期限为 2011 年 10 月 31 日至 2012 年 10 月 31 日，另外 2 亿元借款期限为 2011 年 12 月 31 日至 2012 年 12 月 30 日。

(三) 本公司与招商银行长沙市分行签订了编号为“68ZY110143”最高额质押合同，以京港澳高速公路衡阳至耒阳段收费权为质押，取得最高为 5 亿元人民币贷款额度，质

押期限为 2011 年 10 月 31 至 2012 年 10 月 30 日。本期内，公司在该行借款 1 亿元，借款期限为 2011 年 10 月 31 日至 2012 年 4 月 30 日，该借款已于 2011 年 12 月 23 日提前归还，截止本期末，公司在该行无借款。

（四）本公司与中信银行股份有限公司长沙分行签订了编号为“（2011）湘银质字第 002371 号”权利质押合同，以京港澳高速公路衡阳至耒阳段收费权为质押，取得最高为 1 亿元人民币贷款额度，质押期间为 2011 年 12 月 30 日至 2012 年 12 月 29 日；截止本期末，本公司在该行借款余额为 1 亿元，借款期限为 2011 年 12 月 30 日至 2012 年 12 月 29 日。

（五）本公司与中国工商银行股份有限公司北站路支行签订了编号为“19010260-2011 年北支（质）字 0020 号”质押合同，以京港澳高速公路衡阳至耒阳段收费权为质押，质押期限为 2011 年 12 月 29 至 2012 年 12 月 28 日。截止本期末，本公司在该行借款余额为 1 亿元，借款期限为 2011 年 12 月 29 至 2012 年 12 月 28 日。

（六）本公司与渤海银行股份有限公司长沙分行签订了编号为“渤长分质押（2011）第 9 号”质押合同，以京港澳高速公路湘潭至衡阳段收费权为质押，取得最高为 1.5 亿元人民币贷款额度，质押期限为 2011 年 12 月 23 日至 2012 年 12 月 22 日。截止本期末，公司在该行借款余额为 1.5 亿元，借款期限为 2011 年 12 月 23 至 2012 年 12 月 22 日。

（七）本公司与广发银行签订了编号为“（2012）长银权质字第 079001 号”权利质押合同，以京港澳高速公路衡阳至耒阳段收费权为质押，取得最高为 3.5 亿元人民币贷款额度，质押期限为 2011 年 10 月 31 日至 2012 年 10 月 30 日。截止本期末，公司在该行借款余额为 1 亿元，借款期限为 2011 年 10 月 31 日至 2012 年 10 月 30 日。

## 十一、承诺事项

（一）根据本公司于 2010 年 7 月与中国建筑第五工程局有限公司签订的《工程施工合同》：本公司综合楼工程由该公司承建，总承包金额为人民币 28,986.84 万元，其中：

建安工程价款 9,686.84 万元,其他工程价款 19,300.00 万元(暂估)。截至本期末,累计已支付 17,119.20 万元,其中:已支付建安工程款 9,165.56 万元,其他工程款 7,953.64 万元。

(二) 根据现代威保特科技投资有限公司的子公司湖南现代威保特环保科技有限公司(以下简称湖南威保特公司)与耒阳市人民政府签订的<耒阳市生活垃圾无害化处理场二期改扩建和垃圾中转站等环保建设项目 BT 融资建设合同书>,湖南威保特公司将投资 3,000 万元,以 BT 方式参与耒阳市垃圾处理项目建设,截止本期末,湖南威保特公司对该项目尚无资金投入。

(三) 根据湖南威保特公司与岳阳市云溪区人民政府签订的<岳阳市云溪罗家坳无害化垃圾处理场工程 BT 融资建设合同书>,湖南威保特公司将投资 6,000 万元,以 BT 方式参与岳阳市云溪罗家坳无害化垃圾处理项目建设;截至本期末,该公司已对该项目投入 800 万元。

(四) 根据湖南威保特公司与湘阴县人民政府签订的<湘阴县生活垃圾无害化处理工程 BT 融资建设合同书>,湖南威保特公司将投资 7,500 万元,以 BT 方式参与湘阴县生活垃圾无害化处理工程项目建设;截至本期末,该公司已对该项目投入 963 万元。

(五) 根据湖南威保特公司与平江县城市建设投资有限公司签订的<平江县无害化垃圾处理场建设工程施工合同书>,湖南威保特公司将投资 1,000 万元,参与平江县生活垃圾无害化处理工程项目建设;截至本期末,该公司已对该项目投入 745 万元。

## 十二、资产负债表日后事项

根据本公司 2012 年 4 月 25 日召开的第五届董事会第二十次会议决议,公司拟以 2011 年末的总股本 399,165,900 股为基数,向全体股东按每 10 股以资本公积金转增 5 股。

## 十三、以公允价值计量的资产和负债

项 目	期初金额	本期公允价值 变动损益	计入权益的累计 公允价值变动	本期计提 的减值	期末金额
-----	------	----------------	-------------------	-------------	------



金融资产					
1.以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产 产（不含衍生金融资产）	30,690,147.67	-10,063,675.27			21,020,066.40
2.可供出售金融资产			41,753,471.91		41,753,471.91
金融资产小计	<u>30,690,147.67</u>	<u>-10,063,675.27</u>	<u>41,753,471.91</u>		<u>62,773,538.31</u>
合 计	<u>30,690,147.67</u>	<u>-10,063,675.27</u>	<u>41,753,471.91</u>		<u>62,773,538.31</u>

## 十四、分部报告

项 目	本期金额			货币单位：人民币万元		
	收费公路经营 业务	期货经纪业务	其他业务	未分配	抵销	合计
一、对外交易收入	184,728.25	5,472.72	4,702.84			<u>194,903.81</u>
二、分部间交易收入						
三、投资收益（包括公允价值变动损益）			-354.53	2,297.82	-532.98	<u>1,410.31</u>
四、资产减值损失	424.33	-58.47	3,199.25		-379.24	<u>3,185.87</u>
五、折旧费和摊销费	28,123.73	361.14	34.56	509.92	-0.56	<u>29,028.79</u>
六、利润总额（亏损总额）	112,371.85	406.93	-4,199.01	378.54	380.57	<u>109,338.88</u>
七、所得税费用	27,775.73	145.93	180.22	16.73		<u>28,118.61</u>
八、净利润（净亏损）	84,596.12	261.00	-4,379.23	361.81	380.57	<u>81,220.27</u>
九、资产总额	695,633.10	58,332.61	33,900.78	64,684.97	-48,529.41	<u>804,022.05</u>
十、负债总额	138,766.34	46,524.36	27,888.17	101,207.42	-24,208.86	<u>290,177.43</u>
十一、其他重要的非现金项目						
折旧费和摊销费以外的其他非现金费用	424.33	-58.47	3,199.25		-379.24	<u>3,185.87</u>
对联营和合营企业的长期股权投资				168.25		<u>168.25</u>
长期股权投资以外的其他非流动资产增加额	-22,856.33	182.23	2,585.82	19,668.26	0.56	<u>-419.46</u>

项 目	上期金额			货币单位：人民币万元		
	收费公路 经营业务	期货经纪 业务	其他业务	未分配	抵销	合计
一、对外交易收入	175,341.90	4,896.60	2,314.02			<u>182,552.52</u>
二、分部间交易收入			414.00		-414.00	
三、投资收益（包括公允价值变动损益）			937.40	70.18		<u>1,007.58</u>

项 目	收费公路	期货经纪	其他业务	未分配	抵销	合计
	经营业务	业务				
四、资产减值损失	106.72	30.83	5.45		-0.04	<u>142.96</u>
五、折旧费和摊销费	26,826.20	351.87	12.39	862.44	-0.29	<u>28,052.61</u>
六、利润总额（亏损总额）	112,217.99	371.80	196.85	-7,187.63	-2.49	<u>105,596.52</u>
七、所得税费用	26,317.77	378.21	87.79	-16.33		<u>26,767.44</u>
八、净利润（净亏损）	85,900.22	-6.41	109.06	-7,171.31	-2.48	<u>78,829.08</u>
九、资产总额	536,681.73	85,037.40	25,144.54	38,693.08	-35,965.69	<u>649,591.06</u>
十、负债总额	35,655.33	72,746.05	17,365.38	101,106.56	-13,234.58	<u>213,638.74</u>
十一、其他重要的非现金项目						
折旧费和摊销费以外的其他非现金费用	106.72	30.83	5.45		-0.04	<u>142.96</u>
对联营和合营企业的长期股权投资				262.65		<u>262.65</u>
长期股权投资以外的其他非流动资产增加额	-15,840.81	-3,057.66	104.77	8,076.60	-2.54	<u>-10,719.64</u>

## 十五、母公司财务报表项目注释

### （一）应收账款

#### 1、按类别列示

类 别	期末余额				期初余额			
	金额	占总额 比例 (%)	坏账准备	坏账准备 计提比例 (%)	金额	占总额 比例 (%)	坏账准备	坏账准备 计提比例 (%)
单项金额重大并单项 计提坏账准备的应收 账款								
按组合计提坏账准备 的应收账款	161,368,629.08	100	1,613,686.29	1.00	29,821,258.72	100	298,212.59	1.00
单项金额虽不重大但 单项计提坏账准备的 应收账款								
合 计	<u>161,368,629.08</u>	<u>100</u>	<u>1,613,686.29</u>		<u>29,821,258.72</u>	<u>100</u>	<u>298,212.59</u>	

#### 2、组合中，按账龄分析法计提坏账准备的应收账款

账龄	期末余额			期初余额		
	金额	比例 (%)	坏账准备	金额	比例 (%)	坏账准备
1 年以内 (含 1 年)	161,368,629.08	100	1,613,686.29	29,821,258.72	100	298,212.59
合计	<u>161,368,629.08</u>	<u>100</u>	<u>1,613,686.29</u>	<u>29,821,258.72</u>	<u>100</u>	<u>298,212.59</u>

### 3、期末应收账款明细情况

单位名称	与本公司关系	金额	账龄	占应收账款总额的比例 (%)
湖南省高速公路建设开发总公司	母公司	161,368,629.08	1 年以内	100
合计		<u>161,368,629.08</u>		<u>100</u>

### 4、报告期应收账款中应收持公司 5% (含 5%) 以上表决权股份的股东单位及其他关联方款项情况

单位名称	期末数		期初数	
	金额	计提坏账金额	金额	计提坏账金额
湖南省高速公路建设开发总公司	161,368,629.08	1,613,686.29	29,821,258.72	298,212.59
合计	<u>161,368,629.08</u>	<u>1,613,686.29</u>	<u>29,821,258.72</u>	<u>298,212.59</u>

5、期末余额较期初增加 131,547,370.36 元，增加的主要原因为期末应收湖南省高速公路建设开发总公司通行费拆账收入较期初增加。

## (二) 其他应收款

### 1、按类别列示

类别	期末余额				期初余额					
	金额	占总额		坏账准备		金额	占总额		坏账准备	
		比例 (%)	坏账准备	计提比例 (%)	比例 (%)		坏账准备	计提比例 (%)		
单项金额重大并单项计提坏账准备的其他应收款										
按组合计提坏账准备的其他应收款	194,667,849.76	99.04	3,231,407.37	1.66	93,628,500.87	98.03	303,555.18	0.32		
单项金额虽不重大但单项计提坏账准备的其他应收款	1,880,303.89	0.96	1,880,303.89	100	1,880,303.89	1.97	1,880,303.89	100		
合计	<u>196,548,153.65</u>	<u>100</u>	<u>5,111,711.26</u>		<u>95,508,804.76</u>	<u>100</u>	<u>2,183,859.07</u>			

## 2、组合中，按账龄分析法计提坏账准备的其他应收款

账龄	期末余额			期初余额		
	金额	比例 (%)	坏账准备	金额	比例 (%)	坏账准备
1 年以内 (含 1 年)	128,209,803.36	65.86	1,282,098.03	56,493,724.37	60.50	260,979.85
1 年-2 年 (含 2 年)	30,833,655.88	15.84	616,673.12	23,086,150.68	24.46	13,831.51
2 年-3 年 (含 3 年)	22,198,302.52	11.40	665,949.08	480,323.05	0.51	14,409.69
3 年-4 年 (或 3 年以上)	438,619.33	0.23	17544.7732	13,410,945.05	14.36	5,261.00
4 年-5 年 (含 5 年)	12,934,733.67	6.64	645,978.27	36,834.11	0.04	1,841.71
5 年以上	52,735.00	0.03	3,164.10	120,523.61	0.13	7,231.42
合计	<u>194,667,849.76</u>	<u>100</u>	<u>3,231,407.37</u>	<u>93,628,500.87</u>	<u>100</u>	<u>303,555.18</u>

## 3、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

应收款项内容	期末余额	坏账金额	计提比例 (%)	计提理由
以前年度房改房维修基金等	1,880,303.89	1,880,303.89	100	无法收回
合计	<u>1,880,303.89</u>	<u>1,880,303.89</u>		

## 4、期末其他应收款金额前五名情况

单位名称	与本公司关系	金额	账龄	占其他应收款 总额的比例 (%)
湖南安迅投资发展有限公司	子公司	70,300,805.79	1-5 年	35.77
湖南现代房地产有限公司	子公司	61,604,177.08	1-2 年	31.34
现代威保特科技投资有限公司	子公司	50,000,000.00	1 年以内	25.44
中国建筑第五工程局有限公司	非关联方	4,790,700.00	1-2 年	2.44
以前年度房改房维修基金等	非关联方	1,601,438.39	5 年以上	0.81
合计		<u>188,297,121.26</u>		<u>95.80</u>

## 5、报告期其他应收款中无持公司 5% (含 5%) 以上表决权股份的股东单位的欠款。

## 6、期末应收关联方款项情况

单位名称	与本公司关系	金额	占其他应收款总额的比例 (%)
湖南安迅投资发展有限公司	子公司	70,300,805.79	35.77
湖南现代房地产有限公司	子公司	61,604,177.08	31.34
现代威保特科技投资有限公司	子公司	50,000,000.00	25.44
合计		<u>181,904,982.87</u>	<u>92.55</u>

7、其他应收款期末余额较期初增加 101,039,348.89 元，增加的主要原因为本期增加应收子公司往来款。

### (三) 对合营企业及联营企业投资

被投资单位名称	企业类型	注册地	法人代表	业务性质	注册资本 (万元)	本公司持股 比例 (%)	本公司在被投资单位 表决权比例 (%)
联营企业:							
湖南现代每天传播网有限公司	有限责任公司	湖南长沙	薛伯清	媒体广告	2,000.00	33	33

### 接上表

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
5,789,742.46	1,361,985.81	4,427,756.65	565,792.40	-2,484,067.20

### (四) 长期股权投资

#### 1、按明细列示

被投资单位	核算 方法	投资成本金额	期初账面金额	本期增加	本期减少	期末账面金额
湖南现代每天传播网有限公司	权益法	6,600,000.00	2,280,901.87		819,742.18	1,461,159.69
方正证券股份有限公司(原泰阳证券 有限责任公司)	成本法		179,925,346.21		179,925,346.21	
湖南现代投资文化传播有限公司	成本法	600,000.00	600,000.00			600,000.00
湖南安迅投资发展有限公司	成本法	80,000,000.00	80,000,000.00			80,000,000.00
湖南现代房地产有限公司	成本法	5,600,000.00	5,600,000.00			5,600,000.00
大有期货有限公司	成本法	120,000,000.00	120,000,000.00			120,000,000.00
现代威保特科技投资有限公司	成本法	40,000,000.00	20,000,000.00	20,000,000.00		40,000,000.00
合计		<u>252,800,000.00</u>	<u>408,406,248.08</u>	<u>20,000,000.00</u>	<u>180,745,088.39</u>	<u>247,661,159.69</u>

### 接上表:

在被投资单位的持股比 例 (%)	在被投资单位表决权 比例 (%)	在被投资单位的持股比例与表 决权比例不一致的说明	减值准备	本期计提资产减 值准备	现金红利
33	33				
0.218	0.218				

在被投资单位的持股比 例 (%)	在被投资单位表决权 比例 (%)	在被投资单位的持股比例与表 决权比例不一致的说明	减值准备	本期计提资产减 值准备	现金红利
60	60				300,000.00
95	95				
70	70				
100	100				
80	80				
合 计					<u>300,000.00</u>

注 1: 本公司参股公司方正证券股份有限公司于 2011 年 8 月 10 日在上海证券交易所挂牌上市, 本公司持有该公司股份转为限售流通股, 本报告期调整至可供出售金融资产核算, 故减少长期股权投资投资成本及减值准备。

注 2: 公司于 2011 年 8 月 25 日对现代威保特科技投资有限公司进行第二次出资, 出资额 2,000 万元, 该出资已经中天华庆验字【2011】057 号《验资报告》予以验证。

## (五) 营业收入、营业成本

### 1、营业收入、营业成本

收入、成本类别	本期金额		上期金额	
	营业收入	营业成本	营业收入	营业成本
主营业务	1,838,526,653.29	655,447,055.84	1,745,169,194.13	568,369,632.48
其他业务	8,755,885.15	705,935.24	8,249,773.35	5,079,775.32
合 计	<u>1,847,282,538.44</u>	<u>656,152,991.08</u>	<u>1,753,418,967.48</u>	<u>573,449,407.80</u>

### 2、主营业务（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
通行费收入行业	1,838,526,653.29	655,447,055.84	1,745,169,194.13	568,369,632.48
合 计	<u>1,838,526,653.29</u>	<u>655,447,055.84</u>	<u>1,745,169,194.13</u>	<u>568,369,632.48</u>

### 3、主营业务（分产品）

产品名称	本期金额		上期金额	
	营业收入	营业成本	营业收入	营业成本

产品名称	本期金额		上期金额	
	营业收入	营业成本	营业收入	营业成本
长永高速公路通行费收入及成本	91,823,188.52	138,421,551.53	69,847,217.03	65,593,173.22
长潭高速公路通行费收入及成本	439,749,858.03	130,963,128.52	442,809,157.08	122,455,996.28
潭耒高速公路通行费收入及成本	1,306,953,606.74	386,062,375.79	1,232,512,820.02	380,320,462.98
合 计	<u>1,838,526,653.29</u>	<u>655,447,055.84</u>	<u>1,745,169,194.13</u>	<u>568,369,632.48</u>

## (六) 投资收益

### 1、按项目列示

产生投资收益的来源	本期金额	上期金额
成本法核算的长期股权投资收益	300,000.00	900,000.00
权益法核算的长期股权投资收益	-819,742.18	-473,932.03
信托投资收益	15,704,888.89	
委托贷款利息收入	5,676,558.65	
合 计	<u>20,861,705.36</u>	<u>426,067.97</u>

### 2、按成本法核算的长期股权投资按投资单位分项列示投资收益

被投资单位	本期金额	上期金额	本期比上期增减变动的原因
湖南现代投资文化传播有限公司	300,000.00	300,000.00	
大有期货有限公司		600,000.00	本期未分配红利
合 计	<u>300,000.00</u>	<u>900,000.00</u>	

### 3、按权益法核算的长期股权投资按投资单位分项列示投资收益

被投资单位	本期金额	上期金额	本期比上期增减变动的原因
湖南现代每天传播网有限公司	-819,742.18	-473,932.03	被投资单位净利润变动
合 计	<u>-819,742.18</u>	<u>-473,932.03</u>	

4、本期金额投资收益比上期金额增加 20,435,637.39 元，增长 47.96 倍，主要由于公司本期新增信托投资收益和委托贷款利息收入。

## (七) 现金流量表补充资料

项 目	本期金额	上期金额
一、将净利润调节为经营活动现金流量		
净利润	845,678,308.78	784,337,934.92

项 目	本期金额	上期金额
加：资产减值准备	4,243,325.90	1,067,234.42
固定资产折旧、油气资产折耗、生产性生物资产折旧	56,063,004.62	47,201,095.45
无形资产摊销	228,222,205.08	228,222,205.08
长期待摊费用摊销	2,951,317.68	1,463,082.36
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）	39,955.98	12,678.19
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）	49,452,159.64	43,300,000.00
投资损失（收益以“-”号填列）	-20,861,705.36	-426,067.97
递延所得税资产减少（增加以“-”号填列）		
递延所得税负债增加（减少以“-”号填列）		
存货的减少（增加以“-”号填列）		
经营性应收项目的减少（增加以“-”号填列）	-275,663,277.93	59,445,358.36
经营性应付项目的增加（减少以“-”号填列）	50,109,000.67	-56,073,423.68
经营活动产生的现金流量净额	<u>940,234,295.06</u>	<u>1,108,550,097.13</u>
二、不涉及现金收支的投资和筹资活动：		
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		
三、现金及现金等价物净增加情况：		
现金的期末余额	<u>3,169,744,559.94</u>	<u>1,592,524,313.34</u>
减：现金的期初余额	1,592,524,313.34	937,750,830.92
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	<u>1,577,220,246.60</u>	<u>654,773,482.42</u>

注：期末本公司货币资金中的银行承兑汇票保证金 20,000,000.00 元不属于现金及现金等价物。

## 十六、补充资料

### （一）本期净资产收益率和每股收益



## 1、按照项目列示

报告期利润	加权平均净资产收益率	每股收益	
		基本每股收益	稀释每股收益
归属于公司普通股股东的净利润	17.34%	2.0595	2.0595
扣除非经常性损益后归属于公司普通股股东的净利润	16.25%	1.9297	1.9297

## 2、计算过程

$$\text{基本每股收益} = \frac{P}{S} = \frac{822,080,712.10}{399,165,900.00} = 2.0595$$

$$\text{扣除非经常性损益后的每股收益} = \frac{P}{S} = \frac{770,275,210.53}{399,165,900.00} = 1.9297$$

其中：S=S0+S1+Si×Mi÷Mo-Sj×Mj÷M0-Sk

P 为归属于公司普通股股东的净利润或扣除非经常性损益后归属于普通股股东的净利润

S 为发行在外的普通股加权平均数

S0 为期初股份总数

S1 为报告期因公积金转增股本或股票股利分配等增加股份数

Si 为报告期因发行新股或债转股等增加股份数

Sj 为报告期因回购等减少股份数

Sk 为报告期缩股数

Mo 报告期月份数

Mi 为增加股份下一月份起至报告期期末的月份数

Mj 为减少股份下一月份起至报告期期末的月份数

基本每股收益以归属于母公司普通股股东的合并净利润除以母公司发行在外普通股



## (二) 上期净资产收益率和每股收益

## 1、按照项目列示

报告期利润	加权平均净资产收益率	每股收益	
		基本每股收益	稀释每股收益
归属于公司普通股股东的净利润	19.54%	1.9735	1.9735
扣除非经常性损益后归属于公司普通股股东的净利润	19.32%	1.9510	1.9510

## 2、计算过程

$$\begin{aligned} \text{基本每股收益} &= \frac{P}{S} = \frac{787,771,838.26}{399,165,900.00} = 1.9735 \\ \text{扣除非经常性损益后的每股收益} &= \frac{P}{S} = \frac{778,786,102.37}{399,165,900.00} = 1.9510 \\ \text{加权平均净资产收益率} &= \frac{p}{E_0 + NP \div 2 + E_i \times M_i \div M_0 - E_j \times M_j \div M_0 \pm E_k \times M_k \div M_0} \\ &= \frac{787,771,838.26}{4,031,268,348.90} = 19.54\% \\ \text{扣除非经常性损益后加权平均净资产收益率} &= \frac{p}{E_0 + NP \div 2 + E_i \times M_i \div M_0 - E_j \times M_j \div M_0 \pm E_k \times M_k \div M_0} \\ &= \frac{778,786,102.37}{4,031,268,348.90} = 19.32\% \end{aligned}$$

注：计算过程中的字母所代表的含义与“（一）2、计算过程”、“（一）3、加权平均净资产收益率的计算”中的字母含义一致。

## (三) 报告期非经常性损益明细

非经常性损益明细	本期金额	上期金额	备注
(1) 非流动性资产处置损益，包括已计提资产减值准备的冲销部分	359,674.54	-8,862.28	
(2) 越权审批，或无正式批准文件，或偶发性的税收返还、减免			

非经常性损益明细	本期金额	上期金额	备注
(3) 计入当期损益的政府补助，但与公司正常经营业务密切相关，符合国家政策规定、按照一定标准定额或定量持续享受的政府补助除外	41,305,000.00	4,700,000.00	注
(4) 计入当期损益的对非金融企业收取的资金占用费	16,000,000.00		
(5) 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			
(6) 非货币性资产交换损益			
(7) 委托他人投资或管理资产的损益			
(8) 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			
(9) 债务重组损益			
(10) 企业重组费用，如安置职工的支出、整合费用等			
(11) 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			
(12) 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			
(13) 与公司正常经营业务无关的或有事项产生的损益			
(14) 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	-11,365,895.87	2,790,635.76	
(15) 单独进行减值测试的应收款项减值准备转回			
(16) 对外委托贷款取得的损益	26,412,964.27	7,830,953.32	
(17) 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			
(18) 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			
(19) 受托经营取得的托管费收入			
(20) 除上述各项之外的其他营业外收入和支出	1,443,006.24	-1,312,176.47	
(21) 其他符合非经常性损益定义的损益项目			
非经常性损益合计	<u>74,154,749.18</u>	<u>14,000,550.33</u>	
减：所得税影响金额	21,054,606.10	3,500,137.58	
扣除所得税影响后的非经常性损益	<u>53,100,143.08</u>	<u>10,500,412.75</u>	
其中：归属于母公司所有者的非经常性损益	51,805,501.57	8,985,735.89	
归属于少数股东的非经常性损益	1,294,641.51	1,514,676.86	

注：本期政府补助情况详见本附注“八、（四十五）营业外收入”之“2、政府补助明细”。

## 十七、财务报表的批准

本财务报表已于 2012 年 4 月 25 日经公司董事会批准报出。

### 备查文件

1. 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。
2. 载有会计师事务所盖章、注册会计师签名并盖章的审计报告原件。
3. 报告期内在中国证监会指定报纸上公开披露过的所有公司文件的正本及公告的原稿。

