福建发展高速公路股份有限公司

证券代码:600033　证券简称:福建高速
债券代码:122117　债券简称:11闽高速

2011 年度报告摘要

§1 重要提示

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

本年度报告摘要摘自年度报告全文,报告全文同时刊载于www.sse.com.cn。投资者欲了解详细内容,应当仔细阅读年度报告全文。

1.2 公司董事会应到董事9人,实到董事8人,徐梦董事因工作原因未能出席本次会议,徐梦董事委托王敏董事代为出席并行使表决权。

1.3 公司年度财务报告已经天健正信会计师事务所有限公司审计并被出具了标准无保留意见的审计报告。

1.4 公司负责人黄祥谈、主管会计工作负责人林涓及会计机构负责人(会计主管人员)郑建雄声明:保证年度报告中财务报告的真实、完整。

§2 公司基本情况

2.1 基本情况简介

股票简称	福建高速
股票代码	600033
上市交易所	上海证券交易所

2.2 联系人和联系方式

	董事会秘书	证券事务代表
姓名	何高文	冯国栋
联系地址	福建省福州市东水路18号福建交通综合大楼26层	福建省福州市东水路18号福建交通综合大楼26层
电话	0591-87077366	0591-87077366
传真	0591-87077366	0591-87077366
电子信箱	stock@fjgs.com.cn	stock@fjgs.com.cn

§3 会计数据和财务指标摘要

3.1 主要会计数据

单位:元 币种:人民币

	2011年	2010年	本年比上年增减(%)	2009年
营业总收入	2,312,056,380.77	1,935,472,005.73	19.46	2,006,089,901.39
营业利润	836,974,491.99	1,038,014,757.79	-19.37	1,197,647,544.53
利润总额	816,368,834.52	986,431,711.65	-17.24	1,199,919,425.01
归属于上市公司股东的净利润	437,990,490.61	528,859,103.17	-17.18	660,309,562.08
归属于上市公司股东的扣除非经常性损益的净利润	447,243,037.64	567,734,339.29	-21.22	658,653,887.26
经营活动产生的现金流量净额	1,671,327,368.09	1,289,451,816.36	29.62	1,292,302,571.99
	2011年末	2010年末	本年末比上年末增减(%)	2009年末
资产总额	19,809,501,750.34	17,502,469,376.38	13.18	12,012,800,168.34
负债总额	11,110,219,850.11	9,034,832,203.52	22.97	4,077,894,718.03
归属于上市公司股东的所有者权益	7,073,966,647.12	6,910,416,156.51	2.37	6,564,517,053.34
总股本	2,744,400,000.00	2,744,400,000.00	0	1,829,600,000.00

3.2 主要财务指标

	2011年	2010年	本年比上年增减(%)	2009年
基本每股收益(元/股)	0.1596	0.1927	-17.18	0.2758
稀释每股收益(元/股)	0.1596	0.1927	-17.18	0.2758
用最新股本计算的每股收益(元/股)	不适用	/	/	/
扣除非经常性损益后的基本每股收益(元/股)	0.1630	0.2069	-21.22	0.2751
加权平均净资产收益率(%)	6.26	7.87	减少1.61个百分点	16.01
扣除非经常性损益后的加权平均净资产收益率(%)	6.40	8.45	减少2.05个百分点	15.97
每股经营活动产生的现金流量净额(元/股)	0.609	0.4698	29.63	0.7063
	2011年末	2010年末	本年末比上年末增减(%)	2009年末
归属于上市公司股东的每股净资产(元/股)	2.5776	2.518	2.37	3.588
资产负债率(%)	56.09	51.62	增加4.47个百分点	33.95

3.3 非经常性损益项目

√适用 □不适用

单位:元 币种:人民币

非经常性损益项目	2011年金额	2010年金额	2009年金额
非流动资产处置损益	-19,661,383.56	-55,767,908.01	279,479.32
除上述各项之外的其他营业外收入和支出	-944,273.91	4,184,861.87	1,992,401.16
少数股东权益影响额	6,201,881.07	-187,951.52	-48,235.54
所得税影响额	5,151,229.37	12,895,761.54	-567,970.12
合计	-9,252,547.03	-38,875,236.12	1,655,674.82

§4 股东持股情况和控制框图

4.1 前10名股东、前10名无限售条件股东持股情况表

单位:股

2011年末股东总数	165,267户	本年度报告公布日前一个月末股东总数	162,914户

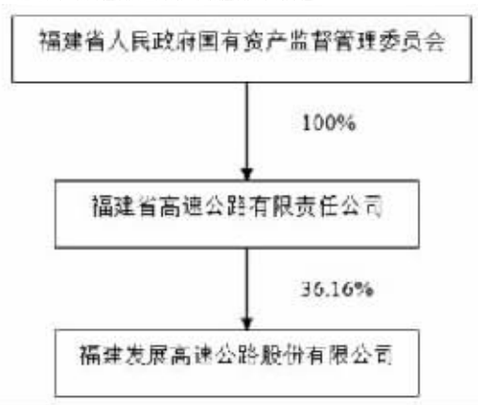
前十名股东持股情况

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
福建省高速公路有限责任公司	国家	36.16	992,367,729	945,112,122	无
招商局华建公路投资有限公司	国家	17.75	487,112,772	459,540,351	无
施淑玲	未知	0.73	19,957,698	0	未知
银河证券-招行-银河金星1号集合资产管理计划	未知	0.31	8,523,093	0	未知
中国人寿保险股份有限公司-分红-个人分红-005L-FH002沪	未知	0.27	7,500,000	0	未知
雷嘉	未知	0.15	4,009,932	0	未知
中国农业银行股份有限公司-南方中证500指数证券投资基金(LOF)	未知	0.14	3,716,500	0	未知
招商银行股份有限公司-上证红利交易型开放式指数证券投资基金	未知	0.11	3,082,977	0	未知
徐惠民	未知	0.11	3,029,737	0	未知
方奕忠	未知	0.11	2,910,300	0	未知

前十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的数量	股份种类
福建省高速公路有限责任公司	47,255,607	人民币普通股
招商局华建公路投资有限公司	27,572,421	人民币普通股
施淑玲	19,957,698	人民币普通股
银河证券-招行-银河金星1号集合资产管理计划	8,523,093	人民币普通股
中国人寿保险股份有限公司-分红-个人分红-005L-FH002沪	7,500,000	人民币普通股
雷嘉	4,009,932	人民币普通股
中国农业银行股份有限公司-南方中证500指数证券投资基金(LOF)	3,716,500	人民币普通股
招商银行股份有限公司-上证红利交易型开放式指数证券投资基金	3,082,977	人民币普通股
徐惠民	3,029,737	人民币普通股
方奕忠	2,910,300	人民币普通股
上述股东关联关系或一致行动的说明	公司控股股东福建省高速公路有限责任公司与上述其他9位股东之间不存在关联关系或属于《上市公司股东持股变动信息披露管理办法》规定的一致行动人。本公司未确切知悉其他9位股东之间是否存在关联关系或属于《上市公司股东持股变动信息披露管理办法》规定的一致行动人。	

4.2 公司与实际控制人之间的产权及控制关系的方框图



§5 董事会报告

5.1 管理层讨论与分析概要

1、公司经营与管理情况

2011年是"十二五"开局之年,公司始终坚持以科学发展观为统领,围绕"科学发展、高速先行"的主题,积极探索扩建通车后的八车道运营管理经验,着力加强路段公司之间的沟通协调,及时总结经验,扩建通车运营路段的日常管理得以有序开展;同时,加快推进扩建尾工等后续工作进度,继续加强筹融资力度,积极尝试公司债等新的融资方式,全力保障扩建尾工和运营资金需求。公司全年实现营业总收入23.12亿元,同比增长19.46%,但受扩建后公司财务费用和固定资产折旧大幅上升的影响,实现归属于母公司所有者的净利润4.38亿元,同比下降17.18%;加权平均净资产收益率为6.3%,同比下降1.6个百分点。

受益于福厦高速公路扩建工程于2011年初全线基本建成通车的有利因素,加之海峡西岸宏观经济增长势头良好的影响,公司所辖高速公路车流量出现明显增长,日均车流量已经恢复并超过了2008年的历史最高水平,预计仍将保持良好的增长趋势。报告期内,福泉高速客车按车型收费标准折算的日均车流量为20,132辆,同比增长15.11%;货车按计重收费标准折算的日均车流量为12,511辆,同比增长14.54%;泉厦高速客车按车型收费标准折算的日均车流量为28,120辆,同比增长23.33%,货车按计重收费标准折算的日均车流量为17,346辆,同比增长12.33%;罗宁高速客车按车型收费标准折算的日均车流量为11,857辆,同比增长17.76%,货车按计重收费标准折算的日均车流量为14,860辆,同比增长9.69%。

泉(州)厦(门)高速公路扩建工程全线81.88公里于2010年9月2日基本建成通车,福(州)泉(州)高速公路扩建工程福州相思岭隧道至泉州过坑130.48公里于2011年1月18日基本建成通车。福厦高速公路扩建尾工工程继续稳步推进。截至2011年12月31日,福厦高速公路扩建工程已累计支出1,140,666.45万元,其中,泉厦段累计支付484,805.13万元;福泉段累计支付655,861.32万元。报告期内,福厦高速公路扩建工程共支付扩建工程款182,245.63万元,其中,泉厦段支付36,809.35亿元,福泉段支付145,436.28万元。

2、主要控股公司及公司的经营情况

(1)主要控股公司的经营情况及业绩

福建省福泉高速公路有限公司(以下简称"福泉公司"),注册资本8,000万元,本公司持有其63.06%股份,主营业务为福泉高速公路的经营管理,包括收费、养护、车辆施救等业务。截至2011年12月31日,公司总资产104.21亿元,净资产44亿元,2011年实现营业收入12.32亿元,净利润3.84亿元。

福建罗宁高速公路有限公司(以下简称"罗宁公司"),注册资本3,000万元,本公司持有其100%股份,主营业务为罗宁高速公路的经营管理,包括收费、养护、车辆施救等业务。截至2011年12月31日,公司总资产12.86亿元,净资产6.65亿元,2011年实现营业收入2.14亿元,净利润0.56亿元。

(2)主要参股公司的经营情况及业绩

南平浦南高速公路有限责任公司(以下简称"浦南公司"),注册资本6,000万元,本公司持有其29.78%股份,主营业务为浦城至南平高速公路的经营管理,包括收费、养护、车辆施救等业务。截至2011年12月31日,公司总资产102.51亿元,净资产23.83亿元,2011年实现营业收入3亿元,净利润 -3.16亿元。

3、主要经营风险分析

(1)经济周期波动风险

2012年,无论从国际经济环境还是国内环境来看,都是极其复杂、极具挑战性的一年,更加需要增强忧患意识。当前主要发达经济体增长乏力,欧元区及美国等主要经济体持续低迷、乏力。同时,国际金融市场动荡,各种形式的贸易保护主义愈演愈烈,客观上造成了我国出口现状十分严峻。从国内看,2012年经济增长目标已经下调,但物价上涨的中长期压力仍然存在。国际国内所有这些因素都为2012年的经济运行增添了许多不确定性。公司经营的高速公路管理行业,受国家宏观经济环境影响较大,高速公路车流量与宏观经济之间存在较大的相关性。2012年宏观经济的许多不确定性客观上会给公司经营的高速公路车流量增长带来一定影响。

对策:在复杂的国际国内经济形势下,公司将积极总结过去一年以来双向八车道高速公路的运营管理经验,努力提升服务保障水平,加强联动协调快速反应的保障,科学实施道路养护,提高高速公路通行服务水平,同时,大力宣传闽通卡不停车收费(ETC)实行9.5折的优惠措施,着力壮大更多电子收费客户规模,吸引更多车主选择高速公路的出行方式。

(2)收费公路行业政策风险

高速公路的收费期限及收费标准均由政府确定,收费业务受国家政策影响较大。2011年6月10日,交通运输部等五部委联合发布了《关于开展收费公路专项清理工作的通知》(交公路发[2011]283号,下称《通知》),该《通知》要求各省在一年左右时间的专项清理工作的基础上,研究制定加强收费公路管理、降低收费标准、促进收费公路健康发展的长效机制和政策措施。在目前公路投资状况下,收费公路政策在一定时期内不会取消,但管理更趋严格,这可能会对高速公路行业产生一定的影响。

对策:公司经营管理的高速公路严格按照福建省人民政府批准的收费期限及收费标准进行收费,不存在违规收费行为。但是,公司的经营效益可能因为未来高速公路收费政策的变化而受影响,公司将加强高速公路相关行业及多元化投资的筹划,深入研究提高可持续发展能力的具体措施。

(3)财务风险

福厦高速公路扩建工程全线基本建成通车,工程借款利息停止资本化,全部计入当期财务费用。此外,通车后对扩建工程形成的路产按照暂估入账价值计提折旧,两项费用合计预计将继续对公司经营业绩造成不利影响,2012年业绩仍然存在较大压力。2010年以来,中国人民银行连续上调金融机构人民币存贷款基准利率,公司利息费用显著增加。因当前物价上涨的压力依然存在,若未来中国人民银行根据宏观经济环境继续提高人民币贷款基准利率或存款准备金率,将可能进一步增加公司的利息支出。此外,受信贷规模紧缩影响,公司获取商业银行优惠信贷政策的难度加大,这使得公司财务成本面临较大的上升风险,从而可能影响公司的经营业绩。

对策:未来,本公司将综合采用短期融资券、银行借款、公司债等多种债务融资方式筹集资金,通过各种融资渠道的合理配置,尽量降低公司的债务融资成本。经过周密的准备和协调,公司发行15亿元公司债券的申请于2012年初获得中国证监会审核批复,并已于2012年3月份成功发行,募集资金已全部到位。公司债券的发行,不仅缓解了公司当前资金紧张的局面,同时能进一步改善公司债务结构,拓宽融资渠道,降低公司融资成本。

(4)业务运营风险

福建省地处沿海,东濒我国东海与南海,面临台湾海峡,每年夏季受台风的影响较大。如果遭遇特大台风,可能带来暴雨以及路面塌方、山体滑坡等事故,可能会造成高速公路暂时关闭或破坏高速公路资产,导致公司车辆通行费分配收入降低,维护成本上升,对公司的经营业绩产生负面影响。此外,重大交通事故亦可能导致车辆通行速度降低,甚至迫使部分路段暂时关闭,导致车辆通行费分配收入下降。

对策:本公司拥有丰富的防汛抗台经验,近年来,公司不断完善应急预案,健全应急保障机制,以保畅为首任,协调各养护单位配合相关部门积极落实应急预案,及时、有效地保证路面安全畅通,尽量把恶劣天气造成的损失降到最低。此外,本公司一直重视高速公路的维修及养护工作,定期对公路进行检查及清洁,保证路面情况的良好及畅通无阻;通过开通电子不停车收费系统,加快了车辆通行速度;通过引进新型LED节能照明技术,实施隧道照明改造;采用手机定位确定求助位置等,提高了高速公路路政施救等运营服务水平。

(5)公司管理风险

2011年,公司走过了跨越发展的一年,企业的资产规模得以大幅度提高,养护、广告业务重组后增加了两家子公司,对公司领导班子的管理能力也提出了更高要求。虽然公司目前已经建立了健全的管理制度体系和组织运行模式,但是随着未来公司资产规模和经营规模的扩张,公司经营决策、组织管理、风险控制的难度明显增加。公司面临组织模式、管理制度、管理人员的能力不能适应公司快速发展的风险。

对策:公司将进一步提高公司治理水平,充分发挥董事会各专门委员会、独立董事和监事会的作用;通过完善公司治理结构确保重大决策的科学高效,最大限度地降低经营决策风险和公司治理风险。同时,经营层在执行董事会的各项决策时,更加注重提高内部控制和风险意识,在各项业务流程当中积极落实内部控制手册的相关内容,从源头上杜绝可能对公司产生的不利影响。

4、公司主营业务及其经营状况

5.1.1.1 主营业务分行业、分产品情况

单位:元 币种:人民币

主营业务分行业情况						
分行业	营业收入	营业成本	营业利润率(%)	营业收入比上年增减(%)	营业成本比上年增减(%)	营业利润率比上年增减(%)
高速公路经营管理	2,305,213,027.59	757,836,069.98	67.13	19.48	46.01	减少5.97个百分点

截至报告期末,公司合并报表范围内的公司主营业务均属于高速公路经营管理行业。

5.1.1.2 主营业务分地区情况

单位:元 币种:人民币

地区	营业收入	营业收入比上年增减(%)
泉厦高速公路	863,751,939.99	23.14
福泉高速公路	1,229,405,588.75	19.24
罗宁高速公路	212,055,498.85	7.73

(6)主要经营指标变动分析

会计报表项目	期末余额	期初余额	增减幅度(%)	原因
货币资金	232,419,606.37	112,632,030.82	106%	主要是公司资金储备增加
应收账款	218,641,980.34	172,479,444.01	27%	主要是应收通行费分配收入增加
预付账款	176,959.93	1,070,764,874.28	-100%	主要是2011年1月18日福泉高速公路扩建工程基本建成通车结转固定资产
固定资产	18,548,333,012.65	11,175,962,394.04	66%	主要是福泉高速公路扩建工程基本建成通车预估增加固定资产
在建工程	15,544,592.28	4,037,977,332.19	-100%	主要是福泉高速公路扩建工程基本建成通车转入固定资产
固定资产清理	611,306.45	34,086,886.01	-98%	主要是本期福泉高速公路扩建工程拆除报废资产处置完毕
无形资产	-	203,670.00	-100%	主要是本期无形资产摊销所致
递延所得税资产	4,908,934.40	15,598,988.37	-69%	主要是上年福泉高速公路固定资产清理计提减值准备6,223.21万元,并相应计提了递延所得税资产1,555.80万元,该部分固定资产本年已清理处置完毕
短期借款	1,320,000,000.00	4,379,000,000.00	-70%	主要是福厦高速公路扩建工程基本建成通车后,部分短期借款置换为长期借款
应付账款	2,465,417,915.56	1,518,968,506.26	62%	主要是福泉高速公路扩建工程基本建成通车暂估应付工程款所致
预收账款	142,670.20	-	-	主要是预收待上缴电子收费卡款
应交税费	101,685,486.27	138,940,197.69	-27%	主要是应缴企业所得税减少所致
应付利息	18,703,042.76	11,800,666.43	58%	福厦高速公路扩建工程银行借款增加及借款利率上升所致
一年内到期的非流动负债	344,559,500.00	93,113,500.00	270%	将于一年内到期的长期借款增加
长期借款	6,644,024,121.91	2,760,378,601.92	141%	本期福厦高速公路扩建工程长期借款增加
递延所得税负债	154,649,418.75	77,858,474.43	99%	主要是福厦高速公路扩建工程主体建成通车并预估增加固定资产,路产折旧计提方法不同产生的应纳税暂时性差异增大所致

会计报表项目	2011年度	2010年度	增减幅度(%)	原因
营业成本	768,509,996.31	527,869,617.98	46%	主要是福厦高速公路扩建工程主体建成通车,路产折旧增加所致
财务费用	465,103,508.99	115,162,367.82	304%	主要是福厦高速公路扩建工程主体建成通车,银行借款利息停止资本化所致
资产减值损失	6,587,748.41	62,102,202.47	-89%	主要是福泉高速公路扩建拆除待报废的固定资产计提的资产减值准备减少所致
投资收益	-94,105,325.11	-69,663,442.08	35%	主要是浦南公司财务费用与路产折旧增加导致亏损增加
营业外收入	123,218.27	4,513,151.63	-97%	主要是路政赔补偿净收入减少
营业外支出	20,728,875.74	56,096,197.77	-63%	主要是上年泉厦高速公路扩建工程需拆除的部分公路安全设施,处置净损失为55,883,196.05元,本年福泉高速公路扩建工程需拆除的部分公路安全设施,处置净损失为19,272,588.34元
经营活动产生的现金流量净额	1,671,327,368.09	1,289,451,816.36	30%	主要是通行费分配收入增加所致
投资活动产生的现金流量净额	-1,811,014,674.86	-4,680,347,298.24	-61%	主要是福厦高速公路扩建工程基本建成通车后,工程支出有所减少所致
筹资活动产生的现金流量净额	259,474,882.32	3,069,552,544.14	-92%	主要是福厦高速公路扩建工程基本建成通车,资金需求减少所致

5、对公司未来发展的展望

公司经营业务属于交通基础设施建设和经营管理行业,主要从事福建省高速公路的投资、建设、收费、运营和管理。报告期内,公司运营管理的已通车路段为泉厦高速公路、福泉高速公路和罗宁高速公路(合计里程282公里),参股建设的浦南高速公路(里程245公里)已于2008年底建成通车,投资的福厦高速公路扩建工程全线已于2011年初基本建成通车。公司自2007年底以来为实施福厦高速公路扩建工程而发生的巨大资本支出已接近尾声。

随着扩建后高速公路车流量的逐步恢复及增长,凭借公司经营路产的天然区位优势,海峡西岸经济区建设、平潭综合试验区建设的蓬勃发展,以及台海关系改善带来两岸交流的活跃,预期公司通行费分配收入及经营性现金流量也将相应增长,未来几年,公司的财务压力将得以缓解,在保障日常运营管理的有序平稳推进之外,公司也将采取灵活措施逐步降低负债规模,届时公司将迎来一轮新的科学发展跨越发展的大好局面。

但当我们冷静思考公司未来发展的时候,必须看到,当前公司的业务面比较窄,主营业务过于单一,利润来源渠道主要依赖高速公路通行费。尽管公司资产规模近几年得以迅速提高,公司主要路产的剩余经营年限相对较长,但近年来,社会舆论对收费公路政策提出了许多不同看法,国家今后对收费公路政策必将严格管理,给高速公路行业上市公司未来在资本市场上的发展增加了更多困难。收费公路政策的变化将会在很大程度上影响上市公司的可持续发展能力,可能束缚公司未来发展的手脚,为此,公司未来需要以更高的视角,更加宽广的视野,去适应新时期公司发展所处的新环境。

(1)新年度经营计划

2012年,是实施"十二五"战略规划承上启下的关键一年,公司必须主动适应福建推进海西建设、高速公路科学发展跨越发展的新要求,进一步抢抓机遇,不畏艰难,全力推进公司的科学发展跨越发展。一方面,公司主要运营路段已完成拓宽改造,道路通行能力大幅提升,服务海西经济建设和人民出行的基础更加牢固;另一方面,我们也要看到,2012年国际国内宏观经济环境更为复杂,对公司的经营可能会造成一定影响。新的一年,公司要继续加大力度落实运营服务和资金保障措施,要卓有成效地全面落实内部控制手册,要进一步抢抓机遇,解放思想,思考公司的可持续发展战略。公司所属福厦高速公路扩建工程已于2011年初基本建成通车,实际的车流量恢复和增长形势较好,但扩建借款后公司负债水平较高,利息支出较大,同时,福厦高速公路扩建通车后的路产折旧显著增加,预计将对通车后几年的公司业绩构成一定压力。初步预计2012年公司营业收入为24.6亿元左右,成本费用支出15.31亿元左右。2012年,公司在做好日常运营管理工作的同时,将重点做好以下工作:

①全面落实内部控制建设成果

2012年,根据财政部等五部委联合发布的《企业内部控制基本规范》及《企业内部控制配套指引》等相关要求,公司将全面实施《企业内部控制规范》及其配套指引,公司已于2011年底编制完成《公司内部控制手册》。今年,董事会将在往年加强公司规范运作的基础上,强化对企业内部控制手册的落实工作,切实做好各项业务流程的标准化和规范化,有效提升公司内部控制水平,降低各种运营风险。同时,通过做好内部控制的自我评价和审计工作,进一步完善各项内部控制制度,提高内部控制的有效性。

②切实推进浦南高速股权处置工作

截至2010年底,浦南高速竣工审计工作已基本完成,根据福建省审计厅审计报告(闽审投报[2010]6号),浦南高速实际总投资额为102.63亿元。2011年,公司投资浦南高速的亏损进一步扩大,为公司开展收购浦南高速股权工作带来了更大难度,公司将加紧研究可行方案,采取适当措施着力加以解决。

③积极谋划新时期公司可持续发展战略

近年来,公司不断探索创新筹融资方式,先后通过公开增发和发行公司债券等方式,成功募集了40亿元左右的资金,为公司投资建设的高速公路扩建工程提供了必要的资金保障,为加速推进扩建工程进度打下了坚实基础。今后,公司要站在更高的起点,拓宽视野,加强对新时期公司发展战略和可持续发展能力的研究,以积极主动地应对高速公路行业未来可能出现的政策瓶颈。为此,公司要继续解放思想,拓宽视野,重新审视公司未来发展方向,借鉴国内其他高速公路上市公司多元化投资的经验,以高速公路为主体,在高速公路产业链下发展多种产业,通过尝试适度多元化投资等途径提高公司资金的使用效率,提高公司资产收益率,推进公司的可持续发展,争取在"十二五"期间实现经营业务的深度和广度方面的新突破。

(2)公司2012年主要的资金需求和资金安排

①依据扩建工程实际资金支付情况及尾工工程进度安排,2012年福厦高速公路扩建工程辅助设施等尾工工程投资预算为142,500万元,其中泉厦高速公路扩建辅助设施等尾工工程投资预算为90,000万元,福泉高速公路扩建辅助设施等尾工工程投资预算为52,500万元。

②2012年公司经营活动支出约6亿元。

③分红资金安排2.74亿元。

④偿还到期债务约19亿元。

公司2012年资金需求主要通过发行15亿元公司债券和通行费分配收入解决,差额通过银行借款解决。

§6 财务报告

6.1 本报告期无会计政策、会计估计的变更

6.2 本报告期无前期会计差错更正

福建发展高速公路股份有限公司
2012年4月19日

证券代码:600033　证券简称:福建高速　编号:临2012-010
债券代码:122117　债券简称:11闽高速

福建发展高速公路股份有限公司 2012年日常关联交易公告

本公司及董事会全体成员保证信息披露的内容真实、准确、完整,没有虚假记载、误导性陈述或重大遗漏。

一、预计2012年日常关联交易的基本情况:

单位:万元

关联交易类别	按产品或劳务等划分	关联方	2012年预计金额	2011年实际发生额
接受劳务	高速公路养护[1]	福建省高速公路养护工程有限公司及其子公司	4,440	11,428
	福泉高速公路综合服务费	福建省福泉高速公路经营开发公司	190	190
土地租赁	福泉高速土地使用权租赁[2]		1,360	1,360
租用办公楼	福泉公司租用办公楼	福州罗长高速公路有限公司	94.68	94.68
出租房屋	出租房屋	宁德市高速公路养护工程有限公司	8	3.6
行业管理	行业管理费[3]	福建省高速公路有限责任公司	2,440	2,305

说明:

1、高速公路养护:2011年度高速公路养护关联交易实际发生额11,428万元,没有超出2011年年初对全年养护关联交易预计发生额12,358万元。

2、福泉高速土地使用权租赁:根据福建省国土资源厅闽国土资函[2002]317号文《福建省国土资源厅关于福建省福泉高速公路有限公司福泉高速公路土地估价报告备案和批准土地资产处置方案的函》和《国有土地使用权转赁合同》,租赁费由福泉高速公路公司直接支付给福建省财政厅。

3、行业管理费:根据福建省财政厅闽财建[2008]179号《福建省财政厅关于省高速公路有限责任公司有关管理经费问题的批复》向公司收取的高速公路行业管理费用。

二、关联方介绍和关联关系:

(一)福建省高速公路养护工程有限公司(简称"省养护公司")

法人代表:钟发林

注册资本:8,578万元

注册地址:福州市东水路18号福建交通综合大楼24层

经营范围:公路养护、公路养护机械租赁、维修、园林绿化;交通安全设施工程;公路建设工程技术资讯服务;沥青、水泥,砂石等筑路材料。

与本公司的关联关系:本公司控股股东的全资子公司。

履约能力分析:该公司是福建省第一家专业化的高速公路养护公司,信誉良好,施工技术力量强,有较强的履约能力。

(二)福建省高速公路有限责任公司(简称"省高速公路公司")

法人代表:吴庭锵

注册资本:10亿元

注册地址:福州市东水路18号福建交通综合大楼18层

经营范围:高速公路的投资、开发、建设、经营, 工业生产资料,百货,建筑材料,五金,交电,化工,仪器仪表,电子计算机及配件的销售。

与本公司的关联关系:本公司控股股东

(三)福建省福泉高速公路经营服务有限公司(简称"福泉经营服务公司")

法人代表:陈斌

注册资本:5,000万元

注册地址:福州市晋安区王庄街道福马路168号名城花园28#楼9层

经营范围:道路绿化、机械加工和租赁;五金、交电、化工、仪器仪表、电子计算机及配件;工业生产资料、建筑材料、百货、电子产品的批发、零售;经营定型包装食品、预包装食品、散装食品(非直接入口食品),冷冻(藏)食品(又限分支机构);管道维护、房屋修缮等高速公路服务项目。

与本公司的关联关系:本公司控股股东的控股子公司

履约能力分析:该公司经营情况正常,经济效益和财务状况良好,具备较强的履约能力。

(四)福州罗长高速公路有限公司(简称:罗长公司)

法定代表人:陈国霖

注册资本:6,000万元

注册地址:福州市鼓楼区华林路138号中央公馆3层

经营范围:对所辖高速公路进行投资、建设、管理;按规定收取车辆通行费,从事高速公路道路绿化、养护、车辆清障拯救、装潢广告;物业管理;房屋修缮、房屋和设备租赁;机电系统和交通配套设施的管理维护;建筑材料、机械设备、苗圃绿化、百货经营。

与本公司的关联关系:本公司控股股东的控股子公司

履约能力分析:该公司经营情况正常,经济效益和财务状况良好,具备较强的履约能力。

(五)宁德市高速公路养护工程有限公司(简称:宁德养护公司)

法定代表人:何则光

注册资本:500万

注册地址:宁德市蕉城区后岗环岛国防教育中心

经营范围:公路工程设计、施工;公路养护、公路养护机械租赁、维修;园林绿化、交通安全设施工程;公路机电、通讯设施维护;公路工程技术咨询服务;沥青、砂石筑路材料销售。

与本公司的关联关系:本公司控股股东的控股子公司养护公司的全资子公司

三、定价政策和定价依据:

1、高速公路日常养护的关联交易定价是以福建省财政厅《关于核定我省高速公路运营成本定额的通知》(闽财建[2001]122号文)和省高速公路公司下发的2011年度泉厦、福泉高速公路运营成本费用定额为基础,经过充分协商或招投标确定。

2、本公司控股子公司福建省福泉高速公路有限责任公司(以下简称"福泉公司")土地使用权租金是以福建大地评估咨询有限公司出具的《福泉高速公路主营部分用地租赁土地估价报告》(编号:闽大地[2002]估202号)为基础制定。

3、行业管理费系省高速公路公司根据福建省财政厅每年关于批复省高速公路公司年度管理经费支出计划的函向本公司收取的。

4、综合服务费等关联交易系参考市场价格,双方协商制定。

四、交易目的和交易对上市公司的影响:

公司董事会认为:公司2012年度发生的养护业务关联交易,均系公司所属泉厦、福泉和罗宁路段维持正常通行条件所必须实施的工程项目,关联交易的定价或以政府批文为依据,或以市场市场价格为参考,不损害本公司及非关联股东利益。对公司本期和未来财务状况、经营成果无重大影响。

五、审议程序:

1、公司第五届董事会第二十二次会议审议通过了《2012年度养护业务日常关联交易议案》,公司关联董事黄祥谈先生、王敏先生和徐梦先生回避表决,公司6名非关联董事审议通过了上述议案。

2、公司独立董事对上述预计的2012年日常关联交易进行了认真审查,认为公司2012年经常性关联交易主要包括公司下辖泉厦高速公路、福泉高速公路和罗宁高速公路的专项养护业务。上述经常性关联交易均为公司日常经营活动所需,交易遵循"平等、自愿、等价、有偿"和"公平、公正、公开"的原则,关联交易行为规范。

六、关联交易协议签署情况

1、2012年高速公路土地使用权租赁等形成的关联交易是延续本公司与关联方已签订的《国有土地使用权转赁合同》。《国有土地使用权转赁合同》约定:福泉公司向福泉经营服务公司租赁福泉高速公路土地使用权10,832,466.29平方米,从2001年10月31日起至2031年10月30日共计30年,土地使用权租赁费每年1,360万元。该项土地使用权租赁费由福泉公司直接支付给福建省财政厅。

2、福泉公司与福泉经营开发公司拟签的《综合服务协议》约定:自2011年1月1日至2013年12月31日,福泉公司每年需支付给福泉经营开发公司综合服务费190万元。

3、本公司、罗宁公司及福泉公司行业管理费系省高速公路公司按福建省财政厅闽财建[2008]179号《福建省财政厅关于省高速公路有限责任公司有关管理经费问题的批复》向本公司及罗宁公司、福泉公司收取的。

4、根据福泉公司与福州罗长高速公路有限公司签订的《写字楼(房屋)租赁合同》,福泉公司向罗长高速公路公司租用福州市晋安区王庄街道福马路168号名城花园28#楼(写字楼)10-11层作办公写字楼使用,租赁期自2009年1月1日至2013年12月31日,年租金94.68万元。

七、备查文件

1、《国有土地使用权转赁合同》;

2、《独立董事关于2012年度养护业务日常关联交易的独立意见》。

福建发展高速公路股份有限公司
二〇一二年四月十九日

证券代码:600033　证券简称:福建高速　编号:临2012-011
债券代码:122117　债券简称:11闽高速

福建发展高速公路股份有限公司 关联交易公告

本公司及董事会全体成员保证信息披露的内容真实、准确、完整,没有虚假记载、误导性陈述或重大遗漏。

重要内容提示:

●释义:

本公司或公司　指福建发展高速公路股份有限公司
省高速公路公司　指福建省高速公路有限责任公司
省养护公司　指福建省高速公路养护工程有限公司
陆顺公司　指福建陆顺高速公路养护工程有限公司
川达公司　指福州川达公路养护工程有限公司
宁德公司　指宁德市高速公路养护工程有限公司
三顺公司　指福建省三顺交通工程有限公司

●交易内容

根据省养护公司的分立方案,公司全资子公司陆顺公司以现金注册,设立后为满足养护业务正常开展,向省养护公司收购部分必需的养护设备资产。为正常开展公司所属泉厦、福泉、罗宁等路段的养护工作,陆顺公司收购省养护公司全资子公司川达公司、宁德公司、三顺公司分别持有的与福泉、罗宁、泉厦高速公路路段相关的养护站设备、车辆等全部资产。

●关联交易对本公司的影响

陆顺公司是省养护公司经分立后而设立的本公司的全资养护子公司,开展本公司所运营路段的高速公路养护业务。根据省养护公司的分立方案,此次陆顺公司通过收购与公司所辖路段相关的养护资产,保证了其养护业务的正常开展,将大幅减少公司高速公路养护业务关联交易金额,有利于提高公司的规范化运作水平和业务独立性。

●关联人回避事宜

公司董事会对本次交易进行表决时,关联董事黄祥谈先生、王敏先生和徐梦先生回避对本关联交易的表决。

一、关联交易概述

1、为有效减少公司与省养护公司及其子公司发生的关联交易,提高公司规范化运作水平和业务独立性,省养护公司按照本公司和省高速公路公司的股权比例进行了分立,本公司以按股权比例享有的省养护公司经评估后的净资产设立全资养护子公司陆顺公司,负责开展本公司所运营路段的高速公路养护业务。根据省养护公司的分立方案,陆顺公司以现金注册,设立后为满足养护业务正常开展,向省养护公司收购部分必需的养护设备资产。为了能够正常开展公司所属泉厦、