

证券代码：000886

证券简称：海南高速

公告编号：2012-010

## 海南高速公路股份有限公司

### 2011 年年度报告摘要

#### § 1 重要提示

1.1 本公司董事会、监事会及其董事、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《证券时报》、《中国证券报》和巨潮资讯网。投资者欲了解详细内容，应当仔细阅读年度报告全文。

1.2 除下列董事外，其他董事亲自出席了审议本次年报的董事会会议

未亲自出席董事姓名	未亲自出席董事职务	未亲自出席会议原因	被委托人姓名
傅彬	董事	因公出差	温国明

1.3 公司年度财务报告已经立信会计师事务所（特殊普通合伙）审计并被出具了标准无保留意见的审计报告。

1.4 公司负责人温国明、总经理郭强、主管会计工作负责人林生策及会计机构负责人(会计主管人员)张琼文声明：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	海南高速
股票代码	000886
上市交易所	深圳证券交易所

##### 2.2 联系人和联系方式

	董事会秘书	证券事务代表
姓名	陈求仲	张堪省
联系地址	海南省海口市蓝天路 16 号高速公路大楼	海南省海口市蓝天路 16 号高速公路大楼
电话	0898-66768394	0898-66768394
传真	0898-66790647	0898-66790647
电子信箱	hainangaosu@126.com	hainangaosu@126.com

#### § 3 会计数据和财务指标摘要

##### 3.1 主要会计数据

单位：元

	2011 年	2010 年	本年比上年增减 (%)	2009 年
营业总收入 (元)	530,084,865.84	594,562,391.88	-10.84%	211,617,162.76
营业利润 (元)	171,561,288.51	151,392,391.93	13.32%	55,724,509.35
利润总额 (元)	191,499,044.16	149,171,298.08	28.38%	68,470,317.22
归属于上市公司股东的净利润 (元)	156,556,473.96	118,142,989.30	32.51%	53,279,420.20
归属于上市公司股东的扣除非经常性损益的净利润 (元)	132,756,257.90	108,178,429.38	22.72%	32,863,009.44
经营活动产生的现金流量净额 (元)	174,782,115.49	571,971,813.48	-69.44%	-98,264,320.18
	2011 年末	2010 年末	本年末比上年末增减 (%)	2009 年末
资产总额 (元)	2,982,275,933.68	2,956,823,731.51	0.86%	2,695,030,086.99
负债总额 (元)	466,666,354.72	521,347,583.30	-10.49%	378,707,225.39
归属于上市公司股东的所有者权益 (元)	2,504,037,804.07	2,423,709,372.25	3.31%	2,305,354,196.92
总股本 (股)	988,828,300.00	988,828,300.00	0.00%	988,828,300.00

### 3.2 主要财务指标

单位：元

	2011 年	2010 年	本年比上年增减 (%)	2009 年
基本每股收益 (元/股)	0.158	0.119	32.77%	0.054
稀释每股收益 (元/股)	0.158	0.119	32.77%	0.054
扣除非经常性损益后的基本每股收益 (元/股)	0.134	0.109	22.94%	0.033
加权平均净资产收益率 (%)	6.35%	5.00%	1.35%	2.34%
扣除非经常性损益后的加权平均净资产收益率 (%)	5.39%	4.58%	0.81%	1.44%
每股经营活动产生的现金流量净额 (元/股)	0.177	0.578	-69.38%	-0.099
	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)	2.532	2.451	3.30%	2.331
资产负债率 (%)	15.65%	17.63%	-1.98%	14.05%

### 3.3 非经常性损益项目

 适用  不适用

单位：元

非经常性损益项目	2011 年金额	附注 (如适用)	2010 年金额	2009 年金额
非流动资产处置损益	28,990,157.55	主要系转让联营公司股权收益	12,383,298.57	23,674,979.30

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	0.00		136,630.99	1,360,997.33
单独进行减值测试的应收款项减值准备转回	886,100.00		220,390.22	45,580.43
除上述各项之外的其他营业外收入和支出	34,585.18	主要系公司本年度发生公益性捐赠支出	-3,519,083.76	424,021.00
所得税影响额	-6,110,626.67		1,489,245.95	-4,389,798.61
少数股东权益影响额	0.00		-745,922.05	-699,368.69
合计	23,800,216.06	-	9,964,559.92	20,416,410.76

## § 4 股东持股情况和控制框图

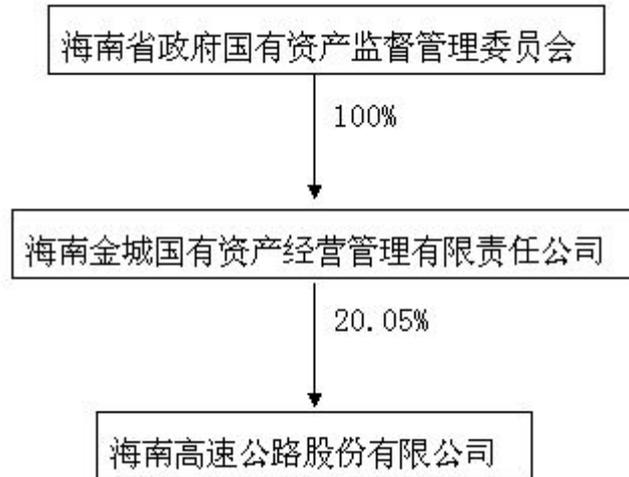
### 4.1 前 10 名股东、前 10 名无限售条件股东持股情况表

单位：股

2011 年末股东总数	158,684	本年度报告公布日前一个月末股东总数	155,369		
前 10 名股东持股情况					
股东名称	股东性质	持股比例 (%)	持股总数	持有有限售条件股份数量	质押或冻结的股份数量
海南金城国有资产经营管理有限责任公司	国有法人	20.05%	198,270,655		
中国银行股份有限公司海南省分行	国有法人	1.59%	15,740,620		
海南海钢集团有限公司	国有法人	1.01%	9,955,844		
张树天	境内自然人	0.38%	3,710,275		
中国华融资产管理公司	国有法人	0.32%	3,200,037		
绵阳市新制科技有限公司	境内非国有法人	0.23%	2,304,374		
海口海越经济开发有限公司	境内非国有法人	0.22%	2,221,779		
中国农业银行—南方中证 500 指数证券投资基金(LOF)	基金	0.22%	2,142,514		
中航鑫港担保有限公司	国有法人	0.20%	2,000,000		
杭州市萧山区国有资产经营总公司	国有法人	0.20%	1,956,544		
前 10 名无限售条件股东持股情况					
股东名称	持有无限售条件股份数量		股份种类		
海南金城国有资产经营管理有限责任公司	198,270,655		人民币普通股		
中国银行股份有限公司海南省分行	15,740,620		人民币普通股		
海南海钢集团有限公司	9,955,844		人民币普通股		
张树天	3,710,275		人民币普通股		
中国华融资产管理公司	3,200,037		人民币普通股		
绵阳市新制科技有限公司	2,304,374		人民币普通股		
海口海越经济开发有限公司	2,221,779		人民币普通股		
中国农业银行—南方中证 500 指数证券投资基金(LOF)	2,142,514		人民币普通股		

中航鑫港担保有限公司	2,000,000	人民币普通股
杭州市萧山区国有资产经营总公司	1,956,544	人民币普通股
上述股东关联关系或一致行动的说明	公司未知前十名无限售条件股东之间、前十名无限售条件股东和前十名股东之间是否存在关联关系，也未知是否属于《上市公司持股变动信息披露管理办法》规定的一致行动人。	

#### 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

#### 报告期内经营情况回顾

##### (一) 报告期内总体经营情况分析

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

公司营业收入、营业利润、净利润的同比增减变化情况如下：

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

1. 营业收入比上年同期下降了 10.84%，主要原因系报告期内公司的房地产项目销售收入下降所致。
2. 营业利润比上年同期增长了 13.32%，主要原因系报告期内的房地产项目毛利增加所致。
3. 归属于上市公司股东的净利润比上年同期增长了 32.51%，主要原因同上。

## (二) 主营业务及其经营状况

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

### 2. 公司主营业务行业情况

#### 1) 按业务分类的主营业务情况

单位：人民币元

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

其中：

- (1) 报告期内公司未发生向控股股东及其子分公司销售产品或提供劳务的关联交易。
- (2) 房地产业成本与上年同期相比减少了 54.26%，主要系收入减少原因所致。
- (3) 交通运输业成本与上年同期相比增加了 49.49%，主要系海南东线高速公路左幅投资补偿款成本摊销相应增加所致。
- (4) 服务业成本与上年同期相比增加了 14.16%，主要系收入增加原因所致。

#### 2) 按地区分类的主营业务情况

单位：人民币元

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

#### 3. 占主营业务 10% 以上的主要行业收入情况

单位：人民币元

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

(三) 报告期内利润构成、主营业务或其结构、主营业务盈利能力情况

1. 利润项目变动情况

报表项目	金额 (元)		变动金额(元)	增减幅度 (%)
	2011 年度	2010 年度		
营业收入	530,084,865.84	594,562,391.88	-64,477,526.04	-10.84
营业成本	184,541,637.51	297,260,798.20	-112,719,160.69	-37.92
营业税金及附加	99,603,495.36	70,916,816.75	28,686,678.61	40.45
期间费用	109,322,389.84	100,768,251.87	8,554,137.97	8.49
公允价值变动收益		1,560,820.13	-1,560,820.13	-100.00
投资收益	33,912,666.32	23,141,263.29	10,771,403.03	46.55
营业利润	171,561,288.51	151,392,391.93	20,168,896.58	13.32
营业外收支净额	19,937,755.65	-2,221,093.85	22,158,849.50	997.65
利润总额	191,499,044.16	149,171,298.08	42,327,746.08	28.38

- (1) 营业收入比上年同期减少的主要原因系报告期内公司的房地产项目销售收入减少所致。
- (2) 营业成本比上年同期减少的主要原因系报告期内公司的房地产项目结转销售成本减少所致。
- (3) 营业税金及附加比上年同期增加的主要原因系房地产项目毛利增加导致土地增值税增加所致。
- (4) 期间费用比上年同期增加的主要原因系公司补缴住房公积金费用增加所致。
- (5) 公允价值变动收益比上年同期减少的主要原因系本年度无交易性金融资产所致。
- (6) 投资收益比上年同期增加的主要原因系持有至到期投资取得的投资收益增加所致。
- (7) 营业利润比上年同期增加的主要原因系报告期内公司的房地产项目实现营业利润增加所致。
- (8) 营业外收支净额比上年同期增加的主要原因系报告期内处置资产收入增加所致。
- (9) 利润总额比上年同期增加的主要原因系报告期内公司的房地产项目实现营业利润增加所致。

## 2. 主营业务及其结构情况

类别	金额（元）		占收入总额比重	
	2011 年度	2010 年度	2011 年度	2010 年度
主营业务收入	528,747,368.81	590,635,728.99	99.75	99.34
其他业务收入	1,337,497.03	3,926,662.89	0.25	0.66
合计	530,084,865.84	594,562,391.88	100	100

公司报告期内主营业务及其结构未发生重大变化。

## 3. 主营业务盈利能力（毛利率）与上年相比发生重大变化的原因说明：

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

## （四）报告期内资产构成情况

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

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

1. 货币资金年末数比年初数增加的主要原因系收到公路补偿款及销售收入所致。
2. 应收款项年末数比年初数减少的主要原因系公司收回以前年度应收款项所致。
3. 预付款项年末数比年初数增加的主要原因系公司预付琼海丝绸厂土地款所致。
4. 存货年末数比年初数减少的主要原因系房地产项目开发产品结转成本所致。

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

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

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

(五) 报告期公司销售费用、管理费用、财务费用、所得税等数据构成情况

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

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

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

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

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

(六) 现金流量表相关数据构成情况

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

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

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

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

(七) 主要子公司、参股公司的经营情况及业绩

公司名称	权益	主营业务范围	注册资 本(万 元)	总资产 (万元)	净资产(万 元)	净利润 (万元)
海南高速公路东线 建设公司	100%	高速公路建设、勘测、施 工	1000	2,618.03	306.37	-187.63

海南高速公路房地产开发公司	100%	房地产开发经营与销售、汽车客运、装修工程	3000	34,466.58	10,818.82	840.67
海南高速公路广告有限公司	100%	广告设计、广告租赁、工程制作、国内广告发布代理	100	3,001.57	2,175.53	454.51
海南海汽运输集团有限公司	25%	客、货汽车运输,城乡公交,旅游客运,汽车自驾、出租、修理等,物流咨询、仓储等	14286	162,275.35	42,232.23	5,187.16

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

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

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

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

## 5.2 主营业务分行业、产品情况表

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 (%)
交通运输业	9,332.13	6,002.01	35.68%	18.65%	49.49%	-13.27%
房地产业	36,700.29	11,298.62	69.21%	-18.94%	-54.26%	23.77%
服务业	6,973.01	1,151.35	83.49%	10.38%	14.16%	-0.55%
商品流通业	3.05	2.18	28.52%	217.01%	221.60%	-1.02%
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 (%)
交通运输业	9,332.13	6,002.01	35.68%	18.65%	49.49%	-13.27%
房地产业	36,700.29	11,298.62	69.21%	-18.94%	-54.26%	23.77%

服务业	6,973.01	1,151.35	83.49%	10.38%	14.16%	-0.55%
商品流通业	3.05	2.18	28.52%	217.01%	221.60%	-1.02%

### 5.3 报告期内利润构成、主营业务及其结构、主营业务盈利能力较前一报告期发生重大变化的原因说明

√ 适用 □ 不适用

#### 1. 利润项目变动情况

报表项目	金额（元）		变动金额（元）	增减幅度（%）
	2011 年度	2010 年度		
营业收入	530,084,865.84	594,562,391.88	-64,477,526.04	-10.84
营业成本	184,541,637.51	297,260,798.20	-112,719,160.69	-37.92
营业税金及附加	99,603,495.36	70,916,816.75	28,686,678.61	40.45
期间费用	109,322,389.84	100,768,251.87	8,554,137.97	8.49
公允价值变动收益		1,560,820.13	-1,560,820.13	-100.00
投资收益	33,912,666.32	23,141,263.29	10,771,403.03	46.55
营业利润	171,561,288.51	151,392,391.93	20,168,896.58	13.32
营业外收支净额	19,937,755.65	-2,221,093.85	22,158,849.50	997.65
利润总额	191,499,044.16	149,171,298.08	42,327,746.08	28.38

- (1) 营业收入比上年同期减少的主要原因系报告期内公司的房地产项目销售收入减少所致。
- (2) 营业成本比上年同期减少的主要原因系报告期内公司的房地产项目结转销售成本减少所致。
- (3) 营业税金及附加比上年同期增加的主要原因系房地产项目毛利增加导致土地增值税增加所致。
- (4) 期间费用比上年同期增加的主要原因系公司补缴住房公积金费用增加所致。
- (5) 公允价值变动收益比上年同期减少的主要原因系本年度无交易性金融资产所致。
- (6) 投资收益比上年同期增加的主要原因系持有至到期投资取得的投资收益增加所致。
- (7) 营业利润比上年同期增加的主要原因系报告期内公司的房地产项目实现营业利润增加所致。
- (8) 营业外收支净额比上年同期增加的主要原因系报告期内处置资产收入增加所致。
- (9) 利润总额比上年同期增加的主要原因系报告期内公司的房地产项目实现营业利润增加所致。

#### 2. 主营业务及其结构情况

类别	金额（元）		占收入总额比重	
	2011 年度	2010 年度	2011 年度	2010 年度
主营业务收入	528,747,368.81	590,635,728.99	99.75	99.34
其他业务收入	1,337,497.03	3,926,662.89	0.25	0.66
合计	530,084,865.84	594,562,391.88	100	100

公司报告期内主营业务及其结构未发生重大变化。

3. 主营业务盈利能力（毛利率）与上年相比发生重大变化的原因说明：

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

## § 6 财务报告

### 6.1 与最近一期年度报告相比，会计政策、会计估计和核算方法发生变化的具体说明

适用  不适用

### 6.2 重大会计差错的内容、更正金额、原因及其影响

适用  不适用

### 6.3 与最近一期年度报告相比，合并范围发生变化的具体说明

适用  不适用

新设立两家全资子公司。

### 6.4 董事会、监事会对会计师事务所“非标准审计报告”的说明

适用  不适用

海南高速公路股份有限公司

法定代表人：温国明

二〇一二年四月二十三日