证券代码:000828　　证券简称:东莞控股　　公告编号:2011-008

东莞发展控股股份有限公司

2010 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巨潮资讯网(www.cninfo.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 公司年度财务报告已经北京兴华会计师事务所审计并被出具了标准无保留意见的审计报告。

1.3 公司负责人尹锦容、主管会计工作负责人王庆明及会计机构负责人袁楚辉声明:保证年度报告中财务报告的真实、完整。

§ 2 公司基本情况简介

2.1 基本情况简介

股票简称	东莞控股
股票代码	000828
上市交易所	深圳证券交易所
注册地址	广东省东莞市南城区科技工业园科技路39号
注册地址的邮政编码	523077
办公地址	广东省东莞市东城区莞樟大道55号
办公地址的邮政编码	523110
公司国际互联网网址	http://www.dgholdings.cn
电子信箱	dgkg@dgholdings.cn

2.2 联系人和联系方式

	董事会秘书	证券事务代表
姓名	张庆文	黄勇
联系地址	广东省东莞市东城区莞樟大道55号	广东省东莞市东城区莞樟大道55号
电话	0769-22083321	0769-22083321
传真	0769-22083320	0769-22083320
电子信箱	dm@dgholdings.cn	fromse@126.com

§ 3 会计数据和业务数据摘要

3.1 主要会计数据

单位:元

	2010年	2009年	本年比上年增减	2008年
营业总收入	634,668,003.93	464,442,038.42	36.65%	429,506,566.35
利润总额	419,048,935.17	329,860,939.02	27.04%	216,979,601.55
归属于上市公司股东的净利润	352,076,028.88	290,514,095.21	21.19%	184,483,785.52
归属于上市公司股东的扣除非经常性损益的净利润	350,065,133.61	288,744,366.98	21.24%	180,099,738.40
经营活动产生的现金流量净额	452,524,545.34	317,954,749.27	42.32%	301,900,664.61
	2010年末	2009年末	本年末比上年末增减	2008年末
总资产	4,201,920,737.10	4,723,788,577.65	-11.05%	4,171,622,418.90
归属于上市公司股东的所有者权益	3,014,413,222.53	2,823,594,553.11	6.76%	2,668,200,724.92
股本	1,039,516,992.00	1,039,516,992.00	0.00%	1,039,516,992.00

3.2 主要财务指标

单位:元

	2010年	2009年	本年比上年增减	2008年
基本每股收益(元/股)	0.3387	0.2795	21.18%	0.1775
稀释每股收益(元/股)	0.3387	0.2795	21.18%	0.1775
扣除非经常性损益后的基本每股收益(元/股)	0.3368	0.2778	21.24%	0.1733
加权平均净资产收益率(%)	12.06%	10.58%	增长1.48个百分点	6.99%
扣除非经常性损益后的加权平均净资产收益率(%)	11.99%	10.52%	增长1.47个百分点	6.82%
每股经营活动产生的现金流量净额(元/股)	0.4353	0.3059	42.30%	0.2904
	2010年末	2009年末	本年末比上年末增减	2008年末
归属于上市公司股东的每股净资产(元/股)	2.8998	2.7163	6.76%	2.5668

非经常性损益项目

√ 适用 □ 不适用

单位:元

非经常性损益项目	金额	附注(如适用)
非流动资产处置损益	98,354.52	-
除上述各项之外的其他营业外收入和支出	2,479,716.34	-
所得税影响额	-567,175.59	-
合计	2,010,895.27	-

3.3 境内外会计准则差异

□ 适用 √ 不适用

§ 4 股本变动及股东情况

4.1 股份变动情况表

单位:股

	本次变动前		本次变动增减(+,-)						本次变动后	
	数量	比例	发行新股	送股	公积金转股	其他	小计		数量	比例
一、有限售条件股份	402,985,489	38.77%							402,985,489	38.77%
1.国家持股										
2.国有法人持股	143,106,242	13.77%							143,106,242	13.77%
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	259,879,247	25.00%							259,879,247	25.00%
其中:境外法人持股	259,879,247	25.00%							259,879,247	25.00%
境外自然人持股										
5.高管股份										
二、无限售条件股份	636,531,503	61.23%							636,531,503	61.23%
1.人民币普通股	636,531,503	61.23%							636,531,503	61.23%
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	1,039,516,992	100.00%							1,039,516,992	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
东莞市公路桥梁开发建设总公司	107,942,929	107,942,929	0	0	股改限售	2010年
福民发展有限公司	259,879,247	259,879,247	0	0	股改限售	12月30日
东莞市福民集团公司	31,291,633	31,291,633	0	0	股改限售	
东莞市财信发展有限公司	3,164,165	3,164,165	0	0	股改限售	
东莞市经济贸易总公司	471,677	471,677	0	0	股改限售	
东莞市银川能源实业有限公司	235,838	235,838	0	0	股改限售	
合计	402,985,489	402,985,489	0	0	-	-

注:公司股东东莞市公路桥梁开发建设总公司、福民发展有限公司、东莞市福民集团公司、东莞市财信发展有限公司、东莞市经济贸易总公司、东莞市银川能源实业有限公司合计持有公司限售股股份(股改形成)402,985,489股,经上述股东提出申请并经深圳证券交易所审核通过,上述股东所持股份自2011年3月3日起上市流通,自此公司所有限售股股份(股改形成)已全部上市流通。(详见公司于2011年3月1日在《证券时报》、《中国证券报》及巨潮资讯网(http://www.cninfo.com.cn)发布的编号为"2011-003"号公告)

4.2 前10名股东、前10名无限售条件股东持股情况表

单位:股

股东名称	44,155

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
东莞市公路桥梁开发建设总公司	国有法人	41.54%	431,771,714	107,942,929	0
福民发展有限公司	境外法人	25.00%	259,879,247	259,879,247	0
东莞市福民集团公司	国有法人	3.01%	31,291,633	31,291,633	0
中国人寿-分红-个人分红-005L-FH002深	其他	1.20%	12,525,084	0	未知
东莞市财信发展有限公司	国有法人	0.30%	3,164,165	3,164,165	0
李杰	境内自然人	0.30%	3,121,675	0	未知
刘巧华	境内自然人	0.26%	2,680,000	0	未知
光大证券客户信用交易担保证券账户	其他	0.24%	2,517,249	0	未知
曾胜	境内自然人	0.15%	1,563,700	0	未知
余纯	境内自然人	0.14%	1,418,206	0	未知

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
东莞市公路桥梁开发建设总公司	323,828,785	人民币普通股
中国人寿-分红-个人分红-005L-FH002深	12,525,084	人民币普通股
李杰	3,121,675	人民币普通股
刘巧华	2,680,000	人民币普通股
光大证券客户信用交易担保证券账户	2,517,249	人民币普通股
曾胜	1,563,700	人民币普通股
余纯	1,418,206	人民币普通股
天津中新置地投资有限公司	1,290,815	人民币普通股
余良俊	1,189,950	人民币普通股
戴志求	1,179,900	人民币普通股
上述股东关联关系或一致行动的说明	前十大股东中东莞市公路桥梁开发建设总公司、东莞市福民集团公司、东莞市财信发展有限公司均为东莞市国资委下属企业,福民发展有限公司为东莞市福民集团公司的下属企业,存在关联关系。未知其他前十大流通股东之间是否存在关联关系,也未知其是否属于《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。	

4.3 控股股东及实际控制人情况介绍

4.3.1 控股股东及实际控制人变更情况

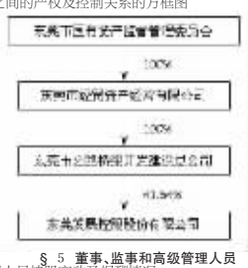
□ 适用 √ 不适用

4.3.2 控股股东及实际控制人具体情况介绍

公司控股股东为东莞市公路桥梁开发建设总公司,持有公司股份431,771,714股,占公司总股本的41.54%。路桥总公司成立于1986年8月29日,注册资本18,500万元,法定代表人尹锦容,经济性质为全民所有制企业,主要经营业务为规划建设公路桥梁。路桥总公司的控股股东为东莞市经贸资产经营有限公司,持有路桥总公司100%的股权,经营范围以投资开办企业、资本营运管理为主。

公司实际控制人为东莞市国有资产监督管理委员会,主要代表东莞市政府履行出资人职责。

4.3.3 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、监事和高级管理人员

5.1 董事、监事和高级管理人员持股变动及报酬情况

姓名	职务	性别	年龄	任期起始日期	任期终止日期	年初持股数	年末持股数	变动原因	报告期内从公司领取的报酬总额(万元)(税前)	是否在股东单位或其他关联单位领取薪酬
尹锦容	董事长	男	44	2007.06.08	2010.06.07	0	0	无	97.80	是
王启波	副董事长	男	52	2007.06.08	2010.06.07	0	0	无	86.60	是
张庆文	董事、总经理、董事会秘书	男	42	2007.06.08	2010.06.07	29	29	无	75.38	否
林 波	董事	男	55	2007.06.08	2010.06.07	0	0	无	0.00	是
王宝林	独立董事	男	46	2007.06.08	2010.06.07	0	0	无	6.80	否
李 非	独立董事	男	54	2009.06.23	2010.06.07	0	0	无	6.80	否
李善民	独立董事	男	47	2009.06.23	2010.06.07	0	0	无	6.80	否
陈桂芳	监事长	男	57	2007.06.08	2010.06.07	0	0	无	79.58	否
叶卓棋	监事	男	43	2007.06.08	2010.06.07	0	0	无	19.80	是
尹志鹏	监事	男	34	2007.06.08	2010.06.07	0	0	无	14.87	否
王庆明	财务总监	男	44	2007.06.08	2010.06.07	0	0	无	63.93	否
汪爱兵	副总经理、总工程师	男	45	2007.06.08	2010.06.07	0	0	无	63.88	否
罗桂良	副总经理	男	34	2007.11.08	2010.06.07	0	0	无	64.73	否
袁进帮	总经理助理	男	44	2007.06.08	2010.06.07	0	0	无	42.36	否
赵洪坚	总经理助理	男	39	2007.06.08	2010.06.07	0	0	无	42.28	否
合计	-	-	-	-	-	29	29	-	671.61	-

注:公司第四届董事会任期于2010年6月7日任期届满,鉴于公司是国有控股的外商投资股份有限公司,董事会部分人选的提名须经政府主管部门认定以及外资股东的认可,因此公司董事会、监事会尚未完成换届选举。公司高管层任新一届董事会产生后再进行换届。

董事、监事、高级管理人员报告期内被授予的股权激励情况

□ 适用 √ 不适用

5.2 董事出席董事会会议情况

姓名	具体职务	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
尹锦容	董事长	8	4	4	0	0	否
王启波	副董事长	8	4	4	0	0	否
张庆文	董事	8	4	4	0	0	否
林 波	董事	8	4	4	0	0	否
王宝林	独立董事	8	4	4	0	0	否
李 非	独立董事	8	3	3	2	0	是
李善民	独立董事	8	4	4	0	0	否

连续两次未亲自出席董事会会议的说明

报告期,公司独立董事李非先生由于出国考察,未能亲自出席公司第四届董事会三十六、三十七次会议,以上均委托公司独立董事李善民先生出席会议,并对相关的董事会议案代为行使表决权。

年内召开董事会会议次数	8
其中:现场会议次数	4
通讯方式召开会议次数	4
现场结合通讯方式召开会议次数	0

§ 6 董事会报告

6.1 管理层讨论与分析

一、报告期内经营情况回顾

1、报告期总体经营情况

2010年,面对复杂的经济形势和发展机遇,公司全体员工开拓努力,基本实现了全年的经营目标。公司继续围绕"资产经营"和"资本运营"两条主线,积极推进适当多元化发展战略,深化内管理要效益的经营理念,着力打造"控股型、效益型"企业。报告期,公司实现营业利润4.16亿元,净利润3.52亿元,分别比2009年增长27.08%和21.19%。

2010年,在中国经济平稳较快增长这一大背景的推动下,国内人流、物流都保持了相当的活跃度。加之国家推出的购车优惠政策,大大推动了中国汽车保有量的提升。在2009年第四季度莞深高速三期石碣段通车后,路网贯通效应日益显现,以上多种利好因素的叠加为公司车流量持续较快增长奠定了基础。

在公司主业稳健发展的基础上,公司继续推进有限多元化的发展战略,报告期公司作为主发起人之一参与设立了松山湖小额贷款公司,为公司提供了新的利润增长点。

1)主要经营指标情况

报告期,公司经营管理的高速公路包括莞深高速一二期、三期东城段及龙林高速,总里程55.7公里。2010年全线收费车流量(混合、拆分后)3,920.78万辆(2009年3,219.67万辆),比去年同期增长21.78%;通行费收入62,504.47万元(2009年45,992.73万元),比去年同期增长35.90%。

2)公司业务有限多元化发展

公司实施的有限多元化发展战略,有利于解决公司经营路产有限经营期和公司长期存续发展的矛盾,改善公司主营业务过于单一的状况。2010年,公司继续推进在金融领域的拓展,作为主发起人之一参与设立了松山湖小额贷款公司,进一步完善了公司在金融投资的布局,有利于公司进一步分享东莞金融业发展带来的经济成果。

报告期,公司对虎门大桥公司、东莞证券、东莞信托的股权投资,分别为公司贡献投资收益4,285.70万元、7,719.27万元、450.00万元,合计占公司当年实现净利润的35.35%,增厚了公司业绩。

3)多样化筹措资金

报告期,结合公司的负债结构及资金需求情况,公司继续通过发行短期融资券、信托贷款等方式融资,有效降低了公司的资金成本。其中,公司在全国银行间债券市场公开发行了2010年度第一期短期融资券,募集资金5亿元,期限1年,年利率3.44%;通过与东莞信托合作,采用信托贷款的模式融资1.3亿元,期限半年,年利率3.94%。

4)加强营运收费

公司一直把打造"效益型"企业作为重要发展目标,变被动经营为主动营销,2010年公司组建了"营销工作小组",专职负责制定吸引车流方案,向广大客户推介莞深高速;结合国家高速公路网命名工程的实施,对全线标识牌进行改造,进一步完善全线的路牌指引与标识系统,实现了路线完整、指示清晰的目标。

2010年,公司以迎亚运、迎国检为契机,大力开展运营服务质量年活动,结合创建"青年文明号"、"巾帼文明岗"、"工人先锋号"等活动,内强素质、外塑形象,提高服务水平。同时,大力引入无人值守发卡系统与增加ETC(不停车电子缴费)车道数量,提高通行服务水平与营运环境。

2、公司主要优势及面临的主要困难

1)优势

公司经营管理的莞深高速资产位于珠江三角洲腹地,随着莞深高速三期石碣段的通车,已经成为连接广州与深圳之间重要的快速通道,优越的地理位置和良好的区域经济发展前景为公司发展奠定了坚实基础。随着广东省高速公路网规划的逐步实施,路网贯通效应将日益加强,有利于促进公司经营的高速公路未来车流量的增长。

公司通过成立"营销工作小组",变被动经营为主动营销的理念,已经对吸引车流工作起到了有力的推动作用。公司将继续不断深化这一营销理念,探索高速公路运营的新模式。

经过连续的资本运作,公司在金融业投资方面积累了一定经验,为公司继续实施有限多元化发展战略奠定了基础。

作为东莞市唯一一家国有控股上市公司,依托东莞市政府及控股股东的大力支持,有助于公司做大做强,具备外延式发展的先天条件和优势。

2)主要困难及解决措施

2.1)公司经营方面

莞深高速三期石碣段通车后,公司所属各高速路段行驶的车流量有较大幅度上升,但短途车流仍占据较高比例,易受新建高速公路及地方公路分流的影响。

公司将继续实施"主动营销"的模式,做好宣传工作,完善地方公路上高速公路的行车指引标示,引导更多车辆行驶莞深高速

路网效应有待进一步发挥。

莞深高速二期石碣段贯通后,路网效应仍有上升的空间。公司将通过"营销工作小组"有针对性的开展吸引车流工作,进一步提高过境车的比例。

梅观高速大修施工的影响。与莞深高速南段对接的深圳梅观高速清湖至寮光段将于2011年进入改扩建的施工期,将对公司经营的莞深高速车流量产生负面影响。

公司将加强与该项目业主单位的沟通,积极关注梅观高速改扩建施工的进展情况,针对施工的交通组织方式,制定相应的应对方案,使有关负面影响降到最低。

2.2)公司发展方面

主业过于单一:公司目前以高速公路收费为主业,收费政策没有自主权,受宏观调控、政策变化的影响较大。

公司将继续实施有限多元化的发展战略,在风险可控的前提下,重点向具有行业垄断优势、发展前景明朗的行业进行股权投资,实现公司跨越式、可持续发展。

公司规模偏小:公司经营的路段里程仅55.7公里,远低于同行业的上市公司;主要经营路段走向均为南北向,车流量易受经济环境变化的影响。

公司将积极利用东莞高速公路网大发展的契机,继续探索将东莞优质、成熟的高速公路项目纳入上市公司的可行性方案,实现公司主业的做强做大。

债务结构以短期为主:目前公司的债务结构基本以短期债务为主,有可能对经营构成影响。

公司将继续通过多渠道方式融资,进一步降低融资成本和改善债务结构,尤其是积极研究多种中长期融资方式,合理匹配短、中长期债务,为公司发展提供资金保证。

3、公司主营业务及经营状况

1)公司经营范围为东莞高速公路的投资、建设、经营。报告期公司的主营业务为莞深高速一二期、三期东城段及龙林高速的收费业务。

2)报告期收费政策未发生变化。莞深高速一二期、三期东城段五类车型的收费系数分别为1:2;3;4;5,车辆通行费标准为0.6元标准车公里;龙林高速五类车型的收费系数分别为1:1.5;2;3;3.5,车辆通行费标准为0.45元标准车公里。

3)车流量变化情况分析

报告期,在莞深高速三期石碣段开通等利好因素的带动下,莞深高速全线总车流量比去年同期增长21.78%。全年各类车型均实现了不同程度的增长,除二类车(增长2%)外,其他四类车型的车流量增长幅度均在20%以上。在车流量增长的同时,单车平均行驶高速公路里程也实现了9.1%的增长。

4)主要供货商及客户情况

由于公司以高速公路收费业务为主,在营运期间不需要频繁集中地采购材料,而且通行费的征收基本上为现金或刷卡(粤通卡)交易,单项交易额低,无法统计公司销售占公司收入前五名的客户及其交易金额,也无法统计公司采购占公司支出前五名的客户及其交易金额。

4、报告期资产、负债变动分析

1)资产构成变动分析

单位:人民币万元

项目	2010年末		2009年末		变动原因说明
	金额	占总资产比例	金额	占总资产比例	
货币资金	5,188.27	1.23%	55,175.56	11.68%	报告期归还银行借款本金所致
长期股权投资	95,311.09	22.68%	83,051.54	17.58%	报告期按照权益法确认的被投资单位权益及新增对东莞长安村镇银行、松山湖小额贷款公司的股权投资所致
固定资产	271,989.96	64.73%	282,261.23	59.75%	报告期计提固定资产折旧所致
短期借款	44,500.00	10.59%	89,999.00	19.05%	报告期偿还部分银行短期借款所致
应付股利	12,259.14	2.92%	7,745.99	1.64%	报告期新增尚未支付的股利所致
一年内到期的非流动负债	-	0.00%	35,000.00	7.41%	报告期已归还股东借款所致
其他流动负债	50,680.90	12.06%	50,046.11	10.59%	报告期计提的短期融资券利息增加所致
总资产	420,192.07	-	472,378.86	-	--

2)资产负债项目变动分析

单位:人民币万元

项目	2010年末	2009年末	变动比例	变动原因说明
货币资金	5,188.27	55,175.56	-90.60%	报告期归还银行借款本金所致
应收账款	1,801.25	1,134.03	58.84%	报告期增加应收粤通卡收入款所致
应收股利	-	2,137.08	-100.00%	报告期已收回虎门大桥公司宣布分派的全部现金股利所致
短期借款	44,500.00	89,999.00	-50.56%	报告期偿还部分银行短期借款所致
应付职工薪酬	2,055.39	1,586.21	29.58%	报告期计提的年度激励基金较上年同期增加所致
应交税费	1,416.50	919.69	54.02%	报告期通行费收入增长导致应计的营业税费较上年同期增加所致
应付股利	12,259.14	7,745.99	58.26%	报告期新增尚未支付的股利所致
其他应付款	7,401.00	4,416.83	67.56%	报告期比上年同期新增中石化广东分公司支付的黄江服务区经营权有偿使用费预付款项等所致
一年内到期的非流动负债	-	35,000.00	-100.00%	报告期已归还一年内到到期的债务(股东借款)所致
长期应付款	408.66	133.10	207.03%	报告期新增广告位租金收入摊销所致

3)报告期内主要资产采用的计量属性

公司资产计量原则采用历史成本法,资产按购置时支付的现金或者现金等价物的金额计量。报告期,公司主要资产的计量属性未发生变化。

5、成本、费用和所得税变动分析

单位:人民币万元

项目	2010年度	2009年度	变动比例	变动原因说明
营业成本	25,347.54	18,085.77	40.15%	报告期车流量增长导致计提的路产折旧较上年同期增加所致
营业税金及附加	1,972.70	1,438.20	37.16%	报告期通行费收入增长导致应计的营业税较上年同期增加所致
所得税费用	6,697.29	3,934.68	70.21%	报告期利润总额较去年同期增加及执行的所得税率高于去年所致

6、现金流量表相关数据变化分析

单位:人民币万元

项目	2010年度	2009年度	变动比例	变动原因说明
经营活动产生的现金流量净额	45,252.45	31,795.47	42.32%	报告期通行费收入增长导致经营活动产生的现金流入较去年同期增加所致
投资活动产生的现金流量净额	840.41	-14,990.25	-105.61%	报告期对外投资支付的现金较去年同期大幅下降所致
筹资活动产生的现金流量净额	-96,080.16	22,930.44	-519.01%	报告期发生的借款较去年同期大幅下降所致

7、报告期公司控股及参股公司情况

截至报告期末,公司无控股公司,亦无纳入合并范围的子公司。

2010年度末,公司分别持有虎门大桥公司11.11%股权、东莞证券20%股权、东莞信托6%股权、东莞长安村镇银行5%股权、松山湖小额贷款公司20%股权。

根据企业会计准则的相关规定,公司对持有的虎门大桥公司、东莞证券、松山湖小额贷款公司股权采用权益法核算,对持有的东莞信托、东莞长安村镇银行股权采用成本法核算。

各参股公司的基本信息如下:

公司名称	企业类型	经营范围	注册资本(万元)
广东虎门大桥有限公司	中外合作经营企业	建设经营管理虎门大桥及有关配套设施等	RMB27,390
东莞证券有限责任公司	有限责任公司	证券的承销和上市推荐;证券自营;代理证券买卖业务;证券投资咨询;资产管理等	RMB150,000
东莞信托有限公司	有限责任公司	资金信托;动产信托;不动产信托;有价证券信托;其他财产或财产权信托等	RMB50,000
东莞长安村镇银行股份有限公司	股份有限公司	开展吸收公众存款;发放短期、中期和长期贷款;办理国内结算;从事同业拆借等	RMB30,000
东莞市松山湖小额贷款股份有限公司	股份有限公司	办理各项小额贷款,其他经批准的业务	RMB20,000

注:2010年10月,中国证监会核准东莞证券以盈余公积金和未分配利润转增资本金。转增完成后,东莞证券注册资本由5.5亿元变更为15亿元。本公司对东莞证券的出资额亦由1.1亿元变更为3亿元,但持股比例保持不变。

1)广东虎门大桥有限公司

虎门大桥公司主营业务为虎门大桥的通行费收入。截至2010年12月31日,该公司总资产18.46亿元,净资产16.36亿元,分别比去年同期下降1.35%,增长10.54%;2010年度实现营业总收入10.20亿元,净利润6.26亿元,分别比去年同期增长15.10%、20.82%。

2010年,随着国内经济形势的不断好转,加之国家实施的购车节能补贴等因素的影响,虎门大桥公司车流稳步回升。全年实现通行费收入10.11亿元,同比增幅达到16.71%。

报告期,公司确认虎门大桥公司投资收益4,285.70万元,占公司当年实现净利润的12.17%。

根据虎门大桥公司于2010年5月31日做出的董事会决议,决定对虎门大桥公司2008年度形成的未分配利润中的4.70亿元(未分配利润总额为6.36亿元)进行分配。按照本公司享有的权益,虎门大桥公司将向公司分配利润5,221.70万元。

2)东莞证券有限责任公司

截至2010年12月31日,东莞证券总资产122.79亿元,净资产25.34亿元,分别比去年同期下降8.10%、增长20.08%;2010年度实现营业总收入11.19亿元,净利润4.22亿元,分别比去年同期下降17.54%、36.79%。(以上财务数据为合并数)

2010年,国内证券行业进一步好转,市场活跃度大大提高,但伴随着东莞证券营业网点的快速扩容,拓展成本明显增加,佣金率呈现不断下降的趋势。报告期,东莞证券经纪业务市场份额虽与去年基本持平,但全年实现手续费及佣金净收入10.39亿元,比去年同期下降15.80%。2010年全年,东莞证券进一步壮大投行业务,实现IPO承销保荐重大突破,全年保荐企业IPO主承销发行项目3家,增发项目2家。通过不断提升公司的整体营销与服务能力,加强企业核心竞争力建设。

报告期,公司确认东莞证券投资收益7,719.27万元,占公司当年实现净利润的21.93%。

3)东莞市松山湖小额贷款股份有限公司

松山湖小额贷款公司自2010年12月起开业经营。截至2010年底,松山湖小额贷款公司总资产1.9978亿元,净资产1.9950亿元;2010年度实现营业收入24.91万元,净利润-50.11万元。

报告期,公司确认松山湖小额贷款公司投资收益-10.02万元。

4)东莞信托有限公司

截至2010年底,东莞信托总资产10.04亿元,净资产9.43亿元;2010年度实现营业收入2.45亿元,净利润1.40亿元。(以上财务数据未经审计)

根据东莞信托于2010年4月15日作出的2009年年度股东大会决议,决定对东莞信托2009年度形成的未分配利润进行分配,按照本公司享有的权益,东莞信托已向公司分配利润450.00万元(其中,公司确认投资收益450.00万元)。

5)东莞长安村镇银行股份有限公司

东莞长安村镇银行自2010年3月起开业经营。截至2010年底,东莞长安村镇银行总资产12.21亿元,净资产3.03亿元;2010年度实现营业收入1,142.00万元,净利润310.00万元。

二)未来发展展望

1、行业所处的发展趋势及公司面临的市场竞争格局

国家政策的扶持是高速公路行业发展的首要因素,随着《收费公路管理条例》、《收费公路权益转让办法》及配套办法的相继出台,收费公路从项目建设、收费到权益转让、回收形成了一套完整的法律体系,这种稳定的行业背景为高速公路投资提供了稳定的投资回报。

2010年,我国高速公路业继续大踏步前进,新修建高速公路里程接近5,000公里,通车总里程达到7.4万公里,比"十五"期末增加3.3万公里。广东省高速公路建设完成投资490亿元,比去年同期增长33%,建成通车里程800公里,在建里程超过2,000公里,珠三角核心区7市高速公路里程2,116公里,密度达7.37公里/百平方公里。

2、未来公司发展机遇和挑战

根据《广东省高速公路网规划(2004~2030年)》,至2030年广东省将建设完成以"九纵五横两环"为主骨架,以珠江三角洲为核心,以沿海为扇面,以沿海港口为龙头,向山区和内陆省区辐射的路网格局。公司作为东莞市重要的高速公路经营管理公司,经营的莞深高速公路是广东省高速公路规划中珠三角外环高速公路的一部分,是沟通广州与深圳、香港之间陆路交通的重要连接纽带。随着全省路网规划的逐步实施,路网贯通效应日益加强。

3、2011年的经营计划

1)加强营运收费管理,充分发挥"营销工作小组"的营销功能,采取"主动营销"的理念,展现公司路网优势,引导更多车辆行驶莞深高速。

2)根据车流变化情况,公司将开展对莞深高速大朗收费站及龙林高速迎宾收费站等的改扩建工程,进一步提高过往车辆的通行效率。

3)继续强化费用预算与绩效管理:利用资本市场,积极探索多渠道融资模式。

4)继续探索和深化有限多元化的发展战略。

4、资金需求及使用计划

2011年,资金支出主要包括公司日常营运管理与路面养护支出、部分收费站改扩建及支付莞深高速管理中心收购款等方面。

5、公司未来发展战略及主营业务经营风险

1)公司未来的发展战略:强化高速公路主业,深化有限多元化的发展战略。

2)公司面临的风险因素分析

2.1)政策风险

《收费公路权益转让办法》的颁布实施,明确国家允许依法转让收费公路权益。但高速公路收费政策与收费标准的调整,仍取决于相关政府部门,公司没有自主权。公司将密切关注最新政策动态,并及时披露相关信息。

2.2)经营风险

高速公路拥有固定的收费经营期限,一旦收费期满,公司可能存在持续经营的风险。公司将力图通过寻找新的收费公路项目和经营业务有限多元化的方式化解该风险。

2.3)流动性不足的压力

随着央行调控政策的不断出台,公司的融资压力与融资成本都在不断上升。公司在2011年仍然面临着资金流动性不足的压力。公司将结合资金需求情况,择机发行第二期短期融资券。同时,积极利用资本市场的融资平台,探讨包括发行公司债券、可转换公司债券等多种融资方案的可行性,合理匹配公司的短期与中长期债务,为公司发展提供资金保证。

6.2 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						
分行业或分产品	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
交通运输辅助业	62,504.48	25,347.54	59.45%	35.90%	40.15%	下降1.23个百分点
主营业务分产品情况						
通行费收入	62,504.48	25,347.54	59.45%	35.90%	40.15%	下降1.23个百分点

6.3 主营业务分地区情况

单位:万元

地区	营业收入	营业收入比上年增减(%)
广东省东莞市	62,504.48	35.90%

6.4 采用公允价值计量的项目

□ 适用 √ 不适用

6.5 募集资金使用情况对照表

□ 适用 √ 不适用

变更募集资金投资项目情况表

□ 适用 √ 不适用

6.6 非募集资金项目情况

□ 适用 √ 不适用

6.7 董事会对公司会计政策、会计估计变更或重大会计差错更正的原因及影响的说明

√ 适用 □ 不适用

根据公司的会计制度,公司对高速公路资产采用工作量法计提固定资产折旧。工作量法依据的未来交通量由公司聘请专业机构进行预测确定,并以此计算每标准车流量应计提的折旧金额。对实际车流量与预测车流量的差异,公司每隔三年根据实际车流量重新预测剩余收费期的车流量,并调整以后年度每标准车流量应计提的折旧额,以保证路产价值在经营期限内全部收回。

2010年9月,公司聘请中交通力建设股份有限公司对公司经营的高速公路未来交通量进行了重新预测。公司根据实际车流量及重新预测的剩余收费期的车流量,调整了以后年度每标准车流量应计提的折旧额。根据相关制度规定,公司自2010年10月1日起对所属高速公路资产折旧进行会计估计变更,将增加公司2010年第四季度固定资产折旧额1,964,713.51元,导致利润总额减少1,964,713.51元。

本次会计估计变更,已经公司于2011年3月29日召开的第四届董事会四十次会议审议通过并实施。

6.8 董事会对会计审事务所"非标准审计报告"的说明

□ 适用 √ 不适用

6.9 董事会本次利润分配或资本公积金转增股本预案

经北京兴华会计师事务所审计,公司2010年度实现净利润352,076,028.88元。

按照公司法及公司章程的相关规定,按净利润的10%提取法定盈余公积35,207,602.89元,加上年初未分配利润378,912,627.46元及实际支付的2009年度普通股股利161,125,133.73元,实际