福建发展高速公路股份有限公司

【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

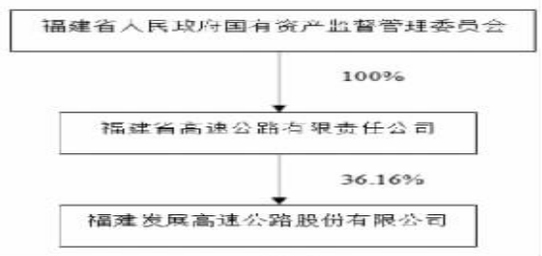
4.1 前10名股东、前10名无限售条件股东持股情况表 单位：股

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 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

5.1.3 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。

6)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〕63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。

9）公司对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2012-008
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
第五届董事会第二十二次会议决议公告

本公司及全体董事会成员保证公告内容真实、准确和完整，对公告的虚假记载、误导性陈述或者重大遗漏负连带责任。

福建发展高速公路股份有限公司（以下简称"公司"或"本公司"）于2012年4月8日以专人送达和传真、电子邮件的方式发出关于召开第五届董事会第二十二次会议的通知。本次会议于2012年4月19日在福建省福州市本公司会议室召开，会议应到董事9人，实到董事8人，董事徐梦先生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。公司监事和高级管理人员列席了会议，会议符合《公司法》和《公司章程》的有关规定。会议由董事长黄祥谈先生主持，经出席会议的董事认真审议，会议表决通过了如下议案：

一、审议通过《2011年度总经理工作报告》，表决结果：同意9票、反对0票、弃权0票；

二、审议通过《2011年度独立董事工作报告》，表决结果：同意9票、反对0票、弃权0票；

三、审议通过《2011年度董事会工作报告》，表决结果：同意9票、反对0票、弃权0票；

四、审议通过《2011年度财务决算报告》，表决结果：同意9票、反对0票、弃权0票；

五、审议通过《2012年度财务预算预案》，表决结果：同意9票、反对0票、弃权0票；

六、审议通过《2011年度利润分配预案》，表决结果：同意9票、反对0票、弃权0票；

根据天健正信会计师事务所有限公司对本公司出具的2011年度审计报告，本公司2011年度实现净利润315,900,286.32元（母公司），按《公司章程》的规定，提取10%法定盈余公积金31,590,028.63元，加上年初未分配利润352,739,032.83元，减去2011年公司实施分配的2010年普通股现金股利274,440,000.00元，截止报告期末可供股东分配的利润为362,609,290.52元。考虑股东利益和公司发展的需要，公司2011年度利润分配预案如下：公司拟以2011年12月31日总股本2,744,400,000股为基数，向全体股东每10股派现金红利1元（含税），本次派发红利总额为274,440,000.00元，剩余未分配利润88,169,290.52元结转下一年度。

七、审议通过《2011年度报告及报告摘要》，表决结果：同意9票、反对0票、弃权0票；

《2011年度报告及报告摘要》请见上海证券交易所网站（www.sse.com.cn）。

八、审议通过《2012年度养护业务日常关联交易议案》，表决结果：同意6票、反对0票、弃权0票；

在关联董事黄祥谈先生、王敏先生、徐梦先生回避表决的情况下，董事会审议通过了公司养护业务日常关联交易议案。

2011年度公司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。根据2012年度养护支出预算和施工安排，预计2012年将发生养护关联交易4,440万元左右。

有关公司日常关联交易的公告请见上海证券交易所网站（www.sse.com.cn）及同日发布的临时公告（临2012-010）。

九、审议通过《关于天健正信会计师事务所开展2011年度公司审计工作的总结报告》，表决结果：同意9票、反对0票、弃权0票；

十、审议通过《关于聘请2012年度审计机构的议案》，表决结果：同意9票、反对0票、弃权0票；

董事会同意聘请天健正信会计师事务所有限公司为本公司2012年度审计机构，负责公司2012年度财务报告与内部控制审计工作，同时提请公司股东大会授权董事会决定其2012年度审计报酬事项。

十一、审议通过《关于借款额度的议案》，表决结果：同意9票、反对0票、弃权0票；

公司董事会同意授权董事长在8亿元额度内根据公司现金流量差额通过银行借款、信托借款和办理票据业务等方式融资，并签署有关合同、文本。上述授权有效期自公司2011年度股东大会召开之日起至公司2012年度股东大会召开之日止。

十二、审议通过《福建省福泉高速公路有限公司关于借款额度的议案》，表决结果：同意9票、反对0票、弃权0票；

公司董事会同意福泉公司董事会授权其董事长在4.5亿元借款额度内根据公司现金流量差额向商业银行借款、办理票据业务及其他融资产品，并签署有关合同、文本，短期借款期限在1年以内，中长期借款期限在25年以内。上述授权有效期自本议案经福泉公司股东会审议通过之日起至福泉公司审议2013年度财务预算的股东会召开之日止。

十三、审议通过《关于子公司收购资产暨关联交易的议案》，表决结果：同意6票、反对0票、弃权0票；

在关联董事黄祥谈先生、王敏先生、徐梦先生回避表决的情况下，董事会审议通过了《关于子公司购买资产暨关联交易的议案》。

根据福建省高速公路养护工程有限公司（以下简称"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。为正常开展公司所属泉厦、福泉、罗宁等路段的养护工作，董事会同意陆顺公司收购省养护公司全资子公司福州川达公路养护工程有限公司（以下简称"川达公司"）、宁德市高速公路养护工程有限公司（以下简称"宁德公司"）、福建省三顺交通工程有限公司（以下简称"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、车辆房产等资产。基于资产评估报告，陆顺公司按川达公司、宁德公司、三顺公司分别持有的待收购资产累计评估净值4,516,215.58元收购上述资产。

有关子公司收购资产的关联交易公告请见上海证券交易所网站（www.sse.com.cn）及同日发布的临时公告（临2012-011）。

十四、审议通过《关于修改公司章程的议案》，表决结果：同意9票、反对0票、弃权0票；

为了进一步优化董事会成员结构，保证董事会的决策有效性，更大程度地发挥董事的经验和能力，董事会同意增加两名董事成员（其中一名为独立董事）。公司目前董事会由9名董事组成，其中，独立董事3人，非独立董事6人。本次拟增加董事会成员至11人，其中，独立董事增加至4人，非独立董事增加至7人。鉴于公司拟增加董事会董事及独立董事人数，董事会同意对公司章程进行相应修改。具体修改内容如下：公司《章程》第一百零六条：

修改前：董事会由9名董事组成，其中独立董事3名。

修改后：董事会由11名董事组成，其中独立董事4名。

《董事会议事规则》第三条、《独立董事制度》第五条比照《公司章程》第一百零六条内容同步修改。

十五、审议通过《关于推荐第六届董事会董事候选人的议案》，表决结果：同意9票、反对0票、弃权0票。

鉴于公司第五届董事会任期届满，经与公司主要股东协商和公司董事会提名委员会审核，拟推荐黄祥谈先生、吴新华先生、侯岳屏先生、王敏先生、徐梦先生、潘琰女士、林志扬先生、徐军先生、汤新华先生、熊向荣先生、蒋建新先生为公司第六届董事会董事候选人，其中，潘琰女士、林志扬先生、徐军先生和汤新华先生为独立董事候选人（候选人简历附后）。

十六、审议通过《关于内部控制有效性的自我评价报告》，表决结果：同意9票、反对0票、弃权0票。

《关于内部控制有效性的自我评价报告》全文请见上海证券交易所网站（www.sse.com.cn）。

十七、审议通过《2011年度社会责任报告》，表决结果：同意9票、反对0票、弃权0票。

《2011年度社会责任报告》全文请见上海证券交易所网站（www.sse.com.cn）。

根据《公司章程》的相关规定，以上议案二、三、四、五、六、七、十、十四、十五、十六和十七尚需提交股东大会审议，董事会同意召开公司2011年度股东大会审议上述议案，详情请见临时公告（编号：临2012-012）。

特此公告。

福建发展高速公路股份有限公司董事会

二〇一二年四月十九日

第六届董事会董事候选人简历

一、董事候选人

黄祥谈先生：1962年12月出生，中共党员，大学学历，高级工程师。曾任三明市交通局交通工程管理总站副站长、站长，三明市交通局副局长、党组成员、党组副书记，三明市高速公路有限公司总经理兼任三明京福高速公路有限公司董事长、总经理，福建省高速公路有限责任公司副总经理。现任福建省高速公路建设总指挥部副总指挥、福建省高速公路有限责任公司党委副书记、总经理。

吴新华先生：1967年1月出生，大学学历。长期从事投资银行业务，历任中信证券有限公司深圳分公司发行部总经理助理、副总经理兼总公司投资银行总部副总经理，山东证券有限责任公司南方管理总部总经理、公司投资银行业务总监，招商证券股份有限公司投资银行部总经理、执行董事。现任招商局华建公路投资有限公司副总经理。

侯岳屏先生：1977年2月出生，大学学历，助理会计师。曾任北京同仁堂科技发展股份有限公司制药厂、北京同仁堂麦尔海生物技术有限公司财务经理。现任招商局华建公路投资有限公司财务部主管，兼任华联公路工程材料有限公司财务总监，江苏扬子大桥股份有限公司、河南中原高速公路股份有限公司监事。

王敏先生：1958年10月出生，中共党员，大学学历，高级政工师。曾任福建省公路局三处团委副书记、书记，福建省第二公路工程公司政治处组织干事、组干科副科长、科长、党委副书记、纪委书记，福州福泉高速公路公司党委副书记、副总经理、党委书记、总经理，福建省福泉高速公路有限公司副总经理、党委委员，福建省高速公路有限责任公司人事教育处副处长。现任福建省高速公路有限责任公司人事教育处处长。

徐梦先生：1967年10月出生，中共党员，大学学历。曾任福建省交通厅运输管理局办公室科员，福建省交通厅办公室科员、副主任科员，福建省交通厅政策法规处副主任科员、主任科员。现任福建省高速公路有限责任公司总法律顾问、路段合作公司管理处副处长。

熊向荣先生：1954年10月出生，中共党员，大学学历，高级经济师。曾任福建省汽车运输总公司办公室副主任、主任，福建省运输总公司龙岩公司经理，福建省高速公路建设总指挥部计财部副主任，福建省高速公路有限责任公司办公室主任，本公司总经理。现任本公司党委书记、福建罗宁高速公路有限公司执行董事。

蒋建新先生：1971年11月出生，中共党员，工商管理硕士，高级经济师。曾任福建省高速公路建设总指挥部计划财务部干部，福建省高速公路有限责任公司计划投资处干部，本公司董事、董事会秘