

§ 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天职国际会计师事务所有限责任公司审计并出具了标准无保留意见的审计报告。

1.3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。

§ 2 公司基本情况

2.1 基本情况简介

股票简称	现代投资
股票代码	000900
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	马玉国	罗南萍
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	湖南省长沙市芙蓉中路二段279号金源大酒店天麒楼19层
电话	0731-85558888-6719	0731-85558888-6716
传真	0731-85163009	0731-85163009
电子信箱	jdonghan@sditc.net	jdonghan@sditc.net

§ 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	
		调整前	调整后	调整后	调整前	调整后
营业总收入(元)	1,949,038,065.15	1,825,325,196.12	1,825,325,196.12	6.77%	1,764,781,075.52	1,764,781,075.52
营业利润(元)	1,650,281,130.88	1,657,329,452.48	1,652,586,251.47	-0.22%	947,259,893.81	947,259,893.81
利润总额(元)	1,093,388,811.66	1,658,608,413.73	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)	822,680,712.10	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	调整后
资产总额(元)	8,040,220,495.71	6,489,849,539.10	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	4,352,036,538.37	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

3.2 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		本年末比上年末增减(%)	2009年末	
		调整前	调整后	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%

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
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的政府补助除外	41,305,000.00		4,700,000.00	0.00
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

§ 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	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。				

证券代码:000900

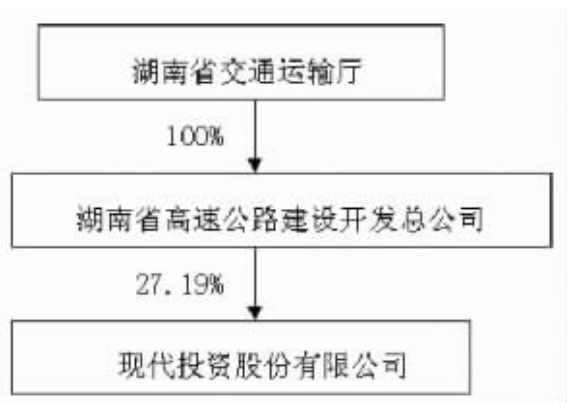
证券简称:现代投资

公告编号:2012-010

现代投资股份有限公司

【2011】年度报告摘要

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

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增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,提升养护水平。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,长潭高速公路荣获为湖南省高速公路养护与管理榜样示范路。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和管理,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、全员管理的安全管理体系,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,规范管理再上新台阶。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“全国先进生产单位典范企业”。潭米分公司以“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。公司所属属沙、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”。

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(%)
交通运输辅助业	183,852.67	65,544.71	64.35%	5.35%	15.32%
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(%)
长潭路	43,974.99	13,096.31	70.22%	-0.69%	6.95%
潭耒路	130,695.36	38,606.24	70.46%	6.04%	1.51%

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

§ 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

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,公司对所路段收费经营权的摊销由直线法变更为流量法。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。

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

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

证券简称:现代投资 证券代码:000900 公告编号:2012-008

现代投资股份有限公司
第五届董事会第二十次会议
决议公告

本公司及全体董事保证公告内容的真实、准确和完整,没有虚假记载、误导性陈述或者重大遗漏。

一、董事会会议召开情况

现代投资股份有限公司第五届董事会第二十次会议于2012年4月25日上午9点在公司员工培训中心以现场会议的形式召开。本次会议的会议通知及相关会议文件已于2012年4月16日以传真或当面递交方式送达各位董事。会议应出席董事9人,实际出席董事9人,监事会5名监事及公司高管列席了会议,会议由公司董事长宋伟杰先生主持,符合《公司法》及《公司章程》的有关规定。

二、董事会会议审议情况

(一)审议通过了2011年年度报告正文及摘要

表决结果:赞成9票,反对0票,弃权0票。

此项预案需提交公司2011年年度股东大会审议。

(二)审议通过了2011年年度利润分配预案

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。

表决结果:赞成9票,反对0票,弃权0票。

此项预案需提交公司2011年年度股东大会审议。

(三)审议通过了2011年度董事会工作报告

表决结果:赞成9票,反对0票,弃权0票。

公司独立董事李安、江水波、杨德勇向董事会提交了《2011年度独立董事述职报告》,并将在公司2011年度股东大会述职。

此项预案需提交公司2011年年度股东大会审议。

(四)审议通过了关于对2011年度经营业绩考核的议案

表决结果:赞成9票,反对0票,弃权0票。

(五)审议通过了关于续聘会计师事务所的预案

公司拟继续聘请天职国际会计师事务所有限公司为公司的2012年度审计机构,聘期一年,审计费用65万元。

表决结果:赞成9票,反对0票,弃权0票。

公司全体独立董事对本预案发表了独立意见。

此项预案需提交公司2011年年度股东大会审议。

(六)审议通过了公司2011年度内部控制自我评价报告

表决结果:赞成9票,反对0票,弃权0票。

公司全体独立董事对本议案发表了独立意见。

(七)审议通过了公司2011年度社会责任报告

表决结果:赞成9票,反对0票,弃权0票。

(八)审议通过了2012年第一季度报告

表决结果:赞成9票,反对0票,弃权0票。

(九)审议通过了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公司会计信息进行调整的议案

表决结果:同意9票,反对0票,弃权0票。

(十)关于召开2011年年度股东大会的议案

按照中国证监会颁布的《上市公司股东大会规则》的规定,公司年度股东大会应当于上一会计年度结束后的6个月内举行。公司定于2012年6月30日召开公司2011年年度股东大会,公司将另行公告股东大会通知。

表决结果:同意9票,反对0票,弃权0票。

特此公告。

现代投资股份有限公司

董事会

2 0 1 2 年 4 月 2 5 日

证券简称:现代投资 证券代码:000900 公告编号:2012-009

现代投资股份有限公司
第五届监事会第十七次会议
决议公告

本公司及全体监事保证公告内容的真实、准确和完整,没有虚假记载、误导性陈述或者重大遗漏。

公司第五届监事会第十七次会议于2012年4月16日以书面方式发出会议通知,2012年4月25日上午在公司员工培训中心召开。会议应出席监事5人,实际出席监事5人。会议由监事会主席席首和生先生主持,会议符合《公司法》和《公司章程》的有关规定。

一、审议通过了2011年年度报告正文及摘要

监事会审议通过2011年年度报告正文及摘要,并发表了如下审核意见:

1.公司2011年年度报告正文及摘要的编制和审议程序符合法律、法规、公司章程和公司内部管理制度的各项规定。

2.公司2011年年度报告正文及摘要的内容和格式符合中国证监会和深圳证券交易所的各项规定,所包含的信息能从各个方面真实地反映出公司2011年度的经营管理和财务状况等事项。

3.至监事会提出本意见,没有发现参与公司2011年年度报告正文及摘要编制和审议的人员有违反保密规定的行为。

4.我们保证公司2011年年度报告正文及摘要所披露的信息真实、准确、完

证券代码:000900

证券简称:现代投资

公告编号:2012-011

现代投资股份有限公司

【2012】第一季度报告

§ 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。

1.2 公司第一季度财务报告未经会计师事务所审计。

1.3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:保证季度报告中财务报告的真实、完整。

§ 2 公司基本情况

2.1 主要会计数据及财务指标

单位:元

	本报告期末	上年度期末	增减变动(%)
资产总额(元)	8,251,493,546.66	8,040,220,495.71	2.63%
归属于上市公司股东的所有者权益(元)	5,303,442,451.28	5,133,313,751.04	3.31%
总股本(股)	399,165,900.00	399,165,900.00	0.00%
归属于上市公司股东每股净资产(元/股)	13.29	12.86	3.34%
	本报告期	上年同期	增减变动(%)
营业总收入(元)	463,040,030.02	495,341,934.30	-6.52%
归属于上市公司股东的净利润(元)	170,028,572.01	191,559,734.56	-11.24%
经营活动产生的现金流量净额(元)	32,288,547.41	228,271,561.49	-85.86%
每股经营活动产生的现金流量净额(元/股)	0.08	0.57	-85.96%
基本每股收益(元/股)	0.43	0.48	-10.42%
稀释每股收益(元/股)	0.43	0.48	-10.42%
加权平均净资产收益率(%)	3.27%	4.31%	-1.04%
扣除非经常性损益后的加权平均净资产收益率(%)	3.20%	4.30%	-1.10%

非经常性损益项目
√ 适用 □ 不适用