

福建发展高速公路股份有限公司

2013 年年度报告摘要

一、重要提示

1.1 本年度报告摘要摘自年度报告全文，投资者欲了解详细内容，应当仔细阅读同时刊载于上海证券交易所网站等中国证监会指定网站上的年度报告全文。

1.2 公司简介

股票简称	福建高速	股票代码	600033
股票上市交易所	上海证券交易所		
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	
电话	0591-87077366	0591-87077366	
传真	0591-87077366	0591-87077366	
电子信箱	stock@fjgs.com.cn	stock@fjgs.com.cn	

二、主要财务数据和股东变化

2.1 主要财务数据

单位：元 币种：人民币

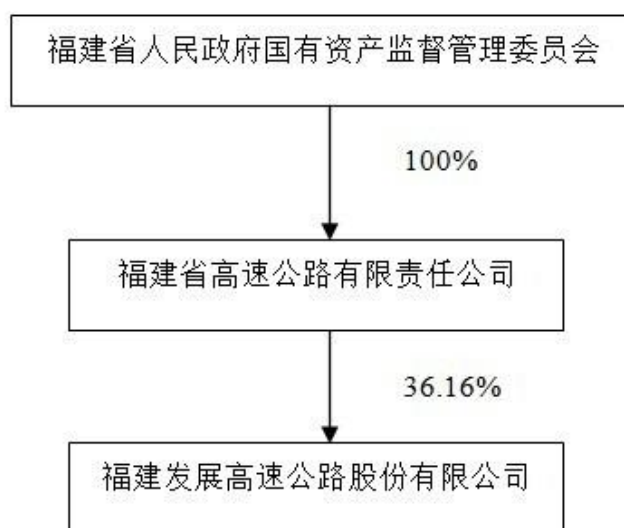
	2013 年（末）	2012 年（末）	本年（末） 比上年 （末）增减 （%）	2011 年（末）
总资产	19,210,876,320.05	19,771,908,422.04	-2.84	19,809,501,750.34
归属于上市公司股东的净资产	7,508,951,416.44	7,239,294,558.38	3.72	7,073,966,647.12
经营活动产生的现金流量净额	1,826,377,547.52	1,643,046,794.05	11.16	1,671,327,368.09
营业收入	2,625,118,114.54	2,425,428,245.10	8.23	2,312,056,380.77
归属于上市公司股东的净利润	543,821,436.31	410,691,634.58	32.42	437,990,490.61
归属于上市公司股东的扣除非经常性损益的净利润	551,242,726.71	414,362,754.04	33.03	447,243,037.64
加权平均净资产收益率（%）	7.40	5.77	增加 1.63 个百分点	6.26
基本每股收益（元 / 股）	0.1982	0.1496	32.49	0.1596
稀释每股收益（元 / 股）	0.1982	0.1496	32.49	0.1596

2.2 前 10 名股东持股情况表

单位：股

报告期股东总数	139,266	年度报告披露日前第 5 个交易日末股东总数	135,106		
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
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
永安财产保险股份有限公司—传统保险产品 1 号	未知	1.20	33,013,328		未知
施淑玲	未知	0.63	17,207,698		未知
海通证券资管—光大银行—海通海汇共赢 1 号集合资产管理计划	未知	0.46	12,673,569		未知
徐惠民	未知	0.19	5,146,628		未知
顾阿六	未知	0.16	4,515,625		未知
卢文星	未知	0.16	4,470,300		未知
胡小燕	未知	0.16	4,454,512		未知
黄德英	未知	0.13	3,608,167		未知
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。				

2.3 以方框图描述公司与实际控制人之间的产权及控制关系



三、 管理层讨论与分析

2013 年是实现"十二五"规划目标任务的关键之年。面对严峻复杂的宏观经济环境以及

行业自身面临的各种不确定性，公司上下凝心聚力，奋力攻坚，以创新融资促发展，以规范管理促提升，紧紧围绕董事会制定的工作目标，积极应对各种挑战，实现了良好的经营业绩。经核算，全年公司实现营业总收入 26.25 亿元，同比增长 8.23%，实现归属于母公司所有者的净利润 5.44 亿元，同比增长 32.42%，每股收益 0.20 元，加权平均净资产收益率为 7.40%，同比上升 1.63 个百分点。

2013 年，尽管总体宏观经济形势较为困难，但区域经济发展好于全国平均水平，数据显示，2013 年福建省经济继续保持平稳较快增长，地区生产总值首次突破 2 万亿元，连续 21 个月增速在 11% 以上。初步核算，全年福建省实现地区生产总值 2.2 万亿元，比上年增长 11.0%，较好的区域经济环境有力地提升了车流量。尽管重大节假日小型客车免费通行政策继续实施，但公司运营路段车流量表现较好，特别是货车流量增长显著。报告期内，福（州）泉（州）高速客车按车型收费标准折算的日均车流量为 22,308 辆，同比增长 0.07%；货车按计重收费标准折算的日均车流量为 15,954 辆，同比增长 18.02%；泉（州）厦（门）高速客车按车型收费标准折算的日均车流量为 33,684 辆，同比增长 7.37%，货车按计重收费标准折算的日均车流量为 21,319 辆，同比增长 23.42%；罗（源）宁（德）高速客车按车型收费标准折算的日均车流量为 13,267 辆，同比增长 4.21%，货车按计重收费标准折算的日均车流量为 16,082 辆，同比增长 10.70%。

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。泉厦高速公路扩建工程竣工决算审计工作已于 2012 年度圆满完成，福泉高速公路扩建工程竣工决算审计工作正稳步推进。与此同时，泉厦和福泉高速公路扩建剩余尾工工程继续开展，截至 2013 年 12 月 31 日，福厦高速公路扩建工程已累计支出 122.71 亿元，其中，泉厦段累计支付 53.10 亿元；福泉段累计支付 69.61 亿元。报告期内，福厦高速公路扩建工程共支付扩建工程款 4.59 亿元，其中，泉厦段支付 3.24 亿元，福泉段支付 1.35 亿元。

（一） 主营业务分析

1、 利润表及现金流量表相关科目变动分析表

单位：元 币种：人民币

科目	本期数	上年同期数	变动比例（%）
营业收入	2,625,118,114.54	2,425,428,245.10	8.23
营业成本	867,780,263.30	810,672,330.43	7.04
管理费用	76,636,813.13	75,969,029.83	0.88

财务费用	472,523,709.48	530,113,510.06	-10.86
经营活动产生的现金流量净额	1,826,377,547.52	1,643,046,794.05	11.16
投资活动产生的现金流量净额	-498,472,015.90	-378,517,586.85	31.69
筹资活动产生的现金流量净额	-1,612,159,599.29	-871,414,531.03	85.00

2、 收入

(1) 驱动业务收入变化的因素分析

公司主营高速公路收费业务。报告期内，福建省经济继续保持平稳较快增长，较好的区域环境有力地提升了车流量。尽管重大节假日小型客车免费通行政策继续实施，但公司运营路段车流量表现较好，特别是货车流量增长显著，驱动公司主营业务收入保持稳定增长。

3、 成本

(1) 成本分析表

单位：元

分行业情况						
分行业	成本构成项目	本期金额	本期占总成本比例 (%)	上年同期金额	上年同期占总成本比例 (%)	本期金额较上年同期变动比例 (%)
高速公路收费	征收业务成本	140,117,338.04	16.78	137,296,576.50	17.51	2.05
高速公路收费	安全通信监控设施维护成本	31,231,438.43	3.74	33,419,452.89	4.26	-6.55
高速公路收费	路政业务成本	26,270,811.33	3.15	25,692,877.12	3.28	2.25
高速公路收费	ETC 业务成本	4,682,546.22	0.56	4,578,727.95	0.58	2.27
高速公路收费	养护成本	104,422,213.57	12.50	102,715,591.72	13.10	1.66
高速公路收费	路产折旧	492,496,458.54	58.97	444,334,574.10	56.68	10.84
高速公路收费	土地租金	35,881,000.00	4.30	35,881,000.00	4.58	0.00

4、 费用

科目	本期数	上年同期数	变动比例 (%)
管理费用	76,636,813.13	75,969,029.83	0.88
财务费用	472,523,709.48	530,113,510.06	-10.86
所得税费用	287,174,024.36	233,450,489.05	23.01

5、 现金流

科目	本期数	上年同期数	变动比例 (%)
经营活动产生的现金流量净额	1,826,377,547.52	1,643,046,794.05	11.16
投资活动产生的现金流量净额	-498,472,015.90	-378,517,586.85	31.69
筹资活动产生的现金流量净额	-1,612,159,599.29	-871,414,531.03	85.00

投资活动产生的现金流量净额：主要是本期支付福厦高速公路扩建工程尾款增加。

筹资活动产生的现金流量净额：主要是本期以自有资金归还部分银行借款，银行借款余额较年初减少。

6、 其它

(1) 发展战略和经营计划进展说明

报告期内，公司年度经营计划的重点工作进展如下：

1、修订《内部控制手册》，内部控制水平持续提升。2013 年是公司全面执行《内部控制手册》的第二年，是公司各层面对《内部控制手册》开展优化提升的重要一年。公司在审计委员会的安排部署下，针对《内部控制手册》在执行过程中出现的与业务流程存在不协调和不顺畅的实际情况，通过收集、整理、讨论、完善和修改，对《内部控制手册》进行了自 2012 年初执行以来的首次修改，内容中增加子流程 4 项，对手册中原有的 39 条内容进行了修改完善，进一步规范了制度要求与实际业务流程之间的对应关系，理顺了相关管理流程的操作方式，内部控制水平取得了进步，提升了公司应对经营风险防控能力。

2、提升资金管理水平，创新融资成效显著。2013 年，面对即将到期的美元长期借款，公司开展了首次美元结构性融资，充分利用现代金融工具，通过普通远期及利率掉期两种金融衍生工具锁定汇率和利率风险，既实现了美元借款的及时归还，又能够获得无风险收益，在有效地降低公司综合资金成本的同时，最大程度盘活美元借款。对金融衍生工具的运用，是公司继 2012 年成功发行公司债券后，创新融资方式的又一次尝试。

3、把握政策导向，加速推进解决大股东股改承诺遗留问题。2013 年底，中国证监会发布了《上市公司监管指引第 4 号—上市公司实际控制人、股东、关联方、收购人以及上市公司承诺及履行》，对上市公司相关方作出的承诺进行了规范，对未能按期履行的承诺事项提出了新的处置要求。总体来说，4 号文的发布对公司尽快解决股改承诺遗留问题提供了政策上的指导和保障。基于大股东股改承诺至今尚未履行，及浦南公司自通车以来持续经营亏损的实际情况，公司着力以证监会发布监管指引 4 号文为契机，审慎斟酌解决方案，切实推进大股东股改承诺遗留问题的解决。

(二) 行业、产品或地区经营情况分析

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	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 (%)
高速公路收 费	2,592,900,095.61	835,101,806.13	67.79	7.94	6.53	增加 0.43 个百分点

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 (%)
泉厦高速公路	969,676,566.81	330,891,288.37	65.88	9.36	16.45	减少 2.08 个百分点
福泉高速公路	1,395,638,125.06	396,706,104.20	71.58	6.54	4.70	增加 0.50 个百分点
罗宁高速公路	227,585,403.74	107,504,413.56	52.76	10.77	-11.04	增加 11.58 个百分点

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(%)
福建地区	2,592,900,095.61	7.94

(三) 资产、负债情况分析

1、 资产负债情况分析表

单位：元

项目名称	本期期末数	本期期末数占 总资产的比例 (%)	上期期末数	上期期末数 占总资产的 比例(%)	本期期末金 额较上期期 末变动比例 (%)
货币资金	341,280,214.87	1.78	625,534,282.54	3.16	-45.44
应收账款	613,107,353.81	3.19	447,242,260.97	2.26	37.09
预付款项	7,037,221.56	0.04	1,212,943.52	0.01	480.18
其他应收款	29,301,849.13	0.15	2,061,296.88	0.01	1,321.52
在建工程	32,073,809.95	0.17	25,813,002.31	0.13	24.25
固定资产清	3,271,326.57	0.02	7,434,583.56	0.04	-56.00

理					
长期待摊费用	59,835.17	0.00	0	0	
递延所得税资产	18,252,211.33	0.10	12,229,616.50	0.06	49.25
其他非流动资产	170,691,011.46	0.89	0	0.00	
交易性金融负债	5,599,573.68	0.03	0	0.00	
预收款项	5,484,689.00	0.03	13,554,045.59	0.07	-59.53
应交税费	131,644,137.94	0.69	69,673,717.15	0.35	88.94
一年内到期的非流动负债	440,220,000.00	2.29	667,259,948.22	3.37	-34.03
长期应付款	707,252.47	0.00	0	0	

指标变动原因分析：

货币资金：主要是本期使用货币资金归还到期债务所致。

应收账款：主要是年末应收通行费分配收入增加。

预付款项：主要是年末预付罗源服务区建设工程款增加。

其他应收款：主要是由于：（1）福建省交通综合执法改革，应收路政收入由“应收账款”调整为“其他应收款”；（2）应收福建省公路管理局泉厦扩建工程欠款。

固定资产清理：主要是上年报废资产于本年基本清理完毕。

长期待摊费用：福厦传媒公司装修费用。

递延所得税资产：主要是本年预估福厦扩建土地租金所产生递延所得税资产较上年增加以及本年新增交易性金融负债公允价值变动产生的递延所得税资产。

其他非流动资产：本年新增两年期银行质押定期存款和计提的利息收入。

交易性金融负债：本年公司与汇丰银行签订利率掉期和远期购汇协议，确认公允价值变动损益。

预收款项：主要是陆顺养护公司预收工程款减少。

应交税费：主要是本年利润增加导致年末应交企业所得税增加。

一年内到期的非流动负债：主要是本年将于一年内到期的长期借款减少。

长期应付款：根据本公司与汇丰银行签订的美元利率掉期合同，按 1.74% 固定利率应支付的贷款利息。

（四） 经营计划

2014 年，是深化改革之年，更是公司发展稳中求进的关键之年。公司将更加积极主动地适应现代交通物流体系发展的大趋势，主动对接，提升公司主营业务运营水平，以深化改革创新发展方式为主线、提高公司盈利能力为中心，紧紧围绕公司发展战略，深度挖掘新的利润增长点，以强化提升运营管理、深入践行内部控制、创新筹融资方式、规范化运作、提升可持续发展水平为工作重心，扎实工作，开拓进取，稳中求进，推动公司持续健康快速发展。

2013 年公司取得了较好的经营业绩，车流量增长良好，尤其是货车车流量实现超预期增长，但我们不能忽视 2014 年经济可能出现的波动因素给车流量带来的负面影响。公司近年来已逐步走出业绩低谷期，财务费用仍处于较高水平，但将呈现平稳下降态势，主要运营路段已完成拓宽改造，道路通行能力大幅提升，通行费收入有望增长，但浦南高速近期仍将亏损，预计公司业绩仍将呈现平稳增长态势。经初步预计，2014 年公司营业收入为 26.49 亿元左右，成本费用 18.57 亿元左右，归属母公司净利润 4.91 亿元左右。

2014 年，公司将着力提高车道通行效率、高峰期分流、清障施救能力，尽可能避免拥堵、减少交通阻断时间；完善指路标志设置，优化车辆通行环境，提高车户满意度；加强日常养护、预防性和周期性养护，改善行车条件；处理好专项养护、事故分流与通行费征收的关系，提高处置效率，保持安全畅通；深入开展所属公司经营业绩考核，强化全员全过程的成本控制管理，降低管理成本；深挖主营业务，努力提升广告业务经营水平，确保实现年度经营目标。

（五） 因维持当前业务并完成在建投资项目公司所需的资金需求

1、泉厦高速公路扩建工程竣工决算审计工作已经圆满完成，福泉高速公路扩建工程竣工决算审计工作正稳步推进中。依据扩建工程实际资金支付情况及尾工工程进度安排，2014 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 11 亿元，其中泉厦高速公路扩建辅助设施等尾工工程投资预算为 6 亿元，福泉高速公路扩建辅助设施等尾工工程投资预算为 5 亿元。

2、2014 年公司经营活动支出约 7 亿元。

3、分红资金安排 2.74 亿元。

4、偿还到期债务约 6 亿元。

公司 2014 年资金需求主要通过自有资金解决，差额通过银行借款等融资方式解决。

(六) 投资状况分析

1、 其他投资理财及衍生品投资情况

投资类型	资金来源	签约方	投资份额	投资期限	产品类型	预计收益	投资盈亏	是否涉诉
美元利率掉期	自有资金	汇丰银行	16,870 万元人民币	2013/9/18-2015/9/18	远期外汇合约、利率互换合同		572,019.13	否

2013 年 9 月 18 日, 本公司与汇丰银行签订了美元贷款授信合同 (合同编号 XIA CMB13028-1), 贷款金额 2666.7122 万美元, 用于偿还本公司从中国建设银行和兴业银行借取的固定资产贷款, 贷款时间 2 年, 贷款利率 3 个月美元 Libor+1.05%, 按季度付息。该借款以 16,870 万元人民币存单提供质押担保。

为规避外汇风险与利率风险, 本公司同时与汇丰银行签订了远期外汇交易合同及美元利率掉期合同, 将 2 年后到期的美元贷款购买汇率固定于 6.3240, 将利率固定于 1.74%。每季度该行将掉期浮动利率利息按 3 个月美元 Libor+1.05% 折算成人民币支付给本公司, 本公司 2 年后按 1.74% 的固定利率一次性将贷款利息支付给该行。

每季末, 本公司根据汇丰银行提供的期末金融衍生品估价单 "Valuation of FX transaction taken as at close of business" 及 "Valuation of Swap transaction taken as at close of business" 确认远期交易合同及美元利率掉期合同的公允价值, 公允价值为正数的确认为一项资产, 公允价值为负数的确认为一项负债, 同时确认相应的公允价值变动损益。

截至 2013 年 12 月 31 日止, 本公司确认交易性金融负债 5,599,573.68 元, 确认相应的公允价值变动收益 -6,344,190.91 元, 同时结转持有期间取得的投资收益 572,019.13 元。

2、 主要子公司、参股公司分析

(1) 福建省福泉高速公路有限公司, 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 2013 年 12 月 31 日, 公司总资产 101.10 亿元, 净资产 46.81 亿元, 2013 年实现营业收入 14.03 亿元, 营业利润 6.50 亿元, 净利润 4.79 亿元, 同比增长 19.15%。

(2) 福建罗宁高速公路有限公司, 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 2013 年 12

月 31 日，公司总资产 12.45 亿元，净资产 7.90 亿元，2013 年实现营业收入 2.28 亿元，营业利润 1.03 亿元，净利润 0.76 亿元，同比增长 53.41%。

(3) 福建陆顺高速公路养护工程有限公司，注册资本 3,000 万元，本公司持有其 100% 股份，主营业务为高速公路养护等业务。截至 2013 年 12 月 31 日，公司总资产 1.12 亿元，净资产 0.59 亿元，2013 年实现营业收入 1.22 亿元，营业利润 766 万元，净利润 532 万元。

(4) 福建省福厦高速公路文化传媒有限公司，注册资本 500 万元，本公司持有其 55% 股份，主营业务为高速公路广告等业务。截至 2013 年 12 月 31 日，公司总资产 2,066 万元，净资产 1037 万元，2013 年实现营业收入 1,582 万元，营业利润 445 万元，净利润 326 万元。

(5) 南平浦南高速公路有限责任公司，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 2013 年 12 月 31 日，公司总资产 100.68 亿元，净资产 16.65 亿元，2013 年实现营业收入 3.17 亿元，营业利润-3.51 亿元，净利润 -3.23 亿元，同比下降 18.05%。

3、 非募集资金项目情况

单位：亿元 币种：人民币

项目名称	项目金额	项目进度	本年度投入金额	累计实际投入金额	项目收益情况
泉厦高速公路扩建工程	65.95	主体建成通车	3.24	53.10	
福泉高速公路扩建工程	90.43	主体建成通车	1.35	69.61	
合计	156.38	/	4.06	122.71	/

(七) 利润分配或资本公积金转增预案

1、 现金分红政策的制定、执行或调整情况

根据《公司法》、《证券法》、中国证监会福建监管局《关于进一步落实现金分红有关事项的通知》（闽证监公司字[2012]28 号）的规定，为了进一步规范公司利润分配政策，维护股东特别是中小投资者的利益，公司结合企业实际情况，于 2012 年 7 月 12 日公司召开的 2012 年第一次临时股东大会对公司章程有关分红政策的第一百五十五条做出修改。报告期内，公司严格按照公司章程中的分红规定落实分红政策。

2013 年 6 月 19 日，公司实施了 2012 年度现金分红，以 2,744,400,000 股为基数，向全体股东每 10 股派发现金红利 1 元（含税），扣税后每 10 股派发现金红利 0.9 元，共计派发股利 274,440,000 元。详情请参阅 2013 年 6 月 4 日发布的《2012 年度利润分配实施公告》（临

2013-010)。

2、 公司近三年（含报告期）的利润分配方案或预案、资本公积金转增股本方案或预案

单位：元 币种：人民币

分红年度	每 10 股送红股数 (股)	每 10 股派息数 (元) (含税)	每 10 股转增数(股)	现金分红的数额 (含税)	分红年度合并报表中归属于上市公司股东的净利润	占合并报表中归属于上市公司股东的净利润的比率 (%)
2013 年	0	1	0	274,440,000	543,821,436.31	50.47
2012 年	0	1	0	274,440,000	410,691,634.58	66.82
2011 年	0	1	0	274,440,000	437,990,490.61	62.66

董事长：黄祥谈
福建发展高速公路股份有限公司
2014 年 4 月 12 日