

## 福建发展高速公路股份有限公司 2014 年年度报告摘要

### 一 重要提示

1.1 本年度报告摘要来自年度报告全文，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

公司股票简况				
股票种类	股票上市交易所	股票简称	股票代码	变更前股票简称
A股	上海证券交易所	福建高速	600033	

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情况

#### 2.1 公司主要财务数据

单位：元 币种：人民币

	2014年末	2013年末		本期末比上年同期末增减(%)	2012年末	
		调整后	调整前		调整后	调整前
总资产	18,690,106,423.06	19,148,860,786.46	19,210,876,320.05	-2.40	19,709,892,888.45	19,771,908,422.04
归属于上市公司股	7,773,256,290.81	7,446,935,882.85	7,508,951,416.44	4.38	7,177,279,024.79	7,239,294,558.38

东的净资产	2014年	2013年		本期比上年 同期增减(%)	2012年	
		调整后	调整前		调整后	调整前
		经营活动产生的现金流量净额	1,828,757,852.25		1,826,377,547.52	1,826,377,547.52
营业收入	2,636,027,676.31	2,625,118,114.54	2,625,118,114.54	0.42	2,425,428,245.10	2,425,428,245.10
归属于上市公司股东的净利润	600,760,407.96	543,821,436.31	543,821,436.31	10.47	410,691,634.58	410,691,634.58
归属于上市公司股东的扣除非经常性损益的净利润	584,858,274.84	551,242,726.71	551,242,726.71	6.10	414,362,754.04	414,362,754.04
加权平均净资产收益率(%)	7.92	7.46	7.40	增加0.46个百分点	5.82	5.77
基本每股收益(元/股)	0.2189	0.1982	0.1982	10.44	0.1496	0.1496
稀释每股收益(元/股)	0.2189	0.1982	0.1982	10.44	0.1496	0.1496

## 2.2 截止报告期末的股东总数、前十名股东、前十名流通股股东（或无限售条件股东）持股情况

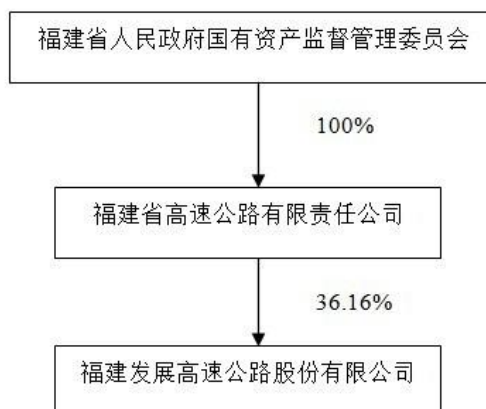
表

单位：股

截止报告期末股东总数（户）	155,811					
年度报告披露日前第五个交易日末的股东总数（户）	174,343					
前10名股东持股情况						
股东名称	股东性质	持股比例(%)	持股数量	持有有限售条件的股份数量	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		无	
招商局华建公路投资有限公司	国家	17.75	487,112,772		无	
中国银行股份有限公司—嘉实研究精选股票型证券投资基金	未知	1.17	32,122,266		未知	

中国银行股份有限公司—华泰柏瑞积极成长混合型证券投资基金	未知	0.51	13,999,960		未知	
施淑玲	未知	0.35	9,517,698		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	0.23	6,382,200		未知	
杨群星	未知	0.21	5,694,600		未知	
施学华	未知	0.20	5,487,400		未知	
湖南富兴投资发展有限公司	未知	0.19	5,309,700		未知	
杨志勤	未知	0.13	3,516,300		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 公司与实际控制人之间的产权及控制关系的方框图



## 三 管理层讨论与分析

### （一）公司经营情况

2014 年，面对国家宏观经济增速放缓的新常态，公司紧紧围绕董事会制定的工作目标，积极应对各种挑战。通过加强日常运营管理，强化成本控制，科学利用经营现金流，使得公司 2014 年度实现的净利润增幅大于营业收入的增幅。全年来看，公司总体发展势头良好，经营业绩持续增长，多元化发展取得了实质性突破，实现了年度预算提出的各项目标。经核算，全年公司实现营业总收入 26.36 亿元，同比增长 0.42%；实现归属于母公司所有者的净利润 6.01 亿元，同比增长 10.47%；每股收益 0.22 元；加权平均净资产收益率为 7.92%，同比增加 0.46 个百分点。

2014年，尽管总体宏观经济形势依然困难，但福建省区域经济发展仍好于全国平均水平。福建省统计局初步核算数据显示，全年福建省实现地区生产总值2.4万亿元，比上年增长9.9%。增速较去年同期的11%有所下滑，但依然高于全国平均水平的7.4%。区域内较好的宏观经济发展形势为高速公路经营提供了良好的发展环境，但受累于整体经济增速的下行、产业结构的持续调整和重大节假日小型客车免费通行政策继续实施，全年公司所辖路段车流量仅呈现小幅增长。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22,106辆，同比下降0.90%；货车按计重收费标准折算的日均车流量为16,497辆，同比增长3.40%；泉（州）厦（门）高速客车按车型收费标准折算的日均车流量为35,052辆，同比增长4.06%，货车按计重收费标准折算的日均车流量为21,516辆，同比增长0.92%；罗（源）宁（德）高速客车按车型收费标准折算的日均车流量为13,608辆，同比增长2.57%，货车按计重收费标准折算的日均车流量为16,540辆，同比增长2.85%。

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2014年12月31日，福厦高速公路扩建工程已累计支出124.73亿元，其中，泉厦段累计支付54.22亿元；福泉段累计支付70.51亿元。报告期内，福厦高速公路扩建工程共支付扩建工程款2.02亿元，其中，泉厦段支付1.12亿元，福泉段支付0.9亿元。

## （二）报告期内经营计划重点工作进展

1、参与发起设立海峡财险公司。近年来，随着公司主要路段的扩建通车，经营业绩预期将持续改善，资金保障能力逐年提高，在此背景下，管理层根据公司战略部署，积极谋划公司的投资发展工作，推动公司战略转型，逐步拓展可持续发展的潜力。2014年，公司延续前期发展思路，立足长远谋划，积极介入保险业。经公司董事会批准，公司作为第二大股东参与了海峡财险公司的发起设立，公司出资2.7亿元，持股18%。海峡财险公司的申报材料经过一轮的修订和反馈，已经于去年9月份报送至中国保监会等待核准。

2、赎回“11闽高速”公司债券，启动发行新一期20亿元公司债券。为改善公司财务结构，降低财务成本，2012年公司成功发行5年期的15亿元公司债券（简称“11闽高速”），并设置了第3年末的提前赎回权和投资者回售权，以实现对公司债券后续管理的主动性。2014年下半年以来，资金市场相对宽松，市场利率逐渐走低，公司经过调研分析后认为，市场下一阶段公司债券发行

利率将较低于“11 闽高速”债券利率 5.8%。基于对当时市场利率水平及预期的研判，同时为更好地实现公司债券双向选择期的过渡，公司于 2014 年 12 月启动发行不超过 20 亿元公司债券，主动行使赎回权置换“11 闽高速”债券。目前，“11 闽高速”债券已于 2015 年 3 月 9 日由公司主动完成赎回，新一期 20 亿元公司债券的发行申请文件已通过中国证监会发审会审核。

3、解决公司股改遗留问题。公司在 2006 年的股改承诺中对浦南公司股权的增持事项由于浦南公司的效益问题一直未能履行。2014 年中国证监会发布了《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》，公司积极争取监管机构的支持，与大股东沟通并达成共识，最终通过豁免大股东履行转让浦南高速股权给公司的方式，解决了这一历史遗留问题。

### （三）经营计划

2015 年，在我国宏观经济发展进入新常态的大背景之下，公司要主动融入经济发展的新常态，抓住中央加快福建科学发展跨越发展、福建自贸区等战略蕴含的新机遇，坚持管养和服务并重，坚持深化改革、创新驱动和转型升级并举，加速形成新的发展局面。2015 年，公司在做大做强高速公路主业基础上，继续转变思路，发挥管理优势、资源优势、人才优势和平台优势等，推动公司持续健康快速发展。

鉴于 2015 年宏观经济依然面临较大的下行压力，公司所辖路段的车流量增长将会受到一定程度制约。初步预计，2015 年公司营业收入为 27.66 亿元左右，成本费用 16.14 亿元左右，归属母公司净利润 5.60 亿元左右。

公司将密切跟踪各路段车流量变化情况，继续加大营销高速的工作力度，采取有针对性的措施进行路网宣传并开展营销工作；继续强化运营管理工作，强化标准化管理，综合提升运营管理质量，提高运营服务水平；科学开展道路预防性养护，强化成本控制；科学筹措资金，提高资金使用效率，优化公司财务结构，降低综合融资成本。同时，公司将进一步强化发展战略的落地实施，密切关注、跟踪投资机会，在风险可控的范围内，积极推进对外股权投资。

## 四 涉及财务报告的相关事项

4.1 与上年度财务报告相比，会计政策、会计估计发生变化的，公司应当说明情况、原因及其影响。

### 1、重要会计政策变更

会计政策变更的内容和原因	审批程序	备注(受重要影响的报表项目名称和金额)
根据企业会计准则第 33 号的要求：母公司购买子公司少数股东拥有的子公司股权，在合并财务报表中，因购买少数股权新取得的长期股权投资与按照新增持股比例计算应享有子公司自购买日或合并日开始持续计算的净资产份额之间的差额，应当调整资本公积（资本溢价或股本溢价），资本公积不足冲减的，调整留存收益。对上述会计处理发生的变化采用追溯调整法。本集团对比较财务报表的列报进行了相应调整。	本公司第六届董事会第十七次会议审议通过了《关于会计政策变更的议案》。	受重要影响的报表项目分别为：商誉-62,015,533.59 元、资本公积-62,015,533.59 元。

### 2、重要会计估计变更

会计估计变更的内容和原因	审批程序	开始适用的时点	备注(受重要影响的报表项目名称和金额)
本集团高速公路路产按工作量法（即车流量法）计提折旧，每三年将根据实际车流量重新预测剩余收费期限的车流量，并调整以后年度每标准车流量应计提的折旧。本期重新预测剩余收费期限的车流量并相应调整未来收费期限内每标准车流量应计提的折旧。	本公司第六届董事会第十四次会议审议通过了《关于公司会计估计变更的议案》	2014-01-01	受影响的报表项目和金额分别为：固定资产-14,294,812.24 元、递延所得税负债-3,573,703.06 元、营业成本 14,294,812.24 元、所得税费用-3,573,703.06 元、少数股东损益 426,027.24 元、盈余公积-142,328.01 元、未分配利润 11,289,464.43 元、少数股东权益 426,027.24 元。

4.2 报告期内发生重大会计差错更正需追溯重述的，公司应当说明情况、更正金额、原因及其影响。

不适用。

4.3 与上年度财务报告相比，对财务报表合并范围发生变化的，公司应当作出具体说明。

本期纳入合并报表范围的子公司未发生变动。

4.4 年度财务报告被会计师事务所出具非标准审计意见的，董事会、监事会应当对涉及事项作出说明。

致同会计师事务所（特殊普通合伙）为本公司出具了标准无保留意见的审计报告。

福建发展高速公路股份有限公司

董事长：黄祥谈

2015年4月9日