

证券简称:现代投资

证券代码:000900

# 2005 年半年度报告

(全文)

现代投资股份有限公司

2005 年 8 月

## 目 录

	页码
一、 公司基本情况	4
二、 主要财务数据和指标	5
三、 股本变动和主要股东持股情况	5
四、 董事、 监事、 高级管理人员情况	7
五、 管理层讨论与分析	7
六、 重要事项	8
七、 财务会计报告	11
八、 备查文件	49

# 现代投资股份有限公司

## 2005 年半年度报告正文

### 重要提示

公司董事会及董事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、准确性和完整性承担个别及连带责任。

独立董事孙祁祥女士、董事许洪先生、董事谭胜中先生因公未能出席公司第四届董事会第二十次会议，分别委托独立董事唐庚荣先生、董事傅安辉先生代为表决。

公司董事长宋伟杰先生、总会计师兼计划财务部经理颜如意先生声明：保证半年度报告中财务报告的真实、完整。

## 一、公司基本情况简介

- 1、中文名称：现代投资股份有限公司  
英文名称：XIANDAI INVESTMENT CO., LTD
- 2、法定代表人：宋伟杰
- 3、董事会秘书：陈满林  
联系电话：0731- 5558888-1102  
证券事务代表：罗茜萍  
联系电话：0731- 5558888-1112  
传 真：0731- 5163009  
联系地址：湖南省长沙市芙蓉中路二段 279 号金源大酒店南楼 11 层  
电子信箱：[zhengquan@xdtz.net](mailto:zhengquan@xdtz.net)
- 4、注册地址：长沙市八一路 466 号  
办公地址：湖南省长沙市芙蓉中路二段 279 号金源大酒店南楼 11 层  
邮政编码：410007  
公司网址：<http://www.xdtz.net>  
电子信箱：[zhengquan@xdtz.net](mailto:zhengquan@xdtz.net)
- 5、信息披露报纸名称：《中国证券报》、《证券时报》  
登载年报的国际互联网网址：<http://www.cninfo.com.cn>  
年度报告备置地址：公司证券管理部
- 6、股票上市交易所：深圳证券交易所  
股票简称：现代投资  
股票代码：000900
- 7、其他有关资料
  - (1) 变更注册登记日期：2001 年 10 月 31 日  
变更注册登记机关：湖南省工商行政管理局
  - (2) 企业法人营业执照注册号：4300001000821 (4-4)
  - (3) 税务登记号码：430121183778498
  - (4) 聘请的会计师事务所名称：天职致信会计师事务所有限公司  
办公地址：北京市海淀区车公庄路乙 19 号 208-210 室

## 二、主要财务数据和指标

### 1、主要会计数据和财务指标

单位：元

	本报告期末	上年度期末	本报告期末比上年度期末 增减(%)
流动资产	297,974,015.87	179,806,661.00	65.72%
流动负债	1,825,901,258.10	1,638,480,022.15	11.44%
总资产	5,286,858,040.86	5,377,745,137.17	-1.69%
股东权益(不含少数 股东权益)	2,525,334,961.47	2,628,539,715.53	-3.93%
每股净资产	6.33	6.59	-3.95%
调整后的每股净资 产	6.27	6.52	-3.83%
	报告期(1-6月)	上年同期	本报告期比上年同期增减 (%)
净利润	56,461,605.94	95,583,275.30	-40.93%
扣除非经常性损益 后的净利润	56,524,386.13	95,527,306.57	-40.83%
每股收益	0.14	0.24	-41.67%
每股收益(注)	0.14	-	-
净资产收益率	2.24%	3.65%	-1.41%
经营活动产生的现 金流量净额	333,991,042.37	274,461,309.88	21.69%

### 2、非经常性损益项目

单位：(人民币)元

非经常性损益项目	金额
短期投资净收益	12,436.63
其中：股票投资收益	9,229.59
冲减已计提的短期投 资跌价准备	3,207.04
营业外收入	24,890.00
营业外支出	132,608.00
非经常性损益所得税 纳税影响额	32,501.18
合计	-62,780.19

## 三、股本变动及股东情况

### 1、股份变动情况

报告期内，公司股本未发生变动。

### 2、股东情况介绍

(1) 报告期末股东总数为 42,303 户。

(2) 前十名股东持股情况

前十名股东持股情况						
股东名称 ( 全称 )	报告期内增减	报告期末持股数量	比例 ( % )	股份类别 ( 已流通或未流通 )	质押或冻结的股份数量	股东性质 ( 国有股东或外资股东 )
湖南省高速公路建设开发总公司	0.00	145,710,000.00	36.50	未流通	0.00	国有股东
华北高速公路股份有限公司	0.00	39,090,000.00	9.79	未流通	0.00	国有股东
中国工商银行——博时精选股票证券投资基金	0.00	16,335,172.00	4.09	已流通		其他
中国工商银行——银河银泰理财分红证券投资基金	-4,234,733.00	7,760,387.00	1.94	已流通		其他
中国工商银行——开元证券投资基金	1,871,400.00	6,300,000.00	1.58	已流通		国有股东
交通银行——科瑞证券投资基金	3,929,999.00	6,061,076.00	1.52	已流通		其他
中国银行——湘财荷银行业精选证券投资基金	5,369,016.00	5,369,016.00	1.35	已流通		其他
裕隆证券投资基金	-764,577.00	5,200,000.00	1.30	已流通		其他
中国工商银行——诺安平衡证券投资基金	1,522,911.00	5,155,298.00	1.29	已流通		其他
交通银行——安顺证券投资基金	4,584,400.00	4,584,400.00	1.15	已流通		其他

前十名流通股股东持股情况		
股东名称 ( 全称 )	期末持有流通股的数量	种类 ( A、B、H股或其它 )
中国工商银行——博时精选股票证券投资基金	16,335,172.00	A股
中国工商银行——银河银泰理财分红证券投资基金	7,760,387.00	A股
中国工商银行——开元证券投资基金	6,300,000.00	A股
交通银行——科瑞证券投资基金	6,061,076.00	A股
中国银行——湘财荷银行业精选证券投资基金	5,369,016.00	A股
裕隆证券投资基金	5,200,000.00	A股
中国工商银行——诺安平衡证券投资基金	5,155,298.00	A股
交通银行——安顺证券投资基金	4,584,400.00	A股
中国工商银行——裕元证券投资基金	4,500,000.00	A股

中国银行——华夏回报证券投资基金	4,428,418.00A股
上述股东关联关系或一致行动关系的说明	前两名大股东之间不存在关联关系，也不属于《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。博时精选股票证券投资基金、裕隆证券投资基金、裕元证券投资基金同属于博时基金管理有限公司管理。未知其他前十名流通股股东之间是否存在关联交易，也未知是否属于《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。

报告期末，湖南省高速公路建设开发总公司持有公司股份 145,710,000 股，占公司股份总数的 36.5%。华北高速公路股份有限公司持有公司股份 39,090,000 股，占公司股份总数的 9.79%。

报告期末，湖南省高速公路建设开发总公司和河北高速公路股份有限公司所持股份均未被质押、冻结或托管。

#### 四、董事、监事和高级管理人员情况

##### 1、董事、监事和高级管理人员持股变动

报告期内，董事、监事、高级管理人员持有公司的股票未发生变化。

##### 2、报告期内公司无董事、监事、高级管理人员的新聘或解聘情况。

#### 五、管理层讨论与分析

##### 1、报告期主要财务数据及经营情况讨论分析

单位：元

项目	本期数	上年同期数	变动幅度(%)
主营业务收入	515,464,480.41	409,241,613.36	25.96
主营业务利润	389,139,263.65	297,334,737.47	30.88
净利润	56,461,605.94	95,583,275.30	-40.93
经营活动产生的现金流量净额	333,991,042.37	274,461,309.88	21.69
	期末数	期初数	变动幅度(%)
总资产	5,286,858,040.86	5,377,745,137.17	-1.69
股东权益	2,525,334,961.47	2,628,539,715.53	-3.93

(一) 主营业务收入上升的主要原因：

(1) 国民经济持续增长；

(2) 随着高速公路建设的发展，湖南省高速公路路网效应逐步显现，公司所属路段的车流量稳步增长。

(二) 报告期投资收益比去年同期急剧减少，主要是根据公司第四届董事会第十九次会议决议，公司上半年对泰阳证券投资计提长期投资减值准备金额 82,154,906.78 元所致。

(三) 原来预计在二季度实施的降低四、五类车的收费标准的政策，因有关方面原因，预计在今年九月份实施。

据了解，湖南省交通行业主管部门正在研究制定计重收费的方案，准备在报省政府批准后实施，目前尚无具体时间表。从长远来看，计重收费有利于治理超限超载现象，减少对路面的损害，降低养护成本。

## 2、公司报告期内经营情况

(1) 本公司主要投资经营公路、桥梁、隧道和渡口；投资高新技术产业、广告业、政策允许的其他产业；高等级公路建设、收费及养护。本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、107 国道岳阳汽车专用线的收费经营权。这些公路在湖南省高等级公路网中占据着十分重要的地位。

### (2) 主营业务收入、成本构成情况表

单位：万元

分行业或分成本	主营业务收入	主营业务成本	毛利率 (%)	主营业务收入比上年同期增减 (%)	主营业务成本比上年同期增减 (%)	毛利率比上年同期增减 (%)
长永路	1,459.88	2,190.55	-50.05%	7.13%	69.01%	-1,123.43%
长潭路	12,860.65	2,208.37	82.83%	27.64%	32.81%	-0.80%
潭耒路	36,306.76	5,135.98	85.85%	26.79%	-8.63%	6.82%
岳阳专用线	729.21	364.90	49.96%	0.14%	12.93%	-10.19%
现代投资文化传播公司	189.95	63.25	66.70%	55.70%	102.56%	-10.35%

### (3) 经营中的问题与困难

公司所属高速公路路段，在超载车辆的影响下，道路损坏情况日益加重。公司将进一步加强治理超载工作，减少对道路的损害，同时推行养护工程招标制，加强对养护工程的内部审计工作，努力降低养护成本。

与去年同期相比，公司财务费用增加 11.65%，主要是因为银行贷款增加。为此，公司仍将利用已有的资信，进一步寻求降低财务成本的负债方式。

## 3、募集资金使用情况

(1) 报告期内，公司无募集资金的使用

(2) 无重大非募集资金的投资项目

## 六、重要事项

### 1、公司治理情况

报告期内，公司严格按照《公司法》、《证券法》、《上市公司治理准则》等法律、法规的要求，不断完善法人治理结构，规范公司运作。公司实际

治理情况与中国证监会发布的有关上市公司治理的规范性文件基本不存在差异。

## 2、公司上年度利润分配方案及其执行情况

经公司 2004 年度股东大会审议通过，2004 年利润分配方案为：以公司现有总股本 399,165,900 股为基数，向全体股东每 10 股派 4.0 元人民币现金（含税，扣税后，社会公众股中个人股东、投资基金实际每 10 股派 3.6 元现金）。2005 年 6 月 24 日，公司在《中国证券报》、《证券时报》刊登了 2004 年度分红派息公告，股权登记日 2005 年 6 月 29 日，除息日 2005 年 6 月 30 日，红利发放日 2005 年 6 月 30 日。

本报告期，公司不进行利润分配，也不实施资本公积金转增股本。

## 3、重大诉讼仲裁事项

报告期内，公司没发生重大诉讼、仲裁事项，也没有在以前期间发生但延续到报告期的重大诉讼、仲裁事项。

## 4、公司重大资产收购、出售资产及资产重组事项

报告期内，公司无重大资产收购、出售资产及资产重组事项。

## 5、重大关联交易

报告期内，公司无重大关联交易。

## 6、重大合同及其履行情况

### （1）托管

报告期内，公司仍将 107 国道岳阳专用线委托给湖南省公路管理局管理，正常费用支出暂按该公路当期收入的 50% 支付给湖南省公路管理局包干使用。

### （2）重大担保

报告期内，湖南电广传媒股份有限公司已累计归还公司为其提供担保的贷款 17000 万元。截止报告期末，本公司为湖南电广传媒股份有限公司向国家开发银行贷款人民币 31000 万元提供了担保。

### （3）委托理财

报告期内，公司无委托理财。

## 7、独立董事对控股股东及其子公司是否占用公司资金的总体情况和公司对外担保情况的专项说明及独立意见

根据中国证监会发布的《关于规范上市公司与关联方资金往来及上市公司对外担保若干问题的通知》（证监发【2003】56 号）的要求，公司独

立董事对公司在报告期内控股股东及其子公司是否占用公司资金的总体情况以及公司对外担保情况进行了认真负责的核查，并做专项说明及独立意见如下：

(1) 控股股东及其子公司占用公司资金的总体情况

报告期内，未发现公司控股股东及其子公司占用公司资金的情况。

(2) 公司对外担保情况

截止 2005 年 6 月 30 日，公司为“电广传媒”在国家开发银行的 31,000 万元银行贷款提供了连带责任担保，与 2004 年 12 月 31 日相比，减少了 5,000 万元的连带责任担保；“电广传媒”为公司的 31,000 万元银行贷款提供了连带责任担保。该担保为互保性质，对公司没有造成损害，亦无损害到股东权益。

报告期内，未发现公司有违反《关于规范上市公司与关联方资金往来及上市公司对外担保若干问题的通知》的担保行为。

(3) 公司已修改了《公司章程》，就对外担保做了专门规定，通过建立起严格、合法、合理的对外担保决策程序和制度，规范公司对外担保行为，控制公司对外担保风险，避免损害公司及公司股东尤其是中小股东的利益。

## 8、承诺事项

湖南省高速公路建设开发总公司（本公司第一大股东，持股 36.50%）曾承诺不与本公司进行同业竞争，该公司至今未违背其承诺。

9、报告期内，公司、公司董事及高级管理人员均未受中国证监会稽查、中国证监会行政处罚、通报批评、证券交易所公开谴责的情形。董事杨志达因非本公司原因被采取司法强制措施，其他董事、管理层有关人员没有被采取司法强制措施的情况。

## 10、报告期内公司其他重要事项公告索引

本报告期，公司所有公告都在《中国证券报》、《证券时报》和巨潮资讯网（<http://www.cninfo.com.cn>）上发布，公告的具体内容如下：

公告时间	公告的内容
2005.03.30	公司2004年年度报告及其摘要 公司第四届董事会第十八次会议决议（2005-001） 公司第四届监事会第十三次会议决议（2005-002） 公司关于召开2004年度股东大会的通知（2005-003）
2005.04.20	公司2005年第一季度报告（2005-004）
2005.04.30	公司重要事项提示性公告（2005-005）

2005.05.12	公司2004年度股东大会决议公告（2005-006） 关于现代投资股份有限公司2004年度股东大会之法律意见书
2005.05.24	公司重要事项公告（2005-007）
2005.06.07	公司重大事项公告（2005-008）
2005.06.24	公司2004年度分红派息实施公告（2005-009）
2005.08.02	公司第四届董事会第十九次会议决议公告（2005-010） 公司第四届监事会第十四次会议决议公告（2005-011）

## 七、财务报告

### 1、 审计意见

公司财务报告未经审计。

### 2 、 会计报表

# 资产负债表

单位：现代投资股份有限公司（合并）

2005 年 6 月 30 日

金额单位：人民币元

项目	期末数		期初数	
	合并	母公司	合并	母公司
流动资产：				
货币资金	153,537,371.14	140,325,176.95	111,526,753.91	61,163,634.86
短期投资	35,097,196.89		548,792.96	
应收票据				
应收股利		1,374,308.45		1,074,308.45
应收利息				
应收账款	60,598,761.98	60,091,111.98	38,357,686.67	38,175,053.67
其他应收款	22,805,622.72	31,906,203.41	11,479,553.33	20,902,450.38
预付账款	24,876,228.76	14,398,228.76	16,883,242.31	5,905,242.31
应收补贴款				
存货	805,403.49		757,908.73	
待摊费用	253,430.89	245,000.00	252,723.09	245,000.00
一年内到期的长期债权投资				
其他流动资产				
流动资产合计	297,974,015.87	248,340,029.55	179,806,661.00	127,465,689.67
长期投资：				
长期股权投资	56,905,027.42	110,934,610.49	139,562,673.10	193,847,049.83
长期债权投资				
长期投资合计	56,905,027.42	110,934,610.49	139,562,673.10	193,847,049.83
合并价差				
固定资产：				
固定资产原价	835,648,685.41	833,178,166.15	833,410,637.61	830,969,550.35
减：累计折旧	126,399,823.42	124,943,260.72	107,292,063.97	106,023,520.25
固定资产净值	709,248,861.99	708,234,905.43	726,118,573.64	724,946,030.10
减：固定资产减值准备				
固定资产净额	709,248,861.99	708,234,905.43	726,118,573.64	724,946,030.10
工程物资				
在建工程	39,023,950.36	24,000,000.00	28,913,767.49	15,000,000.00
固定资产清理				
固定资产合计	748,272,812.35	732,234,905.43	755,032,341.13	739,946,030.10
无形资产及其他资产：				
无形资产	4,160,080,658.82	4,160,080,658.82	4,276,830,118.86	4,276,830,118.86
长期待摊费用	23,625,526.40	23,617,780.73	26,513,343.08	26,503,249.01
其他长期资产				
无形资产及其他资产合计	4,183,706,185.22	4,183,698,439.55	4,303,343,461.94	4,303,333,367.87
递延税项：				
递延税款借项				
资产总计	5,286,858,040.86	5,275,207,985.02	5,377,745,137.17	5,364,592,137.47

流动负债：				
短期借款	1,380,000,000.00	1,380,000,000.00	1,020,000,000.00	1,020,000,000.00
应付票据				
应付账款	7,543,754.37	7,475,682.40	19,089,903.74	19,038,431.77
预收账款	80,000.00		42,446.25	42,446.25
应付工资			130,040.00	5,040.00
应付福利费	1,575,599.90	1,774,081.52	578,701.66	724,052.72
应付股利	73,966,860.00	73,966,860.00		
应交税金	64,584,521.29	64,151,080.00	48,863,529.42	47,170,656.73
其他应交款	38,414,593.98	38,289,508.54	26,123,987.84	25,983,189.66
其他应付款	34,503,225.93	34,361,119.00	27,479,413.24	27,264,615.35
预提费用	29,232,702.63	29,030,702.63	172,000.00	
预计负债				
一年内到期的长期负债	196,000,000.00	196,000,000.00	496,000,000.00	496,000,000.00
其他流动负债				
流动负债合计	1,825,901,258.10	1,825,049,034.09	1,638,480,022.15	1,636,228,432.48
长期负债：				
长期借款	925,000,000.00	925,000,000.00	1,100,000,000.00	1,100,000,000.00
应付债券				
长期应付款				
专项应付款				
其他长期负债				
长期负债合计	925,000,000.00	925,000,000.00	1,100,000,000.00	1,100,000,000.00
递延税项：				
递延税款贷项	51,635.41		66,107.40	
负债合计	2,750,952,893.51	2,750,049,034.09	2,738,546,129.55	2,736,228,432.48
少数股东权益	10,570,185.88		10,659,292.09	
所有者权益（或股东权益）：				
实收资本（或股本）	399,165,900.00	399,165,900.00	399,165,900.00	399,165,900.00
减：已归还投资				
实收资本（或股本）净额				
资本公积	1,575,399,646.34	1,577,771,310.03	1,575,399,646.34	1,577,771,310.03
盈余公积	151,780,898.37	149,947,684.81	151,780,898.37	149,947,684.81
其中：法定公益金	35,458,917.42	34,790,111.87	35,458,917.42	34,790,111.87
未分配利润	398,988,516.76	398,274,056.09	502,193,270.82	501,478,810.15
其中：拟分配现金股利			159,666,360.00	159,666,360.00
未确认的投资损失				
外币报表折算差额				
所有者权益（或股东权益）合计	2,525,334,961.47	2,525,158,950.93	2,628,539,715.53	2,628,363,704.99
负债和所有者权益（或股东权益）合计	5,286,858,040.86	5,275,207,985.02	5,377,745,137.17	5,364,592,137.47

企业负责人：宋伟杰

会计机构负责人：颜如意

制表人：李虹

## 资产减值准备明细表

单位：现代投资股份有限公司（合并）

2005 年 6 月 30 日

金额单位：人民币元

项 目	年初余额	本年增加数	本期转回数	期末余额
一、坏账准备合计	596,270.60	339,314.59	-	935,585.19
其中：应收账款	389,673.60	224,657.33		614,330.93
其他应收款	206,597.00	114,657.26		321,254.26
二、短期投资跌价准备合计	3,207.04	-	3,207.04	-
其中：股权投资-股票投资	3,207.04		3,207.04	
股权投资-其他投资				-
债券投资-国债投资				-
债券投资-其他债券投资				-
其他投资				-
三、存货跌价准备合计	-	-	-	-
其中：原材料				-
在途物资				-
低值易耗品				-
包装物				-
委托加工材料				-
产成品				-
在产品				-
分期收款发出商品				-
委托代销商品				-
受托代销商品				-
四、长期投资减值准备合计	89,962,673.11	82,154,906.78	-	172,117,579.89
其中：长期股权投资	89,962,673.11	82,154,906.78		172,117,579.89
长期债权投资				-
五、固定资产减值准备合计	-	-	-	-
其中：房屋建筑物				-
运输工具				-
机械设备				-
电子设备及其他				-
六、无形资产减值准备合计	-	-	-	-
其中：专利权				-
商标权				-
七、在建工程减值准备				-
八、委托贷款减值准备	-	-	-	-
其中：短期投资				-
长期债权投资				-

企业负责人：宋伟杰

会计机构负责人：颜如意

制表人：李虹

## 利润及利润分配表

编制单位：现代投资股份有限公司

2005 年 1-6 月

单位：(人民币)元

项目	本期		上年同期	
	合并	母公司	合并	母公司
一、主营业务收入	515,464,480.41	513,565,008.41	409,241,613.36	408,021,628.36
减：主营业务成本	99,630,459.72	98,998,000.58	89,342,950.13	89,030,723.33
主营业务税金及附加	26,694,757.04	26,591,907.35	22,563,925.76	22,488,444.20
二、主营业务利润(亏损以“-”号填列)	389,139,263.65	387,975,100.48	297,334,737.47	296,502,460.83
加：其他业务利润(亏损以“-”号填列)	935,532.79	935,532.79	656,115.00	655,715.00
减：营业费用	235,475.32		262,406.60	
管理费用	130,010,593.44	129,172,509.43	116,891,862.30	116,117,662.08
财务费用	51,854,330.04	52,056,580.76	46,445,452.91	46,209,566.25
三、营业利润(亏损以“-”号填列)	207,974,397.64	207,681,543.08	134,391,130.66	134,830,947.50
加：投资收益(亏损以“-”号填列)	-82,645,209.05	-82,612,439.34	6,041,698.07	5,660,820.10
补贴收入				
营业外收入	24,890.00	6,000.00	100.00	100.00
减：营业外支出	132,608.00	114,028.00	11,058.99	
四、利润总额(亏损以“-”号填列)	125,221,470.59	124,961,075.74	140,421,869.74	140,491,867.60
减：所得税	68,648,970.86	68,499,469.80	44,922,081.01	44,908,592.30
少数股东损益	110,893.79		-83,486.57	
加：未确认的投资损失本期发生额				
五、净利润(亏损以“-”号填列)	56,461,605.94	56,461,605.94	95,583,275.30	95,583,275.30
加：年初未分配利润	502,193,270.82	501,478,810.15	451,550,776.96	450,562,659.92
其他转入				
六、可供分配的利润	558,654,876.76	557,940,416.09	547,134,052.26	546,145,935.22
减：提取法定盈余公积				
提取法定公益金				
提取职工奖励及福利基金				
提取储备基金				
提取企业发展基金				
利润归还投资				
七、可供投资者分配的利润	558,654,876.76	557,940,416.09	547,134,052.26	546,145,935.22
减：应付优先股股利				
提取任意盈余				

公积				
应付普通股股利	159,666,360.00	159,666,360.00	39,916,590.00	39,916,590.00
转作资本(或股本)的普通股股利				
八、未分配利润	398,988,516.76	398,274,056.09	507,217,462.26	506,229,345.22
利润表(补充资料)				
1.出售、处置部门或被投资单位所得收益				
2.自然灾害发生的损失				
3.会计政策变更增加(或减少)利润总额				
4.会计估计变更增加(或减少)利润总额				
5.债务重组损失				
6.其他				

企业负责人：宋伟杰

会计机构负责人：颜如意

制表人：李虹

# 利润表附表

2005 年 1-6 月

编制单位：现代投资股份有限公司

金额单位：人民币元

报告期利润	净资产收益率%		每股收益	
	全面摊薄	加权平均	全面摊薄	加权平均
主营业务利润	15.41	14.65	0.97	0.97
营业利润	8.24	7.83	0.52	0.52
净利润	2.24	2.13	0.14	0.14
扣除非经营性损益后的净利润	2.24	2.13	0.14	0.14

企业负责人：宋伟杰

会计机构负责人：颜如意

制表人：李虹

## 现金流量表

编制单位：现代投资股份有限公司

2005 年 1-6 月

单位：(人民币)元

项目	本期	
	合并	母公司
一、经营活动产生的现金流量：		
销售产品、提供劳务收到的现金	486,860,370.41	485,309,198.41
收到的税费返还		
收到的其他与经营活动有关的现金	12,392,300.73	12,183,833.93
现金流入小计	499,252,671.14	497,493,032.34
购买商品、接受劳务支付的现金	45,442,934.28	44,604,113.96
支付给职工以及为职工支付的现金	19,433,544.21	18,925,582.42
支付的各项税费	87,252,981.07	85,705,604.46
支付的其他与经营活动有关的现金	13,132,169.21	12,641,076.73
现金流出小计	165,261,628.77	161,876,377.57
经营活动产生的现金流量净额	333,991,042.37	335,616,654.77
二、投资活动产生的现金流量：		
收回投资所收到的现金	350,000.00	
取得投资收益所收到的现金	9,229.59	
处置固定资产、无形资产和其他长期资产所收回的现金净额	6,000.00	6,000.00
收到的其他与投资活动有关的现金		
现金流入小计	365,229.59	6,000.00
购建固定资产、无形资产和其他长期资产所支付的现金	312,211,657.96	311,542,312.80
投资所支付的现金	35,015,196.89	
支付的其他与投资活动有关的现金		
现金流出小计	347,226,854.85	311,542,312.80
投资活动产生的现金流量净额	-346,861,625.26	-311,536,312.80
三、筹资活动产生的现金流量：		
吸收投资所收到的现金		
借款所收到的现金	885,000,000.00	885,000,000.00
收到的其他与筹资活动有关的现金		
现金流入小计	885,000,000.00	885,000,000.00
偿还债务所支付的现金	700,000,000.00	700,000,000.00
分配股利、利润或偿付利息所支付的现金	130,118,799.88	129,918,799.88
支付的其他与筹资活动有关的现金		
现金流出小计	830,118,799.88	829,918,799.88
筹资活动产生的现金流量净额	54,881,200.12	55,081,200.12
四、汇率变动对现金的影响		
五、现金及现金等价物净增加额	42,010,617.23	79,161,542.09
现金流量表补充资料		
1. 将净利润调节为经营活动现金流量：		
净利润	56,461,605.94	56,461,605.94
加：少数股东本期收益	110,893.79	
计提的资产减值准备	82,491,014.34	82,487,437.74

固定资产折旧	19,086,135.05	18,919,740.47
无形资产摊销	117,429,050.04	117,429,050.04
长期待摊费用摊销	2,885,468.28	2,885,468.28
待摊费用减少(减:增加)	-3,737.92	
预提费用增加(减:减少)	29,030,702.63	29,030,702.63
处置固定资产、无形资产和其他长期资产的损失(减:收益)	-6,000.00	-6,000.00
固定资产报废损失		
财务费用	52,224,730.00	52,224,730.00
投资损失(减:收益)	490,302.27	457,532.56
递延税款贷项(减:借项)	14,471.99	
存货的减少(减:增加)	-47,494.76	
经营性应收项目的减少(增加)	-43,129,474.61	-42,439,646.36
经营性应付项目的增加(减少)	16,953,375.33	18,166,033.47
其他		
少数股东损益		
经营活动产生的现金流量净额	333,991,042.37	335,616,654.77
2.不涉及现金收支的投资和筹资活动:		
债务转为资本		
一年内到期的可转换公司债券		
融资租入固定资产		
3.现金及现金等价物净增加情况:		
现金的期末余额	153,537,371.14	140,325,176.95
减:现金的期初余额	111,526,753.91	61,163,634.86
加:现金等价物期末余额		
减:现金等价物期初余额		
现金及现金等价物净增加额	42,010,617.23	79,161,542.09

企业负责人:宋伟杰

会计机构负责人:颜如意

制表人:李虹

## 会计报表附注

(除另有注明外,所有金额均以人民币元为货币单位)

### 一、公司概况

现代投资股份有限公司(以下简称本公司),原名为湖南长永高速公路股份有限公司,系 1993 年 5 月经湖南省体改委湘体改字[1993]72 号文批准,由湖南省高速公路建设开发总公司、建设银行湖南铁道专业支行、建设银行湖南电力专业支行、长沙市公路工程管理处、长沙县土地开发公司等五家单位全部以货币资金投入共同发起、以定向募集方式设立。注册资本壹亿壹仟万元人民币,注册号:18377849-8,1997 年 3 月 10 日经湖南省工商行政管理局依法进行规范登记,注册号:18377849-8,注册资金壹亿壹仟零柒万元。注册地址:湖南省长沙市八一路 466 号。

1998 年经中国证券监督管理委员会证监发字[1998]282 号文和证监发字 283 号文批准,本公司于 1998 年 11 月 12 日向社会公开发行人民币普通股(A 股)8,000 万股,每股面值 1 元,每股发行价 10.45 元,原内部职工股 2,207.90 万股自本次发行新股之日起三年后方可上市流通。并于 1998 年 11 月 27 日经湖南省工商行政管理局依法核准变更工商登记,注册号:4300001000821;注册资本:19,007.90 万元人民币。

1999 年 4 月 1 日本公司董事会决议以 10:2 的比例派发红股并按 10:3 的比例用资本公积转增股本,1999 年 5 月 10 日股东大会表决通过。送红股及转增股本后本公司股本为 28,511.85 万股,并于 1999 年 5 月 21 日经湖南省工商行政管理局依法核准变更工商登记,注册号:4300001000821。

2000 年 5 月经本公司股东大会决议,并经中国证监会(2000)113 号文批准,向全体股东配售 11,404.74 万股普通股,其中向社会公众股股东配售 4,800 万股。配售后,本公司股本为 39,916.59 万股,同时,经本公司股东大会决议通过,公司更名为现代投资股份有限公司,并于 2000 年 10 月办理了变更工商登记,注册号:4300001000821。

通过六次法人股股权转让和股权变更后本公司主要股东有：湖南省高速公路建设开发总公司、华北高速公路股份有限公司。

本公司经营范围为投资经营公路、桥梁、隧道、渡口、投资高新技术产业、广告业、政策允许的其它产业；高等级公路建设、收费及养护；提供高等级公路配套的汽车清洗、停靠服务。

本公司于 2002 年 4 月 8 日搬迁至湖南省长沙市芙蓉中路二段 279 号金源大酒店南楼 11 层办公。

## 二、主要会计政策、会计估计和合并会计报表的编制方法：

### 1、会计准则与会计制度

本公司执行企业会计准则与《企业会计制度》。

### 2、会计年度

本公司采用公历年制，即从公历每年 1 月 1 日起至 12 月 31 日止为一个会计年度。

### 3、记账本位币

本公司以人民币为记账本位币。

### 4、记账基础和计价原则

本公司会计核算以权责发生制为基础，采用借贷记账法记账。以历史成本为计价原则，如果以后发生资产减值，则计提相应的资产减值准备。

### 5、外币业务核算方法

本公司发生外币业务时，按外币业务发生当日市场汇率折合人民币记账，月份终了，按月末汇率折合人民币与原账面人民币金额之间的差额作为汇兑损益，分别下列情况处理：

(1)筹建期间发生的汇兑损益，计入长期待摊费用。

(2)与购建固定资产有关的借款产生的汇兑损益，在固定资产达到预定可使用状态前，计入所购建固定资产成本。

(3)除上述情况外，汇兑损益均计入财务费用。

## 6、现金等价物的确定标准

本公司将期限短（指从购买之日起三个月内到期）、流动性强、易于转换为已知金额现金、价值变动风险很小的投资作为现金等价物。

## 7、短期投资核算方法

(1)短期投资按取得投资时实际支付的全部价款记账，若实际支付的价款中包含有已宣告发放但尚未领取的现金股利、或已到付息期但尚未领取的债券利息，则作为应收项目单独核算。

(2)本公司的短期投资在期末按成本与市价孰低计量，期末按市价低于成本的金额计提短期投资跌价准备。短期投资跌价准备一般按投资总体为基础进行计算，如果某项投资比重较大，占整个短期投资 10%及以上，则按单项投资为基础计算应计提的跌价准备。

(3)委托贷款按短期投资进行核算，公司根据合同规定按期计提利息，并计入损益；若公司按期计提的利息到付息期不能收回的，则停止计提利息，并冲回原已计提的利息。期末时，委托贷款若有减值，公司按照计提资产减值准备的要求，对委托贷款计提相应的减值准备。

## 8、坏账核算方法

(1)坏账的确认标准：本公司将因债务人死亡，以其破产财产或者遗产清偿后，仍然不能收回的应收款项；或者因债务人逾期未履行偿债义务，而且具有明显特征表明无法收回的应收款项确认为坏账。

(2)坏账损失的核算方法及坏账准备的计提方法和计提比例：本公司坏账采用备抵法。对期末应收款项（包括应收账款和其它应收款）根据债务单位的财务状况、现金流量等情况按账龄分析法计提坏账准备。计提的比例如下：

账龄	1 年以内	1~2 年	2~3 年	3~4 年	4~5 年	5 年以上
计提比例	1%	2%	3%	4%	5%	6%

## 9、存货的核算方法

(1) 本公司存货主要包括原材料、备品配件、低值易耗品、开发产品、开发在产品等；

(2) 存货取得一律按实际成本计价；

(3) 存货发出计价：

a、原材料和备品配件领用或销售时均按后进先出法核算；

b、低值易耗品采用一次摊销法摊销；

c、按开发项目实际开发成本结转开发产品成本。

(4) 本公司的存货在期末时按成本与可变现净值孰低法计量，并按单个存货项目的成本高于其可变现净值的差额计提存货跌价准备。

#### 10、长期投资核算方法

##### (1) 长期股权投资的核算方法

本公司对外长期股权投资按实际支付的价款记账，公司对其它单位的投资占该被投资单位有表决权资本总额 20% 或 20% 以上，或虽投资不足 20% 但具有重大影响，采用权益法核算；公司对其它单位投资占被投资单位有表决权资本总额 20% 以下的，或虽投资占 20% 或 20% 以上，但不具有重大影响的，采用成本法核算；公司投资占被投资单位有表决权资本总额的 50% (不含 50%) 以上且实际拥有控制权的，采用权益法核算，并编制合并会计报表。

采用权益法核算时，长期股权投资的初始投资成本与应享有被投资单位所有者权益份额之间的差额，作为股权投资差额，分别情况进行会计处理：

初始投资成本大于应享有被投资单位所有者权益份额的差额，记入“长期股权投资--××单位(股权投资差额)”科目，并按合同规定的期限摊销计入损益，合同没有规定投资期限的，按 10 年平均摊销；初始投资成本小于应享有被投资单位所有者权益份额的差额，属于 2003 年度以前已经记入“长期股权投资--××单位(股权投资差额)”科目贷方的，按合

同规定期限摊销计入损益，属于 2003 年度及以后年度发生的，记入“资本公积--股权投资准备”科目。

### (2)长期债权投资的核算方法

本公司对外的债权投资按购入时实际支付的全部价款减去已到付息期但尚未领取的债权利息作为债券的初始投资成本记账。债券初始投资成本扣除相关费用及应收利息，与债券面值之间的差额，应作为债券投资溢价或折价，在债券存续期间内于确认相关债券利息收入时摊销。摊销方法采用直线法。

### (3)长期投资减值准备

本公司的长期投资在期末时按照其账面价值与可收回金额孰低计量，对可收回金额低于账面价值的差额，计提减值准备。对有市价的长期投资，按市价低于账面价值的差额进行计提；对无市价的长期投资，根据被投资单位亏损、财务状况严重恶化以及存在其它不能给公司带来经济利益的迹象进行判断，按预计可收回金额低于其账面价值的差额计提减值准备。

## 11、固定资产计价和折旧方法

(1)固定资产标准：使用年限在一年以上的生产经营用房屋建筑物、机器设备、器具、工具以及单位价值在 2000 元以上、使用年限在二年以上的非生产经营设备和物品作为固定资产核算。

(2)固定资产计价：固定资产按取得时的实际成本计价。取得时的成本包括买价、进口关税、运输和保险等相关费用，以及为使固定资产达到预定可使用状态前所必要的支出。

### (3)固定资产折旧

1999 年 1 月 1 日前，本公司计提折旧采用直线法。根据本公司董事会决议，自 1999 年 1 月 1 日起，长永高速公路计提折旧改为工作量法，按照车流量计算折旧；为统一折旧方法，经董事会决议通过，自 2004 年 1 月 1 日起，长永高速公路计提折旧改为直线法，其余固定资产折旧仍采用

直线法，按分类折旧率计算折旧，各类固定资产年折旧率如下：

资产类别	折旧年限（年）	净残值率（%）	年折旧率（%）
公路及构筑物	30	--	3.33
房屋建筑物	30-40	3	3.23-2.43
运输工具	5-8	3	19.40-12.13
专用设施	5-10	3	19.40-9.70
其它	5-10	3	19.40-9.70

#### (4) 固定资产减值准备

固定资产减值准备按固定资产账面价值与可收回金额孰低计价，公司在期末对固定资产逐项进行检查，对可收回金额低于账面价值的差额，按单个固定资产项目计提固定资产减值准备。

#### 12、在建工程核算方法

在建工程按实际成本计价，与在建工程相关的借款费用按《企业会计准则—借款费用》的规定确认和计量，在工程达到预定可使用状态时作为结转固定资产的时点。

在建工程按账面价值与可收回金额孰低计价，公司在期末对在建工程逐项进行检查，对存在下列一项或若干项情况时，按单个在建工程项目的可收回金额低于在建工程账面价值的差额，计提减值准备：

(1) 长期停建并预计在未来 3 年内不会开工的建设工程；

(2) 所建项目不论在性能上，还是在技术上已经落后，并且给企业带来的经济利益具有很大的不确定性；

(3) 其它足以证明在建工程发生减值的情形。

#### 13、无形资产计价和摊销方法

本公司无形资产主要系受让的公路桥梁收费经营权，在取得时按取得时的实际成本计价。1999 年 1 月 1 日前，采用分期平均摊销法摊销。其摊销年限分别为：合同规定了受益年限的，按不超过受益年限摊销；合同没

有规定受益年限而法律规定了有效年限的，按不超过法律规定的有效年限平均摊销；经营期短于有效年限的，按不超过经营期限平均摊销；合同没有规定受益年限，且法律也没有规定有效年限的，按不超过 10 年期限平均摊销。根据本公司董事会决议，自 1999 年 1 月 1 日起，长潭高速公路收费经营权的摊销改为工作量法，按照车流量计算摊销额。为统一摊销方法，经公司董事会决议通过，自 2004 年 1 月 1 日起，长潭高速公路收费经营权的摊销改为按照经营权的年限，分期平均摊销，其余无形资产摊销仍采用分期平均摊销法。

无形资产中的软件，按取得成本计价，按平均年限法摊销，摊销期限为 10 年。

#### 无形资产减值准备

期末无形资产按账面价值与可收回金额孰低计价，对可收回金额低于账面价值的差额计提减值准备。

当存在下列情况之一时，计提无形资产减值准备：

(1) 某项无形资产已被其它新技术所替代，使其为公司创造经营效益的能力受到重大不利影响；

(2) 某项无形资产的市价在当期大幅下跌，在剩余摊销年限内预期不会恢复；

(3) 某项无形资产已超过法律保护期限，但仍然具有部分使用价值；

(4) 其它足以证明某项无形资产实质上已经发生减值的情形。

当存在下列情况之一时，将该项无形资产的账面价值全部转入当期损益：

(1) 某项无形资产已被其它新技术等所替代，并且该项无形资产已无使用价值和转让价值；

(2) 某项无形资产已超过法律保护期限，并且已不能为企业带来经济利益；

(3)其它足以证明某项无形资产已经丧失了使用价值和转让价值的情形。

#### 14、长期待摊费用的摊销方法

本公司长期待摊费用在其受益期限内分期平均摊销。如果长期待摊费用项目不能使以后会计期间受益的，则将尚未摊销的该项目的摊余价值全部转入当期损益。

开办费从开始生产经营的当月起，一次性计入开始生产经营当月的损益。

#### 15、借款费用的核算方法

本公司按以下方法核算借款费用：

(1)购建固定资产的专门借款所发生的借款费用，符合以下条件时予以资本化。

A、资产支出（为购建固定资产而以支付现金、转移非现金资产或者承担带息债务形式发生的支出）已经发生；

B、借款费用已经发生；

C、为使资产达到预定可使用状态所必要的购建活动已经开始。

(2)借款利息资本化金额的确定：本公司以月数作为加权平均数的权数计算累计支出加权平均数及加权平均利率，并相应确定利息资本化金额。资本化金额不得超过当期专门借款实际发生的借款费用。当所购建固定资产达到预定可使用状态时，停止借款费用资本化。

(3)其余借款利息计入当期损益。

#### 16、收入的确认原则

(1)车辆通行费收入按通行费已经收到或取得了收款凭据时确认收入的实现。

(2)广告收入按广告制作已经完成，制作款项已经收到或取得了收款的凭据时确认收入的实现。

(3)提供劳务，在同一年内开始并完成的，在劳务已经提供、收到价款或取得了收款的凭据时，确认劳务收入。劳务的开始和完成分属不同的会计年度，且在资产负债表日能对该交易的结果作出估计的，按完工百分比法确认收入。

#### 17、所得税的会计处理方法

本公司所得税的会计处理方法采用应付税款法，即将本期税前会计利润与应纳税所得额之间产生的所得税差异均在当期确认为所得税费用。

#### 18、合并会计报表的编制方法

本公司依据财政部财会字〔1995〕11号《合并会计报表暂行规定》编制合并会计报表；合并范围：对持股50%(不含50%)以上的子公司纳入合并报表；合并方法：子公司与母公司执行会计政策不一致的，按母公司执行的会计政策对子公司会计报表进行相应调整，合并时将母公司长期投资与所持子公司权益金额、母公司对子公司权益性资本投资收益、母子公司间的内部往来、内部购销金额等抵销后逐项合并。

### 三、税项

#### 1、本公司适用的流转税及其附加的税种及税率如下：

税种	计税依据	税率
营业税	通行费收入、广告费收入	3%、5%
城建税	营业税	5%—7%
教育费附加	营业税	3%—5%

注：根据“财政部 国家税务总局关于公路经营企业车辆通行费收入营业税政策的通知”（财税【2005】77号），自2005年6月1日起，本公司高速公路车辆通行费收入按3%交纳营业税，107国道岳阳汽车专用线仍然执行按5%交纳营业税的政策。

#### 2、所得税

本公司及本公司的子公司按33%的税率计缴企业所得税。

3、其它税费按国家规定比例计缴。

#### 四、控股子公司

子公司名称	注册资本 (万元)	经营范围	母公司实际 投资额(万 元)	母公司 所占比例 (%)
湖南现代投资文 化传播有限公司	100.00	广告策划设计制作	60.00	60.00%
湖南安迅投资 发展有限公司	8,420.00	公路电子监控和其它电子电子信 息系统的开发、研究、应用及其 产品的生产、销售；高科技产业 投资；投资咨询服务	8,000.00	95.00%
湖南现代投资置 业发展有限公司	2,000.00	房地产开发、经营（凭本企业资 质）；酒店筹建；销售建筑材料、 五金、交电、百货、针纺织品	1,400.00	70.00%

#### 五、会计报表主要项目注释

##### (一) 合并会计报表项目

##### 1、货币资金

项 目	期末数	年初数
现 金	23,485.64	35,595.03
银行存款	152,956,680.76	111,266,373.47
其它货币资金	557,204.74	224,785.41
合 计	153,537,371.14	111,526,753.91

注：随着本期通行费收入的增加，期末银行存款较年初有较大幅度的增加。

##### 2、短期投资和短期投资跌价准备

(1)短期投资和短期投资跌价准备明细项目列示如下：

项 目	期末数		年初数	
	投资金额	跌价准 备	投资金额	跌价准备
基金投资	34,545,196.89			
股票投资	552,000.00		552,000.00	3,207.04

合 计	35,097,196.89		552,000.00	3,207.04
-----	---------------	--	------------	----------

注：期末基金投资金额较年初有较大幅度增加，主要是子公司——湖南安迅投资发展有限公司本期增加基金投资所致。

### (2)短期投资跌价准备

项目	年初数	本期增加数	本期(转回)减少数	期末数
股票投资	3,207.04		3,207.04	
合 计	3,207.04		3,207.04	

## 3、应收款项

### (1)应收账款

账 龄	期末数				年初数			
	金额	比例%	坏账准备	计提比例	金额	比例%	坏账准备	计提比例
1 年以内	61,133,092.91	99.87	611,330.93	1%	38,667,360.27	99.79	386,673.60	1%
1-2 年				2%				2%
2-3 年	50,000.00	0.08	1,500.00	3%	50,000.00	0.13	1,500.00	3%
3-4 年				4%				4%
4-5 年	30,000.00	0.05	1,500.00	5%	30,000.00	0.08	1,500.00	5%
合 计	61,213,092.91	100.00	614,330.93		38,747,360.27	100.00	389,673.60	

注：①主要是实行一卡通工程后应收的通行费收入分配款，由于通行费收入存在解缴与分配时间差所致，基本上不存在坏账损失，所以坏账准备计提比例低于 5%。

②本项目中无持本公司 5%（含 5%）以上股份的股东单位欠款。

③应收款期末数较年初数有较大幅度增加主要是本期的车辆通行费收入有较大幅度增加，而通行费收入在解缴与分配上存在时间差所

致。

④应收账款主要明细项目如下：

欠款单位名称	欠款余额	所占比 例	欠款时间	欠款原因
湖南省高速公路 管理局	59,497,969.61	97.20%	一年以内	通行费收入

(2)其它应收款

	期末数				年初数			
	金额	比例 %	坏账准备	计 提 比 例	金额	比例 %	坏账准备	计 提 比 例
1 年以内	18,411,838.62	79.61	184,118.39	1%	6,996,111.97	59.86	69,961.11	1%
1-2 年	1,668,792.54	7.22	33,375.84	2%	1,643,792.54	14.07	32,875.85	2%
2-3 年	2,433,857.92	10.52	73,015.73	3%	2,433,857.92	20.83	73,015.74	3%
3-4 年	10,640.00	0.05	425.60	4%	10,640.00	0.09	425.60	4%
4-5 年	578,617.90	2.50	28,930.90	5%	578,617.90	4.95	28,930.90	5%
5 年以上	23,130.00	0.10	1,387.80	6%	23,130.00	0.20	1,387.80	6%
合 计	23,126,876.98	100.00	321,254.26		11,686,150.33	100.00	206,597.00	

注：①本项目中无持本公司 5%（含 5%）以上股份的股东单位欠款。

②由于本期分配 2004 年度现金股利，深圳证券交易所暂扣股东个人所得税等 8,055,587.68 元，该款项须返还本公司由本公司交纳，暂挂本项目，故本项目期末数较年初数有较大幅度增加。

(3)预付账款

账 龄	期末数		年初数	
	金额	比例%	金额	比例%

1 年以内	12,559,003.55	50.49	4,066,017.10	24.08
1-2 年	12,317,225.21	49.51	12,817,225.21	75.92
合 计	24,876,228.76	100.00	16,883,242.31	100.00

注：期末数比年初数增加较大主要系公司本年预付的公路养护款尚未结算。

#### 4、存货及存货跌价准备

项 目	期末数		年初数	
	金 额	跌价准备	金 额	跌价准备
委托加工材料	805,403.49		757,908.73	
合 计	805,403.49		757,908.73	

#### 5、待摊费用

项 目	期末数	年初数
房租费	245,000.00	245,000.00
其他	8,430.89	7,723.09
合 计	253,430.89	252,723.09

#### 6、长期投资

##### (1)投资分类

项目	年 初 数		本 期 增 加	本 期 减 少	期 末 数	
	金 额	减 值 准 备			金 额	减 值 准 备
长期股权投资	229,525,346.21	89,962,673.11		502,738.90	229,022,607.31	172,117,579.89
合 计	229,525,346.21	89,962,673.11		502,738.90	229,022,607.31	172,117,579.89

##### (2)长期股权投资——其他股权投资

按权益法核算的其他股权投资

被投资单位名称	投资起 始日期	投资金额	占被投资单位注 册资本比例 (%)	减值准备
湖南现代每天传播网有限公司	2004.9	7,600,000.00	38.00	

## 按成本法核算的其他股权投资

被投资单位名称	投资起 始日期	投资金额	占被投资单位注 册资本比例 (%)	减值准备
泰阳证券有限责任公司	2000.10	179,925,346.21	14.94	172,117,579.89
深圳市西风网络技术股份有限公 (原深圳市得宝网络技术股份有 限公司)	2000.12	42,000,000.00	8.00	

注：公司根据泰阳证券提供的 2005 年半年度的报表，结合泰阳证券近期的经营状况，对泰阳证券的投资计提了 82,154,906.78 元的减值准备。

## 7、固定资产及累计折旧

项 目	年初数	本期增加	本期减少	期末数
一、原值				
公路及构筑物	764,758,284.30			764,758,284.30
房屋建筑物	23,369,874.07			23,369,874.07
专用设施	27,068,284.36	511,643.00		27,579,927.36
运输工具	10,357,086.21	1,390,770.80		11,747,857.01
其他	7,857,108.67	335,634.00		8,192,742.670
合 计	833,410,637.61	2,238,047.80		835,648,685.41
二、累计折旧				
公路及构筑物	80,200,267.30	15,672,730.38		95,872,997.68
房屋建筑物	5,178,062.00	373,061.28		5,551,123.28
专用设施	13,054,387.48	1,882,869.77		14,937,257.25
运输工具	4,706,380.83	555,316.83		5,261,697.66
其他	4,152,966.36	623,781.19		4,776,747.55
合 计	107,292,063.97	19,107,759.45		126,399,823.42

三、净值	726,118,573.64	709,248,861.99
------	----------------	----------------

## 8、在建工程

工程名称	预算数	资金来源	年初数	本期增加	本期转入 固定资 产	其他减少	期末数	工程投入占 预算比例
现代大厦	5.69 亿 元	自有资 金	13,913,767.49	1,110,182.87			15,023,950.36	2.64%
员工培训中 心	2700 万	自有资 金	15,000,000.00	9,000,000.00			24,000,000.00	88.89%
合计			28,913,767.49	10,110,182.87			39,023,950.36	

## 9、无形资产

类别	原始金额	年初数	本期增加	本期摊销	期末数	剩余 摊销 年限
岳阳 107 线收 费经营权	164,495,757.24	95,641,249.15		3,415,758.90	92,225,490.25	13.5
长潭高速公路 收费经营权	1,130,105,000.00	996,329,938.00		20,975,097.12	975,354,840.88	23.25
湘衡高速公路 收费经营权	2,609,000,000.00	2,087,200,000.00		65,224,999.98	2,021,975,000.02	15.5
财务软件	70,376.00	56,300.76		3,518.82	52,781.94	7.5
衡耒高速公路 收费经营权	1,096,000,000.00	1,041,200,000.00		27,400,000.02	1,013,799,999.98	18.5
土地使用权	56,672,500.00	56,402,630.95	679,590.00	409,675.20	56,672,545.75	69.25
合计	5,056,343,633.24	4,276,830,118.86			4,160,080,658.82	

		679,590.00	117,429,050.04
--	--	------------	----------------

注：（1）公司已将潭衡路收费经营权质押给中国银行湖南省分行作为向其申请中、长期贷款之用。

（2）公司已将潭衡路收费经营权质押给中信实业银行长沙分行作为向其申请中、长期贷款之用，中信实业银行长沙分行为潭衡高速公路经营权的第二质押权人。

（3）公司已将衡耒路收费经营权质押给中国工商银行长沙市北站路支行作为向其申请贷款之用。

（4）公司已将长潭路收费经营权质押给中国光大银行长沙新源支行作为向其申请贷款之用。

（5）公司因向上海浦发银行长沙分行申请贷款，已将长潭路收费经营权质押给该行，上海浦发银行长沙分行为长潭高速公路收费经营权的第二质押权人。

#### 10、长期待摊费用

项 目	年初数	本期增加	本期摊销	期末数
潭衡路大中修	7,550,280.84		2,217,069.96	5,333,210.88
星沙站土地出让费	87,313.00		1,984.50	85,328.50
长永路大中修	1,176,000.00		294,000.00	882,000.00
长潭路湘潭联络线养护费	17,689,655.17		372,413.82	17,317,241.35
其它	10,094.07		2,348.40	7,745.67
合 计	26,513,343.08		2,887,816.68	23,625,526.40

#### 11、短期借款

币 种	借款类别	期末数	年初数	备注
人民币	信用	320,000,000.00	470,000,000.00	
人民币	担保	310,000,000.00	100,000,000.00	
人民币	质押	750,000,000.00	450,000,000.00	

合计	1,380,000,000.00	1,020,000,000.00
----	------------------	------------------

注：公司由于需偿还原购衡耒路收费经营权欠款，故本期短期借款有较大幅度的增加。

#### 12、应付账款

期末数	年初数
7,543,754.37	19,089,903.74

注：（1）本项目中无欠持本公司 5%（含 5%）以上股份的股东单位款项。

（2）期末数比年初数有较大减少是由于支付了欠付款项所致。

#### 13、预收账款

期末数	年初数
80,000.00	42,446.25

注：本项目中无预收持本公司 5%（含 5%）以上股份的股东单位款项。

#### 14、应付工资

项目	期末数	年初数
效益工资		130,040.00

#### 15、应付股利

股东名称	期末数	年初数
法人股东	73,920,000.00	
高管股东	46,860.00	
合计	73,966,860.00	

#### 16、应交税金

税种	期末数	年初数
营业税	18,249,613.76	4,888,733.74
城建税	2,751,128.84	1,944,244.95
所得税	34,645,708.19	41,325,264.71

个人所得税	8,938,070.50	705,286.02
合 计	64,584,521.29	48,863,529.42

## 17、其它应交款

期末数	年初数
38,414,593.98	26,123,987.84

注：（1）本账户期末余额中应付关联方款项见附注六 2。

（2）期末余额较年初数有较大增加主要是由于通行费收入的增加，通行费的收款和上解款存在时间差，形成期末公司收取的未上解的通行费较年初数有所增加。

## 18、其它应付款

期末数	年初数
34,503,225.93	27,479,413.24

注：本账户期末余额中应付关联方款项见附注六 2。

## 19、一年内到期的长期负债

项目	期限	初始金额	应计利息	期末余额
购衡耒路收费经营权	20.00	1,096,000,000.00		196,000,000.00
合 计		1,096,000,000.00		196,000,000.00

## 20、长期借款

币种	借款条件	年末数			期初数		
		本金	利息	小计	本金	利息	小计
人民币	担保				100,000,000.00		100,000,000.00
人民币	质押	925,000,000.00		925,000,000.00	1,000,000,000.00		1,000,000,000.00
合 计		925,000,000.00		925,000,000.00	1,100,000,000.00		1,100,000,000.00

## 21、股本

项 目	年初数	本次变动增减(+、-)					期末数
		配股	送股	积金转股	其他	小计	
一、尚未流通股份							

1、发起人股份	184,800,000.00					184,800,000.00
其中：国家拥有股份						
境内法人持有股份	184,800,000.00					184,800,000.00
外资法人持有股份						
2、募集法人股						
3、内部职工股						
尚未流通股份合计	184,800,000.00					184,800,000.00
二、已流通股份						
1、境内上市的人民币普通股	214,365,900.00					214,365,900.00
2、境内上市的外资股						
3、境外上市的外资股						
4、其他						
已流通股份合计	214,365,900.00					214,365,900.00
三、股份总数	399,165,900.00					399,165,900.00

## 22、资本公积

项 目	年初数	本期增加	本期减少	期末数
股本溢价	1,568,077,136.99			1,568,077,136.99
申购资金冻结利息	6,694,813.41			6,694,813.41
股权投资准备	627,695.94			627,695.94
合 计	1,575,399,646.34			1,575,399,646.34

## 23、盈余公积

项目	年初数	本期增加	本期减少	期末数
法定盈余公积	101,321,980.51			101,321,980.51
公益金	35,458,917.86			35,458,917.86

任意盈余公积	15,000,000.00		15,000,000.00
合 计	51,780,898.37		51,780,898.37

## 24、未分配利润

项 目	提取比例	金 额
当期净利润转入		56,461,605.94
加：年初未分配利润		502,193,270.82
其他转入		
减：提取法定盈余公积	10%	
提取法定公益金	5%	
提取任意盈余公积金		
应付普通股股利		159,666,360.00
转作股本的普通股股利		
期末未分配利润		398,988,516.76

注：根据 2004 年年度股东大会决议，以 2004 年末总股本 39,916.59 万股为基数，向全体股东每 10 股派发现金股利 4 元（含税），共计派发现金股利 159,666,360.00 元。

## 25、管理费用

本期数	去年同期数
130,010,593.44	116,891,862.30

## 26、财务费用

类 别	本期数	去年同期数
利息支出	52,224,743.79	46,762,667.91
减：利息收入	766,099.69	409,548.28
其他	395,685.94	92,333.28
合 计	51,854,330.04	46,445,452.91

## 27、投资收益

项 目	本期数	去年同期数
-----	-----	-------

转回短期投资跌价准备	3,207.04	
计提长期投资减值准备	-82,154,906.78	
非控股公司按权益法计算的 投资收益	-502,738.90	5,039,937.73
股权投资差额摊销		907,265.94
其他投资收益	9,229.59	94,494.40
合 计	-82,645,209.05	6,041,698.07

注：根据泰阳证券 2005 年半年度报表，结合泰阳证券近期的经营状况，本期计提长期投资减值准备 82,154,906.78 元。

#### 28、营业外收入

项 目	本期数	去年同期数
处置固定资产净收益	6,000.00	
其他	18,890.00	100.00
合 计	24,890.00	100.00

#### 29、营业外支出

项 目	本期数	去年同期数
罚款支出	200.00	
其他	132,408.00	11,058.99
合 计	132,608.00	11,058.99

#### 30、所得税

本期公司计提企业所得税 68,648,970.86 元，母公司与子公司均按应纳税所得 33% 计提缴纳企业所得税。

#### 31、收到的其他与经营活动有关的现金 12,392,300.73 元。

其中：租金收入 118,178.43 元

财务利息收入 766,099.69 元

各收费站收取的未上解省高速公路管理局结算专户存款增加数 11,508,022.61 元

32、支付的其他与经营活动有关的现金 13,132,169.21 元。

其中：深圳证券交易所暂扣股东个人所得税等	8,055,587.68 元
考察培训费	558,949.90 元
劳务咨询费	445,941.90 元
招待费	389,930.60 元
会议费	365,973.88 元
车辆使用费	321,243.31 元
广告宣传费	281,120.00 元
董事会会费	267,828.00 元
股权登记费	228,000.00 元
信息披露费	140,000.00 元。

(二) 母公司主要会计报表项目：

1、应收账款

账龄	期 末 数				年 初 数			
	金 额	比 例 %	坏账准备	计 提 比 例	金 额	比 例 %	坏账准备	计 提 比 例
1 年 以 内	60,698,092.91	100.00	606,980.93	1%	38,560,660.27	100.00	385,606.60	1%

注：(1) 主要是实行一卡通工程后应收的通行费收入分配款，由于通行费收入存在解缴与分配时间差所致，基本上不存在坏账损失，所以坏账准备计提比例低于 5%。

(2) 本账户期末余额中应收关联方款项见附注六 2。

(3) 应收款期末数较年初数有较大幅度增加主要是本期的车辆通行费收入有较大幅度增加，通行费收入存在解缴与分配时间差所致。

(4) 应收账款主要明细项目如下:

欠款单位名称	欠款余额	所占比例	欠款时间	欠款原因
湖南省高速公路管理局	59,497,969.61	98.02%	一年以内	通行费收入

## 2、长期投资

### (1) 投资分类

项目	年初数	本期增加	本期减少	期末数	减值准备
长期股权投资	283,809,722.94	182,119.48	939,652.04	283,052,190.38	172,117,579.89
合计	283,809,722.94	182,119.48	939,652.04	283,052,190.38	172,117,579.89

### (2) 长期股权投资

#### 其他股权投资

被投资单位名称	投资金额	占投资单位 注册资本比 例	减值准备	本期权益 增(+)/减(-)额	累计权益 增(+)/减(-)额	备注
湖南现代投资文化传播有限公司	600,000.00	60.00%		-117,880.52	829,927.20	合并报表
湖南安迅投资发展有限公司	80,000,000.00	95.00%		-128,099.92	3,434,705.98	合并报表
湖南现代投资置业有限公司	14,000,000.00	70.00%		-8,813.22	-2,118,662.87	合并报表
泰阳证券有限责任公司	179,925,346.21	14.94%	172,117,579.89			成本法
湖南现代每天传播网有限公司	6,600,000.00	33.00%		-502,738.90	-502,738.90	权益法

## 3、投资收益

项目	本期数	去年同期数
股权投资收益	45,206.34	-286,383.57
计提长期投资减值准备	-82,154,906.78	
非控股公司按权益法计算的投资收益	-502,738.90	5,039,937.73
股权投资差额摊销		907,265.94

合 计	-82,612,439.34	5,660,820.10
-----	----------------	--------------

注：根据泰阳证券 2005 年半年度报表，结合泰阳证券近期的经营状况，本期计提长期投资减值准备 82,154,906.78 元。

#### 4、主营业务收入

项 目	本期数	去年同期数
长永高速公路	14,598,762.48	13,627,403.73
长潭高速公路	128,606,538.13	100,754,649.33
岳阳专用线	7,292,145.70	7,281,594.00
潭耒高速公路	363,067,562.10	286,357,981.30
合 计	513,565,008.41	408,021,628.36

注：报告期内，公司的通行费收入比上年同期增长，主要原因有：一是国民经济发展速度的增长，二是高速公路路网效益逐渐体现，车流量不断增加。

#### 5、主营业务成本

项 目	本期数	去年同期数
长永高速公路	21,905,531.11	12,960,956.89
长潭高速公路	22,083,688.61	16,627,983.00
岳阳专用线	3,648,994.44	3,231,102.66
潭耒高速公路	51,359,786.42	56,210,680.78
合 计	98,998,000.58	89,030,723.33

(1) 长永高速公路、长潭高速公路本期成本较去年同期有较大幅度的增加，主要是本期与去年同期相比，公司对长永高速公路和长潭高速公路路面改造后新增的公路资产的折旧方法由工作量法改为直线法所致。

(2) 根据本公司与湖南省公路局 2004 年 8 月签订的《107 国道专用线委托管理协议》，公司将 107 国道岳阳汽车专用线委托给湖南省公路管理局管理，委托期限为 2004 年 1 月 1 日至 2006 年 12 月 31 日，委托期间公司享有该路段全部的收入，该路段的一切支出按其当年通行费年收入的

50%由湖南省公路管理局实行年度包干使用。

## 六、关联方关系及其交易

### 1、 关联方关系

#### (1)存在控制关系的关联方

公司名称	注册地址	主营业务	与本公司关系	经济性质	法定代表人
湖南省高速公路建设开发总公司	湖南长沙	公路设计、施工技术和养护服务	持有本公司36.50%的股份	国有独资	
湖南现代投资文化传播有限公司	湖南长沙	广告策划、设计、制作	控股子公司	有限责任公司	陈满林
湖南安迅投资发展有限公司	湖南长沙市高新技术产业开发区	公路电子监控系统和其它电子信息系统的开发、研究、应用及其产品的生产、销售；高科技产业投资；投资咨询服务	控股子公司	有限责任公司	傅安辉
湖南现代投资置业发展有限公司	长沙市芙蓉中路276号	房地产开发、经营（凭本企业资质证书）；酒店筹建；销售建筑材料、五金、交电、	控股子公司	有限责任公司	陈亮柏

#### (2)存在控制关系的关联方的注册资本及其变化（金额单位：万元）

企业名称	年初数	本期增加	本期减少	期末数
湖南省高速公路建设开发总公司	10,000.00			10,000.00
湖南现代投资文化传播有限公司	100.00			100.00
湖南安迅投资发展有限公司	8,420.00			8,420.00
湖南现代投资置业发展有限公司	2,000.00			2,000.00

#### (3)存在控制关系关联方所持股份及变化（金额单位：万元）

公司名称	年初数		本期增加		本期减少		期末数	
	金额	比例	金额	比例	金额	比例	金额	比例
湖南省高速公路建设开发总公司	14,571.00	36.50%					14,571.00	36.50%
湖南现代投资文化传播有限公司	60.00	60.00%					60.00	60.00%
湖南安迅投资发展有限公司	8,000.00	95.00%					8,000.00	95.00%

湖南现代投资置 业发展有限公司	1,400.00	70.00%					1,400.00	70.00%
--------------------	----------	--------	--	--	--	--	----------	--------

## (4)不存在控制关系的关联方

单位名称	与本公司的关系
泰阳证券有限责任公司	本公司持有其 14.94% 的股权
湖南现代每天传播网有限公司	本公司持有其 38.00% 的股权
湖南省高速公路管理局	

## 2、关联交易事项

(1)根据湖南省人民政府办公厅湘政办函[2002]181 号《湖南省人民政府办公厅关于临长高速公路设站收费有关问题的批复》，确定从 2002 年 11 月 30 日起，京珠高速公路湖南段实行“一卡通”全封闭收费，长永高速公路纳入京珠高速公路湖南段“一卡通”收费系统，收费工作由省高速公路管理局组织实施。

根据省高速公路管理局《关于京珠、长永统一收费系统的拆账原则》，京珠及长永高速公路各路段业主应享有的车辆通行费收入，系按各业主所属的实际里程分账。分账方法如下：车辆由进到出高速公路，经过n个业主的主线里程 $A_i$ ，匝道路程 $B_i$ ，联络线里程 $C_i$ ，交纳通行费 $S$ ，则各业主分账收入 $S_i$ 的计算式为

$$S_i = \frac{A_i + B_i + C_i}{\sum (A_i + B_i + C_i)} \cdot S$$

## (2)关联方应收应付款项余额

## ① 其他应付款：

项 目	期末余额		占全部应收应付款项余额比例	
	2005 年 6 月 30 日	2004 年 12 月 31 日	2005 年 6 月 30 日	2004 年 12 月 31 日
湖南省高速公 路 建设开发总公	855,017.18	855,017.18	2.48%	3.11%

司

注：期初、期末的经济业务内容均是本公司欠付的资金利息。

② 其他应交款：

项 目	期末数		占全部应收应付款余额比例	
	2005 年 6 月 30 日	2004 年 12 月 31 日	2005 年 6 月 30 日	2004 年 12 月 31 日
湖南省高速公路管 理局	36,240,100	24,732,077.39	94.34%	94.67%

注：期末余额系实行一卡通工程后，由于通行费的收款和上解存在时间差，形成的公司收取的未上解的通行费。

③ 应收账款

项 目	期末数		占全部应收应付款余额比例	
	2005 年 6 月 30 日	2004 年 12 月 31 日	2005 年 6 月 30 日	2004 年 12 月 31 日
湖南省高速公路管 理局	59,497,969.61	38,543,893.31	98.18%	99.47%

期末余额系实行一卡通工程后，公司应收的通行费收入分配款。

## 七、或有事项

1、本公司于 2001 年 4 月 20 日与湖南电广传媒股份有限公司签署了互保协议，协议规定：双方提供的担保额度均为贰拾亿元人民币以下（含本息数），互保期限内累计计算；互保期限为 8 年；担保方式原则上仅限于信用保证，如果采用其他担保方式，双方另行协商办理，双方应以对等原则为对方提供担保。本公司第三届董事会第十六次会议决定为湖南电广传媒股份有限公司在国家开发银行申请的总额为 15 亿元人民币，期限 8 年的贷款提供连带责任担保，其中：7 亿元人民币的贷款双方采取互保形式，另外 8 亿元人民币的贷款则要求对方提供反担保。

2002 年经双方协商，并经国家开发银行开行复〔2002〕8 号文批复，本公司只需为湖南电广传媒股份有限公司在该行申请的 7 亿元人民币的贷款提供担保，另外 8 亿元人民币的贷款不再由本公司提供担保。

2003年6月12日本公司第四届董事会第十次会议以传真的方式召开，会议审议并通过了关于与湖南电广传媒股份有限公司签订《互保协议》的变更协议的决议。《互保协议》变更的主要内容为：互保金额由贰拾亿元变更为肆亿捌仟万元；互保期限由捌年变更为2001年12月20日至2007年5月20日。

截止2005年6月30日止，本公司为湖南电广传媒股份有限公司向国家开发银行贷款提供担保的贷款余额为人民币3.1亿元。

2、公司因向中国银行湖南省分行申请贷款，已将潭衡路收费经营权质押给该行。

3、公司因向中信实业银行长沙分行申请贷款，已将潭衡路收费经营权质押给该行，中信实业银行长沙分行为潭衡高速公路收费经营权的第二质押权人。

4、公司因向中国工商银行长沙北站路支行申请贷款，已将衡耒路收费经营权质押给该行。

5、公司因向中国光大银行长沙新源支行申请贷款，已将长潭路收费经营权质押给质押给该行。

6、公司因向上海浦发银行长沙分行申请贷款，已将长潭路收费经营权质押给该行，上海浦发银行长沙分行为长潭高速公路收费经营权的第二质押权人。

## 八、重大事项

1、根据交通部交财发[2003]589号《关于对有偿转让京珠高速公路衡阳至耒阳段收费经营期限的批复》、湖南省交通厅湘交办函[2003]92号《关于京珠高速公路衡阳至耒阳段收费权转让期限的通知》以及湖南省交通厅与我公司签订的《京珠高速公路衡阳至耒阳段收费权有偿转让协议》，湖南省交通厅将京珠高速公路衡阳至耒阳段有偿转让给我公司，转让价格为10.96亿元，转让期限为20年，从2004年1月1日起至2023年12月31日止。

2003 年 12 月 31 日本公司与湖南省交通厅签订了《京珠高速公路衡阳至耒阳段有偿转让补充协议书》，根据该协议本公司于 2003 年支付衡耒高速公路收费经营权转让款 5,000.00 万元，2004 年共计已支付转让款 55,000.00 万元，2005 年已支付 30,000.00 万元。截至 2005 年 6 月 30 日尚欠衡耒高速公路收费经营权转让款 19,600.00 万元，该余款需 2005 年 12 月 31 日前支付完毕。

2、根据本公司与湖南省公路局 2004 年 8 月 9 日签订的《107 国道专用线委托管理协议》，公司将 107 国道岳阳汽车专用线委托给湖南省公路管理局管理，委托期限为 2004 年 1 月 1 日至 2006 年 12 月 31 日，委托期间公司享有该路段全部的收入，该路段的一切支出按其当年通行费年收入的 50% 由湖南省公路管理局实行年度包干使用。

### 九、承诺事项

本公司没有需要说明的承诺事项。

### 十、主要会计数据和财务指标

(1)主营业务收入	515,464,480.41 元
(2)净利润	56,461,605.94 元
(3)总资产	5,286,858,040.86 元
(4)股东权益（不含少数股东权益）	2,525,334,961.47 元
(5)每股收益（全面摊薄）	0.14 元
(6)每股收益（加权平均）	0.14 元
(7)每股收益（扣除非经常性损益）	0.14 元
(8)每股净资产	6.33 元
(9)调整后的每股净资产	6.27 元
(10)每股经营活动产生的现金流量净额	0.84 元
(11)净资产收益率%（全面摊薄）	2.24
(12)净资产收益率%（加权平均）	2.13
(13)净资产收益率%（扣非经常性损益后加权）	2.13

**十一、非经常性损益**

序号	项目	金额
1	短期投资净收益	12,436.63
(1)	其中：股票投资收益	9,229.59
(2)	冲减已计提的短期投资跌价准备	3,207.04
2	营业外收入	24,890.00
3	营业外支出	132,608.00
4	非经常性损益项目所得税影响金额	32,501.18
	合 计	-62,780.19

**十二、会计报表的批准**

2005 年半年度会计报表及会计报表附注由本公司编制，于 2005 年 8 月 16 日经本公司董事会批准。

**八、备查文件**

- 1、载有董事长签名的半年度报告文本。
- 2、载有法定代表人、主管会计工作负责人、会计机构负责人签名并盖章的会计报表。
- 3、报告期内在中国证监会指定报纸上公开披露过的所有公司文件的正本及公告的原稿。
- 4、公司章程文本。
- 5、在其他证券市场公布的半年度报告文本。