

广西五洲交通股份有限公司

2009 年年度报告



目录

一	重要提示	3
二	公司基本情况	3
三	会计数据和业务数据摘要	4
四	股本变动及股东情况	5
五	董事、监事和高级管理人员	10
六	公司治理结构	15
七	股东大会情况简介	21
八	董事会报告	22
九	监事会报告	37
十	重要事项	39
十一	财务会计报告	48
十二	备查文件目录	103

一、重要提示

(一) 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、准确性和完整性承担个别及连带责任。

(二) 董事宋振雄因其他公务未能亲自出席公司第六届董事会第十九次会议，书面委托董事何国纯出席会议并表决。

(三) 深圳市鹏城会计师事务所有限公司为本公司出具了标准无保留意见的审计报告。

(四) 公司负责人何国纯、主管会计工作负责人韩钢及会计机构负责人（会计主管人员）傅应华声明：保证年度报告中财务报告的真实、完整。

(五) 公司不存在被控股股东及其关联方非经营性占用资金情况。

(六) 公司不存在违反规定决策程序对外提供担保的情况。

二、公司基本情况

(一) 公司信息

公司的法定中文名称	广西五洲交通股份有限公司
公司的法定中文名称缩写	五洲交通
公司的法定英文名称	GUANGXI WUZHOU COMMUNICATIONS CO., LTD
公司的法定英文名称缩写	WZJT
公司法定代表人	何国纯

(二) 联系人和联系方式

	董事会秘书	证券事务代表
姓名	王权	林明
联系地址	广西南宁市民族大道 115-1 号现代国际大厦 27 层	广西南宁市民族大道 115-1 号现代国际大厦 26 层
电话	0771-5520235	0771-5520235
传真	0771-5518383	0771-5518383
电子信箱	wzjt600368@sohu.com	wzjt600368@sohu.com

(三) 基本情况简介

注册地址	广西南宁市民族大道 115-1 号现代国际大厦 27 层
注册地址的邮政编码	530028
办公地址	广西南宁市民族大道 115-1 号现代国际大厦 27 层
办公地址的邮政编码	530028
电子信箱	wzjt600368@sohu.com

(四) 信息披露及备置地点

公司选定的信息披露报纸名称	中国证券报、上海证券报
登载年度报告的中国证监会指定网站的网址	http://www.sse.com.cn
公司年度报告备置地点	广西南宁市民族大道 115-1 号现代国际大厦 26 层公司证券部

(五) 公司股票简况

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	五洲交通	600368	

(六) 其他有关资料

公司首次注册登记日期		1992 年 12 月 31 日
公司首次注册登记地点		广西壮族自治区南宁市新民路 67 号
首次 变更	公司变更注册登记日期	1996 年 12 月 31 日
	公司变更注册登记地点	广西壮族自治区南宁市新民路 48 号
	企业法人营业执照注册号	(企) 4500001000763
	税务登记号码	450100198225095
	组织机构代码	19822509-5
第二 次变 更	公司变更注册登记日期	2005 年 6 月 10 日
	公司变更注册登记地点	广西壮族自治区南宁市金湖路 53 号
	企业法人营业执照注册号	(企) 4500001000763
	税务登记号码	450100198225095
	组织机构代码	19822509-5
第三 次变 更	公司变更注册登记日期	2009 年 9 月 10 日
	公司变更注册登记地点	广西壮族自治区南宁市民族大道 115-1 号现代国际大厦 27 层
	企业法人营业执照注册号	(企) 450000000010012
	税务登记号码	450100198225095
	组织机构代码	19822509-5
公司聘请的会计师事务所名称		深圳市鹏城会计师事务所有限公司
公司聘请的会计师事务所办公地址		深圳市福田区滨河大道 5022 号联合广场 A 座 7 楼

三、会计数据和业务数据摘要

(一) 主要会计数据

单位：元 币种：人民币

项目	金额
营业利润	144,585,869.11
利润总额	145,333,551.27
归属于上市公司股东的净利润	142,680,993.18
归属于上市公司股东的扣除非经常性损益后的净利润	142,203,913.19
经营活动产生的现金流量净额	131,789,685.82

(三) 非经常性损益项目和金额

单位：元 币种：人民币

非经常性损益项目	金额
非流动资产处置损益	-267,991.50
计入当期损益的政府补助	845,939.35
除上述各项之外的其他营业外收入和支出	169,734.31
所得税影响额	-4,875.00
少数股东权益影响额(税后)	-265,727.17
合计	477,079.99

(四) 报告期末公司前三年主要会计数据和财务指标

单位：元 币种：人民币

主要会计数据	2009 年	2008 年		本期比上年同期增减 (%)	2007 年
		调整后	调整前		
营业收入	240,505,907.17	208,889,672.34	208,889,672.34	15.14	207,318,294.81
利润总额	145,333,551.27	102,440,781.98	102,440,781.98	41.87	118,627,920.46
归属于上市公司股东的净利润	142,680,993.18	94,457,298.27	88,496,224.78	51.05	99,482,285.14
归属于上市公司股东的扣除非经常性损益的净利润	142,203,913.19	98,383,981.20	92,422,907.71	44.54	99,410,061.45
经营活动产生的现金流量净额	131,789,685.82	117,384,406.84	117,384,406.84	12.27	256,117,156.69
	2009 年末	2008 年末		本期末比上年同期末增减 (%)	2007 年末
		调整后	调整前		
总资产	3,997,930,438.44	2,870,007,808.60	2,870,007,808.60	39.30	1,886,641,929.50
所有者权益(或股东权益)	2,161,456,934.95	1,709,990,138.38	1,704,029,064.89	26.40	1,433,283,578.99

主要财务指标	2009 年	2008 年		本期比上年同期增减 (%)	2007 年
		调整后	调整前		
基本每股收益 (元 / 股)	0.28	0.21	0.20	33.33	0.23
稀释每股收益 (元 / 股)	0.28	0.18	0.16	55.56	0.23
扣除非经常性损益后的基本每股收益 (元 / 股)	0.28	0.22	0.21	27.27	0.23
加权平均净资产收益率 (%)	6.99	6.09	5.72	增加 0.90 个百分点	6.94
扣除非经常性损益后的加权平均净资产收益率 (%)	6.96	6.34	5.97	增加 0.62 个百分点	6.97
每股经营活动产生的现金流量净额 (元 / 股)	0.24	0.25	0.25	-4.00	0.58
	2009 年末	2008 年末		本期末比上年同期末增减 (%)	2007 年末
		调整后	调整前		
归属于上市公司股东的每股净资产 (元 / 股)	3.89	3.63	3.61	7.16	3.24

四、股本变动及股东情况

(一) 股本变动情况

1、股份变动情况表

单位：股

	本次变动前		本次变动增减 (+, -)					本次变动后	
	数量	比例 (%)	发行新股	送股	公积金转股	其他	小计	数量	比例 (%)
一、有限售条件股份	168,336,000	35.72				-168,336,000	-168,336,000	0	0
1、国家持股	22,419,200	4.76				-22,419,200	-22,419,200	0	0
2、国有法人持股	145,916,800	30.96				-145,916,800	-145,916,800	0	0
3、其他内资持股									
其中：境内非国有法人持股									
境内自然人持									

股									
4、外资持股									
其中：境外法人持股									
境外自然人持股									
二、无限售条件流通股份	302,889,596	64.28			252,978,092	252,978,092	555,867,688	100.00	
1、人民币普通股	302,889,596	64.28			252,978,092	252,978,092	555,867,688	100.00	
2、境内上市的外资股									
3、境外上市的外资股									
4、其他									
三、股份总数	471,225,596	100.00			84,642,092	84,642,092	555,867,688	100.00	

股份变动的批准情况

1、报告期末公司股份总数由 2008 年末的 471,225,596 股增加到 555,867,688 股，增加 84,642,090 股，系根据《广西五洲交通股份有限公司可转换公司债券募集说明书》的约定，五洲转债转为五洲交通股票所致。

2、报告期公司无限售条件的流通股由 302,889,596 股增加到 555,867,688 股，增加 252,978,092 股，其中：1) 五洲转债转为五洲交通股票 84,642,092 股；2) 根据 2006 年经相关股东会议审批批准的《广西五洲交通股份有限公司股权分置改革方案》规定，第三批有限售条件的流通股 168,336,000 股于 2009 年 7 月 6 日获准上市流通，从而有限售条件的流通股为 0，无限售条件的流通股相应增加 168,336,000 股。

股份变动的过户情况

1、截至 2009 年 7 月 1 日收市，已有 538,596,000 元公司发行的“五洲转债”（代码：110368）转成公司发行的股票“五洲交通”（代码：600368），本期转股股数为 68,623,308 股，自进入转股期以来累计转股股数为 113,867,688 股，公司股份总数为 555,867,688 股。本公司的“五洲转债”、“五洲转股”已于 2009 年 7 月 8 日从上海证券交易所摘牌。

2、第三批有限售条件的流通股 168,336,000 股于 2009 年 7 月 6 日获准上市流通，由有限售条件的流通股变为无限售条件的流通股。

股份变动对最近一年和最近一期每股收益、每股净资产等财务指标的影响

公司股份总数由 2008 年末的 471,225,596 增加到报告期末的 555,867,688 股，增加 84,642,092 股，每股收益相应摊薄，但对每股净资产没有影响。

2、限售股份变动情况

单位：股

股东名称	年初限售股数	本年解除限售股数	本年增加限售股数	年末限售股数	限售原因	解除限售日期
广西壮族自治区高速公路管理局	121,859,200	121,859,200	0	0	依据股权分置改革方案中关于有限售条件的流通股上市流通有关承诺。	2009 年 7 月 6 日
华建交通经济开发中心	32,820,800	32,820,800	0	0		
广西壮族自治区公路管理局	13,656,000	13,656,000	0	0		
合计	168,336,000	168,336,000	0	0	/	/

(二) 证券发行与上市情况

1、前三年历次证券发行情况

股票及其衍生证券的种类	发行日期	发行价格(元)	发行数量(张)	上市日期	获准上市交易数量	交易终止日期
可转换公司债券、分离交易可转债、公司债类						
可转换公司债券	2008 年 2 月 29 日	100	5,400,000	2008 年 3 月 14 日	540,000,000	2009 年 7 月 2 日

1) 本公司于 2008 年 2 月 29 日公开发行 5.4 亿元人民币五年期可转换公司债券（代码：110368，简称“五洲转债”），发行价格每张 100 元，共发行 5,400,000 张，2008 年 3 月 14 日起获准在上海证券交

易所上市流通。“五洲转债”于 2008 年 9 月 1 日进入转股期。自进入转股期以来累计转股股数为 113,867,688 股，公司总股数由转股前的 442,000,000 股变为 555,867,688 股，尚有 1,404,000 元的“五洲转债”未转股，占“五洲转债”发行总量 5.4 亿元的 0.26%，公司于 2009 年 7 月 8 日全部赎回。中国农业银行南宁分行的担保责任从此告结。

2) 可转换公司债券历次转股价格的调整情况

(1) 可转换公司债券初始转股价格为 10.14 元。

(2) 根据公司发行可转换公司债券募集说明书“关于转股价格调整条件与调整办法”的规定，公司在派发 2007 年度现金红利的同时将公司可转换公司债券的转股价由 10.14 元调整为 10.07 元，从 2008 年 6 月 6 日起执行。

(3) 经公司 2008 年第四次临时股东大会批准，以审议向下修正转股价议案的股东大会召开前二十个交易日公司股票交易均价和前一个交易日均价中高者的 130%为修正后的转股价格。修正后的五洲转债转股价格为 4.73 元/股，从 2008 年 10 月 17 日执行。

2、公司股份总数及结构的变动情况

由于可转换公司债券的转股，公司股份总数由转股前的 442,000,000 股变为 555,867,688 股，导致公司负债（应付债券）减少，净资产（实收资本和资本公积）增加。

3、现存的内部职工股情况

本报告期末公司无内部职工股。

(三) 股东和实际控制人情况

1、股东数量和持股情况

单位：股

报告期末股东总数				47,538 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	报告期内增减	持有有限售条件股份数量	质押或冻结的股份数量
广西交通投资集团有限公司	国有法人	33.96	188,755,200	0	0	无
华建交通经济开发中心	国有法人	13.86	77,020,800	0	0	无
广西国宏经济发展集团有限公司	国有法人	7.05	39,200,000	2,380,000	0	质押 18,000,000
中国建设银行一中信稳定双利债券型证券投资基金	未知	1.05	5,816,065		0	未知
兴业银行股份有限公司-光大保德信红利股票型证券投资基金	未知	0.72	4,000,000		0	未知
陈镇其	未知	0.44	2,470,261		0	未知
中国工商银行-中海能源策略混合型证券投资基金	未知	0.36	1,999,984		0	未知
长江证券股份有限公司	未知	0.32	1,788,800		0	未知
罗楚珠	未知	0.31	1,707,800		0	未知
陈小斌	未知	0.28	1,577,853		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		股份种类及数量			
广西交通投资集团有限公司	188,755,200		人民币普通股			
华建交通经济开发中心	77,020,800		人民币普通股			
广西国宏经济发展集团有限公司	39,200,000		人民币普通股			
中国建设银行一中信稳定双利债券型证券投资基金	5,816,065		人民币普通股			
兴业银行股份有限公司-光大保德信红利股票型	4,000,000		人民币普通股			

证券投资基金		
陈镇其	2,470,261	人民币普通股
中国工商银行—中海能源策略混合型证券投资基金	1,999,984	人民币普通股
长江证券股份有限公司	1,788,800	人民币普通股
罗楚珠	1,707,800	人民币普通股
陈小斌	1,577,853	人民币普通股
上述股东关联关系或一致行动的说明	1、前十名股东中，第一名至第三名股东即广西交通投资集团有限公司、华建交通经济开发中心、广西国宏经济发展集团有限公司之间不存在关联关系。 2、第四名到第十名股东未知其是否存在关联关系。	

2、控股股东及实际控制人情况

(1) 法人控股股东情况

控股股东名称：广西交通投资集团有限公司

法人代表：余昌文

注册资本：50 亿元

成立日期：2008 年 07 月 18 日

主要经营业务或管理活动：交通建设与经营；交通设施养护、维护、收费；对房地产、金融业、物流业、资源开发、交通、能源、市政设施、建筑业的投资、建设、管理以及国际经济技术合作；工业与民用建设工程咨询、施工、承包；工程项目管理；交通类科技开发；设计、制作、代理、发布国内各类广告；金属材料、建筑材料、装饰材料、机械设备、汽车配件、日用百货、办公设备、通信器材的销售；机械设备租赁。（法律、法规禁止的项目除外，法律、法规限制的项目取得许可后方可开展经营活动）※

(2) 实际控制人情况

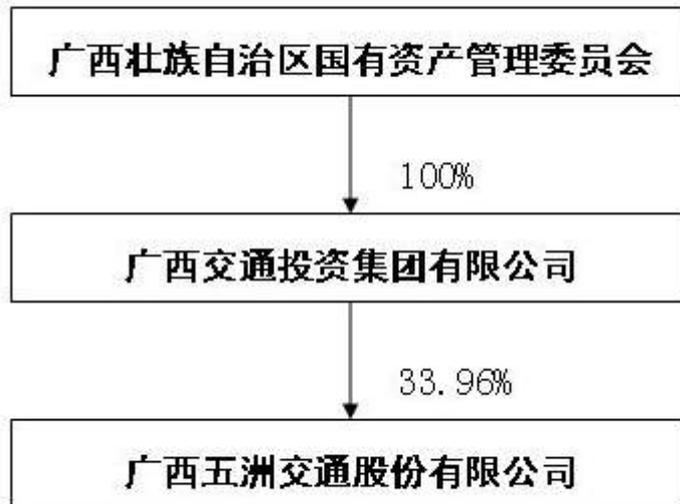
单位：元 币种：人民币

名称	广西壮族自治区国有资产管理委员会
单位负责人或法定代表人	尹建国

(3) 控股股东及实际控制人变更情况

新控股股东名称	广西交通投资集团有限公司
新控股股东变更日期	2009 年 8 月 21 日
新控股股东变更情况刊登日期	2009 年 8 月 26 日
新控股股东变更情况刊登报刊	中国证券报、上海证券报
新实际控制人名称	广西壮族自治区国有资产管理委员会
新实际控制人变更日期	2009 年 8 月 21 日
新实际控制人变更情况刊登日期	2009 年 8 月 26 日
新实际控制人变更情况刊登报刊	中国证券报、上海证券报

公司与实际控制人之间的产权及控制关系的方框图



3、其他持股在百分之十以上的法人股东

单位:万元 币种:人民币

法人股东名称	法定代表人	成立日期	主要经营业务或管理活动	注册资本
华建交通经济开发中心	傅育宁	1993年12月18日	主营：公路、码头、港口、航道的投资管理；交通基础设施新技术、新产品、新材料的开发、研制和产品的销售。兼营：建筑材料、机电设备、汽车（不含小轿车）及配件、五金交电、日用百货的销售；经济信息咨询；人才培养。	50,000

华建交通经济开发中心是经交通部批准，于1993年12月设立的全民所有制企业。经营范围：主营公路、码头、港口、航道的投资管理；交通基础设施新技术、新产品、新材料的开发、研制和产品的销售。兼营建筑材料、机电设备、汽车（不含小轿车）及配件、五金交电、日用百货的销售；经济信息咨询；人才培养。注册资本5亿元。年末持有无限售条件的流通股为77,020,800股于2009年7月6日已全流通。

（四）可转换公司债券情况

本公司于2008年2月29日公开发行5.4亿元人民币五年期可转换公司债券（110368，以下简称“五洲转债”），2008年3月14日起获准在上海证券交易所上市流通。于2008年9月1日进入转股期，截止2008年12月31日，转股数量为29,225,596股，公司股份总数由转股前的442,000,000股变为471,225,596股。由于公司股票自2009年4月14日至2009年5月22日连续27个交易日内已有20个交易日收盘价格不低于当期转股价格（4.73元/股）的130%。根据本公司《公开发行可转换公司债券募集说明书》的约定，已触发可转债的赎回条款。本公司董事会六届十次临时会议审议通过了《关于提前赎回“五洲转债”的议案》，决定行使“五洲转债”的提前赎回权，将截至赎回登记日（2009年7月1日）收市后尚未转股的“五洲转债”全部赎回。截至2009年7月1日收市，累计有538,596,000元公司发行的“五洲转债”转成公司发行的股票“五洲交通”，自进入转股期以来累计转股股数为113,867,688股，公司总股数由转股前的442,000,000股变为555,867,688股，尚有1,404,000元的“五洲转债”未转股，占“五洲转债”发行总量5.4亿元的0.26%，公司于2009年7月8日全部赎回。中国农业银行南宁分行的担保责任从此告结。

五、董事、监事和高级管理人员

(一) 董事、监事和高级管理人员持股变动及报酬情况

姓名	职务	性别	年龄	任期起始日期	任期终止日期	年初持股数 (万股)	年末持股数 (万股)	变动原因	报告期内 从公司领 取的报酬 总额(万 元)(税 前)	是否在 股东单 位或其 他关联 单位领 取报酬、 津贴
何国纯	董事长	男	51	2008年7月29日	2011年7月29日				36.67	否
刘先福	副董事长	男	45	2008年7月29日	2011年7月29日				5.04	是
饶东平	董事、总 经理	男	51	2008年7月29日	2011年7月29日				45.83	否
王 权	董事、副 总经理、 董秘	男	41	2008年7月29日	2011年7月29日	1.06	1.06		36.54	否
莫庆鹏	董事	男	41	2009年10月16日	2011年7月29日				0.59	是
李 东	董事	男	46	2009年10月16日	2011年7月29日				0.59	是
宋振雄	董事	男	54	2008年10月14日	2011年7月29日				4.68	是
孟 杰	董事	男	32	2008年7月29日	2011年7月29日				4.68	是
赵 振	独立董事	男	43	2008年7月29日	2011年7月29日				4.68	否
何以全	独立董事	男	51	2008年7月29日	2011年7月29日				4.68	否
孟勤国	独立董事	男	52	2008年7月29日	2011年7月29日				4.68	否
董 威	独立董事	男	45	2008年7月29日	2011年7月29日				4.68	否
高力生	监事会主 席	男	50	2008年10月14日	2011年7月29日				5.40	是
张丽桂	监事会副 主席	女	50	2009年10月16日	2011年7月29日				0.63	是
韦炳朋	监事	男	44	2009年10月16日	2011年7月29日				0.56	是
胡 煜	监事	女	34	2009年10月16日	2011年7月29日				0.56	是
孔庆丰	职工监事	男	59	2008年7月29日	2011年7月29日	0.50	0.50		30.12	否
邓北陵	职工监事	男	52	2008年7月29日	2011年7月29日	1.00	1.00		29.53	否
李宁国	副总经理	男	57	2008年7月29日	2011年7月29日				36.78	否
徐 德	副总经理	男	42	2008年7月29日	2011年7月29日	0.33	0.33		36.59	否
韩 钢	财务总监	男	33	2009年10月16日	2011年7月29日				3.88	否
罗华芝	原董事	男	53	2008年7月29日	2009年10月16日	0.33	0.33		4.29	是
黄克助	原董事	男	59	2008年7月29日	2009年10月16日	1.02	1.02		4.29	是
黄天国	原监事会 副主席	男	52	2008年7月29日	2009年10月16日				4.62	是
赖海燕	原监事	女	41	2008年7月29日	2009年10月16日				4.13	是
罗 翼	原监事	女	37	2008年7月29日	2009年10月16日				4.13	是
覃绍生	原财务总 监	男	43	2008年7月29日	2009年10月16日				25.68	否
合计	/	/	/	/	/	4.24	4.24	/	344.53	/

公司董事、监事和高级管理人员最近 5 年的主要工作经历：

何国纯：2008 年 7 月前任广西壮族自治区交通厅财务处处长，2008 年 7 月至今任广西五洲交通股份有限公司董事长，2008 年 10 月至今任广西万通国际物流有限公司董事长、广西坛百高速公路有限公司副董事长；2009 年 11 月至今任广西五洲房地产有限公司董事长。

刘先福：2005 年至今，在华建交通经济开发中心工作，曾任招商局集团财务部主任、湖北楚天和东北高速监事、现任华建交通经济开发中心财务总监。从 2007 年 11 月起任本公司第五、六届董事会副董事长。2007 年 11 月至今任湖北楚天高速公路股份有限公司董事；2007 年 3 月至 2009 年 1 月任四川成渝高速公路股份有限公司监事；2008 年 6 月至今任东北高速公路股份有限公司董事；2008 年 8 月至今任安徽皖通高速公路股份有限公司董事；2009 年 1 月至今任四川成渝高速公路股份有限公司执行董事。

饶东平：2005 年 1 月至 2005 年 11 月曾任广西远航公路桥梁工程有限公司董事长兼总经理。2005 年 12 月至 2008 年 7 月任本公司第五届董事会董事、董事长，2008 年 7 月至今，任广西五洲交通股份有限公

司董事、总经理。2006年8月至今，任本公司控股子公司广西岑罗高速公路有限责任公司董事长；2008年10月至今，任南宁金桥农产品有限公司董事长，2009年9月至今任广西五洲房地产有限公司董事；2009年9月21日至今，任南宁金桥物业服务有限责任公司董事长。

王权：2005年1月至2006年12月曾任广西壮族自治区交通厅外资处主任科员，从2006年12月26日起任公司副总经理；从2007年2月起兼任公司董事会秘书，2008年7月起任本公司第六届董事，继续任副总经理、董事会秘书。2007年7月至今任广西坛百高速公路有限公司监事会主席，2009年1月至今任南宁金桥农产品有限公司董事；2009年11月至今任广西五洲房地产有限公司董事。

莫庆鹏：2005年至2008年任香港宏运环球有限公司董事、副总经理；2008年起在广西交通投资集团有限公司任投资发展部经理；2009年10月16日起任广西五洲交通股份有限公司第六届董事会董事。

李东：2005年1月至2008年1月任广西新发展交通集团有限公司总会计师；2008年1月至9月任广西五洲交通股份有限公司总会计师；2008年10月至今任广西交通投资集团有限公司财务审计部经理；2009年10月16日至今任广西五洲交通股份有限公司董事。

宋振雄：现任中国广西国际经济技术合作公司总经理、董事长。2005年至2006年任广西国宏经济发展集团有限公司副总经理。2006年11月至2009年3月，任广西国宏经济发展集团有限公司法定代表人、副董事长、总经理；2009年3月至今，任广西国宏经济发展集团有限公司法定代表人、董事长、总经理；从2008年10月14日起任本公司第六届董事会董事。

孟杰：2005年至今，在华建交通经济开发中心股权管理一部工作，现任股权管理一部总经理。2008年8月至今任华北高速公路股份有限公司董事；2007年8月至今，任安徽皖通高速公路股份有限公司董事；2008年6月至今任东北高速公路股份有限公司董事；2009年11月至今任中原高速公路股份有限公司董事。2005年1月至2005年5月任本公司第四届监事会监事，2005年5月至今，任本公司第五、六届董事会董事。

赵振：2005年至今，任北京远东律师事务所专职律师。2005年1月至2008年1月曾任华北高速公路股份有限公司独立董事，从2008年10月至今兼任中国交通企业管理协会法律工作委员会理事长；2009年12月至今兼任中国交通企业管理协会行业信用建设管理委员会副主任。2008年7月至今，任本公司第六届董事会独立董事。

何以全：2005年1月至今，任广西壮族自治区港航管理局总会计师；2008年7月至今，任本公司第六届董事会独立董事。

孟勤国：2005年至今在广西大学法学院工作，现任广西大学法学院名誉院长。2006年起任国海证券有限责任公司独立董事；2007年至今兼任广西农垦糖业股份有限公司独立董事；2005年1月至今兼任南宁博睿企业投资管理顾问有限责任公司执行董事；2009年9月至今兼任神冠控股有限公司独立董事。2008年7月起任本公司第六届董事会独立董事。

董威：2005年至今，在国家发展和改革委员会综合运输研究所工作，从事综合运输和现代物流的研究咨询工作，曾任国家发展和改革委员会综合运输研究所咨询中心副主任、主任，现任科研发展处处长，副研究员。从2007年4月13日起任本公司第五、六届董事会独立董事。

高力生：2005年曾任中国广西国际经济技术合作公司财务部副经理、企业管理部经理，三总师室主任、副总会计师。2006年12月至今，任广西国宏经济发展集团有限公司副总会计师、财务部经理。2008年10月14日起任本公司第六届监事会主席。

张丽桂：2005年1月至2008年11月任广西交通基建管理局总会计师；2008年11月至2009年6月任广西高速公路投资有限公司任副总经理兼财务总监；2005年至2008年7月任本公司第四、五届监事会副主席；2009年6月至今任广西交通投资集团有限公司监事会工作部主任；2009年10月16日起任广西五洲交通股份有限公司第六届监事会副主席。

韦炳朋：2005年1月至2008年11月在广西交通基建管理局工作，任财务科副科长、审计科副科长；2008年12月至2009年7月，在广西高速公路投资有限公司工作；2009年8月至今在广西交通投资集团有限公司监事会工作部工作；2009年10月16日起任广西五洲交通股份有限公司第六届监事会监事。

胡煜：2005年至2009年3月在招商局集团有限公司任财务部经理；2009年3月至今在华建交通经济开发中心任财务部副总经理；2009年10月至今兼任四川成渝高速公路股份有限公司董事；2009年6月至今任沪宁高速公路股份有限公司监事。2009年10月16日起任广西五洲交通股份有限公司第六届监事会监事。

孔庆丰：2005年至今任本公司证券部经理；本公司第四、五、六届监事会监事。

邓北陵：2005年至2006年4月任本公司项目部经理，从2006年4月至今任本公司办公室主任。2005年1月至今任公司第四、五、六届监事会监事；2005年7月19日至今任广西万通国际物流有限公司监事、广西凭祥万通国际物流有限公司监事。

李宁国：2005 年至今任本公司副总经理，2008 年 11 月 11 日至今任广西坛百高速公路有限公司董事、党总支书记、工会主席。

徐德：2005 年至 2005 年 3 月先后任广西公路桥梁工程总公司经营部主任、总经理助理、第一工程处处长、经营管理部经理，2005 年 3 月至 2006 年 12 月任本公司投资发展部经理，2006 年 12 月 26 日至今任公司副总经理。2007 年 7 月至今任广西坛百高速公路有限公司董事，广西岑罗高速公路有限责任公司监事会主席；2005 年 7 月 19 日至今任广西万通国际物流有限公司、广西凭祥万通国际物流有限公司董事；2008 年 11 月至今任南宁金桥农产品有限公司董事、总经理。

韩钢：2005 年至 2009 年 7 月在广西交通厅财务处工作，任主任科员；2009 年 8 月至今在广西五洲交通股份有限公司任总经理助理；2009 年 10 月 16 日起任广西五洲交通股份有限公司财务总监；2009 年 9 月至今任广西五洲房地产有限公司监事会主席；2009 年 1 月至今任广西万通国际物流有限公司董事；2010 年 1 月至今任广西坛百高速公路有限公司董事。

罗华芝：2005 年 1 月至 2008 年 7 月曾任广西壮族自治区高速公路管理局党委书记。现兼任广西高速公路经营管理有限责任公司法人代表、广西八达交通发展有限责任公司法人代表。2008 年 7 月至 2009 年 11 月，任广西区高速公路管理局局长、党委书记，2009 年 11 月起任广西区交通厅机关党委副书记；从 2008 年 7 月起任广西坛百高速公路有限公司董事长。2008 年 10 月 14 日至 2009 年 10 月 16 日任本公司第六届董事会董事。

黄克助：2005 年 1 月至 2009 年 1 月，任广西壮族自治区公路管理局局长。从 2005 年 10 月至 2009 年 10 月 16 日任本公司第四、五、六届董事会董事。

黄天国：2005 年 1 月至 2008 年 1 月曾任广西区交通厅综合处处长，2008 年 1 月至今任广西壮族自治区道路运输管理局局长，2008 年 7 月至 2009 年 10 月 16 日任本公司第六届监事会副主席。

赖海燕：2005 年 1 月至今在广西壮族自治区高速公路管理局工作，2005 年起任广西区高速公路管理局收费科副科长、科长，现兼任广西启程高速公路建设有限公司监事、广西坛百高速公路有限公司监事，2008 年 10 月至 2009 年 10 月 16 日任本公司第六届监事会监事。

罗翼：2005 年 8 月至 2005 年 2 月任招商局集团（北京）有限公司财务部经理，2005 年 3 月至今任华建交通经济开发中心财务部经理，兼任山东高速公路股份有限公司董事、江苏宁沪高速公路股份有限公司监事。2005 年 5 月至 2009 年 10 月 16 日任本公司第五、六届监事会监事。2009 年 1 月起任华北高速公路股份有限公司财务总监。

覃绍生：2005 年至 2005 年 12 月，任广西壮族自治区交通厅办公室主任科员。2005 年 12 月至 2008 年 9 月任广西壮族自治区交通厅办公室副调研员；2008 年 9 月 23 日至 2009 年 10 月 16 日任本公司财务总监、兼任广西坛百高速公路有限公司董事、广西万通国际物流有限公司董事、南宁金桥农产品有限公司监事。

（二）在股东单位任职情况

姓名	股东单位名称	担任的职务	任期起始日期	任期终止日期	是否领取报酬津贴
刘先福	华建交通经济开发中心	财务总监	2007 年 3 月 31 日		是
莫庆鹏	广西交通投资集团有限公司	投资发展部经理	2008 年 1 月 1 日		是
李 东	广西交通投资集团有限公司	财务审计部经理	2008 年 10 月 1 日		是
宋振雄	广西国宏经济发展集团有限公司	董事长、总经理	2009 年 3 月 1 日		是
孟 杰	华建交通经济开发中心	股权管理一部总经理	2009 年 12 月 17 日		是
高力生	广西国宏经济发展集团有限公司	副总会计师、财务部经理	2006 年 12 月 1 日		是
张丽桂	广西交通投资集团有限公司	监事会工作部主任	2009 年 6 月 1 日		是
韦炳朋	广西交通投资集团有限公司	监事会工作部	2009 年 8 月 1 日		是
胡 煜	华建交通经济开发中心	财务部副总经理	2009 年 3 月 1 日		是

在其他单位任职情况

姓名	其他单位名称	担任的职务	任期起始日期	任期终止日期	是否领取报酬津贴
何国纯	广西万通国际物流有限公司	董事长	2008 年 10 月 9 日		否
	广西坛百高速公路有限公司	副董事长	2008 年 11 月 11 日		否
	广西五洲房地产有限公司	董事长、总经理	2009 年 11 月 1 日		否
刘先福	湖北楚天高速公路股份有限公司	董事	2007 年 11 月 27 日		否

	四川成渝高速公路股份有限公司	监事	2007年3月29日	2009年1月23日	否
	东北高速公路股份有限公司	董事	2008年6月30日		否
	安徽皖通高速公路股份有限公司	董事	2008年8月17日		否
	四川成渝高速公路股份有限公司	执行董事	2009年1月23日		否
饶东平	广西岑罗高速公路有限责任公司	董事长	2006年7月13日		否
	广西五洲房地产有限公司	董事	2009年11月1日		否
	南宁金桥农产品有限公司	董事长	2009年1月5日		否
	南宁金桥物业服务有限公司	董事长	2009年9月21日		否
王 权	广西坛百高速公路有限公司	监事会主席	2008年8月15日		否
	广西五洲房地产有限公司	董事	2009年11月1日		否
	南宁金桥农产品有限公司	董事	2009年1月5日		否
宋振雄	中国广西国际经济技术合作公司副总经理、副董事长	副总经理、副董事长			否
孟杰	华北高速公路股份有限公司	董事	2008年8月1日		否
	安徽皖通高速公路股份有限公司	董事	2007年8月1日		否
	东北高速公路股份有限公司	董事	2008年6月30日		否
	中原高速公路股份有限公司	董事	2009年11月27日		否
赵 振	北京市远东律师事务所	专职律师	1996年6月1日		是
	中国交通企业管理协会法律工作委员会	理事长	2008年10月1日		否
	中国交通企业管理协会行业信用建设管理委员会	副主任	2009年12月1日		否
孟勤国	广西大学法学院	名誉院长	2008年6月1日		是
	国海证券有限责任公司	独立董事	2006年1月1日		否
	广西农垦糖业股份有限公司	独立董事	2007年1月1日		否
	南宁博睿企业投资管理顾问有限责任公司	执行董事	2001年1月1日		否
	神冠控股有限公司	独立董事	2009年9月1日		否
何以全	广西壮族自治区港航管理局	总会计师	2005年1月1日		是
董 威	国家发改委综合运输研究所	科研处处长	2004年3月1日		是
胡 煜	四川成渝高速公路股份有限公司	董事	2009年10月13日		否
	宁沪高速公路股份有限公司	监事	2009年6月17日		否
邓北陵	广西万通国际物流有限公司	监事	2005年7月19日		否
	广西凭祥万通国际物流有限公司	监事	2005年7月19日		否
李宁国	广西坛百高速公路有限责任公司	董事、党总支书记、工会主席	2008年11月11日		否
徐 德	广西岑罗高速公路有限责任公司	监事会主席	2006年7月13日		否
	广西万通国际物流有限公司	董事	2005年7月19日		否
	广西凭祥万通国际物流有限公司	董事	2005年7月19日		否
	南宁金桥农产品有限公司	董事、总经理	2009年1月5日		否
韩 钢	广西五洲房地产有限公司	监事会主席	2009年11月1日		否
	广西坛百高速公路有限责任公司	董事	2010年1月		否
	广西万通国际物流有限公司	董事	2009年11月		否

(三) 董事、监事、高级管理人员报酬情况

董事、监事、高级管理人员报酬的决策程序	公司董事、监事、高级管理人员的报酬制度经公司董事会审议并提交股东大会批准。
董事、监事、高级管理人员报酬确定依据	公司现行的薪酬制度为《广西五洲交通股份有限公司薪酬激励与约束方案》，该方案经公司五届三十四次董事会审议并经公司2008年第三次临时股东大会批准，从2008年1月1日起施行。
董事、监事和高级管理人员报酬的实际支付情况	(1) 报告期内，何国纯、饶东平、王权、李宁国、徐德、韩钢、孔庆丰、邓北陵共8人在公司领取报酬津贴； (2) 刘先福、莫庆鹏、李东、宋振雄、孟杰、高力生、张丽桂、韦炳朋、胡煜共9人在股东单位领取报酬津贴，不在公司领取报酬津贴。 (3) 赵振、何以全、孟勤国、董威共4人在其他非关联单位领取报酬津贴。

	(4) 独立董事赵振、何以全、孟勤国、董威共 4 人在公司领取独立董事津贴；刘先福、莫庆鹏、李东、宋振雄、孟杰在公司任董事，在公司领取董事补贴；高力生、张丽桂、韦炳朋、胡煜在公司任监事，在公司领取监事补贴。
--	---------------------------------------------------------------------------------------------------------

(四) 公司董事、监事、高级管理人员变动情况

姓名	担任的职务	变动情形	变动原因
罗华芝	董事	离任	广西壮族自治区高速公路管理局所持公司股份无偿划转广西交通投资集团有限公司后，2009 年 10 月 16 日起不再担任公司董事。
黄克助	董事	离任	广西壮族自治区公路管理局所持公司股份无偿划转广西交通投资集团有限公司后，2009 年 10 月 16 日起不再担任公司董事。
黄天国	监事会副主席	离任	广西壮族自治区道路运输管理局所持公司股份无偿划转广西交通投资集团有限公司后，2009 年 10 月 16 日起不再担任公司监事。
赖海燕	监事	离任	广西壮族自治区高速公路管理局所持公司股份无偿划转广西交通投资集团有限公司后，2009 年 10 月 16 日起不再担任公司监事。
罗翼	监事	离任	工作调动。2009 年 10 月 16 日起不再担任公司监事。
覃绍生	财务总监	离任	工作变动。2009 年 10 月 16 日起不再担任公司财务总监。
韩钢	财务总监	聘任	2009 年 10 月 16 日起任公司财务总监。

(五) 公司员工情况

在职员工总数	437
公司需承担费用的离退休职工人数	5
专业构成	
专业构成类别	专业构成人数
管理人员	64
工程技术人员	14
财务人员	20
一线人员	328
后勤人员	11
教育程度	
教育程度类别	数量（人）
大专以上学历	146
中专及高中	175

六、公司治理结构

(一) 公司治理的情况

公司按照《公司法》、《证券法》、《上市公司治理准则》、《上海证券交易所股票上市规则》等法律法规的要求，建立了较为完善的公司治理结构和公司治理制度，公司权力机构、决策机构、监督机构及经营管理层之间权责明确，运作规范。公司董事会认为公司法人治理的实际状况基本符合《上市公司治理准则》的要求，不存在差异。

1、股东与股东大会

公司严格按照《股东大会规范意见》的规定召集和召开股东大会，按规定的时间提前公告关于召开股东大会的通知以及提前在上交所网站披露股东大会的会议资料，聘请常年法律顾问对股东大会的合法性和有效性出具法律意见书，在审议相关议案时采取网络投票和现场投票相结合的方式，确保全体股东能够充分行使自己的权利。

2、董事与董事会

严格按公司章程规定的选聘程序推荐和选举董事。鉴于股份划转的原因，罗华芝、黄克助请求辞去公司董事职务。经公司 2009 年第二次临时股东大会选举，莫庆鹏和李东先生当选为公司第六届董事会董事。公司全体董事以认真负责的态度出席董事会和股东大会，诚信、勤勉、尽责地履行自身的职责。根据中国证监会的相关规定，报告期内修订了《公司审计委员会年报工作规程》和《公司章程》，修改后的《公司

章程》明确了利润分配的政策。公司独立董事在董事会的比例达到规定的比例。独立董事在法律、审计财务、物流等方面均具资深的专业背景和丰富的从业经验。独立董事的引入，使公司董事会人员的专业结构更加合理化，为董事会决策的科学性、公正性和客观性奠定了良好的基础。此外，根据《准则》要求，公司董事会设立了战略、提名、审计、薪酬与考核四个委员会，制定各委员会的工作细则，提升了董事会的决策效率 and 专业化水平。除战略委员会外，其余三个委员会均由独立董事担任负责人，明确了独立董事的权利、职责和义务，更好地实现了董事会权力的分配与制衡。为提高公司董事依法经营的水平和决策能力，报告期内，公司分期分批安排了全体董事参加相关业务的培训并取得合格证书。

3、监事和监事会

严格按照《公司章程》规定的选聘程序推荐和选聘监事。鉴于股份划转的原因，黄天国、赖海燕请求辞去公司第六届监事会监事职务；鉴于工作变动的原由，罗翼不再担任公司监事职务。经 2009 年第二次临时股东大会选举，张丽桂、韦炳朋、胡煜当选为公司第六届监事会监事，与监事高力生和职工监事孔庆丰、邓北陵共同组成公司第六届监事会。公司监事会的人数和构成符合法律法规和《公司章程》的要求。设立了监事会办公室，具体处理监事会日常事务。公司监事以认真负责的态度履行自身的职责，和董事会审计委员会一起对公司财务进行定期的检查。对公司完成年度经营计划的情况进行审查和考核并出具审核意见，对公司董事、总经理以及其他高级管理人员履行职责的合法性进行监督，对公司关联交易的公允性和合法性进行监督，切实维护公司和全体股东的利益。为提高监事执行职务的水平和能力，报告期内公司监事分期分批参加了相关业务的培训并取得合格证书。

4、继续执行《投资者关系管理工作细则》，按要求开展了投资者关系管理工作。

公司非常重视投资者关系管理工作，采取多种方式进行投资者关系管理，在不违反保密规定的前提下认真负责解答股东的询问以及接受媒体的采访。公司股权分置改革开展以来以及股权分置工作完成以后，特别是可转换公司债券发行上市以后直至公司提前赎回，公司与广大流通股股东的联系和沟通进一步得到加强，充分保证了广大流通股股东和债券持有人的知情权。

5、绩效评价与激励约束机制

为更好地调动公司员工特别是高级管理人员的积极性，更有效的实行绩效挂钩，公司修订了《薪酬分配激励与约束方案》，该方案业经公司 2008 年第三次临时股东大会审议批准。每年年初由董事会薪酬与考核委员会、审计委员会、联合公司监事会对公司上一年度经营计划和财务指标的完成情况进行严格的审查和考评并将考评结果报董事会审批。

6、关于信息披露与透明度

报告期内公司修订了信息披露制度和信息披露管理制度。公司指定董事会秘书负责信息披露工作、接待股东来访和来电咨询，加强与股东联系和交流；公司能够严格按照法律、法规和《公司章程》的规定，真实、准确、完整、及时地披露相关信息，确保所有股东享有平等的机会获得信息；公司能够按照有关规定及时披露影响公司业绩的重大事项。

7、相关利益者

公司能够充分尊重和维护公司收费站所在地的政府、收费站职工以及银行等利益相关者的合法权益，加强与主管部门和当地政府的联系和沟通，关注和妥善处理环境保护、公益事业等问题，争取政策扶持，确保公司规范运作和持续发展。

8、开展加强上市公司治理专项活动，对自查问题切实进行了整改

根据中国证监会《关于开展加强上市公司治理专项活动有关事项的通知》以及广西证监局《关于做好上市公司治理专项活动有关事项的通知》等文件的部署和要求，在 2008 年本公司开展公司治理专项活动（以下称专项活动）的基础上，2009 年度严格对照“公司治理专项活动自查事项”及有关法律法规逐项进行了自查，针对查找出来的问题结合公司实际情况制定了整改措施，接受公众评议以及监管部门的检查，切实进行了整改。

(1) 关于对公司各信息披露义务人尤其是控股子公司和公司大股东尚需进一步明确和落实其信息披露义务的问题。公司通过制定信息披露事务管理制度、公司重大信息内部报告制度以及修订公司信息披露制度，明确了公司各信息披露义务人包括控股子公司和大股东的信息披露义务以及重大事项的报告、传递、审核、披露程序，这些制度经董事会、股东大会审议通过后已下发实施。该项整改已在期限内完成。

(2) 关于部分董事委托出席董事会会议的次数较多的问题。通过在董事会会议上多次强调，同时公司组织各董事、监事、高管人员及有关人员再次学习了有关法律、法规及规范性文件，并组织董事、监事、高管人员参加了广西证监局举办的上市公司董事、监事和高级管理人员培训，使公司董事、监事、高管人员的规范运作及勤勉意识得到提高，委托出席情况有所改善。

(3) 关于董事会四个专门委员会的部分工作还没有全面开展的问题。审计、提名、薪酬与考核委员会能根据有关规定较好开展工作，报告期公司战略委员会的工作也有所加强，目前正在着手修订公司战略发展规划，修订过程中将适时召开战略委员会会议进行审议，完善后提交公司董事会批准。

(4) 关于公司进一步加强内控制度建设方面的问题。公司聘请中介机构进一步修订和制订了公司各项内控制度和实施细则,完善了公司的内控制度,健全了公司的内控机制并于2009年1月设立了公司内审部。今后公司还将根据公司发展实际需要继续加强内控制度的建设。

(5) 关于公司内控组织机构健全的问题。公司提出将结合公司实际情况适时增设预算管理岗位,逐步实现全面预算管理,目前公司预算管理已由财务部指定人员负责,不需要增设岗位,今后随着公司发展壮大的需要再增设相应岗位。

年内完成整改的治理问题	
编号	问题说明
1	关于对公司各信息披露义务人尤其是控股子公司和公司大股东尚需进一步明确和落实其信息披露义务的问题。
2	关于部分董事委托出席董事会会议的次数较多的问题。通过在董事会会议上多次强调,同时公司组织各董事、监事、高管人员及有关人员再次学习了有关法律、法规及规范性文件,并组织董事、监事、高管人员参加了广西证监局举办的上市公司高级管理人员培训,使公司董事、监事、高管人员的规范运作及勤勉意识得到提高,委托出席情况有所改善。
3	关于公司进一步加强内控制度建设方面的问题。公司聘请中介机构进一步修订和制订了公司各项内控制度和实施细则,完善了公司的内控制度,健全了公司的内控机制并于2009年1月设立了公司内审部。今后公司还将根据公司发展实际需要继续加强内控制度的建设。
4	关于公司内控组织机构健全的问题。公司提出将结合公司实际情况适时增设预算管理岗位,逐步实现全面预算管理,目前公司预算管理已由财务部指定人员负责,不需要增设岗位,今后随着公司发展壮大的需要再增设相应岗位。

(二) 董事履行职责情况

1、董事参加董事会的出席情况

董事姓名	是否独立董事	本年应参加董事会次数	亲自出席次数	以通讯方式参加次数	委托出席次数	缺席次数	是否连续两次未亲自参加会议
何国纯	否	12	5	7	0	0	否
刘先福	否	12	1	7	4	0	是
饶东平	否	12	4	7	1	0	否
王 权	否	12	5	7	0	0	否
莫庆鹏	否	4	1	2	1	0	否
李 东	否	4	2	2	0	0	否
宋振雄	否	12	2	7	3	0	否
孟 杰	否	12	3	7	2	0	否
赵 振	是	12	5	7	0	0	否
何以全	是	12	5	7	0	0	否
孟勤国	是	12	2	7	3	0	否
董 威	是	12	5	7	0	0	否

刘先福连续两次未能亲自出席公司六届十次、十一次董事会,系因为连续两次董事会的开会时间与刘先福所在股东单位华建交通经济开发中心的重要会议召开时间有冲突。虽连续两次未能亲自出席董事会会议,但刘先福在认真审阅每次董事会议案、并通过电话了解相关情况的基础上,书面授权委托孟杰董事代为出席会议并行使表决权。

年内召开董事会会议次数	12
其中:现场会议次数	5
通讯方式召开会议次数	7
现场结合通讯方式召开会议次数	0

2、独立董事对公司有关事项提出异议的情况

报告期内,公司独立董事未对公司本年度的董事会议案及其他非董事会议案事项提出异议。

3、独立董事相关工作制度的建立健全情况、主要内容及独立董事履职情况

1) 独立董事相关工作制度的建立健全情况及主要内容

公司建立了《独立董事制度》、《独立董事年报工作制度》、《董事会审计委员会年报工作规程》。

为了充分发挥独立董事的作用，在《独立董事制度》中，独立董事除具有国家相关法律、法规赋予董事的职权外，还具有以下特别职权：

(1) 重大关联交易（指公司拟与关联人达成的总额高于 300 万元且高于最近审计净资产绝对值 5% 的关联交易）应由独立董事认可后，提交董事会讨论；独立董事作出判断前，可以聘请中介机构出具独立财务顾问报告，作为其判断的依据；

(2) 向董事会提议聘用或解聘会计师事务所；

(3) 向董事会提请召开临时股东大会；

(4) 提议召开董事会；

(5) 独立聘请外部审计机构和咨询机构；

(6) 在股东大会召开前公开向股东征集投票权。

公司重大关联交易、聘用或解聘会计师事务所，应由二分之一以上独立董事同意后，方可提交董事会讨论。独立董事向董事会提请召开临时股东大会、提议召开董事会会议和在股东大会召开前公开向股东征集投票权，应由二分之一以上独立董事同意。经全体独立董事同意，独立董事可独立聘请外部审计机构和咨询机构，对公司的具体事项进行审计和咨询，相关费用由公司承担。

如上述提议未被采纳或相关职权不能正常行使，公司应将有关情况予以披露。

独立董事除履行上述职责外，还应当对下列事项向董事会或股东大会发表独立意见：

(1) 提名、任免董事；

(2) 聘任或解聘高级管理人员；

(3) 公司董事、高级管理人员薪酬的确定；

(4) 公司的股东、实际控制人及其关联企业对公司现有或新发生的总额高于 300 万元或者高于公司最近经审计净资产值的 5% 的借款或者其它资金往来，以及公司是否采取有效措施回收欠款；

(5) 公司董事会未作出现金利润分配预案；

(6) 在审议公司年度报告时，对公司累计和当期对外担保情况以及执行中国证监会证监发[2003]56 号文的情况进行专项说明，并发表独立意见；

(7) 公司拟与关联法人达成的总额高于人民币 300 万元以上，且占上市公司最近一期经审计净资产绝对值 0.5% 以上的关联交易；

(8) 独立董事认为可能损害中小股东权益的事项；

(9) 《公司章程》规定的其它事项。

为提高公司年度报告编制、审核和信息披露等相关工作的规范性，充分发挥独立董事监督职能，维护中小投资者利益，公司制订了《独立董事年报工作制度》，独立董事的职责如下：

(1) 听取公司年度经营情况和重大事项的汇报，并提出意见和建议；

(2) 参加与年审注册会计师的见面会，沟通审计过程中发现的问题；

(3) 负责对年度报告中需独立董事审核事项的意见发表；

(4) 提交年度述职报告；

(5) 中国证监会、上海证券交易所规定的其他职责。

为了强化公司董事会审计委员会在年度财务报告编制、审计和披露过程中的监督职能，健全内部控制制度，提高信息披露质量，保障审计委员会切实履行勤勉尽责的义务，公司制订了《审计委员会年报工作规程》，审计委员会在年度财务报告编制和披露过程中的职责为：

(1) 审议公司年度审计工作计划；审查及监察年审会计师事务所是否独立客观及审计程序是否有效；审查公司的年度财务报表及公司年度报告的真实性、准确性和完整性，形成决议后提交公司董事会审议。

(2) 监督公司的内部审计制度及其实施；与管理层讨论内部控制体系，确保管理层已履行职责并建立有效的内部控制系统；就有关内部控制事宜的重要调查结果及管理层的回复进行研究。

(3) 就年审会计师事务所的聘请、续聘、更换及审计费用等事项向董事会提出建议；对年审会计师完成本年度审计工作情况及其执业质量做出评价，并提交董事会审议。

(4) 研究董事会指定的其他事项。

2) 独立董事履职情况

独立董事的知情权得到有效保证，董事会会议材料按规定时间提前送达独立董事审阅。独立董事认真参加了公司的董事会会议及有关活动，分别从法律法规、资本运作、内部控制、财务审计和物流方面和对公司的董事、监事、高级管理人员人选的审查及其他议案发表了专业意见，尤其对公司关联交易发表了独

立意见，确保关联交易决策的公平、公正、公允。此外，独立董事还参与了公司发展战略和有关内控制度的制定，参与董事会各专门委员会的筹建并担任负责人；与公司监事会一起，定期或不定期地对公司财务进行检查和监督，并向董事会报告工作。独立董事还听取了公司总经理关于年度重大投融资情况、生产经营情况和重大事项的进展情况汇报；安排了独立董事与年审注册会计师的见面会，交流和研究在审计过程中发现的重大事项以及处理办法；安排了独立董事到控股子公司和重大房地产项目进行实地考察。独立董事的加入，提高了董事会的决策水平，加强了规避风险的能力，使公司的治理和决策更加规范化、专业化，切实维护了中小股东的利益。

(三) 公司相对于控股股东在业务、人员、资产、机构、财务等方面的独立完整情况

	是否独立完整	情况说明	对公司产生的影响	改进措施
业务方面独立完整情况	是	公司拥有独立的生产经营系统，业务结构完整独立。控股股东没有超越公司股东大会和董事会直接或间接干预公司的决策与经营。		
人员方面独立完整情况	是	除了董事长何国纯兼任公司控股股东广西交通投资集团有限公司财务副总监外（未在控股股东领取报酬），公司总经理、副总经理、董事会秘书、财务总监均专职在公司工作并领取报酬，未在股东单位担任任何职务和领取任何报酬；全体员工均与公司签订了《劳动合同》；公司人力资源部对人事、劳动工资实施管理，根据董事会和经营领导班子的决策进行定岗定编定责，对员工进行绩效考核和工资分配；公司在人员的聘用、选拔、任免等方面均独立自主，与控股股东完全分开。		
资产方面独立完整情况	是	通过置换及收购等方式进入公司的资产完整独立，公司帐面的各项资产产权明晰，手续完整；公司拥有独立的收费管理系统和相关配套设施；公司经营的路桥资产权属均变更到公司的名下，公司能独立对所有资产进行登记、建帐、核算和管理。		
机构方面独立完整情况	是	公司建立了健全的组织机构体系，设有公司办公室、财务部、证券部、投资发展部、公路运营部、人力资源部、内审部、项目管理部等独立的职能部门，根据经营的需要，设立了宾阳、五塘、黎塘、贵港、德胜、东江收费站（其中，委托南宁高速公路营运有限公司对宾阳站进行资产营运管理和公路养护，受广西区公路管理局委托，代管桥圩收费点），报告期内成立了全资子公司广西五洲房地产有限责任公司。投资控股了广西万通国际物流有限公司、南宁金桥农产品有限公司、广西岑罗高速公路有限责任公司，参股广西坛百高速公路有限公司。公司各职能部门、各收费站、各控股子公司之间分工明确，各司其职，形成了一个有机的组织整体，保证公司能够正常运作。公司的机构和办公经营场所与控股股东及其关联企业的办公机构和生产经营场所完全分开，不存在混合经营、合署办公的情况。公司董事会、监事会等内部机构均独立运作，不存在与控股股东职能部门之间的从属关系。		
财务方面独立完整情况	是	本公司设有独立的财务部门，建立了独立的会计核算体系和财务管理制度；公司独立在银行开户，		

		独立进行税务登记，依法独立纳税；公司独立作出财务决策，不存在控股股东干预公司资金使用或挪用公司资金的情况。		
--	--	-------------------------------------------------------	--	--

(四) 公司内部控制制度的建立健全情况

<p>内部控制建设的总体方案</p>	<p>报告期内，公司各项内控制度和实施细则得到进一步的完善： 1、股东大会、董事会和监事会的相关制度已建立健全。如股东大会、董事会和监事会的议事规则以及董事会四个委员会的工作细则、董事选举累积投票制度实施细则等制度。 2、生产经营控制方面，已建立了公司总经理工作细则、中长期发展规划、对外投资管理制度、关联交易管理制度、全面风险管理制度、公司子公司管理办法、内部控制制度等。 3、财务管理控制方面，已建立了对外担保管理办法、募集资金管理制度、募集资金使用管理办法、内部审计管理制度等。 4、信息披露控制方面，已建立了信息披露制度、信息披露事务管理制度、重大信息内部报告制度、投资者关系管理工作工作细则以及广西五洲交通股份有限公司内幕信息知情人登记制度。 5、进一步修订完善薪酬与分配激励约束方案、绩效考核管理暂行办法和考勤管理办法。 6、报告期内，建立了采购与付款控制制度、合同管理办法、参股公司管理规定、项目投资管理办法、预算管理制度、会计稽核制度等。 根据上述内控制度，公司设立了内审部、项目管理部。报告期内，公司内部控制制度已基本建立健全，三会的管理制度、信息披露制度、财务核算管理方面的制度以及收费站的财务管理制度已得到切实有效的执行，但内部控制制度检查监督部门的设置和有效进行检查监督还有待进一步落实。今后，公司董事会将根据公司发展的需要，不断修订和完善公司的内控制度，相应的组织机构和检查监督部门也要进一步建立健全。</p>
<p>内部控制制度建立健全的工作计划及其实施情况</p>	<p>公司根据市场环境和企业实际需要加强了制度建设，公司总部、各收费站、各控股子公司遵循公司统一的业务标准和操作要求，结合各自的实际情况制定完整的行之有效的规章制度和内审制度。报告期内，公司通过全面推行目标管理制度和目标责任状，明确了公司各部门、各控股子公司的职责和工作目标、责任人和完成时间；及时修订收费站目标管理责任年度考核办法和考核细则，完善激励方案；杜绝越权决策或不履行内部决策程序的事项，促进了公司内部约束机制和责任追究机制的完善，各项制度得到有效执行。</p>
<p>内部控制检查监督部门的设置情况</p>	<p>董事会下设立审计委员会，公司设立内审部，负责检查监督公司重要内部控制制度的执行情况，对公司内部控制的有效性和充分性进行评价和评审，研究公司内部控制的重大事项和管理措施，指导和推动公司各部门建立和完善内部控制程序和管理措施，确保各项内部控制措施得到有效执行。</p>
<p>内部监督和内部控制自我评价工作开展情况</p>	<p>公司建立了《内部审计制度》。内审部为审计委员会的日常办事机构，并接受审计委员会的工作指导和监督，加强对项目建设和费用管理的监管力度。报告期内内审部对公司及公司所属收费站、各控股子公司的经营活动、财务收支、经济效益等进行内部跟踪监督，并对公司内部控制制度的建立和执行情况进行检查和评价，配合董事会审计委员会和监事会做好内审工作。</p>
<p>董事会对内部控制有关工作的安排</p>	<p>进一步加强和完善内部控制制度的制订、修订和培训工作，重点加强公司总部管理人员、各收费站、控股子公司领导对公司内控制度的学习、掌握和落实。建立健全公司公路运营、在建项目进度、质量、安全、风险情况的分析制度，综合运用经营、管理等各方面信息，通过因素分析、对比分析、趋势分析等方法，定期开展各收费站、各控股子公司的经营、建设、质量、安全、风险情况的分析，发现存在的问题，及时查明原因并加以改进，形成各司其职、各负其责、横向与纵向相互制约的工作机制。强化计算机网络等现代化管理和监控手段，促进各项业务的电子数据处理系统的整合，实现经营管理的信息化，做到及时、准确提供经营管理所需要的各种数据，及时、</p>

	真实、准确地向监管机构报送监管报表资料 and 对外披露信息，加强对收费站和各控股子公司的有效管理和控制。加强内部控制的监督检查，分析内部控制缺陷的性质和产生的原因，提出整改要求，并跟踪内部控制缺陷整改情况。对内部监督中发现的重大缺陷，追究相关责任单位或者责任人的责任。建立健全内部控制实施的激励约束机制，将公司总部、各收费站、各控股子公司实施内部控制的情况纳入绩效考评体系，促进内部控制的有效实施，创造全体员工充分了解且能履行职责的内部控制环境。
与财务核算相关的内部控制制度的完善情况	报告期内，与财务核算相关的内部控制制度进一步完善。报告期内，公司全面推行年度预算管理制度，做到费用有指标，考核有依据，有效规避财务风险。公司参照国家相关会计政策和制度完善了货币资金、固定资产、在建工程、存货等具体管理办法。定期对应收款项、对外投资、固定资产、在建工程、无形资产等项目中存在的问题和潜在损失进行调查，根据谨慎性原则，按照公司《财务管理制度》和会计政策合理地计提资产减值准备，并将估计损失，计提准备的依据及需要核销项目按规定的程序和审批权限报批。为进一步完善财务管理制度、提高财务人员业务能力，公司多次组织了财务人员进行专业知识的培训，严格按照会计准则的要求，做好公司会计核算工作。
内部控制存在的缺陷及整改情况	虽然目前公司的制度体系比较健全，但考虑到公司业务跨度比较大，包含公路运营、建设、物流、地产开发等行业，业务地域包括南宁、五塘、黎塘、贵港、河池、凭祥、岑溪等地，业务规模逐渐扩大，员工人数逐步增长等因素，公司的内部控制制度方面还需要根据公司的运营需要不断加以完善和提高，公司员工，特别是公司各级管理人员及新员工更需要重点加强对公司内控制度的学习掌握和落实工作。争取尽快组建法律事务部门以及风险控制委员会，以适应公司持续稳健发展的需要。

(五) 高级管理人员的考评及激励情况

根据公司 2008 年第三次临时股东大会批准的《广西五洲交通股份有限公司薪酬分配激励与约束方案》和公司六届八次董事会批准的 2009 年度经营计划以及深圳市鹏城会计师事务所出具的 2009 年度审计报告，经公司薪酬与考核委员会联合董事会审计委员会、监事会考评，2009 年度对高级管理人员的考评及激励情况如下：

1、绩效工资考评

2009 年度公司已超额完成了董事会制订的年度计划，同意公司按公司总部在职员工的年度职位工资、工龄工资、加班工资、各种津贴四项总和的 50%提取绩效工资并按各在职人员的相应系数进行分配：一般员工的系数为 1.5，部门经理为 2.8，副总经理及财务总监为 3.6，董事长和总经理为 4.5。

2、年终奖的考评

2009 年的营业收入、净利润和净资产收益率均超额完成董事会下达的任务，考核结果为三项指标完成的加权平均系数达到 1.2 以上，按规定提取年终奖由经营班子根据各在职人员的相应系数对公司总部全体员工进行奖励分配。一般员工的系数为 1.5，部门经理为 2.8，副总经理及财务总监为 3.6 董事长和总经理为 4.5。

(六) 公司建立年报信息披露重大差错责任追究制度的情况

公司建立了《信息披露管理制度》、《内幕信息知情人登记制度》等制度。根据相关规定，信息披露义务人或知情人因工作失职或违反制度规定，致使公司信息披露工作出现失误或给公司带来损失的，应查明原因，依情节轻重追究当事人的责任。

报告期内公司没有发生重大会计差错更正、重大遗漏信息补充及业绩预告更正的情况。

七、股东大会情况简介

(一) 年度股东大会情况

会议届次	召开日期	决议刊登的信息披露报纸	决议刊登的信息披露日期
公司 2008 年度股东大会	2009 年 5 月 21 日	中国证券报、上海证券报	2009 年 5 月 22 日

出席公司 2008 年度股东大会的股东及股东代理人共 5 人，所持（代表）股份 304,976,000 股，占截止 2009 年 5 月 15 日（出席股东大会的股权登记日）公司有表决权总股份 477,760,677 股的 63.83%。其中：有限售条件的流通股 168,336,000 股，占公司有表决权总股份的 35.23%；无限售条件的流通股 136,640,000 股，占公司有表决权总股份的 28.60%。大会审议通过了以下决议：

- 1、审议公司 2008 年度董事会工作报告；
 - 2、审议公司 2008 年度监事会工作报告；
 - 3、审议公司 2008 年度财务决算报告；
 - 4、审议公司 2008 年度利润分配预案；
 - 5、审议公司 2008 年年度报告及其摘要；
 - 6、审议关于续聘深圳市鹏城会计师事务所为公司 2009 年度审计机构的议案；
 - 7、审议关于修改公司章程的议案。
- 大会最后听取了公司 2008 年度独立董事述职报告。

(二) 临时股东大会情况

会议届次	召开日期	决议刊登的信息披露报纸	决议刊登的信息披露日期
公司 2009 年第一次临时股东大会	2009 年 8 月 27 日	中国证券报、上海证券报	2009 年 8 月 28 日
公司 2009 年第二次临时股东大会	2009 年 10 月 16 日	中国证券报、上海证券报	2009 年 10 月 17 日
公司 2009 年第三次临时股东大会	2009 年 11 月 17 日	中国证券报、上海证券报	2009 年 11 月 18 日
公司 2009 年第四次临时股东大会	2009 年 12 月 4 日	中国证券报、上海证券报	2009 年 12 月 5 日

1、公司 2009 年第一次临时股东大会。出席本次大会的股东及股东代理人 3 人，代表股份 304,976,000 股，占公司表决权股份总数的比例 54.86%，大会审议通过了《关于修改公司章程的议案》。

2、公司 2009 年第二次临时股东大会。出席本次大会的股东及股东代理人 3 人，代表股份 304,976,000 股，占公司表决权股份总数的比例 54.86%，大会审议通过了以下议案：

- 1) 关于变更公司第六届董事会部分董事的议案；
- 2) 关于变更公司第六届监事会部分监事的议案。

3、公司 2009 年第三次临时股东大会。出席本次大会的股东及股东代理人 3 人，代表股份 304,976,000 股，占公司表决权股份总数的比例 54.86%，大会审议通过了关于公司为控股子公司南宁金桥农产品有限公司提供银行贷款担保的议案。

4、公司 2009 年第四次临时股东大会。本次会议投票表决采取以现场记名投票表决和网络投票表决相结合方式。现场出席会议的股东代理人 3 人，代表股份 304,976,000 股；通过网络投票的股东 111 人，代表股份 14,922,998 股，合计出席股东及代理人为 114 人，所持（代表）股份 319,898,998 股，占公司表决权总股份的比例为 57.54%。会议审议通过了以下议案：

- 1) 关于公司符合向特定对象非公开发行股票条件的议案；
- 2) 关于向特定对象非公开发行股票方案的议案：
 - (1) 发行股票的种类和面值；
 - (2) 发行方式；
 - (3) 发行数量；
 - (4) 定价基准日；
 - (5) 定价方式和定价依据；
 - (6) 发行对象；
 - (7) 发行股票的限售期；
 - (8) 本次发行股票上市地点；
 - (9) 募集资金用途及数额；
 - (10) 本次非公开发行前的滚存利润安排；
 - (11) 本次发行决议有效期。
- 3) 关于提请股东大会授权董事会全权办理本次非公开发行股票相关事宜的议案；
- 4) 《关于广西坛百高速公路有限公司股权转让的合同书》的议案；
- 5) 《关于收购广西坛百高速公路有限公司股权项目的可行性分析报告》的议案；
- 6) 《关于广西五洲交通股份有限公司前次募集资金使用情况的报告》的议案。

八、董事会报告

(一) 管理层讨论与分析

1、报告期内公司经营情况的回顾

(1) 公司报告期内总体经营情况

2009 年是不平凡的一年，在过去的一年里，收费环境恶化、经济危机影响、车辆分流、绿色通道减免通行费等不利因素依然存在，面对诸多不利因素的影响，公司坚持以征费工作为中心，以提升经营水平为重点，以提高效益为目标，坚持“以人为本，管理出效益”的经营理念，全面强化管理体制，取得了较好的经营业绩。加上高速公路执行计重收费政策的有利因素的影响，使得公司今年的收入、归属于母公司股东的净利润分别较上年增长了 15.14% 和 51.05%，圆满完成董事会下达的各项经营目标任务。

报告期公司实现营业收入 240,505,907.17 元，较上年增加 31,616,234.83 元，增长 15.14%。收入增长的原因主要是 2009 年 7 月 1 日起广西高速公路实施计重收费政策增加了通行费收入。实现营业利润 144,585,869.11 元，较上年增加 37,882,768.96 元，增长 35.50%；实现利润总额 145,333,551.27 元，较上年增加 42,892,769.29 元，增长 41.87%；实现净利润 135,948,180.10 元，较上年增加 42,224,017.27 元，增长 45.05%；归属于母公司所有者的净利润为 142,680,993.18 元，较上年增加 48,223,694.91 元，增长 51.05%。利润大幅增长的原因主要是报告期公司收入的提高以及取得“现代国际大厦”项目投资收益和参股公司广西坛百高速公路有限公司利润的大幅增长。报告期公司利润构成及来源主要是公司经营平王路、金宜路、南梧路所产生的利润以及获得“现代国际大厦”项目的投资收益和核算广西坛百高速公路有限公司的投资收益，较上年相比，“现代国际大厦”项目实现投资收益 3,591 万元（不含以前年度收益），该项投资收益占报告期公司营业收入的 14.93%。

截至报告期末，公司总资产为 3,997,930,438.44 元，较上年增加 1,127,922,629.84 元，增长 39.30%，资产增长的原因主要是本期经营获利、子公司广西岑罗高速公路有限责任公司收到广西高速公路管理局投资款及增加“五洲国际”项目部、金桥农产品有限公司销售楼房商铺预收购房款。报告期公司股东权益合计 2,401,547,237.81 元，较上年增加 605,361,983.49 元，增长 33.70%；归属于母公司的股东权益合计 2,161,456,934.95 元，较上年增加 451,466,796.57 元，增长 26.40%。股东权益增长的原因主要是报告期内增加发行可转债转股及溢价转入资本公积及本期增加的净利润所致。2009 年公司加权平均净资产收益率为 6.99%，每股收益 0.28 元。

2009 年公司管理层坚决贯彻执行股东大会、董事会决议，超额完成年度经营目标任务，多元化发展格局基本形成。对照公司董事会确定且已披露的年度经营目标，公司 2009 年营业收入、归属于母公司股东的净利润分别实现 240,505,907.17 元和 142,680,993.18 元，分别完成董事会 2009 年度营业收入目标的 118.48%、净利润目标的 170.92%。加权平均净资产收益率实现 6.99%，完成计划的 172.59%。实际完成数较计划高 20% 以上的原因主要是实施计重收费使得公司直接经营的公路收费收入及参股广西坛百高速公路有限公司的投资收益增加，经济得到复苏危机影响比预期小，此外“现代国际大厦”项目的结算在报告期内也顺利完成。截至报告期末，公司有全资子公司 1 家、控股子公司 3 家、参股子公司 1 家。报告期公司投资项目及子公司和参股公司情况详见本报告“公司投资情况”和“公司主要子公司、参股公司的经营情况及业绩分析”。

随着公司营运路段收入的增长以及公司投资项目陆续建成投产，公司经营也将获得持续稳定的发展，但目前仍然存在一些问题和困难：一是高速公路资产偏少、部分资产收费年限将近，资产收购、优化资产结构有待进一步推进；二是一些项目投资回报有待逐步显现、新项目收购和建设需要投入，资金仍然紧缺；三是受全球金融危机冲击，物流业务进展受到影响。为此，公司应着力抓好：一是筋竹至岑溪高速公路建成通车和收购坛百高速公路项目公司股权工作，优化资产结构，资产质量将有较好提升，在此基础上力争收购更多的高速公路资产，提升公司资产的整体回报率，提升公司持续发展能力和竞争力；二是做好现有公路资产的运营管理，确保主营收入稳步增长；三是通过拓宽融资渠道筹措资金，降低财务成本，提升公司盈利。2010 年，公司将紧抓机遇，做大做强公路主业，稳步推进多元化投资经营，使得公司持续盈利，稳步发展，以更好的业绩回报公司全体股东。

(2) 公司主营业务及其经营状况

① 主营业务分行业和分产品构成情况

单位：元

分行业	营业收入	营业成本	营业利润率 (%)	营业收入比上年同期增减 (%)	营业成本比上年同期增减 (%)	营业利润率比上年同期增减 (%)
交通运输业	215,033,339.00	48,972,985.70	77.13	12.38	9.32	26.05
分产品	营业收入	营业成本	营业利润率	营业收入比上年同期	营业成本比上年同期	营业利润率比上年同期增减 (%)

				增减(%)	增减(%)	
通行费收入	215,033,339.00	48,972,985.70	77.13	12.38	9.32	26.05

本公司主营业务为经营收费公路，属交通运输业，主要营业收入来自公司经营的三条收费公路平王路（广西南宁至柳州高速公路小平阳至王灵段）、金宜路（金城江至宜州一级公路）和南梧路（南宁至梧州收费公路）部分路段的通行费收入。平王路全长 29.44 公里；金宜路全长 67.73 公里；南梧路全长 384 公里，公司拥有南梧路五塘至新桥路（全长 47.196 公里）、黎塘绕城路（全长 22.258 公里）和贵港绕城路（全长 21.253 公里）。

②主营业务分地区情况

地区	营业收入（元）	营业收入比上年增减（%）
广西壮族自治区	215,033,339.00	12.38

报告期公司主营业务经营均在广西进行，主要是经营管理平王路、金宜路和南梧路的部分路段。

③公司经营的公路路段车流量情况

路段	2009 年车流量(辆/年)	较上年增减（%）
平王路	4,151,780	10.25
金宜路	3,986,603	10.32
南梧路	6,559,304	9.13
合计	15,356,915	9.74

④主要供应商、客户情况

公司投资修建道路等所用的建筑材料主要由广西区内市场供应，区内市场基本能够满足公司投资建设项目对建筑材料的需求，报告期没有特定或明确的主要供应商。

公司的服务对象为经过公司收费公路的过往车辆车主和乘客，没有特定的主要客户。

（3）公司资产构成同比发生重大变动的说明及公司财务数据同比发生重大变动的说明

公司报告期主要资产采用历史成本进行计量，无发生重大变化。公司无采用公允价值计量的金融资产、投资性房地产、与股份支付相关的成本或费用、企业合并涉及的公允价值损益等主要报表项目。

①资产构成同比变动情况及原因说明（合并报表）

单位：元

序号	项目	2009 年末	占总资产的比重（%）	2008 年末	占总资产的比重（%）	增减比例（%）	占总资产比重的变动
1	应收账款	13,153,753.00	0.33	3,773,562.14	0.13	248.58	增加 0.2 个百分点
2	其他应收款	13,512,644.68	0.34	2,727,317.60	0.10	395.46	增加 0.24 个百分点
3	存货	431,532,122.35	10.79	285,082,659.03	9.93	51.37	增加 0.86 个百分点
4	投资性房地产	4,359,830.47	0.11	-	-	-	增加 0.11 个百分点
5	在建工程	935,216,863.83	23.39	167,786,245.98	5.85	457.39	增加 17.54 个百分点
6	递延所得税资产	439,146.02	0.01	67,887.63	0.002	546.87	增加 0.008 个百分点
7	应付账款	42,804,016.49	1.07	5,555,205.41	0.19	670.52	增加 0.88 个百分点
8	预收款项	262,440,760.66	6.56	1,428,734.00	0.05	18,268.76	增加 6.51 个百分点
9	应付职工薪酬	1,543,129.11	0.04	544,462.85	0.02	183.42	增加 0.02 个百分点
10	应交税费	-12,961,325.37		-2,900,276.74		-346.90	

11	应付股利	-		2,910,880.00	0.10	-100	减少 0.10 个百分点
12	其他应付款	307,977,611.12	7.70	221,469,571.88	7.72	39.06	减少 0.02 个百分点
13	其他流动负债	-		200,000.00	0.007	-100	减少 0.007 个百分点
14	长期借款	580,000,000.00	14.51	100,000,000.00	3.48	480	增加 11.03 个百分点
15	应付债券	-		337,673,935.51	11.77	-100	减少 11.77 个百分点
16	递延所得税负债	234,906.60	0.006	-			增加 0.006 个百分点

变动原因说明：

1) 应收账款较上年增长的原因主要是：公司本部于 2009 年结算“现代国际”项目应收未收的投资收益 393.81 万元，另有应收广西高管局清分的平宾路（平王路）通行费收入 3,074,782.93 元；凭祥万通公司应收未收的销售货款 5,742,555.17 元，此项销售业务为 2009 年新增加的。

2) 其他应收款较上年增长的原因主要是：金桥公司支付南宁市财政局农民工工资保障金 358.4 万元，支付南宁市墙体材料改革办公室报建费 89.69 万元。

3) 存货较上年增加的原因主要是五洲国际项目根据工程进度增加的工程款及南宁金桥农产品有限公司建设商铺成本增加，去年同期无此项核算内容。

4) 报告期增加投资性房地产的原因主要是本年度公司将部分办公楼出租给广西坛百高速公路有限公司使用，去年同期无此项核算内容。

5) 在建工程较上年增加的原因主要是子公司广西岑罗高速公路有限责任公司工程结算款增加。

6) 递延所得税资产较上年增加的原因主要是报告期递延所得税因资产减值准备增加而增加。

7) 应付账款较上年增加的原因主要是子公司广西岑罗高速公路有限责任公司项目计量核算增加应付未付工程款 25,198,131.82 元及子公司广西凭祥万通国际物流有限公司物流园应付未付工程款 6,627,659.22 元。

8) 预收款项较上年增加的原因主要是报告期内南宁金桥农产品批发市场项目和“五洲国际”房地产项目开始预售所收到的购房款 254,731,923.00 元。

9) 应付职工薪酬较上年增加的原因主要是本年度计提的应付职工薪酬较上年增加工资总额及工会经费、教育经费共 152.61 万元。

10) 应交税费较上年减少的原因主要是报告期子公司南宁金桥农产品有限公司销售商铺预交了营业税附加、土地增值税、所得税等。

11) 应付股利较上年减少的原因主要是报告期内已全部支付股东股利，无挂账情况。

12) 其他应付款较上年增加的原因主要是岑罗公司股东广西高速管理管理局投资款 1.19 亿元。

13) 其他流动负债较上年减少的原因主要是报告期内科研项目专项资金一年期后转为其他非流动负债。

14) 长期借款较上年增加的原因主要是报告期内子公司广西岑罗高速公路有限责任公司增加项目贷款 4 亿元，“五洲国际”项目新增贷款 7500 万元，子公司金桥农产品有限公司新增项目贷款 500 万元。

15) 应付债券较上年减少的原因主要是 2009 年 7 月 1 日应付债券余额全部转股或赎回，期末无余额。

16) 递延所得税负债较上年增加的原因主要是报告期内增加预估的固定资产累计折旧及预估长期待摊费用累计摊销。

②主要财务指标同比重大变动情况及原因说明（合并报表）

单位：元

序号	项目	2009 年度	2008 年度	增减 (%)
1	销售费用	44,770,822.53	22,271,887.16	101.02
2	财务费用	8,067,496.61	4,504,559.72	79.10
3	资产减值损失	1,332,474.09	-730,962.21	282.29
4	投资收益	66,258,471.06	16,342,162.43	305.44
5	营业外收入	1,040,693.66	2,580.00	40236.96

6	营业外支出	293,011.50	4,264,898.17	-93.13
7	少数股东损益	-6,732,813.08	-733,135.44	-818.36

变动原因说明：

- 1) 销售费用较上年增加的原因主要是报告期子公司南宁金桥农产品有限公司及五洲国际项目部预售产生相关费用，去年同期无该项核算内容。
- 2) 财务费用较上年增加的原因主要是增加银行贷款产生的利息。
- 3) 资产减值损失较上年增加的原因主要是增加了计提资产坏账损失额。
- 4) 投资收益较上年增加的原因主要是参股公司广西坛百高速公路公司 2009 年净利润增加及联营合作项目“现代国际大厦”项目结算增加投资收益。
- 5) 营业外收入增加的原因主要是子公司的全资子公司广西凭祥万通国际物流有限公司递延收益摊销。
- 6) 营业外支出较上年减少的原因主要是：本年度主要是清理固定资产产生的损失，2008 年主要为与广西博瀚房地产公司合作开发“清沁园”项目未成而被支付的赔偿款，本年度支出较上年度支出减少。
- 7) 少数股东损益较上年减少的原因主要是子公司南宁金桥农产品有限公司本年度产生的负利润较大导致少数股东损益负增加较大。

(4) 公司现金流量构成情况、同比发生重大变动的情况及与报告期净利润存在重大差异的原因说明

①现金流量构成情况以及同比变动情况及原因说明（合并报表）

单位：元

序号	项目	2009 年度	2008 年度	增减 (%)
	一、经营活动产生的现金流量			
1	现金流入量	895,529,234.32	228,643,220.38	291.67
2	现金流出量	763,739,548.50	111,258,813.54	586.45
3	现金流量净额	131,789,685.82	117,384,406.84	12.27
	二、投资活动产生的现金流量			
4	现金流入量	42,523,323.73	18,256,008.82	132.93
5	现金流出量	734,716,432.73	618,630,624.50	18.76
6	现金流量净额	-692,193,109.00	-600,374,615.68	-15.29
	三、筹资活动产生的现金流量			
7	现金流入量	848,269,792.10	934,186,896.14	-9.20
8	现金流出量	244,605,566.25	134,902,199.16	81.32
9	现金流量净额	603,664,225.85	799,284,696.98	-24.47

变动原因说明：

- 1) 经营活动产生的现金流入量较上年增加的原因主要是本公司“五洲国际”项目楼房销售及子公司南宁金桥农产品有限公司商铺销售预收购房款及收到交投集团转来往来款 3 亿元。
- 2) 经营活动产生的现金流出量较上年增加的原因主要是子公司南宁金桥农产品有限公司支付因销售开发商铺发生的费用及支付交投集团往来款 3 亿元，而去年同期无此项内容。
- 3) 基于 1、2 两项原因报告期经营活动产生的现金流量净额较上年增加 27.44%。
- 4) 投资活动产生的现金流入量较上年增加的原因主要是本公司收到“现代国际大厦”项目结算款 3197.6 万元及子公司广西岑罗高速公路有限责任公司收到工程设计投标保证金 219 万元及经营转让款 502 万元。
- 5) 投资活动产生的现金流出量较上年增加的原因主要是子公司广西岑罗高速公路有限责任公司购建固定资产而支付的资金 6.48 亿元及追加投资参股广西坛百高速公路有限公司投资款 5408 万元。
- 6) 基于 4、5 两项原因报告期投资活动产生的现金流量净额较上年减少 18.21%。
- 7) 筹资活动产生的现金流入量较上年减少的原因主要是本年度子公司南宁金桥农产品有限公司收到股东南宁威宁资产管理有限公司投资款 4000 万元，本公司取得银行借款 2.15 亿元，及子公司南宁金桥农产品有限公司取得银行借款 500 万元，子公司岑罗公司取得银行借款 4 亿元，而去年除银行借款外主要有公司通过发行可转换债券，本年度已于 7 月 1 日除转股外的债券余额全部赎回。
- 8) 筹资活动产生的现金流出量较上年增加的原因主要是本公司归还到期银行贷款 1.35 亿元和支付 2008 年度的股东股利和债券利息 5050.5 万元，子公司广西岑罗高速公路有限责任公司支付银行贷款利息 2637 万元，都较去年同期增加。
- 9) 基于 7、8 两项原因报告期筹资活动产生的现金流量净额较上年减少 24.47%。

②2009 年公司经营活动产生的现金流量净额为 131,789,685.82 元,公司实现净利润为 135,948,180.10 元,二者不存在较大差异。

(5) 本公司主营业务为经营收费公路,报告期无公司设备利用情况、订单获取情况、产品的销售或积压情况,主要技术人员也无发生较大变动。

(6) 公司主要子公司、参股公司的经营情况及业绩分析

①广西岑罗高速公路有限责任公司

广西岑罗高速公路有限责任公司成立于 2006 年 8 月,注册资本 820,193,600 元,该公司为本公司与广西高速公路管理局共同出资成立,本公司出资 5,8019.36 万元,占 70.74%,广西高速公路管理局出资 24,000 万元,占 29.26%。该公司主要负责广西筋竹至岑溪高速公路的建设及经营管理,主营业务范围:高速公路建设投资;国内贸易(具备经营场所后方可开展经营活动,国家有专项规定除外)。

广西筋竹至岑溪高速公路于 2007 年 10 月开工建设,为了使项目建成后能顺利通车运营,广西岑罗高速公路有限责任公司在 2009 年 9 月专门成立了公司运营筹备办,目前通车运营前的各项筹备工作已准备完毕,将于 2010 年 3 月竣工通车。截至 2009 年末,广西岑罗高速公路有限责任公司的总资产为 1,424,978,634.53 元,净资产为 447,145,179.71 元。

广西筋竹至岑溪高速公路项目情况见本报告“公司投资情况”。

②广西万通国际物流有限公司

广西万通国际物流有限公司成立于 2005 年 10 月,是以口岸基础设施和物流基础设施投资、一站式综合物流服务(融国际货运、仓储、搬运装卸、报关、报检、进出口贸易代理等为一体)为主导的第三方物流企业,主营业务范围:对物流基础设施建设的投资、管理;提供国际货运、仓储、搬运装卸、报关、报检、进出口贸易的代理服务;国内贸易(国家有专项规定除外);机动车配件销售。2006 年 1 月广西万通国际物流有限公司设立全资子公司广西凭祥万通国际物流有限公司作为项目业主投资建设和经营中国东盟自由贸易区凭祥物流园,2006 年 9 月广西凭祥万通国际物流有限公司设立了全资子公司广西凭祥万通报关行有限公司,报告期内合作设立了中国东盟自由贸易区凭祥物流园现代物流技术培训中心。

广西万通国际物流有限公司为本公司与广西道路运输管理局共同出资成立,注册资本 9,000 万元,本公司出资 6,300 万元,占 70%;广西道路运输管理局出资 2,700 万元,占 30%。2008 年双方股东按出资比例对广西万通国际物流有限公司增加投资,其中本公司增加投资 6200 万元,广西道路运输管理局增加投资 4800 万元。

2009 年在经营好物流园设施的同时广西凭祥万通国际物流有限公司根据推出品牌物流服务的统一规划以及业务发展需要,积极拓展综合物流服务市场:在凭祥、南宁、上海、广州设立了物流营业网点;成立了配送分公司,开辟以红木家具运输为主的凭祥-南宁货运专线;为了增加报关代理业务市场占有率,增设水关报关网点;与越南英书河青公司达成国际物流合作协议;积极拓展现代物流实训市场。目前,广西凭祥万通国际物流有限公司上海分公司、广州分公司正在筹建成立。

广西万通国际物流有限公司报告期的经营活动主要包括广西凭祥万通国际物流有限公司物流园设施有偿使用、物流网点经营以及广西凭祥万通报关行有限公司开展代理进出口货物报关报检、经营陆路国际货运代理和中国东盟自由贸易区凭祥物流园现代物流技术培训中心开展的物业管理、电子商务及计算机操作等非学历培训。

2009 年广西万通国际物流有限公司实现营业收入 22,734,680.17 元,实现利润总额-2,821,416.57 元,实现净利润-2,832,929.35 元。受国际大气候不利因素影响,加上物流园的核心业务尚在培育阶段,此外报告期内物流园在建工程结算转入固定资产后计提的折旧进入营业成本的增加使得该公司经济效益短期内无法显现。截至 2009 年末,广西万通国际物流有限公司的总资产为 262,842,085.21 元,净资产为 84,471,281.50 元

中国东盟自由贸易区凭祥物流园项目情况见本报告“公司投资情况”。

③南宁金桥农产品有限公司

南宁金桥农产品有限公司成立于 2007 年 4 月,经营范围:农副土特产品(除粮油批发)的销售、房地产开发、建筑工程(凭资质证经营)、仓储及保管服务(国家有规定的除外)、物流管理咨询服务;农产品的加工、包装;对市场开发的投资。目前主要负责南宁金桥农产品批发市场的建设与经营。报告期南宁金桥农产品有限公司设立了全资子公司南宁金桥物业服务有限责任公司,主要提供物业管理及房屋租赁服务。

南宁金桥农产品有限公司注册资本 30,000 万元,公司以增资扩股方式出资 21,000 万元,占 70%;南宁威宁资产经营有限责任公司占 30%。

2009 年南宁金桥农产品有限公司的主要工作是南宁金桥农产品批发市场的建设,而随着项目建设工程进展的加快,项目的开业谋划以及招商、销售工作也紧锣密鼓的进行。报告期该公司与 17 家企业及行业

协会达成了初步战略合作意向，与广东中桥集团有限公司签订了战略合作协议。为提前吸纳市区内广大农产品经营户入场经营，该公司设立了销售接待点，做好客户储备，为全面招商及 2010 年开业做好准备。

2009 年南宁金桥农产品有限公司抓住房地产市场发展的良好势头，为实现自我滚动发展，推出市场商铺销售 292 套，销售均价每平米 6100 元，实现销售额 2.89 亿元，顺利完成项目销售目标。2010 年 1 月顺势推出商铺销售 41 套，目前销售均价已达每平米 8100 元。

截至 2009 年末，南宁金桥农产品有限公司的总资产为 526,660,805.34 元，净资产为 279,150,583.88 元。南宁金桥农产品批发市场项目情况见本报告“公司投资情况”。

④广西五洲房地产有限公司

广西五洲房地产有限公司成立于 2009 年 11 月 9 日，注册资本 1000 万元，为公司独资的子公司。经营范围：房地产开发经营，物业服务，交通楼宇智能系统及计算机系统集成；对房地产、金融业、矿业、基础建设、公路、桥梁、农业、交通能源、食品业、旅游业、文化教育、中小企业的投资；建筑材料、装饰材料、矿产品、五金交电、日用百货、机械设备、家用电器、仪器仪表的购销代理；企业管理咨询服务；设计制作、发布、代理国内各类广告。

报告期该公司无经营情况。截至 2009 年末，广西五洲房地产有限公司的总资产为 9,909,405.51 元，净资产为 9,896,326.51 元。

⑤广西坛百高速公路有限公司

广西坛百高速公路有限公司成立于 2007 年 7 月，注册资本 180,400 万元，经营范围：高速公路建设、施工、管理、养护的筹建；工程技术咨询与服务；建筑材料、机械设备、电器产品、汽车配件、日用百货的购销代理（国家有专项规定除外），目前主要是经营广西南宁（坛洛）至百色高速公路。

该公司为本公司与广西高速公路管理局共同出资成立，本公司出资 57,728 万元，占 32%；广西高速公路管理局出资 122,672 万元，占 68%。

广西南宁（坛洛）至百色高速公路于 2007 年 12 月 28 日建成通车。2009 年广西坛百高速公路有限公司实现营业收入 383,719,341.80 元，较上年增长 27.70%，收入增长的原因除了自身自然增长原因外主要受益于计重收费政策的执行；实现利润总额 104,835,567.43 元，较上年增长 91.45%；实现净利润 94,823,934.82 元，较上年增长 90.29%，利润大幅增长的原因主要是通行费收入较大增长。按照 32% 的出资比例，报告期公司核算的该项投资收益为 30,343,659.14 元。

截至 2009 年末，广西坛百高速公路有限公司的总资产为 5,288,990,988.60 元，净资产为 1,946,999,372.73 元。广西坛百高速公路项目情况见本报告“公司投资情况”。

(7) 公司报告期无《企业会计准则第 33 号——合并财务报表》应用指南中所规定的特殊目的主体。

(8) 公司报告期无节能减排如环保情况等技术创新和研发投入等情况。

2、对公司未来发展的展望

(1) 公司所处行业的发展趋势及公司面临的市场竞争格局及其变化对公司可能的影响程度

①行业发展趋势

2008 年以来，随着国家西部大开发战略深入实施，中国东盟自由贸易区加快建设，大湄公河次区域合作、中越两国“两廊一圈”合作、泛北部湾经济合作加快推进，泛珠三角区域合作、西南地区经济协作不断深化，广西北部湾经济区发展规划获准实施，广西交通建设迎来了黄金发展期，2008 年 7 月广西壮族自治区党委、政府作出了关于掀起交通建设新高潮的决定，广西交通建设以及交通运输业进入了加速发展的黄金时期。

而为应对全球金融危机，国家适时提出了第一期 4 万亿元的大规模投资计划，同时推出包括《物流行业振兴规划》等十项重要行业的《振兴规划政策》。为促进广西区域经济的发展，继 2008 年出台《广西北部湾经济区发展规划》之后，2009 年 10 月 28 日，国务院常务会议通过《国务院关于进一步促进广西经济社会发展的若干意见》，加大了支持广西加快发展的力度。随着中国东盟自由贸易区于 2010 年 1 月正式建成，广西迎来了加快发展的重要历史机遇。上述政策在有力推动广西区域经济的发展，也带动广西公路物流行业走出金融危机的不利影响，实现恢复性增长。

在上述背景下，公司将以相关政策出台为契机，紧抓区域经济发展的历史机遇，借助资本市场筹资优势，通过投资、收购等多种方式，拓展公司公路物流业务，加快做强做大。

②市场竞争格局

公司目前所经营公路面临着非本公司拥有的其他公路的竞争，其中南柳高速公路南宁到王灵段、六景至兴业高速公路、水任至南宁高速公路对公司南梧路和金宜路的车流量有分流影响。未来随着高速公路路网日趋完善，金宜路还将面临新的分流问题。此外，随着国家实现燃油税费改革，二级以下政府收费还贷公路将逐步取消收费，未来这些不收费公路也会分流经营性收费公路的车流量。

对此，公司一是通过加强对现有路段的管理力度，加大稽核力度，推行切实有效的激励机制，力争经营路段收入稳步增长；二是通过收购优良的高速公路资产来提升市场竞争能力。

(2) 公司发展战略和业务发展规划

公司未来十年发展的指导思想：抓住区域发展良机，充分利用内外资源，系统开发核心能力，侧重路桥主营业务，适时拓宽经营范围，追求持续快速发展。

公司的发展目标为：大力发展高速公路主营业务，积极稳妥推进多元化；加快发展速度，提高公司效益，在成长速度超过广西国民经济增长速度的同时，使公司效益至少达到同行业的平均水平；系统开发企业能力，全面提升管理水平，使公司发展成为具有核心竞争力的现代交通企业。

2010 年是“十一五规划”实施的最后一年，经过四年的努力，公司陆续通过新建和收购高速公路的方式，不断提高公司高速公路资产比例，提升资产质量，与此同时，通过投资物流业和房地产业，公司长、中、短期项目互为衔接，协调发展，取得了成效，迈出了多元化发展的步伐。新的一年，公司将进一步发挥上市公司融资平台作用，积极抓住面临的良好机遇，做大做强公路主营业务，增强企业可持续发展的能力。

(3) 公司新年度经营计划

2010 年是国家第“十一五”规划的最后一年，既是广西实施交通发展再上新台阶的关键之年，也是我公司利用上市公司的融资功能，加快收购高速公路资产，优化公司资产结构谋划发展新篇章的关键之年。2010 年公司工作的总体思路是：做大做强主营业务、稳步推进多元化投资经营的战略目标，进一步发挥上市公司融资平台的作用，争取在新的一年里取得良好的经营业绩。

A、做大做强交通主业

a、以收费工作为中心，以提升经营水平为重点，以提高效益为目标，全面强化管理机制，妥善解决目前面临的问题，引入高速公路收费管理的新理念、新体制、新方式、新方法，做好通行费的征收和稽查工作，确保 2010 年实现现有公路资产通行费征收目标。

b、确保坛百高速项目收购完成，坛百高速的全部资产和收入进入公司，使公司资产结构得以优化，使公司的主营业务再上一个新台阶。

B、提高多元化业务竞争力，形成新的利润增长点，提高公司持续盈利的能力

a、加快金桥项目建设进程，在完成金桥公司一期项目工程的基础上，积极推进二期工程，2010 年全面完成项目一期工程及二期工程的建设，确保项目一期在 2010 年下半年正式开园。

b、加快推进凭祥万通物流园的二、三期项目的谋划、准备工作，全力做好与凭祥综合保税区功能衔接工作，尽快实现大物流目标。

c、加强五洲国际项目建设与营销力度，树立“五洲”品牌。

C、完善管理制度，确保规范经营

继续完善上市公司法人治理结构，严格和规范各项议事规则，不折不扣执行现行的内控制度并与时俱进的加以完善，提高公司风险管理水平，提高公司经营效果与效率，增强公司信息披露的可靠性，确保公司规范经营。加强和完善对控股、参股公司以及合作项目的管理机制，加强资金和预算管理，有效降低经营成本和控制投资风险。

D、提高公司员工素质，增强企业竞争力

加大对员工的教育培训力度，鼓励员工参加自学、自考，让员工多渠道地学习新知识，掌握新本领，进一步提高业务素质；深入开发人力资源，积极引进高素质人才，为公司的多元化经营和发展壮大做好保障。

E、坚定攻坚克难信心，完成新年度经营任务

在新的一年里，公司全体职工将以坚定的信心，顽强的拼搏精神，在新的形势下，寻求发展机遇，做大做强公司主业，稳步推进多元化经营，力争实现 2010 年度营业总收入 79,000 万元，净利润 18,200 万元（其中归属于母公司所有者净利润 15,880 万元），净资产收益率 5.85%。

展望新的一年，公司将迎接更大的困难和挑战。在董事会的正确领导下，公司管理层将带领全体员工团结奋斗、努力拼搏、开拓进取、扎实工作，完成和超额完成董事会下达的 2010 年度的经营计划，不辜负公司全体股东的期望，以更好的业绩回报广大股东。

(4) 实现未来发展战略的资金需求、使用计划及资金来源情况

本公司目前在投项目的资金需求、使用计划及资金来源情况为：

①广西筋竹至岑溪高速公路项目

项目总投资 19.16 亿元，其中项目资本金 82,019.36 万元，由广西高速公路管理局出资 24,000 万元，本公司出资 58,019.36 万元，其余资金通过项目贷款解决。截至报告期末本公司已投入 534,193,600 元，余下资金计划 2010 年投入。公司投入广西筋竹至岑溪高速公路项目建设的资金主要为 2008 年发行 5.4 亿元可转换公司债券所募资金。

②广西南宁（坛洛）至百色高速公路项目

项目总投资 51.53 亿元，其中项目资本金 18.04 亿元，由广西高速公路管理局出资 12.2672 亿元，本公司出资 5.7728 亿元，其余资金通过项目贷款解决。截至报告期末本公司出资已全部以自有资金投入完毕。

2008 年 9 月，广西壮族自治区政府批复同意本公司收购广西高速公路管理局持有的广西坛百高速公路有限公司 68% 的股份。经协商、确认，上述股权收购价格为 15 亿元，公司拟通过非公开发行股票募集所需资金。截至报告期末，公司非公开发行收购上述股权的申报材料已获中国证监会受理。

③中国东盟自由贸易区凭祥物流园

该项目一期工程总投资 2.5 亿元，由本公司投入 1.75 亿元，广西道路运输管理局投入 0.75 亿元，二、三期投资资金由广西万通国际物流有限公司自筹。截至报告期末公司已投入资金 1.55 亿元，余下资金计划于 2010 年以自有资金投入。

④南宁金桥农产品批发市场项目

项目总投资 12 亿元，项目公司注册资本金 3 亿元，由本公司出资 2.1 亿元，占 70%；南宁威宁资产经营有限责任公司出资 0.9 亿元，占 30%。余下资金由项目公司自筹。截至报告期末本公司出资已投入完毕。

⑤五洲国际房地产项目

该项目为公司独资开发的项目，预计投资额 2.9 亿元，截至 2009 年末公司已投入资金 8600 万元，余下资金按照项目建设工程进度，除公司自有资金投入外主要通过项目销售收入和银行贷款解决。

⑥2009 年公司设立了全资子公司广西五洲房地产有限公司，报告期内该公司尚无在投项目

未来公司若收购其他高速公路资产或投资其他项目，公司将根据实际情况，通过自有资金、银行贷款并结合资本市场融资解决资金需求。

(5) 对公司未来发展战略和经营目标的实现产生不利影响的风险因素及对策措施

①经营风险

公路收费经营权有时间限制，如果没有新的公路资产，会对公司的经营产生较大的影响，对此，公司近几年来已积极采取措施避免不利影响。2010 年随着广西筋竹至岑溪高速公路建成通车，若公司收购广西坛百高速公路有限公司股权成功，公司所拥有的高速公路里程及公路资产质量将有较大的提升，此外公司还将积极争取收购其他优良的公路资产，确保公路主业持续、稳定、较好发展。

此外，公司经营的公路如果进行大、中修，一是如果维修时间过长，则会影响车辆通行，二是将增加公司营运成本。对此公司一是委托专业道路养护队伍进行养护，以确保养护质量，缩短维修时间。二是尽可能降低养护费用及大、中修费用支出。

②行业风险

假冒豁免收费车辆的影响，主要是指假冒鲜活农产品运输车辆，此外假冒月票车、“大吨小标”车也会对公司的通行费收入有一定影响。对此公司要求各收费站全面规范和强化收费操作流程，规范月票、假吨位等查验流程，积极采取多种稽查方式，开展专项治理活动，确保通行费应征不漏。

车辆分流影响。随着高速路网的日趋完善，新开通高速公路对非高速公路通行车辆的分流以及未来取消收费的公路对收费公路通行车辆的分流都不可避免，对此，公司要求收费站加大稽查力度，通过确保通行费应征不漏来提高通行费收入，同时通过投资建设或收购新的高速公路项目，优化资产结构，提高公司持续发展能力。

③政策风险

目前，公司根据有关规定享有一定的税收优惠政策。未来如果公司不再享有低税率的优惠政策，对公司业绩会产生一定影响。对此公司将努力保持业绩稳定增长以应对政策变化的影响并积极争取继续享有优惠政策。

3、公司目前暂未制订同公允价值计量相关的内部控制制度，也无采用公允价值计量的报表项目。

4、报告期内公司未持有外币金融资产和金融负债。

(二) 公司投资情况

单位:万元 币种:人民币

报告期内投资额	33,076.88
投资额增减变动数	6,076.88
上年同期投资额	27,000
投资额增减幅度(%)	22.51

被投资的公司情况

被投资的公司名称	主要经营活动	占被投资公司权益的比例 (%)	备注
广西岑罗高速公路有限责任公司	高速公路建设投资；国内贸易（具备经营场所后方可开展经营活动，国家有专项规定除外）。	70.74	该公司为本公司与广西高速公路管理局共同出资成立，主要负责广西筋竹至岑溪高速公路的建设及经营管理。
广西坛百高速公路有限公司	高速公路建设、施工、管理、养护的筹建；工程技术咨询与服务；建筑材料、机械设备、电器产品、汽车配件、日用百货的购销代理（国家有专项规定除外）	32	该公司主要负责坛百高速公路的经营。
广西万通国际物流有限公司	对物流基础设施建设的投资、管理；提供国际货运、仓储、搬运装卸、报关、报检、进出口贸易的代理服务；国内贸易（国家有专项规定除外）；机动车配件销售。	70	该公司为本公司与广西道路运输管理局共同出资成立
广西金桥农产品有限公司	农副土特产品（除粮油批发）的销售、房地产开发、建筑工程（凭资质证书经营）、仓储及保管服务（国家有规定的除外）、物流管理咨询服务；农产品的加工、包装；对市场开发的投资	70	该公司主要负责南宁金桥农产品批发市场的建设与经营
广西五洲房地产有限公司	房地产开发经营，物业服务，交通楼宇智能系统及计算机系统集成；对房地产、金融业、矿业、基础建设、公路、桥梁、农业、交通能源、食品业、旅游业、文化教育、中小企业的投资；建筑材料、装饰材料、矿产品、五金交电、日用百货、机械设备、家用电器、仪器仪表的购销代理；企业管理咨询服务；设计制作、发布、代理国内各类广告。	100	

1、募集资金总体使用情况

单位：元 币种：人民币

募集年份	募集方式	募集资金总额	本年度已使用募集资金总额	已累计使用募集资金总额	尚未使用募集资金总额	尚未使用募集资金用途及去向
2008 年	发行可转债	540,000,000	259,500,000	484,000,000	54,318,000	专户存储
合计	/	540,000,000	259,500,000	484,000,000	54,318,000	/

经中国证监会核准，公司于 2008 年 2 月公开发行可转换公司债券，募集资金 54,000 万元，该次可转债发行所募资金扣除发行费用后全部投入广西筋竹至岑溪高速公路项目。2008 年 3 月 6 日所募集资金全部到位，并经上海东华会计师事务所有限责任公司验证。

按照中国证监会及上海证券交易所有关规定并结合公司实际情况，公司制定了《募集资金管理办法》，公司严格按照规定存储和使用募集资金。2008 年 7 月公司与保荐人及商业银行签订了《募集资金专户存储三方监管协议》。报告期上述募集资金使用金额为 25,950 万元，累计使用总额为 48,400 万元。截至 2009 年 12 月 31 日，募集资金账户余额为 5,431.8 万元（含利息收入，扣除担保费和提前赎回可转债的费用）。

2、承诺项目使用情况

承诺项目名称	是否变更项目	拟投入金额	实际投入金额	是否符合计划进度	项目进度	产生收益情况	是否符合预计收益	未达到计划进度和收益说明	变更原因及募集资金变更程序说明
广西筋竹至岑溪高速公路	否	580,193,600	580,193,600	是	在建	尚未产生收益	报告尚未产生收益	-	-
合计	/	580,193,600	580,193,600	/	/	/	/	/	/

广西筋竹至岑溪高速公路位于广西东南部的梧州市境内,起自筋竹(粤桂界),经大业、归义,止于岑溪塘化,接岑溪至兴业高速公路,是广州至昆明高速公路的重要连接路段,总建设里程约40公里。项目概算总投资19.16亿元,其中项目资本金82,019.36万元,由广西区高速公路管理局出资24,000万元,占29.26%,公司出资58,019.36万元,占70.74%。

广西筋竹至岑溪高速公路项目于2007年10月开工建设,项目建设期28个月。截至报告期末,项目建设已进入收尾阶段,累计完成投资17.4998亿元,占总投资19.16亿元的91.34%。目前路段通车运营的各项筹备工作已准备完毕,将于2010年3月通车。

3、非募集资金项目情况

单位:元 币种:人民币

项目名称	项目金额	项目进度	项目收益情况
南宁(坛洛)至百色高速公路	581,500,000	于2007年12月28日竣工通车	按出资比例核算报告期公司该项投资收益30,343,659.14元
中国东盟自由贸易区凭祥国际物流园	175,000,000	一期工程竣工结算工作基本完成并已于2006年11月开园运营。物流园二、三期工程前期工作正在进行。	报告期项目公司广西凭祥万通国际物流有限公司实现营业收入22,734,680.17元,实现利润总额-2,170,205.44元,实现净利润-2,181,718.22元。
南宁金桥农产品批发市场	210,000,000	一期工程项目主体工程施工基本完成,同时二期已开始土地平整。	尚未实现收益
五洲国际房地产项目	290,000,000	累计完成投资17,170.24万元,占总概算59.21%。	尚未实现收益
现代国际房地产项目	50,000,000	完成项目结算工作。	除已收回本金5,000万元外,获得该项投资收益4,320万元。
合计	1,306,500,000	/	/

公司报告期在投、在建项目情况如下:

(1) 南宁(坛洛)至百色高速公路

南宁(坛洛)至百色高速公路是国家规划的衡阳至昆明国道主干线的重要路段,是西南地区通往广西沿海港口及粤港澳地区的出海通道,全长187.62公里,批复概算总投资51.53亿元。项目资本金18.04亿元,由广西高速公路管理局出资122,672万元,占68%;公司出资57,728万元,占32%。

南宁(坛洛)至百色高速公路已于2007年12月28日建成通车,由项目公司广西坛百高速公路有限公司负责高速公路的经营,2009年广西坛百高速公路有限公司实现营业收入383,719,341.80元,实现利

润总额 104,835,567.43 元, 实现净利润 94,823,934.82 元, 按 32% 出资比例核算公司该项投资收益为 30,343,659.14 元。

2008 年 9 月, 广西壮族自治区政府批复同意收购坛百高速公路广西高速公路管理局持有 68% 的股权。目前收购及融资工作已完成资产评估、审计等工作, 并履行了董事会、股东大会相关审议程序。上述股权最终收购价格确定为 15 亿元, 公司拟非公开发行股票募集资金收购上述股权的申报材料目前已获中国证监会受理。

(2) 中国东盟自由贸易区凭祥国际物流园

中国东盟自由贸易区凭祥国际物流园是公司控股子公司广西万通国际物流有限公司的全资子公司广西凭祥万通国际物流有限公司建设和经营的项目。

中国东盟自由贸易区凭祥国际物流园座落于广西凭祥边境经济合作区南山工业园区南友高速公路旁, 距友谊关约 10 公里, 总占地面积约 2000 亩, 建成后将成为华南地区最大物流园、全国最大边境口岸物流园。物流园分三期建设, 其中一期建设友谊关前置核放区、进出口货物通关服务区、进出口货物车辆候检区、物流信息服务中心、综合办公区以及配套路网工程及绿化景观工程。项目一期占地 175 亩, 总投资 2.5 亿元, 由公司出资 17,500 万元, 广西道路运输管理局出资 7,500 万元。2006 年 11 月一期工程基本建成并投入使用。

2009 年广西凭祥万通国际物流有限公司以“完善一期、开发二期、谋划三期”为指导推进园区建设, 以“总体规划、稳步推进、融入市场”为方针拓展综合物流服务市场, 其中物流园一期工程竣工结算工作基本完成, 二、三期工程前期工作正在进行, 完成了部分场地平整、获得土地指标 738 亩, 年内完成征地约 300 亩。

(3) 南宁金桥农产品批发市场

南宁金桥农产品批发市场为公司控股子公司南宁金桥农产品有限公司建设经营的项目, 项目位于广西南宁兴宁区东北面三塘镇昆仑大道旁, 距市区快速环道 5,000 米, 距南宁市城市外环高速公路出入口 2,000 米, 建设规模占地近 1,500 亩, 建筑总面积约 78 万平方米, 总投资 12 亿元, 主要建设: 新鲜水果、蔬菜、干杂、蛋品、肉类、粮油副食品等批发交易市场; 净肉加工车间、净菜加工车间、配送车间; 原材料仓库、净菜仓库、冷库; 综合服务大楼; 信息网络系统、检验检测系统; 停车场、临街商铺等。

该项目一期占地约 227 亩, 规划为水果区、台湾农产品交易区、粮油区、土特产区、冻品区、干货区、综合展销中心、商务公寓楼、综合服务楼、交易服务楼和商务酒店, 后期将针对农产品的深加工、进出口贸易, 增大市场规模。截至报告期末, 一期项目主体工程施工已基本完成并计划于 2010 年 7 月开园; 同时二期部分项目用地已开始土地平整, 将分阶段进行建设。

公司投资南宁金桥农产品批发市场立足于市场经营业务的开展, 2009 年为了满足项目滚动发展的资金需求, 南宁金桥农产品批发市场推出商铺销售 292 套, 预售面积 4.8 万平米, 销售均价每平米 6,100 元, 实现预售额 2.89 亿元, 2010 年 1 月顺势推出商铺 41 套, 目前销售均价已达到每平米 8,100 元。

(4) 五洲国际房地产项目

五洲国际房地产项目为公司独资的项目, 项目用地位于南宁市中国东盟国际商务区内, 项目投资总概算调整后为 29,000 万元, 截至 2009 年末, 已累计完成投资 17,170.24 万元, 占总概算的 59.21%。

五洲国际项目由 9 栋商住楼、东南面三层商铺、门楼组成, 建筑面积约 9,1000 平米, 可销售面积约 73,000 平米。截至报告期末, 其中 A 栋 (16 层) 以完成 11 层梁板浇注、B 栋 (24 层) 以完成 11 层梁板浇注、C 栋 (23 层) 以完成 8 层梁板浇注、D 栋 (16 层) 已完成 15 层梁板浇注、E 栋 (23 层) 以完成 13 层梁板浇注、F 栋 (16 层) 以完成 11 层梁板浇注、G 栋 (16 层) 已完成一层楼面钢筋绑扎、H 栋 (16 层) 以完成 12 层梁板浇注、I 栋 (24 层) 已完成 10 层梁板浇注、东南面商铺完成三层封顶。

2009 年 12 月 26 日“五洲国际”项目一期开盘预售, 预售住宅 197 套, 销售均价为每平米 9,211 元, 预售面积 21,630 平米, 实现销售额 19,924.39 万元。截至报告期末一期 B、C、D、E 栋已办理预售证, 目前二期 A、F、G、H、I 栋预售证也已办理完毕, 后期物业销售正逐步推出, 销售均价已达每平米 9,500 元。

(5) 现代国际房地产项目

现代国际房地产项目为公司与龙基置业有限公司合作开发的项目, 项目位于南宁五象广场旁, 为 28 层的商务公寓楼, 双方共出资 10,000 万元, 其中广西龙基置业有限公司以项目土地折价 4,600 万元、前期投入费用 400 万元, 本公司以现金出资 5,000 万元。

现代国际项目于 2007 年竣工交付使用, 目前项目已结算完毕。除已收回本金 5,000 万元外, 获得该项投资收益 4,320 万元。

(三) 报告期公司无会计政策变化、会计估计变更、重大会计差错更正、重大遗漏信息补充以及业绩预告修正的情况。

(四) 董事会日常工作情况

1、董事会会议情况及决议内容

会议届次	召开日期	决议内容	决议刊登的信息披露报纸	决议刊登的信息披露日期
六届七次董事会	2009年2月27日		《中国证券报》、 《上海证券报》	2009年2月28日
六届八次董事会	2009年4月9日		《中国证券报》、 《上海证券报》	2009年4月14日
六届九次董事会	2009年4月28日		《中国证券报》、 《上海证券报》	2009年4月29日
六届十次董事会	2009年5月22日	审议通过关于提前赎回“五洲转债”的议案,决定对“五洲转债”全部赎回。		
六届十一次董事会	2009年7月27日		《中国证券报》、 《上海证券报》	2009年7月28日
六届十二次董事会	2009年8月6日		《中国证券报》、 《上海证券报》	2009年8月11日
六届十三次董事会	2009年9月22日		《中国证券报》、 《上海证券报》	2009年9月23日
六届十四次董事会	2009年9月29日		《中国证券报》、 《上海证券报》	2009年9月30日
六届十五次董事会	2009年10月16日		《中国证券报》、 《上海证券报》	2009年10月17日
六届十六次董事会	2009年10月29日		《中国证券报》、 《上海证券报》	2009年10月30日
六届十七次董事会	2009年11月17日		《中国证券报》、 《上海证券报》	2009年11月18日
六届十八次董事会	2009年12月29日		《中国证券报》、 《上海证券报》	2009年12月30日

报告期公司共召开了十七次董事会会议,除六届十次董事会决议内容与公司关于提前赎回事宜的有关公告一并披露外,其他的决议公告按有关要求均已及时在公司指定信息披露报纸《中国证券报》、《上海证券报》和上海证券交易所网站上披露,刊载的具体日期及具体版面详见公司2009年度报告中《信息披露索引》。

2、董事会对股东大会决议的执行情况

(1) 完成2008年度利润分配工作

按照公司2008年度股东大会决议,公司于2009年7月17日以2009年7月13日(股权登记日)的总股本为基数,向全体股东每10股派现0.6元(含税)。该项工作业已完成。

(2) 聘任公司2009年度审计机构

按照公司2008年度股东大会决议,2009年度公司继续聘请深圳市鹏城会计师事务所为公司财务的审计机构,并支付深圳市鹏城会计师事务所审计费用40万元(含差旅费)。

(3) 修订公司章程

按照公司2008年年度股东大会决议,由于公司可转债转股引起的股份总额的变化,以及根据中国证监会发布的《关于修改上市公司现金分红若干规定的决定》,公司对《公司章程》进行了修改。

按照公司2009年第一次临时股东大会决议,鉴于公司办公场所搬迁、可转债提前赎回导致公司股份变动以及有限售条件的流通股已全部上市流通等情况的变化,公司对《公司章程》进行了修改。

(4) 部分董监事变更工作完成

鉴于股份划转的原因,罗华芝、黄克助先生请求辞去公司董事职务,经公司六届十四次董事会审议并经公司2009年第二次临时股东大会选举,莫庆鹏和李东先生当选为公司第六届董事会董事。随后,根据董事变更情况,公司六届十五次董事会对第六届董事会专门委员会委员组成进行了调整。

鉴于股份划转的原因,黄天国先生、赖海燕女士请求辞去公司监事职务,此外鉴于工作变动的原因,罗翼女士不再担任公司监事职务,经公司六届十次监事会审议并经公司2009年第二次临时股东大会选举,

张丽桂、胡煜女士及韦炳朋先生当选为公司第六届监事会监事。随后，根据监事变更情况，公司六届十一次监事会选举张丽桂女士为公司第六届监事会副主席。

(5) 为控股子公司提供银行贷款担保

经公司 2009 年第三次临时股东大会审议同意，公司为控股子公司南宁金桥农产品有限公司向银行申请的 2.2 亿元 8 年期固定资产贷款，在该公司以一期项目的土地及在建工程作抵押的同时，本公司向贷款银行出具《承诺函》，承诺督促金桥公司严格按合同履行还本付息义务，当金桥公司未按合同约定偿还到期银行贷款本息时，由本公司按持股比例代为偿还。按照公司第六届董事会第十六次会议的要求，南宁金桥农产品有限公司已向公司出具关于公司为南宁金桥农产品有限公司提供银行贷款担保的反担保函。目前担保手续尚未办理。

(6) 非公开发行股票申报工作按计划进行

根据公司 2009 年第四次临时股东大会决议，截至报告期末，公司已完成向不超过十家特定对象非公开发行不超过 2 亿股募集资金收购广西壮族自治区高速公路管理局持有广西坛百高速公路有限公司 68% 股权的申报材料的编制及上报工作，中国证监会已于 2009 年 12 月 21 日正式受理公司该项申请。

3、董事会下设的审计委员会相关工作制度的建立健全情况、主要内容以及履职情况汇总报告

(1) 工作制度建立健全情况及工作制度主要内容

公司已制定的审计委员会相关工作制度包括《公司审计委员会工作细则》、《公司内部审计工作制度》和《公司审计委员会审计工作规程》。

根据《公司审计委员会工作细则》，审计委员会是董事会按照股东大会决议设立的专门工作机构，主要负责公司内、外部审计的沟通、监督和核查工作。该工作细则明确了委员会的人员组成和职责权限，并规定了审计委员会的决策程序和议事规则。

根据《公司内部审计工作制度》，公司董事会授权审计委员会负责对公司的财务收支和重大经济活动进行监督和审计，审计委员会下设内部审计小组，配备专职审计人员，负责公司的内部审计工作。内部审计小组由董事会审计委员会领导，依照国家法律、法规、政策、本公司章程和本制度的有关规定，独立行使审计职权，向董事会审计委员会报告工作。该制度还明确了内部审计的范围和任务以及内部审计机构的职权和内部审计工作程序。

为了强化审计委员会在年度财务报告编制、审计和披露过程中的监督职能，健全内部控制制度，提高信息披露质量，保障审计委员会切实履行勤勉尽责的义务，根据中国证监会、上海证券交易所颁布的法律法规、有关规定和《公司章程》，公司制定了审计委员会审计工作规程，明确了审计委员会在年度财务报告编制和披露过程中的职责和工作规程。

(2) 董事会审计委员会履职情况汇总报告

根据《公司审计委员会审计工作规程》的相关规定，公司审计委员会在董事会的直接领导下，认真履行职责，做了大量的工作，充分发挥审计委员会事前审计的监督作用，维护审计的独立性，确保了董事会对管理层的有效监督，最大限度保护了投资者和利益相关者的权益。现将 2009 年度履职情况汇总报告如下：

审计委员会设立情况

经公司六届四次董事会决议，公司审计委员会由独立董事何以全、孟勤国，董事宋振雄、孟杰组成，独立董事何以全任主任委员。审计委员会严格按照《广西五洲交通股份有限公司审计委员会审计工作规程》，认真开展了一系列的审计监督工作。

审计委员会工作情况

根据中国证监会（2008）48 号公告、上海证券交易所《关于做好上市公司 2009 年年度报告的通知》、《广西五洲交通股份有限公司审计委员会审计工作规程》的相关规定，公司审计委员会对 2009 年度审计和年报编制的全过程进行了监督、审核。

(1) 2009 年 12 月 30 日，公司财务总监和董事会秘书将公司 2009 年度审计工作安排、公司董事会审计委员会年报工作规程、公司独立董事年报工作制度等以电子邮件发送公司独立董事会和审计委员会各成员，并抄送其他董事和全体监事。

(2) 审计委员会于 2010 年 1 月 5 日向审计机构鹏城会计师事务所发出了《关于协商 2009 年度审计工作时间安排的函》，就 2009 年度审计工作和时间安排进行了协商和沟通，确定了公司 2009 年度审计的工作安排和流程。

(3) 审计委员会在 2010 年 1 月 19 日（在年审会计师进场前）审阅公司编制的 2009 年度财务报表。认为：

①在利润表中，投资收益应作较大幅度的调整。主要是由于坛百公司的报表未将亚洲银行的贷款利息计算在内，同时关于利息的计付日期也未与相关部门达成一致，大致估算调整数额 1600 多万，即利润总

额、净利润和每股收益均有一定程度的下调。财务部提出应尽快与建设部、会计师事务所等相关单位协商把坛百公司的应付利息数字确定。

②在此基础上，预计净利润也将超过 2008 年的 50%以上，因此，证券部应按规定时限做好相关的信息披露工作。

③以后的审计工作不应单单对报表及凭证的审计，建议公司多安排对项目的实地考察。

④建议在目前房地产形势较好的情况下，适当加大投资力度。

(4) 审计委员会在年审会计师出具初步审计意见后于 2010 年 2 月 10 日再一次审阅了公司财务报表，认为：公司 2009 年度财务会计报表符合国家有关法律法规和证监部门的要求，符合公司经营的实际情况，会计师事务所获取的审计证据是充分的、适当的，对公司按照企业会计准则的规定编制的财务年度报表，包括 2009 年 12 月的财务状况以及 2009 年度的经营成果和现金流量情况所提出的审计意见是客观、公正的，真实的反映了公司的财务状况和经营成果，公司的关联交易严格按照相关规定执行，符合相关法律法规的要求，没有损害非关联方的权益。审计委员会审议并一致通过公司 2009 年度财务会计报告，同意将财务会计报告提交公司董事会审议。

(5) 在年审工作中，审计委员会与年审会计师保持密切联系，并督促年审会计师在保证年审工作质量的前提下按照约定时限提交审计报告，确保了公司年审工作的有序开展与及时完成。

(6) 审计委员会于 2010 年 2 月 10 日召开的关于公司审计 2009 年年度报告的专门会议，还审议通过了《公司董事会审计委员会关于会计师事务所从事本年度审计工作的总结报告》、《关于续聘深圳市鹏城会计师事务所公司 2009 年度财务机构的决议》。

4、董事会下设的薪酬委员会的履职情况汇总报告

薪酬与考核委员会根据《广西五洲交通股份有限公司薪酬与考核委员会工作细则》，切实履行职责，对公司董事、监事、高级管理人员的尽职情况和公司薪酬情况进行了认真的审核。我们认为，公司董事、监事和高级管理人员根据各自的分工，认真履行了相应的职责，较好的完成其工作目标；年度内公司对董事、监事和高级管理人员的薪酬与实际发放情况一致。

公司现行的薪酬制度《广西五洲交通股份有限公司薪酬分配激励与约束方案》经公司五届三十四次董事会审议通过并经公司 2008 年第三次临时股东大会批准，于 2008 年 1 月 1 日施行。

上述方案适用于公司董事、监事、总经理、副总经理、财务总监、董事会秘书等董事会聘任的高级管理人员，及公司总部员工。考核范围为公司当年度的总体经营业绩。

我们对公司董事及高级管理人员履行职责的情况进行了绩效考评，并对公司薪酬制度的执行情况进行了监督。考评监督情况如下：

(1) 岗位工资的发放

报告期内，岗位工资根据员工职务（岗位）任职情况和所承担的责任大小确定，按照薪酬方案确定的《广西五洲交通股份有限公司结构工资总表》标准由总经理审批发放。

(2) 绩效工资发放

绩效工资适用于在公司领取岗位工资的董事、监事、总经理、副总经理、财务总监、董事会秘书等董事会聘任的高级管理人员和公司总部其他正式员工（以下统称“公司总部员工”）。

绩效工资根据公司年度绩效考核结果确定。考核指标为营业收入、净利润、净资产收益率三个指标。绩效工资实行按季预发，由公司经营班子将公司年度考核指标分解到四个季度，对每个季度考核指标的实现情况进行考核，按相应系数和季度考核结果进行绩效工资预分配。完成或超额完成季度考核指标时，按公司总部员工当季的岗位工资、工龄工资、加班工资、津贴补贴总额的 50%预发绩效工资。年终根据会计师事务所审计的全年考核指标的完成实绩，计算出全年应计提的绩效工资，与预发的前三个季度累计的绩效工资对比核发第四季度的绩效工资。

根据深圳市鹏城会计师事务所出具的标准无保留意见的《广西五洲交通股份有限公司 2009 年度会计报表审计报告》，对照公司六届八次董事会确定的 2009 年度经营目标，公司 2009 年主营业务收入、净利润分别实现 24,050.59 万元和 14,268.10 万元，分别完成董事会 2009 年度主营业务收入目标的 118.48%、净利润目标的 170.92%。净资产收益率实现 6.99%，完成计划的 172.59%。

根据公司六届八次董事会审议通过并经公司 2009 年第三次临时股东大会批准的《广西五洲交通股份有限公司薪酬分配激励与约束方案》，公司 2009 年度可计提绩效工资 1,715,791 元，扣除 2009 年 1-3 季度预发的 1,334,965 元，核发 2008 年第四季度绩效工资 380,826 元。

(3) 年终奖金的发放

年终奖金是对公司年度经营业绩显著，各项工作综合考核达到董事会要求给予的奖励。年终奖金在公司总部员工中分配。

经考核，2009 年年终奖金考核指标系数为 1.5552，大于 1.2，根据公司六届八次董事会审议通过并经公司 2008 年第三次临时股东大会批准的《广西五洲交通股份有限公司薪酬分配激励与约束方案》，同意

提取 350 万元的年终奖金奖励公司总部员工，具体分配按照《广西五洲交通股份有限公司绩效考核管理暂行办法》执行。

(4) 津贴、补贴的发放

独立董事的津贴、外部董事、监事的工作补贴按照《广西五洲交通股份有限公司薪酬分配激励与约束方案》制定的标准按月发放。

(5) 五洲转债提前赎回工作专项奖的发放

根据公司第六届董事会第十二次会议决议，为表彰公司在五洲转债提前赎回的过程中做了大量的工作，取得了较好的成绩，董事会授权公司管理层根据实际情况对总部全体员工进行适当的奖励。

(五) 利润分配或资本公积金转增预案

2009 年度公司按照合并报表实现归属于上市公司股东的净利润 142,680,993.18 元，母公司实现净利润 158,538,536.86 元，按母公司实现的净利润计提 10%法定盈余公积金 15,853,853.69 元，加上股东未分配利润年初余额 462,387,286.98 元，扣除已支付的 2008 年度普通股股利 33,352,061.28 元，可供分配的利润年末余额为 555,862,365.19 元。

公司拟按每 10 股派发现金红利 0.8 元（含税）进行分配。

本年度不送红股也不进行公积金转增股本。

以上分配预案，尚需提请股东大会审议批准。

(六) 公司前三年分红情况：

单位：元 币种：人民币

分红年度	现金分红的数额 (含税)	分红年度合并报表中 归属于母公司所有者的净 利润	占合并报表中归 属于母公司所有者的 净利润的比率(%)
2006 年度	30,940,000	75,264,417.49	41.11
2007 年度	30,940,000	99,482,285.14	31.10
2008 年度	33,352,061.28	88,496,224.78	37.69

(七) 公司外部信息使用人管理制度建立健全情况

公司制订了《信息披露制度》、《信息披露事务管理制度》及《公司内幕知情人信息管理制度》，规定了公司定期报告及重大事项的传递、审核和披露程序，明确了对公司重大事项和内幕信息的保密制度。为加强公司定期报告及重大事项在编制、审议和披露期间的外部信息使用人管理，公司将进一步完善和制定外部信息使用人的管理制度。

(八) 其他披露事项

报告期内公司无其他披露事项。

(九) 公司的负债情况、资信变化情况及在未来年度还债的现金安排

1、公司负债情况及还债安排

(1) 短期借款中母公司流动资金贷款拟用 2009 年度收到的经营活动产生的现金流净额按期还款。

(2) 其他应付款中的工程款用项目流动资金支付，而项目工程保证金在工程保质期内无需支付，岑罗公司股东广西区高速公路管理局投入的工程款无需支付。

(3) 预收款项主要为“五洲国际”房地产项目及南宁金桥农产品有限公司项目销售款收到的购房款，无需支付。

(4) 长期借款在本年度未到期，未来年度用经营活动产生的净现金额还款。

(5) 根据《资产置换协议》约定，长期应付款可在 25 年内予以清偿（不计利息）。

2、报告期公司无资信变化情况。

九、监事会报告

(一) 监事会的工作情况

召开会议的次数	7
监事会会议情况	监事会会议议题
公司六届六次监事会	关于公司募集资金存放与实际使用情况的专项报告
公司六届七次监事会	1、审议公司 2008 年度财务决算报告，2、审议公司 2008 年度利润分配预案，3、审议公司 2008 年度报告及摘要，4、审议公司 2008 年度监事会工作报告。

公司六届八次监事会	审议公司 2009 年第一季度报告
公司六届九次监事会	1、审议公司 2009 年半年度报告及摘要，2、审议关于公司募集资金存放与实际使用情况的专项报告。
公司六届十次监事会	审议关于变更公司第六届监事会部分监事的议案
公司六届十一次监事会	选举公司第六届监事会副主席。
公司六届十二次监事会	审议公司 2009 年第三季度报告

1、公司六届六次监事会于 2009 年 2 月 27 日以通讯表决的方式召开。应参加表决的监事 6 人，亲自参加表决的监事 6 人，分别是高力生、黄天国、赖海燕、罗翼、孔庆丰、邓北陵。符合《公司法》和《公司章程》的规定。会议审议通过了《关于公司募集资金存放与实际使用情况的专项报告》。

2、公司六届七次监事会于 2009 年 4 月 9 日在公司会议室召开。会议通知于 2009 年 3 月 29 日以传真的方式发出。会议应到监事 6 人，实到监事 5 人，分别是高力生、黄天国、赖海燕、孔庆丰、邓北陵；罗翼监事因其他公务未能亲自出席会议，委托监事孔庆丰出席会议并行使表决权，符合《公司法》和《公司章程》的有关规定，会议合法、有效。会议由监事会主席高力生主持，会议审议通过以下决议：

- 1) 公司 2008 年度财务决算报告；
- 2) 公司 2008 年度利润分配预案；
- 3) 公司 2008 年度报告及摘要；
- 4) 公司 2008 年度监事会工作报告。

3、公司六届八次监事会于 2009 年 4 月 28 日以通讯表决的方式召开。应参加表决的监事 6 人，亲自参加表决的监事 6 人，分别是高力生、黄天国、赖海燕、罗翼、孔庆丰、邓北陵。符合《公司法》和《公司章程》的规定。会议审议通过了《公司 2009 年第一季度报告》。

4、公司六届九次监事会于 2009 年 8 月 6 日以通讯表决的方式召开，会议通知于 2009 年 7 月 26 日以送达或传真的方式发出。应参加表决的监事 6 人，实际参加表决的监事 6 人，分别是高力生、黄天国、赖海燕、罗翼、孔庆丰、邓北陵。符合《公司法》和《公司章程》的有关规定，会议合法、有效。会议审议通过了以下决议：

- 1) 公司 2009 年半年度报告及其摘要，并对 2009 年半年度报告发表了审核意见；
- 2) 关于公司募集资金存放与实际使用情况的专项报告。

5、公司六届十次监事会于 2009 年 9 月 29 日以通讯表决的方式召开。会议通知于 2009 年 9 月 19 日发出。会议应参加表决的监事 6 人，实际亲自参加表决的监事 6 人，分别是高力生、黄天国、赖海燕、罗翼、孔庆丰、邓北陵。符合《公司法》和《公司章程》的规定。会议表决通过关于变更公司第六届监事会部分监事的议案。

6、公司六届十一次监事会于 2009 年 10 月 16 日在广西南宁市民族大道 115-1 号公司 28 楼会议室召开。会议应到监事 6 人，实到监事 6 人，分别是高力生、张丽桂、韦炳朋、胡煜、孔庆丰、邓北陵；符合《公司法》和《公司章程》的有关规定，会议合法、有效。会议由监事会主席高力生主持。会议选举张丽桂女士为公司第六届监事会副主席，任期从 2009 年 10 月 16 日起至公司第六届监事会任期届满止。

7、公司六届十二次监事会于 2009 年 10 月 29 日以通讯表决的方式召开。应参加表决的监事 6 人，亲自参加表决的监事 6 人，分别是高力生、张丽桂、韦炳朋、胡煜、孔庆丰、邓北陵。符合《公司法》和《公司章程》的规定。会议审议通过了《公司 2009 年第三季度报告》。

(二) 监事会对公司依法运作情况的独立意见

公司监事会依据国家有关法律、法规，对公司股东大会、董事会的召开程序、决议事项、董事会对股东大会决议的执行情况、公司高级管理人员执行职务的情况以及公司的管理制度进行了检查和监督，认为：公司董事会在报告期内能严格按照《公司法》、《证券法》、《上海证券交易所股票上市规则》、《公司章程》及其它法规制度进行运作，建立健全了投资者关系管理制度，进一步建立和完善了内部控制制度，设立了公司内审部。公司董事和高级管理人员执行职务时没有违反法律、法规、公司章程或损害公司利益的行为。

(三) 监事会对检查公司财务情况的独立意见

公司监事会会同董事会审计委员会定期对公司的财务制度和财务状况进行了认真细致的检查，在每次定期报告提交董事会审议前，公司监事会均会同董事会审计委员会对公司财务报表、账册和会计原始凭证进行全面的检查和审核并向公司财务主管提出改进意见。经过对公司 2009 年度财务报告的审核，监事会认为该财务报告能够真实地反映公司的财务状况和经营成果，深圳市鹏城会计师事务所出具的《审计报告》和对有关事项作出的评价和判断是客观公正的。

(四) 监事会对公司最近一次募集资金实际投入情况的独立意见

根据中国证监会《关于核准广西五洲交通股份有限公司公开发行可转换公司债券的批复》（证监许可[2008]161号），公司于2008年2月29日公开发行可转换公司债券，募集资金54,000万元。2008年3月6日，公司本次公开发行可转换公司债券所募集资金全部到位，并经上海东华会计师事务所有限责任公司东华桂验字[2008]18—1号验资报告验证。本次募集资金扣除发行费用后全部投入广西筋竹（粤桂界）至岑溪高速公路项目。公司按照中国证监会及上海证券交易所有关规定制定了《募集资金管理办法》并得到严格执行；公司严格按照规定存储和使用募集资金。2008年7月31日，公司与保荐人及商业银行签订了《募集资金专户存储三方监管协议》，协议履行情况良好。

公司募集资金严格按照《募集说明书》承诺的项目使用，没有发生变更募投项目的情况。公司按照规定及时、真实、准确、完整地披露募集资金存储、使用和管理的相关信息，不存在违规情形。本次募投资金在2009年已使用金额25,950万元，累计使用资金48,400万元。

（五）监事会对公司收购、出售资产情况的独立意见

经公司六届十一次董事会、六届十七次董事会审议通过并经公司2009年第四次临时股东大会批准，公司拟采用非公开发行股票的方式募集资金收购收购广西壮族自治区高速公路管理局持有的广西坛百高速公路有限公司68%的股权，该项股权的评估值为134,517.60万元人民币。转让价款以评估值为底价，但不超过15亿元，具体金额经转让、受让双方协商后报广西壮族自治区交通厅确认。本次发行募集资金总额不超过150,000万元（2009年12月16日，广西壮族自治区交通厅发出《关于确认南宁（坛洛）至百色高速公路项目公司部分股权转让价款的通知》，确认：区高管局持有广西坛百高速公路有限公司68%的股权转让价款确认为15亿元）。募集资金到位后，如实际募集资金总额扣除发行费用后少于该项股权的转让价，不足部分由公司以自筹资金解决；如有超出，则补充公司流动资金。

对于此次收购资产所进行的资产评估，公司监事会认为：（1）坛百高速资产评估机构的选聘程序符合相关规定；（2）本次评估机构及其关联人独立于公司及其关联人，在本次评估工作中保持了充分的独立性；（3）本次评估假设的前提具有合理性；（4）评估机构实际评估的资产范围与委托评估的资产范围一致；评估机构在评估过程中实施了相应的评估程序，遵循了独立性、客观性、科学性、公正性等原则，运用了合规且符合目标资产实际情况的评估方法，评估方法与评估目的的相关性一致。评估机构对“广西坛百高速公路有限公司68%股东股权的价值”采用收益法进行评估，选择的计算模型和参数可靠，预期的各年度收益和作出的评估结论合理。

（六）监事会对公司关联交易情况的独立意见

报告期内公司与关联方交易主要为：

1、公司与南宁高速公路有限公司签订柳王高速公路平王路《资产营运、养护委托管理协议》。柳王高速公路平王路的养护原委托广西壮族自治区高速公路管理局管理。从2009年1月1日起，该路的资产运营和养护委托广西交通投资集团南宁高速公路运营有限公司管理。委托管理的内容包括全部资产、运营业务、维修保养、人员经费、安全生产等。经双方协商一致，2009年度的委托管理费为631.45万元。该协议由公司与其控股股东广西交通投资集团有限公司下属的南宁高速公路运营有限公司签订，该项目构成关联交易。关联董事莫庆鹏、李东回避表决，其余10名董事参加表决。

2、公司与广西壮族自治区高速公路管理局签订相关路段的土地租赁合同补充协议。该补充协议由公司与广西壮族自治区高速公路管理局签订，与历年的标准一致，2009年度土地使用权租赁金仍为100万元。广西壮族自治区高速公路管理局原为公司控股股东，其股份自2009年8月21日起划转广西交通投资集团有限公司，按相关规定该项目仍属关联交易。由于无关联董事，不存在需要回避表决的情况。

3、经公司2009年第四次临时股东大会批准，公司拟采用非公开发行股票的方式募集资金收购收购广西壮族自治区高速公路管理局持有的广西坛百高速公路有限公司68%的股权。对此关联交易，监事会认为：本次发行过程中涉及的关联交易是提高公司高速公路资产比例的必要举措，通过对优质公路资源一体化经营，提升公司的综合竞争实力和持续经营能力；本次关联交易是公开、公平、合理的，符合公司和全体股东的利益，没有损害中小股东的利益；由于董事会已无关联方广西高速公路管理局的关联董事，董事会现任董事无需回避对相关议案的表决，本次关联交易事项的表决程序合法，符合有关法律、法规和公司章程的规定。

上述关联交易是公平合理的，没有损害公司和中小股东的利益。

（七）对于公司报告期的利润与经营计划存在较大差异，公司监事会发表独立意见如下：

1、利润与经营计划的差异情况

公司报告期公司实现营业收入24,050.59万元，较经营计划增加3750.59万元，增长18.48%；归属于母公司所有者的净利润实现14,268.10万元，较经营计划增加5,920.1万元，增长70.92%；净资产收益率实现6.99%，较经营计划增加2.94个百分点。

2、导致利润与经营计划差异的原因

1) 营业收入增长的原因除了自身自然增长原因外, 主要受益于 2009 年 7 月 1 日起广西高速公路实施计重收费政策增加了通行费收入。年初制订经营计划时无法确定计重收费政策何时实施以及实施后营业收入是否增长, 增长的幅度等。

2) 利润及净资产收益率大幅增长的原因, 除了报告期公司营业收入的提高外, 主要得益于投资收益的大幅度增长, 即“现代国际大厦”项目投资收益和从参股公司广西坛百高速公路有限公司获取的投资收益的大幅度增长。其中: 报告期“现代国际大厦”项目的投资收益为 3,591.48 万元, 比上年增加 3,271.48 万元; 从广西坛百高速公路有限公司获取的投资收益为 3,034.37 万元, 比上年增加 1,719.95 万元。年初制订经营计划时没有考虑到“现代国际大厦”项目的结算工作能在报告期末完成。

由于上述原因, 导致了利润增长与经营计划的较大差异。

十、重要事项

(一) 重大诉讼仲裁事项

本年度公司无重大诉讼、仲裁事项。

(二) 破产重整相关事项

本年度公司无破产重整相关事项。

(三) 公司持有其他上市公司股权、参股金融企业股权情况

本年度公司无持有其他上市公司股权、参股金融企业股权的情况。

(四) 资产交易事项

1、收购资产情况

单位: 亿元 币种: 人民币

交易对方或最终控制方	被收购资产	购买日	资产收购价格	自收购日起至本年末为上市公司贡献的净利润	自本年初至本年末为上市公司贡献的净利润(适用于同一控制下的企业合并)	是否为关联交易(如是,说明定价原则)	资产收购定价原则	所涉及的资产产权是否已全部过户	所涉及的债权债务是否已全部转移	该资产贡献的净利润占上市公司净利润的比例(%)	关联关系
			15			是	根据评估结果, 经受让双方协商并报广西区交通厅确认				原控股股东

公司已与广西壮族自治区高速公路管理局签订了《广西五洲交通股份有限公司与广西壮族自治区高速公路管理局关于广西坛百高速公路有限公司股权转让的合同书》。依据《上海证券交易所股票上市规则》, 关于关联方认定的相关规定, 本次交易的出售方广西壮族自治区高速公路管理局为本公司本次非公开发行股票前 12 个月之内的控股股东, 因此本次交易构成关联交易。本项关联交易已征得广西坛百高速公路有限公司主要债权人同意并经公司股东大会的审议批准。报告期末, 公司拟通过非公开发行股票募集资金向广西壮族自治区高速公路管理局收购广西坛百高速公路有限公司 68% 的股权的申报材料已报中国证监会, 尚待中国证监会的核准。

(五) 报告期内公司重大关联交易事项

1、与日常经营相关的关联交易

单位:万元 币种:人民币

关联交易方	关联关系	关联交易类型	关联交易内容	关联交易定价原则	关联交易价格	关联交易金额	占同类交易金额的比例(%)	关联交易结算方式	市场价格	交易价格与市场参考价格差异较大的原因
广西交通投资集团南宁高速公路营运有限公司	同一控制人	接受劳务	对柳王高速公路小平阳至王灵路段进行资产运营管理及道路养护	双方协商确定		631.45		每月结算一次		
广西壮族自治区高速公路管理局	原控股股东		向广西壮族自治区高速公路管理局租赁公路土地	双方协商确定		100.00	100	年终结算		
广西壮族自治区公路管理局	原股东	接受劳务	对南梧路部分路段进行营运养护	双方协商确定		270.00	41.50	年终结算		

1) 本公司于 2008 年以前一直委托原控股股东广西壮族自治区高速公路管理局对柳王高速公路小平阳至王灵路段进行营运养护。从 2009 年 1 月 1 日起, 该路的资产运营和养护委托南宁高速公路运营有限公司管理。委托管理的内容包括全部资产、运营业务、维修养护、人员经费、安全生产等。经双方协商一致, 2009 年度的委托管理费为 631.45 万元。该协议由公司与公司的现控股股东广西交通投资集团有限公司下属的南宁高速公路运营有限公司签订,

2) 本公司向原控股股东广西壮族自治区高速公路管理局租赁公司所属公路土地。

3) 本公司委托原参股股东广西壮族自治区公路管理局对南梧路部分路段进行营运养护。

之所以选择南宁高速公路运营有限公司和广西壮族自治区公路管理局对公司所属公路进行养护, 是因为该两个单位是广西区内实力雄厚的国有公路营运养护单位, 具有专业的公路养护队伍和齐全的机械维修设备, 养护质量高, 信誉好, 价格合理。

公司所属公路的土地均属广西壮族自治区高速公路管理局, 必须向其租赁, 租赁金以低于市场价格的标准确定。

以上关联交易对公司的独立性没有任何影响。

关联交易对公司的独立性没有任何影响。

尽管公司对关联方提供的公路养护服务具有较高的依赖性, 但关联交易价格合理, 没有损害公司的利益特别是中小股东的利益。

2、共同对外投资的重大关联交易

1) 公司与广西壮族自治区高速公路管理局共同参股投资建设南宁(坛洛)至百色高速公路。

2006 年公司与原控股股东广西壮族自治区高速公路管理局(以下简称高管局) 合资成立广西坛百高速公路有限公司, 用以投资建设南宁(坛洛)至百色高速公路。项目概算投资 51.53 亿元, 项目资本金为 18.04 亿元, 投资双方承诺: 高管局出资 12.2672 亿元(原为 12.22 亿元, 现调整为 12.2672 亿元), 占 68% 股份; 公司出资 5.7728 亿元(原为 5.82 亿元, 现调整为 5.7728 亿元), 占 32% 股份。截止 2009 年 9 月 30 日公司的出资额 5.7728 亿元已全部到位。该项目已于 2007 年 12 月 28 日建成通车, 报告期公司从该项目获取的投资收益为 3,034.37 万元。该企业的主营业务是高速公路的建设投资及收费经营, 注册资本为 10,000,000 元。

2) 公司与广西壮族自治区高速公路管理局共同投资建设筋竹至岑溪高速公路。

项目概算投资约 19.1 亿元(原为 18.5 亿元, 后调整为 19.1 亿元), 项目资本金 82,019.36 万元, 其中公司投入 58,019.36 万元, 占股份 70.74%, 广西壮族自治区高速公路管理局占股份 29.26%。该项目已于 2008 年 1 月开工, 将于 2010 年 3 月建成通车。

3) 合资组建广西万通国际物流有限公司

经 2005 年 8 月 9 日召开的公司第五届董事会第三次会议批准, 公司与广西壮族自治区道路运输管理局合资成立广西万通国际物流有限公司, 注册资本为 90,000,000 元, 公司投入 6,300 万元, 占 70% 的股份, 广西壮族自治区道路运输管理局投入 2,700 万元, 占 30% 的股份。根据项目的进展情况, 公司按照股份比例先后两次对该项目进行了追加投资: (1) 经公司 2006 年第二次临时股东大会批准, 按照原定的股份比例, 公司对广西万通国际物流有限公司进行了 5,000 万元的追加投资。(2) 经公司 2008 年第二次临时股东大会批准, 公司第二次对广西万通国际物流有限公司增加投资 6,200 万元。截至报告期末, 公司对控股子公司广西万通国际物流有限公司应投入 1.75 亿元, 实际投入资金 1.552 亿元。该企业的主营业务是对物流基础设施建设的投资、管理; 提供国际货运、仓储、搬运装卸、报关、报检、进出口贸易的代理服务; 国内贸易(国家有专项规定除外); 机动车配件销售。报告期末凭祥万通国际物流园一期工程竣工结算工作基本完成。二、三期工程正按计划积极推进。

上述重大关联交易是公平合理的，没有损害公司和中小股东的利益。

3、关联债权债务往来

项目名称	关联方	期末金额	期初金额
应收账款	广西壮族自治区高速公路管理局	3,274,782.93	3,465,604.56
应付账款	广西壮族自治区公路管理局	664,388.37	-
其他应付款	广西交通投资集团南宁高速公路运营有限公司	421,292.04	-
其他应付款	广西壮族自治区高速公路管理局	126,933,345.55	89,740,000.00
其他应付款	广西壮族自治区道路运输管理局	48,000,000.00	40,000,000.00
其他应付款	广西坛百高速公路有限公司	-	10,000,000.00
长期应付款	广西交通投资集团有限公司	251,218,641.37	-
长期应付款	广西壮族自治区高速公路管理局	-	251,218,641.37

4、其他重大关联交易

经公司六届十一次董事会、六届十七次董事会审议通过并经公司 2009 年第四次临时股东大会批准，公司拟采用非公开发行股票的方式募集资金收购收购广西壮族自治区高速公路管理局持有的广西坛百高速公路有限公司 68% 的股权。公司已与广西壮族自治区高速公路管理局签订了《广西五洲交通股份有限公司与广西壮族自治区高速公路管理局关于广西坛百高速公路有限公司股权转让的合同书》。依据《上海证券交易所股票上市规则》关于关联方认定的相关规定，本次交易的出售方广西壮族自治区高速公路管理局为本公司本次非公开发行股票前 12 个月之内的控股股东，因此本次交易构成关联交易。报告期末，公司拟通过非公开发行股票募集资金向广西壮族自治区高速公路管理局收购广西坛百高速公路有限公司 68% 的股权的申报材料已报中国证监会，尚待中国证监会的核准。

(六) 重大合同及其履行情况

1、为公司带来的利润达到公司本期利润总额 10% 以上（含 10%）的托管、承包、租赁事项

(1) 托管情况

本年度公司无托管事项。

(2) 承包情况

本年度公司无承包事项。

(3) 租赁情况

本年度公司无租赁事项。

2、担保情况

1) 经公司六届九次董事会审议，通过了关于南宁金桥农产品有限公司就南宁威宁资产经营有限责任公司为其提供银行贷款担保进行反担保的议案。公司控股子公司南宁金桥农产品有限公司因流动资金不足，拟向银行申请 3,000 万元一年期流动资金贷款，南宁威宁资产经营有限责任公司作为金桥公司的股东，愿为金桥公司提供 3,000 万元一年期银行流动资金贷款担保，同时金桥公司为威宁公司提供相等数额的反担保。后因贷款条件变更，该项担保及反担保事宜随之取消。

2) 经公司六届十六次董事会审议并经公司 2009 年第三次临时股东大会批准，公司为控股子公司南宁金桥农产品有限公司提供 2.2 亿元 8 年期固定资产银行贷款担保。本公司向中国建设银行股份有限公司南宁新城支行出具《承诺函》，承诺当金桥公司未按合同约定偿还到期银行贷款本息时，由本公司按持股比例代为偿还。担保手续尚未办理。

3、委托理财情况

本年度公司无委托理财事项。

4、其他重大合同

1) 经公司五届七次董事会和 2006 年第一次临时股东大会审议通过并经广西壮族自治区人民政府批准，公司与控股股东广西壮族自治区高速公路管理局（以下简称高管局）合作投资建设南宁（坛洛）至百色高

速公路。该公路全长 187.62 公里，批复概算总投资 51.53 亿元，2006 年公司与控股股东广西壮族自治区高速公路管理局（以下简称高管局）合资成立广西坛百高速公路有限公司，用以投资建设南宁（坛洛）至百色高速公路。项目资本金为 18.04 亿元，投资双方承诺：高管局出资 12.2672 亿元（原为 12.22 亿元，现调整为 12.2672 亿元），占 68% 股份；公司出资 5.7728 亿元（原为 5.82 亿元，现调整为 5.7728 亿元），占 32% 股份。截止 2009 年 9 月 30 日公司的出资额 5.7728 亿元已全部到位。

2) 经公司五届二十二次董事会审议并经公司 2007 年第三次临时股东大会批准，经与合作方高管局协商一致，对公司合作双方在筋竹至岑溪高速公路项目公司持股比例进行了调整。持股比例调整后，筋竹至岑溪高速公路项目的资本金从原来的 64,100 万元增加到 82,019.36 万元，其中公司出资 58,019.36 万元（含已出资 5,019.36 万元），占项目资本金的 70.74%；高管局出资 24,000 万元（含已出资 1,050 万元），占项目资本金 29.26%。公司在项目公司持有的股权由原来的 82.7% 调整为 70.74%，高管局持有的股权由原来的 17.3% 调整为 29.26%。该高速公路将于 2010 年 3 月建成通车。

3) 根据公司 2004 年度股东大会对董事会投资决策权限的授权，经公司五届三次董事会会议审议批准，公司与广西壮族自治区道路运输管理局签订《合资成立广西万通国际物流有限公司协议书》。根据协议书，确定广西万通国际物流有限公司的注册资本总额为 9,000 万元，其中本公司出资 6,300 万元，占出资额的 70%；运管局出资 2,700 万元，占出资额的 30%。根据项目的进展情况，经公司五届十二次董事会审议并经公司 2006 年第二次临时股东大会批准，按照原定的比例，公司于报告期对广西万通国际物流有限公司进行了 5,000 万元的追加投资。经公司 2008 年第二次临时股东大会批准，公司决定再次对广西万通国际物流有限公司增加投资 6,200 万元。截至报告期末，公司对控股子公司广西万通国际物流有限公司已累计投入资金 1.552 亿元。该公司目前已基本完成第一期工程。披露情况见 2009 年 4 月 14 日公司在上海证券交易所网站和中国证券报、上海证券报披露的公司 2008 年年度报告。

4) 1998 年 7 月，公司与高管局订立《资产置换协议》。公司以部分资产置换高管局所属的平王路、南梧路部分路段和静兰大桥的全部资产。置入资产价值为 59,524 万元，置出资产为 39,035 万元，置换进出资产差额 20,489 万元记为公司对高管局的负债，由公司在该协议签订日后 25 年内清偿（不计利息）。由于高管局的股份无偿划转广西交通投资集团有限公司，2009 年 2 月 28 日，交通投资集团与高管局签订《无偿划转股份协议书》，其中交通投资集团承诺，本次划转股份以及涉及广西区高管局与五洲交通资产置换所发生的资产、债权、债务、税金等问题一并由交通投资集团负责。在本次股权划转完成后，交通投资集团将持有置换进出资产差额形成对五洲交通 20,489 万元的债权，与之相对应，置换进出资产差额 20,489 万元记为五洲交通对交通投资集团的长期负债。为提高五洲交通的可持续发展能力，交通投资集团做出承诺：“在协议约定的清偿期内，本公司不主动向五洲交通追偿该笔 20,489 万元的债权，并且不计息，由五洲交通根据自身财务状况在协议约定的清偿期内予以清偿。”披露情况见 2009 年 8 月 5 日中国证券报、上海证券报以及上海证券交易所网站披露的《广西五洲交通股份有限公司收购报告书》。

5) 贵港桥圩收费站原来由广西区交通厅委托本公司进行管理，自 2008 年 1 月 1 日起改由广西壮族自治区公路管理局（简称公路局）委托本公司进行管理。经公司与公路局协商一致，桥圩收费站的车辆通行费收入由本公司代征，公路局每年向本公司支付的委托代征费为人民币 200 万元。披露情况见 2008 年 7 月 12 日中国证券报和上海证券报披露的公司五届三十四次董事会决议公告。

6) 经公司六届六次董事会审议通过，公司已于 2008 年 12 月 22 日与广西壮族自治区公路管理局签订 2008-2010 年度《南梧路有关路段营运养护合同补充协议》，每年营运养护费仍为 270 万元。披露情况见 2008 年 12 月 19 日中国证券报和上海证券报披露的公司六届六次董事会决议公告。

7) 经公司第六届董事会第十八次会议审议批准，公司与广西交通投资集团南宁高速公路有限公司签订柳王高速公路平王路《资产营运、养护委托管理协议》。柳王高速公路平王路的养护原委托广西壮族自治区高速公路管理局管理。从 2009 年 1 月 1 日起，该路的资产运营和养护委托广西交通投资集团南宁高速公路运营有限公司管理。委托管理的内容包括全部资产、运营业务、维修养护、人员经费、安全生产等。经双方协商一致，2009 年度的委托管理费为 631.45 万元。披露情况见 2009 年 12 月 30 日中国证券报和上海证券报披露的公司六届十八次董事会决议公告。

8) 经公司六届六次董事会会议审议通过，公司已于 2008 年 12 月 22 日与广西壮族自治区交通厅签订 2008-2010 年度《金城江至宜州一级公路营运养护合同补充协议》，每年营运养护费仍为 204 万元。披露情况见 2008 年 12 月 19 日中国证券报和上海证券报披露的公司六届六次董事会决议公告。

9) 经公司六届十八次董事会审议通过，公司于 2009 年 12 月 30 日与高管局签订 2009 年度《土地使用权租赁合同补充协议》，2009 年度土地租金仍为 100 万元。披露情况见 2009 年 12 月 30 日中国证券报和上海证券报披露的公司六届十八次董事会决议公告。

10) 经公司五届三次董事会审议通过并经公司 2005 年第一次临时股东大会批准，公司与广西龙基置业有限公司签订《现代国际大厦项目合作开发协议》。根据协议，本公司与广西龙基置业有限公司联合开发建设现代-国际大厦项目。根据双方签订的协议，该项目由双方共出资人民币 10,000 万元，其中广西龙基

置业有限公司出资 5,000 万元（以取得的 6,177.32 平方米土地折价为 4,600 万元，前期投入现金人民币 400 万元），本公司出资人民币现金 5,000 万元，各占 50%。报告期末，项目收益的清算工作已完成，公司从该项目分得的投资收益为 3,591.48 万元（未含此前的投资收益）。

（七）承诺事项履行情况

1、公司或持股 5%以上股东在报告期内或持续到报告期内的承诺事项

1) 股改承诺

公司股权分置改革于 2006 年 6 月 26 日经相关股东会议通过，以 2006 年 7 月 3 日作为股权登记日实施，于 2006 年 7 月 5 日实施后首次复牌。

（1）控股股东广西壮族自治区高速公路管理局承诺，其所持有的非流通股股份自非流通股获得流通权之日起三十六个月内不通过上海证券交易所挂牌交易。

（2）华建交通经济开发中心、广西壮族自治区公路管理局、广西民族经济发展资金管理局和广西壮族自治区道路运输管理局承诺：自股改方案获得通过非流通股获得上市流通权之日（2006 年 7 月 5 日）起，在 12 个月内不上市流通或转让。在获得上市流通权之日起的第 12 个月后到第 24 个月期间，非流通股股东所持股份上市流通数量不超过总股本的 5%。在获得上市流通权之日起的第 24 个月后到第 36 个月期间，非流通股股东所持股份上市流通数量不超过总股本的 10%。

（3）根据相关股东的承诺，第一次有限售条件的流通股上市流通时间为：2007 年 7 月 5 日，上市流通数量为：75,340,000 股；第二次有限售条件的流通股上市流通时间为 2008 年 7 月 7 日，上市流通数量为：63,684,000 股；第三次有限售条件的流通股上市流通时间为 2009 年 7 月 6 日，上市数量为 168,336,000 股。至此，公司有限售条件的流通股 307,360,000 股已全部解锁，转为无限售条件的流通股。

（4）截止报告期末，上述股东均信守承诺，没有违反承诺的情况发生。

2) 公司发行可转换公司债券的承诺事项：

经中国证监会批准，公司于 2008 年 2 月 29 日在上海证券交易所公开发行 5.4 亿可转换公司债券，募集资金扣除承销费后按照募集说明书中承诺投入筋竹至岑溪高速公路的建设。本次募资金额 2009 年下半年使用金额为 18,000 万元，全年使用金额为 25,950 万元，累计使用总额 48,400 万元。截至 2009 年 12 月 31 日，募集资金账户余额为 5,431.8 万元（含利息收入，扣除担保费和提前赎回可转债的费用）。

公司信守承诺，没有违反承诺的情况发生。

3) 对坛百高速公路投资的承诺事项：

2006 年公司与控股股东广西壮族自治区高速公路管理局（以下简称高管局）合资成立广西坛百高速公路有限公司，用以投资建设南宁（坛洛）至百色高速公路。项目资本金为 18.04 亿元，投资双方承诺：高管局出资 12.2672 亿元（原为 12.22 亿元，现调整为 12.2672 亿元），占 68%股份；公司出资 5.7728 亿元（原为 5.82 亿元，现调整为 5.7728 亿元），占 32%股份。截止 2009 年 9 月 30 日公司的出资额 5.7728 亿元已全部到位。

公司信守承诺，没有违反承诺的情况发生。

4) 公司新的控股股东广西交通投资集团有限公司承诺：

（1）本次划转股份以及涉及高管局与五洲交通资产置换所发生的资产、债权、债务、税金等问题一并由交通投资集团负责。在接收划转股份后，继续履行五洲交通与员工签订的劳动合同。

（2）因高管局划转的全部股份是有限售条件的流通股股份，交通投资集团在接收划转的股份后，将继续履行五洲交通股权分置改革方案中高管局的承诺。

2009 年 2 月 28 日，交通投资集团与高管局签订《无偿划转股份协议书》，其中交通投资集团承诺，本次划转股份以及涉及广西区高管局与五洲交通资产置换所发生的资产、债权、债务、税金等问题一并由交通投资集团负责。

在本次股权划转完成后，交通投资集团将持有置换进资产差额形成对五洲交通 20,489 万元的债权，与之相对应，置换进资产差额 20,489 万元记为五洲交通对交通投资集团的长期负债。

为提高五洲交通的可持续发展能力，交通投资集团做出承诺：“在协议约定的清偿期内，本公司不主动向五洲交通追偿该笔 20,489 万元的债权，并且不计息，由五洲交通根据自身财务状况在协议约定的清偿期内予以清偿。”

（3）本次无偿受让公路局国有产权事项在收费经营期内不涉及公路局员工（受托在五洲交通经营的南梧二级路和金宜一级路收费站工作的人员）分流安置问题，也不涉及五洲交通职工分流和安置问题。同时，交通投资集团在接收划转股份后，继续履行五洲交通与员工签订的劳动合同，南梧二级路和金宜一级路收费期满，在南梧二级路和金宜一级路收费站工作的公路局事业单位在编员工，由公路局自行安置，其余人员由交通投资集团按有关政策规定处理。

因公路局划转的股份中，部分股份是有限售条件的流通股股份，交通投资集团在接收划转的股份后，

将继续履行五洲交通股权分置改革方案中公路局的承诺。

(4) 本公司持有的五洲交通股份在收购完成后 12 个月内不进行转让；承诺本公司将继续履行五洲交通股权分置改革方案的承诺。

(5) 本公司已对避免同业竞争出具“广西交通投资集团有限公司关于避免同业竞争的承诺函”，主要内容为：为避免今后可能将产生的同业竞争，本公司承诺不利用从五洲交通获取的信息直接或间接参与同业竞争的活动；在涉及到五洲交通与本公司及其他关联方为争取同一项目而发生竞争时，本公司将放弃与五洲交通进行竞争；在涉及本公司已建成、在建、新建的高速公路项目与五洲交通所经营公路路段存在同业竞争关系时，本公司将进行充分论证，并与五洲交通进行充分沟通，在有利于提高五洲交通盈利能力的基础上，采取资产置换或注入等方式予以解决。

(6) 为提高五洲交通的盈利能力，本公司承诺：将在本次股权划转完成后半年内启动资产置换工作，用本公司已建成在运营中的优质高速公路资产与五洲交通正在运营中的金宜一级公路进行置换，经履行必要的程序后对此潜在同业竞争问题予以妥善解决。

广西交通投资集团有限公司信守承诺，没有违反承诺的情况发生。

(八) 聘任、解聘会计师事务所情况

单位:万元 币种:人民币

是否改聘会计师事务所：	否	
	原聘任	现聘任
境内会计师事务所名称		深圳市鹏城会计师事务所有限公司
境内会计师事务所报酬		40
境内会计师事务所审计年限		八年

公司从 2002 年起，聘请深圳市鹏城会计师事务所为公司的审计机构。经公司 2008 年度股东大会批准，2009 年续聘（一年一聘）该所为公司的审计机构并同意支付 2009 年度审计费用 40 万元（含差旅费）。详见 2009 年 5 月 22 日《中国证券报》和《上海证券报》刊登的《广西五洲交通股份有限公司 2008 年年度股东大会决议公告》。截止 2009 年，该所已连续 8 年担任公司审计机构。

(九) 上市公司及其董事、监事、高级管理人员、公司股东、实际控制人处罚及整改情况

本年度公司及其董事、监事、高级管理人员、公司股东、实际控制人均未受中国证监会的稽查、行政处罚、通报批评及证券交易所的公开谴责。

董事、监事、高级管理人员、持股 5%以上的股东无涉嫌违规买卖公司股票且公司已披露将收回涉嫌违规所得收益的情况

(十) 其他重大事项的说明

本年度公司无其他重大事项。

(十一) 本公司转债担保人盈利能力、资产状况和信用状况发生重大变化的情况

经中国证券监督管理委员会证监许可[2008]161 号文核准，公司可转换公司债券“五洲转债”于 2008 年 2 月 29 日在上海证券交易所发行，同年 3 月 14 日在上海证券交易所上市流通。转债担保人为中国农业银行南宁分行。自进入转股期以来累计转股股数为 113,867,688 股，公司总股数由转股前的 442,000,000 股变为 555,867,688 股，尚有 1,404,000 元的“五洲转债”未转股，公司于 2009 年 7 月 8 日全部赎回。五洲转债于 2009 年 7 月 2 日起停止交易，7 月 8 日起摘牌，转债担保人中国农业银行南宁分行的担保责任同时告结。

(十二) 信息披露索引

事项	刊载的报刊名称及版面	刊载日期
五洲交通关于股份变动情况的公告	中国证券报 D004 版、上海证券报 C3 版	2009 年 1 月 7 日
五洲交通关于可转换公司债券 2008 年度付息的公告	中国证券报 D004 版、上海证券报 C10 版	2009 年 2 月 24 日
五洲交通关于部分国有股东所持股份划转有关问题的提示性公告	中国证券报 D005 版、上海证券报 C31 版	2009 年 2 月 25 日
五洲交通简式权益变动报告书-广西壮族自治区高速公路管理局	中国证券报 D009 版、上海证券报 C44 版	2009 年 2 月 27 日
五洲交通简式权益变动报告书-广西壮族自治区公路管理局	中国证券报 D009 版、上海证券报 C44 版	2009 年 2 月 27 日

五洲交通简式权益变动报告书-广西壮族自治区道路运输管理局	中国证券报 D009 版、上海证券报 C44 版	2009 年 2 月 27 日
五洲交通股权收购报告书摘要	中国证券报 D009 版、上海证券报 C44 版	2009 年 2 月 27 日
五洲交通第六届董事会第七次会议决议公告	中国证券报 C004 版、上海证券报 63 版	2009 年 2 月 28 日
五洲交通第六届监事会第六次会议决议公告	中国证券报 C004 版、上海证券报 63 版	2009 年 2 月 28 日
五洲交通关于股份变动情况的公告	中国证券报 D08 版、上海证券报 C22 版	2009 年 4 月 2 日
五洲交通 2008 年度报告摘要	中国证券报 D017 版、上海证券报 D018 版	2009 年 4 月 14 日
五洲交通第六届董事会第八次会议决议公告	中国证券报 D017 版、上海证券报 D018 版	2009 年 4 月 14 日
五洲交通第六届监事会第七次会议决议公告	中国证券报 D017 版、上海证券报 D018 版	2009 年 4 月 14 日
五洲交通 2008 年度报告全文	上海证券交易所网站	2009 年 4 月 14 日
五洲交通董事会审计委员会年报工作规程	上海证券交易所网站	2009 年 4 月 14 日
五洲交通大股东及关联方资金占用专项审计意见	上海证券交易所网站	2009 年 4 月 14 日
五洲交通关于广西高速公路管理局、广西公路管理局、广西道路运输管理局所持股份划转有关问题的提示性公告	中国证券报 B01 版、上海证券报 C12 版	2009 年 4 月 28 日
五洲交通 2009 年第一季度报告正文	中国证券报 D010 版、上海证券报 C10 版	2009 年 4 月 29 日
五洲交通第六届董事会第九次会议决议公告	中国证券报 D010 版、上海证券报 C10 版	2009 年 4 月 29 日
五洲交通关于控股子公司南宁金桥农产品有限公司就南宁威宁资产经营有限责任公司为其提供银行贷款担保进行反担保的公告	中国证券报 D010 版、上海证券报 C10 版	2009 年 4 月 29 日
五洲交通关于召开 2008 年度股东大会的通知	中国证券报 D010 版、上海证券报 C10 版	2009 年 4 月 29 日
五洲交通 2009 年第一季度报告全文	上海证券交易所网站	2009 年 4 月 29 日
2008 年度股东大会会议资料	上海证券交易所网站	2009 年 5 月 14 日
五洲交通 2008 年度股东大会决议公告	中国证券报 D004 版、上海证券报 C21 版	2009 年 5 月 22 日
北京市中闻律师事务所关于广西五洲交通股份有限公司 2008 年度股东大会的法律意见书	上海证券交易所网站	2009 年 5 月 22 日
五洲交通关于提前赎回“五洲转债”的提示性公告	中国证券报 A12 版、上海证券报 A23 版	2009 年 5 月 25 日
五洲交通关于“五洲转债”提前赎回事宜的公告	中国证券报 D012 版、上海证券报 C10 版	2009 年 5 月 26 日
五洲交通关于“五洲转债”提前赎回事宜的第一次公告	中国证券报 D004 版、上海证券报 C25 版	2009 年 5 月 27 日
五洲交通关于“五洲转债”提前赎回事宜的第二次公告	中国证券报 D004 版、上海证券报 A18 版	2009 年 6 月 1 日
五洲交通公司章程（2009 修订）	上海证券交易所网站	2009 年 6 月 1 日
五洲交通关于“五洲转债”提前赎回事宜的第三次公告	中国证券报 D012 版、上海证券报 C8 版	2009 年 6 月 2 日
五洲交通关于可转换公司债券转股数额累计达到已发行股份 10%的公告	中国证券报 D005 版、上海证券报 C10 版	2009 年 6 月 4 日
广西五洲交通股份有限公司迁址公告	中国证券报 B01 版、上海证券报 A15 版	2009 年 6 月 8 日
五洲交通关于有限售条件的流通股上市流通的公告	中国证券报 D016 版、上海证券报 C23 版	2009 年 6 月 30 日
五洲交通关于企业所得税减免的公告	中国证券报 A12 版、上海证券报 C12 版	2009 年 7 月 2 日
五洲交通关于“五洲转债”赎回结果公告	中国证券报 D004 版、上海证券报 C10 版	2009 年 7 月 3 日
五洲交通关于股份变动情况的公告	中国证券报 D004 版、上海证券报 C10 版	2009 年 7 月 3 日
五洲交通关于“五洲转债”摘牌的公告	中国证券报 D004 版、上海证券报 C10 版	2009 年 7 月 3 日
五洲交通 2008 年度利润分配实施公告	中国证券报 D004 版、上海证券报 C12 版	2009 年 7 月 8 日
五洲交通第六届董事会第十一次会议决议公告	中国证券报 D025 版、上海证券报 C25 版	2009 年 7 月 28 日
五洲交通非公开发行股票预案	中国证券报 D025 版、上海证券报 C25 版	2009 年 7 月 28 日
广西五洲交通股份有限公司收购报告书	中国证券报 B06、07、08 版、上海证券报 C26、27、28 版	2009 年 8 月 5 日
五洲交通关于中国证监会核准广西交通投资集团有限公司公告广西五洲交通股份有限公司收购报告书并豁免其要约收购义务的公告	中国证券报 B06、07、08 版、上海证券报 C26、27、28 版	2009 年 8 月 5 日
五洲交通 2009 年半年度报告摘要	中国证券报 D016 版、上海证券报 C38 版	2009 年 8 月 11 日
五洲交通 2009 年半年度报告全文	上海证券交易所网站	2009 年 8 月 11 日
五洲交通内幕信息知情人登记制度	上海证券交易所网站	2009 年 8 月 11 日
五洲交通第六届董事会第十二次会议决议公告	中国证券报 D016 版、上海证券报 C38 版	2009 年 8 月 11 日
五洲交通第六届监事会第九次会议决议公告	中国证券报 D016 版、上海证券报 C38 版	2009 年 8 月 11 日
五洲交通关于召开 2009 年第一次临时股东大会的通知	中国证券报 D016 版、上海证券报 C38 版	2009 年 8 月 11 日
五洲交通 2009 年第一次临时股东大会资料	上海证券交易所网站	2009 年 8 月 18 日

五洲交通关于广西区高速公路管理局、广西区公路管理局、广西区道路运输管理局所持股份划转广西交通投资集团有限公司的公告	中国证券报 A12 版、上海证券报 C119 版	2009 年 8 月 26 日
五洲交通 2009 年第一次临时股东大会决议公告	中国证券报 A12 版、上海证券报 C3 版	2009 年 8 月 28 日
北京市中闻律师事务所关于广西五洲交通股份有限公司 2009 年第一次临时股东大会的法律意见书	上海证券交易所网站	2009 年 8 月 28 日
五洲交通公司章程（2009 年修订）	上海证券交易所网站	2009 年 8 月 28 日
五洲交通第六届董事会第十三次会议决议公告	中国证券报 A20 版、上海证券报 B15 版	2009 年 9 月 23 日
五洲交通第六届董事会第十四次会议决议公告	中国证券报 B08 版、上海证券报 B30 版	2009 年 9 月 30 日
五洲交通第六届监事会第十次会议决议公告	中国证券报 B08 版、上海证券报 B30 版	2009 年 9 月 30 日
五洲交通关于召开 2009 年第二次临时股东大会的通知	中国证券报 B08 版、上海证券报 B30 版	2009 年 9 月 30 日
五洲交通 2009 年第二次临时股东大会资料	上海证券交易所网站	2009 年 9 月 30 日
五洲交通关于广西国宏经济发展集团有限公司部分股权质押贷款的公告	中国证券报 B1 版、上海证券报 B12 版	2009 年 10 月 16 日
五洲交通 2009 年第二次临时股东大会决议公告	中国证券报 C004 版、上海证券报 27 版	2009 年 10 月 17 日
北京市中闻律师事务所关于广西五洲交通股份有限公司 2009 年第二次临时股东大会的法律意见书	上海证券交易所网站	2009 年 10 月 17 日
五洲交通第六届董事会第十五次会议决议公告	中国证券报 C004 版、上海证券报 27 版	2009 年 10 月 17 日
五洲交通第六届监事会第十一次会议决议公告	中国证券报 C004 版、上海证券报 27 版	2009 年 10 月 17 日
五洲交通 2009 年第三季度报告	中国证券报 D007 版、上海证券报 B42 版	2009 年 10 月 30 日
五洲交通 2009 年第三季度报告全文	上海证券交易所网站	2009 年 10 月 30 日
五洲交通第六届董事会第十六次会议决议公告	中国证券报 D007 版、上海证券报 B42 版	2009 年 10 月 30 日
五洲交通关于为控股子公司南宁金桥农产品有限公司提供银行贷款担保的公告	中国证券报 D007 版、上海证券报 B42 版	2009 年 10 月 30 日
五洲交通关于召开 2009 年第三次临时股东大会的通知	中国证券报 D007 版、上海证券报 B42 版	2009 年 10 月 30 日
五洲交通 2009 年第三次临时股东大会资料	上海证券交易所网站	2009 年 11 月 6 日
五洲交通 2009 年第三次临时股东大会决议公告	中国证券报 B08 版、上海证券报 B7 版	2009 年 11 月 18 日
北京市中闻律师事务所关于广西五洲交通股份有限公司 2009 年第三次临时股东大会的法律意见书	上海证券交易所网站	2009 年 11 月 18 日
五洲交通第六届董事会第十七次会议决议公告暨召开 2009 年第四次临时股东大会的通知	中国证券报 B08 版、上海证券报 B7 版	2009 年 11 月 18 日
五洲交通非公开发行股票募集资金收购资产暨重大关联交易公告	中国证券报 B08 版、上海证券报 B7 版	2009 年 11 月 18 日
五洲交通 2009 年第四次临时股东大会资料	上海证券交易所网站	2009 年 11 月 18 日
五洲交通非公开发行股票预案（修订版）	上海证券交易所网站	2009 年 11 月 18 日
五洲交通关于召开 2009 年第四次临时股东大会的二次通知	中国证券报 C009 版、上海证券报 18 版	2009 年 11 月 28 日
五洲交通 2009 年第四次临时股东大会决议公告	中国证券报 C009 版、上海证券报 20 版	2009 年 12 月 5 日
北京市中闻律师事务所关于广西五洲交通股份有限公司 2009 年第四次临时股东大会的法律意见书	上海证券交易所网站	2009 年 11 月 24 日
关于广西坛百高速公路有限公司 68% 股权的转让价款已获确认的公告	中国证券报 B05 版、上海证券报 B14 版	2009 年 12 月 18 日
五洲交通第六届董事会第十八次会议决议公告	中国证券报 B05 版、上海证券报 B30 版	2009 年 12 月 30 日

上述公告同时刊登在上海证券交易所网站：<http://www.sse.com.cn>

十一、财务会计报告

公司年度财务报告已经深圳市鹏城会计师事务所有限公司注册会计师梁烽、凌松梅审计，并出具了标准无保留意见的审计报告。

(一) 审计报告

审计报告

深鹏所股审字[2010]035 号

广西五洲交通股份有限公司全体股东：

我们审计了后附的广西五洲交通股份有限公司（以下简称五洲交通公司）财务报表，包括 2009 年 12 月 31 日的公司及合并资产负债表，2009 年度的公司及合并利润表、现金流量表和所有者权益变动表以及财务报表附注。

按照企业会计准则规定编制财务报表是五洲交通公司管理层的责任。这种责任包括：（1）设计、实施和维护与财务报表编制相关的内部控制，以使财务报表不存在由于舞弊或错误而导致的重大错报；（2）选择和运用恰当的会计政策；（3）作出合理的会计估计。

我们的责任是在实施审计工作的基础上对财务报表发表审计意见。我们按照中国注册会计师审计准则的规定执行了审计工作。中国注册会计师审计准则要求我们遵守职业道德规范，计划和实施审计工作以对财务报表是否不存在重大错报获取合理保证。

审计工作涉及实施审计程序，以获取有关财务报表金额和披露的审计证据。选择的审计程序取决于注册会计师的判断，包括对由于舞弊或错误导致的财务报表重大错报风险的评估。在进行风险评估时，我们考虑与财务报表编制相关的内部控制，以设计恰当的审计程序，但目的并非对内部控制的有效性发表意见。审计工作还包括评价管理层选用会计政策的恰当性和作出会计估计的合理性，以及评价财务报表的总体列报。

我们相信，我们获取的审计证据是充分、适当的，为发表审计意见提供了基础。

我们认为，五洲交通公司财务报表已经按照企业会计准则规定编制，在所有重大方面公允反映了五洲交通公司 2009 年 12 月 31 日的公司及合并财务状况以及 2009 年度的公司及合并经营成果和现金流量。

深圳市鹏城会计师事务所有限公司

中国注册会计师：梁烽、凌松梅

中国深圳市福田区滨河大道 5022 号联合广场 A 座 7 楼

2010 年 2 月 26 日

(二) 财务报表

合并资产负债表

2009 年 12 月 31 日

编制单位:广西五洲交通股份有限公司

单位:元 币种:人民币

项目	附注	期末余额	年初余额
流动资产:			
货币资金	五. 1	542,308,717.76	499,047,915.09
结算备付金			
拆出资金			
交易性金融资产			
应收票据			
应收账款	五. 2	13,153,753.00	3,773,562.14
预付款项	五. 4	463,776,572.22	370,296,127.40
应收保费			
应收分保账款			
应收分保合同准备金			
应收利息			
应收股利			
其他应收款	五. 3	13,512,644.68	2,727,317.60
买入返售金融资产			
存货	五. 5	431,532,122.35	285,082,659.03
一年内到期的非流动资产			
其他流动资产			
流动资产合计		1,464,283,810.01	1,160,927,581.26
非流动资产:			
发放委托贷款及垫款			
可供出售金融资产			
持有至到期投资			
长期应收款			
长期股权投资	五. 6	620,765,821.57	536,342,162.43
投资性房地产	五. 7	4,359,830.47	
固定资产	五. 8	912,383,133.70	952,775,380.96
在建工程	五. 9	935,216,863.83	167,786,245.98
工程物资			
固定资产清理			
生产性生物资产			
油气资产			
无形资产	五. 10	50,018,685.78	50,984,473.26
开发支出			
商誉	五. 11	1,124,077.08	1,124,077.08
长期待摊费用	五. 12	9,339,069.98	
递延所得税资产	五. 13	439,146.02	67,887.63
其他非流动资产			
非流动资产合计		2,533,646,628.43	1,709,080,227.34
资产总计		3,997,930,438.44	2,870,007,808.60
流动负债:			
短期借款	五. 15	140,000,000.00	135,000,000.00

向中央银行借款			
吸收存款及同业存放			
拆入资金			
交易性金融负债			
应付票据			
应付账款	五. 16	42,804,016.49	5,555,205.41
预收款项	五. 17	262,440,760.66	1,428,734.00
卖出回购金融资产款			
应付手续费及佣金			
应付职工薪酬	五. 18	1,543,129.11	544,462.85
应交税费	五. 19	-12,961,325.37	-2,900,276.74
应付利息			
应付股利	五. 20		2,910,880.00
其他应付款	五. 21	307,977,611.12	221,469,571.88
应付分保账款			
保险合同准备金			
代理买卖证券款			
代理承销证券款			
一年内到期的非流动负债			
其他流动负债	五. 22		200,000.00
流动负债合计		741,804,192.01	364,208,577.40
非流动负债：			
长期借款	五. 23	580,000,000.00	100,000,000.00
应付债券			337,673,935.51
长期应付款	五. 24	251,218,641.37	251,218,641.37
专项应付款			
预计负债			
递延所得税负债	五. 13	234,906.60	
其他非流动负债	五. 25	23,125,460.65	20,721,400.00
非流动负债合计		854,579,008.62	709,613,976.88
负债合计		1,596,383,200.63	1,073,822,554.28
所有者权益（或股东权益）：			
实收资本（或股本）	五. 26	555,867,688.00	471,225,596.00
资本公积	五. 27	809,525,916.83	552,030,144.16
减：库存股			
专项储备			
盈余公积	五. 28	240,200,964.93	224,347,111.24
一般风险准备			
未分配利润	五. 29	555,862,365.19	462,387,286.98
外币报表折算差额			
归属于母公司所有者权益合计		2,161,456,934.95	1,709,990,138.38
少数股东权益		240,090,302.86	86,195,115.94
所有者权益合计		2,401,547,237.81	1,796,185,254.32
负债和所有者权益总计		3,997,930,438.44	2,870,007,808.60

法定代表人：何国纯

主管会计工作负责人：韩钢

会计机构负责人：傅应华

母公司资产负债表

2009 年 12 月 31 日

编制单位:广西五洲交通股份有限公司

单位:元 币种:人民币

项目	附注	期末余额	年初余额
流动资产:			
货币资金		225,112,465.54	398,306,637.47
交易性金融资产			
应收票据			
应收账款	十一.1	6,793,498.36	3,387,400.74
预付款项		222,007,364.50	225,654,195.97
应收利息			
应收股利			
其他应收款	十一.2	125,369,722.28	92,763,254.77
存货		162,665,921.29	88,706,170.05
一年内到期的非流动资产			
其他流动资产			
流动资产合计		741,948,971.97	808,817,659.00
非流动资产:			
可供出售金融资产			
持有至到期投资			
长期应收款			
长期股权投资	十一.3	1,220,648,221.57	859,535,762.43
投资性房地产		9,182,998.01	
固定资产		723,885,985.52	774,310,312.23
在建工程			2,331,910.35
工程物资			
固定资产清理			
生产性生物资产			
油气资产			
无形资产		2,064,717.60	2,107,388.60
开发支出			
商誉			
长期待摊费用		9,339,069.98	
递延所得税资产		372,963.13	48,511.30
其他非流动资产			
非流动资产合计		1,965,493,955.81	1,638,333,884.91
资产总计		2,707,442,927.78	2,447,151,543.91
流动负债:			
短期借款		140,000,000.00	135,000,000.00
交易性金融负债			
应付票据			
应付账款		9,819,358.87	4,043,521.08
预收款项		14,036,312.16	1,352,534.00
应付职工薪酬		1,377,119.00	447,481.09
应交税费		8,725,382.29	-3,188,068.20
应付利息			
应付股利			2,910,880.00

其他应付款		27,189,018.36	5,174,770.18
一年内到期的非流动负债			
其他流动负债			200,000.00
流动负债合计		201,147,190.68	145,941,118.15
非流动负债：			
长期借款		75,000,000.00	
应付债券			337,673,935.51
长期应付款		251,218,641.37	251,218,641.37
专项应付款			
预计负债			
递延所得税负债		234,906.60	
其他非流动负债		200,000.00	
非流动负债合计		326,653,547.97	588,892,576.88
负债合计		527,800,738.65	734,833,695.03
所有者权益（或股东权益）：			
实收资本（或股本）		555,867,688.00	471,225,596.00
资本公积		809,525,916.83	552,030,144.16
减：库存股			
专项储备			
盈余公积		240,200,964.93	224,347,111.24
一般风险准备			
未分配利润		574,047,619.37	464,714,997.48
所有者权益（或股东权益）合计		2,179,642,189.13	1,712,317,848.88
负债和所有者权益（或股东权益）总计		2,707,442,927.78	2,447,151,543.91

法定代表人：何国纯

主管会计工作负责人：韩钢

会计机构负责人：傅应华

合并利润表

2009 年 1—12 月

单位:元 币种:人民币

项目	附注	本期金额	上期金额
一、营业总收入	五. 30	240,505,907.17	208,889,672.34
其中: 营业收入		240,505,907.17	208,889,672.34
利息收入			
已赚保费			
手续费及佣金收入			
二、营业总成本		162,178,509.12	118,528,734.62
其中: 营业成本	五. 30	65,374,250.57	54,170,283.60
利息支出			
手续费及佣金支出			
退保金			
赔付支出净额			
提取保险合同准备金净额			
保单红利支出			
分保费用			
营业税金及附加	五. 31	10,281,049.70	9,243,417.10
销售费用		44,770,822.53	22,271,887.16
管理费用		32,352,415.62	29,069,549.25
财务费用		8,067,496.61	4,504,559.72
资产减值损失	五. 32	1,332,474.09	-730,962.21
加: 公允价值变动收益(损失以“—”号填列)			
投资收益(损失以“—”号填列)	五. 33	66,258,471.06	16,342,162.43
其中: 对联营企业和合营企业的投资收益		30,343,659.14	13,142,162.43
汇兑收益(损失以“—”号填列)			
三、营业利润(亏损以“—”号填列)		144,585,869.11	106,703,100.15
加: 营业外收入	五. 34	1,040,693.66	2,580.00
减: 营业外支出	五. 35	293,011.50	4,264,898.17
其中: 非流动资产处置损失		267,991.50	36,906.29
四、利润总额(亏损总额以“—”号填列)		145,333,551.27	102,440,781.98
减: 所得税费用	五. 36	9,385,371.17	8,716,619.15
五、净利润(净亏损以“—”号填列)		135,948,180.10	93,724,162.83
归属于母公司所有者的净利润		142,680,993.18	94,457,298.27
少数股东损益		-6,732,813.08	-733,135.44
六、每股收益:			
(一) 基本每股收益	五. 37	0.28	0.21
(二) 稀释每股收益		0.28	0.18
七、其他综合收益			
八、综合收益总额		135,948,180.10	93,724,162.83
归属于母公司所有者的综合收益总额		142,680,993.18	94,457,298.27
归属于少数股东的综合收益总额		-6,732,813.08	-733,135.44

法定代表人: 何国纯

主管会计工作负责人: 韩钢

会计机构负责人: 傅应华

母公司利润表

2009 年 1—12 月

单位:元 币种:人民币

项目	附注	本期金额	上期金额
一、营业收入	十一.4	217,954,812.00	193,593,077.04
减: 营业成本	十一.4	50,857,148.77	46,880,262.81
营业税金及附加		9,343,751.15	8,416,631.63
销售费用		22,670,582.54	18,156,676.14
管理费用		24,518,480.09	23,486,836.07
财务费用		8,103,787.94	4,553,395.95
资产减值损失		609,683.99	-644,454.42
加: 公允价值变动收益(损失以“—”号填列)			
投资收益(损失以“—”号填列)	十一.5	66,258,471.06	16,342,162.43
其中: 对联营企业和合营企业的投资收益		30,343,659.14	13,142,162.43
二、营业利润(亏损以“—”号填列)		168,109,848.58	109,085,891.29
加: 营业外收入		142,456.41	2,580.00
减: 营业外支出		290,991.50	4,184,528.17
其中: 非流动资产处置损失		267,991.50	33,796.29
三、利润总额(亏损总额以“—”号填列)		167,961,313.49	104,903,943.12
减: 所得税费用		9,422,776.63	8,735,995.48
四、净利润(净亏损以“—”号填列)		158,538,536.86	96,167,947.64
五、每股收益:			
(一) 基本每股收益		0.31	0.20
(二) 稀释每股收益		0.31	0.18
六、其他综合收益			
七、综合收益总额		158,538,536.86	96,167,947.64

法定代表人: 何国纯

主管会计工作负责人: 韩钢

会计机构负责人: 傅应华

合并现金流量表

2009 年 1—12 月

单位:元 币种:人民币

项目	附注	本期金额	上期金额
一、经营活动产生的现金流量:			
销售商品、提供劳务收到的现金		490,299,352.59	216,160,522.56
客户存款和同业存放款项净增加额			
向中央银行借款净增加额			
向其他金融机构拆入资金净增加额			
收到原保险合同保费取得的现金			
收到再保险业务现金净额			
保户储金及投资款净增加额			
处置交易性金融资产净增加额			
收取利息、手续费及佣金的现金			
拆入资金净增加额			
回购业务资金净增加额			
收到的税费返还		4,934,417.94	
收到其他与经营活动有关的现金	五.38(1)	400,295,463.79	12,482,697.82
经营活动现金流入小计		895,529,234.32	228,643,220.38
购买商品、接受劳务支付的现金		230,182,114.35	16,246,944.89
客户贷款及垫款净增加额			
存放中央银行和同业款项净增加额			
支付原保险合同赔付款项的现金			
支付利息、手续费及佣金的现金			
支付保单红利的现金			
支付给职工以及为职工支付的现金		36,900,363.13	29,183,957.96
支付的各项税费		31,921,393.00	25,459,196.29
支付其他与经营活动有关的现金	五.38(2)	464,735,678.02	40,368,714.40
经营活动现金流出小计		763,739,548.50	111,258,813.54
经营活动产生的现金流量净额		131,789,685.82	117,384,406.84
二、投资活动产生的现金流量:			
收回投资收到的现金			10,000,000.00
取得投资收益收到的现金		31,976,749.42	3,200,000.00
处置固定资产、无形资产和其他长期资产收回的现金净额			2,580.00
处置子公司及其他营业单位收到的现金净额			
收到其他与投资活动有关的现金	五.38(3)	10,546,574.31	5,053,428.82
投资活动现金流入小计		42,523,323.73	18,256,008.82
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金		676,269,559.23	365,590,533.20
投资支付的现金		54,080,000.00	270,000,000.00
质押贷款净增加额			
取得子公司及其他营业单位支付的现金净额			-29,731,655.70
支付其他与投资活动有关的现金	五.38(4)	4,366,873.50	12,771,747.00
投资活动现金流出小计		734,716,432.73	618,630,624.50
投资活动产生的现金流量净额		-692,193,109.00	-600,374,615.68
三、筹资活动产生的现金流量:			
吸收投资收到的现金		40,048,000.00	89,740,000.00
其中:子公司吸收少数股东投资收到的现金			
取得借款收到的现金		650,000,000.00	285,000,000.00

发行债券收到的现金			531,900,000.00
收到其他与筹资活动有关的现金	五.38(5)	158,221,792.10	27,546,896.14
筹资活动现金流入小计		848,269,792.10	934,186,896.14
偿还债务支付的现金		165,000,000.00	100,000,000.00
分配股利、利润或偿付利息支付的现金		76,876,203.16	31,377,962.32
其中：子公司支付给少数股东的股利、利润			
支付其他与筹资活动有关的现金	五.38(6)	2,729,363.09	3,524,236.84
筹资活动现金流出小计		244,605,566.25	134,902,199.16
筹资活动产生的现金流量净额		603,664,225.85	799,284,696.98
四、汇率变动对现金及现金等价物的影响			
五、现金及现金等价物净增加额		43,260,802.67	316,294,488.14
加：期初现金及现金等价物余额		499,047,915.09	182,753,426.95
六、期末现金及现金等价物余额		542,308,717.76	499,047,915.09

法定代表人：何国纯

主管会计工作负责人：韩钢

会计机构负责人：傅应华

母公司现金流量表

2009 年 1—12 月

单位:元 币种:人民币

项目	附注	本期金额	上期金额
一、经营活动产生的现金流量:			
销售商品、提供劳务收到的现金		230,782,877.54	201,260,726.46
收到的税费返还		4,704,370.33	
收到其他与经营活动有关的现金		371,267,456.36	10,605,976.28
经营活动现金流入小计		606,754,704.23	211,866,702.74
购买商品、接受劳务支付的现金		78,720,484.35	13,915,265.14
支付给职工以及为职工支付的现金		29,883,457.37	25,860,413.88
支付的各项税费		15,048,478.52	24,497,023.75
支付其他与经营活动有关的现金		368,131,545.41	51,768,146.46
经营活动现金流出小计		491,783,965.65	116,040,849.23
经营活动产生的现金流量净额		114,970,738.58	95,825,853.51
二、投资活动产生的现金流量:			
收回投资收到的现金			10,000,000.00
取得投资收益收到的现金		31,976,749.42	3,200,000.00
处置固定资产、无形资产和其他长期资产收回的现金净额			2,580.00
处置子公司及其他营业单位收到的现金净额			
收到其他与投资活动有关的现金		80,304.00	1,100,000.00
投资活动现金流入小计		32,057,053.42	14,302,580.00
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金		9,029,916.58	2,775,680.96
投资支付的现金		341,080,000.00	494,500,000.00
取得子公司及其他营业单位支付的现金净额			
支付其他与投资活动有关的现金		900,000.00	700,000.00
投资活动现金流出小计		351,009,916.58	497,975,680.96
投资活动产生的现金流量净额		-318,952,863.16	-483,673,100.96
三、筹资活动产生的现金流量:			
吸收投资收到的现金			
取得借款收到的现金		215,000,000.00	135,000,000.00
收到其他与筹资活动有关的现金		3,293,855.96	540,203,094.75
筹资活动现金流入小计		218,293,855.96	675,203,094.75
偿还债务支付的现金		135,000,000.00	
分配股利、利润或偿付利息支付的现金		50,505,540.22	31,377,962.32
支付其他与筹资活动有关的现金		2,000,363.09	3,524,236.84
筹资活动现金流出小计		187,505,903.31	34,902,199.16
筹资活动产生的现金流量净额		30,787,952.65	640,300,895.59
四、汇率变动对现金及现金等价物的影响			
五、现金及现金等价物净增加额			
加: 期初现金及现金等价物余额		-173,194,171.93	252,453,648.14
		398,306,637.47	145,852,989.33
六、期末现金及现金等价物余额			
		225,112,465.54	398,306,637.47

法定代表人: 何国纯

主管会计工作负责人: 韩钢

会计机构负责人: 傅应华

合并所有者权益变动表

2009年1—12月

单位:元 币种:人民币

项目	本期金额									
	归属于母公司所有者权益								少数股东权益	所有者权益合计
	实收资本(或股本)	资本公积	减:库存股	专项储备	盈余公积	一般风险准备	未分配利润	其他		
一、上年年末余额	471,225,596.00	552,030,144.16			224,347,111.24		462,387,286.98		86,195,115.94	1,796,185,254.32
加:会计政策变更										
前期差错更正										
其他										
二、本年初余额	471,225,596.00	552,030,144.16			224,347,111.24		462,387,286.98		86,195,115.94	1,796,185,254.32
三、本期增减变动金额(减少以“-”号填列)	84,642,092.00	257,495,772.67			15,853,853.69		93,475,078.21		153,895,186.92	605,361,983.49
(一)净利润							142,680,993.18		-6,732,813.08	135,948,180.10
(二)其他综合收益										
上述(一)和(二)小计							142,680,993.18		-6,732,813.08	135,948,180.10
(三)所有者投入和减少资本	84,642,092.00	257,495,772.67							160,628,000.00	502,765,864.67
1.所有者投入资本									160,628,000.00	160,628,000.00
2.股份支付计入所有者权益的金额										
3.其他	84,642,092.00	257,495,772.67								342,137,864.67
(四)利润分配					15,853,853.69		-49,205,914.97			-33,352,061.28
1.提取盈余公积					15,853,853.69		-15,853,853.69			
2.提取一般风险准备										
3.对所有者(或股东)的分配							-33,352,061.28			-33,352,061.28
4.其他										
(五)所有者权益内部结转										
1.资本公积转增资本(或股本)										
2.盈余公积转增资本(或股本)										
3.盈余公积弥补亏损										
4.其他										
(六)专项储备										
1.本期提取										
2.本期使用										
四、本期期末余额	555,867,688.00	809,525,916.83			240,200,964.93		555,862,365.19		240,090,302.86	2,401,547,237.81

单位:元 币种:人民币

项目	上年同期金额								少数股东权益	所有者权益合计
	归属于母公司所有者权益									
	实收资本(或股本)	资本公积	减:库存股	专项储备	盈余公积	一般风险准备	未分配利润	其他		
一、上年年末余额	442,000,000.00	368,066,479.04			215,330,394.42		407,886,705.53		37,409,991.50	1,470,693,570.49
加:会计政策变更										
前期差错更正										
其他										
二、本年初余额	442,000,000.00	368,066,479.04			215,330,394.42		407,886,705.53		37,409,991.50	1,470,693,570.49
三、本期增减变动金额(减少以“-”号填列)	29,225,596.00	183,963,665.12			9,016,716.82		54,500,581.45		48,785,124.44	325,491,683.83
(一)净利润							94,457,298.27		-733,135.44	93,724,162.83
(二)其他综合收益										
上述(一)和(二)小计							94,457,298.27		-733,135.44	93,724,162.83
(三)所有者投入和减少资本	29,225,596.00	183,963,665.12								213,189,261.12
1.所有者投入资本										
2.股份支付计入所有者权益的金额										
3.其他	29,225,596.00	183,963,665.12								213,189,261.12
(四)利润分配					9,016,716.82		-39,956,716.82			-30,940,000.00
1.提取盈余公积					9,016,716.82		-9,016,716.82			
2.提取一般风险准备										
3.对所有者(或股东)的分配							-30,940,000.00			-30,940,000.00
4.其他										
(五)所有者权益内部结转									49,518,259.88	49,518,259.88
1.资本公积转增资本(或股本)										
2.盈余公积转增资本(或股本)										
3.盈余公积弥补亏损										
4.其他									49,518,259.88	49,518,259.88
(六)专项储备										
1.本期提取										
2.本期使用										
四、本期期末余额	471,225,596.00	552,030,144.16			224,347,111.24		462,387,286.98		86,195,115.94	1,796,185,254.32

法定代表人:何国纯

主管会计工作负责人:韩钢

会计机构负责人:傅应华

母公司所有者权益变动表

2009 年 1—12 月

单位:元 币种:人民币

项目	本期金额							所有者权益合计
	实收资本(或股本)	资本公积	减:库存股	专项储备	盈余公积	一般风险准备	未分配利润	
一、上年年末余额	471,225,596.00	552,030,144.16			224,347,111.24		464,714,997.48	1,712,317,848.88
加:会计政策变更								
前期差错更正								
其他								
二、本年初余额	471,225,596.00	552,030,144.16			224,347,111.24		464,714,997.48	1,712,317,848.88
三、本期增减变动金额(减少以“-”号填列)	84,642,092.00	257,495,772.67			15,853,853.69		109,332,621.89	467,324,340.25
(一)净利润							158,538,536.86	158,538,536.86
(二)其他综合收益								
上述(一)和(二)小计							158,538,536.86	158,538,536.86
(三)所有者投入和减少资本	84,642,092.00	257,495,772.67						342,137,864.67
1.所有者投入资本								
2.股份支付计入所有者权益的金额								
3.其他	84,642,092.00	257,495,772.67						342,137,864.67
(四)利润分配					15,853,853.69		-49,205,914.97	-33,352,061.28
1.提取盈余公积					15,853,853.69		-15,853,853.69	
2.提取一般风险准备								
3.对所有者(或股东)的分配							-33,352,061.28	-33,352,061.28
4.其他								
(五)所有者权益内部结转								
1.资本公积转增资本(或股本)								
2.盈余公积转增资本(或股本)								
3.盈余公积弥补亏损								
4.其他								
(六)专项储备								
1.本期提取								
2.本期使用								
四、本期期末余额	555,867,688.00	809,525,916.83			240,200,964.93		574,047,619.37	2,179,642,189.13

单位:元 币种:人民币

项目	上年同期金额							
	实收资本(或股本)	资本公积	减:库存股	专项储备	盈余公积	一般风险准备	未分配利润	所有者权益合计
一、上年年末余额	442,000,000.00	368,066,479.04			215,330,394.42		408,503,766.66	1,433,900,640.12
加:会计政策变更								
前期差错更正								
其他								
二、本年初余额	442,000,000.00	368,066,479.04			215,330,394.42		408,503,766.66	1,433,900,640.12
三、本期增减变动金额(减少以“-”号填列)	29,225,596.00	183,963,665.12			9,016,716.82		56,211,230.82	278,417,208.76
(一)净利润							96,167,947.64	96,167,947.64
(二)其他综合收益								
上述(一)和(二)小计							96,167,947.64	96,167,947.64
(三)所有者投入和减少资本	29,225,596.00	183,963,665.12						213,189,261.12
1.所有者投入资本								
2.股份支付计入所有者权益的金额								
3.其他	29,225,596.00	183,963,665.12						213,189,261.12
(四)利润分配					9,016,716.82		-39,956,716.82	-30,940,000.00
1.提取盈余公积					9,016,716.82		-9,016,716.82	
2.提取一般风险准备								
3.对所有者(或股东)的分配							-30,940,000.00	-30,940,000.00
4.其他								
(五)所有者权益内部结转								
1.资本公积转增资本(或股本)								
2.盈余公积转增资本(或股本)								
3.盈余公积弥补亏损								
4.其他								
(六)专项储备								
1.本期提取								
2.本期使用								
四、本期期末余额	471,225,596.00	552,030,144.16			224,347,111.24		464,714,997.48	1,712,317,848.88

法定代表人:何国纯

主管会计工作负责人:韩钢

会计机构负责人:傅应华

广西五洲交通股份有限公司

财务报表附注

2009 年度

一、公司简介

(一) 基本情况

本公司是在广西南宁市注册的股份有限公司，地址：南宁市青秀区民族大道 115-1 号现代·国际 27 层。注册资金：555,867,688.00 元。法定代表人：何国纯。

(二) 公司历史沿革

公司经广西壮族自治区经济体制改革委员会桂体改股字[1992]27 号文批准，于 1992 年 12 月 31 日采用定向募集方式设立。经中国证券监督管理委员会证监发行字[2000]158 号文批准发行股票。公司股票于 2000 年 12 月 1 日在上海证券交易所上网定价发行人民币普通股 8000 万股，并于 2000 年 12 月 21 日在上海证券交易所挂牌交易，总股本为 44,200 万股。

2006年6月经股东会议审议通过《广西五洲交通股份有限公司股权分置改革方案》，经广西壮族自治区人民政府、广西壮族自治区上市公司股权分置改革工作领导小组办公室及广西壮族自治区人民政府国有资产监督管理委员会批准，公司非流通股股东为获得所持股份的上市流通权，以流通股股份总额10200万股为基数、按照10:3.2的比例向流通股股东送股。该送股方案实施后，公司尚未流通的股份变为有限售条件的流通股股份，股份总额为30736万股，无限售条件的流通股股份总额增加为13464万股，股东持股数额和比例变化不影响公司股本总额。至2009年7月6日，有限售条件的流通股股份已全部解禁，变为无限售条件的流通股。

经中国证券监督管理委员会证监许可【2008】161号文件核准，公司于2008年2月29日通过上海证券交易所公开发行了54万手可转换公司债券，每手面值1000元，发行总额54000万元。至2009年7月1日，已有53859.60万元债券转为股本，其余的债券被公司赎回。股本由此增加了113,867,688股。公司于2009年9月10日办理了工商变更手续，公司注册资本变更为555,867,688.00元。

(三) 公司所处行业、经营范围、主营业务

所处行业：交通行业。

公司经营范围为：经营收费公路、桥梁；对公路、桥梁、站场、港口、码头等交通基础设施投资、经营；房地产开发（取得资质证后按核定的范围开展经营活动）；建材、建筑设备、施工机械设备、五金交电、百货的购销。

主营业务：经营收费公路。

(四) 财务报告的批准报出者和财务报告批准报出日

本公司财务报告业经本公司 2010 年 2 月 26 日第六届董事会第十九次会议批准对外报出。

二、公司主要会计政策、会计估计和前期差错

1、财务报表的编制基础

本公司以持续经营为基础，根据实际发生的交易和事项，以财政部2006年2月15日颁布的企业会计准则(以下简称“企业会计准则”)编制财务报表。

2、遵循企业会计准则的声明

本公司基于上述编制基础编制的财务报表符合企业会计准则的要求，真实、完整地反映了本公司 2009 年 12 月 31 日的财务状况，以及 2009 年度经营成果和现金流量等有关信息。

3、会计期间

采用公历年度，即从每年 1 月 1 日至 12 月 31 日为一个会计年度。

4、记账本位币

以人民币为记账本位币。

5、同一控制下和非同一控制下企业合并的会计处理方法

A、同一控制下的企业合并：合并方在企业合并中取得的资产和负债，按照合并日在被合并方的账面价值计量。合并方取得的净资产账面价值与支付的合并对价账面价值（或发行股份面值总额）的差额，调整资本公积；资本公积不足冲减的，调整留存收益。合并方为进行企业合并发生的各项直接相关费用，包括为进行企业合并而支付的审计费用、评估费用、法律服务费用等，于发生时计入当期损益。企业合并形成母子公司关系的，母公司编制合并日的合并资产负债表、合并利润表和合并现金流量表。合并资产负债表中被合并方的各项资产、负债，按其账面价值计量。因被合并方采用的会计政策与合并方不一致，按照本准则规定进行调整的，以调整后的账面价值计量。合并利润表应当包括参与合并各方自合并当期期初至合并日所发生的收入、费用和利润。被合并方在合并前实现的净利润，在合并利润表中单列项目反映。合并现金流量表包括参与合并各方自合并当期期初至合并日的现金流量。

B、非同一控制下的企业合并：购买方在购买日为取得对被购买方的控制权而付出的资产、发生或承担的负债以及发行的权益性证券的公允价值加上各项直接相关费用为合并成本。购买方在购买日对作为企业合并对价付出的资产、发生或承担的负债按照公允价值计量，公允价值与其账面价值的差额，计入当期损益。购买方对合并成本大于合并中取得的被购买方可辨认净资产公允价值份额的差额，确认为商誉。购买方对合并成本小于合并中取得的被购买方可辨认净资产公允价值份额的时，对取得的被购买方各项可辨认资产、负债及或有负债的公允价值以及合并成本的计量进行复核；经复核后合并成本仍小于合并中取得的被购买方可辨认净资产公允价值份额的，其差额应当计入当期损益。企业合并形成母子公司关系的，母公司编制购买日的合并资产负债表，因企业合并取得的被购买方各项可辨认资产、负债及或有负债以公允价值列示。

6、合并财务报表的编制方法

合并财务报表以母公司和其子公司的财务报表为基础，根据其他有关资料，按照权益法调整母公司对子公司的长期股权投资后，在抵销母公司与子公司、子公司相互之间发生的内部交易对合并财务报表的影响后，由母公司合并编制。

同一控制下的企业合并采用权益结合法进行会计处理，非同一控制下的企业合并采用购买法进行会计处理。

子公司自本公司取得对其实质性控制权开始被纳入合并报表，直至该控制权从本公司内转出。

7、现金及现金等价物的确定标准

现金是指本公司的库存现金以及随时用于支付的存款。

现金等价物为本公司持有的期限短（一般是指从购买日起三个月内到期）、流动性强、易于转换为已知金额现金且价值变动风险很小的投资。

8、外币业务和外币报表折算

A、外币业务核算方法

本公司对于发生的外币交易，采用与交易发生日即期汇率近似的汇率折合为本位币记账。近似汇率指交易发生日当月月初的汇率。

期末，对各种外币货币性项目，按资产负债表日即期汇率进行调整，由此产生的折算差额，属于筹建期间的，计入长期待摊费用；属于与购建固定资产有关的外币专门借款产生的汇兑损益，按照借款费用资本化的原则进行处理，其他部分计入当期损益。以公允价值模式计量的外币非货币性项目，采用公允价值确定日的即期汇率折算，其折算差额作为公允价值变动损益处理；以历史成本计量的外币非货币性项目，仍采用交易发生日的即期汇率折算，不产生汇兑差额。

B、外币财务报表的折算方法

本公司在对境外经营的财务报表进行折算时，所有资产、负债及损益类项目按照合并财务报表决算日的即期汇率折算为母公司记账本位币，所有者权益类项目除“未分配利润”项目外，其他项目按照发生时的即期汇率折算为母公司记账本位币。由于折算汇率不同而产生的外币财务报表折算差额，在资产负债表中所有者权益项目下单独列示。处置境外经营时，将与该项境外经营相关的外币财务报表折算差额转入处置当期损益。

9、金融工具

A、金融资产和金融负债的分类：

本公司的金融资产在初始确认时分为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产（包括交易性金融资产和指定为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产）、持有至到期投资、贷款及应收款

项、可供出售金额资产四类。

本公司的金融负债在初始确认时分为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债（包括交易性金融负债和指定为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债）和其他金融负债两类。

B、金融资产的确认和后期计量：

金融资产及金融负债初始确认时以公允价值计量。对于以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产或金融负债，相关交易费用直接计入当期损益；对于其他类别的金融资产或金融负债，相关交易费用计入初始确认金额。

本公司按照公允价值对金融资产进行后续计量，且不扣除将来处置该金融资产时可能发生的交易费用。但下列情况除外：

- a. 持有至到期投资以及贷款和应收款项，采用实际利率法按摊余成本进行计量；
- b. 在活跃市场中没有报价且其公允价值不能可靠计量的权益工具投资，以及与该权益工具挂钩并须通过交付该权益工具结算的衍生金融资产，按照成本计量。

本公司采用实际利率法按摊余成本对金融负债进行后续计量。但下列情况除外：

- a. 以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债按照公允价值计量；
- b. 与在活跃市场中没有报价、公允价值不能可靠计量的权益工具挂钩并须通过交付该权益工具结算的衍生金融负债，按照成本计量。

C、金融资产公允价值的确定：

存在活跃市场的金融工具，本公司采用活跃市场中的报价确定其公允价值。金融工具不存在活跃市场的，本公司采用估值技术确定其公允价值。估值技术包括参考熟悉情况并自愿交易的各方最近进行的市场交易中使用的价格、参照实质上相同的其他金融工具的当前公允价值、现金流量折现法和期权定价模型等。

D、金融资产转移的确认和计量：

金融资产的转移，指本公司将金融资产让与或交付给该金融资产发行方以外的另一方（转入方）。

本公司已将金融资产所有权上几乎所有的风险和报酬转移给转入方的，则终止确认该金融资产；本公司保留了金融资产所有权上几乎所有的风险和报酬的，则不终止确认该金融资产。

本公司对于金融资产转移满足终止确认条件的，按照因转移而收到的对价，及原直接计入所有者权益的公允价值变动累计额（涉及转移的金融资产为可供出售金融资产的情形）之和，与所转移金融资产的账面价值之间的差额计入当期损益。本公司对于金融资产转移不满足终止确认条件的，继续确认所转移金融资产，并将收到的对价确认为一项金融负债。

E、金融资产减值：

资产负债表日，本公司对以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产以外的金融资产的账面价值进行检查，有客观证据表明该金融资产发生减值的，确认减值损失，计提减值准备。

金融资产发生减值的客观证据，包括下列各项：

- a. 发行人或债务人发生严重的财务困难；
- b. 债务人违反了合同条款，如偿付利息或本金发生违约或逾期等；
- c. 债权人出于经济或法律等方面因素的考虑，对发生财务困难的债务人做出让步；
- d. 债务人很可能倒闭或进行其他财务重组；
- e. 因发行方发生重大财务困难，该金融资产无法在活跃市场继续交易；
- f. 权益工具投资的公允价值发生严重或非暂时性下跌；
- g. 其他表明应收款项发生减值的客观证据。

F、金融资产减值损失的计量：

（1）持有至到期投资、贷款和应收款项减值损失的计量

持有至到期投资、贷款以摊余成本计量的金融资产发生减值的，本公司按该金融资产未来现金流量现值低于账面价值的差额，确认为减值损失，计入当期损益。

本公司对单项金额重大的金融资产单独进行减值测试，如有客观证据表明其已发生减值的，确认减值损失，计入当期损益。单项金额不重大的金融资产，可单独进行减值测试，或与经单独测试未发生减值的金融资产一起，包括在具有类似信用风险特征的金融资产组合中进行减值测试。

以摊余成本计量的金融资产确认减值损失后，如有客观证据表明该金融资产价值已恢复，且客观上与确认该损失后发生的事项有关，原确认的减值损失则予以转回，计入当期损益。

（2）应收款项减值损失的计量于坏账准备政策中说明。

（3）可供出售金融资产减值损失的计量

可供出售金融资产发生减值的，即使该金融资产没有终止确认，本公司将原直接计入所有者权益的因公允价值下降形成的累计损失一并转出，计入当期损益。

在活跃市场中没有报价且其公允价值不能可靠计量的权益工具投资，或与该权益工具挂钩并须通过交

付该权益工具结算的衍生金融资产发生减值的，本公司按该金融资产未来现金流量现值低于账面价值的差额，确认为减值损失，计入当期损益。该等资产发生的减值损失，在以后会计期间不得转回。

对于已确认减值损失的可供出售债务工具，在随后的会计期间公允价值已上升且客观上与确认原减值损失后发生的事项有关的，原确认的减值损失则予以转回，计入当期损益。

10、应收款项

(1) 坏账的确认标准

- a. 债务人破产或死亡，以其破产财产或者遗产清偿后，仍然不能收回的应收款项；
- b. 债务人逾期未履行偿债义务超过三年而且有明显特征表明无法收回的应收款项。

(2) 坏账准备的计提方法

本公司对坏账损失采用备抵法核算。对于单项金额重大的应收款项，单独进行减值测试，对预计回收时间可确定的应收款项，按其未来现金流量现值低于账面价值的差额，确认减值损失，计提坏账准备；单项金额非重大的应收款项及经单独测试后未减值的单项金额重大的应收款项一起先按类似信用风险特征划分为若干组合，再对这些组合在账龄分析的基础上并结合实际情况按一定比例确认减值损失，计提坏账准备。

本公司根据公司经营规模、业务性质及客户结算状况等确定单项金额重大的应收账款标准为 100 万元。

单项金额不重大但按信用风险特征组合后该组合的风险较大的应收账款，该组合的确定依据为账龄为 3 年以上的应收款项。

账龄分析法：

账龄	计提比例 (%)
1 年以内 (含 1 年)	6
1—2 年	8
2—3 年	10
3 年以上	15

11、存货

(1) 存货的分类

存货分为库存材料、周转材料、低值易耗品、建造合同、开发产品、开发成本等六大类。

(2) 存货的计价方法

各类存货的购入与入库按实际成本计价，发出采用加权平均法计价。

开发成本的核算：本公司在房地产开发过程中发生的各项支出均按实际成本计入“开发成本”账户进行核算，并按成本核算对象和成本项目进行明细分类核算。房地产开发产品发出时按单项实际成本确定。

房地产项目开发的借款利息的核算：在开发产品完工之前，计入开发成本。在开发产品完工之后而发生的利息等借款费用计入财务费用。

(3) 存货可变现净值的确定依据及存货跌价准备的计提方法

存货可变现净值系根据本公司在正常经营过程中，以估计售价减去估计完工成本及销售所必须的估计费用后的价值。

存货跌价准备的计提方法：本公司于每年中期期末及年度终了在对存货进行全面盘点的基础上，对遭受损失，全部或部分陈旧过时或销售价格低于成本的存货，根据存货成本与可变现净值孰低计量，按单个存货项目对同类存货项目的可变现净值低于存货成本的差额计提存货跌价准备，并计入当期损益。确定可变现净值时，除考虑持有目的和资产负债表日该存货的价格与成本波动外，还需要考虑未来事项的影响。

(4) 存货的盘存制度

存货的盘存制度采用永续盘存法。

(5) 低值易耗品的摊销方法

低值易耗品于其领用时采用一次性摊销法摊销。

12、长期股权投资

(1) 初始投资成本确定

A、企业合并形成的长期股权投资，按照下列规定确定其初始投资成本：

a、同一控制下的企业合并，合并方以支付现金、转让非现金资产或承担债务方式作为合并对价的，在合并日按照取得被合并方所有者权益账面价值的份额作为长期股权投资的初始投资成本。长期股权投资初始投资成本与支付的现金、转让的非现金资产以及所承担债务账面价值之间的差额，调整资本公积；资本公积不足冲减的，调整留存收益。

合并方以发行权益性证券作为合并对价的，在合并日按照取得被合并方所有者权益账面价值的份额作为长期股权投资的初始投资成本。按照发行股份的面值总额作为股本，长期股权投资初始投资成本与所发行股份面值总额之间的差额，调整资本公积；资本公积不足冲减的，调整留存收益。

b、非同一控制下的企业合并，按照下列规定确定的合并成本作为长期股权投资的初始投资成本：

1/ 一次交换交易实现的企业合并，合并成本为购买方在购买日为取得对被购买方的控制权而付出的资产、发生或承担的负债以及发行的权益性证券的公允价值。

2/ 通过多次交换交易分步实现的企业合并，合并成本为每一单项交易成本之和。

3/ 购买方为进行企业合并发生的各项直接相关费用也应当计入企业合并成本。

4/ 在合并合同或协议中对可能影响合并成本的未来事项作出约定的，购买日如果估计未来事项很可能发生并且对合并成本的影响金额能够可靠计量的，购买方应当将其计入合并成本。

B、除企业合并形成的长期股权投资以外，其它方式取得的长期股权投资，按照下列规定确定其初始投资成本：

a、以支付现金取得的长期股权投资，按照实际支付的购买价款作为初始投资成本。初始投资成本包括与取得长期股权投资直接相关的费用、税金及其它必要支出。

b、以发行权益性证券取得的长期股权投资，按照发行权益性证券的公允价值作为初始投资成本。

c、投资者投入的长期股权投资，按照投资合同或协议约定的价值作为初始投资成本，但合同或协议约定价值不公允的除外。

d、通过非货币性资产交换取得的长期股权投资，如非货币性资产交换具有商业实质，换入的长期股权投资按照公允价值和应支付的相关税费作为初始投资成本；如非货币资产交易不具有商业实质，换入的长期股权投资以换出资产的账面价值和应支付的相关税费作为初始投资成本。

e、通过债务重组取得的长期股权投资，其初始投资成本按照公允价值和应付的相关税费确定。

(2) 后续计量及损益确认方法

本公司能够对被投资单位实施控制的长期股权投资或本公司对被投资单位不具有共同控制或重大影响，并且在活跃市场中没有报价、公允价值不能可靠计量的长期股权投资采用成本法核算；本公司对被投资单位具有共同控制或重大影响的长期股权投资采用权益法核算。

采用成本法核算的，在被投资单位宣告发放现金股利时确认投资收益，但该投资收益仅限于所获得的被投资单位在接受投资后产生的累积净利润的分配额，所获得的被投资单位宣告分派的现金股利超过上述数额的部分，作为初始投资成本的收回冲减投资的账面价值。

采用权益法核算的，以取得被投资单位股权后发生的净损益为基础，在各会计期末按应分享或应分担的被投资单位实现的净利润或发生的净亏损的份额，确认投资收益，并调整长期股权投资的账面价值。

处置股权投资时，将投资的账面价值与实际取得价款的差额，作为当期投资收益。

(3) 减值测试方法及减值准备计提方法

资产负债表日对长期股权投资逐项进行检查，判断长期股权投资是否存在可能发生减值的迹象。如果存在被投资单位经营状况恶化等减值迹象的，则估计其可收回金额。可收回金额的计量结果表明，长期股权投资的可收回金额低于其账面价值的，将长期股权投资的账面价值减记至可收回金额，减记的金额确认为资产减值损失，计入当期损益，同时计提相应的长期投资减值准备。长期投资减值损失一经确认，在以后会计期间不再转回。

13. 商誉

商誉为股权投资成本超过应享有的被投资单位于投资取得日的公允价值份额的差额，或者为非同一控制下企业合并成本超过企业合并中取得的被购买方可辨认净资产于购买日的公允价值份额的差额。

企业合并形成的商誉在合并财务报表上单独列示。购买联营企业和合营企业股权投资成本超过投资时应享有被投资单位的公允价值份额的差额，包含于长期股权投资。

商誉减值的处理：资产负债表日结合与商誉相关的资产组或者资产组组合进行减值测试，将商誉的账面价值按照合理的方法分摊至相关的资产组或者资产组组合。在进行减值测试时，先按照不包含商誉的资

产组或者资产组组合进行减值测试，确认相应的资产减值损失，再对包含商誉的资产组或者资产组组合进行减值测试，确认相应的商誉减值损失。

商誉减值损失一经确认，在以后会计期间不得转回。

14、投资性房地产

投资性房地产，是指为赚取租金或资本增值，或两者兼有而持有的房地产。投资性房地产应当能够单独计量和出售。

1、投资性房地产的初始计量

投资性房地产按其成本作为入账价值。其中，外购投资性房地产的成本，包括购买价款、相关税费和可直接归属于该资产的其他支出；自行建造投资性房地产的成本，由建造该项资产达到预定可使用状态前所发生的必要支出构成；投资者投入的投资性房地产，按投资合同或协议约定的价值作为入账价值，但合同或协议约定价值不公允的按公允价值入账。

2、投资性房地产的后续计量

公司采用成本模式对投资性房地产进行后续计价，折旧与摊销按资产的估计可使用年限，采用直线法计算。投资性房地产类别、预计使用年限和预计净残值率及年折旧率如下：

类别	折旧年限（年）	残值率（%）	年折旧率（%）
房屋及建筑物	57	3%	1.70

15、固定资产

(1) 固定资产确认条件

为生产商品、提供劳务、出租或经营管理而持有的、使用寿命超过一个会计年度的有形资产。

(2) 固定资产的计量方法

固定资产按成本进行初始计量。购置固定资产的成本包括买价、相关税费，以及为使固定资产达到预定可使用状态前所发生的可归属于该项资产的其他支出，如运输费、装卸费、安装费、专业人员服务费等。确定固定资产成本时，需考虑弃置费用因素。与固定资产有关的后续支出，符合固定资产的确认条件的，计入固定资产成本；不符合固定资产确认条件的，在发生时计入当期损益。

(3) 各类固定资产的折旧方法

准高速公路、高速公路按交通部《高速公路公司财务管理办法》采用车流量法计提折旧，其余资产采用分类直线法计提折旧。车流量法的具体测算方法是，按经批准的可行性研究报告中低方案的车流量进行一定调整后计算单车折旧。公司每三年将根据实际车流量进行测算，如与预测变化较大，导致在批准的经营期内不能收回投资，将对单车折旧进行调整。公司本年单车折旧为 1.91-2.70 元/辆。

其余资产按直线法计提折旧，各类资产折旧率如下：

类别	折旧年限（年）	残值率（%）	年折旧率（%）
房屋及建筑物	25-57	3%	1.70-3.88
机器设备	8	3%	12.13
运输设备	8	3%	12.13
办公设备	8	3%	12.13
等级公路	7-20	-	5-14.29

(4) 固定资产的减值测试方法、减值准备计提方法

资产负债表日判断固定资产是否存在可能发生减值的迹象。如果存在资产市价持续下跌，或技术陈旧、损坏、长期闲置等减值迹象的，则估计其可收回金额。可收回金额的计量结果表明，固定资产的可收回金额低于其账面价值的，将固定资产的账面价值减记至可收回金额，减记的金额确认为资产减值损失，计入当期损益，同时计提相应的固定资产减值准备。固定资产减值损失一经确认，在以后会计期间不再转回。

(5) 融资租入固定资产的认定依据、计价方法

如果与某项租入固定资产有关的全部风险和报酬实质上已经转移，本公司认定为融资租赁。融资租入固定资产需按租赁开始日租赁资产的公允价值与最低租赁付款额现值两者中的较低者，加上可直接归属于租赁项目的初始直接费用，作为租入资产的入账价值，将最低租赁付款额作为长期应付款的入账价值，其差额作为未确认融资费用。未确认融资费用采用实际利率法在租赁期内分摊。租入固定资产按租赁期和估

计净残值确定折旧率，计提折旧。

16、在建工程

A、在建工程的核算方法

在建工程包括施工前期准备、正在施工中的建筑工程、安装工程、技术改造和大修理工程等。在建工程按照实际发生的支出分项目核算，并在工程达到预定可使用状态时结转为固定资产。与在建工程有关的借款费用（包括借款利息、溢折价摊销、汇兑损益等），在相关工程达到预定可使用状态前的计入工程成本，在相关工程达到预定可使用状态后的计入当期财务费用。

B、在建工程减值准备

资产负债表日对在建工程进行全面检查，判断在建工程是否存在可能发生减值的迹象。如果存在：（1）在建工程长期停建并且预计在未来3年内不会重新开工，（2）所建项目在性能上、技术上已经落后并且所带来的经济效益具有很大的不确定性等减值迹象的，则估计其可收回金额。可收回金额的计量结果表明，在建工程的可收回金额低于其账面价值的，将在建工程的账面价值减记至可收回金额，减记的金额确认为资产减值损失，计入当期损益，同时计提相应的在建工程减值准备。在建工程减值损失一经确认，在以后会计期间不再转回。

17、借款费用

借款费用是指本公司因借款而发生的利息及其他相关成本，包括借款利息、折价或者溢价的摊销、辅助费用以及因外币借款而发生的汇兑差额。

借款费用可直接归属于符合资本化条件的资产的购建或生产的，则予以资本化，计入相关资产成本。其他借款费用，在发生时根据其发生额确认为费用，计入当期损益。符合资本化条件的资产，是指需要经过相当长时间的购建或者生产活动才能达到预定可使用或者可销售状态的固定资产、投资性房地产和存货（仅指购建和生产过程超过一年的存货）等资产。

借款费用在同时具备下列三个条件时开始资本化：

- a. 资产支出已经发生；
- b. 借款费用已经发生；
- c. 为使资产达到预定可使用或者可销售状态所必要的购建或者生产活动已经开始。

符合资本化条件的资产在购建或者生产过程中发生非正常中断、且中断时间连续超过三个月的，则暂停借款费用的资本化，将其确认为当期费用，直至资产的购建或者生产活动重新开始。购建或生产符合资本化条件的资产达到预定可使用或可销售状态时，停止资本化，以后发生的借款费用计入当期损益。

资本化期间，是指从借款费用开始资本化时点到停止资本化时点的期间，借款费用暂停资本化的期间不包括在内。

资本化期间内，为购建或者生产符合资本化条件的资产而借入专门借款的，专门借款当期实际发生的利息费用，减去将尚未动用的借款资金存入银行取得的利息收入或进行暂时性投资取得的投资收益后的金额确认为资本化金额。为购建或者生产符合资本化条件的资产而占用一般借款的，根据累计资产支出超过专门借款部分的资产支出加权平均数乘以所占用一般借款的资本化率，计算确定资本化金额；资本化率根据一般借款加权平均利率计算确定。

18、无形资产

A、无形资产指企业拥有或控制的没有实物形态的可辨认非货币性资产，包括专有技术、土地使用权等。

B、无形资产在取得时按照实际成本计价。

C、对使用寿命确定的无形资产，自无形资产可供使用时起，在使用寿命内采用直线法摊销，计入当期损益；对使用寿命不确定的无形资产不摊销；公司于年度终了对无形资产的使用寿命及摊销方法进行复核，使用寿命及摊销方法与以前估计不同的，则改变摊销期限和摊销方法。

D、无形资产减值准备

期末检查各项无形资产预计给本公司带来未来经济利益的能力，当存在以下情形之一时：（1）某项无形资产已被其他新技术等所替代，使其为企业创造经济利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等减值迹象的，则估计其可收回金额。可收回金额的计量结果表明，无形资产的可收回金额低于其账面价值的，将无形资产的账面价值减记至可收回金额，减记的金额确认为资产减值损失，计入当期损益，同时计提相应的无形资产减值准备；（4）其他足以证明某项无形资产实质上已发生了减值准备情形的情况，按预计可收回金额低于账面价值的差额计提无形资产减值准备。无形资产减值损失一经确认，在以后会计期间不再转回。

19、长期待摊费用

A、长期待摊费用指应由本期和以后各期负担的分摊期限在一年以上的各项费用。

B、长期待摊费用在取得时按照实际成本计价，开办费在发生时计入当期损益；经营性租赁固定资产的装修费用在自生产经营之日起5年内平均摊销，其他长期待摊费用按项目的受益期平均摊销。对于在以后会计期间已无法带来预期经济利益的长期待摊费用，本公司对其尚未摊销的摊余价值全部转入当期损益。

20、预计负债

A、与或有事项相关的义务同时符合以下条件，本公司将其确认为预计负债：该义务是本公司承担的现时义务；该义务的履行很可能导致经济利益流出企业；该义务的金额能够可靠的计量；

B、本公司清偿预计负债所需支出全部或部分预期由第三方补偿的，补偿金额只有在基本确定能够收到时，才能作为资产单独确认，同时对该项单独核算的资产确认的补偿金额不超过对应的预计负债的账面金额。

21、收入

A、销售商品收入

企业已将商品所有权上的主要风险和报酬转移给购货方；企业既没有保留通常与所有权相联系的继续管理权，也没有对已售出的商品实施有效控制；收入的金额能够可靠地计量；相关的经济利益很可能流入企业；相关的已发生或将发生的成本能够可靠地计量。

B、提供劳务收入

对在同一会计年度内开始并完成的劳务，于完成劳务时确认收入；如果劳务的开始和完成分属不同的会计年度，则在提供劳务交易的结果能够可靠估计的情况下，于期末按完工百分比法确认相关的劳务收入。

C、让渡资产使用权收入

让渡资产使用权收入包括利息收入和使用费收入等；利息收入金额，按照他人使用本公司货币资金的时间和实际利率计算确定；使用费收入金额，按照有关合同或协议约定的收费时间和方法计算确定。

22、政府补助

包括财政拨款、财政贴息、税收返还和无偿划拨非货币性资产。本公司收到的与资产相关的政府补助，确认为递延收益，自相关资产达到预定可使用状态时起，在该资产使用寿命内平均计入各期损益。相关资产在使用寿命结束前被出售、转让、报废或发生毁损的，将递延收益余额一次性转入资产处置当期的损益。收到的与收益相关的政府补助，用于补偿以后期间的相关费用或损失的，确认为递延收益，在确认相关费用的期间计入当期损益；用于补偿已经发生的相关费用或损失的，取得时直接计入当期损益。

23、递延所得税资产/递延所得税负债

A、递延所得税资产的确认

a、本公司以很可能取得用来抵扣可抵扣暂时性差异的应纳税所得额为限，确认由可抵扣暂时性差异产生的递延所得税资产。但是同时具有下列特征的交易中因资产或负债的初始确认所产生的递延所得税资产不予确认：

1/ 该项交易不是企业合并；

2/ 交易发生时既不影响会计利润也不影响应纳税所得额（或可抵扣亏损）。

b、本公司对与子公司、联营公司及合营企业投资相关的可抵扣暂时性差异，同时满足下列条件的，确认相应的递延所得税资产：

1/ 暂时性差异在可预见的未来很可能转回；

2/ 未来很可能获得用来抵扣暂时性差异的应纳税所得额。

c、本公司对于能够结转以后年度的可抵扣亏损和税款抵减，以很可能获得用来抵扣可抵扣亏损和税款抵减的未来应纳税所得额为限，确认相应的递延所得税资产。

B、递延所得税负债的确认

除下列情况产生的递延所得税负债以外，本公司确认所有应纳税暂时性差异产生的递延所得税负债：

a、商誉的初始确认；

b、同时满足具有下列特征的交易中产生的资产或负债的初始确认：

1/ 该项交易不是企业合并；

2/ 交易发生时既不影响会计利润也不影响应纳税所得额（或可抵扣亏损）。

c、本公司对与子公司、联营公司及合营企业投资产生相关的应纳税暂时性差异，同时满足下列条件

的：

- 1/ 投资企业能够控制暂时性差异的转回的时间；
- 2/ 暂时性差异在可预见的未来很可能不会转回。

本公司于资产负债表日，对于递延所得税资产和递延所得税负债，根据税法规定，按照预期收回该资产或清偿该负债期间的适用税率计量，并反映资产负债表日预期收回资产或清偿负债方式的所得税影响。

C、递延所得税资产减值

本公司于资产负债表日，对递延所得税资产的账面价值进行复核。如果未来期间很可能无法获得足够的应纳税所得额用以抵扣递延所得税资产的利益，则减记递延所得税资产的账面价值。在很可能获得足够的应纳税所得额时，减记的金额予以转回。

24、主要会计政策、会计估计的变更

(1) 会计政策变更

本报告期主要会计政策未发生变更。

(2) 会计估计变更

本报告期主要会计估计未发生变更。

25、前期会计差错更正

(1) 追溯重述法

本报告期未发生采用追溯重述法的前期会计差错。

(2) 未来适用法

本报告期未发生采用未来适用法的前期会计差错。

三、税项

1、主要税种及税率

税种	计税依据	税率
增值税	商品销售收入	13%-17%
营业税	车辆通行费收入、场地设施有偿使用费及其他收入	3%-5%
城市维护建设税	应交增值税、营业税税额	1%-7%
教育费附加	应交增值税、营业税税额	3%-4%
防洪保安费	营业收入	0.1%
企业所得税	应纳税所得额	9%-25%

2、税收优惠及批文

根据财税【2001】202号文和国发【2007】39号文规定，本公司享受西部大开发税收优惠政策，减按15%的税率缴纳企业所得税；根据桂发【2008】61号文规定，本公司自2008年1月1日起至2010年12月31日免缴属于地方部分的企业所得税。综上，本公司自2008年1月1日起至2010年12月31日执行9%的企业所得税税率。

四、企业合并及合并财务报表

1、子公司情况

(1) 通过设立或投资等方式取得的子公司

单位：万元 币种：人民币

子公司全称	子公司类型	注册地	业务性质	注册资本	经营范围 (见注)	期末实际 出资额	实质上构成 对子公司净 投资的其他 项目 余额	持股 比例 (%)	表决权 比例 (%)	是否合 并报表	少数股 东权益	少数股东权益中用于 冲减少数股东损 益的金额	从母公司所有者权益冲减子公司少数 股东分担的本期亏损超过少数股 东在该子公司期初所有者权益中所 享有份额后的余额
广西万通国际物流有限 公司	有限公司	南宁	物流	9000	①	6300	-	70	70	是	2,532.26	-	-
广西凭祥万通国际物流 有限公司	有限公司	凭祥	物流	3000	②	3000	-	70	70	是	762.13	-	-
广西凭祥万通报关行有 限公司	有限公司	凭祥	服务	200	③	200	-	70	70	是	102.46	-	-
广西岑罗高速公路有限 责任公司	有限公司	南宁	交通	82019.36	④	31688.24	-	70.74	70.74	是	13,096.00	-	-
广西五洲房地产有限公 司	有限公司	南宁	房地产	1000	⑥	1000	-	100	100	是	-	-	-
南宁金桥物业服务有限 责任公司	有限公司	南宁	服务	50	⑦	50	-	70	70	是	14.95	-	-
中国—东盟自由贸易区 凭祥物流园现代物流技 术培训中心	民办非企业 单位	凭祥	教育	10	⑧	5.2	-	52	52	是	6.25	-	-

(2) 非同一控制下企业合并取得的子公司

单位：万元 币种：人民币

子公司全称	子公司类型	注册地	业务性质	注册资本	经营范围	期末实际出 资额	实质上构成对子 公司净投资的其 他项目 余额	持股 比例 (%)	表决权 比例 (%)	是否合 并报表	少数股 东权益	少数股东权益中用于 冲减少数股东损益的 金额	从母公司所有者权益冲减子公司少数 股东分担的本期亏损超过少数股 东在该子公司期初所有者权益中所 享有份额后的余额
南宁金桥农产品有限公 司	有限公司	南宁	服务业	30000	⑤	21000	-	70	70	是	8,374.52	-	-

①对物流基础设施建设的投资、管理；提供国际货运、仓储、搬运装卸、报关、报检、进出口贸易的代理服务；国内贸易（国家有专项规定除外）；机动车配件销售。

②物流基础设施建设的投资、管理；经营海上、航空、陆路国际货运代理业务；技术进出口和货物进出口；机动车配件销售（以上经营项目法律、行政法规禁止的除外）

③代理进出口货物报关、报检；经营陆路国际货运代理业务。（以上经营项目法律、行政法规禁止的除外）

④高速公路建设投资；国内贸易（具备经营场所后方可开展经营活动，国家有专项规定除外）

⑤农副土特产品（除粮油批发）的销售、房地产开发（凭资质证经营）、仓储及保管服务（国家有规定的除外）、物流管理咨询服务；农产品的加工、包装；对市场开发的投资。（凡涉及许可证的项目凭许可证在有效期内经营）

⑥房地产开发经营，物业服务，交通，楼宇智能系统及计算机系统集成（取得资质证书后方可在其资质等级许可的范围内开展以上经营项目）；对房地产、金融业、矿业、基础建设、公路、桥梁、农业、交通能源、食品业、旅游业、文化教育、中小企业投资；建筑材料、装饰材料、矿产品、五金交电、日用百货、机械设备、家用电器、仪器仪表的购销代理；企业管理咨询服务；设计、制作、发布、代理国内各类广告。（法律、法规禁止的项目除外，法律、法规限制的项目取得许可证后方可开展经营活动）

⑦物业管理服务（凭资质证经营），房屋租赁服务。（凡涉及许可证的项目凭许可证在有效期内经营）

⑧非学历培训机构：物业管理、电子商务、计算机操作等专业。

2、合并范围发生变更的说明

本报告期内新增三个合并单位：

1、广西五洲房地产有限公司

经公司第六届董事会第十三次会议决议通过，公司于 2009 年 11 月 26 日设立广西五洲房地产有限公司，注册资本 1000 万元，由本公司全资经营。

2、南宁金桥物业服务有限责任公司

本公司之子公司南宁金桥农产品有限公司于 2009 年 9 月 21 日设立南宁金桥物业服务有限责任公司，注册资本 50 万元，由南宁金桥农产品有限公司全资经营。

3、中国—东盟自由贸易区凭祥物流园现代物流技术培训中心

广西万通物流有限公司（甲方）于 2008 年 5 月 6 日与广西正帮物流有限公司及广西南宁塞科企业管理顾问有限责任公司（合称乙方）签订《创建国家级物流技术研发与实训基地合作协议》，约定双方出资 10 万元（甲方占 52%，乙方占 48%）设立中国—东盟自由贸易区凭祥物流园现代物流技术培训中心，该培训中心已于 2009 年 3 月 20 日在凭祥市民政局登记备案，获取凭民证字第 010008 号《民办非企业单位登记证书》，有效期至 2011 年 12 月 31 日。

3、本期新纳入合并范围的主体和本期不再纳入合并范围的主体

(1) 本期新纳入合并范围的子公司、特殊目的主体、通过受托经营或承租等方式形成控制权的经营实体

名称	期末净资产	本期净利润
广西五洲房地产有限公司	9,896,326.51	-103,673.49
南宁金桥物业服务有限责任公司	498,386.31	-1,613.69
中国—东盟自由贸易区凭祥物流园现代物流技术培训中心	130,228.29	30,228.29

(2) 本期不存在不再纳入合并范围的子公司、特殊目的主体、通过受托经营或承租等方式形成控制权的经营实体

五、合并财务报表项目注释

1、货币资金

单位：元 币种：人民币

项目	期末数			期初数		
	外币金额	折算率	人民币金额	外币金额	折算率	人民币金额
现金：	-	-	403,431.42	-	-	262,953.77
人民币	-	-	403,431.42	-	-	262,953.77
银行存款：	-	-	541,905,286.34	-	-	498,784,961.32
人民币	-	-	541,905,185.49	-	-	498,784,961.32
美元	14.77	6.83	100.85	-	-	-
合计	-	-	542,308,717.76	-	-	499,047,915.09

2、应收账款

(1) 应收账款按种类披露：

单位：元 币种：人民币

种类	期末数				期初数			
	账面余额		坏账准备		账面余额		坏账准备	
	金额	比例(%)	金额	比例(%)	金额	比例(%)	金额	比例(%)
单项金额重大的应收账款	12,955,400.60	92.58	777,324.03	92.49	3,465,604.56	86.33	207,936.27	86.33
单项金额不重大但按信用风险特征组合后该组合的风险较大的应收账款	-	-	-	-	-	-	-	-
其他不重大应收账款	1,038,755.41	7.42	63,078.98	7.51	548,823.25	13.67	32,929.40	13.67
合计	13,994,156.01	100.00	840,403.01	100.00	4,014,427.81	100.00	240,865.67	100.00

(2) 应收账款按账龄分类：

单位：元 币种：人民币

账龄	期末数			期初数		
	账面余额		坏账准备	账面余额		坏账准备
	金额	比例(%)		金额	比例(%)	
1 年以内	13,956,773.38	99.73	837,406.40	4,014,427.81	100.00	240,865.67
1 至 2 年	37,082.63	0.27	2,966.61	-	-	-
2 至 3 年	300.00	-	30.00	-	-	-
3 年以上	-	-	-	-	-	-
合计	13,994,156.01	100.00	840,403.01	4,014,427.81	100.00	240,865.67

(3) 本报告期前无已全额计提坏账准备，或计提坏账准备的比例较大，但在本期又全额收回或转回，或在本期收回或转回比例较大的。

(4) 本期无通过重组等其他方式收回的应收款项。

(5) 本报告期无实际核销的应收账款情况。

(6) 本报告期应收账款中持有公司 5%(含 5%)以上表决权股份的股东单位情况

单位：元 币种：人民币

单位名称	期末数		期初数	
	金额	计提坏账金额	金额	计提坏账金额
广西壮族自治区高速公路管理局	3,274,782.93	196,486.98	3,465,604.56	207,936.27
合计	3,274,782.93	196,486.98	3,465,604.56	207,936.27

(7) 应收账款金额前五名单位情况

单位：元 币种：人民币

单位名称	与本公司关系	金额	年限	占应收账款 总额的比例(%)
越南春城商进出口责任有限公司	非关联方	4,615,574.72	1年以内	32.98
广西龙基置业有限公司	非关联方	3,938,062.50	1年以内	28.14
广西壮族自治区高速公路管理局	原控股股东	3,274,782.93	1年以内	23.40
刘勇超	非关联方	1,126,980.45	1年以内	8.05
广西南宁拉福运输有限责任公司	非关联方	162,071.00	1年以内	1.16
合计		13,117,471.60		93.73

(8) 应收关联方账款情况

单位：元 币种：人民币

单位名称	与本公司关系	金额	占应收款总额的比例(%)
广西壮族自治区高速公路管理局	原控股股东	3,274,782.93	23.40
合计		3,274,782.93	23.40

(9) 无终止确认的应收款项情况。

(10) 无以应收款项为标的进行证券化的金额。

3、其他应收款

(1) 其他应收款按种类披露：

单位：元 币种：人民币

种类	期末数				期初数			
	账面余额		坏账准备		账面余额		坏账准备	
	金额	比例(%)	金额	比例(%)	金额	比例(%)	金额	比例(%)
单项金额重大的其他应收款	3,584,290.00	24.82	215,057.40	23.19	-	-	-	-
单项金额不重大但按信用 风险特征组合后该组合的 风险较大的其他应收款	331,398.66	2.30	49,709.80	5.36	-	-	-	-
其他不重大其他应收款	10,524,355.91	72.88	662,632.69	71.45	2,907,262.82	100.00	179,945.22	100.00
合计	14,440,044.57	100.00	927,399.89	100.00	2,907,262.82	100.00	179,945.22	100.00

(2) 其他应收款按账龄分类：

单位：元 币种：人民币

账龄	期末数			期初数		
	账面余额		坏账准备	账面余额		坏账准备
	金额	比例(%)		金额	比例(%)	
1年以内	12,766,968.86	88.41	765,721.55	2,616,981.92	90.02	149,193.68
1至2年	1,268,388.15	8.64	101,989.65	20,288.90	0.70	1,623.11
2至3年	20,288.90	0.29	2,028.89	227,792.00	7.83	22,798.43
3年以上	384,398.66	2.66	57,659.80	42,200.00	1.45	6,330.00
合计	14,440,044.57	100.00	927,399.89	2,907,262.82	100.00	179,945.22

(3) 本报告期前无已全额计提坏账准备，或计提坏账准备的比例较大，但在本期又全额收回或转回，或在本期收回或转回比例较大的。

(4) 本报告期无实际核销的其他应收款情况。

(5) 本报告期其他应收款中无持有公司 5%(含 5%)以上表决权股份的股东单位情况。

(6) 其他应收款金额前五名单位情况

单位：元 币种：人民币

单位名称	与本公司 关系	金额	年限	占其他应收款 总额的比例(%)
南宁市财政局农民工工资保障金	非关联方	3,584,290.00	1年以内	24.82
南宁市墙体材料改革办公室	非关联方	1,483,739.88	1年以内 896,885.88 1-2年 586,854.00	10.28

吕健	非关联方	892,006.50	1 年以内	6.18
中华人民共和国凭祥海关	非关联方	500,000.00	1 年以内	3.46
招商证券股份有限公司	非关联方	500,000.00	1 年以内	3.46
合计	--	6,960,036.38	--	48.20

(7) 无应收关联方款项。

(8) 无终止确认的其他应收款项情况。

(9) 无以其他应收款项为标的进行证券化的金额。

4、预付款项

(1) 预付款项按账龄列示

单位：元 币种：人民币

账龄	期末数		期初数	
	金额	比例 (%)	金额	比例 (%)
1 年以内	277,583,468.40	59.85	298,979,400.30	80.74
1 至 2 年	186,193,103.82	40.15	70,214,646.70	18.96
2 至 3 年	-	-	1,102,080.40	0.30
3 年以上	-	-	-	-
合计	463,776,572.22	100.00	370,296,127.40	100.00

(2) 预付款项金额前五名单位情况

单位：元 币种：人民币

单位名称	与本公司关系	金额	时间	未结算原因
岑罗高速公路岑溪征地拆迁工作领导小组	非关联方	133,406,000.00	1 年以内 20,320,000.00 1-2 年 113,086,000.00	预付土地拆迁补偿款
南宁市财政局	非关联方	110,908,330.99	1 年以内 60,494,669.53 1-2 年 50,413,661.46	预付土地拆迁补偿款
广西国泰富邦房地产开发有限公司	非关联方	53,500,000.00	1 年以内	预付合作分成款
哈尔滨交研交通工程有限责任公司	非关联方	36,722,364.00	1 年以内	预付材料款和工程款
路桥集团国际建设股份有限公司	非关联方	35,559,414.00	1 年以内	预付材料款和工程款
合计		370,096,108.99	--	--

(3) 本报告期预付款项中无持有公司 5%(含 5%)以上表决权股份的股东单位情况。

5、存货

单位：元 币种：人民币

项目	期末数			期初数		
	账面余额	跌价准备	账面价值	账面余额	跌价准备	账面价值
开发成本	431,532,122.35	-	431,532,122.35	285,082,659.03	-	285,082,659.03
合计	431,532,122.35	-	431,532,122.35	285,082,659.03	-	285,082,659.03

存货的说明：

(1) 存货期末余额中含有借款费用资本化金额为 1,757,467.42 元。

(2) 存货期末数较期初数增加了 146,449,463.32 元，增长了 51.37%，主要为金桥农产品批发市场项目开发成本增加了 72,489,712.08 元、五洲国际项目的开发成本增加了 73,959,751.24 元。

(3) 子公司南宁金桥农产品有限公司以其所有的土地使用权及相关在建工程作为抵押，向中国建设银行南宁新城支行贷款 12000 万，截止 2009 年 12 月 31 日，该贷款已发放 500 万元。用于抵押的该部分土地使用权原值为 1276.33 万元，在建工程项目价值为 1232.89 万元。

(4) 五洲国际所有的编号为南宁国用（2007）第 442197 号国有土地使用权因贷款抵押给上海浦东发展银行股份有限公司南宁分行，该土地使用权原价 83,765,858.48 元，坐落于东盟商务区 2-14、15、16 号。抵押期限为 2007 年 1 月 28 日至 2076 年 11 月 10 日，抵押合同编号为 604255127009003DY，主贷款合同编号 604255127009003，贷款额为 7500 万。截止 2009 年 12 月 31 日，主合同 7500 万贷款已全部发放。

6、长期股权投资

单位：元 币种：人民币

被投资单位	核算方法	初始投资成本	期初余额	增减变动	期末余额	在被投资单位持股比例(%)	在被投资单位表决权比例(%)	在被投资单位持股比例与表决权比例不一致的说明	减值准备	本期计提减值准备	本期现金红利
广西坛百高速公路有限公司	权益法	463,200,000.00	536,342,162.43	84,423,659.14	620,765,821.57	32.00	32.00	-	-	-	-
合计	-	463,200,000.00	536,342,162.43	84,423,659.14	620,765,821.57	32.00	32.00	-	-	-	-

7、投资性房地产

(1) 按成本计量的投资性房地产

单位：元 币种：人民币

项目	期初账面余额	本期增加	本期减少	期末账面余额
一、账面原值合计		4,462,587.10	-	4,462,587.10
1. 房屋、建筑物		4,462,587.10	-	4,462,587.10
2. 土地使用权		-	-	-
二、累计折旧和累计摊销合计		102,756.63	-	102,756.63
1. 房屋、建筑物		102,756.63	-	102,756.63
2. 土地使用权		-	-	-
三、投资性房地产账面净值合计		4,359,830.47	-	4,359,830.47
1. 房屋、建筑物		4,359,830.47	-	4,359,830.47
2. 土地使用权		-	-	-
四、投资性房地产减值准备累计金额合计		-	-	-
1. 房屋、建筑物		-	-	-
2. 土地使用权		-	-	-
五、投资性房地产账面价值合计		4,359,830.47	-	4,359,830.47
1. 房屋、建筑物		4,359,830.47	-	4,359,830.47
2. 土地使用权		-	-	-

本期折旧和摊销额 102,756.63 元。

(2) 无按公允价值计量的投资性房地产

8、固定资产

(1) 固定资产情况

单位：元 币种：人民币

项目	期初账面余额	本期增加	本期减少	期末账面余额
一、账面原值合计：	1,301,417,437.51	14,384,134.74	5,001,793.90	1,310,799,778.35
公路	1,053,499,066.03	-	-	1,053,499,066.03
房屋及建筑物	229,346,793.63	8,619,452.05	4,462,587.10	233,503,658.58
运输设备	13,901,515.93	1,896,713.95	185,615.00	15,612,614.88
办公设备	4,670,061.92	1,808,910.74	353,591.80	6,125,380.86
机器设备	-	2,059,058.00	-	2,059,058.00
二、累计折旧合计：	348,642,056.55	50,148,560.03	373,971.93	398,416,644.65
公路	331,992,529.16	41,066,988.28	-	373,059,517.44
房屋及建筑物	8,946,715.34	6,966,324.00	102,756.63	15,810,282.71
运输设备	5,514,878.45	1,514,943.80	73,143.72	6,956,678.53
办公设备	2,187,933.60	512,908.65	198,071.58	2,502,770.67
机器设备	-	87,395.30	-	87,395.30
三、固定资产账面净值合计	952,775,380.96	-35,764,425.29	4,627,821.97	912,383,133.70
公路	721,506,536.87	-41,066,988.28	-	680,439,548.59
房屋及建筑物	220,400,078.29	1,653,128.05	4,359,830.47	217,693,375.87
运输设备	8,386,637.48	381,770.15	112,471.28	8,655,936.35
办公设备	2,482,128.32	1,296,002.09	155,520.22	3,622,610.19
机器设备	-	1,971,662.70	-	1,971,662.70
四、减值准备合计				
公路				
房屋及建筑物				
运输设备				
办公设备				
机器设备				
五、固定资产账面价值合计	952,775,380.96	-35,764,425.29	4,627,821.97	912,383,133.70
公路	721,506,536.87	-41,066,988.28	-	680,439,548.59
房屋及建筑物	220,400,078.29	1,653,128.05	4,359,830.47	217,693,375.87
运输设备	8,386,637.48	381,770.15	112,471.28	8,655,936.35
办公设备	2,482,128.32	1,296,002.09	155,520.22	3,622,610.19
机器设备	-	1,971,662.70	-	1,971,662.70

本期由在建工程转入固定资产原价为 6,094,299.05 元。

- (2) 无通过融资租赁租入的固定资产情况
 (3) 无通过经营租赁租出的固定资产
 (4) 无期末持有待售的固定资产情况
 (5) 未办妥产权证书的固定资产情况

项目	未办妥产权证书原因	预计办结产权证书时间
钦州长荣新城第 20 栋 E002 号商铺	正在办理中	2011.7
钦州长荣新城第 20 栋 E001 号商铺	正在办理中	2011.7
钦州金湾蓝岸第 2 号楼 1 单元 1103 房	正在办理中	2011.7
通发园会所	正在办理中	待定
凭祥物流园一期	正在办理环评手续	2011.7

9、在建工程

(1)

单位：元 币种：人民币

项目	期末数			期初数		
	账面余额	减值准备	账面净值	账面余额	减值准备	账面净值
筋竹至岑溪高速公路	934,194,407.92	-	934,194,407.92	165,235,237.83	-	165,235,237.83
凭祥物流园二期工程	1,008,720.91	-	1,008,720.91	211,297.80	-	211,297.80
凭祥物流园三期工程	13,735.00	-	13,735.00	7,800.00	-	7,800.00
办公楼装修工程	-	-	-	2,331,910.35	-	2,331,910.35
合计	935,216,863.83	-	935,216,863.83	167,786,245.98	-	167,786,245.98

(2) 重大在建工程项目变动情况

单位：元 币种：人民币

项目名称	预算数	期初数	本期增加	转入 固定资产	其他减少	工程投入 占预算 比例(%)	工程 进度 (%)	利息资本化累 计金额	其中：本期 利息资本化金 额	本期利息 资本化率 (%)	资金来源	期末数
办公楼装修工程	9,830,600.00	2,331,910.35	7,498,689.65	-	9,830,600.00	100	100	-	-	-	自筹	-
广西筋竹至岑溪高速公路	1,916,000,000.00	165,235,237.83	768,959,170.09	-	-	63.28	91.34	50,873,079.62	32,451,031.45	100	可转债、贷款	934,194,407.92
凭祥物流园二期工程	-	211,297.80	797,423.11	-	-	-	-	-	-	-	自筹	1,008,720.91
凭祥物流园三期工程	-	7,800.00	5,935.00	-	-	-	-	-	-	-	自筹	13,735.00
合计	1,925,830,600.00	167,786,245.98	777,261,217.85	-	9,830,600.00	-	-	50,873,079.62	32,451,031.45	-	-	935,216,863.83

在建工程项目变动情况的说明：

本期办公楼装修工程完工转入长期待摊费用，按 10 年进行摊销。

(3) 无在建工程减值准备

(4) 重大在建工程的工程进度情况

项目	工程进度	备注
广西筋竹至岑溪高速公路	91.34%	-

10、无形资产

(1) 无形资产情况

单位：元 币种：人民币

项目	期初账面余额	本期增加	本期减少	期末账面余额
一、账面原值合计	52,049,976.18	75,000.00	-	52,124,976.18
其中：土地使用权	51,959,576.18	-	-	51,959,576.18
软件	90,400.00	75,000.00	-	165,400.00
二、累计摊销合计	1,065,502.92	1,040,787.48	-	2,106,290.40
土地使用权	1,064,749.59	1,031,122.52	-	2,095,872.11
软件	753.33	9,664.96	-	10,418.29
三、无形资产账面净值合计	50,984,473.26	-965,787.48	-	50,018,685.78
土地使用权	50,894,826.59	-1,031,122.52	-	49,863,704.07
软件	89,646.67	65,335.04	-	154,981.71
四、减值准备合计	-	-	-	-
土地使用权	-	-	-	-
软件	-	-	-	-
五、无形资产账面价值合计	50,984,473.26	-965,787.48	-	50,018,685.78
土地使用权	50,894,826.59	-1,031,122.52	-	49,863,704.07
软件	89,646.67	65,335.04	-	154,981.71

本公司之子公司广西凭祥万通国际物流有限公司（甲方）2009年9月23日与中国建设银行股份有限公司崇左支行（乙方）签订了编号为CZGJMRDY2009001号《贸易融资额度最高抵押合同》，以土地使用权作为抵押，为甲乙双方签订的《贸易融资额度合同》（主合同）项下债务人的一系列债务提供最高额抵押担保，担保的最高限额为74,125,000.00元，期限为主合同项下贸易融资额度有效期间。截止2009年12月31日，主合同项下尚未发生债务。被抵押土地使用权的原值为49,874,576.18元。

11、商誉

单位：元 币种：人民币

被投资单位名称或形成商誉的事项	期初余额	本期增加	本期减少	期末余额	期末减值准备
南宁金桥农产品有限公司	1,124,077.08	-	-	1,124,077.08	-
合计	1,124,077.08	-	-	1,124,077.08	-

该商誉年末未发生减值情形。

12、长期待摊费用

单位：元 币种：人民币

项目	期初额	本期增加额	本期摊销额	其他减少额	期末额	其他减少的原因
办公楼装修	-	9,830,600.00	491,530.02	-	9,339,069.98	-
合计	-	9,830,600.00	491,530.02	-	9,339,069.98	-

13、递延所得税资产/递延所得税负债

(一) 递延所得税资产和递延所得税负债不以抵销后的净额列示

(1) 已确认的递延所得税资产和递延所得税负债

单位：元 币种：人民币

项 目	期末数	期初数
递延所得税资产：	-	-
资产减值准备	150,161.23	67,887.63
固定资产累计折旧	12,667.72	-
未支付债务	41,410.47	-
应付帐款预估数	234,906.60	-
小 计	439,146.02	67,887.63
递延所得税负债：	-	-
交易性金融工具、衍生金融工具的估值	-	-
计入资本公积的可供出售金融资产公允价值变动	-	-
固定资产预估数	234,906.60	-
小 计	234,906.60	-

(2) 未确认递延所得税资产明细

单位：元 币种：人民币

项 目	期末数	期初数
可抵扣暂时性差异	119,995.99	
可抵扣亏损		
合计	119,995.99	

(3) 无未确认递延所得税资产的可抵扣亏损将于以下年度到期。

(4) 无引起暂时性差异的资产或负债项目对应的暂时性差异。

14、资产减值准备明细

单位：元 币种：人民币

项目	期初账面余额	本期增加	本期减少		期末账面余额
			转回	转销	
一、坏账准备	420,810.89	1,346,992.01	-	-	1,767,802.90
二、存货跌价准备	-	-	-	-	-
三、可供出售金融资产减值准备	-	-	-	-	-
四、持有至到期投资减值准备	-	-	-	-	-
五、长期股权投资减值准备	-	-	-	-	-
六、投资性房地产减值准备	-	-	-	-	-
七、固定资产减值准备	-	-	-	-	-
八、工程物资减值准备	-	-	-	-	-
九、在建工程减值准备	-	-	-	-	-
十、生产性生物资产减值准备	-	-	-	-	-
其中：成熟生产性生物资产减值准备	-	-	-	-	-
十一、油气资产减值准备	-	-	-	-	-
十二、无形资产减值准备	-	-	-	-	-
十三、商誉减值准备	-	-	-	-	-
十四、其他	-	-	-	-	-
合计	420,810.89	1,346,992.01	-	-	1,767,802.90

15、短期借款

(1) 短期借款分类：

单位：元 币种：人民币

项目	期末数	期初数
质押借款	-	-
抵押借款	-	-
保证借款	-	-
信用借款	140,000,000.00	135,000,000.00
合计	140,000,000.00	135,000,000.00

(2) 无逾期的短期借款。

16、应付账款

(1) 应付账款按账龄分类

单位：元 币种：人民币

项目	期末数	期初数
1 年以内	42,598,294.29	5,374,768.11
1 至 2 年	25,294.20	-
2 至 3 年	-	180,437.30
3 年以上	180,428.00	-
合计	42,804,016.49	5,555,205.41

(2) 本报告期应付账款中应付持有公司 5%(含 5%)以上表决权股份的股东单位或关联方的款项情况

单位：元 币种：人民币

单位名称	期末数	期初数
广西壮族自治区公路管理局	664,388.37	-
合计	664,388.37	-

17、预收款项

(1) 按账龄分类

单位：元 币种：人民币

项目	期末数	期初数
1 年以内	262,440,760.66	1,428,734.00
1 至 2 年	-	-
2 至 3 年	-	-
3 年以上	-	-
合计	262,440,760.66	1,428,734.00

预收款项期末数较期初数增加了 261,012,026.66 元，增长原因为南宁金桥农产品批发市场项目和五洲国际项目开始预售所收到的购房款。

(2) 本报告期无预收款项中预收持有公司 5%(含 5%)以上表决权股份的股东单位或关联方情况。

18、应付职工薪酬

单位：元 币种：人民币

项目	期初账面余额	本期增加	本期减少	期末账面余额
一、工资、奖金、津贴和补贴	43,508.70	32,039,820.06	31,169,238.76	914,090.00
二、职工福利费	-	3,847,267.22	3,847,267.22	-
三、社会保险费	10,795.90	2,113,351.11	2,108,906.21	15,240.80
医疗保险	3,437.50	603,234.01	599,128.41	7,543.10
养老保险	7,358.40	1,316,218.10	1,316,218.10	7,358.40
失业保险	-	103,167.50	102,828.20	339.30
工伤保险	-	51,884.30	51,884.30	-
生育保险	-	38,847.20	38,847.20	-
残疾人保障金	-	-	-	-
四、住房公积金	-	2,980,720.84	2,979,019.64	1,701.20
五、辞退福利	-	-	-	-
六、其他	490,158.25	1,452,941.51	1,331,002.65	612,097.11
合计	544,462.85	42,434,100.74	41,435,434.48	1,543,129.11

应付职工薪酬中属于拖欠性质的金额为 0。

工会经费和职工教育经费余额 612,097.11 元，非货币性福利金额为 0，因解除劳动关系给予补偿金额为 0。

应付职工薪酬预计发放时间、金额等安排：

预计 2010 年 1 月份发放。

19、应交税费

单位：元 币种：人民币

项目	期末数	期初数
增值税	-735,394.05	-
营业税	-12,385,180.18	1,867,634.77
企业所得税	4,515,406.13	-5,233,462.82
个人所得税	2,321,206.60	50,039.44
城市维护建设税	164,779.12	173,606.13
教育费附加	108,274.47	118,114.06
防洪保安费	52,566.07	52,051.59
印花税	137,435.37	38,366.59
房产税	32,562.94	33,373.50
土地使用税	94,827.97	-
土地增值税	-7,267,809.81	-
合计	-12,961,325.37	-2,900,276.74

20、应付股利

单位：元 币种：人民币

单位名称	期末数	期初数	超过 1 年未支付原因
应付股东股利	-	2,910,880.00	-
合计	-	2,910,880.00	-

21、其他应付款

(1) 按账龄分类

单位：元 币种：人民币

项目	期末数	期初数
1 年以内	246,643,836.22	150,944,415.24
1 至 2 年	13,760,498.31	70,420,045.30
2 至 3 年	47,478,434.44	105,111.34
3 年以上	94,842.15	-
合计	307,977,611.12	221,469,571.88

(2) 本报告期其他应付款中应付持有公司 5%(含 5%)以上表决权股份的股东单位或关联方情况

单位：元 币种：人民币

单位名称	期末数	期初数
广西壮族自治区高速公路管理局	126,933,345.55	89,740,000.00
广西壮族自治区道路运输管理局	48,000,000.00	40,000,000.00
广西交通投资集团南宁高速公路运营有限公司	314,213.12	-
合计	175,247,558.67	129,740,000.00

(3) 账龄超过 1 年的大额其他应付款情况的说明

单位名称	期末数	账龄			超过 1 年未支付原因
		一年以内	一至两年	两至三年	
广西壮族自治区道路运输管理局	48,000,000.00	8,000,000.00	--	40,000,000.00	投资款(未办理工商变更手续)
中交一公局海威工程建设有限公司	12,712,082.46	10,740,586.46	1,971,496.00	-	质保金和农民工工资保证金
中交一公局第三工程有限公司	12,614,160.74	11,005,555.74	1,608,605.00	-	质保金和农民工工资保证金
中天路桥有限公司	10,734,566.65	9,928,743.65	805,823.00	-	质保金和农民工工资保证金
中交一公局第三工程有限公司	8,798,851.49	6,984,779.49	1,814,072.00	-	质保金和农民工工资保证金
路桥华祥国际工程有限公司	6,827,877.34	6,014,888.34	812,989.00	-	质保金和农民工工资保证金
中交一公局厦门工程有限公司	6,502,280.29	5,852,986.29	649,294.00	-	质保金和农民工工资保证金
广西交通设计院	1,489,395.00	-	1,489,395.00	-	质保金

(4) 对于金额较大的其他应付款，应说明内容

单位名称	期末数	经济内容
广西壮族自治区高速公路管理局	119,420,000.00	投资款

22、其他流动负债

单位：元 币种：人民币

项目	期末账面余额	期初账面余额
递延收益	-	200,000.00
合计	-	200,000.00

期初数为收到广西壮族自治区交通厅下拨的科技经费补助，由于科研项目尚未完成，转入其他非流动负债科目核算。

23、长期借款

(1) 长期借款分类

单位：元 币种：人民币

项目	期末数	期初数
质押借款	500,000,000.00	100,000,000.00
抵押借款	5,000,000.00	-
保证借款	-	-
信用借款	-	-
质押、抵押借款	75,000,000.00	-
合计	580,000,000.00	100,000,000.00

(2) 金额前五名的长期借款

单位：元 币种：人民币

贷款单位	借款起始日	借款终止日	币种	利率 (%)	期末数		期初数	
					外币金额	本币金额	外币金额	本币金额
上海浦东发展银行股份有限公司南宁分行	2009-6-30	2011-6-29	人民币	5.94		75,000,000.00		-
中国建设银行南宁新城支行	2009-2-12	2024-9-26	人民币	5.46		300,000,000.00		-
中国建设银行南宁新城支行	2008-9-27	2024-9-26	人民币	7.12		50,000,000.00		50,000,000.00
中国建设银行南宁新城支行	2008-11-26	2024-9-26	人民币	7.12		50,000,000.00		50,000,000.00
中国建设银行南宁新城支行	2009-1-4	2024-9-26	人民币	7.12		50,000,000.00		-
中国工商银行广西分行共和支行	2009-3-25	2029-1-12	人民币	5.46		50,000,000.00		-
中国建设银行南宁新城支行	2009-12-30	2017-12-29	人民币	4.78		5,000,000.00		-
合计						580,000,000.00		100,000,000.00

(3) 长期借款说明：

①本公司之子公司南宁金桥农产品有限公司（甲方）2009年10月16日与中国建设银行南宁新城支行（乙方）签订编号为604255127009003号的借款合同，合同约定甲方向乙方贷款12000万元用于南宁金桥农产品批发市场项目一期工程的建设。甲方以南宁金桥农产品批发市场10#，11#，12#楼在建工程及国有土地使用权作为抵押，截止2009年12月31日已放款500万元。

②本公司于2009年6月30日与上海浦东发展银行股份有限公司南宁分行签订编号为63042009280011的借款合同，以东盟商务区2-14，15，16号土地作为抵押，贷款7500万元用于南宁五洲国际项目建设。

③本公司之子公司广西岑罗高速公路有限责任公司于2009年3月24日与中国工商银行广西分行签订编号为2009年共和字第0010号借款合同，贷款50000万元用于筋竹至岑溪段高速公路项目建设。该贷款以本项目公路收费权质押提供担保，截止2009年12月31日已放款5000万元。

④本公司之子公司广西岑罗高速公路有限责任公司于 2009 年 2 月 4 日与中国建设银行股份有限公司南宁新城支行签订编号为 604255127009001 号的贷款合同。贷款 45000 万用于筋竹至岑溪段高速公路项目建设，以在建公路未来收费权作为质押。截止 2009 年 12 月 31 日已放款 30000 万元。

⑤本公司之子公司广西岑罗高速公路有限责任公司于 2008 年 9 月 27 日与中国建设银行股份有限公司南宁新城支行签订编号为 604255127008002 号的贷款合同，贷款 15000 万元用于筋竹至岑溪段高速公路项目建设，以在建公路未来收费权作为质押。

24、长期应付款

(1) 金额前五名长期应付款情况

单位：元 币种：人民币

单位	期限	初始金额	利率 (%)	应计利息	期末余额	借款条件
广西交通投资集团有限公司		251,218,641.37	-	-	251,218,641.37	-
合计		251,218,641.37			251,218,641.37	

(1) 截至 2009 年 12 月 31 日止，欠持本公司 5%以上股份的股东单位款项见附注六、6。

(2) 该款项包括：

A. 1998 年 1 月 1 日置换进出资产差额 204,890,358.37 元，已支付 22,000,000.00 元，余额为 182,890,358.37 元。

B. 广西壮族自治区高速公路管理局 1998 年度为柳王高速公路平王路段垫付的工程款 68,328,283.00 元。

C. 资产置换差额作为负债由本公司在《资产置换协议》签订后 25 年内予以清偿（不计利息）。

该长期应付款原欠广西壮族自治区高速公路管理局（简称高管局），2009 年 2 月 28 日广西交通投资集团有限公司（简称交投集团）与高管局签订《无偿划转股份协议书》，约定高管局与本公司置换资产所发生的资产、债权、债务、税金等问题一并由交投集团负责。

25、其他非流动负债

单位：元 币种：人民币

项目	期末账面余额	期初账面余额
递延收益	23,125,460.65	20,721,400.00
合计	23,125,460.65	20,721,400.00

其他非流动负债说明：

(1) 本公司之子公司广西凭祥万通国际物流有限公司收到凭祥市财政局拨付的物流园基础设施建设经费 20,721,400.00 元，按与之相关的资产的使用年限分摊，期末余额为 19,892,543.99 元。

(2) 本公司之子公司广西凭祥万通国际物流有限公司收到凭祥市财政局拨付的广西发展服务资金补助 1,400,000.00 元，按照资产的使用年限分摊，期末余额为 1,388,333.33 元。

(3) 本公司之子公司广西凭祥万通国际物流有限公司收到凭祥市科技局拨付的技术研究与开发经费补助 650,000.00 元，按照资产的使用年限分摊，期末余额为 644,583.33 元。

(4) 本公司之子公司南宁金桥农产品有限公司收到政府贴息 1,000,000.00 元，与之相关的资产尚未建成，故未摊销，期末余额为 1,000,000.00 元。

(5) 本公司 2008 年收到广西壮族自治区交通厅下拨的科技经费补助 200,000.00 元，待科研项目完成后转入营业外收入。

26、股本

单位：元 币种：人民币

股东名称	期初数	本次变动增减(+、-)					期末数
		发行新股	送股	公积金转股	其他	小计	
广西交通投资集团有限公司	-	-	-	-	188,755,200.00	188,755,200.00	188,755,200.00
广西壮族自治区高速公路管理局	121,859,200.00	-	-	-	-121,859,200.00	-121,859,200.00	-
广西壮族自治区公路管理局	57,856,000.00	-	-	-	-57,856,000.00	-57,856,000.00	-
广西民族资金管理局	4,000.00	-	-	-	-	-	4,000.00
广西壮族自治区公路运输管理局	9,040,000.00	-	-	-	-9,040,000.00	-9,040,000.00	-
华建交通经济开发中心	77,020,800.00	-	-	-	-	-	77,020,800.00
广西国宏经济发展集团有限公司	41,580,000.00	-	-	-	-2,380,000.00	-2,380,000.00	39,200,000.00
社会公众股	163,865,596.00	-	-	-	87,022,092.00	87,022,092.00	250,887,688.00
合计	471,225,596.00				84,642,092.00	84,642,092.00	555,867,688.00

(1) 广西壮族自治区人民政府于 2009 年 2 月 18 日发布桂政函【2009】40 号《关于广西五洲交通股份有限公司国有股权无偿划转广西交通投资集团有限公司持有和管理的通知》的文，将自治区高速公路管理局持有的广西五洲交通股份有限公司（以下简称五洲交通）的 121859200 股国有股权、自治区公路管理局持有的五洲交通的 57856000 股国有股权、自治区道路运输管理局持有的五洲交通的 9040000 股国有股权无偿划拨给广西交通投资集团有限公司持有和管理，并享有上述 188755200 股国有股权的权益。

(2) 社会公众股本期增加额系可转换债券转换为股本所增加的股份。

27、资本公积

单位：元 币种：人民币

项目	期初数	本期增加	本期减少	期末数
资本溢价（股本溢价）	467,921,668.87	333,659,053.88	-	801,580,722.75
其他资本公积	84,108,475.29	-	76,163,281.21	7,945,194.08
合计	552,030,144.16	333,659,053.88	76,163,281.21	809,525,916.83

本期增加的资本公积系可转换债券转股时产生的股本溢价，本期减少的资本公积系发行可转换债券时分拆的权益工具，在转股时确认为股本溢价。

28、盈余公积

单位：元 币种：人民币

项目	期初数	本期增加	本期减少	期末数
法定盈余公积	196,939,255.92	15,853,853.69	-	212,793,109.61
任意盈余公积	27,407,855.32	-	-	27,407,855.32
合计	224,347,111.24	15,853,853.69	-	240,200,964.93

29、未分配利润

单位：元 币种：人民币

项目	金额	提取或分配比例
调整前 上年末未分配利润	456,426,213.49	-
调整 年初未分配利润合计数（调增+，调减-）	5,961,073.49	-
调整后 年初未分配利润	462,387,286.98	-
加：本期归属于母公司所有者的净利润	142,680,993.18	--
减：提取法定盈余公积	15,853,853.69	净利润 10%
提取任意盈余公积	-	-
提取一般风险准备	-	-
应付普通股股利	33,352,061.28	-
转作股本的普通股股利	-	-
期末未分配利润	555,862,365.19	-

调整年初未分配利润说明：

其他调整合计影响年初未分配利润 5,961,073.49 元为按照 2009 年收到的桂发【2008】61 号文的规定计算的地方免征的 2008 年度企业所得税。

30、营业收入、营业成本

(1) 营业收入、营业成本

单位：元 币种：人民币

项目	本期发生额	上期发生额
主营业务收入	215,033,339.00	191,340,543.00
其他业务收入	25,472,568.17	17,549,129.34
营业成本	65,374,250.57	54,170,283.60

(2) 主营业务 (分行业)

单位: 元 币种: 人民币

行业名称	本期发生额		上期发生额	
	营业收入	营业成本	营业收入	营业成本
交通运输业	215,033,339.00	48,972,985.70	191,340,543.00	44,797,811.33
合计	215,033,339.00	48,972,985.70	191,340,543.00	44,797,811.33

(3) 主营业务 (分产品)

单位: 元 币种: 人民币

产品名称	本期发生额		上期发生额	
	营业收入	营业成本	营业收入	营业成本
通行费收入	215,033,339.00	48,972,985.70	191,340,543.00	44,797,811.33
合计	215,033,339.00	48,972,985.70	191,340,543.00	44,797,811.33

(4) 主营业务 (分地区)

单位: 元 币种: 人民币

地区名称	本期发生额		上期发生额	
	营业收入	营业成本	营业收入	营业成本
广西地区	215,033,339.00	48,972,985.70	191,340,543.00	44,797,811.33
合计	215,033,339.00	48,972,985.70	191,340,543.00	44,797,811.33

31、营业税金及附加

单位: 元 币种: 人民币

项目	本期发生额	上期发生额	计缴标准
营业税	9,231,030.37	8,303,521.44	营业收入的 3%、5%
城市维护建设税	461,918.39	414,204.34	应交营业税税额 7%
教育费附加	370,127.43	341,500.98	应交营业税税额 1%、3%
防洪保安费	217,973.51	184,190.34	营业收入的 0.1%
合计	10,281,049.70	9,243,417.10	--

32、资产减值损失

单位: 元 币种: 人民币

项目	本期发生额	上期发生额
一、坏账损失	1,332,474.09	-730,962.21
二、存货跌价损失	-	-
三、可供出售金融资产减值损失	-	-
四、持有至到期投资减值损失	-	-
五、长期股权投资减值损失	-	-
六、投资性房地产减值损失	-	-
七、固定资产减值损失	-	-
八、工程物资减值损失	-	-
九、在建工程减值损失	-	-
十、生产性生物资产减值损失	-	-
十一、油气资产减值损失	-	-
十二、无形资产减值损失	-	-
十三、商誉减值损失	-	-
十四、其他	-	-
合计	1,332,474.09	-730,962.21

33、投资收益

(1) 投资收益明细情况

单位：元 币种：人民币

项目	本期发生额	上期发生额
成本法核算的长期股权投资收益	-	-
权益法核算的长期股权投资收益	30,343,659.14	13,142,162.43
处置长期股权投资产生的投资收益	-	-
持有交易性金融资产期间取得的投资收益	-	-
持有至到期投资取得的投资收益期间取得的投资收益	-	-
持有可供出售金融资产等期间取得的投资收益	-	-
处置交易性金融资产取得的投资收益	-	-
持有至到期投资取得的投资收益	-	-
可供出售金融资产等取得的投资收益	-	-
其他	35,914,811.92	3,200,000.00
合计	66,258,471.06	16,342,162.43

其他项为结算的现代国际大厦项目合作利润。

(2) 无按成本法核算的长期股权投资收益。

(3) 按权益法核算的长期股权投资收益：

单位：元 币种：人民币

被投资单位	本期发生额	上期发生额	本期比上期增减变动的原因
广西坛百高速公路有限公司	30,343,659.14	13,142,162.43	被投资方经营业绩增长
合计	30,343,659.14	13,142,162.43	-

34、营业外收入

(1) 营业外收入明细

单位：元 币种：人民币

项目	本期发生额	上期发生额
非流动资产处置利得合计	-	2,580.00
其中：固定资产处置利得	-	2,580.00
无形资产处置利得	-	-
债务重组利得	-	-
非货币性资产交换利得	-	-
接受捐赠	20,000.00	-
政府补助	845,939.35	-
赔偿收入	155,254.31	-
补贴款	19,500.00	-
合计	1,040,693.66	2,580.00

(2) 政府补助明细

项目	本期发生额	上期发生额	说明
凭祥物流园基础设施建设经费	828,856.01	-	-
广西发展服务资金补助	11,666.67	-	-
物流信息系统平台补助	5,416.67	-	-
合计	845,939.35	-	-

(3) 营业外收入说明：

①本公司之子公司广西凭祥万通国际物流有限公司收到凭祥市财政局拨付的物流园基础设施建设经费 20,721,400.00 元，与之相关的资产已投入使用，按照资产的使用年限分摊收益。

②本公司之子公司广西凭祥万通国际物流有限公司收到凭祥市财政局拨付的广西发展服务资金补助 1,400,000.00 元，用于工程建筑信息网络设备的购买及安装，该工程已经验收合格，按照资产的使用年限分摊收益。

③本公司之子公司广西凭祥万通国际物流有限公司收到凭祥市科技局拨付的技术研究与开发经费补助 650,000.00 元，用于物流信息系统平台的建设，该工程已经验收合格，按照资产的使用年限分摊收益。

35、营业外支出

单位：元 币种：人民币

项目	本期发生额	上期发生额
非流动资产处置损失合计	267,991.50	36,906.29
其中：固定资产处置损失	267,991.50	36,906.29
无形资产处置损失	-	-
债务重组损失	-	-
非货币性资产交换损失	-	-
对外捐赠	25,000.00	237,260.00
赔偿支出	20.00	3,475,905.50
税收滞纳金及罚款	-	514,826.38
合计	293,011.50	4,264,898.17

36、所得税费用

单位：元 币种：人民币

项目	本期发生额	上期发生额
按税法及相关规定计算的当期所得税	9,521,722.96	8,643,077.32
递延所得税调整	-136,351.79	73,541.83
合计	9,385,371.17	8,716,619.15

37、基本每股收益和稀释每股收益的计算过程

(1) 基本每股收益的计算过程

单位：元 币种：人民币

项目	序号	本期数	上期数
归属于公司普通股股东的净利润	1	142,680,993.18	88,496,224.78
归属于公司普通股股东的非经常性损益	2	477,079.99	-3,926,682.93
扣除非经常性损益后归属于普通股股东的净利润	3=1-2	142,203,913.20	92,422,907.71
期初股份总数	4	471,225,596.00	442,000,000.00
因公积金转增股本或股票股利分配等增加股份数	5	-	-
3 月份因发行新股或债转股等增加股份数	6	6,342,276.00	-
增加股份次月起至报告期期末的累计月数	7	9.00	-
6 月份因发行新股或债转股等增加股份数	8	77,836,185.00	-
增加股份次月起至报告期期末的累计月数	9	6.00	-
7 月份因发行新股或债转股等增加股份数	10	463,631.00	-
增加股份次月起至报告期期末的累计月数	11	5.00	-
12 月份因发行新股或债转股等增加股份数	12	-	29,225,596
增加股份次月起至报告期期末的累计月数	13	-	0
因回购等减少股份数	14	-	-
减少股份次月起至报告期期末的累计月数	15	-	-
报告期缩股数	16	-	-
报告期月份数	17	12	12
发行在外的普通股加权平均数	18=4+5+6*7/17+8*9/17+10*11/17+12*13/17-14*15/17-16	515,093,575.08	442,000,000.00

项目	序号	本期数	上期数
基本每股收益	19=1/18	0.28	0.20
扣除非经常性损益的基本每股收益	20=3/18	0.28	0.21

38、现金流量表项目注释

(1) 收到的其他与经营活动有关的现金

单位：元 币种：人民币

项目	金额
代收代管站收入	13,022,254.00
代收南宁快环路收入	3,127,185.00
收其他往来款	352,668,939.75
收到购房诚意金	30,477,085.04
收到政府补贴	1,000,000.00
合计	400,295,463.79

(2) 支付的其他与经营活动有关的现金

单位：元 币种：人民币

项目	金额
中介咨询服务费	1,963,061.17
办公费	4,703,300.58
业务招待费	2,476,041.95
水电费	2,370,853.97
差旅交通费	2,108,219.13
修理费	623,320.80
运杂费	469,922.10
广告费	5,746,744.68
董事会费	65,983.00
保险费	338,799.01
劳动保护费	206,335.77
个人往来款	7,970,324.58
财务手续费	232,660.93
房租费	999,517.60
捐款	25,000.00
其他往来款	409,964,913.23
其他费用	1,974,500.77
代理费	7,736,178.75
退还购房诚意金	14,760,000.00
合计	464,735,678.02

(3) 收到的其他与投资活动有关的现金

单位：元 币种：人民币

项目	金额
收到工程设计投标保证金	4,529,304.00
收到预审投标文件工本费	62,000.00
其他	99,522.94
经营转让费（服务区）	5,020,000.00
职工任务风险金	461,447.37
工程质量罚款	274,300.00
退回材料款	100,000.00
合计	10,546,574.31

(4) 支付的其他与投资活动有关的现金

单位：元 币种：人民币

项目	金额
工程投标保证金	4,350,000.00
其他	6,873.50
安全检查罚款	10,000.00
合计	4,366,873.50

(5) 收到的其他与筹资活动有关的现金

单位：元 币种：人民币

项目	金额
利息收入	5,911,152.10
收到高管局对岑罗公司的投资款	150,260,000.00
其他	640.00
政府补助	2,050,000.00
合计	158,221,792.10

(6) 支付的其他与筹资活动有关的现金

单位：元 币种：人民币

项目	金额
支付可转债担保费及赎回款	2,000,363.09
支付利息	729,000.00
合计	2,729,363.09

39、现金流量表补充资料

(1) 现金流量表补充资料

单位：元 币种：人民币

补充资料	本期金额	上期金额
1. 将净利润调节为经营活动现金流量：		
净利润	135,948,180.10	93,724,162.83
资产减值准备	1,332,474.09	-730,962.21
固定资产折旧、油气资产折耗、生产性生物资产折旧	49,457,228.63	45,539,577.64
无形资产摊销	1,040,787.48	1,031,873.89
长期待摊费用摊销	-	-
处置固定资产、无形资产和其他长期资产的损失（收益以“-”号填列）	-	34,326.29
固定资产报废损失（收益以“-”号填列）	-	-
公允价值变动损失（收益以“-”号填列）	-	-
财务费用（收益以“-”号填列）	8,587,756.53	4,485,697.48
投资损失（收益以“-”号填列）	-66,258,471.06	-16,342,162.43
递延所得税资产减少（增加以“-”号填列）	-371,258.39	73,541.83
递延所得税负债增加（减少以“-”号填列）	234,906.60	-
存货的减少（增加以“-”号填列）	-146,649,024.82	-3,493,912.95
经营性应收项目的减少（增加以“-”号填列）	-173,533,259.18	-8,900,235.75
经营性应付项目的增加（减少以“-”号填列）	322,000,365.84	1,962,500.22
其他	-	-
经营活动产生的现金流量净额	131,789,685.82	117,384,406.84
2. 不涉及现金收支的重大投资和筹资活动：		
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变动情况：		
现金的期末余额	542,308,717.76	499,047,915.09
减：现金的期初余额	499,047,915.09	182,753,426.95
加：现金等价物的期末余额	-	-

补充资料	本期金额	上期金额
减：现金等价物的期初余额	-	-
现金及现金等价物净增加额	43,260,802.67	316,294,488.14

(2) 现金和现金等价物的构成

单位：元 币种：人民币

项目	期末数	期初数
一、现金	542,308,717.76	499,047,915.09
其中：库存现金	403,431.42	262,953.77
可随时用于支付的银行存款	541,905,286.34	498,784,961.32
可随时用于支付的其他货币资金	-	-
可用于支付的存放中央银行款项	-	-
存放同业款项	-	-
拆放同业款项	-	-
二、现金等价物	-	-
其中：三个月内到期的债券投资	-	-
三、期末现金及现金等价物余额	542,308,717.76	499,047,915.09

六、关联方及关联交易

1、本企业的母公司情况

单位：元 币种：人民币

母公司名称	关联关系	企业类型	注册地	法人代表	业务性质	注册资本	母公司对本企业的持股比例(%)	母公司对本企业的表决权比例(%)	本企业最终控制方	组织机构代码
广西壮族自治区高速公路管理局	原控股股东	事业单位	广西区南宁市滨湖区66号	罗华芝	-	-	25.86	25.86	广西交通厅	-
广西交通投资集团有限公司	现控股股东	有限公司	南宁市金浦路22号名都苑1号商住楼12、13层	余昌文	-	50亿	33.96	33.96	广西国资委	67771567-3

本企业的母公司情况的说明

本公司之母公司广西交通投资集团有限公司成立于2008年7月18日，于2009年通过股份划转的方式获取本公司33.96%的股权，成为本公司之母公司。其经营范围为：交通建设于经营；交通设施养护、维护、收费；对房地产、金融业、物流业、资源开发、交通、能源、市政设施、建筑业的投资、建设、管理以及国际经济技术合作；工业与民用建设工程咨询、施工、承包；工程项目管理；交通类科技开发；设计、制作、代理、发布国内各类广告；金属材料、建筑材料、装饰材料、机械设备、汽车配件、日用百货、办公设备、通信器材的销售；机械设备租赁。（法律、法规禁止的项目除外，法律、法规限制的项目取得许可后方可开展经营活动）

2、本企业的子公司情况

单位：万元 币种：人民币

子公司全称	子公司类型	企业类型	注册地	法人代表	业务性质	注册资本	持股比例(%)	表决权比例(%)	组织机构代码
广西万通国际物流有限公司	控股	有限公司	南宁	何国纯	物流	9000	70	70	77914199-x
广西凭祥万通国际物流有限公司	控股	有限公司	凭祥	何国纯	物流	3000	70	70	78520601-6
广西凭祥万通报关行	控股	有限公司	凭祥	何国纯	服务	200	70	70	79134152-1

子公司全称	子公司类型	企业类型	注册地	法人代表	业务性质	注册资本	持股比例 (%)	表决权比例 (%)	组织机构代码
有限公司									
广西岑罗高速公路有限责任公司	控股	有限公司	南宁	饶东平	交通	82019.36	70.74	70.74	79133372-4
南宁金桥农产品有限公司	控股	有限公司	南宁	饶东平	服务业	30000	70	70	79973265-8
广西五洲房地产有限公司	全资	有限公司	南宁	何国纯	房地产	1000	100	100	69539462-3
南宁金桥物业服务有限责任公司	控股	有限公司	南宁	饶东平	服务业	50	100	100	69537174-7
中国—东盟自由贸易区凭祥物流园现代物流技术培训中心	控股	民办非企业单位	凭祥	俞上林	教育	10	52	52	无

3、本企业联营企业情况

单位：万元 币种：人民币

被投资单位名称	企业类型	注册地	法人代表	业务性质	注册资本	本企业持股比例 (%)	本企业在被投资单位表决权比例 (%)	期末资产总额	期末负债总额	期末净资产总额	本期营业收入总额	本期净利润	关联关系	组织机构代码
广西坛百高速公路有限公司	有限公司	南宁	罗华芝	交通	180,400	32	32	529,135.15	334,269.69	194,865.46	38,371.93	9,482.39	-	66481679-0

4、本企业的其他关联方情况

其他关联方名称	其他关联方与本公司关系	组织机构代码
广西壮族自治区公路管理局	原股东	49850122-3
华建交通经济开发中心	本公司股东	10171700-0
广西壮族自治区道路运输管理局	原股东	49850132-X
广西国宏经济发展集团有限公司	本公司股东	19822409-2
广西交通投资集团南宁高速公路运营有限公司	同一控制人	69276154-7

5、关联交易情况

(1) 购销商品、提供和接受劳务的关联交易

单位：元 币种：人民币

关联方	关联交易类型	关联交易内容	关联交易定价方式及决策程序	本期发生额		上期发生额	
				金额	占同类交易金额的比例 (%)	金额	占同类交易金额的比例 (%)
广西壮族自治区高速公路管理局	提供劳务	平王路营运养护	根据市场价双方协商确定			-1,766,500.00	27.15
广西壮族自治区公路管理局	提供劳务	南梧路营运养护	根据市场价双方协商确定	2,700,000.00	41.50	2,700,000.00	41.50
关联交易说明	本公司 2008 年 12 月 22 日与广西壮族自治区公路管理局签订南梧路有关路段营运养护合同补充协议，确定 2009 年南梧路有关路段营运养护费用总额为 2,700,000.00 元。						

(2) 关联托管情况

单位：元 币种：人民币

委托方名称	受托方名称	托管资产情况	托管资产涉及金额	托管起始日	托管终止日	托管收益	托管收益确定依据	托管收益对公司影响
本公司	广西交通投资集团有限公司	王灵收费站	-	2009-01-01	2009-12-31	-6,314,500.00	协议约定	-6,314,500.00
广西壮族自治区公路管理局	本公司	桥圩收费亭	-	2009-01-01	2009-12-31	2,000,000.00	协议约定	2,000,000.00

关联托管情况说明

①本公司与广西交通投资集团南宁高速公路运营有限公司签订《资产运营、养护委托管理协议》，从2009年1月1日至2009年12月31日，该路的资产运营和养护委托广西交通投资集团南宁高速公路运营有限公司管理。委托管理的内容包括全部资产、运营业务、维修保养、人员经费、安全生产等。经双方协商一致，2009年度的委托管理费为631.45万元。

②贵港桥圩收费站原来由广西区交通厅委托本公司进行管理，自2008年1月1日起改由广西区公路管理局委托本公司进行管理，经公司与区公路局协商一致，桥圩收费点的车辆通行费收入由本公司代征，公路局每年向本公司支付委托代征费为人民币200万元。

(3) 关联承包情况

本报告期内无关联方承包情况。

(4) 关联租赁情况

单位：元 币种：人民币

出租方名称	承租方名称	租赁资产情况	租赁资产涉及金额	租赁起始日	租赁终止日	租赁收益	租赁收益确定依据	租赁收益对公司影响
广西壮族自治区高速公路管理局	本公司	土地使用权	-	2009.1.1	2009.12.31	1,000,000.00	根据市场价双方协商确定	-1,000,000.00

(5) 关联担保情况

本报告期内无关联担保情况

(6) 关联方资金拆借

本报告期内无关联拆借情况

(7) 关联方资产转让、债务重组情况

本报告期内无关联方资产转让及债务重组情况。

(8) 其他关联交易

本报告期内无其他关联交易

6、关联方应收应付款项

单位：元 币种：人民币

项目名称	关联方	期末金额	期初金额
应收账款	广西壮族自治区高速公路管理局	3,274,782.93	3,465,604.56
应付账款	广西壮族自治区公路管理局	664,388.37	-
其他应付款	广西交通投资集团南宁高速公路运营有限公司	421,292.04	-
其他应付款	广西壮族自治区高速公路管理局	126,933,345.55	89,740,000.00
其他应付款	广西壮族自治区道路运输管理局	48,000,000.00	40,000,000.00
其他应付款	广西坛百高速公路有限公司	-	10,000,000.00
长期应付款	广西交通投资集团有限公司	251,218,641.37	-
长期应付款	广西壮族自治区高速公路管理局	-	251,218,641.37

七、或有事项

1、未决诉讼仲裁形成的或有负债及其财务影响

本公司 2005 年与广西博瀚房地产开发有限公司（以下简称博瀚公司）联合开发商品住宅，后因该项目规划未获南宁市规划局同意，双方于 2006 年停止合作。但在这期间，博瀚公司收取了施工单位湛江市粤西建筑工程公司南宁分公司（以下简称南宁分公司）的项目保证金 300 万元，项目终止后未能退还给南宁分公司，被南宁分公司诉之法院，并诉本公司承担连带责任。经广西壮族自治区高级人民法院审理，出具（2008）桂民一终字第 100 号民事判决书，判决本公司承担由博瀚公司向南宁分公司返还 300 万元及利息的连带责任，并于 2008 年 9 月 11 日从本公司账户划款 3,658,655.50 元，本公司向博瀚公司收回 182,750.00 元，剩余 3,475,905.50 元本公司列入 2008 年营业外支出科目核算。本公司执行判决后，根据《房地产联合开发合同》中的约定，向博瀚公司及其股东发起诉讼，要求其赔偿损失。该案件起诉后已开庭，但尚未判决。

2、为其他单位提供债务担保形成的或有负债及其财务影响

本公司无为其他单位提供债务担保形成的或有负债。

八、承诺事项

1、重大承诺事项

公司控股子公司南宁金桥农产品有限公司因项目开发建设需要，向中国建设银行股份有限公司南宁新城支行申请 2.2 亿元 8 年期固定资产贷款，以一期项目土地及在建工程作为抵押，公司承诺为金桥公司提供担保，当金桥公司未按合同约定偿还到期银行贷款本息时，由本公司按持股比例代为偿还。此项担保业经公司 2009 年第三次临时股东大会审议通过。担保手续尚未办理。

2、前期承诺履行情况

（1）对岑罗高速公路的投资承诺：

公司经中国证券监督管理委员会批准于 2008 年 2 月 29 日向社会公开发行可转换公司债券（简称可转债）5.4 亿元，扣除承销费 810 万元，募集资金 5.319 亿元。募集资金说明书中承诺将该资金投入筋竹至岑溪高速公路的建设，至截止日已投入资金 4.84 亿元。

（2）对坛百高速公路的投资承诺：

2006 年公司与控股股东广西壮族自治区高速公路管理局（以下简称高管局）合资成立广西坛百高速公路有限公司，用以投资建设南宁（坛洛）至百色高速公路。投资双方在《广西坛洛至百色高速公路项目合资经营合同书》中承诺：高管局出资 12.22 亿元（后调整为 12.2672 亿元），占 68% 股份；公司出资 5.82 亿元（后调整为 5.7728 亿元），占 32% 股份。截止 2009 年 12 月 31 日公司已投入资金 5.7728 亿元。

九、资产负债表日后事项

1、资产负债表日后利润分配情况说明

单位：元 币种：人民币

拟分配的利润或股利 公司拟每 10 股派发现金红利 0.8 元（含税）

2、其他资产负债表日后事项说明

公司无需披露的其他资产负债表日后事项。

十、其他重要事项

1、年金计划主要内容及重大变化

经公司职工代表大会通过，公司于 2009 年制定了《广西五洲交通股份有限公司企业年金方案》，本方案所称企业年金，是指公司及员工在依法参加基本养老保险并履行缴费义务的基础上，根据公司经济承受能力自愿建立的补充养老保险制度。企业年金基金由企业缴费、员工个人缴费及企业年金基金投资运营收益构成，其中企业缴费部分由公司按上年度本部员工工资总额的 4% 按月缴纳，从经营成本费用中列支。个人缴费部分按上年度员工本人工资总额的 1% 按月缴纳，由公司从员工月工资中代扣代缴。公司缴费每

年不超过上年度员工工资总额的十二分之一，公司和员工个人缴费之和每年不得超过上年度员工工资总额的六分之一。

本年度企业缴费部分 658,936.00 元公司已于 2009 年 9 月 3 日缴付平安养老保险股份有限公司。

2、其他

(1) 公司于 2008 年 12 月 22 日与广西壮族自治区交通厅签订了营运养护合同补充协议，将金城江至宜州一级公路委托给广西壮族自治区交通厅进行营运养护，2009 年金城江至宜州一级公路营运养护费用总额为 204 万元。

(2) 本公司与广西龙基置业有限公司合作开发的“现代·国际”大厦项目截止 2009 年 12 月 31 日已进行项目收益的清算，收到投资收益 35,914,811.92 元。

十一、母公司财务报表主要项目注释

1、应收账款

(1) 应收账款

单位：元 币种：人民币

种类	期末数				期初数			
	账面余额		坏账准备		账面余额		坏账准备	
	金额	比例(%)	金额	比例(%)	金额	比例(%)	金额	比例(%)
单项金额重大的应收账款	7,212,845.43	99.80	432,770.72	99.80	3,465,604.56	96.17	207,936.27	96.17
单项金额不重大但按信用风险特征组合后该组合的风险较大的应收账款	-	-	-	-	-	-	-	-
其他不重大应收账款	14,280.48	0.20	856.83	0.20	138,013.25	3.83	8,280.80	3.83
合计	7,227,125.91	100.00	433,627.55	100.00	3,603,617.81	100.00	216,217.07	100.00

(2) 按账龄分类的应收账款：

单位：元 币种：人民币

账龄	期末数			期初数		
	账面余额		坏账准备	账面余额		坏账准备
	金额	比例(%)		金额	比例(%)	
1 年以内	7,227,125.91	100.00	433,627.55	3,603,617.81	100.00	216,217.07
1 至 2 年	-	-	-	-	-	-
2 至 3 年	-	-	-	-	-	-
3 年以上	-	-	-	-	-	-
合计	7,227,125.91	100.00	433,627.55	3,603,617.81	100.00	216,217.07

(3) 本报告期无实际核销的应收账款情况

(4) 本报告期应收账款中持有公司 5%(含 5%)以上表决权股份的股东单位情况

单位：元 币种：人民币

单位名称	期末数		期初数	
	金额	计提坏账金额	金额	计提坏账金额
广西壮族自治区高速公路管理局	3,274,782.93	196,486.98	3,465,604.56	207,936.27
合计	3,274,782.93	196,486.98	3,465,604.56	207,936.27

(5) 应收账款金额单位情况

单位：元 币种：人民币

单位名称	与本公司关系	金额	年限	占应收账款总额的比例(%)
广西龙基置业有限公司	非关联方	3,938,062.50	1 年以内	54.49
广西壮族自治区高速公路	原控股股东	3,274,782.93	1 年以内	45.31

路管理局				
南宁快环投资有限责任公司	非关联方	14,280.48	1 年以内	0.20
合计		7,227,125.91	--	100.00

(6) 应收关联方账款情况

单位：元 币种：人民币

单位名称	与本公司关系	金额	占应收账款总额的比例(%)
广西壮族自治区高速公路管理局	原控股股东	3,274,782.93	45.31
合计	--	3,274,782.93	45.31

(7) 无不符终止确认条件的应收账款的转移金额。

(8) 无以应收账款为标的资产进行资产证券化的相关交易安排。

2、其他应收款

(1) 其他应收款

单位：元 币种：人民币

种类	期末数				期初数			
	账面余额		坏账准备		账面余额		坏账准备	
	金额	比例(%)	金额	比例(%)	金额	比例(%)	金额	比例(%)
单项金额重大的其他应收款	119,426,359.80	94.88	96,000.00	22.05	-	-	-	-
单项金额不重大但按信用风险特征组合后该组合的风险较大的其他应收款	-	-	-	-	-	-	-	-
其他不重大其他应收款	6,442,827.56	5.12	403,465.08	77.95	92,870,446.34	100.00	107,191.57	100.00
合计	125,869,187.36	100.00	499,465.08	100.00	92,870,446.34	100.00	107,191.57	100.00

(2) 按账龄分类的其他应收款：

单位：元 币种：人民币

账龄	期末数			期初数		
	账面余额		坏账准备	账面余额		坏账准备
	金额	比例(%)		金额	比例(%)	
1 年以内	36,250,892.04	28.80	429,602.12	92,828,246.34	99.95	100,861.57
1 至 2 年	89,614,895.32	71.20	69,352.96	-	-	-
2 至 3 年	-	-	-	-	-	-
3 年以上	3,400.00	-	510.00	42,200.00	0.05	6,330.00
合计	125,869,187.36	100.00	499,465.08	92,870,446.34	100.00	107,191.57

(3) 本报告期无实际核销的其他应收款情况

(4) 本报告期无其他应收款中持有公司 5%(含 5%) 以上表决权股份的股东单位情况

(5) 其他应收款金额前五名单位情况

单位：元 币种：人民币

单位名称	与本公司关系	金额	年限	占其他应收款总额的比例(%)
广西万通国际物流有限公司	关联方	92,200,000.00	1年以内 17500000元；1-2年 2470000元；3年以上 50000000元	73.25
广西岑罗高速公路有限责任公司	关联方	25,626,359.80	1年以内 9179139.65元，1-2年 16447220.15元	20.36
招商证券股份有限公司	非关联方	500,000.00	1年以内	0.40
王杨睿	非关联方	105,996.00	1年以内	0.08
王瑜	非关联方	22,268.00	1年以内	0.02
合计		118,454,623.80	--	94.11

(6) 其他应收关联方款项情况

单位名称	与本公司关系	金额	占其他应收款总额的比例(%)
广西万通国际物流有限公司	关联方	92,200,000.00	73.25
广西岑罗高速公路有限责任公司	关联方	25,626,359.80	20.36
广西五洲房地产有限公司	关联方	7,537.21	0.01
合计		117,833,897.01	93.62

(7) 无不符合终止确认条件的其他应收款的转移金额。

(8) 无以其他应收款为标的资产进行资产证券化的相关交易安排。

3、长期股权投资

单位：元 币种：人民币

被投资单位	核算方法	初始投资成本	期初余额	增减变动	期末余额	在被投资单位持股比例 (%)	在被投资单位表决权比例 (%)	在被投资单位持股比例与表决权比例不一致的说明	减值准备	本期计提减值准备	现金红利
广西万通国际物流有限公司	成本法	63,000,000.00	63,000,000.00	-	63,000,000.00	70.00	70.00	-	-	-	-
广西岑罗高速公路责任公司	成本法	50,193,600.00	50,193,600.00	266,688,800.00	316,882,400.00	70.74	70.74	-	-	-	-
广西坛百高速公路有限公司	权益法	463,200,000.00	536,342,162.43	84,423,659.14	620,765,821.57	32.00	32.00	-	-	-	-
南宁金桥农产品有限公司	成本法	210,000,000.00	210,000,000.00	-	210,000,000.00	70.00	70.00	-	-	-	-
广西五洲房地产有限公司	成本法	10,000,000.00	-	10,000,000.00	10,000,000.00	100	100	-	-	-	-
合计	--	796,393,600.00	859,535,762.43	361,112,459.14	1,220,648,221.57	-	-	-	-	-	-

4、营业收入和营业成本

(1) 营业收入

单位：元 币种：人民币

项目	本期发生额	上期发生额
主营业务收入	215,033,339.00	191,340,543.00
其他业务收入	2,921,473.00	2,252,534.04
营业成本	50,857,148.77	46,880,262.81

(2) 主营业务（分行业）

单位：元 币种：人民币

行业名称	本期发生额		上期发生额	
	营业收入	营业成本	营业收入	营业成本
交通运输业	215,033,339.00	48,972,985.70	191,340,543.00	44,797,811.33
合计	215,033,339.00	48,972,985.70	191,340,543.00	44,797,811.33

(3) 主营业务（分产品）

单位：元 币种：人民币

产品名称	本期发生额		上期发生额	
	营业收入	营业成本	营业收入	营业成本
通行费收入	215,033,339.00	48,972,985.70	191,340,543.00	44,797,811.33
合计	215,033,339.00	48,972,985.70	191,340,543.00	44,797,811.33

(4) 主营业务（分地区）

单位：元 币种：人民币

地区名称	本期发生额		上期发生额	
	营业收入	营业成本	营业收入	营业成本
广西地区	215,033,339.00	48,972,985.70	191,340,543.00	44,797,811.33
合计	215,033,339.00	48,972,985.70	191,340,543.00	44,797,811.33

5、投资收益

(1) 投资收益明细

单位：元 币种：人民币

项目	本期发生额	上期发生额
成本法核算的长期股权投资收益	-	-
权益法核算的长期股权投资收益	30,343,659.14	13,142,162.43
处置长期股权投资产生的投资收益	-	-
持有交易性金融资产期间取得的投资收益	-	-
持有至到期投资取得的投资收益期间取得的投资收益	-	-
持有可供出售金融资产等期间取得的投资收益	-	-
处置交易性金融资产取得的投资收益	-	-
持有至到期投资取得的投资收益	-	-
可供出售金融资产等取得的投资收益	-	-
其他	35,914,811.92	3,200,000.00
合计	66,258,471.06	16,342,162.43

其他项 35,914,811.92 元系清算的“现代·国际”大厦项目合作收益。

(2) 按权益法核算的长期股权投资收益

单位：元 币种：人民币

被投资单位	本期发生额	上期发生额	本期比上期增减变动的原因
广西坛百高速公路有限公司	30,343,659.14	13,142,162.43	被投资方经营业绩增长
合计	30,343,659.14	13,142,162.43	--

6、现金流量表补充资料

单位：元 币种：人民币

补充资料	本期金额	上期金额
1. 将净利润调节为经营活动现金流量：		
净利润	158,538,536.86	96,167,947.64
加：资产减值准备	609,683.99	-644,454.42
固定资产折旧、油气资产折耗、生产性生物资产折旧	42,746,514.90	39,104,093.39
无形资产摊销	42,671.00	34,382.37
长期待摊费用摊销	-	-
处置固定资产、无形资产和其他长期资产的损失（收益以“-”号填列）	-	31,216.29
固定资产报废损失（收益以“-”号填列）	-	-
公允价值变动损失（收益以“-”号填列）	-	-
财务费用（收益以“-”号填列）	7,951,352.02	4,538,675.20
投资损失（收益以“-”号填列）	-66,258,471.06	-16,342,162.43
递延所得税资产减少（增加以“-”号填列）	-324,451.83	92,918.16
递延所得税负债增加（减少以“-”号填列）	234,906.60	-
存货的减少（增加以“-”号填列）	-73,959,751.24	-3,493,912.95
经营性应收项目的减少（增加以“-”号填列）	-6,716,889.28	-18,830,205.91
经营性应付项目的增加（减少以“-”号填列）	52,106,636.62	4,832,643.83
其他	-	-
经营活动产生的现金流量净额	114,970,738.58	95,825,853.51
2. 不涉及现金收支的重大投资和筹资活动：		
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变动情况：		
现金的期末余额	225,112,465.54	398,306,637.47
减：现金的期初余额	398,306,637.47	145,852,989.33
加：现金等价物的期末余额	-	-
减：现金等价物的期初余额	-	-
现金及现金等价物净增加额	-173,194,171.93	252,453,648.14

十二、补充资料

1、当期非经常性损益明细表

项目	金额	说明
非流动资产处置损益	-267,991.50	-
越权审批或无正式批准文件的税收返还、减免	-	-
计入当期损益的政府补助（与企业业务密切相关，按照国家统一标准定额或定量享受的政府补助除外）	845,939.35	-
计入当期损益的对非金融企业收取的资金占用费	-	-
企业取得子公司、联营企业及合营企业的投资成本小于取得投资时应享有被投资单位可辨认净资产公允价值产生的收益	-	-
非货币性资产交换损益	-	-
委托他人投资或管理资产的损益	-	-
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	-	-
债务重组损益	-	-
企业重组费用，如安置职工的支出、整合费用等	-	-
交易价格显失公允的交易产生的超过公允价值部分的损益	-	-
同一控制下企业合并产生的子公司期初至合并日的当期净损益	-	-
与公司正常经营业务无关的或有事项产生的损益	-	-
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	-	-

单独进行减值测试的应收款项减值准备转回	-	-
对外委托贷款取得的损益	-	-
采用公允价值模式进行后续计量的投资性房地产公允价值变动产生的损益	-	-
根据税收、会计等法律、法规的要求对当期损益进行一次性调整对当期损益的影响	-	-
受托经营取得的托管费收入	-	-
除上述各项之外的其他营业外收入和支出	169,734.31	-
其他符合非经常性损益定义的损益项目	-	-
所得税影响额	-4,875.00	-
少数股东权益影响额（税后）	-265,727.17	-
合计	477,079.99	-

2、净资产收益率及每股收益

报告期利润	加权平均净资产收益率（%）	每股收益	
		基本每股收益	稀释每股收益
归属于公司普通股股东的净利润	6.99%	0.28	0.28
扣除非经常性损益后归属于公司普通股股东的净利润	6.96%	0.28	0.28

法定代表人：何国纯
日期：2010年2月25日

主管会计工作负责人：
日期：2010年2月25日

韩钢 会计机构负责人：傅应华
日期：2010年2月25日

十二、备查文件目录

- 1、载有法定代表人、财务总监、会计主管和会计签名并盖章的会计报表。
- 2、载有深圳鹏城会计师事务所盖章、注册会计师签名并盖章的审计报告原件。
- 3、报告期内在中国证监会指定报纸上公开披露的所有公司文件的正本及公告的原稿。

董事长：何国纯
广西五洲交通股份有限公司
2009年2月26日