

广西五洲交通股份有限公司

600368

2011 年半年度报告



## 目录

一、 重要提示 .....	2
二、 公司基本情况 .....	2
三、 股本变动及股东情况.....	4
四、 董事、监事和高级管理人员情况.....	5
五、 董事会报告 .....	5
六、 重要事项 .....	18
七、 财务会计报告（未经审计） .....	27
八、 备查文件目录 .....	84

## 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) 如有董事未出席董事会，应当单独列示其姓名。

未出席董事姓名	未出席董事职务	未出席董事的说明	被委托人姓名
孟勤国	独立董事	因出国委托其他董事出席	何以全
赵振	独立董事	因出国委托其他董事出席	董威
刘先福	董事	因其他公务委托其他董事出席	何国纯
孟杰	董事	因其他公务委托其他董事出席	王权

(三) 公司半年度财务报告未经审计。

(四)

公司负责人姓名	何国纯
主管会计工作负责人姓名	韩 钢
会计机构负责人（会计主管人员）姓名	傅应华

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：保证本半年度报告中财务报告的真实、完整。

(五) 是否存在被控股股东及其关联方非经营性占用资金情况？

否

(六) 是否存在违反规定决策程序对外提供担保的情况？

否

## 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	0771-5518383	0771-5518383
传真	0771-5518111	0771-5518111
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
登载半年度报告的中国证监会指定网站的网址	<a href="http://www.sse.com.cn">http://www.sse.com.cn</a>
公司半年度报告备置地点	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) 主要财务数据和指标

## 1、主要会计数据和财务指标

单位:元 币种:人民币

	本报告期末	上年度期末	本报告期末 比上年度期 末增减(%)
总资产	9,364,591,984.68	9,837,357,629.77	-4.81
所有者权益(或股东权益)	2,448,247,346.90	2,330,812,857.54	5.04
归属于上市公司股东的每股净资产 (元/股)	4.40	4.19	5.01
	报告期(1-6月)	上年同期	本报告期比 上年同期增 减(%)
营业利润	254,232,087.90	68,901,994.70	268.98
利润总额	256,012,961.62	69,524,484.56	268.23
归属于上市公司股东的净利润	178,579,935.04	66,896,564.63	166.95
归属于上市公司股东的扣除非经常 性损益的净利润	177,686,528.78	66,301,306.08	168.00

基本每股收益(元)	0.32	0.12	166.67
扣除非经常性损益后的基本每股收益(元)	0.32	0.12	166.67
稀释每股收益(元)	0.32	0.12	166.67
加权平均净资产收益率(%)	7.38	3.05	增加 4.33 个百分点
经营活动产生的现金流量净额	291,401,181.90	483,192,836.08	-39.69
每股经营活动产生的现金流量净额(元)	0.52	0.87	-40.23

## 2、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
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）	601,883.76
除上述各项之外的其他营业外收入和支出	-49,841.08
所得税影响额	194,547.82
少数股东权益影响额（税后）	146,815.76
合计	893,406.26

## 三、股本变动及股东情况

## (一) 股份变动情况表

报告期内，公司股份总数及股本结构未发生变化。

## (二) 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	54,046 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	6.69	37,200,000	0	0	质押 18,000,000
陈镇其	未知	0.49	2,731,660	52,900	0	未知
罗楚珠	未知	0.42	2,317,600	201,200	0	未知
李吉军	未知	0.30	1,683,000	22,100	0	未知

陈小斌	未知	0.29	1,591,953	0	0	未知
陈镇美	未知	0.26	1,465,920	0	0	未知
罗映宏	未知	0.22	1,232,430	16,100	0	未知
吴锦安	未知	0.19	1,071,700	0	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	188,755,200		
华建交通经济开发中心	77,020,800		人民币普通股	77,020,800		
广西国宏经济发展集团有限公司	37,200,000		人民币普通股	37,200,000		
陈镇其	2,731,660		人民币普通股	2,731,660		
罗楚珠	2,317,600		人民币普通股	2,317,600		
李吉军	1,683,000		人民币普通股	1,683,000		
陈小斌	1,591,953		人民币普通股	1,591,953		
陈镇美	1,465,920		人民币普通股	1,465,920		
罗映宏	1,232,430		人民币普通股	1,232,430		
吴锦安	1,071,700		人民币普通股	1,071,700		
上述股东 关联关系 或一致行 动的说明	<p>1、前十名股东中，第一名至第三名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。</p> <p>2、第四名至第十名股东未知是否存在关联关系，未知其所持股份是否发生质押或冻结情况，也未知其是否属于《上市公司股东持股变动信息披露管理办法》中规定的一致行动人。</p>					

#### 股东情况的说明：

(1) 报告期公司第二大股东华建交通经济开发中心更名为招商局华建公路投资有限公司，由于对本公司的持股凭证更名手续该股东单位尚未办理完毕，公司股东名册上该股东名称尚未变更。

(2) 公司股东持股报告期内增减情况指该股东 2011 年 1 月 1 日与 2011 年 6 月 30 日持股数量相比变动情况。

#### 2、控股股东及实际控制人变更情况

本报告期内公司控股股东及实际控制人没有发生变更。

### 四、董事、监事和高级管理人员情况

#### (一) 董事、监事和高级管理人员持股变动

报告期内公司董事、监事、高级管理人员持股未发生变化。

#### (二) 新聘或解聘公司董事、监事、高级管理人员的情况

本报告期内公司无新聘或解聘公司董事、监事、高级管理人员的情况。

### 五、董事会报告

#### (一) 报告期内整体经营情况的讨论与分析

##### 1、整体经营情况

2011 年上半年，公司管理层认真贯彻落实股东大会、董事会各项决议，带领全体员工，

围绕董事会制定的年度经营计划，抢抓通行费增收，提升现有项目经营水平，开拓多元经营业务渠道，随着投资项目效益显现，公司经营业绩同比大幅增长。

(1) 主营业务保持良好发展势头，项目管理见成效

2011 年上半年，公司以实施绩效管理为契机，推行收费目标责任制，激发了各公路运营单位的积极性，分别成立和充实收费稽查队伍，加强稽查工作，加大打击偷逃和假冒“绿色通道”行为力度。各单位想方设法提高管理运营水平，挖潜增收取得实效。

经努力，金桥农产品批发市场项目一期收尾，销售交易行陆续交付使用，2011 年 7 月 10 日市场开园试业，项目 2 号用地竞拍成功。此外，中国东盟自由贸易区凭祥物流园适时调整一期项目规划和功能；五洲国际房地产项目累计投资完成总投资 90% 以上，实现累计预售款约 3.42 亿元；五洲房地产公司代建项目有突破，并积极寻求开拓效益良好新项目。

具体情况详见董事会报告公司主营业务及其经营状况。

(2) 经营业绩同比大幅增长，较好实现“时间过半、任务过半”。

报告期公司营业收入、营业利润和净利润等经营业绩指标及同比变动情况如下表：

财务指标	2011 年 1-6 月	2010 年 1-6 月	同比变动 (%)
营业收入 (元)	786,653,535.31	189,700,086.0	314.68
营业利润 (元)	254,232,087.90	68,901,994.70	268.98
归属于上市公司股东的净利润	178,579,935.04	66,896,564.63	166.95
加权平均净资产收益率(以归属于上市公司股东的净利润)	7.38	3.05	增加 4.33 个百分点
扣除非经常性损益后加权平均净资产收益率(以归属于上市公司股东的净利润计算)	7.34	3.02	增加 4.32 个百分点
每股收益 (元) (以归属于上市公司股东的净利润计算)	0.32	0.12	166.67
扣除非经常性损益后每股收益 (以归属于上市公司股东的净利润计算)	0.32	0.12	166.67

经营业绩大幅增长的原因主要是：

①南宁金桥农产品批发市场交易行陆续交付使用，与上年同期相比，控股子公司南宁金桥农产品有限公司本期确认预售款营业收入约 3.49 亿元（一次性），占公司合并报表营业总收入的 44.37%；相应产生的本期营业利润约 12,115 万元，占公司合并报表营业利润的 47.65%；相应产生的本期归属于母公司股东的净利润约 6,878 万元，占公司合并报表归属于上市公司股东净利润的 38.51%。

②公司收购广西坛百高速公路有限公司（简称“坛百公司”）68% 股权工作已经完成，坛百公司是本报告期新并表单位，坛百公司报告期营业收入约 2.76 亿元，占公司合并报表营业总收入的 35.09%；报告期营业利润约 14,131 万元，占公司合并报表营业利润的 55.58%；报告期归属于母公司股东的净利润约 11,608 万元，占公司合并报表归属于上市公司股东净利润的 65%。

公司 2011 年上半年实现营业收入 786,653,535.31 元，完成年度计划 61.12%，实现了时间过半、任务过半。报告期公司实现净利润 199,078,330.32 元(其中归属于上市公司股东的净利润 178,579,935.04 元)，净资产收益率 7.38%，期末总资产 9,364,591,984.68 元，较好完成任务。

2、财务报表数据同比变动分析

(1) 合并资产负债表中，报告期末相关财务指标与 2010 年年末相比，变动幅度超过 30% 的项目及其主要原因：

项目	2011-6-30	2010-12-31	变动幅度 (%)	主要原因
货币资金	369,959,383.19	743,355,110.61	-50.23%	货币资金减少的主要原因是支付收购广西坛百高速公路有限公司 68% 股权的尾款 4.5 亿元。
递延所得税资产	3,336,656.38	1,963,971.86	69.89%	主要是子公司广西坛百高速公路有限公司计提的坏账增加所致。
应付账款	390,200,135.82	888,707,662.44	-56.09%	主要是货币资金支付收购广西坛百高速公路有限公司 68% 股权后冲减原挂账部分 4.5 亿元所致。
预收款项	514,115,824.38	772,469,052.45	-33.45%	主要是子公司南宁金桥农产品有限公司按达到收入确认条件，将预收到的预售款转入营业收入后预收款项减少所致。
应付职工薪酬	6,484,559.54	15,961,800.40	-59.37%	主要是支付职工绩效考核工资所致。
应交税费	65,994,890.67	-23,768,282.07	377.66%	主要是母公司及子公司广西坛百高速公路有限公司企业所得税税率按 25% 征收，上期应交税费 -23,768,282.07 元主要是子公司南宁金桥农产品有限公司及“五洲国际”项目预缴的土地增值税、营业税等税款所致。
应付利息	2,115,035.49	1,196,841.09	76.72%	主要是子公司广西坛百高速公路有限公司本期计提应付未付银行贷款利息所致。
应付股利	20,763,072.00	-	-	主要是应付未付 2010 年股东红利挂账所致。

(2) 合并利润表中，2011 年 1-6 月相关财务指标与 2010 年 1-6 月相比，变动幅度超过 30% 的项目及其主要原因：

项目	2011 年 1-6 月	2010 年 1-6 月	变动幅度 (%)	主要原因
营业总收入	786,653,535.31	189,700,086.08	314.68%	主要是子公司南宁金桥农产品有限公司确认预售款营业收入 3.49 亿元及增加子公司广西坛百高速公路有限公司合并单位导致通行费收入增加 2.76 亿元，去年同期不合并核算该公司营业收入。
营业收入	786,653,535.31	189,700,086.08	314.68%	主要是子公司南宁金桥农产品有限公司确认预售款营业收入 3.49 亿元及增加子公司广西坛百高速公路有限公司合并单位导致通行费收入增加 2.76 亿元，去年同期不合并核算该公司营业收入。

营业总成本	532,421,447.41	140,534,356.14	278.86%	主要是子公司南宁金桥农产品有限公司确认营业成本 2.23 亿元及增加子公司广西坛百高速公路有限公司合并单位导致营业总成本增加 1.31 亿元所致，去年同期无以上两项核算内容。
营业成本	325,683,439.12	83,531,343.03	289.89%	主要是子公司南宁金桥农产品有限公司确认营业成本 1.86 亿元及增加子公司广西坛百高速公路有限公司合并单位导致营业中成本增加 1.31 亿元所致，去年同期无以上两项核算内容。
营业税金及附加	52,717,367.99	6,008,086.91	777.44%	主要是本期子公司南宁金桥农产品有限公司的营业税金及附加 0.37 亿元及增加子公司广西坛百高速公路有限公司合并单位营业税金及附加 0.094 亿元导致本期营业税金及附加增加所致，去年同期无核算以上两单位营业税金及附加。
销售费用	30,903,862.52	20,520,867.73	50.60%	主要是增加子公司广西坛百高速公路有限公司合并单位导致本期销售费用增加 0.12 亿元所致，去年同期不合并核算该公司销售费用。
管理费用	40,211,997.38	19,561,371.14	105.57%	主要是增加子公司广西坛百高速公路有限公司合并单位导致本期管理费用增加 0.12 亿元所致，去年同期不合并核算该公司管理费用。
财务费用	74,834,121.67	10,924,847.30	584.99%	主要是增加子公司广西坛百高速公路有限公司合并单位导致本期财务费用增加 0.31 亿元及母公司因增加银行贷款增加财务费用 0.22 亿元所致，去年同期不合并核算该子公司财务费用。
资产减值损失	8,070,658.73	-12,159.97	66470.71%	主要是子公司广西坛百高速公路有限公司计提的坏账准备增加 765 万元所致。
投资收益		19,736,264.76	-100.00%	去年同期主要是参股广西坛百高速公路有限公司所占股权的收益，本期广西坛百高速公路有限公司成为本公司全资子公司，权益法核算变更成本法核算。
其中：对联营企业和合营企业的投资收益		19,736,264.76	-100.00%	去年同期主要是参股广西坛百高速公路有限公司所占股权的收益，本期广西坛百高速公路有限公司成为本公司全资子公司，权益法核算变更成本法核算。

营业利润	254,232,087.90	68,901,994.70	268.98%	主要新增加子公司广西坛百高速公路有限公司本期营业利润 14131 万元及子公司南宁金桥农产品有限公司本期营业利润 12115 万元，去年同期无该两子公司核算以上内容所致。
营业外收入	1,971,291.70	697,782.86	182.51%	主要是新增子公司广西坛百高速公路有限公司赔偿收入 108 万元，去年同期无该核算内容所致。
营业外支出	190,417.98	75,293.00	152.90%	主要新增加子公司广西坛百高速公路有限公司本期营业外支出 10.51 万元，去年同期无该子公司核算内容所致。
利润总额	256,012,961.62	69,524,484.56	268.23%	主要新增加子公司广西坛百高速公路有限公司本期利润总额 14228 万元及子公司南宁金桥农产品有限公司本期利润总额 12115 万元，去年同期无该两子公司核算内容所致。
所得税费用	56,934,631.30	5,964,987.43	854.48%	主要新增加子公司广西坛百高速公路有限公司本期所得税费用 2620 万元及子公司南宁金桥农产品有限公司本期所得税费用 2287 万元，去年同期无该两子公司核算内容所致。
净利润	199,078,330.32	63,559,497.13	213.22%	主要新增加子公司广西坛百高速公路有限公司本期净利润 11608 万元及子公司南宁金桥农产品有限公司本期净利润 9827 万元，去年同期无该两家子公司核算内容所致。
归属于母公司股东的净利润	178,579,935.04	66,896,564.63	166.95%	主要新增加子公司广西坛百高速公路有限公司本期净利润 11608 万元及子公司南宁金桥农产品有限公司归属于母公司股东的净利润 6878 万元，去年同期无该两家子公司核算内容所致。
少数股东损益	20,498,395.28	-3,337,067.50	714.26%	主要是子公司南宁金桥农产品有限公司增加营业利润增加少数股东损益所致。

(3) 合并现金流量表中，2011 年 1-6 月相关财务指标与 2010 年 1-6 月相比，变动幅度超过 30% 的项目及其变动原因：

项 目	2011 年 1-6 月	2010 年 1-6 月	变动幅度 (%)	主要原因
<b>一、经营活动产生的现金流量：</b>				
收到的税费返还	785,363.98	210,253.32	273.53%	主要是子公司广西凭祥万通国际物流有限公司收到的增值税退税 78.53 万元。

收到其他与经营活动有关的现金	122,339,847.85	320,827,274.53	-61.87%	主要是本期收到的单位往来款较去年同期的单位往来款减少所致。
购买商品、接受劳务支付的现金	114,242,811.49	185,886,762.45	-38.54%	主要是去年同期子公司广西万通国际物流有限公司增加的营业成本 5100 万元,本期该子公司的营业成本较去年同期减少 5819 万元,同时五洲国际项目及子公司南宁金桥农产品有限公司开发成本支付减少所致。
支付给职工以及为职工支付的现金	47,271,679.84	24,290,802.23	94.61%	主要新增加子公司广西坛百高速公路有限公司本期该项 1489 万元,去年同期无该子公司核算内容及各单位 2010 年绩效工资发放所致。
支付的各项税费	26,866,412.31	37,900,639.65	-29.11%	去年同期为“五洲国际”项目及子公司金桥农产品有限公司农产品批发项目预收销售款预交的各项税金而本期无该项核算内容。
支付其他与经营活动有关的现金	172,489,397.18	111,428,621.92	54.80%	主要新增加子公司广西坛百高速公路有限公司本期该项 1.05 亿元,去年同期无该子公司核算内容所致。
<b>二、投资活动产生的现金流量:</b>				
取得投资收益收到的现金		3,938,062.50	-100.00%	主要是去年同期收到联营单位的利润分成款,本期无该项核算内容。
处置固定资产、无形资产和其他长期资产收回的现金净额	21,319,430.29	-	-	主要是本期子公司广西凭祥万通国际物流有限公司处置前置区收到的现金,去年同期无该项核算内容。
收到其他与投资活动有关的现金	5,203,513.45		-	主要是母公司收到投标保证金 442 万元,去年同期无该项核算内容所致。
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金	167,767,005.70	275,035,220.86	-39.00%	主要的子公司广西岑罗高速公路有限公司购建公路项目支出较去年同期减少所致。
投资支付的现金	457,079,243.53	-	-	主要是公司支付收购广西坛百高速公路有限公司剩余 68% 股权 4.5 亿元收购款。
支付其他与投资活动有关的现金	9,216,512.63	-	--	主要是母公司支付“平玉路”改扩建项目投标保证金所致。
<b>三、筹资活动产生的现金流量:</b>				
吸收投资收到的现金		108,920,000.00	-100.00%	去年同期为子公司广西岑罗高速公路有限责任公司收到股东的投资款,本期无该项核算内容。
取得借款收到的现金	150,000,000.00	310,000,000.00	-51.61%	本期母公司取得银行借款 1.5 亿元,去年同期为子公司广西岑罗高速公路有限责任公司取得银行借款 2.5 亿元。

收到其他与筹资活动有关的现金	400,000.00	3,811,286.19	-89.50%	主要是本期各核算单位收到银行存款利息较去年同期减少所致。
偿还债务支付的现金	65,164,051.00	140,000,000.00	-53.45%	本期母公司归还银行贷款 2500 万元及子公司广西坛百高速公路有限公司偿还银行贷款 4016.41 万元，而去年同期支付到期银行贷款 14000 万元。
分配股利、利润或偿付利息支付的现金	142,493,040.20	24,128,898.50	490.55%	主要是本期母公司支付 2010 年度股利 4038.24 万元及各单位支付银行贷款利息 1.02 亿元较去年同期增幅较大所致。
支付其他与筹资活动有关的现金		325,227,960.00	-100.00%	主要是去年同期子公司广西岑罗高速公路有限责任公司支付股东广西区高速公路管理局往来款所致,本期无该核算内容。

## (二)公司主营业务及其经营状况

## 1、 主营业务分行业、产品情况表

单位:元 币种:人民币

分行业或分产品	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 (%)
分行业						
收费公路	391,125,473.59	102,116,142.27	35.00	208.90	288.00	减少 44 个百分点
物流	384,857,130.04	218,222,839.88	26.00	-	-	-
其中: 物流地产	349,025,370.00	187,410,897.48	35.00	-	-	-
其中: 物流贸易	35,831,760.04	30,811,942.40	-9.00	-	-	-
分产品						
收费公路	391,125,473.59	102,116,142.27	35.00	208.90	288.00	减少 44 个百分点
物流	384,857,130.04	218,222,839.88	26.00	-	-	-
其中: 物流地产	349,025,370.00	187,410,897.48	35.00	-	-	-
其中: 物流贸易	35,831,760.04	30,811,942.40	-9.00	-	-	-

其中:报告期内上市公司向控股股东及其子公司销售产品和提供劳务的关联交易总金额 0 万元。

主营业务分行业和分产品情况的说明:

## (1) 收费公路

公司经营管理 5 条收费公路路段,包括:直接经营管理的柳南高速公路小平阳至王灵段(简称“平王路”)、广西河池金城江至宜州一级公路(简称“金宜路”)、广西南宁至梧州收

费公路部分路段（简称“南梧路”），全资子公司广西坛百高速公路有限公司经营管理的广西南宁（坛洛）至百色高速公路（简称“坛百路”）、控股子公司广西岑罗高速公路有限责任公司（控股 70.74%，简称“岑罗公司”）经营管理的广西筋竹至岑溪高速公路（简称“岑罗路”），本期营业利润率较去年同期利润率大幅下降的原因因为子公司广西坛百高速公路有限公司增加日常养护费用及期间费用所致。

报告期及同比车流量、通行费收入情况如下表：

路 段	2011 年上半 年车流量 (辆/年)	2010 年上半 年车流量 (辆/年)	车流量较上 年同期增减	2011 年上半年 通行费收入 (元)	2010 年上半年 通行费收入(元)	通行费 收入较 上年同 期增减
平王路	2,037,244	1,954,339	4.24%	43,413,914	44,698,065	-2.87%
金宜路	2,785,029	2,246,742	23.96%	29,858,945	21,717,138	37.49%
南梧路	3,413,788	4,687,700	-27.18%	43,803,525	55,467,436	-21.03%
坛百路	1,677,302	1,408,060	19.12%	265,826,506	232,836,543	14.17%
岑罗路	982,851	514,096	91.18%	8,222,583.59	5,425,015	51.57%
情况说明	<p>1、金宜路车流量及通行费收入同比增长主要是水南路实施计重收费及其他部分路段施工影响车辆通行，改道通行金宜路车辆增多所致。</p> <p>2、南梧路车流量及通行费收入同比减少主要是部分路段破损严重及大中修施工影响，部分车辆改道所致。</p> <p>3、岑罗路车流量及通行费收入同比增加的原因主要是该路段 2010 年 4 月 13 日才建成通车，报告期与上年同期相比多了将近三个半月的累计车流量和通行费收入。报告期广东境内连接路段还未建成，通道效应尚待其对接。</p> <p>4、车流量数据是公司所管辖收费站出入车辆的自然流量。由于广西高速公路实行通行费统一清分，不许在主线设立收费站（除非是终点或省界），公司高速公路的车流量不含未经停管辖收费站的车辆。</p>					

## （2）物流

### ①物流地产

主要是控股子公司南宁金桥农产品有限公司农产品批发市场项目本期确认物流配套设施商铺预售款营业收入，去年同期项目处于建设期，无确认相应营业收入及营业成本等。

### ②物流贸易

主要是控股子公司广西万通国际物流有限公司国际贸易进出口业务的收入，去年同期是将该业务分类于其他业务收入。

## 2、主营业务分地区情况

单位:元 币种:人民币

地区	营业收入	营业收入比上年增减(%)
广西地区	771,724,177.93	509.63
境内(广西除外)	4,258,425.70	-

主营业务分地区情况的说明：

与上年同期相比,报告期增加境内广西外地区的营业收入主要是控股子公司广西万通国际物流有限公司在国内广西外地区实现的营业收入。

#### 主营业务构成情况说明：

与上年同期相比,报告期公司主营业务构成除公路收费业务外,还增加了物流业的物流地产和物流贸易业务,其中物流地产收入占报告期主营业务营业收入的 44.98%,物流贸易收入占报告期主营业务营业收入的 4.62%。有较大变化。

#### 3、主营业务及其结构发生重大变化的原因说明

主要是控股子公司南宁金桥农产品有限公司销售的南宁金桥农产品批发市场交易行陆续交付使用,与上年同期相比报告期增加该公司本期确认预售款营业收入约 3.49 亿元。此外,控股子公司广西万通国际物流有限公司物流贸易业务的核算去年同期分类于其他业务收入。

#### 4、主营业务盈利能力（毛利率）与上年相比发生重大变化的原因说明。

本期主营业务收入包含了收费公路和物流（物流地产、物流贸易）两大块,因物流贸易取得毛利率非常低,导致本期主营业务能力（毛利率）与上年同期相比发生较大变化。

#### 5、利润构成与上年度相比发生重大变化的原因分析

控股子公司南宁金桥农产品有限公司销售的南宁金桥农产品批发市场交易行陆续交付使用,与上年同期相比,报告期公司增加该公司本期确认预售款的净利润 9827 万元,本期归属于母公司股东的净利润 6878 万元。

#### 6、公司在经营中出现的问题与困难

公司报告期业绩同比大幅度增长,但经营中仍存在以下问题和困难:

(1) 2011 年 6 月 10 日,五部委下发关于开展收费公路专项清理工作的通知,要求各省、自治区、直辖市在省级人民政府组织领导下,通过一年左右时间清理整顿违规及不合理收费的公路,并且在专项清理工作期间,暂停审批收费公路资产上市融资。公司金宜路资产置换工作进度及收购新的高速公路资产计划将受到一定影响。

(2) 2010 年公司非公开发行股票申请的审核工作未取得实质性进展。2011 年 2 月公司向证监会递交撤回非公开发行股票申请文件的申请并获批复同意。由于股权融资受到限制,公司目前只能通过债权融资筹措发展资金,负债率上升,财务压力增大。

(3) 公司是否继续享受税收优惠政策目前尚未明确,如政策有变将对公司有较大影响。

(4) 公路资产面临大中修问题。

面对以上问题和困难,公司管理层积极面对,及早研究部署下半年工作任务,力争确保公司经营继续保持良好发展势头。一是及时跟进清理整顿收费公路专项工作,在目前政策尚不明朗的情况下,及早研究多套应对方案,以适时根据政策变化采取相应措施,尽量降低对公司经营收入的影响。二是在目前股权融资渠道受限的情况下,积极探索改善公司信贷结构、降低财务压力的方法和途径,筹集项目建设和运营资金。灵活利用公司自有资金和生产经营过程中的资金积累,加快资金结算中心建设。三是积极争取继续享受一定的税收优惠。四是制订公路预防性养护方案,尽可能延长大中修时间间隔,减少大中修成本;对需要实施大中修的公路,合理采取措施,确保工程进度和施工期间道路畅通,尽量减少对公司公路收费业务的影响。

#### (三) 公司投资情况

##### 1、募集资金使用情况

报告期内,公司无募集资金或前期募集资金使用到本期的情况。

##### 2、非募集资金项目情况

单位:万元 币种:人民币

项目名称	项目金额	项目进度	项目收益情况
全资控股广西坛百高速公路有限公司	207,728	2006 年决策投资并最终出资 57,728 万元持有该公司 32% 股权，2010 年以自有资金 15 亿元收购其余 68% 股权。	报告期坛百公司实现营业收入 27,576.37 万元；营业利润 14,130.63 万元；净利润 11,608.29 万元，同比增长 88.21%。
控股广西万通国际物流有限公司	17,500	2005 年 8 月决策投资 9000 万元合资成立该公司，持有该公司 70% 股权。2006 年公司追加 5000 万元投资，2008 年继续追加投资 6200 万元。	报告期万通公司实现营业收入 3,588.56 万元；营业利润 -295.06 万元；净利润 -247.18 万元，同比减少 653.02%。
控股南宁金桥农产品有限公司	21,000	2008 年 3 月决策以增资扩股方式投资 21000 万元，持有该公司 70% 股权。	报告期金桥公司实现营业收入 34,902.54 万元；营业利润 12,114.77 万元；净利润 9,827.24 万元，同比增长 4,924.33%。
全资设立广西五洲房地产有限公司	1,000	2009 年 9 月决策组建该公司。	报告期五洲地产公司暂无营业收入；营业利润 -229.51 万元；净利润 -230.13 万元，同比减少 66.11%。
投资五洲国际房地产项目	29,000	2006 年 9 月决策参与地块竞拍并获成功，2008 年项目开工建设，截至报告期末工程尚未完工，累计投资额已达计划投资额 90% 以上。	暂未实现收益。
代建广西自治区机关事务管理局大板一区和新竹小区危旧房改造项目	32,000	2011 年分别决策代建项目，截至报告期末已签订相关建设项目代建委托合同，并授权委托全资子公司广西五洲房地产有限公司开展代建项目的实施与经营管理工作。	暂未实现收益。
参股成立南宁市泰和小额贷款有限责任公司（暂定名）	4,000	2011 年决策参股设立，目前等待自治区金融办审批。	暂未实现收益。
合计	312,228	/	/

#### （1）全资控股广西坛百高速公路有限公司

广西坛百高速公路有限公司（简称坛百公司）于 2007 年 7 月 27 日设立，坛百公司注册资本 180,400 万元，其中广西高速公路管理局出资 122,672 万元，占注册资本的 68%；本公司出资 57,728 万元，占注册资本的 32%。2010 年公司以自有资金 15 亿元收购广西高速公路管理局持有坛百公司 68% 的股权，全资控股了坛百公司。

坛百公司主营业务为高速公路运营管理、养护和收费，主要运营管理广西南宁（坛洛）至百色高速公路（简称“坛百路”）。坛百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，主线全长约 188 公里，沿线设有 11 个收费站、4 对服务区、3 对停车区，2007 年 12 月建成通车。

除经营坛百路外，坛百公司投资成立了全资子公司广西百兴交通资产运营有限公司

(2011年更名为广西百兴工程有限公司, 简称“百兴公司”), 主营业务由对服务区的经营管理向公路养护、绿化工程以及建筑施工等工程方面转移。

报告期坛百公司经营情况如下表:

	营业收入(元)	营业利润(元)	净利润(元)
2011年1-6月	275,763,722.03	141,306,289.94	116,082,906.91
2010年1-6月	236,030,404.00	71,095,359.13	61,675,827.37
同比增减(%)	16.83%	98.76%	88.21%
	总资产(元)	净资产(元)	
2011年6月30日	5,215,416,336.80	1,956,463,042.38	
2010年6月30日	5,395,711,409.82	2,012,376,749.12	
同比增减(%)	-3.34%	-2.78%	

报告期坛百公司营业利润及净利润同比大幅增加主要是车流量增长以及2010年上半年预提养护费用等而2011年上半年未预提养护费用所致。

## (2) 控股广西万通国际物流有限公司

广西万通国际物流有限公司(简称万通公司)成立于2005年10月,由广西道路运输管理局(简称“运管局”)与本公司合资设立和经营。万通公司注册资本9,000万元,其中本公司出资6,300万元,占注册资本的70%;广西道路运输管理局出资2,700万元,占注册资本的30%。

万通公司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(简称凭祥万通公司)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。截至报告期末,万通公司下属2家全资子公司凭祥万通公司、广西凭祥万通报关行有限公司和上海分公司并控股中国东盟自由贸易区凭祥物流园现代物流技术培训中心和上海容顺物流有限公司。

中国东盟自由贸易区凭祥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。物流园一期投资2.5亿元,其中公司投入1.75亿元,运管局投入0.75亿元,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,占地约800亩,已于2006年11月投入使用。

万通公司目前主要经营业务为物流园设施有偿使用、代理报关报检业务、物流网点经营及物流贸易业务,报告期经营情况如下表:

	营业收入(元)	营业利润(元)	净利润(元)
2011年1-6月	35,885,610.26	-2,950,583.21	-2,471,803.57
2010年1-6月	61,470,476.52	12,166.89	446,963.40
同比增减(%)	-41.62%	-24350.92%	-653.02%
	总资产(元)	净资产(元)	
2011年6月30日	297,968,421.38	80,825,986.07	
2010年6月30日	277,999,887.49	84,918,244.90	
同比增减(%)	7.18%	-4.82%	

万通公司营业收入同比减少，营业利润、净利润大幅减少，主要是今年仅开展了一宗大宗商品一煤炭进口业务，而公司运行成本并未因此降低。

### (3) 控股南宁金桥农产品有限公司

南宁金桥农产品有限公司（简称金桥公司）成立于 2007 年 4 月，注册资本 30,000 万元，公司以增资扩股方式出资 21,000 万元，占注册资本的 70%；南宁威宁资产经营有限责任公司占 30%。

金桥公司经营范围为：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。截至报告期末，金桥公司下属一家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。

金桥公司主要投资建设南宁金桥农产品批发市场（简称“金桥农批市场”），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，金桥农批市场一期占地约 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，其中有交易行 26 栋，铺位总数 598 套，涵盖水果、粮油、干杂、台湾农产品及综合展销五大业态。截至报告期末，累计销售交易行铺位 412 套（含台湾交易区），并已陆续交付使用。

截至报告期末，金桥农批市场累计完成商铺招租 449 套。2011 年 7 月 10 日，金桥农批市场一期工程开园试业。2011 年 7 月 29 日，项目 2 号地块 323.236 亩用地竞拍成功，2 号地块土地属于金桥农批市场二期工程用地的组成部分，也是一期工程配套设施关键用地。主要建设 5 万吨冷库、年交易量 300 万吨农产品交易大棚，3 万平方米以上的农产品配送车间及仓库、具有农产品质量追溯信息系统、具备国家农产品检测资质的农产品检验检测中心，环保监测站、垃圾处理车间及停车场等。

报告期金桥公司经营情况如下表：

	营业收入（元）	营业利润（元）	净利润（元）
2011 年 1-6 月	349,025,370.00	121,147,661.89	98,272,447.92
2010 年 1-6 月	-	-2,061,696.00	-2,037,018.14
同比增减（%）		5,976.12%	4,924.33%
	总资产（元）		净资产（元）
2011 年 6 月 30 日	577,235,500.70		368,417,149.47
2010 年 6 月 30 日	745,201,866.44		277,113,565.74
同比增减（%）	-22.54%		32.95%

金桥公司营业收入、营业利润和净利润同比大幅增长的原因主要是销售的交易行已完工交房，达到确认收入条件，结转收入，而去年同期项目处于建设期，没有营业收入只有期间费用发生。

### (4) 全资设立广西五洲房地产有限公司

广西五洲房地产有限公司（简称五洲房地产公司）于 2009 年 11 月 9 日成立，注册资本 1000 万元，为公司全资设立。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、基础设施建设、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。主营业务为房地产开发和物业服务。

报告期五洲房地产公司主要经营钦州市政基础设施代建项目及受公司委托代建自治区政府机关事务管理局大板一区及新竹小区两个危旧房改造项目。

报告期五洲房地产公司经营情况如下表：

	营业收入（元）	营业利润（元）	净利润（元）
2011年1-6月	-	-2,295,114.08	-2,301,313.87
2010年1-6月	-	-1,385,385.69	-1,385,385.69
同比增减（%）	-	-65.67%	-66.11%
	总资产（元）		净资产（元）
2011年6月30日	38,956,619.76		6,139,774.24
2010年6月30日	10,931,375.85		8,510,940.82
同比增减（%）	256.37%		-27.86%

五洲房地产公司报告期暂无实现营业收入，而项目动工后营业成本增大导致营业利润、净利润同比减少。

#### （5）投资五洲国际房地产项目

五洲国际房地产项目(简称五洲国际)为公司的独资项目，项目用地位于南宁市中国东盟国际商务区的主轴线上，属于南宁凤岭片区，东面与桂雅路接壤，西面与中柬路接壤，南面背临耀凯凤岭一号项目，北面与合作路接壤。项目计划总投资 29,000 万元。

五洲国际为新开发商业、住宅综合小区项目，由 9 栋商住楼、东南面三层商铺、门楼组成，占地面积 22,266.28 平方米，容积率 3.29，绿地率 29.02%，总建筑面积约 9,4000 平方米，其中地上总建筑面积约 75,000 平方米，包括住宅 面积约 63,000 平方米，商业面积约 10,000 平方米；地下车库面积约 19,000 平方米。项目可销售面积约 73,000 平方米，截至报告期末已销售住宅面积约 40,000 平方米、商业面积约 3000 平方米。按合同约定销售的住宅将于 2011 年 12 月交付使用。

#### （6）代建广西壮族自治区机关事务管理局大板一区和新竹小区危旧房改造项目

为继续寻求新的利润增长点，2011 年经公司董事会审议批准，公司决定代建广西壮族自治区人民政府机关事务管理局南宁大板一区和新竹小区危旧房改住房改造项目。公司作为代建人参与上述两项目的实施，其中：大板一区项目计划工期 3 年，初步估算总投资约 14 亿元人民币，其中项目启动资金 3 亿元由公司筹措，后续资金由委托人广西壮族自治区人民政府机关事务管理局收取非回建住房面积和商业面积的客户房款支付；新竹小区项目计划工期 810 天，初步估算总投资约 6,100 万元人民币，其中项目启动资金 2,000 万元由公司筹措，后续资金由委托人广西壮族自治区人民政府机关事务管理局收取非回建住房面积和商业面积的客户房款支付；项目结束公司除收回投入资金外还将获得代建管理费和代建利润。

截止报告期末，公司已与广西壮族自治区人民政府机关事务管理局分别签订了《广西壮族自治区人民政府机关事务管理局大板一区危旧房改住房改造项目代建委托合同》和《广西壮族自治区人民政府机关事务管理局新竹小区危旧房改住房改造项目代建委托合同》。公司已授权委托全资子公司广西五洲房地产有限公司开展上述两个代建项目的实施与经营管理工作。截至报告期末，广西五洲房地产有限公司已开展部分项目前期工作。

#### （7）参股成立南宁市泰和小额贷款有限责任公司（暂定名）

2011 年 6 月 16 日，公司六届三十一次董事会审议通过了《关于公司出资参股成立小额贷款公司的议案》，同意公司出资参股成立南宁市泰和小额贷款有限责任公司（暂定名）。该公司拟由广西交通投资集团有限公司作为主发起人，本公司和广西宏冠工程咨询有限公司作

为共同出资人申请设立。注册资本 20,000 万元，其中广西交通投资集团有限公司出资 14400 万元，占注册资本 72%；本公司出资 4,000 万元，占注册资本 20%；广西宏冠工程咨询有限公司出资 1,600 万元，占注册资本 8%。

截至报告期末，南宁市泰和小额贷款有限责任公司（暂定名）筹建材料已报送广西自治区金融办，正等待审批。

#### （四）公司财务状况、经营成果分析

##### 1、完成盈利预测的情况

公司未对本报告期盈利进行过预测。

##### 2、完成经营计划情况

比照公司 2011 年力争实现营业收入 1,287,000,000 元计划，报告期实现营业收入 786,653,535.31 元，完成年度计划的 61.12%，实现了时间过半，任务过半。

比照公司 2011 年度营业总成本预算为 1,028,080,000 元，报告期发生的营业总成本为 532,421,447.41 元，为年度预算的 51.79%。

## 六、重要事项

### （一）公司治理的情况

1、公司严格按照《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》和其他有关法律、法规的要求，不断完善公司法人治理结构。报告期内，根据中国证监会和广西证监局的相关规定，制订了《广西五洲交通股份有限公司董事会秘书工作制度》，修订了《广西五洲交通股份有限公司子公司管理办法》。公司将按照法律、行政法规及上海证券交易所的要求，结合公司的发展，规范运作，切实保护投资者利益，完善公司的治理结构。

2、公司严格按照《公司章程》规定的选聘程序选举董事、监事，按照法定程序召开董事会，监事会，董事、监事工作勤勉尽责。

3、公司高级管理人员的聘任公开、透明，符合法律、法规的规定。高级管理人员忠实履行职务，能维护公司和全体股东的最大利益。未曾发现不能忠实履行职务、违背诚信义务的高管。

4、公司独立性情况良好，按照《公司法》和《公司章程》要求，在业务、资产、人员、机构、财务等方面做到与控股股东分开。

5、公司的透明度情况良好。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》、《广西五洲交通股份有限公司外部信息使用人管理制度》、《广西五洲交通股份有限公司年报信息披露重大差错责任追究制度》等。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。公司不存在因信息披露问题被上海证券交易所实施批评、谴责等惩戒措施。

6、报告期内，公司严格按照《投资者关系管理制度》的要求，认真做好投资者关系管理工作，认真加强学习，不断提高服务水平和工作质量，努力与投资者之间建立长期良好的关系和互动机制，以提升公司在资本市场的形象。公司董事、副总经理、董事会秘书王权先生是投资者关系管理工作的负责人，公司证券部负责投资者关系管理工作的日常事务。公司通过投资者关系管理电话、电子信箱、传真等多种渠道与投资者加强沟通，并尽可能解答投资者的疑问。

7、2011 年公司被定为广西贯彻实施企业内控规范体系试点 5 家企业、3 家上市公司之一，为此公司成立了贯彻实施内控规范体系建设领导小组，并下设办公室负责实施工作。公司聘请广西祥浩投资管理咨询有限责任公司作为咨询机构协助开展内部控制规范实施工作。

2011 年 3 月 30 日，公司董事会审议通过了本次公司内部控制规范实施工作方案，整个工作开展分准备阶段（2011 年 4 月底前）、实施阶段（2011 年 10 月底前）。目前该项工作正按计划顺利进行。

#### (二) 报告期实施的利润分配方案执行情况

1、经公司 2010 年度股东大会审议批准，公司 2010 年度利润分配方案为：2010 年度，归属于上市公司股东的净利润 213,825,337.63 元，母公司实现净利润 293,909,281.22 元，按母公司实现的净利润计提 10%法定盈余公积金 29,390,928.12 元，加上股东未分配利润年初余额 555,862,365.19 元，扣除已支付的 2009 年度普通股股利 44,469,415.04 元，可供分配的利润年末余额为 695,827,359.66 元。公司拟按每 10 股派发现金红利 1.10 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。

2、公司于 2011 年 4 月 29 日在《中国证券报》和《上海证券报》以及上海证券交易所网站披露了 2010 年度利润分配实施公告，从 2011 年 5 月 12 日起，除国有法人股东（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、广西民族经济发展资金管理局）的现金红利由公司直接以转帐方式派发外，其余流通股的现金红利均委托中国证券登记结算有限责任公司上海分公司通过其资金清算系统向股权登记日在册并在上海证券交易所各会员单位办理了指定交易的股东派发。

#### (三) 报告期内现金分红政策的执行情况

1、公司章程规定的公司利润分配政策为：

(1) 公司的利润分配应重视对投资者的合理投资回报，利润分配政策应保持连续性和稳定性；

(2) 公司可以采取现金或股票方式分配股利，可以进行中期现金分红；

(3) 公司利润分配具体比例由董事会根据公司经营状况和中国证监会的有关规定拟定，由股东大会审议决定；

(4) 公司董事会未做出现金利润分配预案的，应当在定期报告中披露原因。独立董事应当对此发表独立董事意见；

(5) 公司最近三年以现金方式累计分配的利润应不少于最近三年实现的年均可分配利润的 30%，确因特殊情况不能达到上述比例的，董事会应当向股东大会作特别说明；

(6) 存在股东违规占用公司资金情况的，公司应当扣减该股东所分配的现金红利，以偿还其占用的资金。

2、报告期内公司现金分红实施情况见前述六、(二) 内容，公司最近三年以现金方式累计分配的利润不少于最近三年实现的年均可分配利润的 30%。

#### (四) 重大诉讼仲裁事项

本报告期公司无重大诉讼、仲裁事项。

#### (五) 破产重整相关事项

本报告期公司无破产重整相关事项。

#### (六) 公司持有其他上市公司股权、参股金融企业股权情况

## 1、持有非上市金融企业股权情况

所持对象名称	最初投资成本(元)	持有数量(股)	占该公司股权比例(%)	期末账面价值(元)	报告期损益(元)	报告期所有者权益变动(元)	会计核算科目	股份来源
南宁市泰和小额贷款有限责任公司	40,000,000	-	20	-	-	-	-	-

2011年6月16日,公司六届三十一次董事会审议通过了《关于公司出资参股成立小额贷款公司的议案》,同意公司出资4,000万元,参股20%成立南宁市泰和小额贷款有限责任公司(暂定名),截至报告期末,该公司筹建材料已报送广西自治区金融办,正等待审批。

(七)报告期内公司收购及出售资产、吸收合并事项  
本报告期公司无收购及出售资产、吸收合并事项。

(八) 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
- 2、资产收购、出售发生的关联交易
- 3、关联债权债务往来

单位:元 币种:人民币

关联方	关联关系	向关联方提供资金		关联方向上市公司提供资金	
		发生额	余额	发生额	余额
广西交通投资集团有限公司	控股股东	0	0	0	251,218,641.37
合计		0	0	0	251,218,641.37
报告期内公司向控股股东及其子公司提供资金的发生额(元)		0			
公司向控股股东及其子公司提供资金的余额(元)		0			
关联债权债务形成原因		广西交通投资集团有限公司向公司提供的251,218,641.37元是2009年2月28日广西交通投资集团有限公司与广西壮族自治区高速公路管理局签订的《无偿划转股份协议书》中约定,1998年广西壮族自治区高速公路管理局与本公司置换资产所发生的资产、债权、债务、税金等一并交由广西交通投资集团有限公司负债而形成的。			
与关联债权债务有关的承诺		公司对控股股东广西交通投资集团有限公司的欠款,广西交通投资集团有限公司做出承诺,在协议约定的清偿期内,不主动向公司追偿该笔债权,并且不计息,由公司根据自身财务状况在协议约定的清偿期内予以清偿。”			
关联债权债务对公司经营成果及财务状况的影响		以上关联债权债务对公司经营成果及财务状况无影响。			

## 4、其他重大关联交易

(1) 与广西交通投资集团有限公司、广西宏冠工程咨询有限公司共同出资成立小额贷款公司

2011 年 6 月 16 日，公司六届三十一次董事会审议通过了《关于公司出资参股成立小额贷款公司的议案》，同意公司出资参股成立南宁市泰和小额贷款有限责任公司（暂定名）。

鉴于广西交通投资集团有限公司为公司控股股东、广西宏冠工程咨询有限公司为广西交通投资集团有限公司全资子公司的全资子公司，该事项构成关联交易。

具体情况详见董事会报告之（三）公司投资情况的“2、非募集资金项目情况”部分内容。

## (九) 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

本报告期公司无托管事项。

## (2) 承包情况

本报告期公司无承包事项。

## (3) 租赁情况

本报告期公司无租赁事项。

## 2、担保情况

单位:万元 币种:人民币

公司对外担保情况（不包括对控股子公司的担保）	
报告期内担保发生额合计（不包括对子公司的担保）	1,605.50
报告期末担保余额合计（A）（不包括对子公司的担保）	16,847.90
公司对控股子公司的担保情况	
报告期内对子公司担保发生额合计	0
报告期末对子公司担保余额合计（B）	6,500.00
公司担保总额情况（包括对控股子公司的担保）	
担保总额（A+B）	23,347.90
担保总额占公司净资产的比例(%)	9.54
未到期担保可能承担连带清偿责任说明	报告期末到期担保均为连带责任担保，如被担保人未能如期清偿债务情况发生，公司需承担连带清偿责任。

上述公司非对子公司的担保是公司购买五洲国际项目住房和商铺的按揭贷款客户贷款提供的阶段性的担保，是房地产开发企业的商业惯例，公司共需提供的阶段性担保总额约为4亿元，实际担保金额以各银行最终审批通过金额为准。保证期间为借款合同保证条款生

效之日起至抵押登记已办妥且抵押财产的他项权利证书、抵押登记证明文件正本及其他权利证书交由贷款人核对无误、收执之日止。截止报告期末，实际发生相关借款事宜涉及金额总计16,847.90万元。

上述对控股子公司的担保为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以一期项目土地及在建工程作为抵押向银行申请2.2亿元8年期固定资产贷款，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，由公司按持股比例代为偿还。2010年5月31日公司与中国建设银行南宁新城支行签署《最高额保证合同》约定，公司为金桥公司在2009年10月16日至2011年10月15日期间向该银行的借款提供最高额不超过人民币1.5亿元的连带责任保证。截止2011年6月30日，金桥公司在银行的上述借款余额为6,500万元。

### 3、委托理财情况

本报告期公司无委托理财事项。

### 4、其他重大合同

#### (1) 资产置换协议

1998 年公司与广西高速公路管理局签订了《资产置换协议》，按照该协议，公司以部分资产置换该局平王路、南梧路部分路段和静兰大桥的全部资产，置换进出资产差额记为公司对该局的负债，由公司在该协议签订日后25 年内清偿（不计利息）。签订上述《资产置换协议》后，公司还有251,218,641.37 元人民币欠款未向广西高速公路管理局支付，包括：①根据《资产置换协议》，置换进出资产差额为204,890,358.37 元人民币，公司已支付了2,200 万元人民币，尚余额182,890,358.37元人民币。②广西高速公路管理局1998 年为柳王路段垫付的工程款68,328,283.00 元。

2009 年广西高速公路管理局与广西交通投资集团有限公司签订《无偿划转股份协议书》及相关补充协议，广西交通投资集团承诺，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的债权，与之相对应置换进出资产差额记为五洲交通对交通投资集团的长期负债。广西交通投资集团承诺：在协议约定的清偿期内，不主动追偿该笔款项，并且不计息，由五洲交通根据自身的财务状况在协议约定的清偿期内予以清偿。

#### (2) 公路营运养护合同

2010 年末公司与广西公路管理局签订了《公路管理合同》，根据该合同，2011 年1 月1 日至2012年12 月31 日，公司委托广西公路管理局对公司所属金宜路、南梧路部分路段进行养护管理和路政管理，除公路改建、大修、中修（含标志标线和沿线设施的全线更新）及人力不可抗拒自然灾害造成公路损坏之外，均为养护管理范围，公司每年按照自治区发改委、交通运输厅联合批复的全区公路养护投资计划中，相应等级公路每公里养护费率标准乘以相应的公里数向广西公路管理局支付上述公路管理费用。

#### (3) 股权收购合同

2009 年公司与广西高速公路管理局签订《关于广西坛百高速公路有限公司股权转让的合同书》，根据该合同，公司通过非公开发行股票募集资金，以评估价为底价但不超过15 亿元向广西高速公路管理局收购广西坛百高速公路有限公司68%股权。2010 年鉴于评估报告即将到期，公司再次对拟收购资产进行了评估并重新签订了《关于广西坛百高速公路有限公司股权转让的合同书》，收购价格在评估值的基础上经双方协商确定为15 亿元。之后，由于公司决定先以自筹资金收购上述股权，双方协商一致后对合同中的付款方式、合同生效条件

等条款进行修订。截至报告期末，公司已支付全部收购款，完成上述股权的收购。

(4)建设项目代建委托合同

2011 年公司与广西壮族自治区机关事务管理局分别签订了大板一区和新竹小区《建设项目代建委托合同》，公司受广西壮族自治区机关事务管理局委托代建上述危旧房改造项目，其中：上述大板一区代建项目公司投入项目启动资金 3 亿元，计划工期 3 年，项目结束公司除收回投入资金外还将获得代建管理费和代建利润；上述新竹小区代建项目公司投入项目启动资金 2000 万元，计划工期 810 天，项目结束公司除收回投入资金外还将获得代建管理费和代建利润。

(十) 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

承诺事项	承诺内容	履行情况
收购报告书或权益变动报告书中所作承诺	<p>公司控股股东广西交通投资集团有限公司(交通投资集团)在资产划转的收购报告中承诺：</p> <p>(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。</p> <p>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的债权，与之相对应置换进出资产差额记为五洲交通对交通投资集团的长期负债。</p> <p>为提高五洲交通的可持续发展能力，交通投资集团承诺在协议约定的清偿期内，不主动追偿该笔款项，并且不计息，由五洲交通根据自身的财务状况在协议约定的清偿期内予以清偿。</p> <p>(2) 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。</p> <p>(3) 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。</p> <p>(4) 为提高五洲交通的盈利能力，本公司承诺：将在本次股权划</p>	相 关 股 东 信 守 承 诺

	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。	
--	--	--

承诺事项履行情况的说明：

(1) 截至半年报披露日，是否存在尚未完全履行的业绩承诺：否

(2) 截至半年报披露日，是否存在尚未完全履行的注入资产、资产整合承诺：是

1) 注入资产、资产整合承诺方名称和承诺内容

鉴于公司控股股东广西交通投资集团有限公司（简称交投集团）在建的河池至宜州高速公路与五洲交通的金宜一级公路近距离平行，存在潜在同业竞争，交投集团承诺：用其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。

2) 是否已启动：是

公司成立了包括置换双方、各中介机构人员构成的置换工作协调机构，明确相关人员工作职责、内容、计划。为加快工作进程，通过召开相关人员碰头会以及不定期的工作协调会，确保如期完成各阶段工作任务。截至报告期末，金宜路资产置换工作已完成了资产审计报告、资产评估报告、资产置换方案、资产置换协议、职工安置方案等相关文件初稿，上报交投集团并协助报送相关文件到广西壮族自治区国资委审批。

#### (十一) 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
	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	46
境内会计师事务所审计年限	10 年

从 2002 年起，公司聘请深圳市鹏城会计师事务所为公司的审计机构。经公司 2010 年度股东大会批准，2011 年续聘（一年一聘）该所为公司的审计机构并同意支付该所 2011 年度审计费用 46 万元（含差旅费）。截止 2011 年，该所已连续 10 年担任公司审计机构。

#### (十二) 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

本报告期公司及其董事、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。

#### (十三) 其他重大事项的说明

1、2011 年 2 月，鉴于股东大会关于非公开发行业股票的决议已失效，并且由于受到国家加强房地产调控的政策影响，公司 2009 年 12 月向证监会提交的关于非公开发行股票申请的审核未取得实质性进展，公司向证监会递交了《关于撤回五洲交通非公开发行股票申请文件的申请》并获批复同意。

2、为有效地降低融资成本，优化公司负债结构和确保公司发展资金，增强公司的发展后劲，2011 年 3 月 21 日公司 2010 年度股东大会审议批准公司发行中期票据事项，公司决定以不超过公司经审计 2010 年度财务报表净资产（含少数股东权益）的 40% 且不超过人民币 10 亿元申报发行额度。2011 年 7 月中国银行间债券市场交易商协会决定接受公司上述

中期票据注册，注册额度 10 亿元。2011 年 7 月 13 日公司一次性成功发行 10 亿元中期票据，募集资金及时缴转到帐。

3、2010 年 4 月 28 日，公司六届二十次董事会会议审议通过了南梧路部分路段大修的议案，公司决定投入约 1530 万元对南梧路部分坏损路段（约合计 8.33 公里）进行大修。截至报告期末，上述路段大修工程已完成。

4、2010 年 5 月 19 日，公司六届二十一次董事会会议审议通过了柳州至南宁高速公路小平阳至王灵路段改扩建工程的议案，为提高柳州至南宁高速公路小平阳至王灵路段路面的结构承载能力，满足交通荷载状况，确保路段的正常运营和安全行车，提升公司的综合竞争实力和持续经营能力，公司决定对上述路段进行改扩建，该项目批复预算为 2.588 亿元，原计划工期 2 年。截止报告期末上述路段改扩建工程已基本完成。

#### (十四) 信息披露索引

事 项	刊载的报刊名称及版面	刊载日期
五洲交通关于放弃实施 2009 年非公开发行股票方案的公告	中国证券报 A29 版、 上海证券报 B12 版	2011 年 2 月 17 日
五洲交通 2010 年度报告摘要	中国证券报 B013、014 版、 上海证券报 B30、31、32 版	2011 年 3 月 1 日
五洲交通 2010 年度报告全文	上海证券交易所网站	2011 年 3 月 1 日
五洲交通第六届董事会第二十七次会议决议公告	中国证券报 B013、014 版、 上海证券报 B30、31、32 版	2011 年 3 月 1 日
五洲交通第六届监事会第十八次会议决议公告	中国证券报 B013、014 版、 上海证券报 B30、31、32 版	2011 年 3 月 1 日
五洲交通关于召开 2010 年度股东大会的通知	中国证券报 B013、014 版、 上海证券报 B30、31、32 版	2011 年 3 月 1 日
五洲交通关于代建南宁大板一区危旧房改住房改造项目的公告	中国证券报 B013、014 版、 上海证券报 B30、31、32 版	2011 年 3 月 1 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	2011 年 3 月 1 日
2010 年度股东大会会议材料	上海证券交易所网站	2011 年 3 月 15 日
五洲交通 2010 年度股东大会决议公告	中国证券报 B005 版、 上海证券报 B70 版	2011 年 3 月 22 日
广西桂云天律师事务所关于广西五洲交通股份有限公司 2010 年度股东大会的法律意见书	上海证券交易所网站	2011 年 3 月 22 日
五洲交通第六届董事会第二十九次会议决议公告	中国证券报 B124 版、 上海证券报 B170 版	2011 年 4 月 22 日
五洲交通关于金宜路资产置换工作实施进展情况的公告	中国证券报 B124 版、 上海证券报 B170 版	2011 年 4 月 22 日
五洲交通 2011 年第一季度报告正文	中国证券报 B124 版、 上海证券报 B170 版	2011 年 4 月 22 日
五洲交通 2011 年第一季度报告全文	上海证券交易所网站	2011 年 4 月 22 日
五洲交通 2010 年度利润分配实施公告	中国证券报 A09 版、 上海证券报 B136 版	2011 年 4 月 29 日
五洲交通第六届董事会第三十次会议决	中国证券报 A17 版、	2011 年 4 月 30 日

议公告	上海证券报 120 版	
五洲交通董事会秘书工作制度	上海证券交易所网站	2011 年 4 月 30 日
五洲交通第六届董事会第三十一次会议决议公告	中国证券报 B004 版、 上海证券报 7 版	2011 年 6 月 18 日
五洲交通关联交易暨对外投资公告	中国证券报 B004 版、 上海证券报 7 版	2011 年 6 月 18 日
五洲交通控股子公司管理办法	上海证券交易所网站	2011 年 6 月 18 日

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

## 七、财务会计报告（未经审计）

## （一）财务报表

## 合并资产负债表

2011 年 6 月 30 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
<b>流动资产:</b>			
货币资金	五.1	369,959,383.19	743,355,110.61
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	101,351,162.15	84,062,829.68
预付款项	五.4	467,594,146.65	432,660,035.44
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	90,401,982.65	103,787,071.92
买入返售金融资产			
存货	五.5	512,627,844.38	644,933,984.17
一年内到期的非流动资产			
其他流动资产			
流动资产合计		1,541,934,519.02	2,008,799,031.82
<b>非流动资产:</b>			
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			
投资性房地产			
固定资产	五.6	7,194,433,044.83	7,290,330,590.13
在建工程	五.7	562,238,649.75	473,099,237.52
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	五.8	49,978,524.03	49,758,775.57
开发支出			
商誉	五.9	1,124,077.08	1,124,077.08
长期待摊费用	五.10	11,546,513.59	12,281,945.79
递延所得税资产	五.11	3,336,656.38	1,963,971.86
其他非流动资产			
非流动资产合计		7,822,657,465.66	7,828,558,597.95

资产总计		9,364,591,984.68	9,837,357,629.77
<b>流动负债:</b>			
短期借款	五.13	789,450,000.00	639,450,000.00
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	五.14	390,200,135.82	888,707,662.44
预收款项	五.15	514,115,824.38	772,469,052.45
卖出回购金融资产款			
应付手续费及佣金			
应付职工薪酬	五.16	6,484,559.54	15,961,800.40
应交税费	五.17	65,994,890.67	-23,768,282.07
应付利息	五.18	2,115,035.49	1,196,841.09
应付股利	五.19	20,763,072.00	
其他应付款	五.20	218,413,563.66	229,498,619.97
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			
流动负债合计		2,007,537,081.56	2,523,515,694.28
<b>非流动负债:</b>			
长期借款	五.21	2,950,000,000.00	3,002,000,000.00
应付债券			
长期应付款	五.22	1,567,846,124.27	1,610,114,157.52
专项应付款			
预计负债			
递延所得税负债		227,397.94	227,397.94
其他非流动负债	五.23	34,794,961.57	35,246,845.33
非流动负债合计		4,552,868,483.78	4,647,588,400.79
负债合计		6,560,405,565.34	7,171,104,095.07
<b>所有者权益(或股东权益):</b>			
实收资本(或股本)	五.24	555,867,688.00	555,867,688.00
资本公积	五.25	809,525,916.83	809,525,916.83
减: 库存股			
专项储备			
盈余公积	五.26	269,591,893.05	269,591,893.05
一般风险准备			
未分配利润	五.27	813,261,849.02	695,827,359.66
外币报表折算差额			
归属于母公司所有者权益合计		2,448,247,346.90	2,330,812,857.54
少数股东权益		355,939,072.44	335,440,677.16
所有者权益合计		2,804,186,419.34	2,666,253,534.70
负债和所有者权益总计		9,364,591,984.68	9,837,357,629.77

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

2011 年 6 月 30 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
<b>流动资产:</b>			
货币资金		142,543,314.20	55,797,719.35
交易性金融资产			
应收票据			
应收账款	十一.1	2,450,123.80	2,029,683.55
预付款项		48,699,672.42	42,939,268.07
应收利息			
应收股利			61,500,000.00
其他应收款	十一.2	145,618,727.51	145,277,389.85
存货		258,387,660.42	230,173,577.74
一年内到期的非流动资产			
其他流动资产			
流动资产合计		597,699,498.35	537,717,638.56
<b>非流动资产:</b>			
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		3,115,684,923.00	3,115,684,923.00
投资性房地产		8,954,148.26	9,021,457.01
固定资产		648,381,025.04	677,889,124.64
在建工程		153,750,636.62	66,795,120.49
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		2,445,097.16	2,287,527.94
开发支出			
商誉			
长期待摊费用		8,029,831.16	8,439,439.51
递延所得税资产		259,551.76	259,551.76
其他非流动资产			
非流动资产合计		3,937,505,213.00	3,880,377,144.35
资产总计		4,535,204,711.35	4,418,094,782.91
<b>流动负债:</b>			
短期借款		789,450,000.00	639,450,000.00

交易性金融负债			
应付票据			
应付账款		27,193,979.81	463,842,825.35
预收款项		393,171,537.95	314,785,298.95
应付职工薪酬		801,916.67	5,771,469.06
应交税费		17,129,859.96	12,593,166.68
应付利息			1,196,841.09
应付股利		20,763,072.00	
其他应付款		159,148,716.93	24,927,087.16
一年内到期的非流动负债			
其他流动负债			
流动负债合计		1,407,659,083.32	1,462,566,688.29
<b>非流动负债：</b>			
长期借款		250,000,000.00	275,000,000.00
应付债券			
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		227,397.94	227,397.94
其他非流动负债			
非流动负债合计		501,446,039.31	526,446,039.31
负债合计		1,909,105,122.63	1,989,012,727.60
<b>所有者权益（或股东权益）：</b>			
实收资本（或股本）		555,867,688.00	555,867,688.00
资本公积		809,525,916.83	809,525,916.83
减：库存股			
专项储备			
盈余公积		269,591,893.05	269,591,893.05
一般风险准备			
未分配利润		991,114,090.84	794,096,557.43
所有者权益（或股东权益）合计		2,626,099,588.72	2,429,082,055.31
负债和所有者权益（或股东权益）总计		4,535,204,711.35	4,418,094,782.91

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

2011 年 1—6 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	五.28	786,653,535.31	189,700,086.08
其中：营业收入		786,653,535.31	189,700,086.08
利息收入			
已赚保费			
手续费及佣金收入			
二、营业总成本		532,421,447.41	140,534,356.14
其中：营业成本	五.28	325,683,439.12	83,531,343.03
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	五.29	52,717,367.99	6,008,086.91
销售费用	五.30	30,903,862.52	20,520,867.73
管理费用	五.31	40,211,997.38	19,561,371.14
财务费用	五.32	74,834,121.67	10,924,847.30
资产减值损失	五.33	8,070,658.73	-12,159.97
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）	五.34		19,736,264.76
其中：对联营企业和合营企业的投资收益			19,736,264.76
汇兑收益（损失以“－”号填列）			
三、营业利润（亏损以“－”号填列）		254,232,087.90	68,901,994.70
加：营业外收入	五.35	1,971,291.70	697,782.86
减：营业外支出	五.36	190,417.98	75,293.00
其中：非流动资产处置损失			
四、利润总额（亏损总额以“－”号填列）		256,012,961.62	69,524,484.56
减：所得税费用	五.37	56,934,631.30	5,964,987.43
五、净利润（净亏损以“－”号填列）		199,078,330.32	63,559,497.13
归属于母公司所有者的净利润		178,579,935.04	66,896,564.63
少数股东损益		20,498,395.28	-3,337,067.50
六、每股收益：			
（一）基本每股收益		0.32	0.12
（二）稀释每股收益		0.32	0.12
七、其他综合收益			
八、综合收益总额			
归属于母公司所有者的综合收益总额			
归属于少数股东的综合收益总额			

本期发生同一控制下企业合并的，被合并方在合并前实现的净利润为：0 元。

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

2011 年 1—6 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	117,756,249.43	123,786,987.56
减：营业成本	十一.4	34,694,290.28	25,881,996.33
营业税金及附加		5,104,307.69	5,386,824.25
销售费用		14,099,750.64	15,747,021.25
管理费用		15,801,295.49	13,559,888.29
财务费用		21,982,351.81	1,193,018.93
资产减值损失		382,643.78	-395,594.93
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	240,000,000.00	19,736,264.76
其中：对联营企业和合营企业的投资收益			
二、营业利润（亏损以“－”号填列）		265,691,609.74	82,150,098.20
加：营业外收入		172,768.00	211,380.00
减：营业外支出		19,182.00	50,000.00
其中：非流动资产处置损失			
三、利润总额（亏损总额以“－”号填列）		265,845,195.74	82,311,478.20
减：所得税费用		7,682,216.65	5,970,780.77
四、净利润（净亏损以“－”号填列）		258,162,979.09	76,340,697.43
五、每股收益：			
（一）基本每股收益		0.46	0.14
（二）稀释每股收益		0.46	0.14
六、其他综合收益			
七、综合收益总额		258,162,979.09	76,340,697.43

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

2011 年 1—6 月

单位:元 币种:人民币

项目	附注	本期金额	上期金额
<b>一、经营活动产生的现金流量:</b>			
销售商品、提供劳务收到的现金		529,146,270.89	521,662,134.48
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		785,363.98	210,253.32
收到其他与经营活动有关的现金	五.40(1)	122,339,847.85	320,827,274.53
经营活动现金流入小计		652,271,482.72	842,699,662.33
购买商品、接受劳务支付的现金		114,242,811.49	185,886,762.45
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		47,271,679.84	24,290,802.23
支付的各项税费		26,866,412.31	37,900,639.65
支付其他与经营活动有关的现金	五.40(2)	172,489,397.18	111,428,621.92
经营活动现金流出小计		360,870,300.82	359,506,826.25
经营活动产生的现金流量净额		291,401,181.90	483,192,836.08
<b>二、投资活动产生的现金流量:</b>			
收回投资收到的现金			
取得投资收益收到的现金			3,938,062.50
处置固定资产、无形资产和其他长期资		21,319,430.29	

产收回的现金净额			
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	五.40(3)	5,203,513.45	
投资活动现金流入小计		26,522,943.74	3,938,062.50
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金		167,767,005.70	275,035,220.86
投资支付的现金		457,079,243.53	
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			
支付其他与投资活动有关的现金	五.40(4)	9,216,512.63	
投资活动现金流出小计		634,062,761.86	275,035,220.86
投资活动产生的现金流量净额		-607,539,818.12	-271,097,158.36
<b>三、筹资活动产生的现金流量：</b>			
吸收投资收到的现金			108,920,000.00
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		150,000,000.00	310,000,000.00
发行债券收到的现金			
收到其他与筹资活动有关的现金		400,000.00	3,811,286.19
筹资活动现金流入小计		150,400,000.00	422,731,286.19
偿还债务支付的现金		65,164,051.00	140,000,000.00
分配股利、利润或偿付利息支付的现金		142,493,040.20	24,128,898.50
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			325,227,960.00
筹资活动现金流出小计		207,657,091.20	489,356,858.50
筹资活动产生的现金流量净额		-57,257,091.20	-66,625,572.31
<b>四、汇率变动对现金及现金等价物的影响</b>			
<b>五、现金及现金等价物净增加额</b>		-373,395,727.42	145,470,105.41
加：期初现金及现金等价物余额		743,355,110.61	542,308,717.76
<b>六、期末现金及现金等价物余额</b>		369,959,383.19	687,778,823.17

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

2011 年 1—6 月

单位:元 币种:人民币

项目	附注	本期金额	上期金额
<b>一、经营活动产生的现金流量:</b>			
销售商品、提供劳务收到的现金		205,688,491.02	260,634,723.42
收到的税费返还			
收到其他与经营活动有关的现金		141,188,885.36	299,138,569.95
经营活动现金流入小计		346,877,376.38	559,773,293.37
购买商品、接受劳务支付的现金		34,107,592.18	30,140,125.48
支付给职工以及为职工支付的现金		20,151,394.90	18,502,568.73
支付的各项税费		12,306,233.18	12,123,159.35
支付其他与经营活动有关的现金		29,760,051.48	70,653,159.82
经营活动现金流出小计		96,325,271.74	131,419,013.38
经营活动产生的现金流量净额		250,552,104.64	428,354,279.99
<b>二、投资活动产生的现金流量:</b>			
收回投资收到的现金			
取得投资收益收到的现金		301,500,000.00	3,938,062.50
处置固定资产、无形资产和其他长期资产收回的现金净额			
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		4,221,447.03	
投资活动现金流入小计		305,721,447.03	3,938,062.50
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金		76,117,455.88	7,623,050.00
投资支付的现金		450,000,000.00	263,307,960.00
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		8,666,512.63	
投资活动现金流出小计		534,783,968.51	270,931,010.00
投资活动产生的现金流量净额		-229,062,521.48	-266,992,947.50
<b>三、筹资活动产生的现金流量:</b>			
吸收投资收到的现金			
取得借款收到的现金		150,000,000.00	
发行债券收到的现金			
收到其他与筹资活动有关的现金			60,020.26
筹资活动现金流入小计		150,000,000.00	60,020.26
偿还债务支付的现金		25,000,000.00	140,000,000.00
分配股利、利润或偿付利息支付的现金		59,743,988.31	3,886,550.00
支付其他与筹资活动有关的现金			
筹资活动现金流出小计		84,743,988.31	143,886,550.00
筹资活动产生的现金流量净额		65,256,011.69	-143,826,529.74
<b>四、汇率变动对现金及现金等价物的影响</b>			
<b>五、现金及现金等价物净增加额</b>		86,745,594.85	17,534,802.75
加: 期初现金及现金等价物余额		55,797,719.35	225,112,465.54
<b>六、期末现金及现金等价物余额</b>		142,543,314.20	242,647,268.29

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

2011年1—6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	555,867,688.00	809,525,916.83			269,591,893.05		695,827,359.66		335,440,677.16	2,666,253,534.70
加:会计政策变更										
前期差错更正										
其他										
二、本年初余额	555,867,688.00	809,525,916.83			269,591,893.05		695,827,359.66		335,440,677.16	2,666,253,534.70
三、本期增减变动金额(减少以“-”号填列)							117,434,489.36		20,498,395.28	137,932,884.64
(一)净利润							178,579,935.04		20,498,395.28	199,078,330.32
(二)其他综合收益										
上述(一)和(二)小计							178,579,935.04		20,498,395.28	199,078,330.32
(三)所有者投入和减少资本										
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										
(四)利润分配							-61,145,445.68			-61,145,445.68
1.提取盈余公积										
2.提取一般风险准备										
3.对所有者(或股东)的分配							-61,145,445.68			-61,145,445.68
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										
(七)其他										
四、本期期末余额	555,867,688.00	809,525,916.83			269,591,893.05		813,261,849.02		355,939,072.44	2,804,186,419.34

单位:元 币种:人民币

项 目	上年同期金额									
	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	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
加:会计政策变更										
前期差错更正										
其他										
二、本年初余额	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
三、本期增减变动金额(减少以“-”号填列)							22,427,149.59		105,582,932.50	128,010,082.09
(一)净利润							66,896,564.63		-3,337,067.50	63,559,497.13
(二)其他综合收益										
上述(一)和(二)小计							66,896,564.63		-3,337,067.50	63,559,497.13
(三)所有者投入和减少资本									108,920,000.00	108,920,000.00
1.所有者投入资本									108,920,000.00	108,920,000.00
2.股份支付计入所有者权益的金额										
3.其他										
(四)利润分配							-44,469,415.04			-44,469,415.04
1.提取盈余公积										
2.提取一般风险准备										
3.对所有者(或股东)的分配							-44,469,415.04			-44,469,415.04
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										
(七)其他										
四、本期期末余额	555,867,688.00	809,525,916.83			240,200,964.93		578,289,514.78		345,673,235.36	2,529,557,319.90

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

2011 年 1—6 月

单位:元 币种:人民币

项目	本期金额							
	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	555,867,688.00	809,525,916.83			269,591,893.05		794,096,557.43	2,429,082,055.31
加:会计政策变更								
前期差错更正								
其他								
二、本年初余额	555,867,688.00	809,525,916.83			269,591,893.05		794,096,557.43	2,429,082,055.31
三、本期增减变动金额(减少以“-”号填列)					0.00		197,017,533.41	197,017,533.41
(一)净利润							258,162,979.09	258,162,979.09
(二)其他综合收益								
上述(一)和(二)小计							258,162,979.09	258,162,979.09
(三)所有者投入和减少资本								
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								
(四)利润分配							-61,145,445.68	-61,145,445.68
1.提取盈余公积								
2.提取一般风险准备								
3.对所有者(或股东)的分配							-61,145,445.68	-61,145,445.68
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								
(七)其他								
四、本期期末余额	555,867,688.00	809,525,916.83			269,591,893.05		991,114,090.84	2,626,099,588.72

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	555,867,688.00	809,525,916.83			240,200,964.93		574,047,619.37	2,179,642,189.13
加：会计政策变更								
前期差错更正								
其他								
二、本年初余额	555,867,688.00	809,525,916.83			240,200,964.93		574,047,619.37	2,179,642,189.13
三、本期增减变动金额（减少以“-”号填列）							31,871,282.39	31,871,282.39
（一）净利润							76,340,697.43	76,340,697.43
（二）其他综合收益								
上述（一）和（二）小计							76,340,697.43	76,340,697.43
（三）所有者投入和减少资本								
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								
（四）利润分配							-44,469,415.04	-44,469,415.04
1. 提取盈余公积								
2. 提取一般风险准备								
3. 对所有者（或股东）的分配							-44,469,415.04	-44,469,415.04
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								
（七）其他								
四、本期期末余额	555,867,688.00	809,525,916.83			240,200,964.93		605,918,901.76	2,211,513,471.52

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

## (二) 公司概况

### (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 2011 年 8 月 12 日第六届董事会第三十三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 2011 年 6 月 30 日的财务状况，以及 2011 年 1-6 月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。公司通过多次交易分步实现的非同一控制下企业合并，区分个别财务报表和合并财务报表进行相关会计处理：**a.**在个别财务报表中，以购买日之前所持被购买方的股权投资的账面价值与购买日新增投资成本之和，作为该项投资的初始投资成本；购买日之前持有的被购买方的股权涉及其他综合收益的，在处置该项投资时将与其相关的其他综合收益转入当期投资收益；**b.**在合并财务报表中，对于购买日之前持有的被购买方的股权，按照该股权在购买日的公允价值进行重新计量，公允价值与其账面价值的差额计入当期投资收益；购买日之前持有的被购买方的股权涉及其他综合收益的，与其相关的其他综合收益转为购买日所属当期投资收益。

#### 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。

在合并财务报表中，子公司少数股东分担的当期亏损超过了少数股东在该子公司期初所有者权益中所享有的份额的，其余额仍冲减少数股东权益。

#### 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**

应收款项包括应收账款、其他应收款。应收款项发生减值，则将其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。

对于预付账款、应收股利、应收利息等应收款项，期末如有客观证据表明其发生减值，则将其转入其

他应收款，并进行减值测试计提坏账准备。

(1) 单项金额重大并单项计提坏账准备的应收款项：

单项金额重大的判断依据或金额标准	期末余额为 100 万元以上的应收账款和其他应收款；
单项金额重大并单项计提坏账准备的计提方法	期末对单项金额重大的应收款项单独进行减值测试，有客观证据表明其发生了减值的，根据其未来现金流量现值低于其账面价值的差额，确认减值损失，计提坏账准备；经单独测试未减值的应收款项，采用账龄分析法，按应收款项的账龄和规定的提取比例确认减值损失，计提坏账准备。

(2) 按组合计提坏账准备的应收款项：

确定组合的依据	期末余额为 100 万元以上，经单独测试未减值的应收款项；100 万元以下、账龄 3 年以下的应收款项；
按组合计提坏账准备的计提方法	采用账龄分析法，按应收款项的账龄和规定的提取比例确认减值损失，计提坏账准备。

本公司将未划分为单项金额重大的应收款项，划分为单项金额不重大的应收款项。对单项金额不重大的应收款项，以及经单独测试后未发生减值的应收款项（包括单项金额重大和不重大），以账龄为信用风险特征划分为若干组合，采用账龄分析法，按应收款项的账龄和规定的提取比例确认减值损失，计提坏账准备。采用账龄分析法计提坏账准备的计提比例如下：

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

(3) 单项金额虽不重大但单项计提坏账准备的应收账款：

单项计提坏账准备的理由	有明显特征表明该等应收款项难以收回，期末余额为 100 万元以下、账龄 3 年以上的应收款项；
坏账准备的计提方法	单独进行减值测试，根据其未来现金流量现值低于其账面价值的差额，确认减值损失，计提坏账准备；经单独测试未减值的应收款项，采用账龄分析法，按应收款项的账龄和规定的提取比例确认减值损失，计提坏账准备。

## 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) 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投资成本。长期股权投资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投资成本。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投资成本。

e、通过债务重组取得的长期股权投资，其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%
地方教育费附加	增值税、消费税、营业税三税税额	2%
企业所得税	应纳税所得额	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。本期本公司暂无税收优惠批文，按 25% 的税率缴纳企业所得税。

**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	2,437.38	-	-
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	-	-	-
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	-	-	-
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	58019.36	-	70.74	70.74	是	22,134.12	-	-
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	-	-	-
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	6.23	-	-
上海容顺物流有限公司	有限公司	上海	物流	100	⑨	60	-	60	60	是	-36.33	-	-

(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	11,052.51	-	-
广西坛百高速公路有限公司	有限公司	南宁	交通	180400	⑩	225249.13	-	100	100	是	-	-	-

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。

⑨普通货运，货物运输代理服务，人力装卸服务，仓储管理（涉及行政许可的凭许可证件经营）。

⑩高速公路投资、运营管理、养护和收费；服务区投资及运营管理；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、百货的购销代理。（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、合并范围发生变更的说明

### 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
广西坛百高速公路有限公司	1,956,463,042.38	116,082,906.91

(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：	-	-	345,905.04	-	-	655,447.88
人民币	-	-	345,905.04	-	-	655,447.88
银行存款：	-	-	369,613,478.15	-	-	742,699,662.73
人民币	-	-	369,613,478.15	-	-	742,699,564.95
美元				14.77	6.62	97.78
合计	-	-	369,959,383.19	-	-	743,355,110.61

货币资金期末余额比期初余额减少 373,395,727.42 元，减幅 50.23%，主要系支付广西区高速公路管理局本公司收购广西坛百高速公路有限公司股权所致。

### 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			
	账面余额		坏账准备	
	金额	比例(%)	金额	比例(%)
单项金额重大并单项计提坏账准备的应收账款	-	-	-	-

按组合计提坏账准备的应收账款	103,154,150.86	100.00	1,802,988.71	100.00
单项金额不重大但单项计提坏账准备的应收账款	-	-	-	-
合计	103,154,150.86	100.00	1,802,988.71	100.00

  

种类	期初数			
	账面余额		坏账准备	
	金额	比例(%)	金额	比例(%)
单项金额重大并单项计提坏账准备的应收账款	-	-	-	-
按组合计提坏账准备的应收账款	92,514,020.38	100.00	8,451,190.70	100.00
单项金额不重大但单项计提坏账准备的应收账款	-	-	-	-
合计	92,514,020.38	100.00	8,451,190.70	100.00

(2) 组合中，按账龄分析法计提坏账准备的应收账款：

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	14,299,852.99	13.86	853,109.50	19,424,066.51	21.00	1,168,744.91
1 至 2 年	1,333,524.88	1.29	4,000.57	1,332,422.25	1.44	106,677.62
2 至 3 年	87,520,772.99	84.85	945,878.64	71,757,231.62	77.56	7,175,723.17
3 年以上	-	-	-	300.00	-	45.00
合计	103,154,150.86	100.00	1,802,988.71	92,514,020.38	100.00	8,451,190.70

(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无持有公司 5%(含 5%)以上表决权股份的股东单位情况。

(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(%)
广西壮族自治区高速公路管理局	非关联方	87,513,571.99	1 年以内 15,757,443.00; 2-3 年 71,756,128.99	84.84
柳州化工股份有限公司	非关联方	3,197,938.00	1 年以内	3.10
广西建设燃料有限责任公司	非关联方	2,699,730.00	1 年以内	2.62
刘勇超	非关联方	1,126,980.45	1-2 年	1.09
越南裕同印刷包装有限公司	非关联方	900,247.35	1 年以内	0.87
合计		95,438,467.79		92.52

(8) 无应收关联方账款情况。

(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。

(11) 应收账款期末余额比期初余额增加 17,288,332.47 元，增长 20.57%，主要系本期应收未收广西区高速公路管理局清分通行费收入增加所致。

### 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			
	账面余额		坏账准备	
	金额	比例(%)	金额	比例(%)
单项金额重大并单项计提坏账准备的其他应收款				
按组合计提坏账准备的其他应收款	95,587,363.33	100.00	5,185,380.68	100.00
单项金额不重大但单项计提坏账的其他应收款				
合计	95,587,363.33	100.00	5,185,380.68	100.00

种类	期初数			
	账面余额		坏账准备	
	金额	比例(%)	金额	比例(%)
单项金额重大并单项计提坏账准备的其他应收款	-	-	-	-
按组合计提坏账准备的其他应收款	110,103,491.30	100.00	6,316,419.38	100.00
单项金额不重大但单项计提坏账的其他应收款	-	-	-	-
合计	110,103,491.30	100.00	6,316,419.38	100.00

(2) 组合中，按账龄分析法计提坏账准备的其他应收款：

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	91,236,824.20	95.45	4,320,754.36	103,746,171.74	94.23	6,147,441.00
1 至 2 年	2,470,785.03	2.58	658,643.87	5,080,280.88	4.61	109,265.36
2 至 3 年	1,324,568.97	1.39	127,485.65	988,573.68	0.90	16,443.77
3 年以上	555,185.13	0.58	78,496.80	288,465.00	0.26	43,269.25
合计	95,587,363.33	100.00	5,185,380.68	110,103,491.30	100.00	6,316,419.38

(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（坛洛）至百色高速公路工程建设办公室	非关联方	47,062,069.43	2 年以内	47.65
南宁威宁资产经营有限责任公司	非关联方	30,000,000.00	1 年以内	30.38
南宁市财政局农民工工资保障金	非关联方	2,784,290.00	1 年以内	2.82
南宁市墙体材料改革办公室	非关联方	1,423,629.88	1 年以内	1.44
百色美壮公司	非关联方	1,000,000.00	1 年以内	1.01
合计		82,269,989.31		83.30

(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。

(10) 其他应收款期末余额比期初余额减少 11,346,565.60 元，减少 10.31%，主要系清理单位往来款所致。

#### 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	280,272,756.43	59.94	106,577,674.00	24.63
1 至 2 年	115,362,987.15	24.67	143,543,565.62	33.18
2 至 3 年	52,425,661.46	11.21	182,538,795.82	42.19
3 年以上	19,532,741.61	4.18	-	-
合计	467,594,146.65	100.00	432,660,035.44	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	134,406,000.00	1-2 年 21,320,000.00 2-3 年 113,086,000.00	预付土地拆迁补偿款
南宁市财政局	非关联方	111,646,064.99	1-2 年 60,494,669.53 2-3 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	63,500,000.00	1-2 年	预付合作分成款
广西桂西公路局南梧路大修工程指挥部	非关联方	26,000,000.00	1 年以内	预付材料款和工程款
南宁市兴宁财政局	非关联方	25,897,916.00	1-2 年	预付土地拆迁补偿款
合计		361,449,980.99		

(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

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	511,977,370.51	-	511,977,370.51	644,199,896.75	-	644,199,896.75
库存商品	650,473.87	-	650,473.87	714,701.42	-	714,701.42
周转材料	-	-	-	19,386.00	-	19,386.00
合计	512,627,844.38	-	512,627,844.38	644,933,984.17	-	644,933,984.17

存货的说明：

(1) 存货期末余额中含有金桥农产品借款费用资本化金额为 5,715,644.43 元，五洲国际项目资本化金额 6,253,100.00 元。本期该项目资本化资金 2,175,367.46 元。

(2) 存货期末数较期初数减少了 132,306,139.79 元，减少了 20.51%，主要为金桥农产品批发市场项目 8#楼至 29#楼已销售交易行开发成本因达到确认营业收入条件转出 185,568,696.73 元、五洲国际项目的开发成本增加了 28,214,082.68 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 2011 年 6 月 30 日，该贷款已发放 6500 万元。用于抵押的该部分土地使用权原值为 3206.41 万元，在建工程项目价值为 1494.48 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 2009 年 6 月 16 日至 2014 年 6 月 16 日止，抵押合同编号为 YD6304200928001101，主贷款合同编号 63042009280011，贷款额为 7500 万。根据项目实际建设情况，于 2011 年 1 月 24 日，主合同 7500 万贷款已全部归还完毕。相应的抵押合同于 2011 年 3 月 14 日解除注销编号南宁(2009)第 0426 号抵押登记。

## 6、固定资产

### (1) 固定资产情况

项目	单位：元 币种：人民币			
	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：	7,980,479,004.19	11,762,601.82	21,459,184.29	7,970,782,421.72
公路	7,691,480,517.78	-	-	7,691,480,517.78
房屋及建筑物	241,106,189.14	83,342.80	21,257,630.29	219,931,901.65
运输设备	31,666,670.69	180,151.32	188,654.00	31,658,168.01
办公设备	12,374,764.18	1,259,922.94	12,900.00	13,621,787.12
机器设备	3,850,862.40	10,239,184.76		14,090,047.16
二、累计折旧合计：	690,148,414.06	86,287,530.17	86,567.34	776,349,376.89
公路	651,254,620.16	78,519,868.91		729,774,489.07
房屋及建筑物	23,163,413.43	3,660,141.37		26,823,554.80
运输设备	11,229,840.81	1,788,716.31	80,056.13	12,938,500.99
办公设备	4,095,691.37	661,317.74	6,511.21	4,750,497.90
机器设备	404,848.29	1,657,485.84		2,062,334.13
三、固定资产账面净值合计	7,290,330,590.13	-74,524,928.35	21,372,630.29	7,194,433,044.83
公路	7,040,225,897.62	-78,519,868.91		6,961,706,028.71
房屋及建筑物	217,942,775.71	-3,576,798.57	21,257,630.29	193,108,346.85
运输设备	20,436,829.88	-1,608,564.99	108,597.87	18,719,667.02
办公设备	8,279,072.81	598,605.20	6,388.79	8,871,289.22
机器设备	3,446,014.11	8,581,698.92		12,027,713.03
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	7,290,330,590.13	-74,524,928.35	21,372,616.95	7,194,433,044.83
公路	7,040,225,897.62	-78,519,968.91	-	6,961,706,028.71

项目	期初账面余额	本期增加	本期减少	期末账面余额
房屋及建筑物	217,942,775.71	-3,576,798.57	21,257,630.29	193,108,346.85
运输设备	20,436,829.88	-1,608,564.99	108,597.87	18,719,667.02
办公设备	8,279,072.81	598,605.20	6,388.79	8,871,289.22
机器设备	3,446,014.11	8,581,698.92	-	12,027,713.03

本期新增固定资产主要为子公司广西坛百高速公路有限公司购置养护机械设备一批所致，减少的固定资产主要是子公司广西凭祥万通国际物流有限公司处置前置核放区所致。

(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	2011.12
钦州长荣新城第 20 栋 E001 号商铺	正在办理中	2011.12
钦州金湾蓝岸第 2 号楼 1 单元 1103 房	正在办理中	2011.12
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	2011.12

## 7、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	401,292,901.60	-	401,292,901.60	403,090,562.01	-	403,090,562.01
凭祥物流园二期工程	3,188,368.85	-	3,188,368.85	2,329,351.78	-	2,329,351.78
凭祥物流园三期工程	134,469.66	-	134,469.66	39,735.00	-	39,735.00
平宾路改造工程	153,750,636.62	-	153,750,636.62	66,795,120.49	-	66,795,120.49
金桥农产品项目电梯	2,200,994.54	-	2,200,994.54	0.00	-	0.00
其他零星工程	1,631,278.48	-	1,631,278.48	844,468.24	-	844,468.24
合计	562,238,649.75	-	562,238,649.75	473,099,237.52	-	473,099,237.52

## (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
筋竹至岑溪高速公路	1,916,000,000.00	403,090,562.01	-	-	1,797,660.41	93.48	99.00	64,852,029.45	0.00	0.00	可转债、贷款	401,292,901.60
平宾路改造工程	250,000,000.00	66,795,120.49	86,955,516.13	-	-	61.48	98.00	-	-	-	自筹	153,750,636.62
合计	2,166,000,000.00	469,885,682.50	86,955,516.13	-	1,797,660.41			64,852,029.45	0.00	0.00		555,043,538.22

在建工程项目变动情况的说明：

筋竹至岑溪高速公路中本期结算工程款扣回代垫款 1,797,660.41 元，原代垫款记在建工程明细科目，故期末反映减少。

平宾路改造工程本期增加 86,955,516.13 元，现已改造完成并通车使用。

(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
筋竹至岑溪高速公路	99%	-
平宾路改造工程	98%	-

## 8、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	52,948,571.18	787,157.06	-	53,735,728.24
其中：土地使用权	51,959,576.18	594,157.06	-	52,553,733.24
软件	943,325.00	193,000.00	-	1,136,325.00
网站	45,670.00		-	45,670.00
二、累计摊销合计	3,189,795.61	567,408.60	-	3,757,204.21
土地使用权	3,126,992.63	515,560.26	-	3,642,552.89
软件	60,110.98	50,814.84	-	110,925.82
网站	2,692.00	1,033.50	-	3,725.50
三、无形资产账面净值合计	49,758,775.57	219,748.46	-	49,978,524.03
土地使用权	48,832,583.55	78,596.80	-	48,911,180.35
软件	883,214.02	142,185.16	-	1,025,399.18
网站	42,978.00	-1,033.50	-	41,944.50
四、减值准备合计	-	-	-	-
土地使用权	-	-	-	-
软件	-	-	-	-
网站	-	-	-	-
五、无形资产账面价值合计	49,758,775.57	219,748.46	-	49,978,524.03
土地使用权	48,832,583.55	78,596.80	-	48,911,180.35
软件	883,214.02	142,185.16	-	1,025,399.18
网站	42,978.00	-1,033.50	-	41,944.50

## 9、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。

## 10、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
现代国际办公楼装修	8,439,439.51	-	409,608.35	-	8,029,831.16	-
万通办公室装修	348,843.92	50,000.00	37,745.37	-	361,098.55	-
上海容顺房租	3,303,700.00	-	324,509.24	-	2,979,190.76	-
岑罗高速公路办公室装修	189,962.36	-	13,569.24	-	176,393.12	-
合计	12,281,945.79	50,000.00	785,432.20	-	11,546,513.59	

## 11、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
<b>递延所得税资产：</b>	-	-
资产减值准备	3,336,656.38	1,724,531.91
固定资产累计折旧	-	5,263.11
未支付债务	-	6,778.90
应付帐款预估数	-	227,397.94
小 计	3,336,656.38	1,963,971.86
<b>递延所得税负债：</b>	-	-
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	-	227,397.94
小 计	-	227,397.94

## (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	-	-
可抵扣亏损	-	-
合 计	-	-

(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) 应纳税差异和可抵扣差异项目明细

单位：元 币种：人民币

项 目	金 额
<b>应纳税差异项目</b>	
固定资产预估	-
小 计	-
<b>可抵扣差异项目</b>	
资产减值准备	24,710,936.00
固定资产累计折旧	
未支付债务	
应付帐款预估数	
小 计	24,710,936.00

## 12、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	16,567,610.08	6,268,369.39		3,392.58	22,832,586.89
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	-	-	-	-	-

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	
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	16,567,610.08	6,268,369.39		3,392.58	22,832,586.89

### 13、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	789,450,000.00	639,450,000.00
合计	789,450,000.00	639,450,000.00

(2) 无逾期的短期借款。

### 14、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	388,821,599.24	881,663,947.73
1 至 2 年	1,186,963.38	6,852,141.51
2 至 3 年	11,145.20	11,145.20
3 年以上	180,428.00	180,428.00
合计	390,200,135.82	888,707,662.44

应付账款期末数较期初数减少了 498,507,526.62 元，减少原因支付了 2010 年 12 月 31 日公司收购坛百高速公司 68% 股权款尚有 4.5 亿元余款及子公司岑罗高速公司筋竹至岑溪高速公路建设欠付的工程款。

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

### 15、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	394,995,420.88	538,315,303.95
1 至 2 年	119,012,303.00	234,153,748.50
2 至 3 年	108,100.50	-
3 年以上	-	-
合计	514,115,824.38	772,469,052.45

预收款项期末数较期初数减少了 258,353,228.07 元，减少原因为南宁金桥农产品批发市场项目按符合

营业收入确认条件将预收款转入营业收入 258,353,228.07 元。

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

## 16、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	14,304,640.99	22,461,714.96	31,699,085.90	5,067,270.05
二、职工福利费	-	5,318,902.87	5,318,902.87	
三、社会保险费	410,239.65	3,409,998.35	3,834,270.12	-14,032.12
医疗保险	67,626.66	947,916.19	1,019,932.27	-4,389.42
养老保险	251,804.39	2,169,163.11	2,477,529.90	-56,562.40
失业保险	45,418.00	151,214.83	200,151.13	-3,518.30
工伤保险	23,227.00	79,989.62	77,997.62	25,219.00
生育保险	22,163.60	61,714.60	58,659.20	25,219.00
四、住房公积金	258,610.50	2,880,587.28	2,719,668.85	419,528.93
五、辞退福利	-	-	-	-
六、其他	988,309.26	655,152.10	631,668.68	1,011,792.68
合计	15,961,800.40	34,726,355.56	44,203,596.42	6,484,559.54

(1) 应付职工薪酬中属于拖欠性质的金额为 0。

(2) 工会经费和职工教育经费余额 1,011,792.68 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。

(3) 应付职工薪酬预计发放时间、金额等安排：预计 2011 年三季度发放。

(4) 应付职工薪酬中应付工资余额减少的主要原因为：2010 年 8 月广西壮族自治区人民政府国有资产监督管理委员会以桂国资复(2010)136 号文《关于广西五洲交通股份有限公司 2010 年度工效挂钩方案的批复》批复公司 2010 年度实行工效挂钩方案发放了效益工资。

## 17、应交税费

单位：元 币种：人民币

项目	期末数	期初数
增值税	-540,734.97	-596,660.79
营业税	-3,545,012.70	-21,394,520.71
企业所得税	63,856,402.34	11,775,424.26
个人所得税	5,568,463.97	3,411,697.25
城市维护建设税	-269,179.50	-65,110.46
教育费附加	-98,980.79	41,491.43
防洪保安费	-82,834.30	9,089.57
印花税	-60,822.67	62,773.42
房产税	56,537.49	2,481.33
土地使用税	26,569.75	49,660.47
土地增值税	1,084,219.10	-17,064,607.84
河道管理费	262.95	-
合计	65,994,890.67	-23,768,282.07

## 18、应付利息

单位：元 币种：人民币

单位名称	期末数	期初数	备注
分期付息到期还本的长期借款利息	2,115,035.49	451,250.00	-
企业债券利息	-	-	-
短期借款应付利息	-	745,591.09	-
合计	2,115,035.49	1,196,841.09	-

## 19、应付股利

单位名称	期末数	期初数	备注
广西交通投资集团有限公司	20,763,072.00	-	应付未付 2010 年度分红款
合计	20,763,072.00	-	-

## 20、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	175,439,077.26	110,220,638.91
1 至 2 年	32,539,940.97	71,349,211.34
2 至 3 年	774,223.70	17,145,405.03
3 年以上	9,660,321.73	30,783,364.69
合计	218,413,563.66	229,498,619.97

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

(3) 账龄超过 1 年的大额其他应付款情况的说明

单位：元 币种：人民币

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	三年以上	
广西壮族自治区道路运输管理局	48,000,000.00	-	8,000,000.00	10,000,000.00	30,000,000.00	投资款(未办理工商变更手续)
贵州省公路桥梁工程总公司	5,159,539.00	-	5,159,539.00	-	-	质保金和农民工工资保证金
路桥集团国际建设股份有限公司	5,168,147.00	-	5,168,147.00	-	-	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	3,452,622.00	-	3,452,622.00	-	-	质保金和农民工工资保证金
中交一公局海威工程建设有限公司	4,810,030.00	-	4,810,030.00	-	-	质保金和农民工工资保证金
中天路桥有限公司	4,166,128.00	-	4,166,128.00	-	-	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	1,727,344.00	-	1,727,344.00	-	-	质保金和农民工工资保证金
路桥华祥国际工程有限公司	1,582,029.00	-	1,582,029.00	-	-	质保金和农民工工资保证金
广西建工集团第一建筑工程有限公司	2,717,878.87	1,629,083.21	1,088,795.66	-	-	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: 元 币种: 人民币

单位名称	期末数	经济内容
广西壮族自治区道路运输管理局	48,000,000.00	投资款

**21、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	2,635,000,000.00	2,662,000,000.00
抵押借款	65,000,000.00	65,000,000.00
保证借款	-	-
信用借款	250,000,000.00	250,000,000.00
质押、抵押借款	-	25,000,000.00
合计	2,950,000,000.00	3,002,000,000.00

(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
国家开发银行股份有限公司	2006-11-10	2026-11-9	人民币	5.35%		610,000,000.00		610,000,000.00
中国建设银行股份有限公司南宁新城支行	2009-2-12	2024-9-26	人民币	5.46%		450,000,000.00		450,000,000.00
中国工商银行股份有限公司广西分行营业部	2006-8-3	2023-11-15	人民币	5.35%		447,000,000.00		447,000,000.00
中国建设银行股份有限公司南宁新城支行	2006-11-1	2023-7-30	人民币	5.35%		420,000,000.00		420,000,000.00
中国农业银行股份有限公司南宁市古城支行	2006-11-1	2026-8-20	人民币	5.35%		385,000,000.00		385,000,000.00
合计						2,312,000,000.00		2,312,000,000.00

(3) 长期借款说明:

①本公司之子公司广西坛百高速公路有限公司(甲方)2009年8月20日与国家开发银行股份有限公司(乙方)签订编号为45000600320061105号的借款合同,合同约定甲方向乙方贷款62500万元用于广西南宁(坛洛)至百色红色旅游高速公路的建设。甲方以广西南宁(坛洛)至百色红色旅游高速公路项目的收费权及其项下全部收益的31.65%提供质押担保,截止至2011年6月30日甲方已还款2000万元,尚余60500万元未还。

②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号的借款合同。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2011年6月30日尚余45000万元未还。

③本公司之子公司广西坛百高速公路有限公司(甲方)于2006年8月3日与中国工商银行股份有限公司广西分行营业部(乙方)签订了合同编号为2006年共和字第0122号借款合同,该合同约定甲方向乙方的贷款45000万元用于南宁(坛洛)至百色高速公路项目建设,甲方以坛百高速公路收费权做为质押担保,截止至2011年6月30日已还款1000万,尚余44000万元未还。

④本公司之子公司广西坛百高速公路有限公司(甲方)于2006年10月28日与中国建设银行股份有限公司南宁新城支行(乙方)签订编号为604255127006003的借款合同,该合同约定甲方向乙方的贷款45000

万元用于南宁（坛洛）至百色高速公路项目建设，甲方以坛百高速公路收费权做为质押担保，截止 2011 年 6 月 30 日已归还 4000 万元，尚余 46000 万元未还。

⑤本公司之子公司广西坛百高速公路有限公司（甲方）于 2006 年 10 月 27 日与中国农业银行南宁市古城支行（乙方）签订合同编号为 45101200600003100 号的贷款合同。该合同约定甲方向乙方的贷款 40000 万元用于南宁（坛洛）至百色高速公路项目建设，甲方以甲方以坛百高速公路收费权做为质押担保，截止 2011 年 6 月 30 日，已归还 2000 万元，尚有 38000 万元未还。

## 22、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	-
广西壮族自治区交通运输厅-亚洲开发银行贷款		1,278,895,516.15	-	-	1,236,627,482.90	-
广西壮族自治区交通运输厅-国债转贷协议		80,000,000.00	-	-	80,000,000.00	-
合计		1,610,114,157.52	-	-	1,567,846,124.27	-

(2) 截至 2011 年 6 月 30 日止,欠持本公司 5%以上股份的股东单位款项见附注六、6。

(3) 应付广西交通投资集团有限公司款项包括:

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。

(4) 应付广西壮族自治区交通运输厅款项包括:

A.亚洲开发银行贷款系 2005 年 1 月 19 日由中华人民共和国财政部与亚洲开发银行签订《贷款协定》用于广西公路发展二期项目-南宁（坛洛）至百色高速公路而申请的一笔贷款，该贷款由广西壮族自治区政府通过广西交通厅实施，期初借款总额为 2 亿美元，贷款的期限为 24 年，借款为贷款规则规定的 LIBOR 利率加上 0.60%。该笔贷款的还款首先由中华人民共和国财政部国际司下发付款通知单到广西财政厅，广西财政厅国际金融合作处再下发给广西交通厅，再由广西交通厅下发还款本息的通知至本公司之子公司坛百高速公司，本期归还本息 42,268,033.25 元。

B.应付广西壮族自治区交通运输厅-国债转贷协议为自治区财政厅与自治区交通厅下发的关于利用国债转贷资金实施建设项目的协议，该规定中属于本公司的项目为坛洛-百色公路的国债转贷资金为 8000 万元。

## 23、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	34,794,961.57	35,246,845.33
合计	34,794,961.57	35,246,845.33

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 18,649,260.05 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 1,178,333.27 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广西科技厅拨付的应用电子商务平台实现制造业与物流业联动系统开发资金 150,000.00 元，项目尚未完工，故未摊销。

(4) 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服务业聚集功能区项目资金 8,000,000.00 元，按照资产的使用年限分摊，期末余额为 7,900,884.97 元。

(5) 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基于服务总线 (EBS) 的国际物流信息管理平台研发项目资金 500,000.00 元, 与之相关的资产尚未建成, 故未摊销, 期末余额为 500,000.00 元。

(6) 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, 按照资产使用年限分摊, 期末余额为 547,083.27 元。

(7) 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。

(8) 本公司之子公司广西岑罗高速公路有限责任公司转让高速公路服务区经营权收入 5,020,000.00 元, 按照 25 年进行摊销, 期末余额为 4,869,400.01 元。

## 24、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
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	37,200,000.00	-	-	-	-	-	37,200,000.00
广西民族资金管理局	4,000.00	-	-	-	-	-	4,000.00
社会公众股	252,887,688.00	-	-	-	-	-	252,887,688.00
合计	555,867,688.00	-	-	-	-	-	555,867,688.00

## 25、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)	801,580,722.75	-	-	801,580,722.75
其他资本公积	7,945,194.08	-	-	7,945,194.08
合计	809,525,916.83	-	-	809,525,916.83

## 26、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	242,184,037.73	-	-	242,184,037.73
任意盈余公积	27,407,855.32	-	-	27,407,855.32
合计	269,591,893.05	-	-	269,591,893.05

## 27、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	695,827,359.66	-
调整 年初未分配利润合计数 (调增+, 调减-)	-	-
调整后 年初未分配利润	695,827,359.66	-
加: 本期归属于母公司所有者的净利润	178,579,935.04	--
减: 提取法定盈余公积	-	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	61,145,445.68	-

项目	金额	提取或分配比例
转作股本的普通股股利	-	-
期末未分配利润	813,261,849.02	-

**28、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	2011-06-30	2010-06-30
主营业务收入	775,982,603.63	126,589,285.00
其他业务收入	10,670,931.68	63,110,801.08
营业成本	325,683,439.12	83,531,343.03

## (2) 主营业务（分行业）

单位：元 币种：人民币

行业名称	2011-06-30		2010-06-30	
	营业收入	营业成本	营业收入	营业成本
收费公路	391,125,473.59	102,116,142.27	126,589,285.00	26,311,873.14
物流	384,857,130.04	218,222,839.88	-	-
其中：物流地产	349,025,370.00	187,410,897.48	-	-
物流贸易	35,831,760.04	30,811,942.40	-	-
合计	775,982,603.63	320,338,982.15	126,589,285.00	26,311,873.14

## (3) 主营业务（分产品）

单位：元 币种：人民币

产品名称	2011-06-30		2010-06-30	
	营业收入	营业成本	营业收入	营业成本
收费公路	391,125,473.59	102,116,142.27	126,589,285.00	26,311,873.14
物流	384,857,130.04	218,222,839.88	-	-
其中：物流地产	349,025,370.00	187,410,897.48	-	-
物流贸易	35,831,760.04	30,811,942.40	-	-
合计	775,982,603.63	320,338,982.15	126,589,285.00	26,311,873.14

## (4) 主营业务（分地区）

单位：元 币种：人民币

地区名称	2011-06-30		2010-06-30	
	营业收入	营业成本	营业收入	营业成本
广西地区	771,724,177.93	316,178,341.06	126,589,285.00	26,311,873.14
境内（广西除外）	4,258,425.70	4,160,641.09	-	-
境外	-	-	-	-
合计	775,982,603.63	320,338,982.15	126,589,285.00	26,311,873.14

**29、营业税金及附加**

单位：元 币种：人民币

项目	2011-06-30	2010-06-30	计缴标准
营业税	31,399,155.67	5,312,151.18	营业收入的 3%、5%
城市维护建设税	2,136,912.33	290,054.28	应交营业税税额 1%、7%
教育费附加	1,395,507.20	219,984.18	应交营业税税额 1%、3%
防洪保安费	334,261.34	185,897.27	营业收入的 0.1%
土地增值税	17,451,268.50	-	相关税法规定
河道管理费	262.95		应交营业税税额 1%
合计	52,717,367.99	6,008,086.91	

**30、销售费用**

单位：元 币种：人民币

项目	2011-06-30	2010-06-30
工资	13,272,469.56	9,237,974.18
代理费	60,523.00	3,784,304.72
广告费	2,162,975.00	2,446,889.70
职工福利	994,029.28	994,829.65
住房公积金	1,230,006.62	865,891.14
社保费	1,352,671.12	684,683.02
设施维护费	452,210.44	360,710.27
办公费	535,191.05	430,592.31
差旅费	621,474.58	248,698.92
业务招待费	302,389.80	267,069.37
水电费	1,222,265.87	303,410.34
车辆使用费	722,308.34	221,931.37
工会经费	230,307.18	112,954.88
劳动保护费	43,511.00	63,740.08
劳务费	1,510,508.50	0.00
计重收费工程款收费站分摊费	3,391,430.09	0.00
其他	2,799,591.09	497,187.78

项目	2011-06-30	2010-06-30
合计	30,903,862.52	20,520,867.73

### 31、管理费用

单位：元 币种：人民币

项目	2011-06-30	2010-06-30
工资	10,847,449.60	7,555,561.52
职工福利	3,249,671.66	1,348,716.41
办公费	3,166,313.22	799,865.17
折旧费	2,044,143.25	873,723.49
业务招待费	3,979,407.20	1,001,740.10
中介审计咨询费	4,270,158.21	1,016,800.00
住房公积金	1,727,552.66	532,439.90
社会保险	2,577,112.79	590,759.22
差旅费	1,008,789.35	796,704.65
无形资产摊销	567,408.60	529,512.94
长期待摊费用摊销	459,914.24	491,530.02
董事会费	1,054,218.00	414,731.10
水电费	441,316.82	389,760.29
通车庆典费	0.00	272,054.35
广告费	485,878.56	320,150.00
税金	153,014.81	424,574.99
劳动保护费	113,514.50	168,292.78
修理费	349,782.96	120,289.33
职工教育经费	136,271.60	166,145.78
企业年金	156,398.96	106,758.42
低值易耗品摊销	106,429.33	285,157.40
工会经费	152,553.82	126,795.17
车辆保险	92,253.05	115,142.31
其他	3,072,444.19	1,114,165.80
合计	40,211,997.38	19,561,371.14

管理费用本期较上期增加 20,650,026.24 元，增长 105.56%，主要系本期实行工效挂钩效益工资增加同时新增广西坛百高速公路公司费用所致。

### 32、财务费用

单位：元 币种：人民币

项目	2011-06-30	2010-06-30
利息支出	106,150,068.02	11,891,669.64
利息收入	-2,249,426.39	-1,075,647.63
汇兑损益	-29,103,982.25	0.00
银行手续费	37,462.29	108,825.29
合计	74,834,121.67	10,924,847.30

财务费用本期较上期增加 63,909,274.37 元，增长 584.99%，主要系本期新增核算单位广西坛百高速公路有限公司及长、短期借款较去年同期增加导致利息支出增加所致。

### 33、资产减值损失

单位：元 币种：人民币

项目	2011-06-30	2010-06-30
一、坏账损失	8,070,658.73	-12,159.97
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	-	-

项目	2011-06-30	2010-06-30
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	-	-
合计	8,070,658.73	-12,159.97

### 34、投资收益

#### (1) 投资收益明细情况

单位：元 币种：人民币

项目	2011-06-30	2010-06-30
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	-	19,736,264.76
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	-	-
合计	-	19,736,264.76

(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	2011-06-30	2010-06-30	本期比上期增减变动的原因
广西坛百高速公路有限公司	-	19,736,264.76	2010年12月末收购坛百公司成为全资子公司
合计	-	19,736,264.76	

### 35、营业外收入

#### (1) 营业外收入明细

单位：元 币种：人民币

项目	2011-06-30	2010-06-30
非流动资产处置利得合计	-	-
其中：固定资产处置利得	-	-
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	-	115,000.00
政府补助	601,883.76	430,773.35
赔偿收入	1,189,998.00	140,009.51
补贴款	38,893.04	12,000.00
其他	140,516.90	-
合计	1,971,291.70	697,782.86

(2) 政府补助明细

项目	2011-06-30	2010-06-30	说明
凭祥物流园基础设施建设经费	414,427.90	345,356.65	-
广西发展服务资金补助	70,000.06	58,333.35	-
物流信息系统平台补助	32,500.06	27,083.35	-
服务员聚集功能区补助	84,955.74	-	-
合计	601,883.76	430,773.35	

## (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, 用于工程建设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。

## 36、营业外支出

单位: 元 币种: 人民币

项目	2011-06-30	2010-06-30
非流动资产处置损失合计	18,641.61	
其中: 固定资产处置损失	18,641.61	
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	3,000.00	75,000.00
赔偿支出	4,274.86	293.00
罚款支出		
其他	164,501.51	
合计	190,417.98	75,293.00

## 37、所得税费用

单位: 元 币种: 人民币

项目	2011-06-30	2010-06-30
按税法及相关规定计算的当期所得税	56,934,631.30	5,964,987.43
递延所得税调整	-	-
合计	56,934,631.30	5,964,987.43

## 38、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	2011-06-30	2010-06-30
归属于公司普通股股东的净利润	1	178,579,935.04	66,896,564.63
归属于公司普通股股东的非经常性损益	2	893,317.76	595,258.55
扣除非经常性损益后归属于普通股股东的净利润	3=1-2	177,686,617.28	66,301,306.08
期初股份总数	4	555,867,688.00	555,867,688.00
因公积金转增股本或股票股利分配等增加股份数	5	-	-
增加股份次月起至报告期期末的累计月数	6	-	-
因回购等减少股份数	7	-	-
减少股份次月起至报告期期末的累计月数	8	-	-
报告期缩股数	9	-	-

项目	序号	2011-06-30	2010-06-30
报告期月份数	10	6	6
发行在外的普通股加权平均数	$11=4+5-7*8/10-9$	555,867,688.00	555,867,688.00
基本每股收益	12=1/11	0.32	0.12
扣除非经常性损益的基本每股收益	13=3/11	0.32	0.12

### 39、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
收其他往来款	90,588,331.83
代管站收入	9,309,795.00
收到工程款	0.00
收到政府补贴	150,000.00
收施工单位保证金	1,391,341.09
代收南宁快环路收入	2,943,656.59
收利息收入	2,223,169.60
收到租户交纳定金、押金、租金	8,363,791.53
收个人往来款	6,507,924.44
收到维修资金等	861,837.77
合计	122,339,847.85

#### (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
支付的其他往来款	97,472,025.18
退租户交纳的铺面租金、押金	522,755.31
支付管理费用	36,633,902.76
支付销售费用	31,396,382.57
支付保证金	4,573,375.96
支付备用金	902,710.00
退还铺面定金	88,000.00
支付其他费用	900,245.40
合计	172,489,397.18

#### (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
工程投标保证金	5,203,513.45
合计	5,203,513.45

#### (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	9,216,512.63
合计	9,216,512.63

**41、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	2011-06-30	2010-06-30
<b>1. 将净利润调节为经营活动现金流量：</b>		
净利润	199,078,330.32	63,559,497.13
加：少数股东损益	-262,125.40	-3,337,067.50
资产减值准备	8,071,258.73	-12,159.97
固定资产折旧、油气资产折耗、生产性生物资产折旧	91,615,517.48	28,099,204.10
无形资产摊销	567,408.60	530,546.44
长期待摊费用摊销	834,914.22	484,571.91
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）	12,252.82	-
固定资产报废损失（收益以“-”号填列）	6,199.79	-
公允价值变动损失（收益以“-”号填列）	-	-
财务费用（收益以“-”号填列）	75,119,307.41	11,439,025.62
投资损失（收益以“-”号填列）	1,389,366.08	-19,736,264.76
递延所得税资产减少（增加以“-”号填列）	-1,372,684.52	-24,677.86
递延所得税负债增加（减少以“-”号填列）	-	-
存货的减少（增加以“-”号填列）	132,306,139.79	-122,077,511.53
经营性应收项目的减少（增加以“-”号填列）	-162,453,310.89	339,546,976.46
经营性应付项目的增加（减少以“-”号填列）	-53,511,392.53	184,720,696.04
其他	-	-
经营活动产生的现金流量净额	291,401,181.90	483,192,836.08
<b>2. 不涉及现金收支的重大投资和筹资活动：</b>		
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	-	-
<b>3. 现金及现金等价物净变动情况：</b>		
现金的期末余额	369,959,383.19	687,778,823.17
减：现金的期初余额	743,355,110.61	542,308,717.76
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	-373,395,727.42	145,470,105.41

## (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
<b>一、现金</b>	369,959,383.19	743,355,110.61
其中：库存现金	345,905.04	655,447.88
可随时用于支付的银行存款	369,613,478.15	742,699,662.73
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	-	-
<b>二、现金等价物</b>	-	-
其中：三个月内到期的债券投资	-	-
<b>三、期末现金及现金等价物余额</b>	369,959,383.19	743,355,110.61

**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
广西交通投资集团有限公司	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有限公司	控股	有限公司	凭祥	俞上林	服务	200	70	70	79134152-1
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
广西坛百高速公路有限公司	全资	有限公司	南宁	何国纯	交通	180400	100	100	66481679-0
上海容顺物流有限公司	控股	有限公司	上海	俞上林	物流	100	60	60	55005723-9

**3、本企业联营企业情况**

本企业无联营企业。

#### 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
华建交通经济开发中心	本公司股东	10171700-0
广西国宏经济发展集团有限公司	本公司股东	19822409-2

#### 5、关联交易情况

- (1) 购销商品、提供和接受劳务的关联交易  
本报告期内无购销商品、提供和接受劳务的关联交易。
- (2) 关联托管情况  
本报告期内无关联方托管情况。
- (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  
本报告期内无关联租赁情况。
- (5) 关联担保情况

单位：万元 币种：人民币

担保方	被担保方	担保金额	担保起始日	担保到期日	担保是否已经履行完毕
本公司	南宁金桥农产品有限公司	6500	贷款发放日 (2010.5.31)	贷款到期后三个月	否

#### 关联担保情况说明

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。2010 年 5 月 31 日，公司与中国建设银行股份有限公司南宁新城支行签署《最高额保证合同》约定，公司为控股子公司南宁金桥农产品有限公司在 2009 年 10 月 16 日至 2011 年 10 月 15 日期间与中国建设银行股份有限公司南宁新城支行签订的借款提供最高额不超过人民币 1.5 亿元的连带责任保证。截止 2011 年 6 月 30 日，公司控股子公司南宁金桥农产品有限公司在中国建设银行股份有限公司南宁新城支行借款余额 6500 万元。

- (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

上市公司应收关联方款项：

本报告期内无应收关联方款项。

上市公司应付关联方款项：

单位：元 币种：人民币

项目名称	关联方	期末 账面余额	期初 账面余额
长期应付款	广西交通投资集团有限公司	251,218,641.37	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

（1）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。2010 年 5 月 31 日，公司与中国建设银行股份有限公司南宁新城支行签署《最高额保证合同》约定，公司为控股子公司南宁金桥农产品有限公司在 2009 年 10 月 16 日至 2011 年 10 月 15 日期间与中国建设银行股份有限公司南宁新城支行签订的借款提供最高额不超过人民币 1.5 亿元的连带责任保证。截止 2011 年 6 月 30 日，公司控股子公司南宁金桥农产品有限公司在中国建设银行股份有限公司南宁新城支行借款余额 6500 万元。该承诺公司已履行。

（2）公司承诺按照房地产行业商业惯例为公司独资开发的“五洲国际”房地产项目（下称：项目）按揭贷款客户贷款提供阶段性担保，公司同意向上海浦东发展银行股份有限公司南宁分行、兴业银行南宁分行、中国建设银行股份有限公司南宁园湖支行、中国银行股份有限公司南宁市五象广场支行、招商银行股份有限公司南宁分行发放的项目住宅、商铺按揭贷款客户提供阶段性连带责任保证。项目需提供阶段性担保总额约为 4 亿元，实际担保金额以各银行最终审批通过金额为准。保证期间为借款合同保证条款生效之日起至抵押登记已办妥且抵押财产的他项权利证书、抵押登记证明文件正本及其他权利证书交由贷款人核对无误、收执之日止。此项担保业经公司 2010 年第三次临时股东大会审议通过。截止报告期累计发生担保金额 16,847.90 万元。

## 九、资产负债表日后事项

### 1、资产负债表日后应付票据情况说明

本公司于 2011 年 7 月 12 日在中国银行间市场发行 5 年期中期票据 10 亿元，2011 年 7 月 13 日 10 亿元到账。

## 十、其他重要事项

公司于 2010 年 12 月 31 日与广西壮族自治区公路局签订了 2011 年 1 月 1 日至 2011 年 12 月 31 日公路管理合同，将金城江至宜州一级公路、南宁至梧州二级公路委托给广西壮族自治区公路局进行营运养护和路政管理，公路管理费用按照每年自治区发改委、自治区交通运输厅联合批复的全区公路养护投资计划中，一级公路和二级公路每公里养护费率标准乘以相应的公里数。

## 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			
	账面余额		坏账准备	
	金额	比例(%)	金额	比例(%)
单项金额重大并单项计提坏账准备的应收账款	-	-	-	-
按组合计提坏账准备的应收账款	2,553,884.25	100	103,760.45	100
单项金额不重大但单项计提坏账准备的应收账款	-	-	-	-
合计	2,553,884.25	100	103,760.45	100

种类	期初数			
	账面余额		坏账准备	
	金额	比例(%)	金额	比例(%)
单项金额重大并单项计提坏账准备的应收账款	-	-	-	-
按组合计提坏账准备的应收账款	2,159,237.82	100	129,554.27	100
单项金额不重大但单项计提坏账准备的应收账款	-	-	-	-
合计	2,159,237.82	100	129,554.27	100

(2) 组合中，按账龄分析法计提坏账准备的应收账款：

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	2,553,884.25	100	103,760.45	2,159,237.82	100	129,554.27
1 至 2 年	-	-	-	-	-	-
2 至 3 年	-	-	-	-	-	-
3 年以上	-	-	-	-	-	-
合计	2,553,884.25	100	103,760.45	2,159,237.82	100	129,554.27

(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无持有公司 5%(含 5%)以上表决权股份的股东单位情况

(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(%)
广西壮族自治区高速公路管理局	非关联方	2,291,241.93	1 年以内	83.10
南宁快环投资有限责任公司	非关联方	262,642.32	1 年以内	16.90
合计		2,553,884.25		100.00

(6) 无应收关联方账款情况

(7) 无不符合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			
	账面余额		坏账准备	
	金额	比例(%)	金额	比例(%)
单项金额重大并单项计提坏账准备的其他应收款	-	-	-	-
按组合计提坏账准备的其他应收款	146,121,075.40	100.00	502,347.89	100.00
单项金额不重大但单项计提坏账准备的其他应收款	-	-	-	-
合计	146,121,075.40	100.00	502,347.89	100.00

种类	期初数			
	账面余额		坏账准备	
	金额	比例(%)	金额	比例(%)
单项金额重大并单项计提坏账准备的其他应收款				
按组合计提坏账准备的其他应收款	145,371,300.14	100	93,910.29	100
单项金额不重大但单项计提坏账准备的其他应收款				
合计	145,371,300.14	100	93,910.29	100

(2) 组合中，按账龄分析法计提坏账准备的其他应收款：

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	28,324,525.78	19.38	75,332.18	23,395,891.68	16.09	48,775.49
1 至 2 年	117,040,988.46	80.10	338,951.54	121,115,436.68	83.31	40,188.57
2 至 3 年	505,400.00	0.35	50,540.00	832,718.78	0.58	858.28
3 年以上	250,161.16	0.17	37,524.17	27,253.00	0.02	4,087.95
合计	146,121,075.40	100.00	502,347.89	145,371,300.14	100.00	93,910.29

(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	112,000,000.00	1 年以内 19,800,000.00 1-2 年 92,200,000.00	81.02
广西岑罗高速公路有限责任公司	关联方	25,596,549.62	1-2 年	15.52
广西五洲房地产有限公司	关联方	647,581.69	1 年以内	0.46
合计		138,244,131.31		97.00

(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	子公司	112,000,000.00	80.07
广西岑罗高速公路有限责任公司	子公司	25,596,549.62	18.30
合计		137,596,549.62	98.37

(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	70	-	-	-	-
广西岑罗高速公路有限责任公司	成本法	50,193,600.00	580,193,600.00	-	580,193,600.00	70.74	70.74	-	-	-	-
广西坛百高速公路有限公司	成本法	463,200,000.00	2,252,491,323.00		2,252,491,323.00	100.00	100.00	-	-	-	240,000,000.00
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	70	-	-	-	-
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	3,115,684,923.00	-	3,115,684,923.00	-	-	-	-	-	240,000,000.00

#### 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	117,076,384.00	121,882,639.00
其他业务收入	679,865.43	1,904,348.56
营业成本	34,694,290.28	25,881,996.33

##### (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
收费公路	117,076,384.00	33,237,693.97	121,882,639.00	24,818,772.14
合计	117,076,384.00	33,237,693.97	121,882,639.00	24,818,772.14

##### (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
收费公路	117,076,384.00	33,237,693.97	121,882,639.00	24,818,772.14
合计	117,076,384.00	33,237,693.97	121,882,639.00	24,818,772.14

##### (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	117,076,384.00	33,237,693.97	121,882,639.00	24,818,772.14
合计	117,076,384.00	33,237,693.97	121,882,639.00	24,818,772.14

#### 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	240,000,000.00	-
权益法核算的长期股权投资收益	-	19,736,264.76
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	-	-
合计	240,000,000.00	19,736,264.76

## (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	-	19,736,264.76	核算坛百公司由权益法变更为成本法
合计	-	19,736,264.76	

## 6、现金流量表补充资料

单位：元 币种：人民币

补充资料	2011-6-30	2010-6-30
1. 将净利润调节为经营活动现金流量：		
净利润	258,162,979.09	76,340,697.43
加：资产减值准备	382,643.78	-395,594.93
固定资产折旧、油气资产折耗、生产性生物资产折旧	29,780,910.14	22,777,681.51
无形资产摊销	35,430.78	281,925.00
长期待摊费用摊销	409,608.35	484,571.91
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）	-	-
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）	21,982,351.81	1,193,018.93
投资损失（收益以“-”号填列）	-240,000,000.00	-19,736,264.76
递延所得税资产减少（增加以“-”号填列）	-	-
递延所得税负债增加（减少以“-”号填列）	-	-
存货的减少（增加以“-”号填列）	-28,214,082.68	-34,504,009.60
经营性应收项目的减少（增加以“-”号填列）	20,804,782.26	375,443,554.19
经营性应付项目的增加（减少以“-”号填列）	187,207,481.11	6,468,700.31
其他	-	-
经营活动产生的现金流量净额	250,552,104.64	428,354,279.99
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	142,543,314.20	242,647,268.29
减：现金的期初余额	55,797,719.35	225,112,465.54
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	86,745,594.85	17,534,802.75

## 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	-	-

项目	金额	说明
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）	601,883.76	-
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	-49,841.08	-
其他符合非经常性损益定义的损益项目	-	-
所得税影响额	194,547.82	-
少数股东权益影响额（税后）	146,815.76	-
合计	893,406.26	-

## 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	7.38%	0.32	0.32
扣除非经常性损益后归属于公司普通股股东的净利润	7.34%	0.32	0.32

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

日期：2011年8月12日

日期：2011年8月12日

日期：2011年8月12日

## 八、备查文件目录

1、载有公司法定代表人、主管会计工作负责人、会计机构负责人签名并盖章的公司 2011 年中期财务报表；

2、报告期内公司在《中国证券报》、《上海证券报》和上海证券交易所网站公开披露过的所有文件的正本及公告的原稿。

3、报告期内公司在中国货币网和中国债券信息网公开披露过的所有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

2011 年 8 月 12 日