

广西五洲交通股份有限公司

600368

2011 年年度报告



## 目录

一、 重要提示 .....	2
二、 公司基本情况 .....	2
三、 会计数据和业务数据摘要.....	4
四、 股本变动及股东情况.....	5
五、 董事、监事和高级管理人员.....	8
六、 公司治理结构 .....	17
七、 股东大会情况简介.....	23
八、 董事会报告 .....	24
九、 监事会报告 .....	48
十、 重要事项 .....	51
十一、 财务会计报告 .....	60
十二、 备查文件目录 .....	117

## 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、准确性和完整性负个别及连带责任。

(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
刘先福	董事	因其他公务无法亲自出席公司第七届董事会第二次会议	何国纯
孟杰	董事	因其他公务无法亲自出席公司第七届董事会第二次会议	王 权
陈潮	独立董事	因其他公务无法亲自出席公司第七届董事会第二次会议	董 威

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

(四)

公司负责人姓名	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	广西南宁市民族大道 115-1 号现

	际大厦 27 层	代国际大厦 26 层
电话	0771-5568918	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
登载年度报告的中国证监会指定网站的网址	http://www.sse.com.cn
公司年度报告备置地点	广西南宁市民族大道 115-1 号现代国际大厦 26 层公司证券部

(五) 公司股票简况

公司股票简况				
股票种类	股票上市交易所	股票简称	股票代码	变更前股票简称
A 股	上海证券交易所	五洲交通	600368	

(六) 其他有关资料

公司首次注册登记日期		1992 年 12 月 31 日
公司首次注册登记地点		广西壮族自治区南宁市新民路 67 号
首次变更	公司变更注册登记日期	1996 年 12 月 31 日
	公司变更注册登记地点	广西壮族自治区南宁市新民路 48 号
	企业法人营业执照注册号	(企) 4500001000763
	税务登记号码	450100198225095
	组织机构代码	19822509-5
最近一次变更	公司变更注册登记日期	2009 年 9 月 10 日
	公司变更注册登记地点	广西壮族自治区南宁市民族大道 115-1 号现代国际大厦 27 层
	企业法人营业执照注册号	(企) 450000000010012
	税务登记号码	450100198225095
	组织机构代码	19822509-5
公司聘请的会计师事务所名称	深圳市鹏城会计师事务所有限公司	
公司聘请的会计师事务所办公地址	深圳市福田区滨河大道 5022 号联合广场 A 座 7 楼	

## 三、 会计数据和业务数据摘要

## (一) 主要会计数据

单位：元 币种：人民币

项 目	金 额
营业利润	321,914,481.93
利润总额	328,381,460.77
归属于上市公司股东的净利润	243,339,355.41
归属于上市公司股东的扣除非经常性损益后的净利润	240,981,703.67
经营活动产生的现金流量净额	261,891,606.67

## (二) 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	2011 年金额	附注（如适用）	2010 年金额	2009 年金额
非流动资产处置损益	3,696,244.61	主要为公司子公司广西万通国际物流有限公司之子公司广西凭祥万通国际物流有限公司处置前置核放区拆迁补偿款	-605,375.04	-267,991.50
计入当期损益的政府补助，但与公司正常经营业务密切相关，符合国家政策规定、按照一定标准定额或定量持续享受的政府补助除外	4,582,670.52	主要为公司子公司南宁金桥农产品有限公司取得了冷链物流项目财政贴息 2,175,000 元，金桥公司批发市场一期财政贴息 1,000,000 元。	1,048,015.33	845,939.35
除上述各项之外的其他营业外收入和支出	-1,811,936.29		834,121.20	169,734.31
其他符合非经常性损益定义的损益项目			84,784,370.91	
少数股东权益影响额	-1,592,169.08		-244,498.94	-265,727.17
所得税影响额	-2,517,158.02		-344,822.76	-4,875.00
合计	2,357,651.74		85,471,810.70	477,079.99

## (三) 报告期末公司前三年主要会计数据和财务指标

单位：元 币种：人民币

主要会计数据	2011 年	2010 年	本年比上年增减(%)	2009 年
营业总收入	2,301,723,556.16	358,396,513.24	542.23	240,505,907.17
营业利润	321,914,481.93	208,898,203.30	54.10	144,585,869.11
利润总额	328,381,460.77	210,174,964.79	56.24	145,333,551.27
归属于上市公司	243,339,355.41	213,825,337.63	13.80	142,680,993.18

股东的净利润				
归属于上市公司股东的扣除非经常性损益的净利润	240,981,703.67	128,353,526.93	87.75	142,203,913.19
经营活动产生的现金流量净额	261,891,606.67	222,763,845.69	17.56	131,789,685.82
	<b>2011 年末</b>	<b>2010 年末</b>	<b>本年末比上年末增减 (%)</b>	<b>2009 年末</b>
资产总额	9,993,392,540.58	9,837,357,629.77	1.59	3,997,930,438.44
负债总额	7,098,497,236.13	7,171,104,095.07	-1.01	1,596,383,200.63
归属于上市公司股东的所有者权益	2,513,006,767.27	2,330,812,857.54	7.82	2,401,547,237.81
总股本	555,867,688.00	555,867,688.00	0.00	555,867,688.00

主要财务指标	2011 年	2010 年	本年比上年增减 (%)	2009 年
基本每股收益 (元 / 股)	0.44	0.38	15.79	0.28
稀释每股收益 (元 / 股)	0.44	0.38	15.79	0.28
用最新股本计算的每股收益 (元/股)				不适用
扣除非经常性损益后的基本每股收益 (元 / 股)	0.43	0.23	86.96	0.28
加权平均净资产收益率 (%)	10.11	9.52	增加 0.59 个百分点	6.99
扣除非经常性损益后的加权平均净资产收益率 (%)	10.01	5.71	增加 4.30 个百分点	6.96
每股经营活动产生的现金流量净额 (元 / 股)	0.47	0.40	17.50	0.24
	2011 年末	2010 年末	本年末比上年末增减 (%)	2009 年末
归属于上市公司股东的每股净资产 (元 / 股)	4.52	4.19	7.88	3.89
资产负债率 (%)	71.03	72.90	减少 1.87 个百分点	39.93

#### 四、股本变动及股东情况

##### (一) 股本变动情况

##### 1、 股份变动情况表

单位：股

	本次变动前		本次变动增减 (+, -)					本次变动后	
	数量	比例 (%)	发行新股	送股	公积金转股	其他	小计	数量	比例 (%)
一、有限售条件股份									

1、国家持股									
2、国有法人持股									
3、其他内资持股									
其中：境内非国有法人持股									
境内自然人持股									
4、外资持股									
其中：境外法人持股									
境外自然人持股									
二、无限售条件流通股份	555,867,688	100					555,867,688	100	
1、人民币普通股	555,867,688	100					555,867,688	100	
2、境内上市的外资股									
3、境外上市的外资股									
4、其他									
三、股份总数	555,867,688	100					555,867,688	100	

2、限售股份变动情况

报告期内，本公司限售股份无变动情况。

(二) 证券发行与上市情况

1、前三年历次证券发行情况

截止本报告期末至前三年，公司未有证券发行与上市情况。

2、公司股份总数及结构的变动情况

报告期内没有因送股、配股等原因引起公司股份总数及结构的变动。

3、现存的内部职工股情况

本报告期末公司无内部职工股。

(三) 股东和实际控制人情况

1、 股东数量和持股情况

单位：股

2011 年末股东总数	51,601 户	本年度报告公布日前一个月末股东总数	50,973 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		无
招商局华建公路投资有限公司	国有法人	13.86	77,020,800	0		无
广西国宏经济发展集团有限公司	国有法人	6.49	36,050,000	-1,150,000		质押 18,000,000

陈镇其	其他	0.49	2,731,660	52,900		未知
罗楚珠	其他	0.43	2,388,000	271,600		未知
李吉军	其他	0.30	1,683,000	22,100		未知
陈小斌	其他	0.29	1,591,953	0		未知
陈镇美	其他	0.26	1,465,920	0		未知
罗映宏	其他	0.22	1,232,430	16,100		未知
刘扣发	其他	0.18	990,000	990,000		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	
招商局华建公路投资有限公司		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		36,050,000		人民币普通股	36,050,000	
陈镇其		2,731,660		人民币普通股	2,731,660	
罗楚珠		2,388,000		人民币普通股	2,388,000	
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	
刘扣发		990,000		人民币普通股	990,000	
上述股东关联关系或一致行动的说明	前十名股东中，在本公司知悉范围内，第一名至第三名股东即广西交通投资集团有限公司、招商局华建公路投资有限公司、广西国宏经济发展集团有限公司之间不存在关联关系，也无《上市公司股东持股变动信息披露办法》规定的一致行动人；第四名到第十名股东未知其是否存在关联关系或是《上市公司股东持股变动信息披露办法》规定的一致行动人。					

2、控股股东及实际控制人情况

(1) 控股股东及实际控制人具体情况介绍

本公司控股股东为广西交通投资集团有限公司，实际控制人为广西壮族自治区人民政府国有资产监督管理委员会。

(2) 控股股东情况

○ 法人

单位：亿元 币种：人民币

名称	广西交通投资集团有限公司
单位负责人或法定代表人	余昌文
成立日期	2008年7月28日
注册资本	50
主要经营业务或管理活动	交通建设与经营；交通设施养护、维护、收费；对房地产、金融业、物流业、资源开发、交通、能源、市政设施、建筑业的投资、建设、管理以及国际经济技术合作；工业与民用建设工程咨询、施工、承包；工程项目管理；交通类科技开发；设计、制作、代理、发布国内各类广告；金属材料、建筑材料、装饰材料、机械设备、汽车配件、日用百货、办公设备、通信



	器材的销售；机械设备租赁。（法律、法规禁止的项目除外，法律、法规限制的项目取得许可后方可开展经营活动）
--	---

(3) 实际控制人情况

○ 法人

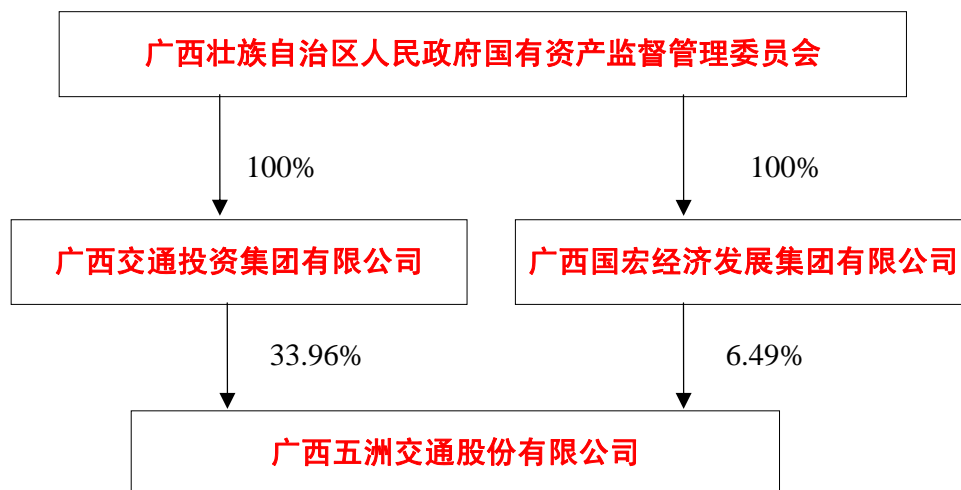
单位：元 币种：人民币

名称	广西壮族自治区人民政府国有资产监督管理委员会
单位负责人或法定代表人	肖文荪

(4) 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。

公司与实际控制人之间的产权及控制关系的方框图



3、其他持股在百分之十以上的法人股东

单位：亿元 币种：人民币

法人股东名称	法定代表人	成立日期	主要经营业务或管理活动	注册资本
招商局华建公路投资有限公司	李建红	1993年12月18日	公路、桥梁、码头、港口、航道基础设施的投资、开发、建设和经营管理；投资管理；交通基础设施新技术、新产品、新材料的开发、研制和产品的销售；建筑材料、机电设备、汽车及配件、五金交电、日用百货的销售；经济信息咨询。	15

五、董事、监事和高级管理人员

(一) 董事、监事和高级管理人员持股变动及报酬情况

单位：万股

姓名	职务	性	年	任期起始日期	任期终止日期	年初持	年末持	变	报告期内	是否在
----	----	---	---	--------	--------	-----	-----	---	------	-----

		别	龄			股数	股数	动原因	从公司领取的报酬总额(万元)(税前)	股东单位或其他关联单位领取报酬、津贴
何国纯	董事长	男	53	2008年7月29日					53.21518	否
刘先福	副董事长	男	47	2008年7月29日					6.6	是
饶东平	董事、总经理	男	53	2008年7月29日					49.48858	否
王 权	董事、副总经理、董秘	男	43	2008年7月29日		1.2792	1.2792		45.2353	否
莫庆鹏	董事	男	43	2009年10月16日	2012年2月28日				5.4	是
李 东	董事	男	48	2009年10月16日	2012年2月28日				5.4	是
宋振雄	董事	男	56	2008年10月14日	2012年2月28日				5.4	是
孟 杰	董事	男	34	2008年7月29日					5.4	是
赵 振	独立董事	男	45	2008年7月29日	2012年2月28日				6	否
何以全	独立董事	男	53	2008年7月29日	2012年2月28日				6	否
孟勤国	独立董事	男	54	2008年7月29日	2012年2月28日				6	否
董 威	独立董事	男	47	2008年7月29日					6	否
高力生	监事会主席	男	52	2008年10月14日					7.2	是
张丽桂	监事会副主席	女	52	2009年10月16日					6.6	是
黎 宇	监事	男	36	2010年9月29日					5.4	否
胡 煜	监事	女	36	2009年10月16日					5.4	是
孔庆丰	职工监事	男	61	2008年7月29日	2012年2月28日	0.50	0.50		4.38	否
邓北陵	职工监事	男	54	2008年7月29日	2012年2月28日	1.00	1.00		28.6095	否
李宁国	副总经理	男	59	2008年7月29日	2012年2月28日				42.6653	否
徐 德	副总经理	男	44	2008年7月29日		0.33	0.33		42.2153	否
韩 钢	财务总监	男	36	2009年10月16日					41.9173	否
合计	/	/	/	/	/	3.1092	3.1092	/	384.52646	/

## 最近5年主要工作经历:

何国纯, 现任本公司第七届董事长。2008年7月前在广西区交通厅财务处工作, 先后任副主任科员、主任科员、副处长、处长职务; 2008年7月至今在本公司任董事长、党委(党总支)书记。目前兼任本公司下属企业职务: 广西万通国际物流有限公司、广西凭祥万通国际物流有限公司董事长(2008年10月至今), 广西五洲房地产有限公司董事长(2009

年 11 月至今)，广西坛百高速公路有限公司董事长（2010 年 12 月至今）。兼任中国交通会计学会常务理事、广西交通会计学会会长。

刘先福，现任本公司第七届董事会副董事长。1999 年 11 月至今在招商局华建公路投资有限公司（前身为华建交通经济开发中心）工作，1999 年 11 月至 2005 年 4 月任招商局华建公路投资有限公司财务部经理（其间：2005 年 4 月至 2007 年 3 月任招商局集团财务部主任）；2008 年 6 月至 2010 年 2 月兼任东北高速公路股份有限公司监事会主席；2009 年 1 月至 2009 年 10 月兼任四川成渝高速公路股份有限公司董事。2007 年 3 月至今任招商局华建公路投资有限公司财务总监，目前兼任安徽皖通高速公路股份有限公司董事、湖北楚天高速公路股份有限公司副董事长、本公司副董事长。

饶东平，现任本公司第七届董事会董事、总经理。2005 年 12 月至 2008 年 7 月任本公司第五届董事会董事长、党总支书记，2008 年 7 月至今任本公司董事、总经理、党委（党总支）副书记，目前兼任本公司子公司职务：广西岑罗高速公路有限责任公司董事长（2006 年 7 月至今），南宁金桥农产品有限公司董事长（2008 年 11 月至今），广西五洲房地产有限公司董事（2009 年 11 月至今），南宁金桥物业服务有限责任公司董事长（2009 年 9 月至今）。

王权，现任本公司第七届董事会董事、副总经理、董事会秘书。2006 年 12 月至今任本公司副总经理，2007 年 2 月至今兼任本公司董事会秘书，2008 年 7 月至今任本公司董事。目前兼任本公司子公司职务：南宁金桥农产品有限公司董事（2008 年 11 月至今），广西五洲房地产有限公司董事（2009 年 11 月至今），广西坛百高速公路有限公司董事（2010 年 12 月至今）。

莫庆鹏，报告期任本公司第六届董事会董事。2000 年至 2008 年任香港宏运环球有限公司董事、副总经理，2008 年 12 月至今任广西交通投资集团有限公司投资发展部经理，2010 年 9 月 15 日至今兼任广西桂和高速公路有限公司董事。2009 年 10 月至 2012 年 2 月任本公司第六届董事会董事。

李东，报告期任本公司第六届董事会董事。2002 年 12 月至 2008 年 1 月任广西新发展交通集团有限公司总会计师，2008 年 1 月至 2008 年 9 月任本公司总会计师，2008 年 10 月至 2011 年 12 月任广西交通投资集团有限公司财务部经理，2011 年 12 月至今任广西交通投资集团有限公司副总经理。2009 年 10 月至 2012 年 2 月任本公司第六届董事会董事。

宋振雄，报告期任本公司第六届董事会董事。2006 年 11 月至 2009 年 3 月任广西国宏经济发展集团有限公司法定代表人、副董事长、总经理，2009 年 3 月至今任广西国宏经济发展集团有限公司法定代表人、董事长、总经理，2009 年 5 月至今兼任中国广西国际经济技术合作公司董事长、总经理。2008 年 10 月至 2012 年 2 月任本公司第六届董事会董事。

孟杰，现任本公司第七届董事会董事。2002 年 8 月至今在招商局华建公路投资有限公司（前身为华建交通经济开发中心）股权管理一部历任项目经理、经理助理、副总经理；现任招商局华建公路投资有限公司股权管理一部总经理（2009 年 10 月至今），曾任华北高速公路股份有限公司、东北高速公路股份有限公司董事和本公司监事，现兼任华北高速公路股份有限公司、安徽皖通高速公路股份有限公司、河南中原高速公路股份有限公司和本公司董事。

赵振，报告期任本公司第六届董事会独立董事。1996 年 6 月至今任北京市远东律师事务所律师，2002 年 7 月至 2008 年 1 月曾任华北高速公路股份有限公司独立董事，目前兼任以下职务：中国交通企业管理协会法律工作委员会理事长（2008 年 10 月至今），中国

交通企业管理协会行业信用建设管理委员会副主任（2009 年 12 月至今），内蒙古凌志薯业股份有限公司独立董事（2010 年 11 月至今），中国交通企业管理协会副会长（2010 年 9 月至今）。2008 年 7 月至任 2012 年 2 月任本公司第六届董事会独立董事。

何以全，报告期任本公司第六届董事会独立董事。2005 年 1 月至今任广西壮族自治区港航管理局总会计师，2008 年 7 月至 2012 年 2 月任本公司第六届董事会独立董事。

孟勤国，报告期任本公司第六届董事会独立董事。1985 年 7 月至今任广西大学法学院教师，2008 年 6 月至今任广西大学法学院名誉院长，2006 年 1 月至今任武汉大学法学院教授、博士生导师。目前兼任以下职务：南宁博睿企业投资管理顾问有限责任公司执行董事（2001 年 1 月至今），广西农垦糖业股份有限公司独立董事（2007 年 1 月至今），国海证券股份有限公司独立董事（2008 年至今），神冠控股有限公司独立董事（2009 年 9 月至今）。2008 年 7 月至 2012 年 2 月任本公司第六届董事会独立董事。

董威，现任本公司第七届董事会独立董事。2004 年 3 月至 2010 年 10 月在国家发展和改革委员会综合运输研究所任科研处处长，2010 年 11 月至今在国家发展和改革委员会综合运输研究所任副研究员。2007 年 4 月至今任本公司独立董事。

高力生，现任本公司第七届监事会主席。2006 年 11 月至今任广西国宏经济发展集团有限公司副总会计师、财务部经理。2008 年 10 月至今历任本公司第六、七届监事会主席。

张丽桂，现任本公司第七届监事会副主席。2005 年 1 月至 2008 年 11 月任广西交通基建管理局总会计师，2008 年 12 月至 2009 年 6 月任广西高速公路投资有限公司副总经理兼财务总监，2009 年 6 月至今任广西交通投资集团有限公司监事会工作部主任，2010 年 8 月至今任广西交通投资集团有限公司审计部经理。目前兼任以下广西交通投资集团有限公司全资及参控股公司职务：广西交通投资集团钦州高速公路运营有限公司监事会主席、广西交通投资集团玉林高速公路运营有限公司监事会主席、广西信达高速公路有限公司监事会主席、广西金港高速公路有限公司监事会主席、广西交通实业有限公司监事会主席、广西金城高速公路有限公司监事会主席、广西三祺投资有限公司监事会主席、广西玉港高速公路有限公司监事会主席、广西滨海公路投资有限公司监事会主席、广西桂海高速公路有限公司监事会主席、广西开元投资有限责任公司监事会主席、广西金龙高速公路有限公司监事会主席、广西隆百高速公路发展有限公司监事会主席、广西百靖高速公路有限公司监事会主席。2002 年 5 月 16 日至 2008 年 7 月曾任本公司第四、第五届监事会副主席，2009 年 10 月至今历任本公司第六、七届监事会副主席。

黎宇，现任本公司第七届监事会监事。2008 年 12 月前在广西区交通基建管理局任招标办主办，2008 年 12 月至 2010 年 4 月在广西高速公路投资有限公司任房建项目负责人，2010 年 4 月至 2011 年 4 月在广西红都高速公路有限公司任合约部负责人，2011 年 4 月至今任广西交通投资集团有限公司监事会工作部业务副经理。目前兼任以下广西交通投资集团有限公司子公司职务：广西三祺投资有限公司监事、广西交通实业有限公司监事、广西交通投资集团玉林高速公路运营有限公司监事、广西交通投资集团钦州高速公路运营有限公司监事、广西金城高速公路有限公司监事、广西金港高速公路有限公司监事、广西玉港高速公路有限公司监事、广西滨海公路投资有限公司监事、广西信达高速公路有限公司监事、广西桂海高速公路有限公司监事。2010 年 9 月至今历任本公司第六、七届监事会监事。

胡煜，现任本公司第七届监事会监事。2003 年 11 月至今在招商局华建公路投资有限公司（前身为华建交通经济开发中心）工作，现任招商局华建公路投资有限公司财务部总经理（2010 年 5 月至今），兼任四川成渝高速公路股份有限公司董事、江苏宁沪高速公路股份有

限公司监事。2009 年 10 月至今历任本公司第六、七届监事会监事。

孔庆丰，报告期任本公司第六届监事会职工监事。1999 年至 2010 年 10 月任本公司证券部经理。1999 年至 2012 年 2 月历任本公司第二、三、四、五、六届监事会职工监事。

邓北陵，报告期任本公司第六届监事会职工监事。2006 年 4 月至今任本公司办公室主任，2005 年 7 月至 2011 年 9 月兼任广西万通国际物流有限公司、广西凭祥万通国际物流有限公司监事。2005 年 1 月至 2012 年 2 月历任本公司第四、五、六届监事会职工监事。

李宁国，报告期任本公司副总经理。1996 年 5 月至 2012 年 2 月任本公司副总经理，目前兼任广西五洲交通股份有限公司子公司职务：广西坛百高速公路有限公司董事、党总支书记、工会主席（2008 年 11 月至今）。

徐德，现任本公司副总经理。2006 年 12 月至今任本公司副总经理。目前兼任本公司子公司职务：广西岑罗高速公路有限责任公司监事会主席（2006 年 7 月至今）；广西万通国际物流有限公司、广西凭祥万通国际物流有限公司董事（2005 年 7 月 19 日至今）；南宁金桥农产品有限公司董事、总经理（2008 年 11 月至今）。

韩钢，现任本公司副总经理。2001 年 7 月至 2009 年 7 月历任广西区交通厅财务处科员、副主任科员、主任科员，2009 年 8 月至 10 月任本公司总经理助理，2009 年 10 月至今任本公司财务总监。目前兼任本公司子公司职务：广西五洲房地产有限公司监事会主席（2009 年 10 月至今）、广西岑罗高速公路有限责任公司董事（2010 年 3 月至今）；南宁金桥农产品有限公司监事（2010 年 4 月至今）；广西坛百高速公路有限公司监事会主席（2010 年 12 月至今）。

## （二）在股东单位任职情况

姓名	股东单位名称	担任的职务	任期起始日期	任期终止日期	是否领取报酬津贴
刘先福	华建交通经济开发中心	财务总监	2007 年 3 月 31 日		是
莫庆鹏	广西交通投资集团有限公司	投资发展部经理	2008 年 12 月 26 日		是
李 东	广西交通投资集团有限公司	副总经理	2011 年 12 月 7 日		是
宋振雄	广西国宏经济发展集团有限公司	董事长、总经理	2009 年 3 月 18 日		是
孟 杰	招商局华建公路投资有限公司	股权管理一部总经理	2009 年 10 月 1 日		是
高力生	广西国宏经济发展集团有限公司	副总会计师、财务部经理	2006 年 11 月 1 日		是
张丽桂	广西交通投资集团有限公司	监事会工作部主任	2009 年 6 月 9 日		是
		审计部经理	2010 年 8 月 25 日		是
黎 宇	广西交通投资集团有限公司	监事会工作部业务副经理	2011 年 4 月 5 日		是
胡 煜	招商局华建公路投资有限公司	财务部总经理	2010 年 5 月 1 日		是

在其他单位任职情况

姓名	其他单位名称	担任的职务	任期起始日期	任期终止日期	是否领取报酬津贴
何国纯	广西万通国际物流有限公司	董事长	2008年10月9日		否
	广西凭祥万通国际物流有限公司	董事长	2008年10月9日		否
	广西坛百高速公路有限公司	董事长	2010年12月31日		否
	广西五洲房地产有限公司	董事长	2009年11月1日		否
刘先福	湖北楚天高速公路股份有限公司	副董事长	2010年6月1日		是
	安徽皖通高速公路股份有限公司	董事	2008年5月25日		是
饶东平	广西岑罗高速公路有限责任公司	董事长	2006年7月1日		否
	广西五洲房地产有限公司	董事	2009年11月1日		否
	南宁金桥农产品有限公司	董事长	2008年11月1日		否
	南宁金桥物业服务有限公司	董事长	2009年9月1日		否
王 权	广西坛百高速公路有限公司	董事	2010年12月31日		否
	广西五洲房地产有限公司	董事	2009年11月1日		否
	南宁金桥农产品有限公司	董事	2008年11月1日		否
莫庆鹏	广西桂和高速公路有限公司	董事	2010年9月15日		否
宋振雄	中国广西国际经济技术合作公司	董事长、总经理	2009年5月14日		否
孟 杰	华北高速公路股份有限公司	董事	2008年4月8日		是
	安徽皖通高速公路股份有限公司	董事	2008年8月1日		是
	河南中原高速公路股份有限公司	董事	2009年11月27日		是
赵 振	北京市远东律师事务所	专职律师	1996年6月1日		是
	中国交通企业管理协会	副会长	2010年9月9日		否
	中国交通企业管理协会行业信用建设管理委员会	副主任	2009年12月1日		否
	中国交通管理协会法律工作委员会	理事长	2008年10月1日		否
	内蒙古凌志薯业股份有限公司	独立董事	2010年11月25日		否
孟勤国	广西大学法学院	名誉院长	2008年6月1日		是
	武汉大学法学院	教授、博士生导师	2006年1月1日		是
	国海证券有限责任公司	独立董事	2006年1月1日		否
	广西农垦糖业股份有限公司	独立董事	2007年1月1日		否
	南宁博睿企业投资管理顾问有限责任公司	执行董事	2001年1月1日		否
	神冠控股有限公司	独立董事	2009年9月1日		否
何以全	广西壮族自治区港航管理局	总会计师	2005年1月1日		是

董 威	国家发改委综合运输研究所	副研究员	2010 年 11 月 1 日		是
张丽桂	广西红都高速公路有限公司	监事会主席	2010 年 8 月 9 日	2011 年 8 月 1 日	否
	广西交通投资集团钦州高速公路运营有限公司	监事会主席	2010 年 4 月 18 日		否
	广西信达高速公路有限公司	监事会主席	2010 年 4 月 9 日		否
	广西交通投资集团南宁高速公路运营有限公司	监事会主席	2009 年 8 月 23 日	2011 年 8 月 8 日	否
	广西高速公路投资有限公司	监事会主席	2009 年 7 月 22 日		否
	广西金港高速公路有限公司	监事会主席	2010 年 8 月 22 日		否
	广西交通实业有限公司	监事会主席	2010 年 8 月 8 日		否
	广西金城高速公路有限公司	监事会主席	2010 年 8 月 24 日		否
	广西交通投资集团玉林高速公路运营有限公司	监事会主席	2010 年 4 月 18 日		否
	广西交通投资集团河池高速公路运营有限公司	监事会主席	2010 年 8 月 13 日	2011 年 8 月 12 日	否
	广西玉港高速公路有限公司	监事会主席	2010 年 8 月 2 日		否
	广西吉泰投资有限公司	监事会主席	2010 年 8 月 26 日	2011 年 8 月 28 日	否
	广西开元投资有限责任公司	监事会主席	2010 年 11 月 8 日		否
	广西百靖高速公路有限公司	监事会主席	2009 年 10 月 19 日		否
	广西金龙高速公路有限公司	监事会主席	2009 年 9 月 18 日		否
	广西隆百高速公路发展有限公司	监事会主席	2008 年 9 月 28 日		否
	广西梧州岑梧高速公路有限公司	监事	2007 年 12 月 1 日	2011 年 4 月 8 日	否
	广西滨海公路投资有限公司	监事会主席	2011 年 9 月 1 日		否
	广西桂海高速公路有限公司	监事会主席	2011 年 10 月 8 日		否
黎 宇	广西红都高速公路有限公司	监事	2010 年 8 月 1 日	2011 年 8 月 1 日	否
	广西红都高速公路有限公司	合约部副主任	2010 年 4 月 9 日	2011 年 4 月 1 日	否
	广西吉泰投资有限公司	监事	2010 年 8 月 9 日	2011 年 8 月 9 日	否
	广西金城高速公路有限公司	监事	2010 年 8 月 8 日		否
	广西金港高速公路有限公司	监事	2010 年 8 月 18 日		否
	广西交通实业有限公司	监事	2010 年 8 月 9 日		否
	广西玉港高速公路有限公司	监事	2010 年 8 月 28 日		否
	广西交通投资集团南宁高速公路运营有限公司	监事	2010 年 8 月 9 日	2011 年 8 月 9 日	否
	广西交通投资集团钦州高速公路运营有限公司	监事	2010 年 4 月 13 日		否
	广西交通投资集团玉林高速公路运营有限公司	监事	2010 年 4 月 18 日		否
	广西交通投资集团河池高速公路运营有限公司	监事	2010 年 4 月 13 日	2011 年 8 月 12 日	否

	营有限公司			月9日	
	广西三祺投资有限公司	监事	2011年8月9日		否
	广西滨海公路投资有限公司	监事	2011年9月9日		否
	广西桂海高速公路有限公司	监事会主席	2011年10月8日		否
	广西信达高速公路有限公司	监事	2010年4月9日		否
胡煜	四川成渝高速公路股份有限公司	董事	2009年10月13日		是
	江苏宁沪高速公路股份有限公司	监事	2009年6月17日		是
邓北陵	广西万通国际物流有限公司	监事	2005年7月19日	2011年9月20日	否
	广西凭祥万通国际物流有限公司	监事	2005年7月19日	2011年9月20日	否
李宁国	广西坛百高速公路有限公司	董事、党总支书记、工会主席	2008年11月11日		否
徐德	广西岑罗高速公路有限责任公司	监事会主席	2006年7月13日		否
	广西万通国际物流有限公司	董事	2005年7月19日		否
	广西凭祥万通国际物流有限公司	董事	2005年7月19日		否
	南宁金桥农产品有限公司	董事、总经理	2008年11月1日		否
韩钢	广西坛百高速公路有限公司	董事	2009年10月16日	2010年12月31日	否
	广西坛百高速公路有限公司	监事会主席	2010年12月31日		否
	广西五洲房地产有限公司	监事会主席	2009年10月29日		否
	广西万通国际物流有限公司	董事	2010年2月4日	2011年9月20日	否
	广西岑罗高速公路有限责任公司	董事	2010年3月29日		否
	南宁金桥农产品有限公司	监事	2010年4月19日		否

## (三) 董事、监事、高级管理人员报酬情况

董事、监事、高级管理人员报酬的决策程序	<p>根据《公司法》和公司章程以及公司股东大会审议通过的《公司薪酬管理制度》，公司股东大会对涉及公司董事、监事报酬和工作补贴的薪酬（工作补贴）管理制度（办法）有最终审批权。</p> <p>董事会审批《公司高层管理人员薪酬与考核暂行办法》，按照薪酬管理制度审定公司高层管理人员的年度薪酬和公司特别奖励。</p> <p>董事会下设的薪酬与考核委员会，负责公司高层管理人员的年度考核，拟订高层管理人员的年度薪酬方案，并对公司薪酬制度的执行情况进行负责。</p> <p>对公司本部正式在岗并日常上班的董事和公司高级管理人员每年薪酬分配的决定权在董事会，公司董事会薪酬与考核委员会作为对上述人员进行考核及初步确定薪酬分配的管理机构，在形成对上述人员的薪酬分配决定后，提交董事会审议通过后实施。</p> <p>其他董事、监事和职工监事在公司领取工作补贴标准由公司股东大会审议通过的《公司董事、监事会工作补贴管理办法》规定。</p>
董事、监事、高级管理人员	公司董事会薪酬与考核委员会，负责对在公司本部正式在岗并日常上班的董



报酬确定依据	<p>事和公司高级管理人员进行年度考核，拟订高层管理人员的年度薪酬方案。对公司高层人员的分配与考核以企业经济效益为出发点，并坚持按劳分配及与责权利相结合、收入水平与公司效益及工作目标挂钩、高层管理人员薪酬与公司长远利益相结合、薪酬标准公开公正透明、高管人员的薪酬收入“有奖有罚，奖罚对等”的原则。每年度董事会薪酬与考核委员会根据公司年度经营计划和高层人员分管工作的工作目标进行综合考核，根据考核结果等级，确定高层人员的绩效年薪。</p> <p>其他董事、监事和职工监事在公司领取工作补贴根据《公司董事、监事工作补贴管理办法》执行。</p>
董事、监事和高级管理人员报酬的实际支付情况	<p>1、何国纯、饶东平、王权、李宁国、徐德、韩钢共 6 人作为在公司本部正式在岗并日常上班的董事和公司高级管理人员报告期报酬已实际支付。</p> <p>2、刘先福、莫庆鹏、李东、宋振雄、孟杰、高力生、张丽桂、黎宇、胡煜共 9 人在股东单位领取报酬，报告期在公司领取的董事或监事工作补贴已实际支付。</p> <p>3、赵振、何以全、孟勤国、董威共 4 人在其他非关联单位领取报酬，报告期在公司领取的独立董事工作补贴已实际支付。</p> <p>4、孔庆丰、邓北陵共 2 人报告期在公司领取职工监事工作补贴并已实际支付。</p>

#### (四) 公司董事、监事、高级管理人员变动情况

本报告期内公司无董事、监事、高管人员变动情况。

2012 年 2 月 8 日，经公司 2012 年第一次临时股东大会选举，何国纯、刘先福、王强、饶东平、王权、梁君、季晓泉、孟杰、张忠国、陈潮、董威、张天灵当选为公司董事，上述人员组成公司第七届董事会；高力生、张丽桂、黎宇、胡煜当选为公司监事和公司员工民主选举产生的职工监事刘敏赞、郭仕强共同组成公司第七届监事会。

同日，公司第七届董事会第一次会议选举了何国纯为公司董事长、刘先福和王强为公司副董事长；同意：聘任王权、徐德、王勇为公司副总经理、王权兼任董事会秘书、韩钢为公司财务总监。公司第七届监事会第一次会议选举了高力生为公司监事会主席、张丽桂为公司监事会副主席。

#### (五) 公司员工情况

在职员工总数	1,551
公司需承担费用的离退休职工人数	7
专业构成	
专业构成类别	专业构成人数
技术人员	59
财务人员	66
管理人员	444
收费人员	496
养护人员	32
监控人员	59
路政人员（包括排障人员）	32
后勤人员（包括工勤人员）	363
教育程度	
教育程度类别	数量（人）

研究生及以上	28
本科	285
专科	456
中专及以下	782

注：上述公司员工情况的统计数据为公司合并报表范围内数据。

## 六、公司治理结构

### (一) 公司治理的情况

报告期内，公司按照《公司法》、《证券法》、《上市公司治理准则》和中国证监会、上海证券交易所有关规范性文件的要求开展公司治理工作。公司建立了较为完善的公司治理结构和公司治理制度，公司权力机构、决策机构、监督机构及经营管理层之间权责明确，运作规范。公司董事会认为公司法人治理的实际状况基本符合《上市公司治理准则》的要求，不存在差异。

#### 1、股东与股东大会

公司严格按照《公司法》和中国证监会、上海证券交易所有关规范性文件和公司章程、公司股东大会议事规则的规定召集和召开股东大会，按规定的时间提前公告关于召开股东大会的通知以及提前在上交所网站披露股东大会的会议材料，聘请常年法律顾问对股东大会的合法性和有效性出具法律意见书，中国证监会根据《关于加强社会公众股股东权益保护的若干规定》和《上市公司股东大会规则》的要求，公司在审议相关议案时采取网络投票和现场投票相结合的方式，确保了全体股东能够充分行使自己的权利。

#### 2、控股股东与上市公司

公司与控股股东在业务、人员、资产、机构、财务方面做到了“五独立”，报告期内公司不存在控股股东非经营性占用上市公司资金行为。

#### 3、董事与董事会

公司严格按《公司章程》规定的选聘程序推荐和选举董事。公司全体董事以认真负责的态度出席董事会和股东大会，诚信、勤勉、尽责地履行自身的职责。公司独立董事在董事会的比例达到规定的比例，独立董事在法律、财务、物流等方面均具资深的专业背景和丰富的从业经验，为董事会决策的科学性、公正性和客观性奠定了良好的基础。此外，公司董事会设立了战略、提名、审计、薪酬与考核四个委员会，制定了各委员会的工作细则，除战略委员会外，其余三个委员会均由独立董事担任负责人，报告期内各专门委员会较好地开展相关工作。报告期内公司安排董事、独立董事参加相关业务的培训学习并取得合格证书，不断提高公司董事依法经营的水平和决策能力。

#### 4、监事和监事会

公司严格按照《公司章程》规定的选聘程序推荐和选聘监事。公司全体监事以认真负责的态度履行自身的职责，定期对公司财务状况及经营情况进行检查并出具了对每期定期报告的审核意见，对公司董事、总经理以及其他高级管理人员履行职责的合法性进行监督，对公司关联交易的公允性和合法性进行监督，切实维护公司和全体股东的利益。报告期内公司监事也参加了相关业务的培训并取得合格证书，提高了监事执行职务的水平和能力。

#### 5、较好开展投资者关系管理工作。

公司一贯重视投资者关系管理工作，除认真做好信息披露外，通过电话咨询、接待投资者来访等方式，在不违反保密规定的前提下认真负责解答股东的询问、投资者调研以及接受媒体的采访，在公平披露的前提下，充分保证投资者的知情权。

#### 6、绩效评价与激励约束机制

公司绩效评价与激励约束机制逐步建立健全，报告期相关绩效评价考核工作较好开展。对公司年度绩效的考核，由董事会薪酬与考核委员会对公司上一年度经营计划和财务指

标的完成情况进行审查，薪酬与考核委员会工作小组组织开展对高层管理人员的考评，薪酬与考核委员会对公司及高层管理人员的年度绩效进行考评后，将考评结果报董事会审批，最后确定公司及高层管理人员的年度报酬。

报告期公司对员工组织了半年度和年度的绩效考核，开展了绩效反馈、绩效面谈、绩效应用等工作，并统一推动各子公司不断完善绩效考核制度，建立了覆盖全员全岗的考核体系。

#### 7、关于信息披露与透明度

报告期内，公司制订了《公司董事会秘书工作制度》，规范了公司董事会秘书的选任、履职、培训和考核等工作，进一步明确了董事会秘书职责及其分管的工作部门；修订了《公司内幕信息知情人登记管理制度》，进一步加强了内幕信息的管理。

报告期内，公司按照法律、法规和《公司章程》的规定，真实、准确、完整、及时地披露相关信息，确保所有股东享有平等的机会获得信息。

#### 8、相关利益者

公司充分尊重和维护股东、银行及其他债权人、客户、员工等利益相关者的合法权益，加强与主管部门和当地政府的联系和沟通，关注和妥善处理面临的各种问题，争取对公司的政策扶持，共同推进公司的规范运作和持续、健康发展。

#### 9、公司治理专项活动情况

2008 年和 2009 年根据中国证监会和广西证监局的相关部署和要求，本公司认真开展了公司治理专项活动，针对查找出来的限时问题，公司已制定了整改措施并切实进行了整改。对于一些需不断完善和非限时整改的问题，目前已完善及基本解决，包括：

(1) 公司提名、战略、审计、薪酬与考核委员会均设立了工作小组，各工作小组以相关部门为牵头部门，协助各专委会较好开展工作。

(2) 公司预算管理工作全面开展，持续推行。第七届董事会设立了预算管理委员会作为专门履行全面预算管理职责的决策机构，同时以财务部为牵头部门设立了相应工作小组，履行预算管理委员会的日常管理职责。

(3) 报告期公司扎实推进内控建设，完成了贯彻实施内控规范体系试点工作。公司成立了贯彻实施内控体系领导小组，领导小组下设办公室，负责实施内控体系的日常工作，公司内审部为公司的内部控制规范牵头部门。公司内控体系向着规范、科学、高效的方向发展，全面增强了公司的风险管控能力。

## (二) 董事履行职责情况

### 1、 董事参加董事会的出席情况

董事姓名	是否独立 董事	本年应参 加董事会 次数	亲自出席 次数	以通讯方 式参加次 数	委托出席 次数	缺席次数	是否连续 两次未亲 自参加会 议
何国纯	否	10	4	6	0	0	否
刘先福	否	10	3	6	1	0	否
饶东平	否	10	4	6	0	0	否
王 权	否	10	4	6	0	0	否
莫庆鹏	否	10	3	6	1	0	否
李 东	否	10	2	6	2	0	否
宋振雄	否	10	3	6	1	0	否
孟 杰	否	10	1	6	3	0	否

赵 振	是	10	3	6	1	0	否
何以全	是	10	4	6	0	0	否
孟勤国	是	10	3	6	1	0	否
董 威	是	10	4	6	0	0	否

年内召开董事会会议次数	10
其中：现场会议次数	4
通讯方式召开会议次数	6
现场结合通讯方式召开会议次数	0

## 2、 独立董事对公司有关事项提出异议的情况

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

## 3、 独立董事相关工作制度的建立健全情况、主要内容及独立董事履职情况

### (1) 独立董事相关工作制度的建立健全情况及主要内容

公司制订了《独立董事制度》，主要明确了对独立董事的一般性规定，独立董事的提名、选举和更换，独立董事的职责，独立董事的工作条件等内容。

公司制订了《独立董事年报工作制度》，主要明确了独立董事在公司年度报告编制、审核及信息披露工作中的职责：1) 听取公司年度经营情况和重大事项的汇报，并提出意见和建议；2) 参加与年审注册会计师的见面会，沟通审计过程中发现的问题；3) 负责对年度报告中需独立董事审核事项的意见发表；4) 提交年度述职报告；5) 中国证监会、上海证券交易所规定的其他职责。

### (2) 独立董事履职情况

2011 年公司独立董事较好履行职责，出席公司董事会、股东大会，认真审议董事会各项议案，独立董事充分发挥各自在法律、财务、物流行业所长，基于自身丰富从业经验为公司董事会科学决策提出专业和合理化的意见和建议。按照有关规定和要求，独立董事对公司相关重大事项发表了独立意见，维护公司整体利益和中小股东的合法利益。此外，独立董事作为审计、薪酬与考核专门委员会负责人较好地组织开展并完成相关工作：审计委员会本着对董事会负责的态度，认真履行职责，定期对公司财务、审计和内部控制建设情况进行检查和监督，薪酬与考核委员会对公司高层管理人员 2010 年度履职情况进行了审查，对公司高层管理人员年度绩效进行了考核；对公司薪酬制度的执行进行监督，出具了关于对公司 2010 年经营绩效评估考核的报告。独立董事关注公司的生产经营和运作情况，在公司 2010 年年度报告编制、审核和信息披露等相关工作中，通过听取经营层汇报、实地考察项目以及和财务、内控年审会计师进行沟通等，充分发挥了监督职能。

独立董事的工作，提高了董事会的决策水平，加强了规避风险的能力，使公司的治理和决策更加规范化、专业化，切实维护了中小股东的利益。

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

是否独立完整	情况说明	对公司产生的影响	改进措施

业务方面 独立完整 情况	是	公司拥有独立的生产经营系统，业务结构完整独立。控股股东没有超越公司股东大会和董事会直接或间接干预公司的决策与经营。		
人员方面 独立完整 情况	是	除了董事长何国纯兼任控股股东广西交通投资集团有限公司副总会计师外（未在控股股东单位领取报酬），公司总经理、副总经理、董事会秘书、财务总监均专职在公司工作并领取报酬，未在股东单位担任任何职务和领取任何报酬；全体员工均与公司签订了《劳动合同》；公司人力资源部对人事、劳动工资实施管理，根据董事会和经营领导班子的决策进行定岗定编定责，对员工进行绩效考核和工资分配；公司在人员的聘用、选拔、任免等方面均独立自主，与控股股东完全分开。		
资产方面 独立完整 情况	是	公司的资产完整独立，公司帐面的各项资产产权明晰，手续完整；公司拥有独立的收费管理系统和相关配套设施；公司经营的路桥资产权属在公司的名下，公司能独立对所有资产进行登记、建帐、核算和管理。		
机构方面 独立完整 情况	是	公司建立了健全的组织机构体系，设有公司办公室、财务部（资金结算中心）、证券部、投资发展部、公路运营部、人力资源部、内审部、项目管理部、党群工作部等独立的职能部门。拥有广西万通国际物流有限公司、广西岑罗高速公路有限责任公司、南宁金桥农产品有限公司、广西五洲房地产有限公司、广西坛百高速公路有限公司共计 5 个控股子公司；直属管理南梧路、金宜路 5 个收费站、平宾管理所（下辖 2 个收费站）及五洲国际（房地产）项目部等下属机构。公司各职能部门、各收费站、各控股子公司之间分工明确，各司其职，形成了一个有机的组织整体，保证公司能够正常运作。公司的机构和办公经营场所与控股股东及其关联企业的办公机构和生产经营场所完全分开，不存在混合经营、合署办公的情况。公司董事会、监事会均独立运作，不存在与控股股东职能部门之间的从属关系。		
财务方面 独立完整 情况	是	本公司设有独立的财务部门，建立了独立的会计核算体系和财务管理制度；公司独立在银行开户，独立进行税务登记，依法独立纳税；公司独立作出财务决策，不存在控股股东干预公司资金使用或挪用公司资金的情况。		

#### （四）公司内部控制制度的建立健全情况

内部控 制建 设的 总 体 方 案	<p>公司已按照《公司法》、《证券法》、《公司章程》的要求，设立了董事会、监事会，在公司内部建立了与业务性质和规模相适应的组织机构，各部门职责明确、分工合理；公司目前正根据财政部、证监会、银监会、保监会和审计署五部委联合发布的《企业内部控制基本规范》、《企业内部控制应用指引》、《企业内部控制评价指引》和《上海证券交易所上市公司内部控制指引》的相关要求，结合本公司所属行业特点和实际经营情况，对公司内部控制体系进行进一步的完善，以提高公司管理水平和风险防范能力，促进公司规范运作、提高公司竞争力，实现可持续发展。</p> <p>总体目标：通过内部控制规范体系的建设，加强全面风险管理工作，使公司及控股子公司建立比较完善、规范、有效的内部控制和风险管理的组织体系、制度体系、运行机制和监督机</p>
-------------------------------------	--

	制, 从而避免公司遭受重大损失, 提高投资经营管理效益。
内 部 控 制 制 度 建 立 健 全 的 工 作 计 划 及 其 实 施 情 况	<p>公司已根据《公司法》、《证券法》、《企业内部控制基本规范》和《上海证券交易所上市公司内部控制指引》等法律法规和规范性文件的要求, 结合公司实际情况, 按照全面、制衡、适用、成本效益等原则, 为建立健全完善的内部控制制度管理体系, 充分考虑了内部环境、风险评估、控制活动、信息与沟通、内部监督五项基本要素, 内容涵盖公司治理、人力资源管理、财务管理、行政管理等方面, 贯穿于公司生产经营管理活动的各个层面和各个环节, 确保生产经营处于受控状态。主要完成以下工作:</p> <ol style="list-style-type: none"> <li>1、成立贯彻实施内控体系领导小组, 领导小组下设办公室, 负责实施内控体系的日常工作。</li> <li>2、聘请专家进行指导、咨询, 借助外来力量推动内控制度的建设。</li> <li>3、下发执行企业内部控制规范体系工作实施方案。</li> <li>4、组织开展企业内部控制规范的全员培训。</li> <li>5、按照企业内部控制基本规范和配套指引的相关规定, 确定内部控制实施的范围, 梳理风险、编制风险清单; 将现有的政策、制度与风险清单进行对比, 查找内控缺陷; 制定内控缺陷整改方案; 落实缺陷整改工作, 包括调整机构设置和流程、修订政策及制度、调配人员等完善公司内部控制制度体系, 提高内控制度的执行力。</li> <li>6、编制《企业内部控制手册》(2011 版)、《内部控制流程图》、《权限指引》。</li> <li>7、逐步建立业务信息系统中, 将会计信息化系统与各业务系统形成整体应用, 避免信息孤岛现象的存在; 确保已形成的内控制度在五洲公司各层面、各业务板块、各子公司全面铺开、持续监控内部控制的全面有效执行。</li> </ol>
内 部 控 制 检 查 监 督 部 门 的 设 置 情 况	<p>公司董事会下设审计委员会, 由独立董事担任主任委员, 研究公司内部控制的重大事项和管理措施, 指导和推动公司各部门建立和完善内部控制程序和管理措施, 确保各项内部控制措施得到有效执行, 负责监督公司内部控制的有效实施和内部控制自我评价情况。公司成立了贯彻实施内控体系领导小组, 领导小组下设办公室, 负责实施内控体系的日常工作, 公司内审部为公司的内部控制规范牵头部门。</p>
内 部 监 督 和 内 部 控 制 自 我 评 价 工 作 开 展 情 况	<p>公司已根据《公司法》、《证券法》、《企业内部控制基本规范》等法律法规和规范性文件的要求, 结合公司实际情况, 逐步建立完善符合公司实际情况的工作计划和业务流程, 并根据公司所在行业以及公司具体经营特点, 有针对性地开展风险评估工作, 通过预防性控制与发现性控制相结合的方法, 促进公司内部约束机制和责任追究机制的完善, 进一步建立健全内部控制制度体系。</p> <p>2011 年度公司内审部聘请会计师事务所组成审计小组分别对柳南高速公路小平阳至王灵段改扩建项目、平宾高速公路营运管理所 2011 年财务收支情况、广西五洲房地产有限公司财务收支及制度执行情况进行了审计检查, 检查了项目执行基本建设程序, 招投标, 资金管理使用情况, 合同管理, 工程变更、验收、计量, 工程款拨付, 工程进度, 内部控制制度, 有关法律法规执行情况以及运营公司的经营管理情况, 通过审计将发现的问题及时向相关单位反馈并提出意见建议, 促进了相关公司及项目部的规范运作, 强化内部控制, 改善经营管理。</p> <p>公司 2011 年聘请专业机构对公司业务流程管理制度和风险管控流程进行全面梳理, 编制《企业内部控制手册》, 聘请会计师事务所对内部控制进行审计。</p>
董 事 会 对 内 部 控 制 有 关 工 作 的 安 排	<p>公司董事会每年审查公司内部控制的评价报告。审计委员会定期听取公司各项制度和流程的执行情况, 并对公司内部控制制度执行情况进行检查, 对各机构的各项制度进行完善和补充。内审部为审计委员会的日常办事机构, 接受审计委员会的工作指导和监督, 加强对项目建设和费用管理的监管力度。报告期内内审部对公司及公司所属收费站、各控股子公司的经营活动、财务收支、经济效益等进行内部跟踪监督, 并对公司内部控制制度的建立和执行情况进行检查</p>

	<p>和评价,配合董事会审计委员会和监事会做好内审工作。使各项制度、流程适应公司生产经营的需要,满足企业控制需要,公司已形成了完整的内部控制管理体系,使公司管理趋向于程序化、制度化和规范化。</p> <p>加强内部控制的监督检查,分析内部控制缺陷的性质和产生的原因,提出整改要求,并跟踪内部控制缺陷整改情况。对内部监督中发现的重大缺陷,追究相关责任单位或者责任人的责任。</p> <p>建立健全内部控制实施的激励约束机制,将公司总部、各收费站、各控股子公司实施内部控制的情况纳入绩效考评体系,促进内部控制的有效实施,创造全体员工充分了解且能履行职责的内部控制环境。</p>
与财务报告相关的内部控制制度的建立和运行情况	<p>报告期公司深入推行全面预算管理制度,做到费用有指标,考核有依据,有效规避财务风险。公司根据新的《企业会计准则》、《企业内部控制基本规范》、《企业内部控制应用指引》要求,制定了适合公司的会计制度和财务管理规定,从财务部门的组织、形式、会计核算业务标准、会计业务处理程序、资金授权管理体系、资金内部控制系统、会计报告的编制和信息披露等方面,建立了可行的业务规范。2011年先后制定了《财务会计管理制度》、《收费站管理所财务管理办法》、《纳税业务管理办法》、《合同管理办法》、《发票管理办法》、《无形资产管理办法》、《工程项目招标投标管理办法》、《固定资产和办公用品购置使用管理办法》、《统计管理制度》等制度和办法,内部控制制度进一步完善。</p>
内部控制存在的缺陷及整改情况	<p>根据公司2011年度内部控制评价报告,未发现公司报告期存在重大缺陷,经整改,以下问题已经解决,包括:部分不适用制度未进行废止,部分制度需补充完善;复核、审批盘点等控制活动未制定统一表单;附属企业经营报告和财务报表没有按月报送而是按季度报送;预算管理资金分解未到月度。有3方面不足之处需在今后逐步完善:公司战略管理和风险评估工作有待加强;公司资产管理有待加强,需定期对所属资产进行评价,加强期末债权风险管理和工程项目管理工作;公司内部监督工作应进一步加强。</p> <p>针对上述不足,公司拟在2012年逐步完善和修订公司发展战略规划,将内部监督工作与公司已行之有效的党风廉政建设有机结合;对资产的质量加强监控,将期末资产可回收性复核工作制度化。</p>

#### (五) 高级管理人员的考评及激励情况

报告期董事会薪酬与考核委员会按照《公司薪酬管理制度》和《公司高层管理人员薪酬考核暂行办法》,通过听取、审查公司经营层履职情况报告,主要从主营业务增长、高层管理人员工作态度及专业能力和员工满意度情况三方面对公司高层管理人员2011年度绩效进行了考评。

薪酬与考核委员会认为,公司现任高层管理人员具备任职资格,具有开拓进取的事业心、较高的文化水平和较好的行业工作经验和丰富的专业知识,有能力发挥较强的管理水平。2011年,高层管理人员分工明确,公司经营层严格执行董事会各项决议,坚持围绕中心、拓产增收,着力提升经营业绩和增强企业核心竞争力方面狠下工夫,各项工作稳步开展并取得了较好成绩。经对公司高层管理人员员工满意度的测评,员工普遍表示满意。公司高层管理人员可依照《公司薪酬管理制度》的有关规定按照个人年度考核结果确定绩效考核系数核算绩效工资和新增效益工资。

#### (六) 公司披露内部控制的相关报告:

- 1、公司是否披露内部控制的自我评价报告: 是

2、公司是否披露审计机构出具的财务报告内部控制审计报告：是

3、公司是否披露社会责任报告：否

(七) 公司建立年报信息披露重大差错责任追究制度的情况

公司已建立年报信息披露重大差错责任追究制度，该制度对公司董事、监事、高级管理人员、各部门负责人、各子公司负责人、各子公司财务负责人以及与年报信息披露工作有关的其他人员，在年报信息披露工作中因不履行或者不正确履行职责、义务或其他个人原因对公司造成重大经济损失或造成不良社会影响，如何进行追究与处理作出了规定，并规定了责任追究的主要形式。

报告期公司无重大会计差错更正、重大遗漏信息补充和业绩预告修正情况。

(八) 公司是否存在因部分改制、行业特征、国家政策或收购兼并等原因导致的同业竞争和关联交易问题

根据高速公路行业的特性及国内通行的收费公路两点间车辆通行费收入归较短路径所得的拆账原则，等级相同、起点、终点相同或相似、路向走向基本平行且间隔较近的公路之间产生同业竞争。

由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我公司金宜路近距离平行，存在潜在的同业竞争。控股股东在股份划转时承诺：用运营中的优质高速公路资产与五洲交通金宜路进行置换，并就避免同业竞争问题出具了承诺函。

2010年2月双方启动资产置换工作，截止报告期末，资产置换方案已上报自治区国资委审批，但受五部委收费公路专项清理工作等因素的影响，相关工作暂时未能推进。双方将在上述影响因素消除后继续推进完成相关工作。

## 七、 股东大会情况简介

### (一) 年度股东大会情况

会议届次	召开日期	决议刊登的信息披露报纸	决议刊登的信息披露日期
2010年度股东大会	2011年3月21日	中国证券报、上海证券报	2011年3月22日

出席公司2010年度股东大会的股东及股东代理人共3人，所持(代表)股份302,976,000股，占截止2010年3月15日(出席股东大会的股权登记日)公司有表决权总股份302,976,000股的54.51%。大会审议通过了以下议案：

- 1、审议公司2010年年度报告及其摘要；
- 2、审议公司2010年度董事会工作报告；
- 3、审议公司2010年度监事会工作报告；
- 4、审议公司2010年度财务决算报告；
- 5、审议公司2010年度利润分配预案；
- 6、审议公司2011年度财务预算报告；
- 7、审议关于续聘深圳市鹏城会计师事务所为公司2011年度审计机构的议案；
- 8、审议关于公司拟发行中期票据的议案；



大会还听取了公司独立董事 2010 年度述职报告。

## (二) 临时股东大会情况

会议届次	召开日期	决议刊登的信息披露报纸	决议刊登的信息披露日期
2011 年第一次临时股东大会	2011 年 12 月 14 日	中国证券报、上海证券报	2011 年 12 月 15 日

公司 2011 年第一次临时股东大会。出席本次临时股东大会的股东及股东代理人共 3 人，所持（代表）股份 301,826,000 股，占公司有表决权股份总数的 54.30%，大会审议并通过了以下议案：

- (1) 关于公司全资子公司广西坛百高速公路有限公司利用闲置资金进行理财的议案；
- (2) 关于公司全资子公司广西五洲房地产有限公司参与竞拍部分项目用地的议案；
- (3) 关于对全资子公司广西五洲房地产有限公司增资的议案；
- (4) 关于公司参与竞拍南宁金桥农产品批发市场项目二期部分用地的议案。

## 八、 董事会报告

### (一) 管理层讨论与分析

#### 1、报告期内公司经营情况的回顾

##### (1) 公司报告期内总体经营情况

##### 1、经营业绩稳步增长

公司营业收入快速增长，全年营业收入 2,301,723,556.16 元，比 2010 年增长 542.23%；利润实现较好增长，实现利润总额 328,381,460.77 元，较 2010 年增长 56.24%，实现营业利润 321,914,481.93 元，较 2010 年增长 54.10%，实现净利润 237,787,215.43 元，较 2010 年增长 18.98%；公司保持良好的发展势头，盈利能力稳步提升，2011 年每股收益 0.44 元，净资产收益率达到 10.11%。营业收入大幅增长的主要原因是报告期新增加全资子公司广西坛百高速公路有限公司营业收入 6.46 亿元，南宁金桥农产品有限公司确认预收售房款收入 4.70 亿元，及二级子公司广西凭祥万通国际物流有限公司和广西五洲国通投资有限公司物流贸易收入增加 9.67 亿元。利润较好增长的原因主要是增加合并单位广西坛百高速公路有限公司及南宁金桥农产品有限公司预售款达收入确认条件增加利润。

比照公司董事会确定的年度经营目标，公司 2011 年实现营业总收入较目标值 12.87 亿元高 78.84%；实现净利润较目标值 1.78 亿元高 33.59%；实现归属于母公司股东的净利润较目标值 1.9 亿元高 28.07%。2011 年公司净资产收益率较目标值 6.99%高 44.64%；公司总资产达 9,993,392,540.58 元，较目标值 100 亿元基本完成。公司主业收入稳定增长、项目投资效益显现、物流贸易拓展成效明显，使得公司较好完成了各项经营计划指标任务。

##### 2、多元发展态势良好

公路收入稳步增长。通过提升公路服务水平、堵漏打逃、提高附加经营等措施和手段，公路收入得到稳步增长。全年通行费收入超 8 亿元，其中：金宜路德胜站、东江站收入同比增长 35%以上；坛百路通行费收入同比增长 20%以上；平宾路通行费收入创历史新高。同时，随着平宾路改扩建和南梧路部分路段的大修工程顺利完成，公路运营养护质量也获得提升；通过服务区、停车区附加经营的强化，五洲交通服务品牌逐步构建。

项目投资效益显现。南宁金桥农产品批发市场项目实现“一期开园、二期开工”，前期商铺销售收入确认，通过物流地产运作较好地回收资金、并推进了后续建设的滚动发展。五洲国际房地产项目住宅如期竣工交房，目前实现商铺预销售收入约 4 亿元。

物流贸易拓进成效明显。2011 年公司大力开展煤炭、矿石、建材等大宗物流贸易业务的推进，实现物流贸易收入 9.67 亿元。

土地收储工作扎实推进。公司坚持“项目建设为依托，高速公路为支撑，中心城市为重

点”的原则，适时适度地进行土地收储工作。经董事会、股东大会审议批准，成功竞拍金桥市场二期与钦州白石湖商务区共计 670 余亩土地的使用权，为 2012 年及未来推进项目建设奠定了基础。

### 3、多元融资取得突破

通过积极争取，获得银行授信额度 17.70 亿元，获得贷款 3.3 亿元；通过中国银行间市场交易商协会成功发行 10 亿元 5 年期中期票据；与中国泰康人寿保险公司合作保险资金金融投资项目(拟定额度 15 亿元)完成了担保环节的各项审批，有待股东大会审议批准后尽快推进。

多渠道融资的推进，有效降低了财务成本、缓解了资金压力。

### 4、企业管理全面增强

内控试点工作顺利完成。形成《内控设计缺陷报告与汇总》和《内部控制手册》2 项重要成果，涉及 121 项管理制度、173 项工作项目审批权限和 55 项业务流程，修订了 20 余项管理制度，内控体系建设不断推进，为全面规范和加强内部管理、提升企业管理整体水平打下了良好基础。

人力资源管理持续改善。在公司统一推动下，绩效管理、薪酬管理和人力资源管理信息化建设获得持续改善，各控股公司不断完善有关制度，绩效考核体系全员全岗覆盖。

全面预算管理、增收节支深入开展。经过连续三年的活动，公司及下属各单位增收节支意识明显增强，预算管理水平进一步提高，方式、方法不断创新。

规范化管理整体推进。按照上市公司规范化的要求，各子公司建立和完善三会制度与规范流程，配备董事会秘书和三会事务助理，工作有序开展；公司修订《控股子公司管理办法》，明确重大事项提交五洲交通董事会、股东大会审议的标准和要求，为上市公司法人治理、信息披露工作的较好开展提供保障。此外，公司还以规范运作为主题举办各类培训活动，有效提高相关人员规范化运作的的能力。

## (2) 公司主营业务及其经营状况

### ① 主营业务分行业和分产品情况

单位：元

分行业	营业收入	营业成本	营业利润率(毛利率)(%)	营业收入比上年增减(%)	营业成本比上年增减(%)	营业利润率比上年增减(%)
交通运输业	845,595,727.59	209,421,543.37	75.23	200.88	163.70	8.05
物流地产业	470,201,003.00	337,371,103.99	28.25	17317.89	11200.78	44.49
物流贸易	967,530,798.93	932,209,442.90	3.65	1,242.52	1,205.11	8.41
分产品	营业收入	营业成本	营业利润率(毛利率)(%)	营业收入比上年增减(%)	营业成本比上年增减(%)	营业利润率比上年增减(%)
通行费收入	845,595,727.59	209,421,543.37	75.23	200.88	163.70	8.05
物流地产业收入	470,201,003.00	337,371,103.99	28.25	17317.89	11200.78	44.49
物流贸易	967,530,798.93	932,209,442.90	3.65	1,242.52	1,205.11	8.41

报告期公司主营业务分行业及分产品的具体构成情况如下：

1、交通运输业的通行费收入包括全资子公司广西坛百高速公路有限公司、控股子公司广西岑罗高速公路有限责任公司及母公司直属收费站（所）的通行费收入。收入及成本较 2010 年大幅增长的原因主要是 2010 年底公司收购广西坛百高速公路有限公司 68% 股权完成，报告期并表后公司增加该公司的营业收入 6.46 亿元（其中通行费收入 5.89 亿元）、营业总成本 3.36 亿元。

2、物流地产业的收入主要是控股子公司南宁金桥农产品有限公司批发市场商铺销售收入。

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 4.70 亿元，去年同期该项目处于建设期，无相应营业收入及营业成本的确认。

3、物流贸易收入主要是控股子公司广西万通国际物流有限公司、全资孙公司广西百兴交通建设有限公司和全资孙公司广西五洲国通投资有限公司的物流贸易业务收入。

报告期控股子公司广西万通国际物流有限公司和全资子公司广西五洲房地产公司的全资子公司广西五洲国通投资有限公司大力推进物流贸易业务，公司物流贸易收入及成本较 2010 年大幅增长。

#### ② 主营业务分地区情况

地 区	营业收入（元）	营业收入比上年增减（%）
广西壮族自治区	2,087,942,908.14	635.87
境内(广西除外)	192,922,840.41	702.53
境外	2,461,780.97	-94.87

广西壮族自治区内收入主要是通行费收入、物流地产业收入和物流贸易收入。

境内（广西除外）收入主要是控股子公司广西万通国际物流有限公司和全资子公司广西五洲房地产有限公司开展物流贸易收入。

境外收入主要是控股子公司广西万通国际物流有限公司在越南物流贸易收入。

③ 报告期内利润构成、主营业务及其结构、主营业务盈利能力较前一报告期发生重大变化的原因说明

公司报告期利润主要来源于通行费收入（占营业收入的 37.53%）和物流地产业收入（占营业收入的 20.43%）以及物流贸易收入（占营业收入的 42.04%），与 2010 年通行费收入占营业收入的 79%、物流地产业收入占营业收入的 0.75%、物流贸易收入占营业收入的 20.25% 相比，由于来源于物流地产及物流贸易的利润比例大幅增加，报告期公司利润构成和主营业务结构发生较大变化。

由于物流贸易业务毛利率较低，报告期公司总收入毛利率较 2010 年下降。

#### ④ 路段车流量及通行费收入情况

报告期，母公司主要经营三条收费公路：南梧路（属于公司经营收费的路段：南宁至梧州收费公路五塘至新桥路段、黎塘绕城路和贵港绕城路）、广西南宁至柳州高速公路小平阳至宾阳段（简称“平宾路”）、金城江至宜州一级公路（简称“金宜路”）；全资子公司广

西坛百高速公路有限公司主要经营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主要经营广西筋竹至岑溪高速公路（简称“岑罗路”）。

平宾路全长 29.44 公里；金宜路全长 67.73 公里；南梧路全长 384 公里，公司拥有南梧路五塘至新桥路（全长 47.196 公里）、黎塘绕城路（全长 22.258 公里）和贵港绕城路（全长 21.253 公里）；坛百路全长 187.62 公里；岑罗路全长 39.574 公里（目前通车运营 30.67 公里）。

上述各路段报告期车流量及通行费收入情况具体如下：

路 段	2011 年通行费收入(元)	2010 年通行费收入(元)	通行费较上年增减 (%)	2011 年车流量(辆/年)	2010 年车流量(辆/年)	车流量较上年增减 (%)
平王路	92,865,707	86,252,279	7.67	4,215,386	3,914,138	7.70
金宜路	61,434,955	45,467,246	35.12	5,822,441	4,691,863	24.10
南梧路	83,411,578	105,455,904	-20.90	7,205,396	9,055,923	-20.43
坛百路	589,155,504	481,466,863	22.37	3,532,073	2,920,546	20.94
岑罗路	18,727,983	13,043,593	43.58	617,272	313,578	96.85
合 计	845,595,727	731,685,885	15.57	21,392,568	20,896,048	2.38
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>					

#### ⑤主要供应商、客户情况

公司报告期没有特定或明确的主要供应商和主要客户。

(3) 公司资产构成同比发生重大变动的情况和说明以及公司财务数据同比发生重大变动的情况和说明

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

#### ①资产构成同比变动情况及原因说明（合并报表）

单位：元

项 目	2011 年末	占总资产比例 (%)	2010 年末	占总资产比例 (%)	增减比例 (%)	变动原因
总资产	9,993,392,540.58		9,837,357,629.77		1.59	

货币资金	676,770,359.37	6.77	743,355,110.61	7.56	-8.96	主要是本期银行贷款金额变动所致。本年归还到期借款 80042 万元,其中归还长期借款 46097 万元,短期借款 33945 万元。
应收票据	26,124,100.18	0.26	-	-		主要是本期子公司广西坛百高速公路有限公司的贸易业务应收票据 1000 万元、二级子公司广西凭祥万通国际物流有限公司物流贸易业务应收票据 787 万元,二级子公司广西五洲国通投资有限公司物流贸易业务应收票据 625 万
应收账款	278,537,519.39	2.79	84,062,829.68	0.85	231.34	主要是子公司广西五洲房地产有限公司应收未收物流贸易货款 16,031 万元、在二级子公司广西凭祥万通国际物流有限公司应收未收物流贸易货款 10057 万元所
预付款项	294,419,892.24	2.95	432,660,035.44	4.40	-31.95	主要是母公司本年结转预付平宾路改扩建工程款 2160 万元,南梧路大修工程款 4267 万元转入固定资产(公路资产)及子公司南宁金桥农产品有限公司合作分成款冲销挂账减少所致。
其他应收款	142,850,768.20	1.43	103,787,071.92	1.06	37.64	主要是本期母公司支付竞拍土地使用权履约保证金 1380 万元及二级子公司广西凭祥万通国际物流有限公司应收代垫物流运费 950 万元所致。
存货	750,614,114.64	7.51	644,933,984.17	6.56	16.39	主要是本期子公司南宁金桥农产品有限公司批发市场增加开发成本 0.23 亿元及母公司“五洲国际项目”增加开发成本 0.83 亿元所
投资性房地产	5,818,059.30	0.06	-	-		主要是本期“现代国际”办公楼 24 楼由自用改为出租所致。
固定资产	7,339,009,985.92	73.44	7,290,330,590.13	74.11	0.67	主要是本期购置日常生产经营所需固定资产所致。
在建工程	407,178,385.88	4.07	473,099,237.52	4.81	-13.93	主要是平宾路改扩建工程期末按已结算款 1.89 亿元转入固定资产(公路资产)所致。
无形资产	49,776,203.97	0.50	49,758,775.57	0.51	0.04	主要是增加日常经营所需计算机软件所致。

开发支出	809,928.30	0.01	-	-		主要是二级子公司广西凭祥万通国际物流有限公司自行开发物流信息软件 49.79 万元、子公司南宁金桥农产品有限公司自行开发物流运营系统 31.2 万元所致。
递延所得税资产	9,833,527.52	0.10	1,963,971.86	0.02	400.70	主要是本年计提坏账准备 679 万元及计提未发放绩效工资 304 万元按税法不允许扣除部分所致。
短期借款	370,000,000.00	3.70	639,450,000.00	6.50	-42.14	主要是母公司本期归还到期短期借款 33945 万元所致。
应付账款	436,660,460.45	4.37	888,707,662.44	9.03	-50.87	主要减少母公司支付收购子公司广西坛百高速公路有限公司 68% 股权余款 4.5 亿元所致。
预收款项	454,852,069.83	4.55	772,469,052.45	7.85	-41.12	主要是子公司南宁金桥农产品有限公司预收销售款转入营业收入 3.18 亿元所致。
应付职工薪酬	22,648,514.09	0.23	15,961,800.40	0.16	41.89	主要是本期新增子公司广西坛百高速公路有限公司应付职工薪酬计提数所致。
应交税费	92,779,587.11	0.93	-23,768,282.07	-0.24	490.35	主要是本期新增子公司广西坛百高速公路有限公司核算单位 5942 万元及子公司南宁金桥农产品有限公司结算预售款营业收入产生利润计缴企业所得税 2204 万元，母公司“五洲国际”项目计提土地增值税 1600 万元所致。
应付利息	37,693,187.68	0.38	1,196,841.09	0.01	3049.39	主要是本期计提母公司本期发行 5 年期中期票据 10 亿元应付利息所致。
一年内到期的非流动负债	150,000,000.00	1.50				主要是本期母公司长期借款 1.5 亿元即将到期，期末转入一年内到期的非流动负债所致。
长期借款	2,831,000,000.00	28.33	3,002,000,000.00	30.52	-5.70	主要减少是母公司本年归还到期长期借款 0.25 亿元及 1.5 亿元长期借款期末转入一年内到期的非流动负债所致。
应付债券	993,930,000.00	9.95	-	-		主要是本期母公司发行 5 年期中期票据 10 亿元所致。

长期应付款	1,484,580,063.25	14.86	1,610,114,157.52	16.37	-7.80	主要是子公司广西坛百高速公路有限公司归还亚洲开发银行贷款 8826 万元及母公司归还大股东广西交通投资集团有限公司 3000 万元所致。
递延所得税负债	-	-	227,397.94	0.00		主要是母公司本年减少长期待摊费用、固定资产计税差异部分所致。
未分配利润	852,220,636.82	8.53	695,827,359.66	7.07	22.48	本年合并利润表中新增加核算单位广西坛百高速公路有限公司及子公司南宁金桥农产品有限公司实现盈利所致。
少数股东权益	381,888,537.18	3.82	335,440,677.16	3.41	13.85	主要是子公司南宁金桥农产品有限公司本年预售款结算确认营业收入贡献利润，少数股东权益增加所致。

## ②利润表财务指标同比重大变动情况及原因说明（合并报表）

单位：元

项目	2011 年度	2010 年度	增减比例 (%)	变动原因
营业收入	2,301,723,556.16	358,396,513.24	542.23	主要是本期新增加核算单位广西坛百高速公路有限公司营业收入 6.46 亿元、金桥公司预收预销售款 4.7 亿元达到收入确认条件及子公司开展物流贸易业务收入 9.67 亿元所致。
营业成本	1,495,641,658.91	156,198,783.98	857.52	主要是本期新增加核算单位广西坛百高速公路有限公司营业成本 1.88 亿元、南宁金桥农产品有限公司预收销售款结算成本 3.33 亿元及本期子公司开展物流贸易业务成本 9.32 亿元所致。
营业税金及附加	99,565,956.53	12,818,261.06	676.75	主要是本期新增加核算单位广西坛百高速公路有限公司营业税金及附加 2062 万元及子公司南宁金桥农产品有限公司结算预售款确认营业收入增加营业税金及附加 6006 万元所致。
销售费用	76,054,662.38	45,856,827.70	65.85	主要是本期新增加核算单位广西坛百高速公路有限公司销售费用 2801 万元所致。

管理费用	112,562,497.58	45,586,492.98	146.92	主要是本期新增加核算单位广西坛百高速公路有限公司管理费用 3893 万元及各核算单位因开展多元化业务导致管理费用大幅增加所致。
财务费用	183,170,528.51	33,965,444.03	439.28	主要是本期新增核算单位广西坛百高速公路有限公司财务费用 6377 万元及母公司发行 5 年期 10 亿元中期票据增加财务费用 3170 万元、银行贷款产生利息 2561 万元所致。
资产减值损失	12,813,770.32	1,689,031.56	658.65	主要是本期二级子公司广西五洲国通投资有限公司应收账款计提坏账准备 1013.88 万元所致。
投资收益	-	146,616,531.37		主要是本期对子公司广西坛百高速公路有限公司核算办法由原来权益法变更为成本法所致。
营业利润	321,914,481.93	208,898,203.30	54.10	主要是本期增加广西坛百高速公路有限公司营业利润 3.09 亿元、金桥公司营业利润 0.54 亿元所致。
营业外收入	11,193,694.89	2,385,552.99	369.23	主要是本期子公司南宁金桥农产品有限公司收到政府补助 317.5 万元，孙公司广西凭祥万通国际物流有限公司收到处置前置核放区补偿款 374 万元，子公司广西坛百高速公路有限公司收到路产赔偿款 112 万元所致。
营业外支出	4,726,716.05	1,108,791.50	326.29	主要是本期子公司广西岑罗高速公路有限责任公司支付岑溪市国土资源执法大队罚款 101 万元、广西坛百高速公路有限公司对事故路产修复工程款 126 万元及捐赠所致。
非流动资产处置损失	51,810.71	605,375.04	-91.44	主要是本期子公司广西坛百高速公路有限公司处置服务区设备一批所致。
利润总额	328,381,460.77	210,174,964.79	56.24	主要是本期增加广西坛百高速公路有限公司利润总额 3.09 亿元、南宁金桥农产品有限公司利润总额 0.57 亿元所致。
所得税费用	90,594,245.34	10,319,252.86	777.91	主要是本期增加广西坛百高速公路有限公司所得税费用 7643 万元、南宁金桥农产品有限公司所得税费用 722 万元所致。
少数股东损益	-5,552,139.98	-13,969,625.70	60.26	主要是本期子公司南宁金桥农产品有限公司预收销售收入达到收入确认条件增加利润，增加少数股东权益所致。



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

现金流量构成情况、同比变动情况及原因说明（合并报表）

单位：元

项目	2011 年度	2010 年度	增减比例 (%)	变动原因
<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	1,901,285,817.99	863,500,344.24	120.18	本年合并利润表中增加广西坛百高速公路有限公司业务数据、南宁金桥农产品有限公司预收销售收入达到收入确认条件及本年子公司开展物流贸易拓宽了营业收入范围所致。
收到的税费返还	785,363.98	2,877,269.38	-72.70	主要是本期二级子公司广西凭祥万通国际物流有限公司收到的增值税返还款比去年同期减少所致。
收到其他与经营活动有关的现金	299,294,011.24	144,964,221.76	106.46	主要是本期物流贸易的单位往来款较去年同期的单位往来款有所增加所致。
购买商品、接受劳务支付的现金	1,298,254,321.69	352,417,357.85	268.39	主要是本期各子公司开展物流贸易增加营业成本所致。
支付给职工以及为职工支付的现金	100,295,873.15	48,926,701.04	104.99	主要是本年合并表中增加广西坛百高速公路有限公司支付的人工成本 4189 万元及新增人员较多导致用工成本增加所致。
支付的各项税费	140,362,047.37	62,535,024.75	124.45	主要是本年合并表中增加广西坛百高速公路有限公司支付的各项税费 5126 万元及开展物流贸易业务导致税费增加所致。
支付其他与经营活动有关的现金	400,561,344.33	324,698,906.05	23.36	主要是本期支付的单位往来款较去年同期有所增加所致。
经营活动产生的现金流量净额	261,891,606.67	222,763,845.69	17.56	主要是本期经营活动现金流入量较去年同期增加幅度与流出量较去年同期增加幅度之比有所增加所致。
<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		主要是本期公司无联营经营活动所致。
处置固定资产、无形资产和其他长期资产收回的现	34,032,383.82	1,023,439.79	3225.29	主要是本期二级子公司广西凭祥万通国际物流有限公司处置前置核放区收到的赔偿款 3400 万元所致。

购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金	306,002,996.11	409,254,264.71	-25.23	主要是母公司支付平宾路改扩建工程款 1.6 亿元，子公司广西岑罗高速公路有限责任公司支付岑罗高速路工程款 1.14 亿元所致。
投资支付的现金	450,000,000.00			主要是本期支付收购子公司广西坛百高速公路有限公司 68%股权应付款 4.5 亿元所致。
取得子公司及其他营业单位支付的现金净额	-	642,606,576.94		主要是去年同期合并子公司广西坛百高速公路有限公司资产负债表的现金，本年无此项合并数据业务所致。
支付其他与投资活动有关的现金	-	349,500.00		主要是本年无此项支出所致。
投资活动产生的现金流量净额	-721,970,612.29	-1,047,248,839.36	31.06	主要是去年同期收购子公司广西坛百高速公路有限公司 68%股权支付的投资活动现金较本期大所致。
<b>三、筹资活动产生的现金流量：</b>				
吸收投资收到的现金	4,000,000.00	109,302,000.00	-96.34	主要是子公司广西坛百高速公路有限公司成立控股子公司广西百色美壮投资有限公司吸收外部投资款所致。
其中：子公司吸收少数股东投资收到的现金	4,000,000.00			主要是本期子公司广西坛百高速公路有限公司成立控股子公司广西百色美壮投资有限公司吸收外部投资款所致。
取得借款收到的现金	480,000,000.00	1,199,450,000.00	-59.98	主要是本期银行贷款减少所致。
发行债券收到的现金	1,000,000,000.00	-		主要是本期母公司本期发行 5 年期中期票据 10 亿元所致。
偿还债务支付的现金	811,506,779.00	190,000,000.00	327.11	主要是本期母公司归还到期借款 7.14 亿元较上期归还借款数额增大所致。
分配股利、利润或偿付利息支付的现金	271,498,966.62	93,238,613.48	191.19	主要是本期增加合并子公司广西坛百高速公路有限公司偿付利息 1.29 亿元、子公司广西岑罗高速公路有限责任公司偿付利息 0.47 亿元以及母公司偿付利息 0.73 亿元、分配股利 0.61 亿元所致。
支付其他与筹资活动有关的现金	7,500,000.00	-	-	主要是本期支付母公司发行 5 年期中期票据承销费用首期款所致。
筹资活动产生的现金流量净额	393,494,254.38	1,025,531,386.52	-61.63	本期筹资活动产生的现金流入增幅比筹资活动产生的现金流出增幅少导致该活动的现金流量净额减少所致。

报告期公司经营活动产生的现金流量净额为 261,891,606.67 元，公司实现净利润为 237,787,215.43 元，不存在重大差异。

## (6) 公司主要子公司、参股公司的经营情况及业绩分析

### 1) 子公司基本情况

公司名称	公司持股比例	主要产品、服务或业务	注册资本	本年取得和处置子公司情况
广西坛百高速公路有限公司	100%	南宁坛洛至百色高速公路的运营、管理、养护和收费；服务区的经营管理	18.04 亿	有
广西岑罗高速公路有限责任公司	70.74%	广西筋竹至岑溪高速公路运营收费和管理	8.2019 亿	无
广西万通国际物流有限公司	70%	以口岸基础设施和物流基础设施投资，提供国内（际）运输、仓储配送、包装加工、多式联运、报关报检、国际结算、物流金融等集成供应链式品牌物流服务为主导的第三方物流企业。	2.5 亿	无
南宁金桥农产品有限公司	70%	市场管理、物流配送、房屋租赁、房地产开发（凭资质证经营）	3 亿	无
广西五洲房地产有限公司	100%	钦州基础设施代建工程、南宁市大板一区和新竹小区旧危房改造项目代建工程以及广西五洲国通投资有限公司的物流贸易项目。	0.1 亿	有

①公司全资子公司广西坛百高速公路有限公司、广西五洲房地产有限公司和百色市正元房地产有限责任公司于 2011 年 9 月 20 日分别出资 500 万元、100 万元、400 万元设立广西百色美壮投资有限公司，注册资本：壹仟万元；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（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。

②广西五洲房地产有限公司 2011 年 7 月 1 日在广西南宁成立全资子公司：广西五洲国通投资有限公司，注册资金 1000 万元，经营范围：对矿业、金融业、房地产、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；进出口贸易等。

### 2) 子公司经营情况

公司名称	总资产	较上年 增长比例	净资产	较上年 增长比例	净利润	较上年 增长比例	占合并报 表净利润 比例
广西坛百高速公路有限公司	5,300,562,575.63	-2.63%	2,078,048,786.65	-0.11%	232,668,651.18	20.41%	97.85%
广西岑罗高速公路有限责任公司	1,858,397,784.97	-11.36%	726,603,876.43	-7.32%	- 57,362,516.64	62%	-
广西万通国际物流有限公司	385,699,123.94	30.35%	233,658,505.53	180.51%	- 9,639,284.11	-512.60%	-
南宁金桥农产品有限公司	507,866,135.17	-33.40%	320,338,744.54	18.58%	50,194,042.99	657.35%	15.24%
广西五洲房地产有限公司	333,127,809.15	2409.79%	12,361,084.41	46.44%	3,919,996.30	369.39%	1.22%

3) 对公司净利润影响在 10%以上的子公司情况

①广西坛百高速公路有限公司（简称“坛百公司”）

2006 年公司参股 32%与广西高速公路管理局共同投资广西南宁（坛洛）至百色高速公路（坛百高速公路），2007 年 7 月坛百公司成立，2007 年 12 月坛百高速建成通车。2010 年 12 月公司完成对广西高速公路管理局持有坛百公司 68%股权的收购，坛百公司成为公司全资子公司。

坛百公司注册资本 180,400 万元，经营范围：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）。

2011 年坛百公司的业务主要还是对坛百高速公路的运营和管理。报告期实现主营业务收入 589,155,504 元，比 2010 年增长 22.37%；实现主营业务利润 308,936,212.90 元，比 2010 年增长 199%。2011 年坛百公司主营业务收入稳步增长，本期实现的净利润占公司合并报表净利润 97.85%。

②南宁金桥农产品有限公司（简称“金桥公司”）

金桥公司成立于 2007 年 4 月，2008 年 3 月公司以增资扩股方式出资 2.1 亿元，占 70% 股权；南宁威宁资产经营有限责任公司出资 0.9 亿元，占 30% 股权。

金桥公司注册资本 3 亿元，经营范围：销售：预包装食品、散装食品（凭许可证经营，有效期至 2014 年 7 月 8 日）、农副土特产品（除粮油批发）；仓储及保管服务（国家有规定的除外）、房地产开发（凭资质证经营）、物流管理咨询服务、农产品包装、房屋租赁、停车场管理、装卸服务、建筑工程施工（凭资质证经营）、货运代理；对市场开发的投资、经营、管理；国内各类广告设计、制作、代理、发布。

金桥公司主要负责南宁金桥农产品批发市场项目的建设和运营。该项目于 2008 年 12 月动工建设，一期工程于 2011 年 7 月 10 日开园试业，2012 年 1 月 1 日正式开业，二期工程于 2012 年开工建设。二期工程作为市场一期的配套，主要包括冷库、农产品交易大棚和农产品配送车间、仓库等建设内容。

2011 年，金桥公司努力打造集农产品展示交易、仓储加工、物流配送、管理信息、综合配套于一体的西南最大的综合农产品物流园区，认真抓好园区招商与运营，加快建设信息系统平台，精心培育“金桥农产品”品牌。报告期金桥公司确认了前期物流配套设施商铺预售款营业收入，实现主营业务收入 4.70 亿元，实现主营业务利润 0.55 亿元。与 2010 年相比，上年由于项目处于建设期营业收入及利润均为负数，报告期金桥公司实现净利润同比大幅增长，本期实现的净利润占公司合并报表净利润 15.24%。

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

(8) 公司报告期无节能减排如环保情况等技术创新和研发投入等情况。

2、对公司未来发展的展望

(1) 所处行业发展趋势及公司面临的市场竞争格局和经营中存在的问题和困难

①行业发展趋势

从国内经济形势看，受全球经济增长放缓、国内货币政策由积极转稳健的影响，未来我国经济增长速度放缓，但总体仍将保持一个较高水平。交通运输市场周期与宏观经济周期基本同步，总体将与我国宏观经济一起实现平稳较快发展。

②公司面临的市场竞争格局

公司对收费公路的经营面临着其他公路的竞争,随着高速公路路网日趋完善会存在分流问题。此外,随着国家实现燃油税费改革,政府收费还贷二级公路将逐步取消收费,也会分流经营性收费公路(包括公司的公路)的车流量。

### ③公司经营中存在的问题和困难

公司自身经营和发展面临如下问题和困难:上市融资面临困难。受国家有关行业调控政策以及正在开展的“收费公路专项清理整顿工作”影响,公司在国内股市融资的作用受限。资产负债率提高,资金压力大。由于实施债权融资使公司负债率较高,2012 年国家继续实施稳健的货币政策,公司还款压力有可能进一步增大。同时,公司实施新项目投资也需大量资金,一些项目投资效益显现需要时间。目前公司仍面临较大的资金压力。征地困难等客观因素制约项目进展。受多重因素综合影响,一些项目因此进度缓慢或长期停滞。如:钦州路网代建工程征地工作久无进展。凭祥物流园二三期工程因征地困难迟迟不能推进。金桥农产品批发市场项目周边市政规划道路尚未开工建设,对项目开发、运营的影响日益明显。此外 2011 年国家五部委开展了收费公路专项清理工作,截至报告期末,公司已按要求完成了调查摸底等工作并向自治区交通运输厅上报了有关请示和意见但尚未收到回复文件,如公司个别收费站今后或在 2012 年进行撤并,会对公司的经营产生一定的影响。

#### (2) 公司发展战略和业务发展规划

根据股东大会审议通过的公司发展战略规划,公司目前发展战略和业务发展规划如下:

1) 发展战略:提升交通主业,稳步推动多元化经营;发挥上市优势,积极实施收购与融资相结合的资本运作,把公司做强做大。

2) 公司中长期发展规划总体思路:积极提升高速公路,稳步推进物流,适时适度开展房地产;构建多元化拓展、专业化经营的发展新态势。注重协调好稳健、扩张与增长的关系,推进公司较快发展,实现企业品牌推广新目标。

3) 主业发展规划:抓住区域发展良机,以收购优良公路资产为重点,提高高速公路资产比例,强化交通主业。

4) 主业外多元业务发展规划:充分利用内外资源,灵活发展主业外业务,稳步推进公司多元化经营。

鉴于目前公司面临着一些新形势发展的变化,2012 年公司拟进一步明确发展战略,在现行公司发展战略规划的基础上修订公司中长期战略发展规划。

#### (3) 公司新年度经营计划

2011 年公司营业收入快速增长,利润总额增幅喜人,盈利能力稳步提升。多元经营态势良好:通行费收入稳定增长,公路运营养护质量不断提升;项目建设成果显著,金桥市场一期竣工并开园营业、五洲国际项目竣工交房;融资工作取得重大突破;较好地完成董事会制定的年度经营计划目标。

2012 年公司将进一步完善管理制度,加强内部控制,推进企业可持续发展、增强核心竞争力,确保公司各项工作稳步开展、经营业绩取得新成果。

##### 1) 2012 年度主要工作

###### ①全方位强化公路业务板块

一是抓好公路运营管理。各单位要围绕中心目标,积极采取措施“保畅通、保安全、保稳定”,全力保障收费工作平稳顺利开展,结合实际挖潜增收,确保完成全年收费任务。高速公路养护保持高水平,确保 MQI 值在 93 以上;收费公路三大系统综合完好率要保持在 98% 以上。二是提升公路附加服务。提高服务区的运营水平,提升服务区、停车区功能改造,通过增设便利店增加服务内容。三是打造专业养护施工队伍。提高专业养护的科技含量和水平,扩大百兴公司专业养护的范围,争取承担区内其他高速公路的委托工程。四是构建五洲交通

服务品牌。继续推进“五洲驿站”、“畅舒服务”品牌建设，稳步实施绿化美化工程，深入推进坛百路“文明一条路”、“星级服务区”建设以及岑罗路“桂东明珠”工程。

②加快项目建设，提升物流运营水平

一是破解难题加快项目建设。公司有关部门、各项目单位要主动出击，加强与地方政府及其有关部门的联系和沟通，着力破解项目用地和规划问题，加快项目建设和新项目的前期工作，掀起投资与建设高潮。确保完成金桥市场二期交易大棚和仓库建设，开工凭祥物流园后期国际客运站、红木加工交易市场、配套生活区三个项目，启动田阳锦绣壮乡、钦州总部基地与房开项目。积极推进钦州路网代建工程和南宁保障性住房代建工程。按照“以物流园区为支撑、以高速公路为依托、以中心城市为重点”的原则，推进土地收储工作。

二是把握时机提升运营水平。根据 2012 年相关行业的宏观调控政策的走势，金桥公司、五洲国际项目部要把握好政策节奏，加强销售策划，加快资金回笼。金桥公司要调整经营策略，设法改善市场经营状况，积极申办“中国—东盟博览会”农业分会场，促进招商销售工作进展。万通公司要以园区建设为支点，加快推进业务转型，进一步完善物流服务网络，提升服务水平和能力，确保实现全面盈利。

三是加快步伐做强物流贸易业务。以“扩规模、增效益、控风险”为目标，通过拓展物流贸易平台和扩大业务范围，拉动物流贸易额快速增长。

③多渠道增强融资能力

为满足当前多元投资、开展物流贸易业务产生的巨大资金需求，还要通过多元融资渠道筹措资金，确保上半年完成保险资金市场债权资金融资项目，并适时启动股权融资工作。各子公司要重点加强自身造血功能，尽快实现滚动开发，保障经营投资项目顺利实施。

④多层次加强企业管理

重点加强战略管理，结合形势变化，围绕“发挥优势，做强做大五洲交通”的战略目标，修订公司中长期战略发展规划和产业规划。各子公司要根据五洲交通整体战略，找准定位尽快完善自身发展规划。建立战略规划管理制度，增强制度约束性，有效发挥战略管理的引领作用。重点巩固内控建设成果，按照内控方案要求逐步推进子公司内控建设工作，通过内部审计促进各公司内控管理上新水平。重点加强全面风险管理，导入过程控制、流程化管理和风险管理，建立全面风险管理体系。加强法律事务管理，推进绩效管理、预算管理、规范化运作，加快信息化建设，综合提高企业管理水平。

⑤多途径注入发展动力

一是强化人才支撑作用。企业的发展要由人才推动和支撑。我们要继续拓宽人才成长平台，进一步加强人才储备，扩大引进优秀人才，加强人才后续培养，促进员工快速成长。要抓好用人制度的完善，深化绩效管理，以更加科学合理的机制调动人才积极性。要稳步提高员工待遇水平，逐步解决员工住房等问题，为广大员工创造安心工作、专心创业的环境。

二是强化文化促进作用。扎实推进企业文化宣传贯彻工作，切实抓好文化的落地和推广。推进坛百路“文化一条路”试点工程和岑罗路“桂东明珠”建设工程，建立企业文化建设的示范基地。逐步建立规范的员工行为准则。开展好支教、联建及文化系列活动。加强企业文化工作队伍建设，抓好宣传载体建设，提高宣传工作水平，采取灵活多样、员工喜闻乐见的形式开展文化宣传。进一步彰显五洲交通的优秀形象和品牌影响，增强员工自豪感和凝聚力。

2) 2012 年度董事会考核指标

营业总收入 280,000 万元，净利润 26,800 万元，归属于母公司股东的净利润 29,300 万元；净资产收益率达到 8%。

(4) 实现未来发展战略的资金需求、使用计划及资金来源情况

资本支出承诺	合同安排	时间安排	融资方式	资金来源安排	资金成本及使用说明

坛百路建设资金 1.09 亿元	2012 年	2012 月至 12 月	自有	按照自有 资金充裕 度支付	
金桥二期工程建 设（交易大棚、大 型冷库、仓库市场 配套设施）约 2.8 亿元。	2012 年	2012 年 7 月	银行贷款	按照工程 进度支付	按照金融机构贷款利率
钦州白石湖五洲 总部项目	2012 年	2012 年 1 月	自筹	按照项目 进度支付	按照金融机构贷款利率
田阳美壮锦绣壮 乡项目	2012 年	2012 年 4 月	自筹	按照工程 进度支付	按照金融机构贷款利率
金桥农批项目土 地收储	2012 年	2012 年 4 月	自有	按照项目 进度支付	
代建大坂一区、新 竹小区旧城改造 项目	2012 年	2012 年 8 月	自筹	按照项目 进度支付	按照金融机构贷款利率

未来公司若投资其他项目，将根据实际情况通过自有资金、子公司自筹、银行贷款、资本市场融资及其他灵活多样的筹资方式降低融资成本、优化公司负债结构，确保公司发展资金。

#### (5) 对公司未来发展战略和经营目标的实现产生不利影响的风险因素及对策措施

①公路收费标准由政府制定，不能根据市场变化自主调整，在各种成本不断变化的情况下，价格的限制会使公司利润水平出现波动。对此公司拟通过多元业务的发展，积极寻求其他项目投资收益对收费公路经营收入的适当补充。

②公路收费经营权有时间限制。公路收费期结束后，如果没有新的项目替代，将在一定程度影响公司的经营收益。对此公司拟通过收购新的优良公路资产，培育新的业务板块，确保公司可持续发展。

③经济发展水平和宏观经济政策对公司生产经营有较大影响。

交通运输的客货流量，同国家及当地的经济状况有直接关系。宏观经济政策和宏观经济运行情况会直接导致运输需求的变化，进而会影响到公路经营企业的收入水平。交通项目投资金额巨大，国家宏观经济紧缩政策和物价上涨、利率上升，增加了公路行业上市公司经营成本。此外，公司的利润水平也会随着当地的税收政策、物价政策变化而变化，如提高公路营业税率、扩大免征车辆范围、收费标准在较长时间内得不到调整等。如果国家调整公路收费方面的相关政策，也将对公司生产经营产生影响。

对此公司将密切关注，积极研究国家有关宏观政策的变化，及时制定应对措施，果断决策，确保公司正常运营及收入利润的稳定增长。

## (二) 公司投资情况

单位：万元

报告期内投资额	81,191.52
投资额增减变动数	-23,808.48
上年同期投资额	105,000.00
投资额增减幅度(%)	-22.68

## 被投资的公司情况

被投资的公司名称	主要经营活动	占被投资公司权益的比例(%)	备注
广西五洲国通投资有限公司	对矿业、金融业、房地产、基础建设、公路、桥梁、农业、交通能源、食品业、旅游业、文化教育、中小企业的投资；建筑材料、装饰材料、矿产品、五金交电、日用百货、机械设备、家用电器、仪器仪表的购销代理；进出口贸易等	100	于 2011 年 7 月 1 日在广西南宁成立，注册资金 1000 万元。
广西百色美壮投资有限公司	房地产开发经营，物业服务，交通、楼宇智能系统及计算机系统集成（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。	60	2011 年 9 月 20 日在广西百色田阳县成立，注册资金 1000 万元。

## 1、委托理财及委托贷款情况

## (1) 委托理财情况

本年度公司无委托理财事项。

## (2) 委托贷款情况

本年度公司无委托贷款事项。

## 2、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。

## 3、非募集资金项目情况

单位:亿元 币种:人民币

项目名称	项目金额	项目进度	项目收益情况
南宁（坛洛）至百色高速公路	16.2728	2007 年 12 月 28 日竣工通车, 2010 年底公司收购项目公司 68% 股权, 报告期收购款已全部支付。公司已全资控股该高速公路路段。	项目公司广西坛百高速公路有限公司报告期实现营业利润 3.09 亿元、净利润 2.33 亿元。
中国东盟自由贸易区凭祥国际物流园	1.75	一期工程 2006 年 11 月开园运营, 二、三期工程因征地困难报告期未能推进	项目公司广西凭祥万通国际物流有限公司报告期实现净利润 -371 万元。
南宁金桥农产品批发市场	2.1	一期开园试业。项目公司南宁金桥农产品有限公司成功竞拍二期部分土地, 二期工程于 2011 年 11 月动工。	因确认了前期物流配送设施的商铺预售款营业收入, 项目公司南宁金桥农产品有限公



			司报告期实现营业利润 0.54 亿元、净利润 0.50 亿元。
五洲国际房地产项目	2.9	住宅部分 2011 年 12 月 31 日开始交房	尚未产生利润。
代建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	3	已完成所有建筑的测绘工作，正在进行设计招标工作。	尚未产生收益
代建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	0.2	已基本完成住户材料收集工作，上报区直房改办审核。	尚未产生收益
出资参股成立小额贷款公司	0.85	正在报批	尚未产生收益
参与竞拍钦州市白石湖片区地块	2.207	签订国有建设用地使用权出让合同	尚未产生收益
公司竞拍南宁金桥农产品批发市场项目二期部分用地	1.47277723	签订相关宗地移交确认书和公开出让成交确认书	尚未产生收益
合计	30.75257723	/	/

注：上述项目为报告期及以前年度报告期公司非募集资金项目，项目金额指公司投资金额。

(二) 陈述董事会对公司会计政策、会计估计变更的原因及影响的讨论结果  
报告期内，公司无会计政策、会计估计变更。

(三) 董事会日常工作情况

#### 1、董事会会议情况及决议内容

会议届次	召开日期	决议内容	决议刊登的信息披露报纸	决议刊登的信息披露日期
六届二十七次董事会	2011 年 2 月 24 日		中国证券报、上海证券报	2012 年 3 月 1 日
六届二十八次董事会	2011 年 3 月 30 日	审议公司内部控制规范实施工作方案		
六届二十九次董事会	2011 年 4 月 21 日		中国证券报、上海证券报	2011 年 4 月 22 日
六届三十次董事会	2011 年 4 月 28 日		中国证券报、上海证券报	2011 年 4 月 30 日
六届三十一次董事会	2011 年 6 月 16 日		中国证券报、上海证券报	2011 年 6 月 18 日
六届三十二次董事会	2011 年 7 月 14 日		中国证券报、上海证券报	2011 年 7 月 16 日
六届三十三次董事会	2011 年 8 月 12 日		中国证券报、上海证券报	2011 年 8 月 17 日
六届三十四次董事会	2011 年 10 月 24 日		中国证券报、	2011 年 10 月 26 日

	日		上海证券报	
六届三十五次董事会	2011 年 11 月 25 日		中国证券报、上海证券报	2011 年 11 月 29 日
六届三十六次董事会	2011 年 12 月 14 日		中国证券报、上海证券报	2011 年 12 月 15 日

报告期公司共召开了 10 次董事会会议，其中第六届董事会第二十八次会议决议通过了《公司内部控制规范实施工作方案》，根据上交所审核意见，不需披露该次董事会决议公告，其它会议的决议公告按有关要求已及时在公司指定信息披露报纸《中国证券报》、《上海证券报》和上海证券交易所网站（<http://www.sse.com.cn>）上披露，刊载的具体日期及具体版面详见本报告中《信息披露索引》。

## 2、董事会对股东大会决议的执行情况

### （1）完成 2010 年度利润分配工作

按照公司 2010 年度股东大会决议，2010 年度公司以总股本 555,867,688 股为基数，实施每 10 股派发现金红利 1.1 元（含税）的利润分配方案。

除广西交通投资集团有限公司、招商局华建公路投资有限公司、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共 4 个股东单位的现金红利由公司直接以转帐方式派发外，其他流通股的现金红利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（2011 年 5 月 5 日）登记在册并在上海证券交易所收市后的全体股东于 2011 年 5 月 12 日派发。

### （2）聘任公司 2011 年度审计机构

按照公司 2010 年度股东大会决议，2011 年度公司继续聘请深圳市鹏城会计师事务所为公司财务审计机构，并支付深圳市鹏城会计师事务所审计费用 46 万元（含差旅费）。

### （3）完成 10 亿元中期票据发行工作

按照公司 2010 年度股东大会决议，公司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 亿元的申报发行额度，向中国银行间市场交易商协会申请发行中期票据。2011 年 7 月 4 日，中国银行间市场交易商协会向公司发出《接受注册通知书》，决定接受本公司中期票据注册，注册金额为 10 亿元。截至 2011 年 7 月 13 日，公司已一次性完成中期票据的发行，募集资金已全额到位。

### （4）全资子公司坛百公司利用闲置资金进行理财工作未开展

经公司 2011 年第一次临时股东大会决议，同意公司全资子公司广西坛百高速公路有限公司利用闲置资金进行理财，资金额度为 3 亿元人民币，资金投向为年收益率不低于 5% 的银行理财产品及通过银行委托贷款，理财期限至 2012 年 12 月 31 日止。截至报告期末，坛百公司该项工作未开展。

### （5）全资子公司广西五洲房地产有限公司成功竞拍部分项目用地

按照公司 2011 年第一次临时股东大会决议，公司全资子公司广西五洲房地产有限公司（简称“五洲房地产公司”）参与了钦州市国土资源交易中心挂牌的钦市 GC2011-17 地块（白石湖片区 D-04-01 地块）及钦市 GC2011-21 地块（白石湖片区 B-02-04 地块）的竞拍，其中：GC2011-17 地块位于广西钦州市区安州大道与环湖路交汇处东南面，出让土地面积 33,333.8 平方米（折合约 50 亩），最终以 6,310 万元（不含有关税费）的价格成功竞得；GC2011-21 地块位于广西钦州市区安州大道西面、滨江东路东面，出让土地面积 107,182.78 平方米（折合约 160.77 亩），最终以 15,760 万元（不含有关税费）的价格成功竞得。

按照 2011 年第一次临时股东大会决议，五洲房地产公司拟参与百色市城西片区 J01-1 地块（土地使用面积为 130,996.02 平方米，折合 196.496 亩）的竞拍，截至报告期末，

该地块尚未进入竞拍阶段。

(6) 完成对全资子公司广西五洲房地产有限公司的增资工作

按照公司 2012 年第一次临时股东大会决议，公司向全资子公司广西五洲房地产有限公司增资 4000 万元并于 2012 年 2 月 24 日完成注册资本变更手续。增资完成后，广西五洲房地产有限公司注册资本由原来的 1000 万元增加到 5000 万元。

(7) 公司竞拍南宁金桥农产品批发市场项目二期部分用地

按照公司 2011 年第一次临时股东大会决议，公司参与南宁市国土资源局挂牌公开出让南宁金桥农产品批发市场项目二期区域内 GC2011-080 宗地、GC2011-082 宗地、GC2011-083 宗地，其中：GC2011-080 宗地，出让土地面积 62,551.8 平方米（折合约 93.828 亩），最终以 93,827,700 元（不含有关税费）的价格成功竞得；GC2011-082 宗地，出让土地面积 13,326.52 平方米（折合约 19.99 亩），最终以 23,987,736 元（不含有关税费）的价格成功竞得；GC2011-083 宗地出让土地面积 16,645.36 平方米（折合约 24.968 亩），最终以 29,462,287 元（不含有关税费）的价格成功竞得。

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

公司已制订《公司董事会审计委员会工作细则》，对审计委员会的人员组成、职责权限、决策程序和议事规则作出了规定。具体详见公司于上海证券交易所网站披露的制度全文。

公司已制订《公司董事会审计委员会审计工作规程》，明确审计委员会审计工作的职责为：提议聘请或更换外部审计机构；监督公司的内部审计制度及其实施；负责内部审计与外部审计之间的沟通；审查公司内控制度，对重大关联交易进行审计；公司董事会授予的其他事宜。并对审计委员会的年度报告工作规程及日常工作规程作出规定。具体详见公司于上海证券交易所网站披露的制度全文。具体详见公司于上海证券交易所网站披露的制度全文。

公司已制订《公司董事会审计委员会年报工作规程》，进一步对审计委员会的年报工作规程作出了更细化的规定。具体详见公司于上海证券交易所网站披露的制度全文

董事会审计委员会 2011 年度履职情况如下：

(1) 对公司 2011 年度审计和年报编制进行了监督和审核

1) 确定年度审计工作时间安排

2012 年 1 月 17 日公司财务总监和董事会秘书向审计委员会书面提交 2011 年年报审计工作计划后，审计委员会向财务报告审计机构深圳鹏城会计师事务所和内部控制审计机构天健正信会计师事务所发出了《广西五洲交通股份有限公司关于协商 2011 年度审计工作时间安排的函》，就公司 2011 年度财务报告审计、内部控制审计的时间安排进行了协商和沟通，确定了公司 2011 年度审计工作安排和流程。

根据沟通结果和年审会计师实际进场时间，2012 年 1 月 17 日公司财务总监和董事会秘书向公司各独立董事、审计委员会各委员提交了《广西五洲交通股份有限公司 2011 年年报审计工作安排》，结合实际情况对工作时间安排进行了调整，确保了公司审计工作和年报编制工作的顺利开展。

2) 对公司的审计情况

在公司 2011 年度财务报告提交董事会审议之前，审计委员会对公司财务报告进行了两

次审阅和审查工作。具体情况如下：

①2012年2月8日，审计委员会联合监事会审阅了公司编制的2011年度财务报表（未经审计），检查了公司相关会计凭证、账册等，并就公司年度审计工作与年度经营和财务情况与公司财务总监、财务部和内审部经理等进行了解和沟通。审计委员会认为：（1）公司财务基础工作已经比较规范，对前次检查提出的一些问题和建议也已经及时改正和完善。（2）公司2011年度取得了较好的经营业绩，在审计过程中，希望公司特别是财务部门要对一些新的会计处理问题和政策进行深入研究并积极与年审会计师探讨和沟通，确保公司2011年度财务报告反映公司真实的财务状况和经营成果。（3）公司年度报告（含财务报告）的编制和披露建议多参考学习同行业上市公司的经验，以更好完成公司年报工作的编制工作。

2012年2月8日审计委员会联合监事会审阅公司2011年度内部控制评价报告初稿，听取了公司2011年度内部控制建设的总体情况介绍，并对公司2011年度内部控制评价报告初稿进行了审核。审计委员通过现场了解检查公司年度内部控制规范建设情况、查阅公司内控规范建设的相关资料、审阅内控评价报告初稿，审计委员会认为：（1）做为内控规范化建设的试点企业，公司的内控规范化建设进展顺利，建议内控建设的牵头部门加强与内控审计中介的沟通和交流，多借鉴和学习其他试点企业的经验，以更好的完成公司内控规范化建设工作。（2）建议在内控审计中介机构的指导下对公司的内部缺陷及其认定进一步细化，结合公司的现状，形成一套适用公司的内部控制流程。

②在财务报告年审会计师出具初步审计意见后审计委员会再一次审阅了公司财务报表，认为：（1）公司严格按照国家有关法律法规和证监部门的要求编制了2011年度财务报告，报告数据及反映情况真实、准确、完整，符合公司经营的实际情况，真实反映了公司的财务状况和经营成果。（2）深圳市鹏城会计师事务所对公司编制的年度财务报表提出的审计意见客观、公正。（3）公司的关联交易严格按照相关规定执行，符合相关法律法规的要求，没有损害非关联方的权益。（4）同意公司2011年度财务报表提交公司董事会审议。

在内部控制审计年审会计师出具初步审计意见后审计委员会再一次审阅了内部控制评价报告，认为：（1）公司严格按照《内部控制基本规范》和《企业内部配套指引》的要求编制了2011年度内部控制评价报告。（2）天健正信会计师事务所对公司出具的内部控制审计报告的意见是客观、公正的。（3）同意公司2011年度内部控制评价报告提交公司董事会审议。

③审计委员会主任张天灵先生及委员张忠国先生同时作为公司独立董事，参加了独立董事与年审会计师的见面会，并根据两次对公司财务报告审阅、内部控制审计的情况和会计师进行了沟通，详细了解深圳市鹏城会计师事务所和天健正信会计师事务所工作开展情况和审计结果情况。

④在年审工作中，审计委员会通过与公司财务部、证券部、内审部与会计师的联系沟通，督促公司按时较好完成2011年度财务报告、内部控制审计和年度报告的编制工作，确保了公司相关工作的有序开展与及时完成。

3) 2012年3月19日，审计委员会召开会议审议通过《广西五洲交通股份有限公司董事会审计委员会关于深圳市鹏城会计师事务所从事2011年度审计工作的总结报告》、《广西

五洲交通股份有限公司董事会审计委员会关于天健正信会计师事务所从事 2011 年度审计工作的总结报告》。同时根据两次审阅的情况形成审计委员会关于公司 2011 年度财务报告和内部控制审计的决议。聘请 2012 年度财务报表和内部控制审计机构的事项正与会计师事务所协商中,该协议将于下次审计委员会会议审议通过后提交公司董事会审议通过后提交股东大会审议批准。

#### (2) 对季度财务报告和半年度财务的审阅情况

除了年度财务报告以外,审计委员会会同监事会对公司 2011 年第一季度财务报告、2011 年半年度财务报告和 2011 年第三季度财务报告在提交董事会审议前均进行了审阅并到检查了公司财务及内部审计情况,公司对提出的意见和建议及时进行了改正和完善,有效监督和确保了公司定期财务报告的质量和编制工作的较好完成。

#### (3) 对公司内部审计制度及内部审计工作开展情况的监督

公司制订了内部审计制度并设立内审部,2011 年为了进一步加强对公司投资项目的监管力度,规范建设资金的使用和管理,内审部聘请组织会计师事务所组成审计小组在本年度分别对柳南高速公路小平阳至王灵段改扩建项目、平宾高速公路营运管理所 2011 年财务收支情况、广西五洲房地产有限公司财务收支及制度执行情况进行了审计检查,检查了项目执行基本建设程序,招投标,资金管理使用情况,合同管理,工程变更、验收、计量,工程款拨付,工程进度,内部控制制度,有关法律法规执行情况以及运营公司的经营管理情况,通过审计将发现的问题及时向相关单位反馈并提出意见建议,促进了相关公司及项目部的规范运作,强化内部控制,改善经营管理。

#### (4) 公司内控制度建立健全情况

2010 年 10 月公司被自治区列为贯彻实施内控体制试点单位,广西证监局也把公司列为广西上市公司 2011 年内部控制规范试点 3 家单位之一,公司目前正根据财政部、证监会、银监会、保监会和审计署五部委联合发布的《企业内部控制基本规范》、《企业内部控制应用指引》,在审计委员会的指导下,制订公司了《内部控制工作方案》,并经公司董事会审议通过。通过内部控制规范体系的建设,加强全面风险管理工作,使公司及控股子公司建立比较完善、规范、有效的内部控制和风险管理的组织体系、制度体系、运行机制和监督机制,从而避免公司遭受重大损失,提高投资经营管效益。公司聘请专业中介机构对公司业务流程、管理制度和风险管控流程进行全面梳理。咨询专家、内审部就内部控制实施的范围,梳理风险、编制风险清单;现有的政策、制度与风险清单进行对比,查找内控缺陷;制定内控缺陷整改方案;落实缺陷整改工作等方面向审计委员会汇报。在审计委员会的指导下,编制完成《企业内部控制手册》(2011 版)并经公司董事会审议通过。

根据缺陷情况公司 2011 年 12 月先后制定了《财务会计管理制度》、《收费站管理所财务管理办法》、《纳税业务管理办法》、《合同管理办法》、《发票管理办法》、《无形资产管理办法》、《工程项目招标投标管理办法》、《固定资产和办公用品购置使用管理办法》、《统计管理制度》等制度和办法,内部控制制度进一步完善。相关制度得到切实有效执行,公司本部、各收费站、各控股子公司遵循公司统一的业务标准和操作要求,结合各自的实际情况制定了符合公司实际的规章制度。公司通过全面推行目标管理制度和签订目标责任状,明确了公司各部

门、各控股子公司的职责和工作目标、责任人和完成时间，有效促进了公司内部约束机制和责任追究机制的完善。

#### 4、董事会下设的薪酬委员会的履职情况汇总报告

报告期公司董事会薪酬与考核委员会根据《广西五洲交通股份有限公司薪酬与考核委员会工作细则》，切实履行职责，对公司高层管理人员履行职责情况进行了审查并进行了年度绩效考评，对公司薪酬制度的执行情况进行了认真的审核与监督。有关工作报告如下：

(1) 对公司高层管理人员履行职责情况进行了审查并对公司高层管理人员年度绩效进行了考核

通过听取、审查公司经营层履职情况报告，按照《广西五洲交通股份有限公司高层管理人员薪酬考核暂行办法》，薪酬与考核委员会主要从主营业务增长、高层管理人员工作态度及专业能力和员工满意度情况三方面对公司高层管理人员年度绩效进行了考评，同时薪酬与考核委员会对公司 2011 年度经营指标完成情况进行了考核。

我们认为，现任公司高层管理人员具有开拓进取的事业心、较高的文化水平和较好的行业工作经验和丰富的专业知识，管理水平较强。2011 年，公司经营层严格执行董事会各项决议，根据各自的分工，认真履行了相应的职责，较好地完成了工作目标。2011 年公司营业收入和总资产较上年大幅增长，经营效益明显提升，项目建设实现预期目标，拓展经营取得重大进展，圆满的完成了董事会制定的 2011 年度经营计划，员工满意度高。

(2) 对公司薪酬制度的执行监督情况

薪酬与考核委员会对公司薪酬制度的执行情况进行了监督，并出具了关于对公司 2011 年经营绩效评估考核的报告，情况如下：

2011 年公司取得了较好经营业绩，成效显著，依据《广西五洲交通股份有限公司 2011 年经营计划》、深圳市鹏城会计师事务所出具的标准无保留意见的《广西五洲交通股份有限公司 2011 年度会计报表审计报告》、《广西五洲交通股份有限公司薪酬管理办法》、《广西五洲交通股份有限公司高层管理人员薪酬考核暂行办法》、《广西五洲交通股份有限公司部门目标绩效考核办法》，薪酬与考核委员会认为：

1) 年度指标考核与工资额度

①年度指标考核系数的计算

2011 年度指标考核系数的计算，如下表所示：

2011 年度指标考核系数计算表

考核指标	年度考核目标	完成指标	考核指标系数	权重
营业收入	1,287,000,000 元	2,301,723,556.16 元	1.788	0.3
净利润	178,000,000 元	237,787,215.43 元	1.336	0.4
净资产收益率	6.99%	10.11%	1.446	0.2
总资产	10,000,000,000 元	9,993,392,540.58 元	0.9993	0.1
年终分配			1.4599	

②工资额度

根据上表，公司 2011 年度指标考核系数为 1.4599。按照《广西五洲交通股份有限公司薪酬管理制度》等有关规定，公司本部可足额提取工资总额（含绩效工资），根据超额完成利润指标情况提取新增效益工资。

### ③发放范围

上述工资总额及新增效益工资的发放范围，依照《广西五洲交通股份有限公司薪酬管理制度》实施。

#### 2) 绩效工资的发放

##### ①高层管理人员绩效工资的发放

高层管理人员按照个人年度考核结果确定绩效考核系数进行核算，扣除预发部分后支付余额。具体计算方法按照《广西五洲交通股份有限公司薪酬管理制度》执行。

##### ②中层管理人员、专业类人员和勤务类人员绩效工资的发放

中层管理人员、专业类人员和勤务类人员的绩效工资与部门及个人季度绩效考核结果挂钩，先计算部门绩效工资分配的分值，后结合个人绩效等级、分配系数进行二次分配，个人绩效工资分配在部门获取绩效工资总额的基础上再分配。扣除预发部分后进行年终结算。具体计算方法按照《广西五洲交通股份有限公司部门目标绩效考核办法》及《广西五洲交通股份有限公司薪酬管理制度》执行。

#### 3) 新增效益工资的发放

##### ①管理人员新增效益工资的发放

高层管理人员按照《广西五洲交通股份有限公司薪酬管理制度》的有关规定根据个人年度考核结果确定绩效考核系数后进行核算和发放。

中层管理人员按照《广西五洲交通股份有限公司部门目标绩效考核办法》的有关规定根据个人年度考核结果并与个人季度绩效考核结果挂钩确定绩效考核系数后按照《广西五洲交通股份有限公司薪酬管理制度》的有关规定进行核算和发放。

##### ②非管理人员新增效益工资的发放

非管理人员按照《广西五洲交通股份有限公司部门目标绩效考核办法》的有关规定根据个人年度考核结果并与个人季度绩效考核结果挂钩确定绩效考核系数后按照《广西五洲交通股份有限公司薪酬管理制度》的有关规定进行核算和发放。

## 5、公司对外部信息使用人管理制度的建立健全情况

公司已制订《公司外部信息使用人管理制度》，加强了公司定期报告及重大事项在编制、审议和披露期间的外部信息使用人管理。按照制度的规定，公司内幕信息知情人登记管理制度在定期报告编制和公司重大事项筹划期间，负有保密义务。公司依据法律法规的要求向外部信息使用人提供公司尚未公开的重大信息时，必须要求对方提供外部信息使用人相关信息，作为内幕信息知情人登记在案备查。公司可以拒绝报送无法律法规依据的外部单位统计报表等报送要求。公司确实需要向外部单位或个人提供未公开重大信息，公司与外部信息使用人签订书面保密协议或要求外部信息使用人出具书面的保密承诺函。除上述规定外，公司还对外部信息使用人行为作出规定并提出要求，明确了对违规行为的处理方式。具体详见公司于上海证券交易所网站披露的制度全文。

## 6、董事会对于内部控制责任的声明

公司董事会及全体董事保证本报告内容不存在任何虚假记载、误导性陈述或重大遗漏，并对报告内容的真实性、准确性和完整性承担个别及连带责任。

建立健全并有效实施内部控制是公司董事会的责任；监事会对董事会建立与实施内部控

制进行监督；经理层负责组织领导公司内部控制的日常运行。

公司内部控制的目的是：合理保证经营合法合规、资产安全、财务报告及相关信息真实完整，提高经营效率和效果，促进实现发展战略。由于内部控制存在固有局限性，故仅能对达到上述目标提供合理保证。

#### 7、内幕信息知情人登记管理制度的建立和执行情况

公司已于 2009 年 8 月 6 日经第六届董事会第十二次会议审议通过了《公司内幕信息知情人登记制度》。报告期按照中国证监会《关于上市公司建立内幕信息知情人登记管理制度的规定》要求，公司于 2011 年 12 月 14 日召开第六届董事会第三十六次会议审议通过了《公司内幕信息知情人登记管理制度》，对原执行的《公司内幕信息知情人登记制度》进行了修订。

按照有关要求，公司明确董事长为公司加强内幕信息管理和内幕交易防控工作的主要责任人，指定董事会秘书负责办理公司内幕信息知情人的登记入档事宜，明确监事会对内幕信息知情人管理制度实施情况进行监督，公司证券部是公司信息披露机构，协助董事会秘书具体负责公司内幕信息知情人登记管理日常工作。报告期公司严格按照制度规定做好内幕信息知情人登记备案工作，完成了定期报告披露、董事会审议通过资本公积金转增股本预案等重大事项的内幕信息知情人登记工作。同时积极配合控股股东完成其相关制度的制定。

8、公司报告期内无内幕信息知情人买卖本公司股票及其衍生品种的情况。公司及相关人员没有因内幕信息知情人登记管理制度执行或涉嫌内幕交易被监管部门采取监管措施及行政处罚情况。

9、公司及其子公司没有被列入环保部门公布的污染严重企业名单，不存在重大环保问题，也不存在其他重大社会安全问题。

#### (四) 现金分红政策的制定及执行情况

##### 1、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 年度利润分配按每 10 股派发现金红利 1.10 元（含税）进行分配。2010 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，其他流通股的现金红利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（2011 年 5 月 5 日）登记在册并在上海证券交易所收市后的全体股东派发，除权（除息）日：2011 年 5 月 6 日，现金红利发放日：2011 年 5 月 12 日。

##### 2、报告期内现金分红政策的执行情况

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八、(六) 1、报告期实施的利润分配方案执行情况的内容，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%。

#### (六) 利润分配或资本公积金转增预案

经深圳市鹏城会计师事务所有限公司审计，广西五洲交通股份有限公司（母公司）2011 年度实现净利润 258,006,325.71 元，计提 10%法定盈余公积金 25,800,632.57 元，加上年初未分配利润余额 794,096,557.43 元，扣除已支付的 2010 年度普通股股利 61,145,445.68 元，截至 2011 年 12 月 31 日，可供股东分配的利润为 965,156,804.89 元。截至 2011 年 12 月 31 日，资本公积余额为 809,525,916.83 元。

根据《公司法》、《公司章程》等有关规定，经公司董事会研究，制订 2011 年度利润分配及资本公积金转增股本预案如下：

1、以截至 2011 年 12 月 31 日总股本 555,867,688 股为基数，以未分配利润向全体股东每 10 股送红股 2.5 股（每股面值 1 元），同时每 10 股派发现金红利 0.65 元（含税）。剩余未分配利润结转以后年度。

2、以截至 2011 年 12 月 31 日总股本 555,867,688 股为基数，实施资本公积金转增股本，向全体股东每 10 股转增 2.5 股（每股面值 1 元）。

本次送转完成后，共计增加股本 277,933,844 股，公司总股本将增加至 833,801,532 股。

以上分配预案经董事会审议通过后提请股东大会审议批准。

#### (七) 公司前三年股利分配情况或资本公积转增股本和分红情况：

单位：元 币种：人民币

分红年度	每 10 股送红股数 (股)	每 10 股派息数 (元) (含税)	每 10 股转增数 (股)	现金分红的数额 (含税)	分红年度合并报表中归属于上市公司股东的净利润	占合并报表中归属于上市公司股东的净利润的比率 (%)
2008 年度		0.60		33,352,061.28	94,457,298.27	35.31
2009 年度		0.80		44,469,415.04	142,680,993.18	31.17
2010 年度		1.10		61,145,445.68	213,825,337.63	28.60

## 九、 监事会报告

### (一) 监事会的工作情况

召开会议的次数	4
监事会会议情况	监事会会议议题

公司六届十八次监事会	1、审议公司 2010 年度财务决算报告； 2、审议公司 2010 年度利润分配预案； 3、审议公司 2011 年度财务预算报告； 4、审议公司 2010 年年度报告及摘要； 5、审议公司 2010 年度监事会工作报告。
公司六届十九次监事会	审议公司 2011 年第一季度报告
公司六届二十次监事会	审议公司 2011 年半年度报告及摘要
公司六届二十一次监事会	审议公司 2011 年第三季度报告

1、公司六届十八次监事会于 2011 年 2 月 24 日在公司会议室召开。会议通知于 2011 年 2 月 14 日以送达或传真的方式发出。应参加表决的监事 6 人，实际参加表决的监事 4 人，分别是高力生、胡煜、孔庆丰、邓北陵；张丽桂、黎宇监事因其他公务未能亲自出席会议，书面授权委托其他监事出席会议并行使表决权，其中：张丽桂委托高力生，黎宇委托胡煜。符合《公司法》和《公司章程》的有关规定，会议合法、有效。会议由监事会主席高力生先生主持，会议审议通过以下决议：

- 1) 公司 2010 年度财务决算报告；
- 2) 公司 2010 年度利润分配预案；
- 3) 公司 2011 年度财务预算报告；
- 4) 公司 2010 年年度报告及摘要；
- 5) 公司 2010 年度监事会工作报告。

2、公司六届十九次监事会于 2011 年 4 月 21 日以通讯表决的方式召开，会议通知于 2011 年 4 月 11 日以送达或传真的方式发出。应参加表决的监事 6 人，实际参加表决的监事 6 人，分别是高力生、张丽桂、黎宇、胡煜、孔庆丰、邓北陵。符合《公司法》和《公司章程》的规定。会议审议通过了《公司 2011 年第一季度报告》。

3、公司六届二十次监事会于 2011 年 8 月 12 日在公司会议室召开，会议通知于 2011 年 8 月 2 日以送达或传真的方式发出。应参加表决的监事 6 人，实际参加表决的监事 4 人，分别是高力生、张丽桂、黎宇、邓北陵；胡煜、孔庆丰监事因其他公务未能亲自出席会议，书面授权委托其他监事出席会议并行使表决权，其中：胡煜委托高力生，孔庆丰委托邓北陵。符合《公司法》和《公司章程》的有关规定，会议合法、有效。会议审议通过了《公司 2011 年半年度报告及其摘要》。

4、公司六届二十一次监事会于 2011 年 10 月 24 日以通讯表决的方式召开。会议通知于 2011 年 10 月 14 日以送达或传真的方式发出。应参加表决的监事 6 人，实际参加表决的监事 6 人，分别是高力生、张丽桂、黎宇、胡煜、孔庆丰、邓北陵。符合《公司法》和《公司章程》的规定。会议审议通过了《公司 2011 年第三季度报告》。

## (二) 监事会对公司依法运作情况的独立意见

报告期内，公司根据《公司法》、《证券法》以及中国证监会、上海证券交易所发布的规章及规范性文件和《公司章程》的规定进行运作，决策依据、决策程序合法有效；公司法人治理结构情况符合《上市公司治理准则》的要求；公司董事、管理层工作严谨，勤勉尽责，没有发现上述人员在执行公司职务时有违反法律、法规、公司章程或损害公司利益的行为。

## (三) 监事会对检查公司财务情况的独立意见

监事会定期对公司的财务制度建立健全、经营和财务状况进行了认真细致的检查，在每次定期报告提交董事会审议前，公司监事会均会同董事会审计委员会对公司财务报表、账册和会计原始凭证进行全面的检查和审核并向公司财务主管提出改进意见。经过对公司财务状

况的监督和检查，监事会认为：公司的会计核算工作准确、及时，财务管理工作规范、严谨。通过对公司定期报告的审核，监事会认为：公司定期报告的编制和审核程序符合法律、法规和公司章程以及公司内部管理制度的各项规定，内容和格式符合中国证监会和上海证券交易所的各项规定，所包含的信息能够真实地反映公司的财务状况和经营成果。监事会认为：深圳鹏城会计师事务所有限公司对公司 2011 年度财务报告所出具的审计报告对有关事项作出的评价和判断是客观公正的，同意该份审计报告及该所出具的公司 2011 年与控股股东及其他关联方资金往来的专项说明。

（四）监事会对公司最近一次募集资金实际投入情况的独立意见

按照中国证监会的有关规定，公司最近一期募集资金为 2008 年 2 月 29 日发行 5.4 亿元可转换公司债券，扣除承销费用实际筹资 5.319 亿元，募集资金已于 2008 年 3 月 6 日全部到位。上述募集资金到位后，公司与保荐机构、银行签订了募集资金专户存储三方监管协议并严格按协议执行。本次募集资金用于广西筋竹至岑溪高速公路的建设，未进行过变更，与承诺一致。截至 2010 年 4 月 30 日该次募集资金已全部使用完毕。

监事会认为：上述募集资金的管理和使用符合中国证监会、上海证券交易所有关规定和公司募集资金使用管理办法。

（五）监事会对公司收购、出售资产的独立意见

报告期内，公司没有发生收购、出售资产情况。

（六）监事会对公司关联交易情况的独立意见

报告期内，公司董事会审议通过了以下关联交易事项：

1、公司六届三十一次董事会审议了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，简称“泰和公司”）的议案。泰和公司由公司控股股东广西交通投资集团有限公司（简称“交投集团”）为主发起人，广西五洲交通股份有限公司、广西宏冠工程咨询有限公司（简称“宏冠公司”）为共同出资人申请设立。业务范围拟定为：办理各类小额贷款业务、办理小企业发展、管理、财务等咨询；经广西壮族自治区主管部门批准的其他业务。泰和公司注册资本 20,000 万元，拟由交投集团出资 14,400 万元，占 72%的股权；公司出资 4,000 万元，占 20%的股权；宏冠公司出资 1,600 万元，占 8%的股权。

2、公司六届三十三次董事会审议了公司实施保险资金债权融资广西交通投资集团有限公司与公司担保与反担保的议案。公司拟向泰康资产管理有限责任公司申请发起设立额度不超过 15 亿元的债权投资计划，向国内保险公司募集资金。由于该项目计划拟以控股股东为公司提供担保的方式进行信用增级，公司控股股东广西交通投资集团有限公司按照自治区国资委的有关规定要求公司同时提供反担保。该事项尚待公司 2011 年度股东大会审议批准。

监事会认为：上述事项构成关联交易，公司独立董事对上述关联交易均发表了事前认可意见和独立意见，在董事会审议该项议案时，关联董事已回避表决，董事会决策程序符合我国现行法律法规、规范性文件和公司章程的规定。关联交易公平合理，没有损害公司和中小股东的利益。上述关联交易是公平合理的，没有损害公司和中小股东的利益。

（七）监事会对公司利润实现与预测存在较大差异的独立意见

报告期公司未披露过盈利预测。

比照公司董事会确定的年度经营目标，公司 2011 年实现营业总收入较目标值 12.87 亿元高 78.84%；实现净利润较目标值 1.78 亿元高 33.59%；实现归属于母公司股东的净利润较目标值 1.9 亿元高 28.07%。2011 年公司净资产收益率较目标值 6.99%高 44.64%；公司总资产达 9,993,392,540.58 元，较目标值 100 亿元基本完成。公司主业收入稳定增长、项目投资效益显现、物流贸易拓展成效明显，使得公司较好完成了各项经营计划指标任务。

#### （八）监事会对内部控制自我评价报告的审阅情况及意见

公司 2011 年度内部控制自我评价报告业经天健正信会计师事务所有限公司审计，公司监事会全体成员对该报告进行了审阅，并听取了公司七届二次董事会对上述报告的审议和讨论。

监事会认为：报告期内，公司根据《企业内部控制基本规范》、《企业内部控制配套指引》及证券监管机构对上市公司内部控制建设的有关规定，结合公司目前经营业务的实际情况，较好地完成了贯彻实施企业内部控制规范体系试点的工作。公司建立了涵盖公司经营管理各环节，并且适应公司管理要求和发展需要的内部控制体系，现行的内部控制体系较为规范、完整，内部控制组织机构完整、设置合理，保证了公司经营活动的有序开展，切实保护公司全体股东的根本利益。公司 2011 年内部控制自我评价报告比较全面、客观、真实地反映了公司目前的内部控制体系建设、运作、制度执行和监督的实际情况以及公司 2011 年实施内控规范体系试点工作的成果。

## 十、重要事项

### （一）重大诉讼仲裁事项

本年度公司无重大诉讼仲裁事项。

### （二）破产重整相关事项及暂停上市或终止上市情况

本年度公司无破产重整相关事项及暂停上市或终止上市情况。

### （三）公司持有其他上市公司股权、参股金融企业股权情况

本年度公司无持有其他上市公司股权、参股金融企业股权的情况。

### （四）报告期内公司收购及出售资产、吸收合并事项

本年度公司无收购及出售资产、吸收合并事项。

### （五）报告期内公司重大关联交易事项

#### 1、 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			50,000,000	271,218,641.37
关联债权债务形成原因		截至报告期末，控股股东广西交通投资集团有限公司向公司提供资金余额 271,218,641.37 元，包括： 1、2009 年广西交通投资集团有限公司与广西高速公路管理局签订《无偿划转股份协议书》，约定：1998 年广西高速公			

	<p>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责，形成公司对广西交通投资集团有限公司的长期应付款 251,218,641.37 元，报告期该笔款项支付了 30,000,000 元，期末余额 221,218,641.37 元。</p> <p>2、报告期公司控股子公司南宁金桥农产品有限公司向广西交通投资集团有限公司临时周转借款 50,000,000 元，借款期限 2011 年 12 月 27 日至 2012 年 1 月 10 日，不计利息。</p>
关联债权债务清偿情况	<p>报告期公司偿还广西交通投资集团有限公司长期应付款 30,000,000 元。</p> <p>2012 年 1 月 10 日，公司控股子公司南宁金桥农产品有限公司已归还向广西交通投资集团有限公司临时周转借款 50,000,000 元。</p>
与关联债权债务有关的承诺	<p>公司对控股股东广西交通投资集团有限公司的长期应付款，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。</p>
关联债权债务对公司经营成果及财务状况的影响	<p>上述关联债权债务对公司报告期经营成果及财务状况无影响。</p>

#### (六) 重大合同及其履行情况

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

##### (1) 托管情况

本年度公司无托管事项。

##### (2) 承包情况

本年度公司无承包事项。

##### (3) 租赁情况

本年度公司无租赁事项。

#### 2、担保情况

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）	1768.40
报告期末担保余额合计（A）（不包括对子公司的担保）	17,010.80
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）	6,000.00
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）	23,010.80

担保总额占公司净资产的比例(%)	9.14
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。截止报告期末，金桥公司在中国建设银行南宁新城支行的上述借款余额为6,000万元。

### 3、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，尚有余额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。

#### (5) 国有建设用地使用权公开出让成交及宗地移交确认书

报告期公司参与南宁市国土资源局挂牌公开出让南宁金桥农产品批发市场项目二期区域内 GC2011-080 宗地、GC2011-082 宗地、GC2011-083 宗地,其中:GC2011-080 宗地,出让土地面积 62,551.8 平方米(折合约 93.828 亩),最终以 93,827,700 元(不含有关税费)的价格成功竞得;GC2011-082 宗地,出让土地面积 13,326.52 平方米(折合约 19.99 亩),最终以 23,987,736 元(不含有关税费)的价格成功竞得;GC2011-083 宗地出让土地面积 16,645.36 平方米(折合约 24.968 亩),最终以 29,462,287 元(不含有关税费)的价格成功竞得。上述三宗地的国有建设用地使用权公开出让成交及宗地移交确认书均已签订,但土地的国有建设用地使用权出让合同均尚未签订。

#### (6) 国有建设用地使用权出让合同

公司全资子公司广西五洲房地产有限公司(简称“五洲房地产公司”)参与了钦州市国土资源交易中心挂牌的钦市 GC2011-17 地块(白石湖片区 D-04-01 地块)及钦市 GC2011-21 地块(白石湖片区 B-02-04 地块)的竞拍,其中:GC2011-17 地块位于广西钦州市区安州大道与环湖路交汇处东南面,出让土地面积 33,333.8 平方米(折合约 50 亩),最终以 6,310 万元(不含有关税费)的价格成功竞得;GC2011-21 地块位于广西钦州市区安州大道西面、滨江东路东面,出让土地面积 107,182.78 平方米(折合约 160.77 亩),最终以 15,760 万元(不含有关税费)的价格成功竞得。上述两宗土地的国有建设用地使用权出让合同均已签订。

#### (七) 承诺事项履行情况

##### 1、公司或持股 5%以上股东在报告期内或持续到报告期内的承诺事项

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书中承诺:</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。</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</p>	截止报告期末相关股东及严格履行

	<p>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。</p>	
--	---	--

(七) 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

报告期公司仍聘请深圳市鹏城会计师事务所为公司财务报表审计机构。

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

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

(九) 其他重大事项的说明

1、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。



2、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。

3、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。

4、2011 年 6 月 16 日，公司六届三十一一次董事会审议了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，简称“泰和公司”）的议案。泰和公司由公司控股股东广西交通投资集团有限公司（简称“交投集团”）为主发起人，广西五洲交通股份有限公司、广西宏冠工程咨询有限公司（简称“宏冠公司”）为共同出资人申请设立。业务范围拟定为：办理各类小额贷款业务、办理小企业发展、管理、财务等咨询；经广西壮族自治区主管部门批准的其他业务。泰和公司注册资本 20,000 万元，拟由交投集团出资 14,400 万元，占 72% 的股权；公司出资 4,000 万元，占 20% 的股权；宏冠公司出资 1,600 万元，占 8% 的股权。

目前，鉴于各公司发展战略调整的要求，变更为由公司全资子公司广西坛百高速公路有限公司和控股子公司南宁金桥农产品有限公司和宏冠公司共同出资，并对注册资本、各股东出资及持股比例等重新约定。变更事宜已提交 2012 年 3 月 23 日召开的公司七届二次董事会审议通过。

5、2011 年 8 月 12 日，公司六届三十三次董事会审议了公司实施保险资金债权融资广西交通投资集团有限公司与公司担保与反担保的议案。公司拟向泰康资产管理有限责任公司申请发起设立额度不超过 15 亿元的债权投资计划，向国内保险公司募集资金。由于该项目计划拟以控股股东为公司提供担保的方式进行信用增级，公司控股股东广西交通投资集团有限公司按照自治区国资委的有关规定要求公司同时提供反担保。该事项尚待公司 2011 年度股东大会审议批准。

#### (十) 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、	2011 年 3 月 1 日

	31、32 版	
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议公告	中国证券报 A17 版、上海证券报 120 版	2011 年 4 月 30 日
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
五洲交通关于发行中期票据获准注册的公告	中国证券报 A40 版、上海证券报 B23 版	2011 年 7 月 6 日
五洲交通关于第二大股东改制更名的公告	中国证券报 A40 版、上海证券报 B23 版	2011 年 7 月 6 日
五洲交通关于南宁金桥农产品批发市场项目一期开园试业的公告	中国证券报 B13 版、上海证券报 B25 版	2011 年 7 月 12 日
五洲交通中期票据发行结果公告	中国证券报 B13 版、上海证券报 B1 版	2011 年 7 月 15 日
五洲交通第六届董事会第三十二次会议决议公告	中国证券报 B012 版、上海证券报 36 版	2011 年 7 月 16 日
五洲交通 2011 年半年度业绩预告	中国证券报 B005 版、上海证券报 58 版	2011 年 7 月 30 日
五洲交通关于南宁金桥农产品批发市场项目用地竞拍成功的公告	中国证券报 B021 版、上海证券报 7 版	2011 年 8 月 2 日

五洲交通 2011 年半年度报告摘要	中国证券报 B009、010 版、上海证券报 B29、30 版	2011 年 8 月 17 日
五洲交通 2011 年半年度报告全文	上海证券交易所网站	2011 年 8 月 17 日
五洲交通第六届董事会第三十三次会议决议公告	中国证券报 B009、010 版、上海证券报 B29、30 版	2011 年 8 月 17 日
五洲交通提供反担保的公告	中国证券报 B009、010 版、上海证券报 B29、30 版	2011 年 8 月 17 日
五洲交通 2011 年第三季度报告正文	中国证券报 B103 版、上海证券报 B142 版	2011 年 10 月 26 日
五洲交通 2011 年第三季度报告全文	上海证券交易所网站	2011 年 10 月 26 日
五洲交通第六届董事会第三十四次会议决议公告	中国证券报 B103 版、上海证券报 B142 版	2011 年 10 月 26 日
五洲交通第六届董事会第三十五次会议决议公告	中国证券报 B012 版、上海证券报 B24 版	2011 年 11 月 29 日
五洲交通关于召开 2011 年第一次临时股东大会的公告	中国证券报 B012 版、上海证券报 B24 版	2011 年 11 月 29 日
2011 年第一次临时股东大会会议材料	上海证券交易所网站	2011 年 12 月 8 日
五洲交通 2011 年第一次临时股东大会决议公告	中国证券报 B004 版、上海证券报 B30 版	2011 年 12 月 15 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 2011 年第一次临时股东大会的法律意见书	上海证券交易所网站	2011 年 12 月 15 日
五洲交通内幕信息知情人登记管理制度	上海证券交易所网站	2011 年 12 月 15 日
五洲交通第六届董事会第三十六次会议决议公告	中国证券报 B004 版、上海证券报 B30 版	2011 年 12 月 14 日
关于公司及全资子公司土地竞拍结果的公告	中国证券报 B005 版、上海证券报 B24 版	2011 年 12 月 27 日

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

### 十一、备查文件目录

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

董事长：何国纯  
广西五洲交通股份有限公司  
2012年3月23日

## 十二、财务会计报告

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

### (一)审计报告

## 审计报告

深鹏所股审字[2012]0071 号

广西五洲交通股份有限公司全体股东：

我们审计了后附的广西五洲交通股份有限公司（以下简称五洲交通公司）财务报表，包括 2011 年 12 月 31 日的公司及合并资产负债表，2011 年度的公司及合并利润表、现金流量表和所有者权益变动表以及财务报表附注。

### 一、管理层对财务报表的责任

编制和公允列报财务报表是五洲交通公司管理层的责任。这种责任包括：（1）按照企业会计准则的规定编制财务报表，并使其实现公允反映；（2）设计、执行和维护必要的内部控制，以使财务报表不存在由于舞弊或错误而导致的重大错报。

### 二、注册会计师的责任

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

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

我们相信，我们获取的审计证据是充分、适当的，为发表审计意见提供了基础。

### 三、审计意见

我们认为，五洲交通公司财务报表在所有重大方面按照企业会计准则的规定编制，公允反映了五洲交通公司 2011 年 12 月 31 日的公司及合并财务状况以及 2011 年度的公司及合并经营成果和现金流量。

深圳市鹏城会计师事务所有限公司

中国注册会计师

中国·深圳

2012 年 3 月 23 日

梁 烽

中国注册会计师  
陈延柏

## (二) 财务报表

## 合并资产负债表

2011 年 12 月 31 日

编制单位:广西五洲交通股份有限公司

单位:元 币种:人民币

项目	附注	期末余额	年初余额
<b>流动资产:</b>			
货币资金	五. 1	676, 770, 359. 37	743, 355, 110. 61
结算备付金			
拆出资金			
交易性金融资产			
应收票据	五. 2	26, 124, 100. 18	
应收账款	五. 3	278, 537, 519. 39	84, 062, 829. 68
预付款项	五. 5	294, 419, 892. 24	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. 4	142, 850, 768. 20	103, 787, 071. 92
买入返售金融资产			
存货	五. 6	750, 614, 114. 64	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		2, 169, 316, 754. 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	五. 7	5, 818, 059. 30	
固定资产	五. 8	7, 339, 009, 985. 92	7, 290, 330, 590. 13
在建工程	五. 9	407, 178, 385. 88	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. 10	49, 776, 203. 97	49, 758, 775. 57
开发支出		809, 928. 30	
商誉	五. 11	1, 124, 077. 08	1, 124, 077. 08
长期待摊费用	五. 12	10, 525, 618. 59	12, 281, 945. 79
递延所得税资产	五. 13	9, 833, 527. 52	1, 963, 971. 86
其他非流动资产			
非流动资产合计		7, 824, 075, 786. 56	7, 828, 558, 597. 95
资产总计		9, 993, 392, 540. 58	9, 837, 357, 629. 77
<b>流动负债:</b>			
短期借款	五. 15	370, 000, 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. 16	436,660,460.45	888,707,662.44
预收款项	五. 17	454,852,069.83	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. 18	22,648,514.09	15,961,800.40
应交税费	五. 19	92,779,587.11	-23,768,282.07
应付利息	五. 20	37,693,187.68	1,196,841.09
应付股利			
其他应付款	五. 21	186,771,075.87	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	五. 22	150,000,000.00	
其他流动负债			
流动负债合计		1,751,404,895.03	2,523,515,694.28
<b>非流动负债：</b>			
长期借款	五. 23	2,831,000,000.00	3,002,000,000.00
应付债券	五. 24	993,930,000.00	
长期应付款	五. 25	1,484,580,063.25	1,610,114,157.52
专项应付款			
预计负债			
递延所得税负债	五. 13		227,397.94
其他非流动负债	五. 26	37,582,277.85	35,246,845.33
非流动负债合计		5,347,092,341.10	4,647,588,400.79
负债合计		7,098,497,236.13	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. 27	555,867,688.00	555,867,688.00
资本公积	五. 28	809,525,916.83	809,525,916.83
减：库存股			
专项储备			
盈余公积	五. 29	295,392,525.62	269,591,893.05
一般风险准备			
未分配利润	五. 30	852,220,636.82	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		2,513,006,767.27	2,330,812,857.54
少数股东权益		381,888,537.18	335,440,677.16
所有者权益合计		2,894,895,304.45	2,666,253,534.70
负债和所有者权益总计		9,993,392,540.58	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 12 月 31 日

编制单位:广西五洲交通股份有限公司

单位:元 币种:人民币

项目	附注	期末余额	年初余额
<b>流动资产:</b>			
货币资金		406,241,585.39	55,797,719.35
交易性金融资产			
应收票据			
应收账款	十一.1	3,087,813.26	2,029,683.55
预付款项		42,125,330.63	42,939,268.07
应收利息			
应收股利			61,500,000.00
其他应收款	十一.2	84,974,708.03	145,277,389.85
存货		313,996,727.19	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		850,426,164.50	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	十一.3	3,227,684,923.00	3,115,684,923
投资性房地产		15,633,122.04	9,021,457.01
固定资产		847,417,921.54	677,889,124.64
在建工程			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		3,221,010.26	2,287,527.94
开发支出			
商誉			
长期待摊费用		7,620,801.07	8,439,439.51
递延所得税资产		2,644,666.40	259,551.76
其他非流动资产			
非流动资产合计		4,104,222,444.31	3,880,377,144.35
资产总计		4,954,648,608.81	4,418,094,782.91
<b>流动负债:</b>			
短期借款		350,000,000.00	639,450,000.00
交易性金融负债			

应付票据			
应付账款		22,302,264.87	463,842,825.35
预收款项		439,333,571.95	314,785,298.95
应付职工薪酬		9,263,901.22	5,771,469.06
应交税费		-14,528,030.16	12,593,166.68
应付利息		32,534,000.00	1,196,841.09
应付股利			
其他应付款		24,651,324.22	24,927,087.16
一年内到期的非流动负债		150,000,000.00	
其他流动负债			
流动负债合计		1,013,557,032.10	1,462,566,688.29
<b>非流动负债：</b>			
长期借款		100,000,000.00	275,000,000.00
应付债券		993,930,000.00	
长期应付款		221,218,641.37	251,218,641.37
专项应付款			
预计负债			
递延所得税负债			227,397.94
其他非流动负债			
非流动负债合计		1,315,148,641.37	526,446,039.31
负债合计		2,328,705,673.47	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		295,392,525.62	269,591,893.05
一般风险准备			
未分配利润		965,156,804.89	794,096,557.43
所有者权益（或股东权益）合计		2,625,942,935.34	2,429,082,055.31
负债和所有者权益（或股东权益）总计		4,954,648,608.81	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—12 月

单位：元 币种：人民币

项目	附注	本期金额	上期金额
一、营业总收入	五. 31	2,301,723,556.16	358,396,513.24
其中：营业收入		2,301,723,556.16	358,396,513.24
利息收入			
已赚保费			
手续费及佣金收入			
二、营业总成本		1,979,809,074.23	296,114,841.31
其中：营业成本	五. 31	1,495,641,658.91	156,198,783.98
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. 32	99,565,956.53	12,818,261.06
销售费用	五. 33	76,054,662.38	45,856,827.70
管理费用	五. 34	112,562,497.58	45,586,492.98
财务费用	五. 35	183,170,528.51	33,965,444.03
资产减值损失	五. 36	12,813,770.32	1,689,031.56
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. 37		146,616,531.37
其中：对联营企业和合营企业的投资收益			146,616,531.37
汇兑收益（损失以“－”号填列）			
三、营业利润（亏损以“－”号填列）		321,914,481.93	208,898,203.3
加：营业外收入	五. 38	11,193,694.89	2,385,552.99
减：营业外支出	五. 39	4,726,716.05	1,108,791.5
其中：非流动资产处置损失		51,810.71	605,375.04
四、利润总额（亏损总额以“－”号填列）		328,381,460.77	210,174,964.79
减：所得税费用	五. 40	90,594,245.34	10,319,252.86
五、净利润（净亏损以“－”号填列）		237,787,215.43	199,855,711.93
归属于母公司所有者的净利润		243,339,355.41	213,825,337.63
少数股东损益		-5,552,139.98	-13,969,625.70
六、每股收益：			
（一）基本每股收益	五. 41	0.44	0.38
（二）稀释每股收益		0.44	0.38
七、其他综合收益			
八、综合收益总额		237,787,215.43	199,855,711.93
归属于母公司所有者的综合收益总额		243,339,355.41	213,825,337.63
归属于少数股东的综合收益总额		-5,552,139.98	-13,969,625.70

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：0.00 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—12 月

单位：元 币种：人民币

项目	附注	本期金额	上期金额
一、营业收入	十一.4	242,069,519.56	242,195,154.66
减：营业成本	十一.4	64,414,982.63	52,096,847.06
营业税金及附加		15,986,847.70	10,689,042.82
销售费用		31,019,264.50	33,424,000.22
管理费用		37,518,961.15	26,788,745.13
财务费用		66,058,584.67	8,735,548.59
资产减值损失		1,219,501.04	-709,628.07
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）		240,000,000.00	193,225,501.43
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）		265,851,377.87	304,396,100.34
加：营业外收入		547,931.74	369,450.00
减：营业外支出		1,649,549.97	200,668.81
其中：非流动资产处置损失		189.00	
三、利润总额（亏损总额以“－”号填列）		264,749,759.64	304,564,881.53
减：所得税费用		6,743,433.93	10,655,600.31
四、净利润（净亏损以“－”号填列）		258,006,325.71	293,909,281.22
五、每股收益：			
（一）基本每股收益			
（二）稀释每股收益			
六、其他综合收益			
七、综合收益总额		258,006,325.71	293,909,281.22

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—12 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		1,901,285,817.99	863,500,344.24
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	2,877,269.38
收到其他与经营活动有关的现金	五.42(1)	299,294,011.24	144,964,221.76
经营活动现金流入小计		2,201,365,193.21	1,011,341,835.38
购买商品、接受劳务支付的现金		1,298,254,321.69	352,417,357.85
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		100,295,873.15	48,926,701.04
支付的各项税费		140,362,047.37	62,535,024.75
支付其他与经营活动有关的现金	五.42(2)	400,561,344.33	324,698,906.05
经营活动现金流出小计		1,939,473,586.54	788,577,989.69
经营活动产生的现金流量净额		261,891,606.67	222,763,845.69
<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产收回的现金净额		34,032,383.82	1,023,439.79
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			
投资活动现金流入小计		34,032,383.82	4,961,502.29
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金		306,002,996.11	409,254,264.71
投资支付的现金		450,000,000.00	

质押贷款净增加额			
取得子公司及其他营业单位支付的现金净额			642,606,576.94
支付其他与投资活动有关的现金			349,500.00
投资活动现金流出小计		756,002,996.11	1,052,210,341.65
投资活动产生的现金流量净额		-721,970,612.29	1,047,248,839.36
<b>三、筹资活动产生的现金流量：</b>			
吸收投资收到的现金		4,000,000.00	109,320,000.00
其中：子公司吸收少数股东投资收到的现金		4,000,000.00	
取得借款收到的现金		480,000,000.00	1,199,450,000.00
发行债券收到的现金		1,000,000,000.00	
收到其他与筹资活动有关的现金			
筹资活动现金流入小计		1,484,000,000.00	1,308,770,000.00
偿还债务支付的现金		811,506,779.00	190,000,000.00
分配股利、利润或偿付利息支付的现金		271,498,966.62	93,238,613.48
其中：子公司支付给少数股东的股利、利润			
支付其他与筹资活动有关的现金	五.42(3)	7,500,000.00	
筹资活动现金流出小计		1,090,505,745.62	283,238,613.48
筹资活动产生的现金流量净额		393,494,254.38	1,025,531,386.52
<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>		-66,584,751.24	201,046,392.85
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>		676,770,359.37	743,355,110.61

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—12 月

单位：元 币种：人民币

项目	附	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		347,586,747.16	526,030,923.09
收到的税费返还			
收到其他与经营活动有关的现金		170,148,674.18	334,453,912.17
经营活动现金流入小计		517,735,421.34	860,484,835.26
购买商品、接受劳务支付的现金		73,420,909.58	84,982,808.57
支付给职工以及为职工支付的现金		33,162,553.80	34,014,811.96
支付的各项税费		73,717,571.53	28,860,740.66
支付其他与经营活动有关的现金		243,876,631.35	149,519,884.32
经营活动现金流出小计		424,177,666.26	297,378,245.51
经营活动产生的现金流量净额		93,557,755.08	563,106,589.75
<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			324,393.74
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			
投资活动现金流入小计		301,500,000.00	4,262,456.24
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的		167,775,118.99	67,428,129.00
投资支付的现金		450,000,000.00	1,313,311,200.00
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			
投资活动现金流出小计		617,775,118.99	1,380,739,329.00
投资活动产生的现金流量净额		-316,275,118.99	-1,376,476,872.76
<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		400,000,000.00	889,450,000.00
发行债券收到的现金		1,000,000,000.00	
收到其他与筹资活动有关的现金			
筹资活动现金流入小计		1,400,000,000.00	889,450,000.00
偿还债务支付的现金		714,450,000.00	190,000,000.00
分配股利、利润或偿付利息支付的现金		104,888,770.05	55,394,463.18
支付其他与筹资活动有关的现金		7,500,000.00	
筹资活动现金流出小计		826,838,770.05	245,394,463.18
筹资活动产生的现金流量净额		573,161,229.95	644,055,536.82
<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>			
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>			
		406,241,585.39	55,797,719.35

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—12 月

单位:元 币种:人民币

项目	本期金额									
	归属于母公司所有者权益							少数股东权益	所有者权益合计	
	实收资本(或股本)	资本公积	减:库存股	专项储备	盈余公积	一般风险准备	未分配利润			其他
一、上年年末余额	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)					25,800,632.57		156,393,277.16		46,447,860.02	228,641,769.75
(一)净利润							243,339,355.41		-5,552,139.98	237,787,215.43
(二)其他综合收益										
上述(一)和(二)小计							243,339,355.41		-5,552,139.98	237,787,215.43
(三)所有者投入和减少资本									52,000,000.00	52,000,000.00
1.所有者投入资本									52,000,000.00	52,000,000.00
2.股份支付计入所有者权益的金额										
3.其他										
(四)利润分配					25,800,632.57		-86,946,078.25			-61,145,445.68
1.提取盈余公积					25,800,632.57		-25,800,632.57			
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			295,392,525.62		852,220,636.82		381,888,537.18	2,894,895,304.45



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	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)					29,390,928.12		139,964,994.47		95,350,374.30	264,706,296.89
(一)净利润							213,825,337.63		-13,969,625.70	199,855,711.93
(二)其他综合收益										
上述(一)和(二)小计							213,825,337.63		-13,969,625.70	199,855,711.93
(三)所有者投入和减少资本									109,320,000.00	109,320,000.00
1.所有者投入资本									109,320,000.00	109,320,000.00
2.股份支付计入所有者权益的金额										
3.其他										
(四)利润分配					29,390,928.12		-73,860,343.16			-44,469,415.04
1.提取盈余公积					29,390,928.12		-29,390,928.12			
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	809,525,916.83			269,591,893.05		695,827,359.66		335,440,677.16	2,666,253,534.70

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—12 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）					25,800,632.57		171,060,247.46	196,860,880.03
（一）净利润							258,006,325.71	258,006,325.71
（二）其他综合收益								
上述（一）和（二）小计							258,006,325.71	258,006,325.71
（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					25,800,632.57		-86,946,078.25	-61,145,445.68
1. 提取盈余公积					25,800,632.57		-25,800,632.57	
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			295,392,525.62		965,156,804.89	2,625,942,935.34

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）					29,390,928.12		220,048,938.06	249,439,866.18
（一）净利润							293,909,281.22	293,909,281.22
（二）其他综合收益								
上述（一）和（二）小计							293,909,281.22	293,909,281.22
（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					29,390,928.12		-73,860,343.16	-44,469,415.04
1. 提取盈余公积					29,390,928.12		-29,390,928.12	
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			269,591,893.05		794,096,557.43	2,429,082,055.31

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

## （一）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（暂定资质，按资质证有效期开展经营活动）；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 2012 年 3 月 23 日第七届董事会第二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 12 月 31 日的财务状况，以及 2011 年度经营成果和现金流量等有关信息。

### 3、会计期间

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

### 4、记账本位币

以人民币为记账本位币。

### 5、同一控制下和非同一控制下企业合并的会计处理方法

**A、同一控制下的企业合并：**合并方在企业合并中取得的资产和负债，按照合并日在被合并方的账面价值计量。合并方取得的净资产账面价值与支付的合并对价账面价值（或发行股份面值总额）的差额，调整资本公积；资本公积不足冲减的，调整留存收益。合并方为进行企业合并发生的各项直接相关费用，包括为进行企业合并而支付的审计费用、评估费用、法律服务费用等，于发生时计入当期损益。企业合并形

成母子公司关系的，母公司编制合并日的合并资产负债表、合并利润表和合并现金流量表。合并资产负债表中被合并方的各项资产、负债，按其账面价值计量。因被合并方采用的会计政策与合并方不一致，按照本准则规定进行调整的，以调整后的账面价值计量。合并利润表应当包括参与合并各方自合并当期期初至合并日所发生的收入、费用和利润。被合并方在合并前实现的净利润，在合并利润表中单列项目反映。合并现金流量表包括参与合并各方自合并当期期初至合并日的现金流量。

**B、非同一控制下的企业合并：**购买方在购买日为取得对被购买方的控制权而付出的资产、发生或承担的负债以及发行的权益性证券的公允价值加上各项直接相关费用为合并成本。购买方在购买日对作为企业合并对价付出的资产、发生或承担的负债按照公允价值计量，公允价值与其账面价值的差额，计入当期损益。购买方对合并成本大于合并中取得的被购买方可辨认净资产公允价值份额的差额，确认为商誉。购买方对合并成本小于合并中取得的被购买方可辨认净资产公允价值份额的时，对取得的被购买方各项可辨认资产、负债及或有负债的公允价值以及合并成本的计量进行复核；经复核后合并成本仍小于合并中取得的被购买方可辨认净资产公允价值份额的，其差额应当计入当期损益。企业合并形成母子公司关系的，母公司编制购买日的合并资产负债表，因企业合并取得的被购买方各项可辨认资产、负债及或有负债以公允价值列示。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，且不排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。公司本部本年单车折旧为 1.91-2.70 元/辆。

其余资产按直线法计提折旧，各类资产折旧率如下：

类别	折旧年限(年)	残值率(%)	年折旧率(%)
房屋及建筑物	25-57	3	1.70-3.88
机器设备	8	3	12.13
运输设备	8	3	12.13

办公设备	8	3	12.13
等级公路	7-20	-	5-14.29

#### (4) 固定资产的减值测试方法、减值准备计提方法

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

#### (5) 融资租入固定资产的认定依据、计价方法

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

### 16、在建工程

#### A、在建工程的核算方法

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

#### B、在建工程减值准备

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

### 17、借款费用

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

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

借款费用在同时具备下列三个条件时开始资本化：

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

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

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

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

## 18、无形资产

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

B、无形资产在取得时按照实际成本计价。

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

D、无形资产减值准备

期末检查各项无形资产预计给本公司带来未来经济利益的能力，当存在以下情形之一时：（1）某项无形资产已被其他新技术等所替代，使其为企业创造经济利益的能力受到重大不利影响；（2）某项无形资产的市价在当期大幅下跌，在剩余摊销年限内预期不会恢复；（3）某项无形资产已超过法律保护期限，但仍然具有部分使用价值等减值迹象的，则估计其可收回金额。可收回金额的计量结果表明，无形资产的可收回金额低于其账面价值的，将无形资产的账面价值减记至可收回金额，减记的金额确认为资产减值损失，计入当期损益，同时计提相应的无形资产减值准备；（4）其他足以证明某项无形资产实质上已发生了减值准备情形的情况，按预计可收回金额低于账面价值的差额计提无形资产减值准备。无形资产减值损失一经确认，在以后会计期间不再转回。

## 19、长期待摊费用

A、长期待摊费用指应由本期和以后各期负担的分摊期限在一年以上的各项费用。

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

## 20、预计负债

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

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

## 21、收入

A、销售商品收入

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

B、提供劳务收入

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

C、让渡资产使用权收入

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

## 22、政府补助

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

## 23、递延所得税资产/递延所得税负债

A、递延所得税资产的确认

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

产不予确认：

- 1/ 该项交易不是企业合并；
- 2/ 交易发生时既不影响会计利润也不影响应纳税所得额（或可抵扣亏损）。

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

- 1/ 暂时性差异在可预见的未来很可能转回；
- 2/ 未来很可能获得用来抵扣暂时性差异的应纳税所得额。

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

**B、递延所得税负债的确认**

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

- a、商誉的初始确认；
- b、同时满足具有下列特征的交易中产生的资产或负债的初始确认：

- 1/ 该项交易不是企业合并；
- 2/ 交易发生时既不影响会计利润也不影响应纳税所得额（或可抵扣亏损）。

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

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

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

**C、递延所得税资产减值**

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

**24、主要会计政策、会计估计的变更**

(1) 会计政策变更

本报告期主要会计政策未发生变更。

(2) 会计估计变更

本报告期主要会计估计未发生变更。

**25、前期会计差错更正**

(1) 追溯重述法

本报告期未发生采用追溯重述法的前期会计差错。

(2) 未来适用法

本报告期未发生采用未来适用法的前期会计差错。

**三、税项**

**1、主要税种及税率**

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

**2、税收优惠及批文**

公司本期无税收优惠。

**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	25000	①	17500	-	70	70	是	7,043.79	-	-
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	21,273.35	-	-
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	-2.88	-	-
上海容顺物流有限公司	有限公司	上海	物流	100	⑨	60	-	60	60	是	-110.57	-	-
广西五洲国通投资有限公司	有限公司	南宁	贸易	1000	⑩	1000	-	100	100	是	-	-	-
广西百色美壮投资有限公司	有限公司	田阳	房地产	1000	⑪	600	-	60	60	是	375.00	-	-

(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	11,356.16	-	-
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）

⑪对矿业、金融业、房地产、基础建设、公路、桥梁、农业、交通能源、食品业、旅游业、文化教育、中小企业的投资；建筑材料、装饰材料、矿产品、五金交电、日用百货、机械设备、家用电器、仪器仪表的购销代理；进出口贸易；建筑设备、机械设备、建筑周转材料的租赁；房地产开发经营；物业服务；建筑装饰安装工程、电气安装工程施工；交通、楼宇智能系统及计算机系统集成；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、资质后方可开展经营活动）

⑫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。（法律法规禁止的项目除外，法律法规限制的项目取得许可、资质后方可开展经营活动）

## 2、合并范围发生变更的说明

本报告期内新增二个合并单位：

（1）广西五洲国通投资有限公司

本公司之全资子公司广西五洲房地产有限公司于 2011 年 7 月 1 日出资 1000 万元设立广西五洲国通投资有限公司，注册资本 1000 万元，广西五洲房地产有限公司持有其 100% 股权。

（2）广西百色美壮投资有限公司

本公司之全资子公司广西坛百高速公路有限公司、广西五洲房地产有限公司和百色市正元房地产有限责任公司于 2011 年 9 月 20 日分别出资 500 万元、100 万元、400 万元设立广西百色美壮投资有限公司，注册资本 1000 万元，广西坛百高速公路有限公司、广西五洲房地产有限公司分别持有其 50%、10% 股权，合计持有其 60% 股权。

## 3、本期新纳入合并范围的主体和本期不再纳入合并范围的主体

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

名称	期末净资产	本期净利润
广西五洲国通投资有限公司	12,292,567.84	2,292,567.84
广西百色美壮投资有限公司	9,375,112.77	-624,887.23

（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：	-	-	933,990.64	-	-	655,447.88
人民币	-	-	933,990.64	-	-	655,447.88
银行存款：	-	-	675,836,368.73	-	-	742,699,662.73
人民币	-	-	675,836,275.49	-	-	742,699,564.95
美元	14.80	6.30	93.24	14.77	6.62	97.78
合计	-	-	676,770,359.37	-	-	743,355,110.61

**2、应收票据**

(1) 应收票据分类

单位：元 币种：人民币

种类	期末数	期初数
银行承兑汇票	26,124,100.18	-
合计	26,124,100.18	-

(2) 期末本公司无已质押的应收票据。

(3) 截止 2011 年 12 月 31 日，本公司已经背书给其他方但尚未到期的票据情况：

单位：元 币种：人民币

出票单位	出票日期	到期日	金额	备注
广西远进商贸有限公司	2011-12-29	2012-1-13	30,000,000.00	背书转让
力同铝业（广东）有限公司	2011-12-27	2012-6-26	3,000,000.00	背书转让
瓦房店三发饲料加工有限公司	2011-12-2	2012-6-1	1,000,000.00	背书转让
铁岭万顺达淀粉有限公司	2011-12-8	2012-6-7	1,000,000.00	背书转让
深圳市星星晨纸业有限公司	2011-12-1	2012-5-1	1,000,000.00	背书转让
其他			6,423,420.93	背书转让
合计			42,423,420.93	

**3、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	296,317,084.47	100.00	17,779,565.08	6.00
单项金额不重大但单项计提坏账准备的应收账款	-	-	-	-
合计	296,317,084.47	100.00	17,779,565.08	6.00

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	9.14
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	9.14

(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	293,953,535.03	99.20	17,570,754.20	19,424,066.51	21.00	1,168,744.91
1 至 2 年	1,033,628.56	0.35	75,748.66	1,332,422.25	1.44	106,677.62
2 至 3 年	1,328,518.25	0.45	132,851.83	71,757,231.62	77.56	7,175,723.17
3 年以上	1,402.63	-	210.39	300.00	-	45.00
合计	296,317,084.47	100.00	17,779,565.08	92,514,020.38	100.00	8,451,190.70

(3) 本报告期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应收账款。

(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(%)
广西泛华能源有限公司	非关联方	74,999,925.00	1 年以内	25.31
南丹新南星矿冶有限公司	非关联方	31,944,278.36	1 年以内	10.78
南南铝业股份有限公司	非关联方	20,468,527.80	1 年以内	6.91
广西壮族自治区高速公路管理局	非关联方	19,816,173.00	1 年以内	6.69
广西大海大投资有限公司	非关联方	14,252,000.00	1 年以内	4.81
合计		161,480,904.16		54.50

(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 203,803,064.09 元, 增长 220.29%, 主要系公司开展大宗商品贸易销售增加应收债权所致。

#### 4、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	152,652,583.52	100.00	9,801,815.32	6.42
单项金额不重大但单项计提坏账的其他应收款	-	-	-	-
合计	152,652,583.52	100.00	9,801,815.32	6.42

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	5.74
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	5.74

(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	99,341,475.47	65.08	5,722,609.92	103,746,171.74	94.23	6,147,441.00
1 至 2 年	52,533,712.81	34.41	3,977,088.39	5,080,280.88	4.61	109,265.36
2 至 3 年	321,508.44	0.21	33,733.99	988,573.68	0.90	16,443.77
3 年以上	455,886.80	0.30	68,383.02	288,465.00	0.26	43,269.25
合计	152,652,583.52	100.00	9,801,815.32	110,103,491.30	100.00	6,316,419.38

(3) 本报告期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其他应收款。

(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	101,181,395.73	1 年以内 59,441,454.72； 1-2 年 41,739,941.01	66.28
南宁兴宁区工业发展办公室	非关联方	13,878,600.00	1 年以内	9.09
广西壮族自治区崇左市国家税务局	非关联方	4,756,764.54	1 年以内 653,153.99； 1-2 年 4,103,610.55	3.12
南宁市财政局	非关联方	2,784,290.00	1-2 年	1.82
南宁市住宅专项维修资金管理中心	非关联方	2,780,552.17	1 年内 276,702.73； 1-2 年 2,503,849.44	1.82
合计		125,381,602.44		82.13

(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增加 42,549,092.22 元，增长 38.64%，主要系增加支付项目保证金及其他往来款项所致。

## 5、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	196,665,624.51	66.80	106,577,674.00	24.63
1 至 2 年	44,331,774.56	15.06	143,543,565.62	33.18
2 至 3 年	26,909,576.48	9.14	182,538,795.82	42.19
3 年以上	26,512,916.69	9.00	-	-
合计	294,419,892.24	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
钦州市国土资源局	非关联方	44,220,000.00	1 年以内	预付土地出让金
岑罗高速公路岑溪征地拆迁工作领导小组	非关联方	31,493,256.94	1 年以内 3,014,464.25; 2-3 年 20,320,000.00; 3 年以上 8,158,792.69	预付土地拆迁补偿款
秦皇岛宏伟光大煤炭有限公司	非关联方	19,120,000.00	1 年以内	预付贸易货款
凭祥市国土资源局	非关联方	18,000,000.00	3 年以上	预付土地出让金
南宁市国土资源局	非关联方	15,100,000.00	1 年以内	预付土地出让金
合计		127,933,256.94		

(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。

(4) 预付款项期末余额比期初余额减少 138,240,143.20 元，下降 31.95%，主要系子公司岑罗高速公路公司部分工程预付款结算及子公司金桥农产品公司预付广西国泰富邦房地产开发有限公司合作分成款部分预结算所致。

## 6、存货

单位：元 币种：人民币

项目	期末数			期初数		
	账面余额	跌价准备	账面价值	账面余额	跌价准备	账面价值
开发成本	246,200,870.58	-	246,200,870.58	644,199,896.75	-	644,199,896.75
开发产品	502,317,461.42	-	502,317,461.42	-	-	-
库存商品	2,093,742.64	-	2,093,742.64	714,701.42	-	714,701.42
其他	2,040.00	-	2,040.00	19,386.00	-	19,386.00
合计	750,614,114.64	-	750,614,114.64	644,933,984.17	-	644,933,984.17

存货的说明：

存货期末余额中含有金桥农产品借款费用资本化金额为 2,081,970.00 元，五洲国际项目资本化金额 4,077,732.54 元。

## 7、投资性房地产

(1) 按成本计量的投资性房地产

单位：元 币种：人民币

项目	期初账面余额	本期增加	本期减少	期末账面余额
一、账面原值合计	-	6,296,220.00	-	6,296,220.00
1.房屋、建筑物	-	6,296,220.00	-	6,296,220.00
2.土地使用权	-	-	-	-
二、累计折旧和累计摊销合计	-	478,160.70	-	478,160.70
1.房屋、建筑物	-	478,160.70	-	478,160.70
2.土地使用权	-	-	-	-
三、投资性房地产账面净值合计	-	5,818,059.30	-	5,818,059.30
1.房屋、建筑物	-	5,818,059.30	-	5,818,059.30
2.土地使用权	-	-	-	-
四、投资性房地产减值准备累计金额合计	-	-	-	-
1.房屋、建筑物	-	-	-	-
2.土地使用权	-	-	-	-
五、投资性房地产账面价值合计	-	5,818,059.30	-	5,818,059.30

项目	期初账面余额	本期增加	本期减少	期末账面余额
1.房屋、建筑物	-	5,818,059.30	-	5,818,059.30
2.土地使用权	-	-	-	-

累计折旧本期增加额中本年计提折旧额为 107,146.17 元。

(2) 无按公允价值计量的投资性房地产。

## 8、固定资产

(1) 固定资产情况

单位：元 币种：人民币

项目	期初账面余额	本期增加		本期减少	期末账面余额
一、账面原值合计：	7,980,479,004.19	265,973,689.01		53,972,541.31	8,192,480,151.89
公路	7,691,480,517.78	224,548,710.90		-	7,916,029,228.68
房屋及建筑物	241,106,189.14	11,214,921.80		42,511,297.29	209,809,813.65
运输设备	31,666,670.69	6,164,212.63		959,733.02	36,871,150.30
办公设备	12,374,764.18	1,833,022.68		610,466.00	13,597,320.86
机器设备	3,850,862.40	22,212,821.00		9,891,045.00	16,172,638.40
		本期新增	本期计提		
二、累计折旧合计：	690,148,414.06	170,011,897.44		6,690,145.53	853,470,165.97
公路	651,254,620.16	157,119,150.28		-	808,373,770.44
房屋及建筑物	23,163,413.43	6,616,654.91		5,755,745.13	24,024,323.21
运输设备	11,229,840.81	3,739,663.64		636,210.13	14,333,294.32
办公设备	4,095,691.37	1,499,623.14		53,891.97	5,541,422.54
机器设备	404,848.29	1,036,805.47		244,298.30	1,197,355.46
三、固定资产账面净值合计	7,290,330,590.13				7,339,009,985.92
公路	7,040,225,897.62				7,107,655,458.24
房屋及建筑物	217,942,775.71				185,785,490.44
运输设备	20,436,829.88				22,537,855.98
办公设备	8,279,072.81				8,055,898.32
机器设备	3,446,014.11				14,975,282.94
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				7,339,009,985.92
公路	7,040,225,897.62				7,107,655,458.24
房屋及建筑物	217,942,775.71				185,785,490.44
运输设备	20,436,829.88				22,537,855.98
办公设备	8,279,072.81				8,055,898.32
机器设备	3,446,014.11				14,975,282.94

本期由在建工程转入固定资产原价为 189,542,222.88 元。

(2) 无通过融资租赁租入的固定资产情况。

(3) 无通过经营租赁租出的固定资产。

(4) 无期末持有待售的固定资产情况。

(5) 未办妥产权证书的固定资产情况

项目	未办妥产权证书原因	预计办结产权证书时间
钦州长荣新城第 20 栋 E002 号商铺	正在办理中	2012.12
钦州长荣新城第 20 栋 E001 号商铺	正在办理中	2012.12
钦州金湾蓝岸第 2 号楼 1 单元 1103 房	正在办理中	2012.12
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	待定

**9、在建工程**

(1) 余额

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	398,111,360.88	-	398,111,360.88	403,090,562.01	-	403,090,562.01
凭祥物流园二期工程	3,356,340.10	-	3,356,340.10	2,329,351.78	-	2,329,351.78
凭祥物流园三期工程	417,763.66	-	417,763.66	39,735.00	-	39,735.00
平宾路改造工程	-	-	-	66,795,120.49	-	66,795,120.49
其他零星工程	5,292,921.24	-	5,292,921.24	844,468.24	-	844,468.24
合计	407,178,385.88	-	407,178,385.88	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	527,144,273.00	403,090,562.01	-4,979,201.13	-	-		99.00	64,852,029.45	-		可转债、贷款	398,111,360.88
平宾路改造 工程	200,000,000.00	66,795,120.49	122,747,102.39	189,542,222.88	-	86.16	99.00	9,871,029.45	9,871,029.45	5.004	自筹	-
合计	727,144,273.00	469,885,682.50	117,767,901.26	189,542,222.88	-		-	74,723,058.90	9,871,029.45			398,111,360.88

(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%	-

## 10、无形资产

### (1) 无形资产情况

单位：元 币种：人民币

项目	期初账面余额	本期增加	本期减少	期末账面余额
一、账面原值合计	52,948,571.18	1,214,750.63	-	54,163,321.81
其中：土地使用权	51,959,576.18	870,000.00	-	52,829,576.18
软件	943,325.00	344,750.63	-	1,288,075.63
网站	45,670.00	-	-	45,670.00
二、累计摊销合计	3,189,795.61	1,197,322.23	-	4,387,117.84
土地使用权	3,126,992.63	1,076,909.99	-	4,203,902.62
软件	60,110.98	115,845.24	-	175,956.22
网站	2,692.00	4,567.00	-	7,259.00
三、无形资产账面净值合计	49,758,775.57	17,428.40	-	49,776,203.97
土地使用权	48,832,583.55	-206,909.99	-	48,625,673.56
软件	883,214.02	228,905.39	-	1,112,119.41
网站	42,978.00	-4,567.00	-	38,411.00
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	17,428.40	-	49,776,203.97
土地使用权	48,832,583.55	-206,909.99	-	48,625,673.56
软件	883,214.02	228,905.39	-	1,112,119.41
网站	42,978.00	-4,567.00	-	38,411.00

## 11、商誉

单位：元 币种：人民币

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

该商誉年末未发生减值情形。

## 12、长期待摊费用

单位：元 币种：人民币

项目	期初额	本期增加额	本期摊销额	其他减少额	期末额	其他减少的原因
现代国际办公楼装修	8,439,439.51	175,383.04	994,021.48	-	7,620,801.07	-
万通办公室装修	348,843.92	96,480.00	117,156.96	-	328,166.96	-
上海容顺房租	3,303,700.00	-	889,874.40	-	2,413,825.60	-
岑罗高速公路办公室装修	189,962.36	-	27,137.40	-	162,824.96	-
合计	12,281,945.79	271,863.04	2,028,190.24	-	10,525,618.59	-

## 13、递延所得税资产/递延所得税负债

(一) 递延所得税资产和递延所得税负债不以抵销后的净额列示

(1) 已确认的递延所得税资产和递延所得税负债

单位：元 币种：人民币

项目	期末数	期初数
<b>递延所得税资产：</b>	-	-
资产减值准备	6,789,729.59	1,724,531.91
已计提未发放的绩效工资	3,043,797.93	-

项 目	期末数	期初数
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	9,833,527.52	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	422,462.04	-
可抵扣亏损	-	-
合计	422,462.04	-

(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
可抵扣差异项目	
资产减值准备	27,158,918.36
已计提未发放的绩效工资	12,175,191.72
小计	39,334,110.08

14、资产减值准备明细

单位：元 币种：人民币

项目	期初账面余额	本期增加	本期减少		期末账面余额
			转回	转销	
一、坏账准备	14,767,610.08	12,813,770.32	-	-	27,581,380.40
二、存货跌价准备	-	-	-	-	-
三、可供出售金融资产减值准备	-	-	-	-	-
四、持有至到期投资减值准备	-	-	-	-	-
五、长期股权投资减值准备	-	-	-	-	-
六、投资性房地产减值准备	-	-	-	-	-
七、固定资产减值准备	-	-	-	-	-
八、工程物资减值准备	-	-	-	-	-
九、在建工程减值准备	-	-	-	-	-
十、生产性生物资产减值准备	-	-	-	-	-
其中：成熟生产性生物资产减值准备	-	-	-	-	-
十一、油气资产减值准备	-	-	-	-	-
十二、无形资产减值准备	-	-	-	-	-
十三、商誉减值准备	-	-	-	-	-
十四、其他	-	-	-	-	-
合计	14,767,610.08	12,813,770.32	-	-	27,581,380.40

### 15、短期借款

(1) 短期借款分类：

单位：元 币种：人民币

项目	期末数	期初数
质押借款	-	-
抵押借款	-	-
保证借款	-	-
信用借款	370,000,000.00	639,450,000.00
合计	370,000,000.00	639,450,000.00

(2) 无逾期的短期借款。

### 16、应付账款

(1) 应付账款按账龄分类

单位：元 币种：人民币

项目	期末数	期初数
1 年以内	235,692,883.21	881,663,947.73
1 至 2 年	200,776,969.24	6,852,141.51
2 至 3 年	179.80	11,145.20
3 年以上	190,428.20	180,428.00
合计	436,660,460.45	888,707,662.44

应付账款期末数较期初数减少了 452,047,201.99 元，减少原因为公司本期支付了收购坛百高速公路 68% 股权款尚欠的 4.5 亿元余款。

(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。

### 17、预收款项

(1) 按账龄分类

单位：元 币种：人民币

项目	期末数	期初数
1 年以内	159,958,086.38	538,315,303.95
1 至 2 年	294,893,983.45	234,153,748.50
2 至 3 年	-	-
3 年以上	-	-
合计	454,852,069.83	772,469,052.45

预收款项期末数较期初数减少了 317,616,982.62 元，减少原因为南宁金桥农产品批发市场第一期项目预收的购房款大部分已结算所致。

(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。

### 18、应付职工薪酬

单位：元 币种：人民币

项目	期初账面余额	本期增加	本期减少	期末账面余额
----	--------	------	------	--------



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	84,306,701.57	77,733,877.42	20,877,465.14
二、职工福利费	-	9,988,060.05	9,988,060.05	-
三、社会保险费	410,239.65	8,233,456.28	8,566,753.72	76,942.21
四、住房公积金	258,610.50	7,434,348.67	7,500,622.71	192,336.46
五、工会及教育经费	941,534.35	2,504,643.40	1,944,407.47	1,501,770.28
六、其他	46,774.91	712,151.24	758,926.15	-
合计	15,961,800.40	113,179,361.21	106,492,647.52	22,648,514.09

(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 1,501,770.28 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 2012 年一季度发放。

(4) 应付职工薪酬中应付工资余额增加主要为预提尚未发放的效益工资。

## 19、应交税费

单位：元 币种：人民币

项目	期末数	期初数
增值税	3,174,314.52	-596,660.79
营业税	-13,645,588.04	-21,394,520.71
企业所得税	86,223,303.25	11,775,424.26
个人所得税	5,256,063.45	3,411,697.25
城市维护建设税	-656,097.92	-65,110.46
教育费附加	-207,702.01	41,491.43
防洪保安费	-295,096.23	9,089.57
印花税	197,836.33	62,773.42
房产税	520,430.23	2,481.33
土地使用税	183,303.25	49,660.47
土地增值税	12,028,820.28	-17,064,607.84
合计	92,779,587.11	-23,768,282.07

## 20、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中期票据利息	31,700,000.00	-	-
借款应付利息	5,993,187.68	1,196,841.09	-
合计	37,693,187.68	1,196,841.09	-

## 21、其他应付款

(1) 按账龄分类

单位：元 币种：人民币

项目	期末数	期初数
1 年以内	101,540,611.47	110,220,638.91
1 至 2 年	49,731,164.49	71,349,211.34
2 至 3 年	29,933,251.13	17,145,405.03
3 年以上	5,566,048.78	30,783,364.69
合计	186,771,075.87	229,498,619.97

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

单位：元 币种：人民币

单位名称	期末数	期初数
广西交通投资集团有限公司	50,000,000.00	-
合计	50,000,000.00	-

(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	
广西长长路桥建设有限公司	14,340,648.23	3,535,244.00	10,805,404.23	-	-	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	9,872,271.23	1,835,855.00	119,066.00	7,917,350.23	-	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	8,286,295.00	119,066.00	8,167,229.00	-	-	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	8,553,214.08	1,230,856.00	3,272,187.02	3,650,171.06	400,000.00	质保金和农民工工资保证金
路翔股份有限公司	7,104,193.00	2,754,706.00	4,349,487.00	-	-	质保金
贵州省公路桥梁工程总公司	6,422,107.26	1,262,568.26	3,390,393.00	1,769,146.00	-	质保金和农民工工资保证金
中天路桥有限公司	4,194,623.65	28,495.65	158,288.00	4,007,840.00	-	质保金和农民工工资保证金
路桥华祥国际工程有限公司	3,566,718.00	525,756.00	-	3,040,962.00	-	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	2,318,158.29	590,814.29	810,743.00	916,601.00	-	质保金和农民工工资保证金

## 22、一年内到期的非流动负债

本公司期末一年内到期的非流动负债 150,000,000.00 元，系公司本部一年内到期的长期借款。

## 23、长期借款

(1) 长期借款分类

单位：元 币种：人民币

项目	期末数	期初数
质押借款	2,671,000,000.00	2,662,000,000.00
抵押借款	60,000,000.00	65,000,000.00
保证借款	-	-
信用借款	100,000,000.00	250,000,000.00
质押、抵押借款	-	25,000,000.00
合计	2,831,000,000.00	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		600,000,000.00		610,000,000.00

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
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		447,000,000.00		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		440,000,000.00		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		400,000,000.00		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		375,000,000.00		385,000,000.00
合计						2,262,000,000.00		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12月31日甲方已还款2500万元,尚余60000万元未还。

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12月31日已还款300万,尚余44700万元未还。

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12月31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12月31日已归还5000万元,尚余40000万元未还。

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号的借款合同。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12月31日,已归还2500万元,尚有37500万元未还。

## 24、应付债券

单位:元 币种:人民币

项目	期初数	本期增加	本期减少	期末数
中期票据	-	993,930,000.00	-	993,930,000.00
合计	-	993,930,000.00	-	993,930,000.00

本公司于2011年7月13日在全国银行间债券市场一次性完成第一期中期票据的发行,发行票面金额10亿元,期限5年,票面年利率6.34%,每年付息一次,于到期日一次性支付本金及最后一期利息。本期中期票据承销费1500万元,已支付750万元,剩余承销费于2012年-2015年分四次等额付清。

## 25、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	-	-	221,218,641.37	-
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	-	-	1,190,634,149.88	-

广西壮族自治区交通运输厅- 国债转贷协议	-	80,000,000.00	-	-	72,727,272.00	-
合计	-	1,610,114,157.52	-	-	1,484,580,063.25	-

(2) 截至 2011 年 12 月 31 日止,欠持本公司 5%以上股份的股东单位款项见附注六、6。

(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,本期已支付 30,000,000.00 元,余额 38,328,283.00 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,借款利率为贷款规则规定的 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。

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,贷款期限 15 年,利率为当期中国人民银行一年期贷款利率加上 0.30%。

## 26、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	37,582,277.85	35,246,845.33
合计	37,582,277.85	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 18,234,832.07 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 1,108,333.25 元。

(3) 本公司之子公司广西凭祥万通国际物流有限公司收到凭祥市科技局拨付的技术研究与开发经费补助 650,000.00 元,按照资产的使用年限分摊,期末余额为 514,583.25 元。

(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 7,815,929.23 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,按照资产的使用年限分摊,期末余额为 400,000.04 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第三方物流业务全程管控关键技术应用示范工程项目资金 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。

(7) 本公司之子公司广西凭祥万通国际物流有限公司收到电子商务平台实现制造业与物流业的联动项目资金 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。

(8) 本公司之子公司广西凭祥万通国际物流有限公司收到国际物流合作电子商务平台(南宁-曼谷物流专线)项目资金 200,000.00 元,与之相关的资产尚未建成,故未摊销,期末余额为 200,000.00 元。

(9) 本公司之子公司广西凭祥万通国际物流有限公司收到集区域大宗商品电子商务平台和物流信息服务为一体的电子商务平台项目资金 150,000.00 元，与之相关的资产尚未建成，故未摊销，期末余额为 150,000.00 元。

(10) 本公司之子公司南宁金桥农产品有限公司收到批发市场冷链物流项目财政贴息 4,350,000.00 元，按照项目建设期 2 年摊销，期末余额为 2,175,000.00 元。

(11) 本公司之子公司南宁金桥农产品有限公司收到电子商务系统项目补助 815,000.00 元，与之相关的资产尚未建成，故未摊销，期末余额为 815,000.00 元。

(12) 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 4,668,600.01 元。

## 27、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
招商局华建公路投资有限公司	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	-	-	-	-1,150,000.00	-1,150,000.00	36,050,000.00
广西民族资金管理局	4,000.00	-	-	-	-	-	4,000.00
社会公众股	252,887,688.00	-	-	-	1,150,000.00	1,150,000.00	254,037,688.00
合计	555,867,688.00	-	-	-	-	-	555,867,688.00

## 28、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

## 29、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	25,800,632.57	-	267,984,670.30
任意盈余公积	27,407,855.32	-	-	27,407,855.32
合计	269,591,893.05	25,800,632.57	-	295,392,525.62

## 30、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	243,339,355.41	-
减: 提取法定盈余公积	25,800,632.57	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	-
转作股本的普通股股利	-	-

项目	金额	提取或分配比例
期末未分配利润	852,220,636.82	-

### 31、营业收入、营业成本

#### (1) 营业收入、营业成本

单位：元 币种：人民币

项目	本期发生额	上期发生额
主营业务收入	2,283,327,529.52	355,806,106.39
其他业务收入	18,396,026.64	2,590,406.85
主营业务成本	1,479,002,090.26	153,830,073.01
其他业务支出	16,639,568.65	2,368,710.97

#### (2) 主营业务（分行业）

单位：元 币种：人民币

行业名称	本期发生额		上期发生额	
	营业收入	营业成本	营业收入	营业成本
交通运输业	845,595,727.59	209,421,543.37	281,038,236.21	79,417,155.40
物流地产业	470,201,003.00	337,371,103.99	2,699,529.43	2,985,379.90
物流贸易	967,530,798.93	932,209,442.90	72,068,340.75	71,427,537.71
合计	2,283,327,529.52	1,479,002,090.26	355,806,106.39	153,830,073.01

#### (3) 主营业务（分产品）

单位：元 币种：人民币

产品名称	本期发生额		上期发生额	
	营业收入	营业成本	营业收入	营业成本
通行费收入	845,595,727.59	209,421,543.37	281,038,236.21	79,417,155.40
物流地产业收入	470,201,003.00	337,371,103.99	2,699,529.43	2,985,379.90
物流贸易	967,530,798.93	932,209,442.90	72,068,340.75	71,427,537.71
合计	2,283,327,529.52	1,479,002,090.26	355,806,106.39	153,830,073.01

#### (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	2,087,942,908.14	1,287,710,279.90	283,737,765.64	82,152,043.16
境内（广西除外）	192,922,840.41	188,897,949.54	24,039,374.95	23,887,818.99
境外	2,461,780.97	2,393,860.82	48,028,965.80	47,790,210.86
合计	2,283,327,529.52	1,479,002,090.26	355,806,106.39	153,830,073.01

### 32、营业税金及附加

单位：元 币种：人民币

项目	本期发生额	上期发生额	计缴标准
营业税	58,284,758.58	11,423,894.52	营业收入的 3-5%
城市维护建设税	4,344,416.17	619,670.29	应交流转税税额 1-7%
教育费附加	2,948,546.90	480,303.04	应交流转税税额 3-4%
防洪保安费	487,780.17	294,393.21	营业收入的 0.1%
土地增值税	33,500,454.71	-	相关税法规定
合计	99,565,956.53	12,818,261.06	

### 33、销售费用

单位：元 币种：人民币

项目	本期发生额	上期发生额
----	-------	-------

项目	本期发生额	上期发生额
工资	34,027,662.46	17,780,307.19
代理费	1,508,549.79	9,339,648.30
广告费	8,453,760.83	5,674,799.50
职工福利	3,349,224.51	2,122,536.00
住房公积金	2,593,141.11	1,740,689.26
社保费	3,925,515.55	1,707,566.69
设施维护费	4,962,259.00	1,690,036.10
办公费	3,001,958.42	1,272,905.54
差旅费	1,261,840.82	796,769.90
业务招待费	810,277.95	758,020.80
水电费	2,262,380.68	644,182.52
车辆使用费	368,849.05	592,464.63
工会经费	547,217.98	225,460.19
劳动保护费	1,622,771.91	223,407.30
其他	7,359,252.32	1,288,033.78
合计	76,054,662.38	45,856,827.70

销售费用本期较上期增加 30,197,834.68 元，增长 65.85%，主要系人工费用增加及合并坛百公司所致。

### 34、管理费用

单位：元 币种：人民币

项目	本期发生额	上期发生额
工资	40,083,771.15	17,597,644.91
职工福利	6,752,751.58	3,137,730.37
办公费	9,919,675.09	2,925,819.53
折旧费	4,219,844.29	2,546,574.05
业务招待费	7,657,317.24	2,490,374.42
中介审计咨询费	8,104,760.73	1,827,720.00
住房公积金	4,405,785.06	1,695,421.30
社会保险	5,740,794.54	1,468,970.50
差旅费	2,956,774.22	1,217,047.11
无形资产摊销	1,193,610.84	1,081,303.54
长期待摊费用摊销	1,070,640.90	983,060.04
董事会费	985,513.50	976,729.60
水电费	1,539,750.86	960,183.10
通车庆典费	1,519,710.23	919,982.35
广告费	1,837,654.06	781,943.10
税金	2,531,028.56	622,137.96
劳动保护费	1,164,657.70	543,486.59

项目	本期发生额	上期发生额
修理费	1,432,933.12	478,643.87
职工教育经费	978,504.48	408,328.73
企业年金	503,384.96	396,448.15
低值易耗品摊销	196,188.25	335,302.00
工会经费	811,919.21	288,458.62
车辆保险	3,079,755.82	196,055.78
其他	3,875,771.19	1,707,127.36
合计	112,562,497.58	45,586,492.98

管理费用本期较上期增加 66,976,004.60 元，增长 146.92%，主要系人工费用增加及合并坛百公司所致。

### 35、财务费用

单位：元 币种：人民币

项目	本期发生额	上期发生额
利息支出	252,283,971.20	36,389,675.53
利息收入	-8,788,478.38	-2,586,002.18
汇兑损益	-61,561,336.61	-
银行手续费	1,234,272.30	161,770.68
其他	2,100.00	-
合计	183,170,528.51	33,965,444.03

财务费用本期较上期增加 149,205,084.48 元，增长 439.28%，主要系本期合并坛百公司及发行中期票据利息增加较多所致。

### 36、资产减值损失

单位：元 币种：人民币

项目	本期发生额	上期发生额
一、坏账损失	12,813,770.32	1,689,031.56
二、存货跌价损失	-	-
三、可供出售金融资产减值损失	-	-
四、持有至到期投资减值损失	-	-
五、长期股权投资减值损失	-	-
六、投资性房地产减值损失	-	-
七、固定资产减值损失	-	-
八、工程物资减值损失	-	-
九、在建工程减值损失	-	-
十、生产性生物资产减值损失	-	-
十一、油气资产减值损失	-	-
十二、无形资产减值损失	-	-
十三、商誉减值损失	-	-
合计	12,813,770.32	1,689,031.56

### 37、投资收益

#### (1) 投资收益明细情况

单位：元 币种：人民币

项目	本期发生额	上期发生额
成本法核算的长期股权投资收益	-	-
权益法核算的长期股权投资收益	-	146,616,531.37
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	-	146,616,531.37

(2) 无按成本法核算的长期股权投资收益。

(3) 按权益法核算的长期股权投资收益：

单位：元 币种：人民币

被投资单位	本期发生额	上期发生额	本期比上期增减变动的原因
广西坛百高速公路有限公司	-	146,616,531.37	被投资方已纳入合并
合计	-	146,616,531.37	

### 38、营业外收入

(1) 营业外收入明细

单位：元 币种：人民币

项目	本期发生额	上期发生额
非流动资产处置利得合计	3,748,426.67	-
其中：固定资产处置利得	3,748,426.67	-
无形资产处置利得	-	-
接受捐赠	-	-
政府补助	4,582,670.52	1,048,015.33
赔偿收入	1,428,950.89	361,192.09
补贴款	-	199,865.68
其他	1,433,646.81	776,479.89
合计	11,193,694.89	2,385,552.99

(2) 政府补助明细

项目	本期发生额	上期发生额	说明
金桥公司冷链物流项目财政贴息	2,175,000.00	-	-
金桥公司批发市场一期财政贴息	1,000,000.00	-	-
凭祥物流园基础设施建设经费	828,856.04	828,856.04	-
广西发展服务资金补助	140,000.00	140,000.00	-
物流信息系统平台补助	65,000.00	65,000.00	-
服务员聚集功能区补助	169,911.48	14,159.29	-
其他小额补贴	203,903.00	-	-
合计	4,582,670.52	1,048,015.33	-

(3) 营业外收入说明参见“其他非流动负债”说明。

### 39、营业外支出

单位：元 币种：人民币

项目	本期发生额	上期发生额
非流动资产处置损失合计	51,810.71	605,375.04
其中：固定资产处置损失	51,810.71	605,375.04
无形资产处置损失	-	-
对外捐赠	651,993.49	31,020.00
赔偿支出	80,185.26	-
罚款支出	2,336,201.96	158,181.52
其他	1,606,524.63	314,214.94
合计	4,726,716.05	1,108,791.50

**40、所得税费用**

单位：元 币种：人民币

项目	本期发生额	上期发生额
按税法及相关规定计算的当期所得税	98,691,198.94	11,851,587.36
递延所得税调整	-8,096,953.60	-1,532,334.50
合计	90,594,245.34	10,319,252.86

**41、基本每股收益和稀释每股收益的计算过程**

(1) 基本每股收益的计算过程

单位：元 币种：人民币

项目	序号	本期数	上期数
归属于公司普通股股东的净利润	1	243,339,355.41	213,825,337.63
归属于公司普通股股东的非经常性损益	2	2,357,651.74	85,471,810.70
扣除非经常性损益后归属于普通股股东的净利润	3=1-2	240,981,703.67	128,353,526.93
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	-	-
因发行新股或债转股等增加股份数	6	-	-
增加股份次月起至报告期期末的累计月数	7	-	-
因回购等减少股份数	8	-	-
减少股份次月起至报告期期末的累计月数	9	-	-
报告期缩股数	10	-	-
报告期月份数	11	12	12
发行在外的普通股加权平均数	12=4+5+6*7/11-8*9/11-10	555,867,688.00	555,867,688.00
基本每股收益	13=1/12	0.44	0.38
扣除非经常性损益的基本每股收益	14=3/12	0.43	0.23

**42、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	145,885,098.20
收单位保证金	99,128,223.07
代管站代收费用	17,471,300.00
收利息收入	13,178,136.19
收个人往来款	6,814,893.89
收到政府补贴	5,700,000.00
代收南宁快环路收入	3,970,382.00
其他	7,145,977.89
合计	299,294,011.24

(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	196,352,315.16
支付保证金	105,134,748.19
支付管理费用	43,731,599.13
支付销售费用	35,719,261.51
支付备用金	9,223,931.60
其他	10,399,488.74
合计	400,561,344.33

(3) 支付的其他与筹资活动有关的现金

单位：元 币种：人民币

项目	金额
中期票据第一期承销费	7,500,000.00

合计	7,500,000.00
----	--------------

### 43、现金流量表补充资料

#### (1) 现金流量表补充资料

单位：元 币种：人民币

补充资料	本期金额	上期金额
1. 将净利润调节为经营活动现金流量：		
净利润	237,787,215.43	199,855,711.93
资产减值准备	12,813,770.32	-283,074.45
固定资产折旧、油气资产折耗、生产性生物资产折旧	170,119,043.61	60,780,036.35
无形资产摊销	1,197,322.23	1,083,505.21
长期待摊费用摊销	2,028,190.24	1,784,485.40
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）	-3,696,615.96	626,406.66
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）	188,932,143.40	36,551,763.21
投资损失（收益以“-”号填列）	-	-146,616,531.37
递延所得税资产减少（增加以“-”号填列）	-7,869,555.66	-493,698.54
递延所得税负债增加（减少以“-”号填列）	-227,397.94	-7,508.66
存货的减少（增加以“-”号填列）	-105,680,130.47	-212,574,196.39
经营性应收项目的减少（增加以“-”号填列）	-479,329,411.87	67,780,679.92
经营性应付项目的增加（减少以“-”号填列）	245,817,033.34	214,276,266.42
其他	-	-
经营活动产生的现金流量净额	261,891,606.67	222,763,845.69
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	676,770,359.37	743,355,110.61
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	-66,584,751.24	201,046,392.85

#### (2) 现金和现金等价物的构成

单位：元 币种：人民币

项目	期末数	期初数
一、现金	676,770,359.37	743,355,110.61
其中：库存现金	933,990.64	655,447.88
可随时用于支付的银行存款	675,836,368.73	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	-	-
二、现金等价物	-	-
其中：三个月内到期的债券投资	-	-
三、期末现金及现金等价物余额	676,770,359.37	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	25000	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
广西五洲国通投资有限公司	全资	有限公司	南宁	王勇	贸易	1000	100	100	57683239-5
广西百色美壮投资有限公司	控股	有限公司	田阳	王勇	房地产	1000	60	60	58198865-0

### 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
招商局华建公路投资有限公司	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
广西柳桂高速公路运营有限责任公司	同一控制人	69276154-7

### 5、关联交易情况

(1) 购销商品、提供和接受劳务的关联交易

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

本报告期内公司将 24 层部分办公楼租赁给广西柳桂高速公路运营有限责任公司使用，收取 2011 年年度租金 412,608.00 元。

(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	6000	贷款发放日	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 12 月 31 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 6000 万元。

(6) 关联方资金拆借

本报告期内公司子公司南宁金桥农产品有限公司向广西交通投资集团有限公司临时周转借款 5000 万元，借款期限 2011 年 12 月 27 日至 2012 年 1 月 10 日，不计利息。2012 年 1 月 10 日已归还。

(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	期初
------	-----	----	----

		账面余额	账面余额
其他应付款	广西交通投资集团有限公司	50,000,000.00	-
长期应付款	广西交通投资集团有限公司	221,218,641.37	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 12 月 31 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 6000 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。本次担保有关的协议已签订，各银行实际抵押借款额为上海浦东发展银行股份有限公司南宁分行 65,037,000.00 元、兴业银行南宁分行 3,043,000.00 元、中国建设银行股份有限公司南宁园湖支行 37,547,000.00 元、中国银行股份有限公司南宁市五象广场支行 64,481,000.00 元。

### 2、前期承诺履行情况

无。

## 九、资产负债表日后事项

### 1、资产负债表日后利润分配情况说明

单位：元 币种：人民币

拟分配的利润或股利	公司拟每 10 股派送红股 2.5 股，并派发现金红利 0.65 元（含税）；同时以资本公积转增股本的方式，向全体股东每 10 股转增 2.5 股。
-----------	--

### 2、其他资产负债表日后事项说明

无。

## 十、其他重要事项

公司与广西壮族自治区公路管理局签订了公路管理合同，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管理局进行养护管理和路政管理，2011 年金城江至宜州一级公路管理费用为 216.736 万元，南宁至梧州二级公路管理费用为 190.4847 万元，2011 年管理费用总额 407.2207 万元。该合同有效期为 2011 年 1 月 1 日至 2012 年 12 月 31 日。

## 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	3,284,907.72	100	197,094.46	6.00
单项金额不重大但单项计提坏账准备的应收账款	-	-	-	-
合计	3,284,907.72	100	197,094.46	6.00

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	2,159,237.82	100	129,554.27	6.00
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	6.00

#### (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	3,284,907.72	100	197,094.46	2,159,237.82	100	129,554.27
1 至 2 年	-	-	-	-	-	-
2 至 3 年	-	-	-	-	-	-
3 年以上	-	-	-	-	-	-
合计	3,284,907.72	100	197,094.46	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	3,120,100.00	1 年以内	94.98
南宁快环投资有限责任公司	非关联方	164,807.72	1 年以内	5.02
合计		3,284,907.72		100

#### (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	86,220,579.17	100	1,245,871.14	1.44
单项金额不重大但单项计提坏账准备的其他应收款	-	-	-	-
合计	86,220,579.17	100	1,245,871.14	1.44

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	0.06
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	0.06

(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	60,367,836.61	70.02	1,222,070.20	23,395,891.68	16.10	48,775.49
1 至 2 年	207,357.16	0.24	16,588.57	121,115,436.68	83.31	40,188.57
2 至 3 年	25,598,809.62	29.69	226.00	832,718.78	0.57	858.28
3 年以上	46,575.78	0.05	6,986.37	27,253.00	0.02	4,087.95
合计	86,220,579.17	100.00	1,245,871.14	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(%)
广西五洲房地产有限公司	子公司	40,000,000.00	1 年以内	46.39
广西岑罗高速公路有限责任公司	子公司	25,596,549.62	2-3 年	29.69
南宁市兴宁区工业发展办公室	非关联方	13,878,600.00	1 年以内	16.10
南宁市住宅专项维修资金管理中心	非关联方	2,780,552.17	1 年以内	3.22
广西建工集团第一建筑工程有限责任公司	非关联方	852,088.68	1 年以内	0.99
合计		83,107,790.47		96.39

(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(%)
广西五洲房地产有限公司	子公司	40,000,000.00	46.39



单位名称	与本公司关系	金额	占其他应收款总额的比例(%)
广西岑罗高速公路有限责任公司	子公司	25,596,549.62	29.69
合计		65,596,549.62	76.08

(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	112,000,000.00	175,000,000.00	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	100	-	-	-	301,500,000.00
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	112,000,000.00	3,227,684,923.00	-	-	-	-	-	301,500,000.00

**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	237,712,240.00	238,907,342.00
其他业务收入	4,357,279.56	3,287,812.66
主营业务成本	61,116,183.32	49,923,741.68
其他业务支出	3,298,799.31	2,173,105.38

## (2) 主营业务（分行业）

单位：元 币种：人民币

行业名称	本期发生额		上期发生额	
	营业收入	营业成本	营业收入	营业成本
交通运输业	237,712,240.00	61,116,183.32	238,907,342.00	49,923,741.68
合计	237,712,240.00	61,116,183.32	238,907,342.00	49,923,741.68

## (3) 主营业务（分产品）

单位：元 币种：人民币

产品名称	本期发生额		上期发生额	
	营业收入	营业成本	营业收入	营业成本
通行费收入	237,712,240.00	61,116,183.32	238,907,342.00	49,923,741.68
合计	237,712,240.00	61,116,183.32	238,907,342.00	49,923,741.68

## (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	237,712,240.00	61,116,183.32	238,907,342.00	49,923,741.68
合计	237,712,240.00	61,116,183.32	238,907,342.00	49,923,741.68

**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	-	193,225,501.43
处置长期股权投资产生的投资收益	-	-
持有交易性金融资产期间取得的投资收益	-	-
持有至到期投资取得的投资收益期间取得的投资收益	-	-
持有可供出售金融资产等期间取得的投资收益	-	-
处置交易性金融资产取得的投资收益	-	-
持有至到期投资取得的投资收益	-	-

可供出售金融资产等取得的投资收益	-	-
其他	-	-
合计	240,000,000.00	193,225,501.43

## (2) 长期股权投资收益情况

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	240,000,000.00	193,225,501.43	被投资方经营业绩增长
合计	240,000,000.00	193,225,501.43	

## 6、现金流量表补充资料

单位：元 币种：人民币

补充资料	本期金额	上期金额
1. 将净利润调节为经营活动现金流量：		
净利润	258,006,325.71	293,909,281.22
加：资产减值准备	1,219,501.04	-709,628.07
固定资产折旧、油气资产折耗、生产性生物资产折旧	58,818,906.87	45,460,680.37
无形资产摊销	129,517.68	59,114.66
长期待摊费用摊销	994,021.48	899,630.47
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）	-50,694.74	101,400.43
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）	72,941,206.57	8,681,392.21
投资损失（收益以“-”号填列）	-240,000,000.00	-193,225,501.43
递延所得税资产减少（增加以“-”号填列）	-2,385,114.64	113,411.37
递延所得税负债增加（减少以“-”号填列）	-227,397.94	-7,508.66
存货的减少（增加以“-”号填列）	-83,823,149.45	-67,433,932.82
经营性应收项目的减少（增加以“-”号填列）	-3,669,674.69	166,305,218.23
经营性应付项目的增加（减少以“-”号填列）	31,604,307.19	308,953,031.77
其他	-	-
经营活动产生的现金流量净额	93,557,755.08	563,106,589.75
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	406,241,585.39	55,797,719.35
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	350,443,866.04	-169,314,746.19

## 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	3,696,244.61	-
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）	4,582,670.52	-
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	-1,811,936.29	-
其他符合非经常性损益定义的损益项目	-	-
所得税影响额	-2,517,158.02	-
少数股东权益影响额（税后）	-1,592,169.08	-
合计	2,357,651.74	-

### 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	10.11%	0.44	0.44

扣除非经常性损益后归属于公司普通股股东的净利润	10.01%	0.43	0.43
-------------------------	--------	------	------

法定代表人：\_\_\_\_\_ 主管会计工作负责人：\_\_\_\_\_ 会计机构负责人：\_\_\_\_\_

日 期：\_\_\_\_\_ 日 期：\_\_\_\_\_ 日期：\_\_\_\_\_

## 十二、 备查文件目录

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

董事长：何国纯  
广西五洲交通股份有限公司  
2012年3月23日