

广西五洲交通股份有限公司

600368

2012 年年度报告

重要提示

一、 公司董事会、监事会及董事、监事、高级管理人员保证年度报告内容的真实、准确、完整，不存在虚假记载、误导性陈述或重大遗漏，并承担个别和连带的法律责任。

二、未出席董事情况

未出席董事职务	未出席董事姓名	未出席董事的原因说明	被委托人姓名
副董事长	刘先福	因其他公务无法亲自出席公司第七届董事会第十四次会议	孟杰

三、 国富浩华会计师事务所(特殊普通合伙)为本公司出具了标准无保留意见的审计报告。

四、 公司负责人何国纯、主管会计工作负责人张天灵及会计机构负责人（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、准确、完整。

五、经董事会审议的报告期利润分配预案或公积金转增股本预案：

1、利润分配预案

经国富浩华会计师事务所（特殊普通合伙）审计，广西五洲交通股份有限公司（母公司）2012 年度实现净利润 215,385,906.63 元，计提 10%法定盈余公积金 21,538,590.66 元，加上母公司未分配利润年初余额 965,156,804.89 元，扣除已支付的 2011 年度普通股股利 36,131,399.73 元，及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）共计 138,966,922.00 元，可供分配的利润年末余额为 983,905,799.13 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 2012 年度利润分配及资本公积金转增股本预案如下：

以截至 2012 年 12 月 31 日总股本 833,801,532 股为基数，每 10 股派发现金红利 0.3 元（含税），共计分配 25,014,045.96 元，剩余未分配利润 958,891,753.17 元结转以后年度。

以上分配预案已经公司第七届董事会第十四次会议审议通过，尚待公司股东大会审议批准。

2、董事会关于公司 2012 年度利润分配预案的说明

根据公司章程第一百五十七条（二）款的规定，公司现金分红的具体条件和比例为：除特殊情况外，公司在当年盈利且累计未分配利润为正的情况下，采取现金方式分配股利，每年以现金方式分配的利润不少于公司合并报表当年实现的归属公司股东可分配利润的百分之十；公司每三年以现金方式累计分配的利润不少于该三年实现的归属公司股东的年均可分配利润的百分之三十。在特殊情况下，公司当年可以不进行现金分红或现金分红的比例可以少于公司合并报表当年实现的归属公司股东的可分配利润的百分之十。特殊情况是下列情

形之一：①公司当年年末合并报表资产负债率超过 70%；②公司当年合并报表经营活动产生的现金流量净额为负数。2012 年公司合并报表负债率为 72%，经营活动产生的现金流量净额为-665,349,584.78 元，出现公司章程所规定的特殊情形。

2013 年公司将按照中长期发展规划部署，优化主业，稳步推进多元化。经测算，年度现金流出总量约为 70.5 亿元，其中经营性支出约为 51 亿元，资本性支出预算约为 11 亿元，偿还银行贷款 8.5 亿元，面临的资金压力较大。

为此，公司 2012 年度利润分配拟按 2012 年 12 月 31 日公司总股本为基数，每 10 股派发现金红利 0.3 元（含税），分派现金红利为 25,014,045.96 元，是公司合并报表当年实现的归属公司股东的可分配利润的 7.89%，剩余未分配利润结转以后年度。

3、公司独立董事关于公司 2012 年度利润分配预案的独立意见

公司独立董事张忠国、陈潮、董威、邓远志对公司 2012 年度利润分配预案发表如下独立意见：

经国富浩华会计师事务所（特殊普通合伙）审计，广西五洲交通股份有限公司第七届董事会第十四次会议审议通过了公司 2012 年度利润分配预案：截至 2012 年 12 月 31 日总股本 833,801,532 股为基数，每 10 股派发现金红利 0.3 元（含税），共计分配 25,014,045.96 元，剩余未分配利润 958,891,753.17 元结转以后年度。议案以公司 12 名董事（含独立董事）全部赞成审议通过。

作为公司的独立董事，我们认为：公司 2012 年度利润分配预案，符合公司章程，符合公司利润分配政策和现金分红政策，符合公司实际，没有损害中小股东的利益。

六、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

七、是否存在违反规定决策程序对外提供担保的情况？

否

目录

第一节 释义及重大风险提示.....	4
第二节 公司简介.....	5
第三节 会计数据和财务指标摘要.....	7
第四节 董事会报告.....	9
第五节 重要事项.....	31
第六节 股份变动及股东情况.....	38
第七节 董事、监事、高级管理人员和员工情况	43
第八节 公司治理.....	54
第九节 内部控制.....	58
第十节 财务审计报告.....	59
第十一节 备查文件目录.....	130

第一节 释义及重大风险提示

一、 释义

在本报告书中，除非文义另有所指，下列词语具有如下含义：

常用词语释义		
证监会、中国证监会	指	中华人民共和国证券监督管理委员会
区国资委、广西国资委	指	广西壮族自治区人民政府国有资产监督管理委员会
证监局	指	中国证券监督管理委员会广西监管局
交通厅、交通运输厅	指	广西壮族自治区交通运输厅
交投集团	指	广西交通投资集团有限公司
五洲交通、公司本部、本公司、公司	指	广西五洲交通股份有限公司
金宜路	指	广西金城江至宜州一级公路
坛百高速公路、坛百路	指	广西南宁（坛洛）至百色高速公路
岑罗高速公路	指	广西筋竹至岑溪高速公路
平宾路、平王路	指	广西南宁至柳州高速公路小平阳至宾阳段
坛百公司	指	广西坛百高速公路有限公司
岑罗公司	指	广西岑罗高速公路有限责任公司
润通公司	指	广西五洲润通投资有限公司
百兴公司	指	广西百兴交通建设有限公司
金桥公司	指	南宁金桥农产品有限公司
广西万通公司	指	广西万通国际物流有限公司
凭祥万通公司	指	广西凭祥万通国际物流有限公司
凭祥万通报关行公司	指	广西凭祥万通报关行有限公司
五洲房地产公司	指	广西五洲房地产有限公司
五洲国通、国通公司	指	广西五洲国通投资有限公司
兴通公司	指	广西兴通投资有限公司
自治区金融办、广西自治区金融办	指	广西壮族自治区金融工作办公室
广西区高管局	指	广西壮族自治区高速公路管理局
广西区公路局	指	广西壮族自治区公路管理局
广西区运管局	指	广西壮族自治区道路运输管理局

二、 重大风险提示：

公司已在报告中对可能面对的风险进行了详细分析和描述，请查阅第四节董事会报告中关于公司未来发展的讨论与分析中可能面对的风险部分的内容。

第二节 公司简介

一、 公司信息

公司的中文名称	广西五洲交通股份有限公司
公司的中文名称简称	五洲交通
公司的外文名称	GUANGXI WUZHOU COMMUNICATIONS CO.,LTD.
公司的外文名称缩写	WZJT
公司的法定代表人	何国纯

二、 联系人和联系方式

	董事会秘书	证券事务代表
姓名	王权	林明
联系地址	广西南宁市民族大道 115-1 号现代国际大厦 27 层	广西南宁市民族大道 115-1 号现代国际大厦 26 层
电话	0771-5568918	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

公司注册地址	广西南宁市民族大道 115-1 号现代国际大厦 27 层
公司注册地址的邮政编码	530028
公司办公地址	广西南宁市民族大道 115-1 号现代国际大厦 27 层
公司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
A 股	上海证券交易所	五洲交通	600368

六、 公司报告期内注册变更情况

(一) 基本情况

注册登记日期	2012 年 12 月 6 日
注册登记地点	广西南宁市民族大道 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

(二)公司首次注册情况的相关查询索引

公司首次注册情况详见 2011 年年度报告公司基本情况。

(三)公司上市以来，主营业务的变化情况

公司上市以来经营业务逐步由单一的收费公路发展为“公路为主业，物流、地产及相关产业蓬勃发展”的多元经营态势。

(四)公司上市以来,历次控股股东的变更情况

根据国务院国有资产监督管理委员会《关于广西五洲交通股份有限公司国有股东所持股份划转有关问题的批复》（国资产权[2009]267 号）文，公司控股股东广西区高管局所持公司 12,185.92 万股股份和广西区公路局所持公司 5,785.60 万股、广西区运管局所持公司 904 万股股份无偿划转给广西交通投资集团有限公司（简称交投集团），划转完成后交投集团合计持有公司股份 18,875.52 万股，成为公司控股股东。2009 年 8 月 21 日相关股份划转在中国证券登记结算有限责任公司上海分公司完成过户手续。

七、 其他有关资料

公司聘请的会计师事务所名称（境内）	名称	国富浩华会计师事务所(特殊普通合伙)
	办公地址	北京市海淀区西四环中路 16 号院 2 号楼 4 层
	签字会计师姓名	覃业庆
		洪霞

第三节 会计数据和财务指标摘要

一、报告期末公司近三年主要会计数据和财务指标

(一) 主要会计数据

单位：元 币种：人民币

主要会计数据	2012 年	2011 年		本期比上年同期增减 (%)	2010 年
		调整后	调整前		
营业收入	5,388,886,972.64	2,301,723,556.16	2,301,723,556.16	134.12	358,396,513.24
归属于上市公司股东的净利润	316,928,279.73	274,936,376.16	243,339,355.41	15.27	213,825,337.63
归属于上市公司股东的扣除非经常性损益的净利润	304,508,780.69	272,578,724.42	240,981,703.67	11.71	128,353,526.93
经营活动产生的现金流量净额	-665,349,584.78	261,891,606.67	261,891,606.67	-354.06	222,763,845.69
	2012 年末	2011 年末		本期末比上年同期末增减 (%)	2010 年末
		调整后	调整前		
归属于上市公司股东的净资产	2,825,400,668.02	2,544,603,788.02	2,513,006,767.27	11.03	2,330,812,857.54
总资产	11,440,721,167.52	9,993,392,540.58	9,993,392,540.58	14.48	9,837,357,629.77

(二) 主要财务数据

主要财务指标	2012 年	2011 年		本期比上年同期增减 (%)	2010 年
		调整后	调整前		
基本每股收益 (元 / 股)	0.38	0.33	0.44	15.15	0.38
稀释每股收益 (元 / 股)	0.38	0.33	0.44	15.15	0.38
扣除非经常性损益后的基本每股收益 (元 / 股)	0.37	0.33	0.43	12.12	0.23
加权平均净资产收益率 (%)	11.80	11.30	10.11	增加 4.42 个百分点	9.52
扣除非经常性损益后的加权平均净资产收益率 (%)	11.34	11.21	10.01	增加 1.16 个百分点	5.71

报告期末公司前三年主要会计数据和财务指标的说明：

1、近三年公司营业收入连续大幅增长的原因：

近三年公司营业收入连续大幅增长的原因为公司拓展营业范围，主要是公司物流贸易业务扩大，致收入增加。

2、2012 年公司经营活动产生的现金流量净额较 2011 年大幅减少的原因：

主要是本年公司经营性现金流支出支付项目土地款较上年同期增长所致。

3、对 2011 年财务数据进行调整的原因：

根据 2012 年 4 月 6 日国家税务总局公告 2012 年第 12 号文，本公司之全资子公司广西坛百高速公路有限公司主营业务符合《西部地区鼓励类产业目录》中规定的产业项目，享受西部大开发税收优惠政策，自 2011 年 1 月 1 日至 2020 年 12 月 31 日，减按 15% 税率缴纳企业所得税。

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	2012 年金额	2011 年金额	2010 年金额
非流动资产处置损益	-2,395,567.84	3,696,244.61	-605,375.04
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	4,411,881.48	4,582,670.52	1,048,015.33
计入当期损益的对非金融企业收取的资金占用费	9,403,863.67		
除上述各项之外的其他营业外收入和支出	7,758,843.03	-1,811,936.29	834,121.20
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	1,880,232.61	-1,592,169.08	-244,498.94
所得税影响额	4,879,288.69	-2,517,158.02	-344,822.76
合计	12,419,499.04	2,357,651.74	85,471,810.70

第四节 董事会报告

一、董事会关于公司报告期内经营情况的讨论与分析

围绕董事会制订的年度经营目标，2012年公司经营层认真贯彻执行董事会、股东大会的决议，深入实施“提升交通主业，稳步推进多元化经营”的战略，团结带领全体员工进一步解放思想、拼搏进取、争创佳绩，想方设法拓展经营渠道、增加营业收入。通过经营创效、提升项目运营水平、加快项目投资建设、拓展大宗物流贸易、探索创新融资手段等，实现了调整业务结构、推进产业布局的阶段性目标。公司经营业绩较好增长，盈利能力稳步提升，为公司跨越式发展打下坚实基础。

2012年公司实现营业收入53.89亿元，较上年增长134.12%，主要是公司物流贸易业务收入较上年增长312.51%所致；实现利润总额3.91亿元，较上年增长19.15%；实现净利润2.96亿元，较上年增长10.04%；实现归属于母公司所有者的净利润3.17亿元，较上年增长15.27%。截止2012年12月31日，公司总资产为114.41亿元，较上年增长14.48%；归属于母公司所有者权益为28.25亿元，较上年增长11.03%。2012年公司加权平均净资产收益率为11.80%，较上年增加0.5个百分点；基本每股收益为0.38元，较上年增长15.15%；稀释每股收益为0.37元，较上年增长12.12%。

对照董事会确定的年度经营目标，2012年公司实现营业总收入538,888.70万元，是目标值280,000万元的192.46%；实现净利润29,643.18万元，是目标值26,800万元的110.61%；归属于母公司所有者净利润31,692.83万元，是目标值29,300万元的108.17%；净资产收益率11.80%，是目标值8%的147.5%。公司董事会下达的2012年度经营目标较好完成。

(一) 主营业务分析

1、 利润表及现金流量表相关科目变动分析表

单位：元 币种：人民币

科目	本期数	上年同期数	变动比例 (%)
营业收入	5,388,886,972.64	2,301,723,556.16	134.12
营业成本	4,441,845,525.22	1,495,641,658.91	196.99
销售费用	74,891,395.24	76,054,662.38	-1.53
管理费用	115,078,909.46	112,562,497.58	2.24
财务费用	291,464,477.06	183,170,528.51	59.12
经营活动产生的现金流量净额	-665,349,584.78	261,891,606.67	-354.06
投资活动产生的现金流量净额	-199,133,922.59	-721,970,612.29	-72.42
筹资活动产生的现金流量净额	807,332,674.52	393,494,254.38	105.17

2、 收入

报告期公司主营业务的收入情况如下：

单位：元 币种：人民币

分行业情况			
分行业	2012 年度	2011 年度	同比增长 (%)
交通运输业	930,899,110.00	845,595,727.59	10.09%
房地产业	458,256,341.26	470,201,003.00	-2.54%
物流贸易	3,989,159,676.05	967,530,798.93	312.30%

合 计	5,378,315,127.31	2,283,327,529.52	135.55%
分产品情况			
分产品	2012 年度	2011 年度	同比增长 (%)
通行费收入	930,899,110.00	845,595,727.59	10.09%
房地产收入	458,256,341.26	470,201,003.00	-2.54%
物流贸易	3,989,159,676.05	967,530,798.93	312.30%
合 计	5,378,315,127.31	2,283,327,529.52	135.55%
分地区情况			
分地区	2012 年度	2011 年度	同比增长 (%)
广西地区	4,418,070,687.04	2,087,942,908.14	111.60%
境内 (广西除外)	959,952,039.49	192,922,840.41	397.58%
境外	292,400.78	2,461,780.97	-88.12%
合 计	5,378,315,127.31	2,283,327,529.52	135.55%

说明：物流贸易收入本期比上期增加 3,021,628,877.12 元，增长 312.30%，主要是公司物流贸易业务扩大，致收入增加。

3、成本

(1) 成本分析表

单位:元

分行业情况						
分行业	成本构成项目	本期金额	本期占成本比例 (%)	上年同期金额	上年同期占成本比例 (%)	本期金额较上年同期变动比例 (%)
交通运输业	折旧	195,271,297.25	4.40	159,955,395.15	10.69	22.08
	养护费	60,465,553.99	1.36	40,309,929.72	2.70	50.00
	其他	12,108,095.96	0.27	9,156,218.50	0.61	32.24
	合计	267,844,947.20	6.03	209,421,543.37	14.00	27.90
房地产业	普通住宅营业成本	164,586,063.12	3.71	0	0.00	100.00
	非普通住宅营业成本	27,348,214.27	0.62	0	0.00	100.00
	商铺营业成本	14,630,204.58	0.33	337,371,103.99	22.56	-95.66
	合计	206,564,481.97	4.64	337,371,103.99	22.56	-38.94
物流贸易	成本	3,952,916,578.97	88.99	932,209,442.90		324.04
	合计	3,952,916,578.97	88.99	932,209,442.90	62.33	324.04
其他业务	成本	15,075,880.90	0.34	16,639,568.65		-9.40
	合计	15,075,880.90	0.34	16,639,568.65	1.11	-9.40
总成本		4,441,845,525.22	100.00	1,495,641,658.91	100.00	196.99
分产品情况						

分产品	成本构成项目	本期金额	本期占总成本比例(%)	上年同期金额	上年同期占总成本比例(%)	本期金额较上年同期变动比例(%)
通行费成本	折旧	195,271,297.25	4.40	159,955,395.15	10.69	22.08
	养护费	60,465,553.99	1.36	40,309,929.72	2.70	50.00
	其他	12,108,095.96	0.27	9,156,218.50	0.61	32.24
	合计	267,844,947.20	6.03	209,421,543.37	14.00	27.90
房地产成本	普通住宅营业成本	164,586,063.12	3.71	0	0.00	100.00
	非普通住宅营业成本	27,348,214.27	0.62	0	0.00	100.00
	商铺营业成本	14,630,204.58	0.33	337,371,103.99	22.56	-95.66
	合计	206,008,118.15	4.64	337,371,103.99	22.56	-38.94
物流贸易成本	成本	3,952,916,578.97	88.99	932,209,442.90	62.33	324.04
	合计	3,952,916,578.97	88.99	932,209,442.90	62.33	324.04
其他业务成本	成本	15,075,880.90	0.34	16,639,568.65	1.11	-9.40
	合计	15,075,880.90	0.34	16,639,568.65	1.11	-9.40
总成本	合计	4,441,845,525.22	100.00	1,495,641,658.91	100.00	196.99

4、费用

公司报告期费用情况如下：

单位：元

科目	2012 年度	2011 年度	同比增长 (%)
销售费用	74,891,395.24	76,054,662.38	-1.53%
管理费用	115,078,909.46	112,562,497.58	2.24%
财务费用	291,464,477.06	183,170,528.51	59.12%

变化在 30%以上项目的原因说明：

财务费用本期比上期增加 108,293,948.55 元，增长 59.12%，主要系贷款的增加致本期的利息支出相应增加及本年外汇汇率较上年变化较小导致本公司之子公司广西坛百高速公路有限公司的外币借款的本期汇兑收益较上年大幅减少所致。

5、现金流

报告期公司现金流量构成情况、同比变动情况和变动原因说明（合并报表）

单位：元

项目	2012 年度	2011 年度	增减比例 (%)	变动原因
一、经营活动产生的现金流量：				

销售商品、提供劳务收到的现金	5,801,815,369.06	1,901,285,817.99	205.15%	主要为本年公司物流贸易业务扩大导致贸易业务收入增加所致。
收到的税费返还	76,141.32	785,363.98	-90.30%	主要为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	1,029,848,877.91	299,294,011.24	244.09%	主要是本期物流贸易的单位往来款较上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	6,034,747,154.15	1,298,254,321.69	364.84%	主要是本期各子公司开展物流贸易增加营业成本及本年子公司广西五洲房地产有限公司购入经营性项目用地所致。
支付的各项税费	287,534,854.21	140,362,047.37	104.85%	主要是本期母公司“五洲国际”项目部及子公司南宁金桥农产品有限公司缴纳土地增值税，支付较上年同期增加所致。
支付其他与经营活动有关的现金	1,093,483,295.77	400,561,344.33	172.99%	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	-665,349,584.78	261,891,606.67	-354.06%	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减少所致。
二、投资活动产生的现金流量：				
处置固定资产、无形资产和其他长期资产收回的现金净额	522,597.15	34,032,383.82	-98.46%	主要为上年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，本年无此项收入发生所致。
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金	114,176,519.74	306,002,996.11	-62.69%	主要为上年母公司支付平宾路改扩建工程款 1.6 亿元，本年此项支出减少所致。
投资支付的现金	85,480,000.00	450,000,000.00	-81.00%	主要为上年同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，本年此项支出为子公司广西坛百高速公路有限公司出资 5500 万元，子公司南宁金桥农产品有限公司出资 3000 万元，投资设立南宁利和小额贷款公司所致。

投资活动产生的现金流量净额	-199,133,922.59	-721,970,612.29	-72.42%	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年投资支付的现金大所致。
三、筹资活动产生的现金流量：				
取得借款收到的现金	2,144,456,689.00	480,000,000.00	346.76%	主要是本期银行贷款较上年同期增加所致。
发行债券收到的现金		1,000,000,000.00	-100.00%	主要为上年同期公司发行 10 亿元中期票据，本年无此项业务发生所致。
分配股利、利润或偿付利息支付的现金	369,204,154.68	271,498,966.62	35.99%	主要为本年分配 2011 年现金股利较上年同期分配 2010 年现金股利减少所致。
支付其他与筹资活动有关的现金	1,875,000.00	7,500,000.00	-75.00%	主要为本年支付中期票据承销费较上年同期减少所致。
筹资活动产生的现金流量净额	1,038,415,022.44	393,494,254.38	163.90%	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增加所致。

报告期公司经营活动产生的现金流量净额为-665,349,584.78 元，公司实现净利润为 296,431,839.1 元，存在重大差异的原因是本期公司支付经营性项目用地款。

6、其他

(1) 公司前期各类融资、重大资产重组事项实施进度分析说明

2000 年 12 月，经中国证监会批准公司发行 8000 万 A 股并在上海证券交易所交易所挂牌上市，公司《招股说明书》披露了以下公司发展规划（具体请查阅公司《招股说明书》）：

1) 公司经营发展战略：坚持以交通建设开发为主业，重点发展公路建设，积极发展与主业相关的服务行业，兼顾发展与水路运输相关的行业。通过加强企业管理，提高经济效益，扩大企业经营规模。

2) 发展方向和发展目标

发展方向：突出主业、围绕主业多种经营

发展目标：计划发展成为以公路建设开发为主业，经营公路运输、公路沿线配套服务、公路工程施工建设、工程承包、工程质量监理、水运建设、航运枢纽等的综合性交通建设、经营企业。

3) 发展计划

一是坚持以交通建设开发为主业，重点发展公路建设；二是积极发展与主业相关的服务行业；三是兼顾发展与水路运输相关的行业；

4) 企业管理计划

一是加强企业管理，提高经济效益；二是加强人员管理，适当补充人员。

公司上市后，在经营好现有路桥资产的同时，积极收购公路经营权，参与投资建设经营高速公路等交通项目。公司以上市募集资金收购金宜路，先后参股投资建设坛百高速公路、岑罗高速公路，收购坛百公司股权、实现对坛百高速公路的全资拥有。2005 年以来，公司紧抓发展机遇，提升公路主业、稳步推进多元化经营。根据形势变化，积极拓展和深化地产、物流业务，开发现代国际、五洲国际等房地产项目，投资建设中国东盟自由贸易区凭祥物流园、南宁金桥农产品批发市场等大型物流项目，并依托物流园等大力拓展贸易业务，有力地提升了公司整体经营业绩。截止 2000 年末，公司总资产 14.08 亿元、净资产 9.81 亿元，2000 年公司实现利润总额 1.25 亿元、净利润 0.83 亿元；截止 2012 年末，公司总资产 114.41 亿元、净资产 31.90 亿元，较上市当年增长 712.57%、225.18%；2012 年公司实现利润总额 3.91 亿元、净利润 2.96 亿元，较上市当年增长 212.80%、256.63%。2000 年公司经营管理的普通公路总里程仅为 90.71 公里、高速公路里程仅为 29.44 公里，目前公司经营管理的普通公路里程已达 158.44 公里、高速公路总里程已达到 256.36 公里。公司经营业务逐渐由单一的收费公路，发展为“公路为主业，物流、地产及相关产业蓬勃发展”的多元经营态势。公司员工人数已由 2000 年招股说明书披露的 499 人，增加到截止报告期末的 1224 人。公司构架已由单一企业，发展为拥有 2 个全资子公司、4 个控股子公司、7 个直管单位的集团型大型企业。

2008 年 3 月经中国证监会批准，公司发行 5 年期 5.4 亿元可转换公司债券并于 2009 年 7 月提前赎回。公司《发行可转换公司债券募集说明书》对公司未来发展与规划未作披露。

（2）发展战略和经营计划进展情况说明

2012 年公司继承和发扬开拓创新、踏实勤奋、克难攻坚的优良传统，深入贯彻落实公司战略部署，经营层贯彻执行董事会决策，妥善应对经营压力，克服不利因素，带领全体员工奋发图强、争创佳绩，公司继续保持良好发展态势。

1) 调思路谋新局，战略发展目标基本确立

去年以来，公司面临的经营形势和内外环境发生了较大变化，在公路上市公司积极寻求战略转型的环境下，公司认真分析、研究判断五洲交通的经营状况和外部环境，对发展思路进行了调整。一是顺应形势，将公路主业的重心放在提升现有路产经营水平上；二是探讨将现代服务和资源开发及加工制造作为公司“十二五”期间重点拓展和培育的方向；三是加快推进各项前期工作和建设力度，加强筹融资工作，全面开展内控体系建设和提高风险防范水平，实现公司做强做大、全面协调可持续发展。

2) 增效益创品牌，公路运营水平不断提高

一是收费工作顺利开展，堵漏增收工作取得成效，各运营单位进一步创新完善稽查工作机制，在与地方政府、公安交警、派出所等部门的联动上取得新突破，稽查打逃工作成效显著。2012 年公司实现通行费收入 9.31 亿元，同比增长 10.09%，为公司经营活动提供了稳定的现金流。在国家免费通行假期，各运营单位精心部署、完善预案、加班加点，成功经受考验，安全保畅、应急处置能力得到了锻炼和提高。

二是品牌建设持续推进，服务区和收费服务品牌效应凸显。各单位不断提升收费服务质量，逐渐形成了独具特色的服务品牌。坛百公司深化“四班一岗”服务活动，加大“五洲驿站”创建力度，将坛百路文化元素融入服务区建设，拓展人性化服务功能，与公安部门联合在全线服务区建设警务室，经营秩序和安全度得到保证，“五洲驿站”品牌独树一帜，获得各方充分肯定，田东服务区被评为“五星级服务区”。岑罗公司开展“三声三到六标准”服务活动，平宾所打造“业务精英站”和“温馨收费站”，都成为了五洲交通高速公路运营品牌的具体支撑。

三是道路养护坚持“预防性养护”理念，重视科技创新。坛百公司加强周期养护理论研究，与东南大学共同开发路面决策系统、编制坛百路养护三年规划，成为国内首家进行高速公路周期养护理论研究的运营公司。

四是适时抓好主业拓展延伸，拉长高速公路业务链条，以打造专业养护施工队伍为方向推进百兴公司业务转型，拓展专业养护施工市场。启动岑罗路筋竹停车区扩建工程，为下一步增加服务内容做准备。

3) 破难题推转型，探索产业发展取得经验

一是物流贸易业务规模提升，成为营业收入增长主力。

二是业务调整初见成效，项目建设稳步推进。公司对物流和地产业务进行调整，扎实推进项目建设。金桥公司加快项目二期建设，二期工程主体基本建成，同时对市场业态和布局进行了调整。万通公司争取中国-东盟（凭祥）原木及半成品交易中心项目落户物流园，取得凭祥国际客运站项目业主资格，为实现园区功能调整和业务转型、保证可持续发展奠定了基础，同时通过加大加快园区的物业招商招租，园区的收益稳步回升。五洲房地产公司以开发百色综合地块为契机，将实现地产业务由单一房地产开发向综合地产开发转型。公司牵头设立润通公司拟参股投资中信汕头滨海新城等项目。根据物流、地产业务发展规划，收储了钦州白石湖二期地块、百色龙景区地块、凭祥国际客运站等项目用地共计 580 余亩。

三是扎实开展前期工作，做好资源项目储备。按照“立足广西、放眼大西南及东南亚”的思路，公司将紧抓有色金属产业调整的机遇，克服专业人才比较缺乏和经验不足的实际困难，积极开展大量前期调研工作，对有关项目进行深入了解，为今后进入资源产业做好项目储备。

四是积极探索产业发展新路子。公司筹建小额贷款公司取得阶段性进展，获得了自治区金融办开业批复及经营许可证。此外，继续跟进其他项目，探索新项目投资途径。

4) 拓渠道增融资，资金保障能力获得提升

一是加强与各家银行的合作，增强子公司造血功能，实现子公司自行滚动发展。公司累计获得银行授信 49.13 亿元，取得银行流动贷款 17.26 亿元。金桥公司获得银行贷款支持，落实了市场二期工程的建设资金。国通公司获得银行授信 5.7 亿元，通过开具信用证等融资票据 3 亿元较好开展业务。

二是继续探索债券市场融资。2012 年 8 月公司成功注册 20 亿元非公开定向债务融资工具，2013 年 1 月发行了 2013 年度第一期，发行总额 10 亿元、期限 3 年、票面利率 6.1%；12 月份公司基本完成了拟发行 11 亿元短期融资券的方案，目前申报材料正在争取尽快上报。

5) 抓内控强管理，企业发展建立可靠保障

2012 年公司继续深入推进内控建设，全面加强制度建设、流程管理和风险防范，公司管理效率得到提高，内部管理水平进一步提升。

公司对 2011 年内控体系建设工作进行了评价并开展了内控审计，继续修订内部管理制度 20 余项，进一步提高内控体系建设的完整性和实效性。坛百公司按要求开展了内控体系建设工作，形成初步成果。

结合内控体系的建设实施，公司重点开展法律事务管理，加强合同管理。公司制订贸易项目管理制度，加强对物流贸易业务风险的防控。按照广西证监会要求，公司组织开展财务会计基础工作自查自纠工作，改进财务会计基础工作；公司加强资金运用和管理，开展资金统一结算和调拨业务，提高资金使用效益；公司加强人力资源管理，制定人力资源发展规划，继续扩大招聘选材范围，为公司发展储备优秀人才；公司推进管理信息化建设，完成人力资源信息系统一期工程 and 手机 OA 办公平台建设。

6) 超额完成公司董事会确定的 2012 年度经营目标，其中完成营业总收入目标超过 50% 以上是公司物流贸易业务收入较上年同期增长 312.30% 所致。

(二) 行业、产品或地区经营情况分析

1、 主营业务分行业、分产品情况

单位:元 币种:人民币

主营业务分行业情况						
分行业	营业收入	营业成本	毛利率 (%)	营业收入比上年增	营业成本比上年增	毛利率比上年增减

				减(%)	减(%)	(%)
交通运输业	930,899,110.00	267,844,947.20	71.23	10.09	27.90	减少 4.01 个百分点
房地产业	458,256,341.26	206,008,118.15	55.05	-2.54	-38.94	增加 26.8 个百分点
物流贸易	3,989,159,676.05	3,952,916,578.97	0.91	312.30	324.04	减少 2.74 个百分点
合计	5,378,315,127.31	4,426,769,644.32	17.69	135.55	199.31	-17.53
主营业务分产品情况						
分产品	营业收入	营业成本	毛利率 (%)	营业收入比上年增减 (%)	营业成本比上年增减 (%)	毛利率比上年增减 (%)
通行费收入	930,899,110.00	267,844,947.20	71.23	10.09	27.90	减少 4.01 个百分点
房地产收入	458,256,341.26	206,008,118.15	55.05	-2.54	-38.94	增加 26.80 个百分点
物流贸易	3,989,159,676.05	3,952,916,578.97	0.91	312.30	324.04	减少 2.74 个百分点
合计	5,378,315,127.31	4,426,769,644.32	17.69	135.55	199.31	-17.53

主营业务分行业和分产品情况的说明：

公司主营业务收入按分行业主要为：交通运输业、房地产业、物流贸易，其中：交通运输业主要为母公司及子公司广西坛百高速公路有限公司、广西岑罗高速公路有限责任公司经营收费公路；房地产业主要为母公司“五洲国际”项目部经营的房地产业务；物流贸易主要为子公司广西五洲房地产有限公司、广西万通国际物流有限公司、南宁金桥农产品有限公司、广西坛百高速公路有限公司及广西岑罗高速公路有限责任公司经营的物流贸易业务。

公司主营业务收入按分产品主要为：通行费收入、房地产收入、物流贸易收入，其中：通行费收入主要为母公司及子公司广西坛百高速公路有限公司、广西岑罗高速公路有限责任公司经营收费公路；房地产收入主要为母公司“五洲国际”项目部经营的房地产业务；物流贸易收入主要为子公司广西五洲房地产有限公司、广西万通国际物流有限公司、南宁金桥农产品有限公司、广西坛百高速公路有限公司及广西岑罗高速公路有限责任公司经营的物流贸易业务。

2、 主营业务分地区情况

单位:元 币种:人民币

地区	营业收入	营业收入比上年增减 (%)
广西地区	4,418,070,687.04	111.60
境内 (广西除外)	959,952,039.49	397.58
境外	292,400.78	-88.12
合计	5,378,315,127.31	135.55

主营业务分地区情况的说明：

公司主营业务收入共计 5,378,315,127.31 元，其中 4,418,070,687.04 元收入主要来源于各子公司在广西区内营业收入；959,952,039.49 元收入主要来源于公司三级子公司上海容顺物流有限公司

营业收入；292,400.78 元来源于三级子公司广西凭祥万通国际物流有限公司出口（越南）贸易收入。

(三) 资产、负债情况分析

1、 资产负债情况分析表

单位:元

项目名称	本期期末数	本期期末数占总资产的比例 (%)	上期期末数	上期期末数占总资产的比例 (%)	本期期末金额较上期期末变动比例 (%)	情况说明
应收票据	99,404,486.93	0.87	26,124,100.18	0.26	280.51	主要是公司贸易业务量较上期大幅增加，以票据结算方式的客户增多所致。
应收账款	182,223,701.87	1.59	278,537,519.39	2.79	-34.58	主要是本公司加强了货款催收力度所致。
预付款项	974,233,230.41	8.52	294,419,892.24	2.95	230.90	主要是公司贸易业务扩大，预付货款增加及公司开展地产业务征地预付的土地出让金等。
其他应收款	284,688,177.01	2.49	142,850,768.20	1.43	99.29	主要是公司之子公司广西坛百高速公路有限公司与南宁金桥农产品有限公司分别出资 5500 万元、3000 万元投资南宁利和小额贷款有限公司，该公司截止 2012 年 12 月 31 日尚未成立，出资款暂挂其他应收款所致。
存货	1,436,598,969.42	12.56	750,614,114.64	7.51	91.39	主要是公司投资开发的地产项目增加所致。
长期股权投资	480,000.00	0.00	-	-	100.00	主要是本期公司全资子公司广西五洲地产有限公司之子公司广西五洲国通投资有限公司投资出资 48 万成立南宁维德投资管理有限公司。
投资性房地产	64,827,981.32	0.57	5,818,059.30	0.06	1014.25	主要是金桥农产品批发市场一期中的茶城用于出租，从存货-开发成品转入所致。
工程物资	818,182.00	0.01	-	-	100.00	主要是本期子公司广西岑罗高速公路有限责任公司购入岑罗高速路未开路段收费临近系统设备未安装使用所致。
开发支出	2,330,114.75	0.02	809,928.30	0.01	187.69	主要是公司开发的物流信息管理系统管理平台及金桥市场信息系统本期增加所致。
长期待摊费用	29,808,000.21	0.26	10,525,618.59	0.11	183.19	主要是坛百服务区建设改造完工转入所致。
短期借款	1,048,456,689.00	9.16	370,000,000.00	3.70	183.37	主要是经营规模的扩张，公司流动资金需求增加所致。
应付票据	150,661,596.00	1.32	-	-	100.00	主要是本期子公司应付物流贸易业务开具银行承兑汇票所致。
应付账款	589,903,723.27	5.16	436,660,460.45	4.37	35.09	主要是公司本期贸易业务增长，导致存货采购量增加相应的应付账款。
预收款项	182,906,286.37	1.60	454,852,069.83	4.55	-59.79	主要是公司五洲国际项目部本年达到收入确认条件，预收销售款本期转入营业收入所致。

应付职工薪酬	37,533,318.09	0.33	22,648,514.09	0.23	65.72	主要是公司期末计提绩效工资所致。
应交税费	7,498,333.15	0.07	61,182,566.36	0.61	-87.74	主要是本期增值税进项税较多及五洲国际项目部按预售款减少，导致预缴企业所得税所致。
其他应付款	403,942,744.41	3.53	186,771,075.87	1.87	116.28	主要是本期母公司及子公司广西五洲房地产有限公司共计借入广西交通投资集团有限公司经营周转金 2.5 亿元及子公司广西岑罗高速公路有限责任公司工程质量保证金所致。
一年内到期的非流动负债	100,000,000.00	0.87	150,000,000.00	1.50	-33.33	主要是公司一年内到期的长期借款较上年同期下降所致。
其他非流动负债	65,087,710.37	0.57	37,582,277.85	0.38	73.19	主要是公司之全资子公司广西五洲房地产有限公司取得政府补助 2870 万所致。
股本	833,801,532.00	7.29	555,867,688.00	5.56	50.00	主要是公司本期执行 2011 年利润分配方案，以资本公积金转增股本每 10 股转增 2.5 股、并同时以未分配利润向全体股东每 10 股送红股 2.5 股。

(四)核心竞争力分析

报告期内公司核心竞争力（包括设备、专利、非专利技术、特许经营权、土地使用权、水面养殖权、采矿权、独特经营方式和盈利模式、允许他人使用自己所有的资源要素或作为被许可方使用他人资源要素等）无发生重要变化。

(五) 投资状况分析

1、对外股权投资总体分析

(1) 截止报告期末，公司合并报表长期股权投资金额为 48 万元，期初余额为 0 万元。被投资公司为南宁维德投资管理有限公司，是国通公司参股投资设立的公司。该公司注册资本 300 万元，国通公司出资 48 万元，出资比例 16%。

目前南宁维德投资管理有限公司尚未开展经营业务，经营范围：投资管理咨询、资产管理咨询、企业管理咨询，投资咨询，商务咨询，会计咨询，企业营销和形象策划，服务外包，会展服务，计算机系统集成，项目策划及管理（除国家专项规定外）。

(2) 截止报告期末，母公司报表长期股权投资金额为 3,327,977,882.54 元，包括对 6 家子公司：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、广西坛百高速公路有限公司、南宁金桥农产品有限公司、广西五洲房地产有限公司、广西五洲润通投资有限公司的投资和对广西五洲国通投资有限公司的投资。其中报告期新增的有：对广西五洲房地产有限公司增资 40,000,000 元；对广西五洲润通投资有限公司投资 5,000,000 元；对广西五洲国通投资有限公司投资 50,000,000 元，本期实现对广西五洲国通投资有限公司投资收益 5,292,959.54 元。

(1) 证券投资情况

报告期公司无证券投资情况。

(2) 持有其他上市公司股权情况

报告期公司无持有其他上市公司股权情况。

(3) 持有非上市金融企业股权情况

报告期公司无持有非上市金融企业股权情况。

(4) 买卖其他上市公司股份的情况

报告期公司无买卖其他上市公司股份的情况。

2、非金融类公司委托理财及衍生品投资的情况

(1) 委托理财情况

报告期公司无委托理财情况。

(2) 委托贷款情况

报告期公司无委托贷款情况

(3) 其他投资理财及衍生品投资情况

报告期公司无其他投资理财及衍生品投资情况

3、募集资金使用情况

报告期内，公司无募集资金使用或前期募集资金使用到本期的情况。

4、主要子公司、参股公司分析

(1) 主要子公司分析

1) 主要子公司基本情况

公司名称	子公司类型	公司持股比例	主要产品、服务或业务	注册资本(万元)
广西万通国际物流有限公司	控股子公司	70%	以口岸基础设施和物流基础设施投资管理；提供国际货运、仓储、搬卸装运、报关报检、进出口贸易的代理服务；国内贸易（国际有专项规定的除外）；机动车配件销售；普通货运、货物专用运输（集装箱、冷藏保鲜、罐式）、大型物件运输（一类）	25,000
广西岑罗高速公路有限责任公司	控股子公司	70.74%	广西筋竹至岑溪高速公路的投资、建设、运营收费和管理。	82,019.36
广西五洲房地产有限公司	全资子公司	100%	对钦州基础设施代建工程、南宁市大板一区和新竹小区危旧房改造项目代建工程、百色“五洲·半岛阳光”项目的投资。	5,000
南宁金桥农产品有限公司	控股子公司	70%	农副土特产品、房地产开发、农资、物流管理咨询服务、房屋租赁、停车场管理，对市场开发的投资、经营、管理。	30,000
广西坛百高速公路有限公司	全资子公司	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；钢材项目贸易等；对金融业的投资及管理，开办小额贷款公司；工程项目管理；机械设备租赁。	180,400
广西五洲润通投资有限公司	控股子公司	直接 50%、间接 20%	对房地产、公路、桥梁、基础设施、交通能源的投资，报告期内尚未开展业务。	1,000

报告期新设子公司情况：

①投资设立广西五洲润通投资有限公司

2012年6月11日经公司第七届董事会第四次会议决议：公司投资设立广西五洲润通投资有限公司（简称“五洲润通公司”），注册资本1000万元，由公司及其控股子公司广西岑罗高速公路有限责任公司（简称“岑罗公司”）合计出资700万元（出资比例70%）、其他股东出资300万元（出资比例30%）。五洲润通公司经广西壮族自治区工商行政管理局批准于2012年9月6日成立、注册资本1000万，其中公司出资500万、公司控股子公司岑罗公司出资200万，合计出资比例为70%。五洲润通公司主要业务是对房地产、公路、桥梁、基础设施、交通能源的投资，报告期内尚未开展业务。

②投资设立广西万通进出口贸易有限公司

公司控股子公司广西万通国际物流有限公司投资1000万设立广西万通进出口贸易有限公司，该公司于2012年9月6日成立，成立时注册资本1000万。经营范围：进出口贸易；斯太尔·金王子系列、斯太尔·HOKA系列汽车（除九座以下乘用车）销售及售后服务、金属材料、机电产品、摩托车及配件、汽车配件、化工产品、沥青、建筑材料、橡胶及制品、机械设备、农副土特产品、五金交电、通讯设备、电子产品、机电设备、化肥、日用百货、计算机及辅助设备的销售；计算机维修及技术咨询；网络综合布线；物流基础设施的投资及管理，国际货物运输代理、装卸服务，报关报检代理服务。

③投资设立广西兴通投资有限公司

公司控股子公司广西岑罗高速公路有限责任公司投资1000万设立广西兴通投资有限公司，该公司于2012年6月25日成立，成立时注册资本1000万。目前主要开展的业务有钢材、化肥、生木薯及干木薯贸易，并负责岑罗路沿线弃土场经济林、广告牌及筋竹停车区的经营管理。

2) 主要子公司基本经营情况

单位：万元

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
广西万通国际物流有限公司	57,871.00	50.05%	22,369.00	11.82%	-997.00	3.42%	-2.55%
广西岑罗高速公路有限责任公司	207,830.00	11.83%	199,447.00	12.30%	-5,840.00	1.81%	-14.93%
广西五洲房地产有限公司	139,147.00	4100.03%	15,092.00	1446.31%	-144.00	-136.73%	-0.37%
南宁金桥农产品有限公司	72,837.00	43.42%	32,293.00	4461.16%	259.00	-94.84%	0.66%
广西坛百高速公路有限公司	537,020.00	1.31%	230,619.00	-52.24%	27,089.00	16.43%	91.6%
广西五洲润通投资有限公司	1,001.00	100.00%	1,000.00	100.00%	-	0.00%	-

3) 对公司净利润影响在10%以上的子公司情况

坛百公司成立于 2007 年 7 月，注册资本 180,400 万元，为 2006 年公司参股 32%与广西高速公路管理局共同投资设立，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。

坛百公司目前主要经营坛百高速公路，坛百高速公路是衡阳至昆明国道主干线的重要路段，是西南地区通往广西沿海港口及粤港澳地区的出海通道，全长 187.62 公里，批复概算总投资 51.53 亿元。项目资本金 18.04 亿元，最初由广西高速公路管理局出资 122,672 万元、占 68%；公司出资 57,728 万元、占 32%。坛百高速公路 2007 年 12 月建成通车。

2012 年坛百公司实现营业收入 832,910,954.56 元，比 2011 年增加 28.97%，其中通行费收入为 683,480,490 元，比 2011 年增长 16.01%。实现利润总额 318,101,837.56 元，比 2011 年增长 2.91%；实现营业利润 318,947,173.49 元，比 2011 年增长 3.24%；实现净利润 271,545,706.39 元，比 2011 年增长 16.71%。报告期坛百公司经营业绩稳步增长，本期实现净利润占公司合并报表净利润的 91.6%。

(2) 主要参股公司分析

广西五洲国通投资有限公司原为公司全资子公司五洲房地产公司的全资子公司，于 2011 年 7 月 1 日在广西南宁成立，注册资金 1000 万元。为稳步实施公司发展战略，实现可持续发展，报告期公司和全资子公司坛百公司向国通公司增加注册资本金 10,000 万元。增资前国通公司注册资本 5,000 万元，增资后注册资本变更为 15,000 万元，其中公司出资 5,000 万元、坛百公司出资 5,000 万元、五洲房地产公司出资 5,000 万元，各持股 33.33%。公司对国通公司直接持股 33.33%，间接持股 100%。

国通公司的经营范围为：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；煤炭批发经营，危险化学品无仓储批发（按许可证核证的范围、有效期开展经营），木材（按许可证核定的范围）、化肥、饲料、农用机械、橡胶、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、仪器仪表的销售；批发兼零售预包装食品；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；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）。

截止报告期末，国通公司总资产为 77,270 万元，净资产为 61,370 万元；2012 年实现净利润 670.67 万元。公司报告期实现对国通公司的投资收益 5,292,959.54 元。

(3) 公司子公司、参股公司发展情况说明

2005 年以来，公司紧抓国家深入实施西部大开发战略和中国东盟自由贸易区、泛北部湾经济合作区、泛珠三角经济区的构建以及广西交通“十一五”规划实施的机遇，提升公路主业，稳步推进多元化经营。根据形势的变化，积极拓展和深化地产、物流业务，开发现代国际、五洲国际等房地产项目，投资建设中国东盟自由贸易区凭祥物流园、南宁金桥农产品批发市场等大型物流项目，并依托物流园大力发展大宗建材、农资贸易业务，有力地提升了五洲交通整体经营业绩。

公司经营业务逐渐由单一的收费公路，发展为“公路为主业，物流、地产及相关产业蓬勃发展”的多元经营态势。公司构架由单一企业，发展为目前拥有 2 个全资子公司、4 个控股子公司、7 个直管单位的集团型大型企业构架，除主业经营的直属收费站（所）和两家子公司外，还有地产、物流业务及相关产业的其他子公司。未来公司将顺应形势，将公路主业的重心放在提升现有路产经营水平上，稳步推进多元化发展，并探讨将现代服务和资源开发及加工制造作为公司“十二五”期间重点拓展和培育的方向，实现公司做强做大、全面协调可持续发展。

5、非募集资金项目情况

单位:万元 币种:人民币

项目名称	项目金额	项目进度	本年度投入金额	累计实际投入金额	项目收益情况
中国东盟自由贸易区凭祥国际物流园	17,500.00	2006年11月一期工程基本建成并投入使用。报告期中国东盟（凭祥）原木及半成品交易中心项目落户物流园，并启动建设人才小高地配套公寓项目。	0	17,500.00	项目公司凭祥万通公司报告期实现净利润-617万元。
南宁金桥农产品批发市场	21,000.00	2011年项目一期开园试业，二期工程于2011年11月动工，目前工程主体基本建成。	0	21,000.00	项目公司金桥公司报告期实现净利润259万元。
五洲国际房地产项目	29,000.00	2011年12月31日开始交房，目前住宅、商铺在售。	0	29,000.00	报告期实现销售收入4.5亿元。
广西区政府机关事务管理局大板一区危旧房改住房改造代建项目	30,000.00	尚在进行项目前期工作	140.45	468.55	尚未产生利润
广西区政府机关事务管理局新竹小区危旧房改住房改造代建项目	2,000.00	尚在进行项目前期工作	11.00	22.40	尚未产生利润
南宁市利和小额贷款公司	8,500.00	2012年10月获自治区金融办批复筹建。2013年1月14日注册成立	8,500.00	8,500.00	尚未产生利润
百色市城西片区J01-1地块竞拍	26,740.00	竞拍成功，2013年将投资建设“五洲半岛阳光”项目。	26,740.00	26,740.00	尚未产生利润
钦州市白石湖片区B-02-04、D-04-01地块竞拍	22,070.00	竞拍成功，尚未启动项目投资建设	9,709.60	22,070.00	尚未产生利润
南宁金桥农产品批发市场二期区域GC2011-080、GC2011-082、GC2011-083地块竞拍	14,727.77	竞拍成功，尚未启动项目投资建设	7,360.00	14,727.77	尚未产生利润
五洲锦绣壮乡（暂定名）项目	20,400.00	尚在进行项目前期工作	0	0	尚未产生利润
广东汕头中信滨海新城开发项目	3,500.00	成立了润通公司拟参股成立项目公司。	700.00	700.00	尚未产生利润
钦州市白石湖片区B-06-01、B-06-02、B-06-04地块竞拍	21,290.00	竞拍成功，尚未启动项目投资建设	11,988.00	11,988.00	尚未产生利润
中国东盟（凭祥）国际客运站	65,453.10	尚在进行项目前期工作	5,000.00	5,000.00	尚未产生利润
合计	282,180.87	0.00	70,149.05	157,716.72	/

上表项目为公司报告期在投、在建非募集资金投资项目，项目金额指公司投资总额。

(六)公司控制的特殊目的主体情况

报告期公司无控制的特殊目的主体情况

二、董事会关于公司未来发展的讨论与分析

(一)行业竞争格局和发展趋势

1、行业竞争格局

目前公司经营的收费公路均在广西区内，主要面临着同向其他公路的竞争，随着广西高速公路路网日趋完善，收费还贷二级公路逐步取消收费，路段进入大中修，都会分流公司经营路段的车流。公司在物流、地产及其他产业的经营业务在市场上面临竞争。

2、行业发展趋势

公路交通作为国民经济的基础性行业，改革开放以来一直受到国家各级政府的大力支持。特别是上世纪 80 年代末，我国高速公路建设从无到有，总体上实现了持续、快速和有序的发展。近年来，全国高速公路行业发展迅速，高速公路通车里程稳步增长，年均新增 5,000 公里高速公路通车里程。高速公路的快速发展，极大地提高了我国公路网的整体技术水平，实现了大规模跨省贯通，加强了各大区域间的经济交流，分担了各省、经济区之间的客货运输，通道效应日趋显著；高速公路网骨架的基本形成，构建了城市间的公路运输通道，提高了综合运输能力，优化了交通运输结构，对缓解交通运输的“瓶颈”制约发挥了重要作用，有力地促进了我国经济发展和社会进步。对于交通运输业来说，现阶段是国家大力支持发展的行业，也为公司提升公路主业，发展物流产业提供了良好条件。

由于在不同的发展阶段，国家和地方的产业指导政策会有不同程度的调整，对于公司来说，国家逐步取消二级公路收费使得公司非高速公路路段的收费环境持续恶化，经营压力增大。国家开展收费公路专项清理工作，在一定时期内限制了公司在资本市场的融资功能，导致公司资金压力增大，未来国家收费公路政策尚不明确，是否对公司经营业绩产生一定负面影响尚存较大不确定性。在房地产行业，目前公司主要是在广西区内适时适度进行房地产项目的开发，近年来广西房地产市场得到较快发展，但受近期国家调控政策影响，开发经营所面临的不确定性因素明显增长。2011 年，广西房地产市场出现明显的观望情绪，短期内的不确定性有所加大。但目前广西正着力建设多层次、多渠道的住房供应体系，这将为符合政策导向、拥有多元化和规模化优势、资金实力较强且融资渠道畅通的房地产企业带来一定的发展机遇。

(二)公司发展战略

为加快公司做强做大的步伐，2010 年公司修订了中长期发展规划，明确公司发展战略为：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。提出了公司中长期发展规划的总体思路：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。与此同时提出了公司产业发展规划、资本运营发展规划、企业管理发展规划、公司治理发展规划、人力资源发展规划、企业文化和品牌建设发展规划。

公司产业发展规划包括了主业发展规划和主业外多元业务发展规划。主业发展上提出：要抓住区域发展良机，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。主业外多元业务发展上：要充分利用内外资源，灵活发展主业外业务，稳步推进公司多元化经营。在现有基础上，未来公司主业外业务发展重点为物流和资源开发，将逐步形成以经营高速公路为主，物流、资源开发齐头并进的多元化经营格局。

实施多元化经营策略以来，公司一方面公路主业得到显著增强，另一方面业务范围逐步扩大，物流、地产得到积极拓展并形成重要支柱产业，2011、2012 年，南宁金桥农产品批发市场项目及五洲国际房地产项目投资效益显现，大大提升了公司的盈利水平。公司经营业务已由单一的收费公路，发展为“公路为主业，物流、地产及相关产业蓬勃发展”的多元经营态势。

2011 年以来国家开展收费公路专项清理工作，直接限制了公路上市公司在资本市场的融资功能，间接导致了公路上市公司资金压力增大，财务成本升高。由于目前国家宏观政策不支持公路资产上市融资，未来能否继续收购公路资产不能确定，对公司下一步通过并购提升公路资产具有极大的不确定性，将会造成公司主业发展受阻。同时高速公路普遍面临着新建、在建工程高费用、高资产负债率的情形，高速公路通车后车流量培育时间较长，投资收益难以达到基本期望值。而从长远来看，收费公路终究要逐渐回归其公共产品的本质，收费公路极有可能在未来一二十年间逐步萎缩，并最终淡出历史舞台。从目前国家有关收费公路政策及对房地产行业的调控政策看，公司收费公路和房地产业务面临的政策形势需认真研判。并在必要的情况下思变求变，逐步、稳步推进战略转型。

为更好实现公司经营目标，谋求全面协调可持续发展，通过认真分析、研究判断公司的经营状况和外部环境，公司对发展思路进行了调整并将对公司战略规划和主要业务发展规划作进一步的修订。

(三)经营计划

2012 年，公司妥善应对经营压力，克服不利因素，营业收入快速增长，盈利能力稳步提升，多元经营发展态势良好。2013 年，公司将把握稳中求进总基调，以风险可控、利润优先为前提条件，坚持公路主业提水平、现代服务优项目、资源产业稳布局，加快物流贸易、地产和资源类业务发展，更加注重融资整体策略，更加注重制度建设和执行，更加注重员工队伍建设，夯实战略转型的基础、建立科学发展的保障，实现五洲交通的全面协调可持续发展。

1、2013 年年度主要工作

1) 主业经营要提水平

一是重点推进金宜路资产置换工作，争取年内取得突破性的进展；根据收费公路清理工作进度，提前做好应对措施，尽量降低对通行费收入的影响。

二是抓好公路运营管理，要采取有效措施，稳步提升运营效率。继续强化稽查打逃措施，调动收费员工增收堵漏的积极性；继续加强直属收费站开展收费环境和收费秩序的治理工作；经常性检查维护公路收费、监控和通信系统，确保收费三大系统运行稳定。

三是针对五塘收费站收费经营期满，做好人员安置和资产处置工作；根据岑罗路广东段计划年底开通的情况，做好岑罗路与广东路段对接的运营方案。

四是加快推进箭竹停车区升级改造工程和完善服务功能；加快推进田阳进城大道和田阳收费站车道改造项目。百兴公司积极申报公路施工相关资质，结合实际引入行业管理模式，有计划引进专业技术人才，稳步开拓区内养护市场。

五是持之以恒开展品牌建设，进一步丰富品牌内涵、凸显品牌魅力。继续推进坛百路“和畅之路”、“红色之路”、“五洲驿站”，岑罗路“桂东明珠”建设工作。

(二) 现代服务要优项目

一是科学合理制定物流项目建设和运营方案，增强物流项目的持续盈利能力。南宁金桥农产品批发市场围绕二期开园的目标，加快完善项目施工和配套设施，扎实做好招商和宣传工作，积极引进战略合作伙伴，提高市场的影响力和带动力，确保市场运营达到预期目标。精心策划凭祥国际物流园区的运营，结合园区功能布局，采取合作经营、销售、承包租赁等方式，用活用好现有资产，动工建设原木及半成品交易中心等项目。

二是加快地产项目进度，提高规划设计水平、完善施工及预售方案，继续推进地产业务的综合性转变。将五洲·半岛阳光项目打造为“质量、速度、效益、品牌”都比较突出的精品项目；跟进钦州路网代建项目，完成钦州地块项目开发的前期报建手续；推动南宁保障房代建项目；加强土地市场信息收集分析，适时进行土地开发。

三是加快步伐做强贸易业务，积极拓展优质项目，提高贸易业务收益。要进一步规范业务流程，对项目进行全面甄别、评判，不断优化业务结构，稳定信誉良好的合作伙伴，充分利用银行信用证、承兑汇票等金融工具开展贸易结算工作，最大程度减少资金占用、降低风险。要严格控制资金审批，加强资金使用监管；要加强合同管理，规范合同谈判、订立等程序，加强

合同执行过程的跟踪，完善合同手续、建立合同台账。

四是要在业务拓展上迈出新步伐，完善现代服务产业的构架。小额贷款公司充分做好市场调研、找准自身定位，做到沉稳起步、稳健经营，在良性发展中积累经验；以短平快项目为重点，继续跟进和收集其他项目投资信息。

(三) 资源产业要稳布局

认真研究国家有关行业政策，准确判断资源项目的前景，2013 年稳步开展资源产业布局工作。要严格履行公司内部程序，有效加快决策过程，推进项目落地。

(四) 多元融资要精策划

一是做好今年及“十二五”后两年的融资需求计划，坚持走“多元化、低成本、结构优”的融资路子。

二是要密切保持与各银行间的业务联系，争取扩大授信规模，根据需要落实银行贷款。

三是做好非公开定向债务融资工具的发行工作，通过短融、中票等筹资方式降低融资成本。

四是通过采用银行承兑汇票、开具信用证等方式开展贸易业务，减少现金支付。

五是继续加强政策研究，争取有利的财税政策和扶持政策。

六是结合公司战略转型，积极探索以高速公路服务区、物流园、资源类项目为载体的股权融资渠道，改善资产负债率。

七是准确把握融资节奏，减少借款沉甸，降低融资成本。

八是重视债务管理工作，建立畅通的债务信息台帐及有效反馈渠道，时刻关注债务动态，确保债务资金使用安全，防范债务风险。

(五) 企业管理要增实效

一是增强风险防范意识，切实加强贸易业务开展和项目投资工作的风险管控，结合内控体系建设对内外风险点进行全面排查，落实风险监控、应对措施和应急预案，形成具体可操作的流程，建立全面风险防范机制。

二是增强增收节支意识，树立效益至上、从俭治企的观念。切实提高预算管理的水平，预算编制科学合理、项目建设优化方案、日常费用支出严格控制，真正做到从管理中要效益。

三是增强精细化管理的意识，逐步完善管理体系。以绩效管理为抓手，建立以绩效为先导的管理考核体系。对各业务板块实行差异化考核。

四是提高执行力。全体员工加强制度学习和落实，各职能部门承担监督职责，加强对下属单位、本部员工制度落实情况的督查和指导，确保各项制度落到实处。

(六) 队伍建设要激活力

一是加强领导班子建设。加强民主集中制建设，完善领导决策机制，实现决策的民主化、科学化，三重一大事项坚持民主决策。领导班子成员之间加强交流沟通，心往一处想、劲往一处使，相互补台、形成合力。

二是加强人才培养。针对新业务加大高级管理人才和专业技术人才的引进。加强内部人才培养，加快各层次人才的培养锻炼。着手建立公司内部培训队伍，逐步改进培训方式。

三是加强团队建设。积极探索建立与企业发展和市场化运作相适应、更灵活的薪酬体系，稳定员工队伍，维护并激励员工干事创业的积极性。加强企业文化和精神文明建设，坚持“以人为本”的核心理念，继续深入推进企业文化宣传贯彻工作。积极创建文化品牌，提升公司的优秀形象和品牌形象，增强员工自豪感和凝聚力。

二、2013 年度董事会考核指标

根据《广西五洲交通股份有限公司薪酬管理制度》和《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》，2013 年度董事会考核指标为：营业总收入 543,000 万元，利润总额 33,800 万元，归属于母公司股东的净利润 27,500 万元，净资产收益率为 7.97%，总资产为 108 亿元。

(四)因维持当前业务并完成在建投资项目公司所需的资金需求

1、2013 年度资本性支出预算合计为 11 亿元。其中：

(1) 金桥二期工程建设（大型冷库及仓库等市场配套设施）约 2.0 亿元。

(2) 万通物流公司

1)中国-东盟（凭祥）原木及半成品交易中心项目 1000 万元。

2)中国-东盟（凭祥）国际客运站项目 3000 万元。

3)中国-东盟自由贸易区凭祥物流园人才小高地配套公寓 1000 万元。

(3) 五洲房地产公司计划土地收储及项目开发，预计支出 8.5 亿元。

2、公司 2013 年年初货币资金 6.82 亿元，预计全年经营性现金流入 54 亿元，向金融机构或中国银行间市场交易商协会融资现金流入不超过 15 亿元，经营性资金支出 51 亿元，资本性支出 11 亿元，偿还银行贷款 8.5 亿元，即现金流出约 70.50 亿元。如有特殊情况下需要其他资金支出的，公司将根据实际现金流量情况用自有资金或其他机构融资予以解决。

(五)可能面对的风险

1、风险分析

(1) 国家收费公路政策风险

公司主营业务属于交通运输业，现阶段是国家大力支持发展的行业。但在我国国民经济的不同发展阶段，国家和地方的产业指导政策会有不同程度的调整。目前国家已出台了《国务院关于实施成品油价格和税费改革的通知》（国发[2008]37 号）、《国务院办公厅转发国家发展改革委交通运输部财政部关于逐步有序取消政府还贷二级公路收费的通知》（国办发[2009]10 号）、《交通运输部国家发改委财政部关于启动第二批省份取消政府还贷二级公路收费的函》（公路路明电[2009]0411 号）以及《关于开展收费公路专项清理工作的通知》（交公路[2011]283 号）等相关文件，确定了逐步取消二级公路收费的可行性时间表：东部经济发达地区先取消、中西部经济欠发达地区则会逐步取消，同时开展对收费公路违规及不合理收费等专项清理。

国家逐步取消二级公路收费使得公司非高速公路路段的收费环境持续恶化，经营压力增大。国家开展收费公路专项清理工作，在一定时期内限制了公司在资本市场的融资功能，导致公司资金压力增大，未来国家收费公路政策尚不明确，是否对公司经营业绩产生一定负面影响尚存较大不确定性。

(2) 房地产宏观调控风险

近年来广西房地产市场得到较快发展，但受近期国家调控政策影响，房地产开发企业经营所面临的不确定性因素明显增长。2010 年以来，国家出台了一系列的房地产调控政策，广西区政府也陆续公布了多项地方性房地产调控措施细则。进入 2011 年后，广西房地产市场出现明显的观望情绪，短期内的不确定性有所加大。但目前广西正着力建设多层次、多渠道的住房供应体系，这将为符合政策导向、拥有多元化和规模化优势、资金实力较强且融资渠道畅通的房地产企业带来一定的发展机遇。

(3) 税收政策风险

2012 年公司本部执行 25%的税率、子公司广西坛百高速公路有限公司执行西部大开发税收优惠政策：15%的所得税税率，有利于公司业绩的增长。

未来上述税收政策如有变化，将对公司经营业绩产生一定的影响。

(4) 运营风险

1) 收费标准非市场化定价的风险

根据《公路法》及《收费公路管理条例》的有关规定，车辆通行费的收费标准制定或调整实行听证制度，通过听证的车辆通行费收费标准方案由自治区交通行政主管部门会同价格、财政行政主管部门审核后，报自治区政府审查批准。由于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。

2) 公路收费经营权时间限制的风险

根据《收费公路管理条例》规定，收费公路的收费期限，由省、自治区、直辖市人民政府

按照有关标准审查批准。国家确定的中西部省、自治区、直辖市的经营性公路收费期限，最长不得超过 30 年。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。

3) 公路营运风险

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，会增加公路运营企业成本，而公路大、中修如时间过长会影响车辆通行，也会增加公司营运成本。此外，公司的利润水平也会随着相关政策变化而变化，如扩大免征车辆范围、节假日免费通行等。

5、贸易物流业务经营风险

目前公司积极拓展物流园区建设和贸易物流等业务，易受到国家宏观调控政策和地方政府相关政策的影响；另一方面物流园区的土地取得受土地指标和地方政府支持力度的限制，未来也将面临一定的后续开发经营风险。

2、风险对策

(1) 风险管理策略

对于企业外部风险，如政策、宏观经济环境变化带来的风险，要及时跟踪、研判政策走势，适时制定应对策略与措施，力争负面影响最小化，并走多元化发展的路子，以规避单一业务受限而造成业绩大幅下滑的风险。

对于企业内部风险，内部控制是一种较为有效的风险管理策略，也是管理运营风险最重要的工具。只有建立完善高效的内部控制，才能使公司的生产经营活动有条不紊地进行、才能提高工作效率、才能进一步提升公司整体管理水平。此外，内部控制应与公司经营规模、业务范围、竞争状况和风险水平等相适应，并随着情况的变化及时加以调整。

(2) 风险对策

一是积极探索以高速公路服务区、物流园、资源类项目为载体的股权融资渠道，推进和完成金宜路资产置换工作，根据收费公路清理工作进度，积极争取最大程度维护上市公司利益，降低国家收费公路政策变化带来的风险。由于所属南梧路的路段经营期限将陆续到期，对各收费站来说“维稳”是第一要务，要全力保障“收费队伍稳定、收费秩序稳定、收费环境稳定”，尽最大的努力完成通行费征收工作。

二是及时跟踪、研判房地产宏观调控政策走势，在稳中求进的方针指引下，在符合政策导向的前提下，积极寻求发展机遇。对已启动或拟启动的项目，要加大对市场需求调研，找准销售定位，提高规划设计水平，打造精品项目，确保实现预期投资目标。

三是继续加强研究和争取获得更多的有利的财税政策和扶持政策。

四是继续通过主业外多元业务的发展，寻求非主业项目投资收益对主业收入的适当补充。

五是根据实际情况，科学合理制定物流项目的建设和运营方案，增强物流项目的持续盈利能力。

六是在拓展物流贸易业务的同时，强化风险防控意识，加强法律事务特别是合同管理工作，建立健全贸易项目决策和资金支付流程，严格执行有关管理办法，切实加强对风险的防范。开展业务的公司要对贸易项目进行全面甄别、评判，不断优化业务结构，寻求信誉良好的合作伙伴，充分利用金融工具开展业务，最大程度减少资金占用，降低风险。

总而言之，公司将密切关注，积极研究国家有关宏观政策及行业政策的变化，及时制定应对措施，果断决策，同时继续推进和加强内部控制建设和贯彻执行，确保公司正常运营及利润的稳定增长。

三、董事会对会计师事务所“非标准审计报告”的说明

(一)董事会、监事会对会计师事务所“非标准审计报告”的说明

√ 不适用

(二)董事会对会计政策、会计估计或核算方法变更的原因和影响的分析说明

报告期公司有两次会计估计变更，分别是对公司公路折旧系数变更和坏帐准备计提比例的变更：

1、会计估计变更的原因

(1) 公路折旧系数

根据交通部《高速公路公司财务管理办法》(财工字[1997]59号)固定资产折旧办法的规定，公司经营的金城江至宜州一级公路（以下简称金宜路）、小平阳至王灵高速公路（以下简称平王路）采用车流量法计提折旧，具体测算方法是，按资产净值与经批准的可行性研究报告中低方案的总车流量进行相除计算单车折旧。2011年公司委托长安大学对平王路、金宜路车流量重新测算，并于5月出具了《小平阳至王灵高速公路交通量及通行费收入预测报告》、《金城江至宜州一级公路交通量及通行费收入预测报告》。经比较，实际车流量与原预测车流量有差异，导致在批准的经营期内不能收回或提前完成收回投资。

(2) 坏账准备计提比例

公司目前构建的两个物流贸易平台，即广西五洲国通投资有限公司和广西万通国际物流有限公司，该类业务有着交易资金大，交易周期短，资金回笼快，公司应收帐款回收质量较高，发生坏帐风险可能性较小；公司目前开展的房地产业务，其他应收款主要为支付项目有关的保证金，发生坏帐风险可能性较小，公司2009年至2011年实际各年末发生过坏帐。根据客户回款的安全性、客户构成，业务类型等特点，使得资产和负债的当前状况及预期经济利益和义务发生了变化，从而需对资产或负债的账面价值或者资产的定期消耗金额进行调整。为了更客观公正地反映公司的财务状况和经营成果，便于投资者进行价值评估与比较分析，结合目前行业应收账款坏账准备计提比例以及公司的实际情况，公司决定自董事会审议通过之日（2012年11月20日）起对应收款项（应收账款及其他应收款）中“根据信用风险特征组合账龄分析法坏账准备计提比例”的会计估计进行变更。

2、会计估计变更的内容

(1) 公路折旧系数

公司从2012年1月1日起按照新的测算结果调整单车折旧系数计提两公路固定资产折旧。平王路的单车折旧系数从1.9元/辆调整为1.30元/辆，金宜路的单车折旧系数从2.70元/辆调整为2.88元/辆。

(2) 坏账准备计提比例

对账龄1年以内的应收款项，坏账准备计提比例由原来的6%调为3%；对账龄5年以上的应收款项，坏账准备计提比例由原来的15%调为50%；账龄1-2年的应收账款，坏账准备计提比例维持8%不变；账龄2-3年的应收账款，坏账准备计提比例维持10%不变；账龄3-5年的应收账款，坏账准备计提比例维持15%不变。

3、会计估计变更的会计处理及其影响

公司对上述会计估计变更采用了未来适用法进行会计处理。会计估计变更追溯调整影响的报表项目及影响金额如下：

受影响的报表项目	2012 年度		
	变更前	变更影响额	变更后
坏账准备	27,504,129.56	-8,322,945.57	19,181,183.99
累计折旧	1,068,201,220.20	-4,516,086.19	1,063,685,134.01

主营业务成本	4,446,361,611.41	-4,516,086.19	4,441,845,525.22
资产减值损失	61,724.16	-8,322,945.57	-8,261,221.41

公司对上述会计估计变更的会计处理符合《企业会计准则第 28 号—会计政策、会计估计变更和差错更正》的规定。

(三)董事会对重要前期差错更正的原因及影响的分析说明

√ 不适用

四、利润分配或资本公积金转增预案

(一)现金分红政策的制定、执行或调整情况

1、2011 年度公司现金分红情况

经公司 2011 年度股东大会审议批准，公司 2011 年度利润分配方案为：2011 年度，归属于上市公司股东的净利润 243,339,355.41 元，母公司实现净利润 258,006,325.71 元，按母公司实现的净利润计提 10%法定盈余公积金 25,800,632.57 元，加上股东未分配利润年初余额 695,827,359.66 元，扣除已支付的 2010 年度普通股股利 61,145,445.68 元，可供分配的利润年末余额为 852,220,636.82 元。2011 年度利润分配以 555,867,688 股为基数，向全体股东每 10 股派发现金红利 0.65 元(含税)，送 2.50 股，转增 2.50 股，扣税后每 10 股派发现金红利 0.335 元，共计派发股利 36,131,399.72 元。实施后总股本为 833,801,532 股，增加 277,933,844 股。

公司于 2012 年 6 月 6 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 2011 年度利润分配及公积金转增股本实施公告，从 2012 年 6 月 18 日起，除国有法人股东(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、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(2012 年 6 月 11 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：2012 年 6 月 12 日，现金红利发放日：2012 年 6 月 18 日。

2、经 2012 年 7 月 30 日召开的公司第七届董事会第六次会议审议通过并提交公司 2012 年第三次临时股东大会审议批准，公司按照中国证监会、广西证监局的要求在《公司章程》中具体明确以下利润分配政策(含现金分红政策)内容：

(1) 公司利润分配政策的基本原则

1) 公司的利润分配政策保持连续性和稳定性，重视对投资者的合理投资回报，兼顾全体股东的整体利益及公司的可持续发展。

2) 公司对利润分配政策的决策和论证应当充分考虑独立董事和公众投资者的意见。

3) 公司按照合并报表当年实现的归属公司股东的可分配利润的规定比例向股东分配股利。

4) 公司优先采用现金分红的利润分配方式。

(2) 公司利润分配具体政策

1) 利润分配的形式：公司采用现金、股票或者现金与股票相结合的方式分配利润。在有条件的情况下，公司可以进行中期利润分配。

2) 公司现金分红的具体条件和比例：除特殊情况外，公司在当年盈利且累计未分配利润为正的情况下，采取现金方式分配股利，每年以现金方式分配的利润不少于公司合并报表当年实现的归属公司股东可分配利润的百分之十；公司每三年以现金方式累计分配的利润不少于该三年实现的归属公司股东的年均可分配利润的百分之三十。

在特殊情况下，公司当年可以不进行现金分红或现金分红的比例可以少于公司合并报表当年实现的归属公司股东的可分配利润的百分之十。特殊情况是指下列情形之一：

① 公司当年年末合并报表资产负债率超过 70%；

② 公司当年合并报表经营活动产生的现金流量净额为负数；

③公司合并报表当年实现的归属公司股东的每股可供分配利润低于 0.1 元；

④公司在未来 12 个月内计划进行重大投资或发生重大现金支出等事项(重大投资或重大现金支出的标准是指累计支出超过公司最近一期经审计的合并报表净资产的 30%，募集资金项目除外)；

3) 公司发放股票股利的条件：公司在满足上述现金分红的条件下，可以提出股票股利分配预案。

(3) 公司利润分配方案的审议程序

1) 公司董事会就利润分配方案的合理性进行充分讨论并形成详细会议记录。独立董事应当就利润分配方案发表明确意见。利润分配方案形成专项决议后提交股东大会审议。

2) 公司当年盈利且累计未分配利润为正的情况下，不采取现金方式分红或拟定的现金分红比例未达到第一百五十八条规定的，股东大会审议利润分配方案时，公司为股东提供网络投票方式。

3) 公司因前述第一百五十八条规定的特殊情况而不进行现金分红时，董事会就不进行现金分红的具体原因、公司留存收益的确切用途及预计投资收益等事项进行专项说明，经独立董事发表意见后提交股东大会审议，并在公司指定媒体上予以披露。

(4) 公司利润分配方案的实施：公司股东大会对利润分配方案做出决议后，董事会须在股东大会召开后两个月内完成股利的派发事宜。”

(5) 公司利润分配政策的变更：如遇战争、自然灾害等不可抗力，或者公司外部经营环境发生重大变化并对公司生产经营造成重大影响，或公司自身经营状况发生较大变化时，公司可对利润分配政策进行调整。

公司调整利润分配政策应由董事会做出专题论述，详细论证调整理由，形成书面论证报告并经 2/3 以上（含）独立董事表决通过后提交股东大会特别决议通过。股东大会审议利润分配政策变更事项时，公司为股东提供网络投票方式。”

(二)报告期内盈利且母公司未分配利润为正，但未提出现金红利分配预案的，公司应当详细披露原因以及未分配利润的用途和使用计划

√ 不适用

(三)公司近三年（含报告期）的利润分配方案或预案、资本公积金转增股本方案或预案

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(%)
2012 年		0.30		25,140,459.60	316,928,279.73	7.93
2011 年	2.50	0.65	2.50	36,131,399.72	274,936,376.16	13.14
2010 年		1.10		61,145,445.68	213,825,337.63	28.60

第五节 重要事项

一、重大诉讼、仲裁和媒体普遍质疑的事项

本年度公司无重大诉讼、仲裁和媒体质疑事项。

二、报告期内资金被占用情况及清欠进展情况

√ 不适用

三、破产重整相关事项

本年度公司无破产重整相关事项。

四、资产交易、企业合并事项

√ 不适用

五、公司股权激励情况及其影响

√ 不适用

六、重大关联交易

(一)与日常经营相关的关联交易

1、已在临时公告披露，但有后续实施的进展或变化的事项

经公司第六届董事会第三十三次会议审议通过并提交公司 2011 年度股东大会审议批准，公司作为偿债主体，向受托人泰康资产管理有限责任公司申请发起设立 15 亿元的保险资金债权投资计划。

由于国内金融形势变化，保险资金市场竞争日益激烈，泰康资产管理有限责任公司决定退出该项融资计划项目。为积极拓宽多元化融资渠道，经公司第七届董事会第六次会议、2012 年第三次临时股东大会审议批准，公司继续实施 15 亿元的保险资金债权融资项目，并对项目部分内容作了变更。由于上述项目原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”）为公司提供担保同时公司需提供反担保经沟通，交投集团同意为变更后公司通过安邦资产管理有限责任公司实施债权投资计划项目继续提供人民币 15 亿元的担保，同时公司也需提供反担保 10 亿元。由于交投集团为公司控股股东，本事项构成关联交易。

截止报告期末，上述融资项目未启动，上述担保未发生。

2、临时公告未披露的事项

单位:万元 币种:人民币

关联交易方	关联关系	关联交易类型	关联交易内容	关联交易定价原则	关联交易价格	关联交易金额	占同类交易金额的比例(%)	关联交易结算方式
广西交通投资集团有限公司	控股股东	其他流入	广西交通投资集团有限公司向公司提供资金	协商		20,000	44.44	银行转帐

广西交通投资集团有限公司	控股股东	其他流入	广西交通投资集团有限公司向公司提供资金	协商	参照金融机构的融资利率	5,000	11.11	银行转帐
广西交通投资集团有限公司	控股股东	其他流入	广西交通投资集团有限公司向公司提供资金	协商	参照金融机构的融资利率	10,000	22.22	银行转帐
广西交通投资集团有限公司	控股股东	其他流入	广西交通投资集团有限公司向公司提供资金	协商	6%	5,000	11.11	银行转帐
广西交通投资集团有限公司	控股股东	其他流入	广西交通投资集团有限公司向公司提供资金	协商	6%	5,000	11.11	银行转帐
广西柳桂高速公路运营有限责任公司	股东的子公司	其他流入	办公室出租	协商		38.96256	100	银行转帐
合计						45,038.96256		

(二) 共同对外投资的重大关联交易

1、已在临时公告披露，但有后续实施的进展或变化的事项

经 2011 年 6 月 16 日召开的公司第六届董事会第三十一次会议审议，同意公司出资参股成立南宁市泰和（暂定名）小额贷款有限责任公司（简称“泰和公司”）。泰和公司注册资本 20,000 万元，股权结构为：广西交通投资集团有限公司出资 14,400 万元，占 72% 的股权；广西宏冠工程咨询有限公司出资 1,600 万元，占 8% 的股权；公司出资 4,000 万元，占 20% 的股权。后根据各方发展战略调整的要求，2012 年 3 月 23 日经公司第七届董事会第二次会议审议，对成立小额贷款公司的相关事项作如下变更：（1）因原泰和公司名称在工商局预登记时因限超期已被注销，重新预登记名称为“南宁市利和小额贷款有限责任公司（暂定名）”（简称“利和公司”）。利和公司注册资本暂定 10,000 万元，待该公司稳健发展后再适时增资扩股。（3）利和公司的股权结构调整为：公司全资子公司广西坛百高速公路有限公司出资 5,500 万元，占 55% 的股权；公司控股子公司南宁金桥农产品有限公司出资 3,000 万元，占 30% 的股权；广西宏冠工程咨询有限公司出资 1,500 万元，占 15% 的股权。

由于本次共同投资成立利和公司的主体中广西宏冠工程咨询有限公司为公司控股股东广西交通投资集团有限公司间接控股的法人（非公司控股子公司），为公司关联法人，本次交易构成了公司的关联交易。

2012 年 9 月 17 日，三方签订出资协议书，约定：各方拟出资人民币 10000 万元共同设立南宁市利和小额贷款有限责任公司；公司住所地：南宁市民族大道 115-1 号现代国际大厦 25 楼（暂定）；公司经营宗旨：办理各类小额贷款业务、办理小企业发展、管理、财务等咨询为主营业务，充分利用资源优势，降低成本，致力于实现公司利润最大化，为股东争取最大回报；公司经营范围：办理各类小额贷款业务、办理小企业发展、管理、财务等咨询，经批准的其他业务（具体以登记机关核定为准）；公司注册资本为人民币 10,000 万元，全部以货币出资，其中，广西坛百高速公路有限公司以货币 5,500 万元人民币出资，占注册资本的 55%；南宁金桥农产品有限公司以货币 3000 万元人民币出资，占注册资本的 30%；广西宏冠工程咨询有限公司以货币 1500 万元人民币出资，占注册资本的 15%；公司设股东会、董事会、监事会、总经理。此外还约定了出资人权利和义务、违约责任等。

2012 年 10 月 16 日，广西自治区金融办出具《关于同意南宁市利和小额贷款有限责任公司

筹建的批复》，由公司全资子公司广西坛百高速公路有限公司出资 5,500 万元（占 55%的股权）、控股子公司南宁金桥农产品有限公司出资 3,000 万元（占 30%的股权）、广西宏冠工程咨询有限公司出资 1,500 万元（占 15%的股权）成立南宁市利和小额贷款有限责任公司的事项获批并获得经营许可证。

2013 年 1 月 14 日该公司注册成立。

(三) 关联债权债务往来

1、 临时公告未披露的事项

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		
		期初余额	发生额	期末余额	期初余额	发生额	期末余额
广西交通投资股份有限公司	控股股东				50,000,000.00	200,000,000	250,000,000
广西交通投资股份有限公司	控股股东				0	1,075,000	1,075,000
广西交通投资股份有限公司	控股股东				221,218,641.37	30,000,000	191,218,641.37
合计					271,218,641.37	231,075,000	442,293,641.37
报告期内公司向控股股东及其子公司提供资金的发生额（元）		0					
公司向控股股东及其子公司提供资金的余额（元）		0					
关联债权债务形成原因		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 442,293,641.37 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，报告期该笔款项支付了 30,000,000 元，累积支付了 60,000,000，期末余额 191,218,641.37 元。 2、公司应向广西交通投资集团有限公司支付的借款利息 1,075,000 元。 3、公司及子公司向广西交通投资集团有限公司借款，报告期余额 250,000,000 元。					
关联债权债务清偿情况		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，公司子公司偿还广西交通投资集团有限公司借款 50,000,000 元。					
与关联债权债务有关的承诺		公司对控股股东广西交通投资集团有限公司的长期应付款，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。					
关联债权债务对公司经营成果及财务状况的影响		上述关联债权债务对公司报告期经营成果及财务状况影响不大。					

七、重大合同及其履行情况

(一) 托管、承包、租赁事项

√ 不适用

(二) 担保情况

单位:元 币种:人民币

公司对外担保情况（不包括对子公司的担保）	
报告期内担保发生额合计（不包括对子公司的担保）	51,485,000.00
报告期末担保余额合计（A）（不包括对子公司的担保）	221,593,000.00
公司对子公司的担保情况	
报告期内对子公司担保发生额合计	388,270,000.00
报告期末对子公司担保余额合计（B）	448,270,000.00
公司担保总额情况（包括对子公司的担保）	
担保总额（A+B）	669,863,000.00
担保总额占公司净资产的比例（%）	21%
其中：	
为股东、实际控制人及其关联方提供担保的金额（C）	
直接或间接为资产负债率超过 70% 的被担保对象提供的债务担保金额（D）	298,270,000.00
担保总额超过净资产 50% 部分的金额（E）	
上述三项担保金额合计（C+D+E）	298,270,000.00

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。2012 年 3 月经七届二次董事会同意对经公司第六届董事会第三十二次会议决议同意的调整南宁金桥农产品有限公司项目贷款担保方式事宜再做如下调整：a、以中国建设银行目前发放项目 6,000 万元存量贷款的为限，原“广西五洲交通股份有限公司对南宁金桥农产品批发市场项目贷款提供第三方担保最高限额 15,000 万元”担保额度变更为“广西五洲交通股份有限公司对南宁金桥农产品批发市场项目贷款提供第三方担保最高限额为 6,000 万元”。b、原“为以中国建设银行南宁新城支行为牵头行、中国进出口银行广东省分行为参与行组成的南宁金桥农产品批发市场项目 2.3 亿元银团贷款提供 9000 万元的连带责任保证”方式调整为“为国家开发银行股份有限公司广西壮族自治区分行对南宁金桥农产品批发市场项目发放的 1.5 亿元银行贷款提供 9000 万元的连带责任保证”。截止 2012 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，公司提供担保 6000 万元，在国家开发银行股份有限公司广西壮族自治区分行借款 9000 万元，公司提供担保 9000 万元。

2、公司全资孙公司广西五洲国通投资有限公司（以下简称“五洲国通公司”）为借助信用证、承兑汇票等现代金融工具开展投资与经营活动，由公司全资子公司广西坛百高速公路有限公司提供第三方连带责任保证担保，向光大银行、兴业银行、中国银行、桂林银行等金融机构

提供总额 8.5 亿元的银行授信，截止 2012 年 12 月 31 日，五洲国通公司已使用授信额度 29827 万元。

3、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，截至报告期末，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 55,194,000.00 元、中国银行股份有限公司南宁市五象广场支行 98,319,000.00 元。

(三) 其他重大合同

公司全资子公司广西五洲房地产有限公司以 26,740 万元（不含有关税费）成功竞得广西百色市城西片区 J01-1 地块（百色市龙景区 LJ02-12-01 地块）约 184.4 亩土地使用权。此外，以 21,290 万元竞得钦州市白石湖片区 B-06-01、02 地块和 B-06-04 地块土地使用权，B-06-01、02 地块土地使用面积 129,968.02 平方米（折合 194.95 亩）、B-06-04 地块土地使用面积 37,998.42 平方米（折合 57 亩）。上述三宗土地的国有建设用地使用权出让合同均已签订。

八、 承诺事项履行情况

1、 公司或持股 5%以上股东在报告期内或持续到报告期内的承诺事项

承诺事项	承诺内容	履行情况
收购报告书或权益变动报告书中所作承诺	<p>公司控股股东广西交通投资集团有限公司(交通投资集团)在资产划转的收购报告中承诺：</p> <p>（1）本次划转股份以及涉及高管局与五洲交通资产置换所发生的资产、债权、债务、税金等问题一并由交通投资集团负责。在接收划转股份后，继续履行五洲交通与员工签订的劳动合同。</p> <p>2009 年 2 月 28 日，交通投资集团与高管局签订《无偿划转股份协议书》，其中交通投资集团承诺，本次划转股份以及涉及广西区高管局与五洲交通资产置换所发生的资产、债权、债务、税金等问题一并由交通投资集团负责。在本次股权划转完成后，交通投资集团将持有置换进出资产差额形成对五洲交通的债权，与之相对应置换进出资产差额记为五洲交通对交通投资集团的长期负债。</p> <p>为提高五洲交通的可持续发展能力，交通投资集团承诺在协议约定的清偿期内，不主动追偿该笔款项，并且不计息，由五洲交通根据自身的财务状况在协议约定的清偿期内予以清偿。</p> <p>（2）本次无偿受让公路局国有产权事项在收费经营期内不涉及公路局员工（受托在五洲交通经营的 南梧二级路和金宜一级路收费站工作的人员）分流安置问题，也不涉及五洲交通职工分流和安置问题。同时，交通投资集团在接收划转股份后，继续履行五洲交通与员工签订的劳动合同，南梧二级路和金宜一级路收费期满，在南梧二级路和金宜一级</p>	详见说明

	<p>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>	
--	---	--

说明：

截止 2012 年 12 月 31 日，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主要是公司控股股东广西交通投资集团有限公司在接受广西高速公路管理局、广西公路管理局和广西道路运输管理局持有的五洲交通股份划转时作出的承诺。

其中，涉及广西交通投资集团有限公司河池至宜州高速公路与公司金城江至宜州一级公路构成同业竞争问题的解决，虽然一直在按照承诺努力推动，但由于国家自 2011 年 6 月实施、至今仍未完成的收费公路专项清理工作，造成资产置换工作暂时搁置、拖延，无法取得实质进展。为尽快妥善解决，经公司与广西交通投资集团有限公司磋商，双方共同指定专人，密切配合，将积极与国家部委、自治区相关部门进行沟通、咨询，及时掌握收费公路清理工作的进度和动向，研判专项清理的形势和政策趋向，在国家政策和法规可行的前提下，力求尽早启动、尽快完成资产置换工作。双方已在共同协商、论证新的可行方案，包括以土地资产、其它项目股权置换等方案。一旦计划之中的资产置换方案，由于收费公路专项清理或国家政策、法规等原因不宜实施，将及时启动新的解决方案。

除上述情况外，其他承诺内容正常履行。

九、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：	是	
	原聘任	现聘任
境内会计师事务所名称	深圳市鹏城会计师事务所	国富浩华会计师事务所(特殊普通合伙)
境内会计师事务所报酬	46	46
境内会计师事务所审计年限	10 年	1 年

	名称	报酬
内部控制审计会计师事务所	国富浩华会计师事务所(特殊普通合伙)	18

经财政部会计司同意，深圳市鹏城会计师事务所与国富浩华会计师事务所合并。按照公司 2012 年第二次临时股东大会关于续聘深圳市鹏城会计师事务所为公司 2012 年度财务报表审计机构的决议精神，经公司第七届董事会第七次会议、2012 年第四次临时股东大会审议通过，同意公司更换国富浩华会计师事务所为公司 2012 年度财务报表审计机构，2012 年度审计费用仍为 46 万元（含差旅费）。

十、上市公司及其董事、监事、高级管理人员、持有 5%以上股份的股东、实际控制人、收购人处罚及整改情况

本年度公司及其董事、监事、高级管理人员、持有 5%以上股份的股东、实际控制人、收购人均未受中国证监会的稽查、行政处罚、通报批评及证券交易所的公开谴责。

十一、其它重大事项

1、为稳步实施公司发展战略，实现可持续发展，公司和全资子公司广西坛百高速公路有限公司，向公司全资子公司广西五洲房地产有限公司的全资子公司——广西五洲国通投资有限公司，增加注册资本金 10,000 万元。增资前广西五洲国通投资有限公司注册资本 5,000 万元，增资后注册资本变更为 15,000 万元，其中公司出资 5,000 万元、广西坛百高速公路有限公司出资 5,000 万元、广西五洲房地产有限公司出资 5,000 万元，各持股 33.33%。

2、公司全资子公司广西五洲房地产有限公司以 26,740 万元（不含有关税费）成功竞得广西百色市城西片区 J01-1 地块（百色市龙景区 LJ02-12-01 地块）约 184.4 亩土地，并将投资建设五洲·半岛阳光项目。此外，以 21,290 万元竞得钦州市白石湖片区 B-06-01、02 地块和 B-06-04 地块，B-06-01、02 地块土地使用面积 129,968.02 平方米（折合 194.95 亩）、B-06-04 地块土地使用面积 37,998.42 平方米（折合 57 亩）。2013 年经公司董事会、股东大会审议，同意五洲房地产公司投资建设该地块项目。项目名称：五洲·半岛阳光，将建设住宅（含商业部分）和五星级酒店。经估算项目总投资预计为 13 亿元（不含土地成本），其中：住宅区建设费用约 8 亿元，管理、销售、税费等费用约 3 亿元，酒店总投资约 2 亿元。

3、公司柳州至南宁高速公路小平阳至王灵路段改扩建工程完成，并于 2012 年 8 月 31 日通过交工验收。

4、公司全资子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对广西百色美壮投资有限公司五洲锦绣壮乡项目进行投资。该项目一期预计总投资 12.25 亿元，启动资金 3.7 亿元，分别由广西百色美壮投资有限公司各股东按照股权比例筹措，其中：广西五洲房地产有限公司筹措 3,400 万元、广西坛百高速公路有限公司筹措 1.7 亿元，百色市正元房地产开发有限责任公司筹措 1.36 亿元。另外 3,000 万元将由战略合作伙伴出资。目前该项目已完成用地勘测工作，正在开展征地工作，截至 2012 年 12 月 31 日共完成项目一期用地 380 亩的土地征地工作。

5、公司向中国银行间市场交易商协会申请注册发行非公开定向债务融资工具，以金额不超过人民币 20 亿元申报发行额度，募集资金用于偿还银行贷款、补充公司营运资金及合规项目建设。2012 年 8 月，公司收到中国银行间市场交易商协会《接受注册通知书》，该协会接受本公司非公开定向债务融资工具注册，注册金额 20 亿元，注册额度自《接受注册通知书》发出之日起 2 年内有效，本次发行由中国光大银行股份有限公司主承销，在注册有效期可分期发行，首期发行应在注册后 6 个月内完成。2013 年 1 月 29 日，公司发行了 2013 年度第一期非公开定向债务融资工具，发行总额为 10 亿元，期限 3 年，票面利率 6.1%。

6、经公司董事会、股东大会决议批准，公司可根据实际经营需要分别向中国建设银行新城支行、中国光大银行南宁桂雅支行、中国银行南宁分行埌东支行、中国农业银行南宁市古城支行、中国工商银行南宁分行共和支行、广西北部湾银行江南支行、南宁市农村信用合作联社、中信银行南宁分行、兴业银行南宁分行、浦发银行南宁分行、华夏银行南宁分行等金融机构按照授信额度申请总额不超过 10 亿元的流动资金贷款，用于公司日常经营周转。贷款存续期自 2012 年 2 月起至第七届董事会届满止。截止 2012 年 12 月 31 日，公司申请获得上述银行贷款共 10 亿元。

7、公司出资 500 万元（持股 50%）、控股子公司广西岑罗高速公路有限责任公司出资 200 万元（持股 20%）、汕头市利安投资有限公司出资 200 万元（持股 20%）、广州王舍城投资有限公司出资 100 万元（持股 10%），发起设立广西五洲润通投资有限公司。广西五洲润通投资有限公司将投资参股组建中信汕头滨海新城投资发展有限公司（暂定名，最终以工商注册登记为准），开发运作广东汕头中信滨海新城项目。

中信滨海新城项目位于广东汕头市濠江区，将由城市运营项目（约 168 平方公里）和苏埃通道捆绑项目组成，总投资估算约 317 亿元。经初步洽谈，该项目将由中信房地产股份有限公司（简称“中信地产公司”）牵头，中国建筑股份有限公司（简称“中建公司”）、广西五洲交通股份有限公司和首一创业投资有限公司（简称“首一创业公司”）共同发起设立中信汕头滨海新城投资发展有限公司（简称“滨海新城公司”）负责开发运作。滨海新城公司注册资本 5 亿元，将由中信地产公司负责筹资 3 亿元（占股 60%）、中建公司负责筹资 1 亿元（占股 20%）、广西五洲交通股份有限公司负责筹资 5,000 万元（占股 10%）、首一创业公司负责筹资 5,000 万元（占股 10%）。公司负责筹资的 5,000 万元包括广西五洲润通投资有限公司注册资本 1,000 万元以及后续由广西五洲润通投资有限公司各股东按股权比例出资和投入的 4,000 万元。

8、为积极实施“提升交通主业，稳步推动多元化经营”的发展战略，公司控股子公司广西万通国际物流有限公司根据以项目建设为支撑调整物流园功能、加快业务转型，培育新的商业模式和盈利模式的发展思路，计划建设中国-东盟（凭祥）国际客运站项目。该项目总投资额预计为 65,453.1 万元，分二期建设，其中：一期拟投资 27,863.2 万元，主要建设国际客运站（主站房）；二期拟投资 37,294.9 万元，主要建设国际客运站（配套工程）。

此外，经广西万通国际物流有限公司争取，中国-东盟（凭祥）原木及半成品交易中心落户中国东盟自由贸易区凭祥国际物流园，为实现园区功能调整和业务转型，保证可持续发展奠定基础。

9、为置换成本较高的银行贷款、降低财务费用，增加公司效益，增强公司的发展后劲，公司将向中国银行间市场交易商协会申报，在额度允许的范围内，在中国银行间债券市场采用簿记建档、集中配售的方式向全国银行间债券市场机构投资者公开发行不超过 11 亿元人民币的短期融资券，期限不超过 1 年。募集的款项主要用于置换成本较高的银行贷款，降低融资成本，部分用于补充公司营运资金。

第六节 股份变动及股东情况

一、股本变动情况

(一) 股份变动情况表

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		138,966,922	138,966,922		277,933,844	833,801,532	100
1、人民币普通股	555,867,688	100		138,966,922	138,966,922		277,933,844	833,801,532	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		138,966,922	138,966,922		277,933,844	833,801,532	100

2、股份变动情况说明

(1) 2012 年 5 月 10 日，广西交通投资集团有限公司通过上海证券交易所大宗交易系统，受让了广西国宏经济发展集团有限公司持有的本公司 280 万股。

(2) 2012 年 4 月 25 日公司 2011 年年度股东大会审议通过 2011 年度利润分配方案，以公司 2011 年 12 月 31 日总股本 555,867,688 股为基数，向全体股东每 10 股派发现金红利 0.65 元（含税），每 10 股送 2.5 股，同时实施资本公积金转增 2.5 股，两项合并增加 277,933,844 股，实施 2011 年利润分配方案后公司总股本达到 833,801,532 股。2012 年 6 月 11 日，中国证券登记结算有限责任公司上海分公司完成了本次送股及公积金转增股本的登记手续。

3、股份变动对最近一年和最近一期每股收益、每股净资产等财务指标的影响

报告期内，公司实施 2011 年度利润分配方案后，按新股本 833,801,532 股摊薄计算的 2011 年度每股收益 0.33 元，归属于公司普通股股东的每股净资产为 0.29 元。

(二) 限售股份变动情况

报告期内，本公司无限售股份变动情况。

二、证券发行与上市情况

(一) 截至报告期末近 3 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。

(二) 公司股份总数及股东结构变动及公司资产和负债结构的变动情况

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。

(三) 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

(一) 股东数量和持股情况

单位：股

截止报告期末股东总数	51,548	年度报告披露日前第 5 个交易日末股东总数	51,114			
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	34.46	287,332,800	98,577,600	0	无
招商局华建公路投资有限公司	国有法人	13.86	115,531,200	38,510,400	0	无
广西国宏经济发展集团有限公司	国有法人	5.98	49,875,000	13,825,000	0	质押 27000000
陈镇其	未知	0.49	4,097,490	1,365,830	0	未知
罗楚珠	未知	0.43	3,627,000	1,239,000	0	未知
陈小斌	未知	0.29	2,387,929	795,976	0	未知
陈镇美	未知	0.26	2,198,880	732,960	0	未知
罗映宏	未知	0.22	1,848,645	616,215	0	未知
广发证券股份有限公司客户信用交易担保证券账户	未知	0.21	1,727,840	1,727,840	0	未知
光大证券股份有限公司客户信用交易担保证券账户	未知	0.16	1,374,380	1,374,380	0	未知
前十名无限售条件股东持股情况						
股东名称	持有无限售条件股份的数量	股份种类及数量				
广西交通投资集团有限公司	287,332,800	人民币普通股	287,332,800			
招商局华建公路投资有限公司	115,531,200	人民币普通股	115,531,200			
广西国宏经济发展集团有限公司	49,875,000	人民币普通股	49,875,000			
陈镇其	4,097,490	人民币普通股	4,097,490			
罗楚珠	3,627,000	人民币普通股	3,627,000			
陈小斌	2,387,929	人民币普通股	2,387,929			
陈镇美	2,198,880	人民币普通股	2,198,880			
罗映宏	1,848,645	人民币普通股	1,848,645			
广发证券股份有限公司客户信用交易担保证券账户	1,727,840	人民币普通股	1,727,840			
光大证券股份有限公司客户信用交易担保证券账户	1,374,380	人民币普通股	1,374,380			
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、第三名股东即广西交通投资集团有限公司、广西国宏经济发展集团有限公司属同一个实际控制人区国资委,但前三名股东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;第四名至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。					

四、 控股股东及实际控制人情况

(一) 控股股东情况

1、 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
组织机构代码	67771567-3
注册资本	50
主要经营业务	高速公路的建设、运营、筹融资
报告期内控股和参股的其他境内外上市公司的股权情况	截止 2012 年底持有五洲交通 287,332,800 股，占公司总股份数的 34.46%。

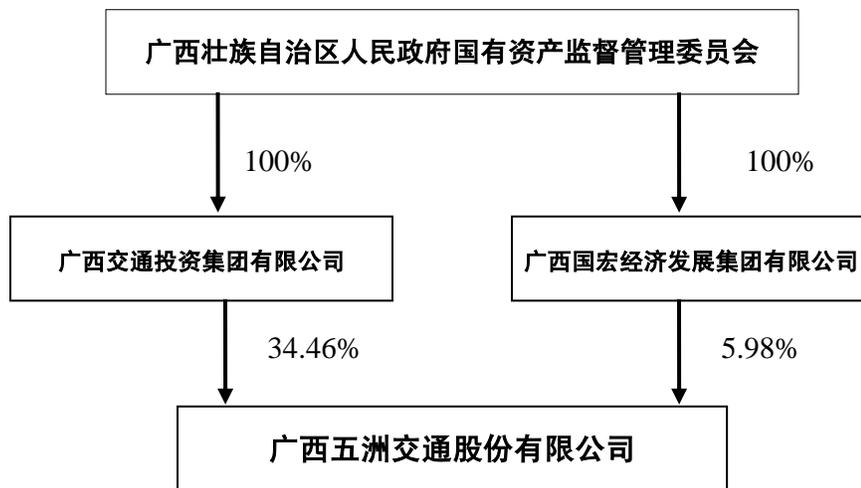
(二) 实际控制人情况

1、 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
组织机构代码	75976693-3

2、 公司与实际控制人之间的产权及控制关系的方框图



五、 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	单位负责人或法定代表人	成立日期	组织机构代码	注册资本	主要经营业务或管理活动等情况
招商局华建公路投资有限公司	李建红	1993 年 12 月 18 日	10171700-0	15	按照国家对公路、桥梁、水运、港口等交通发展规划，在国家规定的范围内，对公路、桥梁、水运、港口等交通基础设施及相关项目进行投资、开发、建设和经营管理，保证国有资产保值增值。

第七节 董事、监事、高级管理人员和员工情况

(一) 现任及报告期内离任董事、监事和高级管理人员持股变动及报酬情况

单位：股

姓名	职务	性别	年龄	任期起始日期	任期终止日期	年初持股数	年末持股数	年度内股份增减变动量	增减变动原因	报告期内从公司领取的应付报酬总额(万元)(税前)
何国纯	董事长	男	54	2012年2月8日						50.5
刘先福	副董事长	男	48	2012年2月8日						6.6
王强	副董事长	男	46	2012年2月8日						5.5
饶东平	董事、总经理	男	54	2012年2月8日						45.9
王权	董事、董秘、副总经理	男	44	2012年2月8日		12,885	19,328	6,443	公司 2011 年度利润分配每 10 股送 2.5 股，资本公积金每 10 股转增 2.5 股。	41.50
梁君	董事	男	37	2012年2月8日						4.5
季晓泉	董事	男	55	2012年2月8日						4.5
孟杰	董事	男	35	2012年2月8日						5.4
张忠国	独立董事	男	65	2012年2月8日						5
陈潮	独立董事	男	57	2012年2月8日						5
董威	独立董事	男	48	2012年2月8日						6
邓远志	独立董事	男	43	2012年11月20日						0.25
高力生	监事会主席	男	53	2012年2月8日						7.2
张丽桂	监事会副主席	女	53	2012年2月8日						6.6
黎宇	监事	男	37	2012年2月8日						5.4
胡煜	监事	女	37	2012年2月8日						5.4
刘敏赞	职工监事	男	44	2012年2月8日						19.50
郭仕强	职工监事	男	36	2012年2月8日						19.45
徐德	副总经理	男	45	2012年2月8日		3,300	4,950	1,650	公司 2011 年度利润分配每 10 股送 2.5 股，资本公积金转增 2.5 股。	38.54
王勇	副总经理	男	46	2012年2月8日						19.55

广西五洲交通股份有限公司 2012 年年度报告

张天灵	财务总监	男	45	2012 年 11 月 20 日						7.02
韩钢	原财务总监	男	37	2012 年 2 月 8 日	2012 年 11 月 20 日					38.1
李东	原董事	男	49	2009 年 10 月 16 日	2012 年 2 月 8 日					1.125
莫庆鹏	原董事	男	44	2009 年 10 月 16 日	2012 年 2 月 8 日					1.125
宋振雄	原董事	男	57	2008 年 10 月 14 日	2012 年 2 月 8 日					1.125
赵振	原独立董事	男	46	2008 年 7 月 29 日	2012 年 2 月 8 日					1.25
何以全	原独立董事	男	54	2008 年 7 月 29 日	2012 年 2 月 8 日					1.25
孟勤国	原独立董事	男	55	2008 年 7 月 29 日	2012 年 2 月 8 日					1.25
孔庆丰	原职工监事	男	62	2008 年 7 月 29 日	2012 年 2 月 8 日	5,000	7,500	2,500	公司 2011 年度利润分配每 10 股送 2.5 股，资本公积金转增 2.5 股。	3.905
邓北陵	原职工监事	男	55	2008 年 7 月 29 日	2012 年 2 月 8 日	10,000	15,000	5,000	公司 2011 年度利润分配每 10 股送 2.5 股，资本公积金转增 2.5 股。	23.95
李宁国	原副总经理	男	60	2008 年 7 月 29 日	2012 年 2 月 8 日					37.25
合计	/	/	/	/	/	31,185	46,778	15,593	/	419.64

最近 5 年的主要工作经历:

何国纯：现任本公司第七届董事会董事长。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 月至今任本公司第六、七届董事会董事长，2008 年 7 月至 2012 年 1 月任本公司党总支书记，2012 年 1 月至今任本公司党委书记。目前兼任广西五洲交通股份有限公司下属企业职务：2008 年 10 月 9 日至 2012 年 7 月 31 日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第一、二届董事会董事长；广西五洲房地产有限公司董事长、法定代表人（2009 年 11 月至今）；2010 年 12 月至今任广西坛百高速公路有限公司第二届董事会董事长、法定代表人。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）；曾兼任东北高速公路股份有限公司监事会主席、四川成渝高速公路股份有限公司监事、四川成渝高

速公路股份有限公司董事。2008年5月至今任安徽皖通高速公路股份有限公司董事；2010年6月至今任湖北楚天高速公路股份有限公司副董事长；2007年3月至今任招商局华建公路投资有限公司财务总监，2007年11月至今任本公司第五、六、七届董事会副董事长。

王强：现任本公司第七届董事会副董事长。2009年5月前在广西桂林大锰业投资有限公司工作，历任董事、总经理、党委书记职务；2009年5月至今在广西交通投资集团有限公司工作，2010年11月1日至2012年8月1日任广西交通实业有限公司党委副书记。2009年7月22日至今广西交通实业有限公司董事、总经理；2012年2月至今任本公司第七届董事会副董事长、党委副书记；2012年8月1日至今任广西交通投资集团有限公司董事长助理。

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2012年1月任本公司党总支副书记，2008年7月至今任本公司第六、七届董事会董事、总经理，2012年1月至今任本公司党委副书记。目前兼任广西五洲交通股份有限公司子公司职务：广西岑罗高速公路有限责任公司董事长、法定代表人（2006年7月至今），南宁金桥农产品有限公司董事长、法定代表人（2008年11月至今），南宁金桥物业服务有限责任公司董事长、法定代表人（2009年9月至今），广西五洲房地产有限公司董事（2009年11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月至今任本公司第六、七届董事会董事。目前兼任广西五洲交通股份有限公司子公司职务：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第二届董事会董事（2010年12月至今）。

梁君：现任本公司第七届董事会董事。2008年8月前曾任广西启程高速公路建设有限责任公司柳州绕城高速公路建设办财务处主任，2008年8月前曾任广西新发展交通集团有限公司财务部副部长兼任广西启程高速公路建设有限责任公司总会计师、广西长兴工程建设有限公司监事。2008年8月至今在广西交通投资集团有限公司工作，2008年12月至2012年1月任财务审计部副经理，2009年5月至2010年3月兼任财务结算中心副主任，2010年3月至2012年2月任财务结算中心主任，2012年1月11日至今任财务部经理。2012年2月至今任本公司第七届董事会董事。

季晓泉：现任本公司第七届董事会董事。2006年至2008年8月任广西国宏经济发展集团有限公司办公室主任；2008年8月至今任广西国宏经济发展集团有限公司董事、副总经理。2012年2月至今任本公司第七届董事会董事。

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）股权管理一部工作，历任项目经理、经理助理、副总经理，2009年10月至今任招商局华建公路投资有限公司股权管理一部总经理。曾任华北高速公路股份有限公司和广西五洲交通股份有限公司监事、东北高速公路股份有限公司董事。现兼任情况：2008年4月至今任华北高速公路股份有限公司董事；2008年8月至今任安徽皖通高速公路股份有限公司董事；2009年11月至今任河南中原高速公路股份有限公司董事；2008年7月至今任本公司第六、七届董事会董事。

张忠国：现任本公司第七届董事会独立董事。2005年5月至今任广西注册会计师协会会长。目前兼任柳钢股份有限公司独立董事（2007年7月至今）、北海港股份有限公司独立董事（2008年4月至今）；2012年2月8日至今任本公司第七届董事会独立董事。

陈潮：现任本公司第七届董事会独立董事。曾任交通部公路司、办公厅的工程师、副处长，交通部中通集团工贸公司副总经理，深圳市高速公路开发公司总经理，深圳高速公路股份有限公司（A 股在上交所上市、H 股在香港联交所上市）董事长、党委书记，深圳国际控股有限公司（香港联交所上市红筹股）董事局副主席、总裁、党委书记，兼任中国南玻集团股份有限公司董事长（A 股、B 股在深交所上市），深圳天健集团股份有限公司（A 股在深交所上市）董事长、党委书记，深圳联合产权交易所股份有限公司董事长。现任中国南玻集团股份有限公司独立董事、深圳高速工程顾问有限公司董事、深圳红晶石股权投资基金管理有限公司执行合伙人。2012 年 2 月 8 日至今任本公司第七届董事会独立董事。

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 月至今任本公司第五、六、七届董事会独立董事。

邓远志：现任本公司第七届董事会独立董事。2007 年 12 月前在广西西江航运建设发展有限公司工作历任副总会计师、总会计师。2008 年 1 月至今在广西新发展交通集团公司工作，任董事、总会计师。目前兼任北海港股份有限公司独立董事。2012 年 11 月 20 日至今任本公司第七届董事会独立董事。

高力生：现任本公司第七届监事会监事会主席。2006 年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监事会副主席。2005 年 1 月至 2008 年 11 月在广西交通基建管理局任总会计师；2008 年 12 月至 2009 年 6 月在广西高速公路投资有限公司任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：广西三祺投资有限公司监事会主席、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、广西玉港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百靖高速公路有限公司监事会主席、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。2008 年 7 月前历任本公司第四、五届监事会副主席。2009 年 10 月至今任本公司第六、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工作；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、广西交通实业有限公司监事、广西玉港高速公路有限公司监事、广西交通投资集团钦州高速公路运营有限公司监事、广西交通投资集团玉林高速公路运营有限公司监事、广西三祺投资有限公司监事、广西滨海公路投资有限公司监事、广西桂海高速公路有限公司监事、广西信达高速公路有限公司监事。2010 年 9 月至今任本公司第六、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 月至今招商局集团有限公司（前身为华建交通经济开心中心）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）。

目前从 2009 年 10 月至今兼任四川成渝高速公路股份有限公司董事；2009 年 6 月至今兼任江苏沪宁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。

刘敏赞：现任本公司第七届监事会职工监事。1996 年 11 月至今在本公司工作（其间：2006 年 10 月至 2009 年 2 月任公司控股公司广西万通国际物流有限公司和广西凭祥万通国际物流有限公司副总经理），2010 年 11 月至今任公司项目管理部副经理；2012 年 8 月至今任控股子公司广西万通国际物流有限公司和广西凭祥万通国际物流有限公司副总经理。2012 年 2 月至今任本公司第七届监事会职工监事。

郭仕强：现任本公司第七届监事会职工监事。2005 年 9 月至今在本公司工作（其间：2006 年 11 月 28 日至 2009 年 10 月 30 日任公司控股子公司广西岑罗高速公路有限责任公司行政处副主任）；2009 年 11 月至今任本公司办公室副主任。2012 年 2 月至今任本公司第七届监事会职工监事。

徐德：现任本公司副总经理。2006 年 12 月日至今任本公司副总经理。目前兼任广西五洲交通股份有限公司子公司职务：广西岑罗高速公路有限责任公司第一、二届监事会主席（2006 年 7 月至今）；广西万通国际物流有限公司第一、二届董事会董事（2005 年 7 月 19 日至今）；广西凭祥万通国际物流有限公司第一、二届董事会董事（2006 年 10 月 14 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）；南宁金桥物业服务有限责任公司总经理（2009 年 9 月 9 日至今）。

王勇：现任本公司副总经理。2009 年 8 月前曾任广西罗城经贸局生产技术科副科长，2009 年 8 月至今在本公司工作，2012 年 2 月至今任本公司副总经理。目前兼任广西五洲交通股份有限公司子公司职务：2009 年 11 月至今在广西五洲房地产有限公司工作，2009 年 11 月至 2010 年 10 月任董事、副总经理，2010 年 11 月至今任董事、总经理。广西五洲国通投资有限公司董事长、法定代表人（2011 年 6 月至今）；广西百色美壮投资有限公司董事长、法定代表人（2012 年 1 月至今）。

张天灵：现任本公司财务总监。2007 年 12 月前在广西交通厅财务处工作，历任科员、副主任科员、主任科员；2008 年 1 月至 2012 年 10 月在广西公路管理局工作，任总会计师。2012 年 2 月至 2012 年 11 月任本公司第七届董事会独立董事；2012 年 11 月至今任本公司财务总监。目前兼任广西五洲交通股份有限公司子公司职务：广西岑罗高速公路有限责任公司第二届董事会董事（2012 年 12 月 17 日至今）；广西坛百高速公路有限公司党总支书记（2013 年 1 月 21 日至今）、第二届监事会主席（2012 年 12 月 27 日至今）；广西五洲房地产有限公司第一届监事会主席（2012 年 12 月 27 日至今）。

韩钢：原本公司财务总监。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 2012 年 11 月 20 日任本公司财务总监。目前兼任广西五洲交通股份有限公司子公司职务：2009 年 10 月至 2012 年 12 月 26 日任广西五洲房地产有限公司第一届监事会主席；2010 年 3 月至 2012 年 12 月 16 日任广西岑罗高速公路有限责任公司第二届董事会董事；广西坛百高速公路有限责任公司第二届监事会主席（2010 年 12 月 31 日至 2012 年 12 月 27 日）；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第一届董事会董事（2010 年 2 月 4 日至 2011 年 9 月 20 日）；南宁金桥农产品有限公司监事（2009 年 1 月至今）。

李东：原本公司第六届董事会董事。2008 年 1 月前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。

莫庆鹏：原本公司第六届董事会董事。2008 年前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。

宋振雄：原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。

赵振：原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专职律师，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：原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：原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。

孔庆丰：原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：原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：原本公司副总经理。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第一、二届董事（2008 年 11 月 5 日至今）、党总支书记（2009 年 2 月 17 日至 2013 年 1 月 6 日）、工会主席（2009 年 4 月 29 日至 2013 年 1 月 29 日）。

本年度董事、监事、高级管理人员新任情况：

1、2012 年 2 月 8 日公司召开 2012 年第一次临时股东大会完成了董事会、监事会的换届选举工作，公司当选 8 名董事为何国纯、刘先福、王强、饶东平、王权、梁君、季晓泉、孟杰和 4 名独立董事张忠国、陈潮、董威、张天灵组成公司第七届董事会；高力生、张丽桂、黎宇、胡煜当选公司监事和经公司职工大会民主选举产生的两位职工监事：刘敏赞、郭仕强组成公司第七届监事会。董事、监事任期从 2012 年 2 月 8 日起至公司第七届董事会、监事会任期届满止。

2、第七届董事会第一次会议选举产生了第七届董事会董事长、副董事长，何国纯当选为公司董事长、刘先福、王强当选公司副董事长。

3、第七届董事会第一次会议同时审议通过了关于聘任公司高级管理人员的议案，董事会同意聘任饶东平为公司总经理，同意聘任王权（兼任公司董事会秘书）、徐德、王勇为公司副总经理，同意聘任韩钢为公司财务总监。

4、第七届监事会第一次会议选举产生了第七届监事会主席、副主席，高力生当选为公司监事会主席，张丽桂当选为公司监事会副主席。

5、张天灵先生请求辞去公司独立董事职务，经公司董事会提名、2012 年第五次临时股东大会选举，邓远志先生当选公司第七届董事会独立董事，任期从 2012 年 11 月 20 日起至公司第七届董事会任期届满止。

6、韩钢先生鉴于工作变动请求辞去公司财务总监职务，经公司总经理提名、经公司第七届董事会第十一次会议决议批准，公司聘任张天灵先生为财务总监，任期从 2012 年 11 月 20 日起至公司第七届董事会任期届满止。

六、 现任及报告期内离任董事、监事和高级管理人员的任职情况

(一) 在股东单位任职情况

任职人员姓名	股东单位名称	在股东单位担任的职务	任期起始日期	任期终止日期
刘先福	招商局华建公路投资有限公司	财务总监	2007 年 3 月 31 日	
王 强	广西交通投资集团有限公司	董事长助理	2012 年 8 月 1 日	
梁 君	广西交通投资集团有限公司	财务部经理	2012 年 1 月 11 日	
		资金结算中心主任	2010 年 3 月 1 日	2012 年 2 月 1 日
季晓泉	广西国宏经济发展集团有限公司	董事、副总经理	2008 年 8 月 1 日	
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	
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	
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	
	广西交通投资集团有限公司	审计部经理	2010 年 8 月 25 日	
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	
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	

(二) 在其他单位任职情况

任职人员姓名	其他单位名称	在其他单位担任的职务	任期起始日期	任期终止日期
何国纯	广西万通国际物流有限公司	董事长、法定代表人	2008 年 10 月 9 日	2012 年 7 月 31 日
	广西凭祥万通国际物流有限公司	董事长、法定代表人	2008 年 10 月 9 日	2012 年 7 月 31 日
	广西坛百高速公路有限公司	董事长、法定代表人	2010 年 12 月 31 日	
	广西五洲房地产有限公司	董事长、法定代表人	2009 年 11 月 1 日	

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	
	安徽皖通高速公路股份有限公司	董事	2008年5月25日	
王 强	广西交通实业有限公司	董事	2010年11月1日	
		总经理	2010年11月1日	
		党委副书记	2010年11月1日	2012年8月1日
饶东平	广西岑罗高速公路有限责任公司	董事长、法定代表人	2006年7月1日	
	广西五洲房地产有限公司	董事	2009年11月1日	
	南宁金桥农产品有限公司	董事长、法定代表人	2008年11月1日	
	南宁金桥物业服务有限公司	董事长、法定代表人	2009年9月9日	
王 权	广西坛百高速公路有限公司	董事	2010年12月31日	
	广西五洲房地产有限公司	董事	2009年11月1日	
	南宁金桥农产品有限公司	董事	2008年11月1日	
孟 杰	华北高速公路股份有限公司	董事	2008年4月8日	
	安徽皖通高速公路股份有限公司	董事	2008年8月1日	
孟 杰	河南中原高速公路股份有限公司	董事	2009年11月27日	
张忠国	柳钢股份有限公司	独立董事	2007年7月1日	
	北海港股份有限公司	独立董事	2008年4月1日	
陈 潮	深圳红晶石股权投资基金管理有限公司	执行合伙人	2011年5月1日	
	中国南玻集团股份有限公司	独立董事	2008年3月1日	
	深圳高速工程顾问有限公司	董事	2011年5月1日	
董 威	国家发改委综合运输研究所	副研究员	2010年11月1日	
邓远志	广西新发展交通集团有限公司	董事、总会计师	2008年1月1日	
	北海港股份有限公司	独立董事	2008年1月1日	
张丽桂	广西三祺投资有限公司	监事会主席	2011年8月9日	
	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	
	广西信达高速公路有限公司	监事会主席	2010年4月9日	
	广西金港高速公路有限公司	监事会主席	2010年8月22日	
	广西交通实业有限公司	监事会主席	2010年8月8日	
	广西金城高速公路有限公司	监事会主席	2010年8月24日	

	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	
	广西玉港高速公路有限公司	监事会主席	2010 年 8 月 2 日	
	广西开元投资有限责任公司	监事会主席	2010 年 11 月 8 日	
	广西百靖高速公路有限公司	监事会主席	2009 年 10 月 19 日	
	广西金龙高速公路有限公司	监事会主席	2009 年 9 月 18 日	
	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	
	广西滨海公路投资有限公司	监事会主席	2011 年 9 月 1 日	
	广西桂海高速公路有限公司	监事会主席	2011 年 10 月 8 日	
黎 宇	广西金城高速公路有限公司	监事	2010 年 8 月 8 日	
	广西金港高速公路有限公司	监事	2010 年 8 月 18 日	
	广西交通实业有限公司	监事	2010 年 8 月 9 日	
	广西玉港高速公路有限公司	监事	2010 年 8 月 28 日	
	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	
	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	
	广西三祺投资有限公司	监事	2011 年 8 月 9 日	
	广西滨海公路投资有限公司	监事	2011 年 9 月 9 日	
	广西桂海高速公路有限公司	监事	2011 年 10 月 8 日	
	广西信达高速公路有限公司	监事	2010 年 4 月 9 日	
胡 煜	四川成渝高速公路股份有限公司	董事	2009 年 10 月 13 日	
	江苏宁沪高速公路股份有限公司	监事	2009 年 6 月 17 日	
刘敏赞	广西万通国际物流有限公司	副总经理	2012 年 8 月 1 日	
	广西凭祥万通国际物流有限公司	副总经理	2012 年 8 月 1 日	
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	
	广西万通国际物流有限公司	董事	2005 年 7 月 19 日	
	广西凭祥万通国际物流有限公司	董事	2006 年 10 月 14 日	
	南宁金桥农产品有限公司	董事、总经理	2008 年 11 月 1 日	
	南宁金桥物业服务有限公司	总经理	2009 年 9 月 9 日	
王 勇	广西五洲房地产有限公司	董事	2009 年 11 月 1 日	
	广西五洲房地产有限公司	总经理	2010 年 11 月 1 日	

	广西五洲国通投资有限公司	董事长、法定代表人	2011 年 6 月 1 日	
	广西百色美壮投资有限公司	董事长、法定代表人	2012 年 1 月 5 日	
张天灵	广西岑罗高速公路有限责任公司	董事	2012 年 12 月 17 日	
	广西坛百高速公路有限公司	党总支书记	2013 年 1 月 21 日	
	广西坛百高速公路有限公司	监事会主席	2012 年 12 月 27 日	
	广西五洲房地产有限公司	监事会主席	2012 年 12 月 27 日	

七、 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	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》，公司董事会薪酬与考核委员会是对公司高层人员：在公司日常上班的董事（内部董事）、经营班子人员，进行考核以及初步确定薪酬分配的管理机构。对高层人员的薪酬分配决定权在董事会，薪酬与考核委员会形成对高层人员的薪酬分配决定后，提交董事会审议通过后实施。对不在公司日常上班的董事（外部董事）、外部监事和职工监事遵照《广西五洲交通股份有限公司董事、监事工作补贴管理办法》执行。
董事、监事、高级管理人员报酬确定依据	按照《广西五洲交通股份有限公司薪酬管理制度》、《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》，对公司高层人员以企业经济效益为出发点，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，根据考核结果确定高层人员的薪酬分配。对外部董事、监事的工作补贴标准根据《广西五洲交通股份有限公司董事、监事工作补贴管理办法》确定报酬。

八、 公司董事、监事、高级管理人员变动情况

姓名	担任的职务	变动情形	变动原因
王 强	副董事长	聘任	换届选举
梁 君	董事	聘任	换届选举
季晓泉	董事	聘任	换届选举
张忠国	独立董事	聘任	换届选举
陈 潮	独立董事	聘任	换届选举
邓远志	独立董事	聘任	换届选举
刘敏赞	职工监事	聘任	换届选举
郭仕强	职工监事	聘任	换届选举
王 勇	副总经理	聘任	换届选举

张天灵	财务总监	聘任	工作变动
李 东	原董事	离任	换届选举
莫庆鹏	原董事	离任	换届选举
宋振雄	原董事	离任	换届选举
赵 振	原独立董事	离任	换届选举
何以全	原独立董事	离任	换届选举
孟勤国	原独立董事	离任	换届选举
孔庆丰	原职工监事	离任	换届选举
邓北陵	原职工监事	离任	换届选举
李宁国	原副总经理	离任	换届选举
韩 钢	原财务总监	离任	工作变动

九、 公司核心技术团队或关键技术人员情况

报告期内公司核心技术团队或关键技术人员（非董事、监事、高级管理人员）等对公司核心竞争力有重大影响的人员无发生较大变动。

十、 母公司和主要子公司的员工情况

(一) 员工情况

母公司在职工的数量	361
主要子公司在职工的数量	863
在职工的数量合计	1,224
母公司及主要子公司需承担费用的离退休职工人数	9
专业构成	
专业构成类别	专业构成人数
生产人员	657
销售人员	21
技术人员	136
财务人员	80
行政人员	330
合计	1,224
教育程度	
教育程度类别	数量（人）
研究生及以上	25
大学本科	285
大学专科	444
中专及以下	470
合计	1,224

(二)薪酬政策

公司薪酬原则是：市场导向，战略一致，绩效优先，内部公平。实行以经济效益为杠杆，引导员工树立“比责任、比能力、比业绩”的正确价值观，实现薪酬战略对公司核心人才的培育和对员工的有效激励。

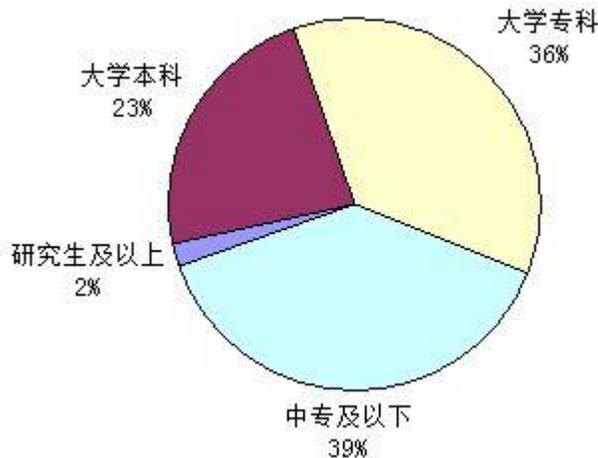
(三) 培训计划

公司每年都根据各部门、直属单位、各子公司上报的培训和预算制定公司的年度培训计划。2012 年度公司按照全员培训计划有序地开展了培训工作，以内部培训为主、外部培训相辅的基本原则，主要开展了管理人员管理能力、安全生产、岗位业务知识、企业文化等一系列的培训，培训完成率为 100%。并通过对培训进行有效性评价，总体达到了预期效果。

(四) 专业构成统计图



(五) 教育程度统计图



说明：专业构成和教育程度图表中人员比例均为与在职员工数量合计数之比。

第八节 公司治理

一、公司治理及内幕知情人登记管理等相关情况说明

(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。公司已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 and 公司章程、公司股东大会会议事规则的规定召集和召开股东大会，按规定的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、预算管理五个委员会，制定了各委员会的工作细则，提名、审计、薪酬与考核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了相关工作。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季度和半年的绩效考核，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，公司修订了《公司信息披露事务管理制度》，依照上海证券交易所股票上市规则的修订情况，同时按照中国银行间市场交易商协会关于做好债务融资工具相关企业信息披露事务管理制度制订及披露工作的业务要求，对制度进一步进行了完善和补充。2012 年公司按照法律、法规和中国证监会、上海证券交易所、中国银行间市场交易商协会及公司有关制度的规定，真实、准确、完整、及时地披露相关信息，确保所有股东、投资者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。

(二)报告期内建立的公司治理制度

报告期内，公司根据实际情况并结合建立内控规范体系工作的深入开展，不断完善公司治理制度，修订和制订了以下规章制度：

1、就董事会人员组成及设立、董事会决策权限、公司股份总数变动、利润分配政策完善等内容对公司章程进行了三次修订。

2、修订了《公司关联交易管理制度》、《公司董事会战略委员会工作细则》、《公司董事会提名委员会工作细则》、《公司董事会审计委员会工作细则》、《公司薪酬与考核委员会工作细则》、《公司总经理工作细则》、《公司股东大会议事规则》、《公司董事会议事规则》、《公司独立董事制度》、《公司信息披露事务管理制度》。

3、制订了《公司董事会预算管理委员会工作细则》

(三) 公司治理专项活动情况

根据广西证监局《关于开展财务会计基础工作自查自纠活动的通知》(桂证监字[2012]13 号)文件精神(以下简称通知)和要求，为切实加强会计基础规范工作，提高会计核算水平及财务信息披露质量，报告期公司开展了财务会计基础工作自查自纠活动，取得了以下成果：

1、加强了财务会计人员队伍建设和人才培养

公司鼓励财务会计人员积极参加各类专业学习、考试，举办了财会人员税务知识培训班，对现行的税收政策进行学习，同时结合公司具体业务讲解指导，取得了较好的学习成效。公司继续以学习、创新的思想为指导，不定期举办专业知识培训班，加强财会人员的沟通交流，不断提高专业技术水平。

2、进一步完善财务会计管理制度

公司现有财务会计管理制度基本涵盖了公司财务会计各方面工作，报告期公司财务部根据公司部门职能划分，重新对财务部的职责进行修订，增加了财务软件权限设置的相关规定，进一步完善了财务会计管理制度。下发执行《公司关于统一执行会计政策的规定》，使公司合并报表编制有据可依。公司还制订《资产减值管理办法》，明确对资产进行减值测试要求和操作办法。

3、信息系统建设有提高

在公司财务会计管理制度中增加财务软件权限设置管理办法，要求财务信息系统操作员的增减、操作员的权限变更需履行书面审批手续，严格系统操作人员的进入、退出，确保财务信息的安全。

4、加强了对子公司的财务管理和控制

《公司控股子公司管理办法》等制度规定了公司对控股子公司的经营、筹资、投资、费用开支等实行监管，报告期公司新增制定《公司全面预算管理细则》，完善公司预算管理制度配套办法，为进一步深入推进公司全面预算管理工作提供指导。此外，公司制定了《控股子公司财务总监管理制度》，加强对子公司的财务管理，明确对子公司财务负责人的报告制度和考核机制。

(四) 公司内幕信息知情人登记管理制度的建立和执行情况

公司制订了《公司内幕信息知情人登记制度》，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，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和行政处罚情况。

二、股东大会情况简介

会议届次	召开日期	会议议案名称	决议情况	决议刊登的指定网站的查询索引	决议刊登的披露日期
2012 年第一次临时股东大会	2012 年 2 月 8 日			http://www.sse.com.cn	2012 年 2 月 9 日
2011 年度股东大会	2012 年 4 月 25 日			http://www.sse.com.cn	2012 年 4 月 26 日
2012 年第二次临时股东大会	2012 年 6 月 28 日			http://www.sse.com.cn	2012 年 6 月 29 日
2012 年第三次临时股东大会	2012 年 8 月 17 日			http://www.sse.com.cn	2012 年 8 月 18 日

2012 年第四次临时股东大会	2012 年 9 月 6 日			http://www.sse.com.cn	2012 年 9 月 7 日
2012 年第五次临时股东大会	2012 年 11 月 20 日			http://www.sse.com.cn	2012 年 11 月 21 日
2012 年第六次临时股东大会	2012 年 12 月 21 日			http://www.sse.com.cn	2012 年 12 月 22 日

1、2012 年第一次临时股东大会，出席本次股东大会的股东及股东代理人共 3 人，持有（代表）股份 301,826,000 股,占截止出席股东大会股权登记日(2012 年 2 月 2 日) 公司有表决权总股份 555,867,688 股的 54.30%，大会审议并通过了以下议案：

- (1) 关于修改公司章程的议案；
- (2) 关于公司第七届董事会组成方案及换届选举的议案；
- (3) 关于公司第七届监事会组成方案及换届选举的议案。

2、2011 年度股东大会，出席本次股东大会的股东及股东代理人共 4 人，持有（代表）股份 301,853,000 股,占截止出席股东大会股权登记日（2012 年 4 月 20 日）公司有表决权总股份 555,867,688 股的 54.30%，大会审议并通过了以下议案：

- (1) 审议公司 2011 年度董事会工作报告；
- (2) 审议公司独立董事 2011 年度述职报告；
- (3) 审议公司 2011 年度监事会工作报告；
- (4) 审议公司 2011 年度财务决算报告；
- (5) 审议公司 2011 年度利润分配及资本公积金转增股本预案；
- (6) 审议公司 2012 年度财务预算报告；
- (7) 审议公司 2011 年年度报告及其摘要；
- (8) 审议关于调整对南宁金桥农产品批发市场项目贷款担保方式的议案；
- (9) 审议关于全资子公司投资五洲.锦绣壮乡项目的议案；
- (10) 审议关于公司实施保险资金债权融资项目的议案；
- (11) 审议关于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。

3、2012 年第二次临时股东大会，出席本次股东大会的股东及股东代理人共 3 人，持有（代表）股份 452,739,000 股,占截止出席股东大会股权登记日(2012 年 6 月 25 日) 公司有表决权总股份 833,801,532 股的 54.30%，大会审议并通过了以下议案：

- (1) 审议关于修订《公司关联交易管理制度》的议案；
- (2) 审议公司关于拟发行非公开定向债务融资工具的议案；
- (3) 审议关于续聘深圳鹏城会计师事务所为公司 2012 年度财务报表审计机构的议案；
- (4) 审议关于参股投资广东汕头中信滨海新城开发项目的议案；
- (5) 审议关于公司向银行申请贷款的议案；
- (6) 审议关于修改公司章程的议案。

4、2012 年第三次临时股东大会，出席本次股东大会的股东及股东代理人共 3 人，持有（代表）股份 452,739,000 股,占截止出席股东大会股权登记日(2012 年 8 月 13 日) 公司有表决权总股份 833,801,532 股的 54.30%，大会审议并通过了以下议案：

- (1) 审议关于修改公司章程的议案；
- (2) 审议关于修改公司股东大会议事规则的议案；
- (3) 审议关于修改公司董事会会议事规则的议案；
- (4) 审议关于修改公司独立董事制度的议案；
- (5) 审议关于制定公司未来三年（2012-2014 年）股东回报规划的议案；
- (6) 审议关于变更五洲交通债权投资计划项目受托人的议案。

5、2012 年第四次临时股东大会，出席本次股东大会的股东及股东代理人共 3 人，持有（代表）股份 452,739,000 股,占截止出席股东大会股权登记日(2012 年 8 月 31 日) 公司有表决权总

股份 833,801,532 股的 54.30%，大会审议并通过了以下议案：

- (1) 审议关于公司更换 2012 年度财务报表审计机构的议案；
- (2) 审议关于广西坛百高速公路有限公司向广西五洲国通投资有限公司提供担保的议案；
- (3) 审议关于广西交通投资集团有限公司为公司提供担保同时公司提供反担保的议案。

6、2012 年第五次临时股东大会，出席本次股东大会的股东及股东代理人共 3 人，持有（代表）股份 452,739,000 股，占截止出席股东大会股权登记日(2012 年 11 月 13 日) 公司有表决权总股份 833,801,532 股的 54.30%，大会审议并通过了以下议案：

- (1) 审议关于补选公司第七届董事会独立董事的议案。

7、2012 年第六次临时股东大会，出席本次股东大会的股东及股东代理人共 3 人，持有（代表）股份 452,739,000 股，占截止出席股东大会股权登记日(2012 年 12 月 17 日) 公司有表决权总股份 833,801,532 股的 54.30%，大会审议并通过了以下议案：

- (1) 审议通过关于控股子公司广西万通国际物流有限公司投资中国东盟（凭祥）国际客运站的议案；
- (2) 审议通过关于制订公司会计政策及会计估计变更管理制度的议案。

三、 董事履行职责情况

(一) 董事参加董事会和股东大会的情况

董事姓名	是否独立董事	参加董事会情况						参加股东大会情况
		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	出席股东大会的次数
何国纯	否	13	7	6		0	否	7
刘先福	否	13	2	6	5	0	是	3
王 强	否	12	5	5	2	0	否	5
饶东平	否	13	7	6		0	否	6
王 权	否	13	7	6		0	否	7
梁 君	否	12	5	5	2	0	否	5
季晓泉	否	12	7	5		0	否	7
孟 杰	否	13	5	6	2	0	否	5
张忠国	是	12	7	5		0	否	7
陈 潮	是	12	5	5	2	0	否	6
董 威	是	13	7	6		0	否	7
邓远志	是	2	2	0		0	否	2

年内召开董事会会议次数	13
其中：现场会议次数	7
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

刘先福董事报告期内因其他公务有连续两次未亲自出席董事会会议情形，但其本人每次均已详细认真阅读相关会议材料，在充分了解情况的基础上书面委托其他董事代表其本人出席会议，并根据其本人对每一议案的明确指示行使表决权和发表意见。

(二) 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。

四、 董事会下设专门委员会在报告期内履行职责时所提出的重要意见和建议

(1) 2012 年 2 月 8 日公司第七届董事会第一次会议作出决议，设立公司第七届董事会战略、提名、审计、薪酬与考核委员会、预算管理委员会及其工作小组，明确了 5 个专门委员会的委员组成、主任委员人选以及委员会职责和工作小组的的牵头单位和工作职责。

(2) 2012 年，各委员会开展的主要工作如下：

提名委员会召开了 2 次会议，对公司第七届董事会的董事人选和新一届经理人员的人选以及公司补选的独立董事和拟聘任的财务总监人选进行了审核并按有关规定提出建议或提名。

审计委员会召开了 8 次会议，主要完成的工作包括对公司 2011 年度审计和年报编制进行了监督和审核；对公司季度财务报表和半年度财务报表进行了审阅和检查；对公司内部审计工作开展情况进行了核查；对公司内控规范化体系实施相关工作听取汇报和进行检查。

薪酬与考核委员会召开了 1 次会议，对公司高层管理人员 2011 年度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，并出具了有关意见和报告。

五、 监事会发现公司存在风险的说明

监事会对报告期内的监督事项无异议。

六、 报告期内对高级管理人员的考评机制，以及激励机制的建立、实施情况

按照《广西五洲交通股份有限公司薪酬管理制度》、《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》对公司高层人员以企业经济效益为出发点，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，根据考核结果确定高层人员的薪酬分配。

2012 年 3 月董事会薪酬与考核委员会召开会议，对公司高层管理人员 2011 年度履行职责情况进行了审查，对公司高层管理人员年度绩效进行了考核，并出具了有关意见和报告。

经薪酬与考核委员会考核，认为：围绕第六届董事会第二十七次会议确定的公司 2011 年度经营目标，公司经营班子带领全体职工解放思想、开拓创新、迎难而上、奋发有为，坚持以科学发展观为统领，深入实施“提升交通主业、稳步推动多元化经营”的战略，以“增营收、抓融资、优管理、树品牌”为主线，以保持通行费稳步增长、加快项目建设进度、加大招商营销力度、推进物流贸易业务、加快土地收储和开辟融资渠道为措施，以实施内控试点、推行规范化运作、强化绩效管理与预算管理为手段，不仅有效克服了各种不利因素影响，还化挑战为机遇推动了五洲交通的跨越式发展，公司各项工作显著提高。2011 年公司经营业绩突飞猛进、利润总额增幅喜人，盈利能力稳步提升，为进一步做大做强五洲交通奠定了坚实的基础，圆满完成了董事会制定的 2011 年度经营计划。

董事会薪酬委员会认为：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。

董事会薪酬委员会关于对公司 2011 年度经营绩效评估考核的报告经董事会审议通过后，公司对高层管理人员足额提取工资，并按照《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核算和发放了绩效工资。

第九节 内部控制

二、 内部控制责任声明及内部控制制度建设情况

1、 董事会关于内部控制责任的声明

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。

公司内部控制的目標：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。

2、 公司内部控制制度建设情况

2011 年作为广西五家内控试点企业之一，公司按照《企业内部控制配套指引》对经营管理 18 个方面的内控制度和流程进行了全方位梳理，涉及公司 121 项管理制度、173 项工作项目审批权限和 55 项业务流程，并于 2011 年 12 月经董事会批准，出台了《内控手册》、《权限指引》、《流程图》，全面规范和加强了公司内部管理。

2012 年公司继续将内部控制体系规范化建设作为重要工作之一，组织各部门继续对公司原有的制度进行修订和完善。共计新增制度 14 个，修订制度 2 个。对照实际情况对内控制度继续进行全面梳理和修订，同时根据新修订的制度对《内控手册》《权限指引》《流程图》进行补充完善。公司组织召开了内控规范化建设工作会议，对内部控制体系建设过程中和自评工作中存在的问题进行认真总结，对重点领域的内部控制存在的问题进行分析研究。同时按照广西证监局的检查要求，对内控建设存在的不足问题逐条进行了改进。此外，公司指导督促各参控股公司开展内控体系规范化建设工作。按照《内控配套指引》的要求，规范子公司的组织架构、各项规章制度、业务流程等。其中广西坛百高速公路有限公司作为公司全资子公司，构建内控规范化体系工作初具成果。

三、 内部控制审计报告的相关情况说明

国富浩华会计师事务所（特殊普通合伙）已对公司财务报告相关内部控制有效性进行了审计，出具了标准无保留意见审计报告。会计师事务所出具的内部控制审计报告与董事会的自我评价报告不存在意见不一致的情况

三、 年度报告重大差错责任追究制度及相关执行情况说明

公司已制订年度报告重大差错责任追究制度并下发执行，报告期无出现年度报告重大差错及相关责任追究情形。

第十节 财务会计报告

公司年度财务报告已经国富浩华会计师事务所(特殊普通合伙)注册会计师覃业庆、洪霞审计，并出具了标准无保留意见的审计报告。

四、审计报告

审计报告

国浩审字[2013]822A0002 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 2012 年 12 月 31 日的合并及母公司资产负债表，2012 年度的合并及母公司利润表、合并及母公司现金流量表、合并及母公司股东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，五洲交通公司的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 2012 年 12 月 31 日的合并及母公司财务状况以及 2012 年度的合并及母公司经营成果和现金流量。

国富浩华会计师事务所（特殊普通合伙）

中国·北京

二〇一三年三月八日

中国注册会计师
覃业庆

中国注册会计师
洪霞

五、财务报表

合并资产负债表

2012 年 12 月 31 日

编制单位：广西五洲交通股份有限公司

单位：元币种：人民币

项目	附注	期末余额	年初余额
流动资产：			
货币资金	五、1	682,104,713.40	676,770,359.37
结算备付金		-	-
拆出资金		-	-
交易性金融资产		-	-
应收票据	五、2	99,404,486.93	26,124,100.18
应收账款	五、3	182,223,701.87	278,537,519.39
预付款项	五、5	974,233,230.41	294,419,892.24
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	284,688,177.01	142,850,768.20
买入返售金融资产		-	-
存货	五、6	1,436,598,969.42	750,614,114.64
一年内到期的非流动资产		-	-
其他流动资产		7,788.80	-
流动资产合计		3,659,261,067.84	2,169,316,754.02
非流动资产：			
发放委托贷款及垫款		-	-
可供出售金融资产		-	-
持有至到期投资		-	-
长期应收款		-	-
长期股权投资	五、7	480,000.00	-
投资性房地产	五、8	64,827,981.32	5,818,059.30
固定资产	五、9	7,196,958,766.53	7,339,009,985.92
在建工程	五、10	423,874,600.16	407,178,385.88
工程物资		818,182.00	-
固定资产清理		-	-
生产性生物资产		-	-
油气资产		-	-
无形资产	五、11	49,462,555.69	49,776,203.97
开发支出	五、11	2,330,114.75	809,928.30
商誉	五、12	1,124,077.08	1,124,077.08
长期待摊费用	五、13	29,808,000.21	10,525,618.59
递延所得税资产	五、14	11,775,821.94	9,833,527.52
其他非流动资产		-	-
非流动资产合计		7,781,460,099.68	7,824,075,786.56
资产总计		11,440,721,167.52	9,993,392,540.58

合并资产负债表

编制日期：2012 年 12 月 31 日

编制单位：广西五洲交通股份有限公司

单位：元币种：人民币

项目	附注	期末余额	年初余额
流动负债：			
短期借款	五、16	1,048,456,689.00	370,000,000.00
向中央银行借款		-	-
吸收存款及同业存放		-	-
拆入资金		-	-
交易性金融负债		-	-
应付票据	五、17	150,661,596.00	-
应付账款	五、18	589,903,723.27	436,660,460.45
预收款项	五、19	182,906,286.37	454,852,069.83
卖出回购金融资产款		-	-
应付手续费及佣金		-	-
应付职工薪酬	五、20	37,533,318.09	22,648,514.09
应交税费	五、21	7,498,333.15	61,182,566.36
应付利息	五、22	40,188,536.38	37,693,187.68
应付股利		-	-
其他应付款	五、23	403,942,744.41	186,771,075.87
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、24	100,000,000.00	150,000,000.00
其他流动负债		-	-
流动负债合计		2,561,091,226.67	1,719,807,874.28
非流动负债：			
长期借款	五、25	3,214,000,000.00	2,831,000,000.00
应付债券	五、26	994,925,000.00	993,930,000.00
长期应付款	五、27	1,415,824,465.86	1,484,580,063.25
专项应付款		-	-
预计负债		-	-
递延所得税负债		-	-
其他非流动负债	五、28	65,087,710.37	37,582,277.85
非流动负债合计		5,689,837,176.23	5,347,092,341.10
负债合计		8,250,928,402.90	7,066,900,215.38
股东权益：			
股本	五、29	833,801,532.00	555,867,688.00
资本公积	五、30	670,558,994.83	809,525,916.83
减：库存股		-	-
专项储备		-	-
盈余公积	五、31	316,931,116.28	295,392,525.62
一般风险准备		-	-
未分配利润	五、32	1,004,109,024.91	883,817,657.57
外币报表折算差额		-	-
归属于母公司所有者权益合计		2,825,400,668.02	2,544,603,788.02
少数股东权益		364,392,096.60	381,888,537.18
股东权益合计		3,189,792,764.62	2,926,492,325.20
负债和股东权益总计		11,440,721,167.52	9,993,392,540.58

法定代表人：何国纯

主管会计工作负责人：张天灵

会计机构负责人：傅应华

母公司资产负债表

编制单位：广西五洲交通股份有限公司

单位：元币种：人民币

项目	附注	期末余额	年初余额
流动资产：			
货币资金		374,724,922.26	406,241,585.39
交易性金融资产		-	-
应收票据		-	-
应收账款	十三、1	3,252,759.83	3,087,813.26
预付款项		24,242,323.58	42,125,330.63
应收利息		3,327,674.45	-
应收股利		-	-
其他应收款	十三、2	692,384,730.48	84,974,708.03
存货		297,813,858.82	313,996,727.19
一年内到期的非流动资产		-	-
其他流动资产		-	-
流动资产合计		1,395,746,269.42	850,426,164.50
非流动资产：			
可供出售金融资产		-	-
持有至到期投资		-	-
长期应收款		-	-
长期股权投资	十三、3	3,327,977,882.54	3,227,684,923.00
投资性房地产		15,346,844.75	15,633,122.04
固定资产		783,505,919.67	847,417,921.54
在建工程		-	-
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		3,110,059.26	3,221,010.26
开发支出		-	-
商誉		-	-
长期待摊费用		6,652,654.11	7,620,801.07
递延所得税资产		6,816,436.89	2,644,666.40
其他非流动资产		-	-
非流动资产合计		4,143,409,797.22	4,104,222,444.31
资产总计		5,539,156,066.64	4,954,648,608.81

母公司资产负债表

编制日期：2012 年 12 月 31 日

编制单位：广西五洲交通股份有限公司

单位：元 币种：人民币

项目	附注	期末余额	年初余额
流动负债：			
短期借款		900,000,000.00	350,000,000.00
交易性金融负债		-	-
应付票据		-	-
应付账款		28,465,267.95	22,302,264.87
预收款项		120,073,098.55	439,333,571.95
应付职工薪酬		28,282,350.78	9,263,901.22
应交税费		11,411,589.16	-14,528,030.16
应付利息		33,798,060.30	32,534,000.00
应付股利		-	-
其他应付款		325,784,616.29	24,651,324.22
一年内到期的非流动负债		100,000,000.00	150,000,000.00
其他流动负债		-	-
流动负债合计		1,547,814,983.03	1,013,557,032.10
非流动负债：			
长期借款		-	100,000,000.00
应付债券		994,925,000.00	993,930,000.00
长期应付款		191,218,641.37	221,218,641.37
专项应付款		-	-
预计负债		-	-
递延所得税负债		-	-
其他非流动负债		-	-
非流动负债合计		1,186,143,641.37	1,315,148,641.37
负债合计		2,733,958,624.40	2,328,705,673.47
股东权益：			
股本		833,801,532.00	555,867,688.00
资本公积		670,558,994.83	809,525,916.83
减：库存股		-	-
专项储备		-	-
盈余公积		316,931,116.28	295,392,525.62
一般风险准备		-	-
未分配利润		983,905,799.13	965,156,804.89
股东权益合计		2,805,197,442.24	2,625,942,935.34
负债和股东权益总计		5,539,156,066.64	4,954,648,608.81

法定代表人：何国纯

主管会计工作负责人：张天灵

会计机构负责人：傅应华

合并利润表

2012 年 1—12 月

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	本期金额	上期金额
一、营业总收入		5,388,886,972.64	2,301,723,556.16
其中：营业收入	五、33	5,388,886,972.64	2,301,723,556.16
利息收入		-	-
已赚保费		-	-
手续费及佣金收入		-	-
二、营业总成本		5,007,410,733.17	1,979,809,074.23
其中：营业成本	五、33	4,441,845,525.22	1,495,641,658.91
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、34	92,391,647.60	99,565,956.53
销售费用	五、35	74,891,395.24	76,054,662.38
管理费用	五、36	115,078,909.46	112,562,497.58
财务费用	五、37	291,464,477.06	183,170,528.51
资产减值损失	五、38	-8,261,221.41	12,813,770.32
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）		-	-
其中：对联营企业和合营企业的投资收益		-	-
汇兑收益（损失以“-”号填列）		-	-
三、营业利润（亏损以“-”号填列）		381,476,239.47	321,914,481.93
加：营业外收入	五、39	14,490,748.83	11,193,694.89
减：营业外支出	五、40	4,715,592.16	4,726,716.05
其中：非流动资产处置损失		2,425,904.88	51,810.71
四、利润总额（亏损总额以“-”号填列）		391,251,396.14	328,381,460.77
减：所得税费用	五、41	94,819,556.99	58,997,224.59
五、净利润（净亏损以“-”号填列）		296,431,839.15	269,384,236.18
归属于母公司所有者的净利润		316,928,279.73	274,936,376.16
少数股东损益		-20,496,440.58	-5,552,139.98
六、每股收益：			
（一）基本每股收益	五、42	0.38	0.33
（二）稀释每股收益	五、42	0.38	0.33
七、其他综合收益			
八、综合收益总额		296,431,839.15	269,384,236.18
归属于母公司所有者的综合收益总额		316,928,279.73	274,936,376.16
归属于少数股东的综合收益总额		-20,496,440.58	-5,552,139.98

本期发生同一控制下企业合并的，被合并方在合并前实现的净利润为：0 元。

法定代表人：何国纯

主管会计工作负责人：张天灵

会计机构负责人：傅应华

母公司利润表

2012 年 1—12 月

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	本期金额	上期金额
一、营业收入	十三、4	675,426,348.46	242,069,519.56
减：营业成本	十三、4	287,831,810.08	64,414,982.63
营业税金及附加		61,693,106.88	15,986,847.70
销售费用		32,994,780.47	31,019,264.50
管理费用		57,405,297.36	37,518,961.15
财务费用		93,392,242.90	66,058,584.67
资产减值损失		-33,618.06	1,219,501.04
加：公允价值变动收益（损失以“-”号填列）		-	-
投资收益（损失以“-”号填列）	十三、5	115,292,959.54	240,000,000.00
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）		257,435,688.37	265,851,377.87
加：营业外收入		465,171.99	547,931.74
减：营业外支出		100,000.00	1,649,549.97
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）		257,800,860.36	264,749,759.64
减：所得税费用		42,414,953.73	6,743,433.93
四、净利润（净亏损以“-”号填列）		215,385,906.63	258,006,325.71
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		215,385,906.63	258,006,325.71

法定代表人：何国纯

主管会计工作负责人：张天灵

会计机构负责人：傅应华

合并现金流量表

2012 年 1—12 月

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	本期金额	上期金额
一、经营活动产生的现金流量：			
销售商品、提供劳务收到的现金		5,801,815,369.06	1,901,285,817.99
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		76,141.32	785,363.98
收到其他与经营活动有关的现金	五、43（1）	350,421,245.71	299,294,011.24
经营活动现金流入小计		6,152,312,756.09	2,201,365,193.21
购买商品、接受劳务支付的现金		6,034,747,154.15	1,298,254,321.69
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		81,324,668.94	100,295,873.15
支付的各项税费		287,534,854.21	140,362,047.37
支付其他与经营活动有关的现金	五、43（2）	414,055,663.57	400,561,344.33
经营活动现金流出小计		6,817,662,340.87	1,939,473,586.54
经营活动产生的现金流量净额		-665,349,584.78	261,891,606.67
二、投资活动产生的现金流量：			
收回投资收到的现金		-	-
取得投资收益收到的现金		-	-
处置固定资产、无形资产和其他长期资产收回的现金净额		522,597.15	34,032,383.82
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		522,597.15	34,032,383.82
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金		114,176,519.74	306,002,996.11
投资支付的现金		85,480,000.00	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		-	-
支付其他与投资活动有关的现金		-	-
投资活动现金流出小计		199,656,519.74	756,002,996.11
投资活动产生的现金流量净额		-199,133,922.59	-721,970,612.29
三、筹资活动产生的现金流量：			
吸收投资收到的现金		3,000,000.00	4,000,000.00
其中：子公司吸收少数股东投资收到的现金		3,000,000.00	4,000,000.00
取得借款收到的现金		2,144,456,689.00	480,000,000.00
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		2,147,456,689.00	1,484,000,000.00
偿还债务支付的现金		969,044,859.80	811,506,779.00
分配股利、利润或偿付利息支付的现金		369,204,154.68	271,498,966.62
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、43（3）	1,875,000.00	7,500,000.00
筹资活动现金流出小计		1,340,124,014.48	1,090,505,745.62
筹资活动产生的现金流量净额		807,332,674.52	393,494,254.38
四、汇率变动对现金及现金等价物的影响		-	-
五、现金及现金等价物净增加额		-57,150,832.85	-66,584,751.24
加：期初现金及现金等价物余额		676,770,359.37	743,355,110.61
六、期末现金及现金等价物余额		619,619,526.52	676,770,359.37

法定代表人：何国纯

主管会计工作负责人：张天灵

会计机构负责人：傅应华

母公司现金流量表

2012 年 1—12 月

单位:元 币种:人民币

项目	附注	本期金额	上期金额
一、经营活动产生的现金流量:			
销售商品、提供劳务收到的现金		315,206,971.30	347,586,747.16
收到的税费返还		-	-
收到其他与经营活动有关的现金		468,647,692.44	170,148,674.18
经营活动现金流入小计		783,854,663.74	517,735,421.34
购买商品、接受劳务支付的现金		237,173,235.61	73,420,909.58
支付给职工以及为职工支付的现金		16,233,319.97	33,162,553.80
支付的各项税费		124,732,460.71	73,717,571.53
支付其他与经营活动有关的现金		384,744,043.85	243,876,631.35
经营活动现金流出小计		762,883,060.14	424,177,666.26
经营活动产生的现金流量净额		20,971,603.60	93,557,755.08
二、投资活动产生的现金流量:			
收回投资收到的现金		-	-
取得投资收益收到的现金		110,000,000.00	301,500,000.00
处置固定资产、无形资产和其他长期资产收回的现金净额		-	-
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		110,000,000.00	301,500,000.00
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金		40,124,883.00	167,775,118.99
投资支付的现金		95,000,000.00	450,000,000.00
取得子公司及其他营业单位支付的现金净额		-	-
支付其他与投资活动有关的现金		264,582,900.00	-
投资活动现金流出小计		399,707,783.00	617,775,118.99
投资活动产生的现金流量净额		-289,707,783.00	-316,275,118.99
三、筹资活动产生的现金流量:			
吸收投资收到的现金		-	-
取得借款收到的现金		1,050,000,000.00	400,000,000.00
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		1,050,000,000.00	1,400,000,000.00
偿还债务支付的现金		650,000,000.00	714,450,000.00
分配股利、利润或偿付利息支付的现金		160,905,483.73	104,888,770.05
支付其他与筹资活动有关的现金		1,875,000.00	7,500,000.00
筹资活动现金流出小计		812,780,483.73	826,838,770.05
筹资活动产生的现金流量净额		237,219,516.27	573,161,229.95
四、汇率变动对现金及现金等价物的影响			
		-	-
五、现金及现金等价物净增加额		-31,516,663.13	350,443,866.04
加: 期初现金及现金等价物余额		406,241,585.39	55,797,719.35
六、期末现金及现金等价物余额		374,724,922.26	406,241,585.39

法定代表人: 何国纯

主管会计工作负责人: 张天灵

会计机构负责人: 傅应华

合并所有者权益变动表

2012 年 1-12 月

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	上年同期金额									
	归属于母公司股东权益								少数股东权益	股东权益合计
	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、本年增减变动金额（减少以“-”号填列）	-	-	-	-	25,800,632.57	-	187,990,297.91	-	46,447,860.02	260,238,790.50
（一）净利润	-	-	-	-	-	-	274,936,376.16	-	-5,552,139.98	269,384,236.18
（二）其他综合收益	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
上述（一）和（二）小计	-	-	-	-	-	-	274,936,376.16	-	-5,552,139.98	269,384,236.18
（三）股东投入和减少资本	-	-	-	-	-	-	-	-	52,000,000.00	52,000,000.00
1. 股东投入资本	-	-	-	-	-	-	-	-	52,000,000.00	52,000,000.00
2. 股份支付计入股东权益的金额	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
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. 对股东的分配	-	-	-	-	-	-	-61,145,445.68	-	-	-61,145,445.68
4. 其他	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
（五）股东权益内部结转	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
1. 资本公积转增股本	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
2. 盈余公积转增股本	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
3. 盈余公积弥补亏损	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
4. 其他	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
（六）专项储备	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
1. 提取专项储备	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
2. 使用专项储备	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
（七）其他	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
四、本年年末余额	555,867,688.00	809,525,916.83	-	-	295,392,525.62	-	883,817,657.57	-	381,888,537.18	2,926,492,325.20

合并所有者权益变动表

编制年度：2011 年 1-12 月

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	上年同期金额								少数股东权益	股东权益合计
	归属于母公司股东权益									
	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、本年增减变动金额（减少以“-”号填列）	-	-	-	-	25,800,632.57	-	187,990,297.91	-	46,447,860.02	260,238,790.50
（一）净利润	-	-	-	-	-	-	274,936,376.16	-	-5,552,139.98	269,384,236.18
（二）其他综合收益	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
上述（一）和（二）小计	-	-	-	-	-	-	274,936,376.16	-	-5,552,139.98	269,384,236.18
（三）股东投入和减少资本	-	-	-	-	-	-	-	-	52,000,000.00	52,000,000.00
1. 股东投入资本	-	-	-	-	-	-	-	-	52,000,000.00	52,000,000.00
2. 股份支付计入股东权益的金额	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
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. 对股东的分配	-	-	-	-	-	-	-61,145,445.68	-	-	-61,145,445.68
4. 其他	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
（五）股东权益内部结转	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
1. 资本公积转增股本	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
2. 盈余公积转增股本	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
3. 盈余公积弥补亏损	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
4. 其他	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
（六）专项储备	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
1. 提取专项储备	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
2. 使用专项储备	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
（七）其他	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
四、本年年末余额	555,867,688.00	809,525,916.83	-	-	295,392,525.62	-	883,817,657.57	-	381,888,537.18	2,926,492,325.20

法定代表人：何国纯

主管会计工作负责人：张天灵

会计机构负责人：傅应华

母公司所有者权益变动表

2012 年 1-12 月

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	本期金额							
	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	股东权益合计
一、上年年末余额	555,867,688.00	809,525,916.83	-	-	295,392,525.62	-	965,156,804.89	2,625,942,935.34
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	-	-	295,392,525.62	-	965,156,804.89	2,625,942,935.34
三、本期增减变动金额（减少以“-”号填列）	277,933,844.00	-138,966,922.00	-	-	21,538,590.66	-	18,748,994.24	179,254,506.90
（一）净利润	-	-	-	-	-	-	215,385,906.63	215,385,906.63
（二）其他综合收益	-	-	-	-	-	-	-	-
上述（一）和（二）小计	-	-	-	-	-	-	215,385,906.63	215,385,906.63
（三）股东投入和减少资本	-	-	-	-	-	-	-	-
1. 股东投入资本	-	-	-	-	-	-	-	-
2. 股份支付计入股东权益的金额	-	-	-	-	-	-	-	-
3. 其他	-	-	-	-	-	-	-	-
（四）利润分配	138,966,922.00	-	-	-	21,538,590.66	-	-196,636,912.39	-36,131,399.73
1. 提取盈余公积	-	-	-	-	21,538,590.66	-	-21,538,590.66	-
2. 对股东的分配	138,966,922.00	-	-	-	-	-	-175,098,321.73	-36,131,399.73
3. 其他	-	-	-	-	-	-	-	-
（五）股东权益内部结转	138,966,922.00	-138,966,922.00	-	-	-	-	-	-
1. 资本公积转增股本	138,966,922.00	-138,966,922.00	-	-	-	-	-	-
2. 盈余公积转增股本	-	-	-	-	-	-	-	-
3. 盈余公积弥补亏损	-	-	-	-	-	-	-	-
4. 其他	-	-	-	-	-	-	-	-
（六）专项储备	-	-	-	-	-	-	-	-
1. 提取专项储备	-	-	-	-	-	-	-	-
2. 使用专项储备	-	-	-	-	-	-	-	-
（七）其他	-	-	-	-	-	-	-	-
四、本期期末余额	833,801,532.00	670,558,994.83	-	-	316,931,116.28	-	983,905,799.13	2,805,197,442.24

法定代表人：何国纯

主管会计工作负责人：张天灵

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

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	上年同期金额							
	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	股东权益合计
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、本年增减变动金额（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）股东投入和减少资本	-	-	-	-	-	-	-	-
1. 股东投入资本	-	-	-	-	-	-	-	-
2. 股份支付计入股东权益的金额	-	-	-	-	-	-	-	-
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. 对股东的分配	-	-	-	-	-	-	-61,145,445.68	-61,145,445.68
3. 其他	-	-	-	-	-	-	-	-
（五）股东权益内部结转	-	-	-	-	-	-	-	-
1. 资本公积转增股本	-	-	-	-	-	-	-	-
2. 盈余公积转增股本	-	-	-	-	-	-	-	-
3. 盈余公积弥补亏损	-	-	-	-	-	-	-	-
4. 其他	-	-	-	-	-	-	-	-
（六）专项储备	-	-	-	-	-	-	-	-
1. 提取专项储备	-	-	-	-	-	-	-	-
2. 使用专项储备	-	-	-	-	-	-	-	-
（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

法定代表人：何国纯

主管会计工作负责人：张天灵

会计机构负责人：傅应华

一、公司基本情况

（一）公司概况

公司名称：广西五洲交通股份有限公司
英文名称：GUANGXI WUZHOU COMMUNICATIONS CO.,LTD
注册地址：南宁市青秀区民族大道 115-1 号现代国际 27 层
注册资本：833,801,532.00 元
企业法人营业执照注册号：450000000010012
组织机构代码：19822509-5
企业法定代表人：何国纯

（二）公司历史沿革

广西五洲交通股份有限公司（以下简称“公司”或“本公司”）系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 8,000 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10,200万股为基数、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30,736万股，无限售条件的流通股股份总额增加为13,464万股，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1,000元，发行总额54,000万元。至2009年7月1日，已有53,859.60万元债券转为股本，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。

经2012年4月25日召开的2011年度股东大会决议批准，公司于2012年6月21日实施2011年度利润分配方案，其中：以截至2011年12月31日的总股本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），共分派股票股利138,966,922.00元；同时以资本公积金向全体股东每10股转增2.5股（每股面值1元），共转增股本138,966,922.00元。公司股本由此增加277,933,844股，注册资本变更为833,801,532.00元。公司于2012年12月6日办理了工商变更手续。

（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。

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

本公司财务报表系以持续经营为基础，根据实际发生的交易和事项，按照财政部 2006 年 2 月颁布的《企业会计准则—基本准则》和 38 项具体会计准则及其应用指南、解释以及其他相关规定编制。

2、遵循企业会计准则的声明

本公司财务报表的编制符合企业会计准则的要求，真实、完整地反映了公司的财务状况、经营成果和现金流量等有关信息。

3、会计期间

本公司以公历年度为会计期间，即每年自 1 月 1 日起至 12 月 31 日止。

4、记账本位币

本公司采用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

(1) 同一控制下的企业合并

本公司对同一控制下的企业合并采用权益结合法进行会计处理。通过合并取得的被合并方的资产、负债，除因会计政策不同而进行的必要调整外，本公司按合并日被合并方的原账面价值计量。合并对价的账面价值（或发行股份面值总额）与合并中取得的净资产账面价值份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。

本公司作为合并方为进行企业合并发生的审计、法律服务、评估咨询等中介费用以及其他相关管理费用，于发生时计入当期损益。为企业合并发行的债券或承担其他债务支付的手续费、佣金等，计入所发行债券及其他债务的初始计量金额。企业合并中发行权益性证券发生的手续费、佣金等费用，应当递减权益性证券溢价收入，溢价收入不足冲减的，冲减留存收益。

(2) 非同一控制下的企业合并

本公司对非同一控制下的企业合并采用购买法进行会计处理。合并成本为本公司在购买日为取得被购买方的控制权而支付的现金或非现金资产、发行或承担的债务以及发行的权益性证券等的公允价值。本公司作为购买方为企业合并发生的审计、法律服务、评估咨询等中介费用以及其他相关管理费用，于发生时计入当期损益；本公司作为合并对价发行的权益性证券或债务性证券的交易费用，应当计入权益性证券或债务性证券的初始确认金额。

本公司以购买日确定的合并成本作为非同一控制下的控股合并取得的长期股权投资的初始投资成本，本公司对通过非同一控制下的吸收合并取得的各项可辨认资产、负债以其在购买日的公允价值确计量。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；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差额，经复核后计入合并当期损益。

6、合并财务报表的编制方法

(1) 合并范围的确定原则

本公司以控制为基础，将本公司及全部子公司纳入财务报表的合并范围。

本报告期内因同一控制下企业合并而增加的子公司，本公司自申报财务报表的最早期初至本报告年末均将该子公司纳入合并范围；本报告期内因非同一控制下企业合并增加的子公司，本公司自购买日起至本报告期末将该子公司纳入合并范围。在本报告期内因处置而减少的子公司，本公司自处置日起不再将该子公司纳入合并范围。

(2) 合并财务报表的编制方法

合并财务报表以本公司和子公司的个别财务报表为基础，根据其他有关资料，按照权益法调整对子公司的长期股权投资后由本公司编制。编制合并财务报表时，对与本公司会计政策和会计期间不一致的子公司财务报表按本公司的统一要求进行必要的调整；对合并范围内各公司之间的内部交易或事项以及内部债权债务均进行抵销；子公司的股东权益中不属于母公司所拥

有的部分，作为少数股东权益在合并财务报表中的股东权益项下单独列示；若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年初所有者权益中所享有的份额的，其余额仍应当冲减少数股东权益。

7、现金等价物的确定标准

本公司在编制现金流量表时，将同时具备期限短（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、价值变动风险很小等四个条件的投资确定为现金等价物。

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初的汇率。

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

B、外币财务报表的折算方法

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

9、金融工具

A、金融资产和金融负债的分类：

本公司的金融资产在初始确认时分为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产（包括交易性金融资产和指定为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产）、持有至到期投资、贷款及应收款项、可供出售金额资产四类。

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

B、金融资产的确认和后期计量：

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

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

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

本公司采用实际利率法按摊余成本对金融负债进行后续计量。但下列情况除外：

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

C、金融资产公允价值的确定：

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

D、金融资产转移的确认和计量：

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

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

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

E、金融资产减值：

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

金融资产发生减值的客观证据，包括下列各项：

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

F、金融资产减值损失的计量：

（1）持有至到期投资、贷款和应收款项减值损失的计量

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

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

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

（2）应收款项减值损失的计量于坏账准备政策中说明。

（3）可供出售金融资产减值损失的计量

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

在活跃市场中没有报价且其公允价值不能可靠计量的权益工具投资，或与该权益工具挂钩并须通过交付该权益工具结算的衍生金融资产发生减值的，本公司按该金融资产未来现金流量现值低于账面价值的差额，确认为减值损失，计入当期损益。该等资产发生的减值损失，在以后会计期间不得转回。

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

10、应收款项

应收款项包括应收账款、其他应收款。应收款项发生减值，则将其账面价值减记至可收回金额，减记的金额确认为资产减值损失，计入当期损益。

对于预付账款、应收股利、应收利息等应收款项，期末如有客观证据表明其发生减值，则将其转入其他应收款，并进行减值测试计提坏账准备。

(1) 单项金额重大并单项计提坏账准备的应收款项：

单项金额重大的判断依据或金额标准	期末余额为 100 万元以上的应收账款和其他应收款（不含关联方往来）；
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（不含关联方往来）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：

组合类	组合名称	依据
组合 1	账龄组合	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账龄组合，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。
组合 2	关联方组合	与交易对象关系(集团合并范围内的公司)

按组合计提坏账准备的计提方法（账龄分析法、余额百分比法、其他方法）

组合类	组合名称	计提方法
组合 1	账龄组合	按账龄分析法计提坏账准备
组合 2	关联方组合	不计提坏账准备

组合中，采用账龄分析法计提坏账准备的：

组合名称	账龄	应收账款计提比例(%)	其他应收款计提比例(%)
账龄组合	1 年以内	3	3
账龄组合	1—2 年	8	8
账龄组合	2—3 年	10	10
账龄组合	3—5 年	15	15
账龄组合	5 年以上	50	50

(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

存货分为库存商品、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。

房地产开发产品的实际成本包括土地出让金、基础配套设施支出、建筑安装工程支出、开发项目完工之前所发生的借款费用及开发过程中的其他相关费用。开发产品销售时，采用个别计价法确定其实际成本。

(3) 存货可变现净值的确认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

存货盘存制度为永续盘存制。

(5) 低值易耗品的摊销方法

低值易耗品在领用时采用一次摊销法摊销。

12、长期股权投资

(1) 投资成本确定

①同一控制下的企业合并取得的长期股权投资

通过同一控制下企业合并取得的长期股权投资，以本公司在被合并方于合并日按本公司会计政策调整后的账面净资产中所享有的份额作为初始投资成本。

②非同一控制下的企业合并取得的长期股权投资

通过非同一控制下的控股合并取得的长期股权投资，以购买日确定的合并成本作为初始投资成本。

通过多次交易分步实现非同一控制下企业合并的，应当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。

③其他方式取得的长期股权投资

以支付现金取得的长期股权投资，按照实际支付的购买价款作为初始投资成本。

以发行权益性证券取得的长期股权投资，按照所发行权益性证券的公允价值（不包括自被投资单位收取的已宣告但未发放的现金股利或利润）作为初始投资成本。

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

在非货币性资产交换具备商业实质和换入资产或换出资产的公允价值能够可靠计量的前提下，非货币性资产交换换入的长期股权投资以换出资产的公允价值为基础确定其初始投资成本，除非有确凿证据表明换入资产的公允价值更加可靠；不满足上述前提的非货币性资产交换，以换出资产的账面价值和应支付的相关税费作为换入长期股权投资的初始投资成本。

通过债务重组取得的长期股权投资，其初始投资成本按照公允价值为基础确定。

(2) 后续计量及损益确认方法

本公司对子公司的投资，以及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。

按权益法核算长期股权投资时：

① 长期股权投资的初始投资成本大于投资时应享有被投资单位可辨认净资产公允价值份额的，不调整长期股权投资的初始投资成本；长期股权投资的初始投资成本小于投资时应享有被投资单位可辨认净资产公允价值份额的，其差额应当计入当期损益，同时调整长期股权投资的成本。

② 取得长期股权投资后，按照应享有或应分担的被投资单位实现的净损益的份额，确认投资损益并调整长期股权投资的账面价值。在确认应享有或应分担的被投资单位实现的净损益的份额时，以取得投资时被投资单位各项可辨认资产的公允价值为基础，按照本公司的会计政策及会计期间，并抵消与联营企业及合营企业之间发生的未实现内部交易损益按照持股比例计算归属于本公司的部分（但未实现内部交易损失属于资产减值损失的，应全额确认），对被投资单位的净利润进行调整后确认。

③ 确认被投资单位发生的净亏损，以长期股权投资的账面价值以及其他实质上构成对被投资单位净投资的长期权益减记至零为限，但合同或协议约定负有承担额外损失义务的除外。被投资单位以后实现净利润的，本公司在其收益分享额弥补未确认的亏损分担额后，恢复确认收益分享额。

④ 被投资单位宣告分派的利润或现金股利计算应分得的部分，相应冲减长期股权投资的账面价值。

⑤ 对于被投资单位除净损益以外所有者权益的其他变动，在持股比例不变的情况下，本公司按照持股比例计算应享有或承担的部分，调整长期股权投资的账面价值，同时增加或减少资本公积。

持股比例减少后被投资单位仍然是本公司的联营企业或合营企业时，本公司应当继续采用权益法核算剩余投资，并按处置投资的比例将以前在其他综合收益（资本公积）中确认的利得或损失结转至当期损益。

持股比例增加后被投资单位仍然是本公司的联营企业或合营企业时，本公司应当按照新的持股比例对投资继续采用权益法进行核算。在新增投资日，新增投资成本与按新增持股比例计算的被投资单位可辨认净资产公允价值份额的差额按照前述原则处理；该项长期股权投资取得新增投资时的原账面价值与按增资后持股比例扣除新增持股比例后的持股比例计算应享有的被投资单位可辨认净资产公允价值份额之间的差额，应当调整长期股权投资账面价值和资本公积。

（3）确定对被投资单位具有共同控制、重大影响的依据

① 共同控制的判断依据

共同控制，是指任何一个合营方均不能单独控制合营企业的生产经营活动，涉及合营企业基本经营活动的决策需要各合营方一致同意等。

② 重大影响的判断依据

重大影响，是指对一个企业的财务和经营政策有参与决策的权力，但并不能够控制或者与其他方一起共同控制这些政策的制定。当本公司直接或通过子公司间接拥有被投资单位 20%（含 20%）以上但低于 50% 的表决权股份时，除非有明确证据表明该种情况下不能参与被投资单位的生产经营决策从而不形成重大影响外，均确定对被投资单位具有重大影响；本公司拥有被投资单位 20%（不含）以下的表决权股份，一般不认为对被投资单位具有重大影响，除非有明确证据表明该种情况下能够参与被投资单位的生产经营决策，能够形成重大影响。

（4）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、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。本公司投资性房地产为已出租的房屋建筑物。

（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	46-57	3	1.70-2.11

14、固定资产

(1) 固定资产的确认条件

固定资产，是指为生产商品、提供劳务、出租或经营管理，使用寿命超过一个会计年度而持有的有形资产。固定资产在满足下列条件时予以确认：

- ①与该固定资产有关的经济利益很可能流入本公司；
- ②该固定资产的成本能够可靠地计量。

(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 1.3-2.88 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	7-29	-	3.45-14.29

(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。

15、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。

16、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。

17、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。

18、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。

19、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。

20、收入

（1）销售商品

销售商品收入，同时满足下列条件时予以确认：已将商品所有权上的主要风险和报酬转移给购买方；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；相关的经济利益很可能流入本公司；相关的收入和成本能够可靠的计量。

（2）提供劳务

在资产负债表日提供劳务交易的结果能够可靠估计的，采用完工百分比法确认。按照从接受劳务方已收或应收的合同或协议价款确定提供劳务收入总额，但已收或应收的合同或协议价款不公允的除外。

在资产负债表日提供劳务交易结果不能够可靠估计的，分别下列情况处理：

①已发生的劳务成本预计能够得到补偿的，按照已经发生的劳务成本金额确认提供劳务收入，并按相同金额结转劳务成本。

②已发生的劳务成本预计不能够得到补偿的，将已经发生的劳务成本计入当期损益，不确认提供劳务收入。

（3）让渡资产使用权

与交易相关的经济利益很可能流入本公司，收入的金额能够可靠地计量时，分别下列情况确定让渡资产使用权收入金额：

①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。

②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。

（4）建造合同

建造合同的结果能够可靠地估计的，本公司根据完工百分比法在资产负债表日确认合同收入和费用。如果建造合同的结果不能可靠地估计，则区别情况处理：如合同成本能够收回的，则合同收入根据能够收回的实际合同成本加以确认，合同成本在其发生的当期作为费用；如合同成本不可能收回的，则在发生时作为费用，不确认收入。

21、政府补助

政府补助分为与资产相关的政府补助和与收益相关的政府补助。

(1) 政府补助的确认与计量

政府补助在满足政府补助所附条件并能够收到时确认。

政府补助为货币性资产的，按照收到或应收的金额计量（其中，存在确凿证据表明该项补助是按照固定的定额标准拨付的，可以按照应收的金额计量，否则应当按照实际收到的金额计量）；政府补助为非货币性资产的，按照公允价值计量；公允价值不能可靠取得的，按照名义金额计量。

(2) 政府补助的会计处理

与资产相关的政府补助，确认为递延收益，并在相关资产适用寿命内平均分配，计入当期损益。

按照名义金额计量的政府补助，直接计入当期损益。

与收益相关的政府补助，用于补偿企业以后期间的相关费用或损失的，确认为递延收益，并在确认相关费用的期间，计入当期损益；用于补偿企业已发生的相关费用或损失的，直接计入当期损益。

22、递延所得税资产/递延所得税负债

本公司根据资产、负债于资产负债表日的账面价值与计税基础之间的暂时性差异，采用资产负债表债务法确认递延所得税。除由于企业合并产生的调整商誉，或与直接计入所有者权益的交易或者事项相关的递延所得税计入所有者权益外，递延所得税均作为所得税费用计入当期损益。

各项应纳税暂时性差异均确认相关的递延所得税负债，除非该应纳税暂时性差异是在以下交易中产生的：

(1) 商誉的初始确认；

(2) 具有以下特征的交易中产生的资产或负债的初始确认：该交易不是企业合并，并且交易发生时既不影响会计利润也不影响应纳税所得额；

(3) 对于与子公司、合营企业及联营企业投资相关的应纳税暂时性差异，该暂时性差异转回的时间能够控制并且该暂时性差异在可预见的未来很可能不会转回。

对于可抵扣暂时性差异、能够结转以后年度的可抵扣亏损和税款抵减，本公司以很可能取得用来抵扣可抵扣暂时性差异、可抵扣亏损和税款抵减的未来应纳税所得额为限，确认由此产生的递延所得税资产，除非该可抵扣暂时性差异是在以下交易中产生的：

(1) 该交易不是企业合并，并且交易发生时既不影响会计利润也不影响应纳税所得额；

(2) 对于与子公司、合营企业及联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：暂时性差异在可预见的未来很可能转回，且未来很可能获得用来抵扣可抵扣暂时性差异的应纳税所得额。

资产负债表日，本公司对递延所得税资产和递延所得税负债，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。本公司在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取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，减记的金额计入当期的所得税费用。原确认时计入所有者权益的递延所得税资产部分，其减记金额也应计入所有者权益。在很可能取得足够的应纳税所得额时，减记的递延所得税资产账面价值可以恢复。

23、资产减值

本公司对子公司、联营企业和合营企业的长期股权投资、采用成本模式进行后续计量的投资性房地产、固定资产、在建工程、无形资产、商誉等（存货、按公允价值模式计量的投资性房地产、递延所得税资产、金融资产除外）的资产减值，按以下方法确定：

(1) 本公司于资产负债表日判断资产是否存在可能发生减值的迹象，存在减值迹象的，本公司将估计其可收回金额，进行减值测试。对因企业合并所形成的商誉、使用寿命不确定的无

形资产和尚未达到可使用状态的无形资产无论是否存在减值迹象，每年都进行减值测试。

(2) 可收回金额根据资产的公允价值减去处置费用后的净额与资产预计未来现金流量的现值两者之间较高者确定。本公司以单项资产为基础估计其可收回金额；难以对单项资产的可收回金额进行估计的，以该资产所属的资产组为基础确定资产组的可收回金额。

(3) 资产组的认定，以资产组产生的主要现金流入是否独立于其他资产或者资产组的现金流入为依据。当资产或资产组的可收回金额低于其账面价值时，本公司将其账面价值减记至可收回金额，减记的金额计入当期损益，同时计提相应的资产减值准备。

(4) 就商誉的减值测试而言，对于因企业合并形成的商誉的账面价值，自购买日起按照合理的方法分摊至相关的资产组；难以分摊至相关的资产组的，将其分摊至相关的资产组组合。相关的资产组或资产组组合，是能够从企业合并的协同效应中受益的资产组或者资产组组合，且不大于本公司确定的报告分部。

减值测试时，如与商誉相关的资产组或者资产组组合存在减值迹象的，首先对不包含商誉的资产组或者资产组组合进行减值测试，计算可收回金额，确认相应的减值损失。然后对包含商誉的资产组或者资产组组合进行减值测试，比较其账面价值与可收回金额，如可收回金额低于账面价值的，确认商誉的减值损失。

(5) 资产减值损失一经确认，在以后会计期间不再转回。

24、职工薪酬

职工工资、奖金、津贴、补贴、福利费、社会保险、住房公积金等，在职工提供服务的会计期间内确认。对于资产负债表日后 1 年以上到期的，如果折现的影响金额重大，则以其现值列示。

本公司的职工参加由当地政府管理的养老保险，该养老保险在发生时计入当期损益。

25、重大会计判断和估计

本公司根据历史经验和其它因素，包括对未来事项的合理预期，对所采用的重要会计估计和关键假设进行持续的评价。

很可能导致下一会计年度资产和负债的账面价值出现重大调整风险的重要会计估计和关键假设列示如下：

商誉减值：

本公司至少每年评估商誉是否发生减值。这要求对分配了商誉的资产组的使用价值进行估计。估计使用价值时，本公司需要估计未来来自资产组的现金流量，同时选择恰当的折现率计算未来现金流量的现值。

递延所得税资产：

在很有可能有足够的应纳税利润来抵扣亏损的限度内，应就所有未利用的税务亏损确认递延所得税资产。这需要管理层运用大量的判断来估计未来应纳税利润发生的时间和金额，结合纳税筹划策略，以决定应确认的递延所得税资产的金额

26、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变更事项

会计估计变更的内容和原因	审批程序	受影响的报表项目名称	影响金额
坏账准备计提比例*	董事会审批	坏账准备	832 万
公路折旧系数**	董事会审批	累计折旧	452 万

*坏账计提比例的变更明细如下表

根据信用风险特征组合账龄分析法坏账准备计提比例，计提标准变更如下表：

2011 年度计提标准		2012 年度计提标准	
账龄	计提比例	账龄	计提比例
1 年以内	6%	1 年	3%
1-2 年	8%	1-2 年	8%
2-3 年	10%	2-3 年	10%
3 年以上	15%	3-5 年	15%
		5 年以上	50%

经2012年11月20日第七届董事会第十一次会议及第七届监事会第六次会议决议：公司结合目前行业应收账款坏账准备计提比例以及公司的实际情况，对应收款项中“根据信用风险特征组合中的账龄分析法的坏账准备计提比例”的会计估计进行变更。

**公路折旧系数的变更系公司根据实际情况，对小平阳至王灵高速公路（简称“平王路”）及金城江至宜州一级公路（简称“金宜路”）按照新的测算结果调整单车折旧系数计提以上两公路固定资产折旧。平王路的单车折旧系数将从1.9元/辆调整为1.30元/辆，金宜路的单车折旧系数将从2.70元/辆调整为2.88元/辆。

27、前期差错更正

(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%
地方教育费附加	应交增值税、营业税税额	2%
水利建设基金	营业收入	0.1%
企业所得税	应纳税所得额	15%-25%

2、税收优惠及批文

本公司之全资子公司广西坛百高速公路有限公司根据 2012 年 4 月 6 日国家税务总局公告 2012 年第 12 号文，广西坛百高速公路有限公司主营业务符合《西部地区鼓励类产业目录》中规定的产业项目，享受西部大开发税收优惠政策，自 2011 年 1 月 1 日至 2020 年 12 月 31 日，减按 15% 税率缴纳企业所得税。

四、企业合并及合并财务报表

1、子公司情况

(1) 通过设立或投资等方式取得的子公司

子公司全称	子公司类型	注册地	业务性质	注册资本(万元)	经营范围	期末实际出资额
广西万通国际物流有限公司	控股子公司	南宁	物流	25,000	①	17,500
广西凭祥万通国际物流有限公司	控股子公司	凭祥	物流	3,000	②	3,000
广西凭祥万通报关行有限公司	控股子公司	凭祥	服务	200	③	200
中国—东盟自由贸易区凭祥物流园现代物流技术培训中心	控股子公司	凭祥	教育	10	④	5.2
上海容顺物流有限公司	控股子公司	上海	物流	100	⑤	60
广西万通进出口贸易有限公司	控股子公司	南宁	贸易	1,000	⑥	1,000
广西岑罗高速公路有限责任公司	控股子公司	南宁	交通	82,019.36	⑦	58,019.36
广西兴通投资有限公司	控股子公司	南宁	投资	1,000	⑧	1,000
广西五洲房地产有限公司	全资子公司	南宁	房地产	5,000	⑨	5,000
南宁金桥物业服务有限责任公司	控股子公司	南宁	服务	50	⑩	50
广西五洲国通投资有限公司	全资子公司	南宁	贸易	15,000	⑪	15,000
广西百色美壮投资有限公司	控股子公司	田阳	房地产	1,000	⑫	600
广西百兴交通建设有限公司	全资子公司	南宁	交通	3,000	⑬	3,000
广西五洲润通投资有限公司	控股子公司	南宁	投资、贸易	1,000	⑭	700

①对物流基础设施建设的投资，管理；提供国际货物、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；普通货运；货运专用运输（集装箱）、大型物件运输（一类）、货物专用运输（冷藏保鲜）、货物专用运输（罐式）

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非学历培训机构：物业管理、电子商务、计算机操作等专业。

⑤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）。

⑥进出口贸易，斯太尔金五子系列，斯太尔 HOKA 系列汽车（除九座以下乘用车）的销售及售后服务、金属材料、机电产品、摩托车及配件、汽车配件、化工产品、沥青、建筑材料、橡胶及制品、机械设备、农副土特产品、五金交电、通讯设备、电子产品、机电设备、化肥、日用百货、计算机及辅助设备的销售，计算机维修及技术咨询，网络综合布线，物流基础设施的投资及管理，国际货物运输代理，装卸服务，报关报检代理服务（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）

⑦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）

⑧对农业、林业、矿业、公路、桥梁、金融业、食品业、酒店业、旅游业、物流业、房地产业、基础建设、交通能源、文化教育、高速公路建设的投资；建筑设备、机械设备的租赁；建筑装饰安装工程施工；交通、楼宇智能系统及计算机系统集成；企业管理咨询服务；房地产开发经营，物业服务；设计、制作、发布、代理国内各类广告；进出口贸易；国内贸易。（法律、法规禁止的项目除外，法律、法规限制的项目取得许可、资质证书后方可开展经营活动）

⑨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）

⑩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

期限内经营)。

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；煤炭批发经营，危险化学品无仓储批发（按许可证核证的范围、有效期开展经营），木材（按许可证核定的范围）、化肥、饲料、农用机械、橡胶、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、仪器仪表的销售；批发兼零售预包装食品；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）

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）

⑬公路工程施工总承包；公路养护工程施工总承包；房屋建筑工程施工总承包；市政公用工程施工总承包；水利水电工程施工总承包；建筑装修装饰工程专业承包；城市园林绿化工程施工（凭资质证经营）；工程技术咨询与服务；物业管理服务（以上所有项目凭资质证经营）；对公路绿化工程、餐饮业的投资、建筑工程机械设备的销售及租赁；房屋租赁；汽车租赁（除国家有专项规定外）；仓储服务；网络技术的研究与开发；设计、制作、代理、发布国内各类广告；商品信息咨询服务；销售：农副土特产品（仅限初级农产品）、金属材料（除国家专控产品）、建筑材料（除危险化学品）、五金交电（除助力自行车）、仪器仪表、汽车配件、家用电器、汽车（除九座以下乘用车）、办公设备、日用百货、印刷设备及材料、化工产品（除危险化学品）、矿产品（除国家专控产品）；木片、单板、胶合板、原木（含进口）、板方材（含进口）的收购、销售；化肥、农用机械、饲料的收购、销售。

⑭对房地产、公路、桥梁、基础建设、交通能源的投资；建材料、装饰材料、矿产品、化工产品、日用百货的销售；进出品贸易。（法律、法规禁止的项目取得许可后方可开展经营活动）

接上表

子公司全称	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(万元)	少数股东权益中用于冲减少数股东损益的金额
		直接持股	间接持股				
广西万通国际物流有限公司	-	70	-	70	是	6,773.04	-
广西凭祥万通国际物流有限公司	-	-	100	100	是	-	-
广西凭祥万通报关行有限公司	-	-	100	100	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	-	-	52	52	是	-9.71	-
上海容顺物流有限公司	-	-	60	60	是	-198.18	-
广西万通进出口贸易有限公司	-	-	100	100	是	-	-
广西岑罗高速公路有限责任公司	-	70.74	-	70.74	是	19,564.46	-
广西兴通投资有限公司	-	-	100	100	是	-	-
广西五洲房地产有限公司	-	100	-	100	是	-	-
南宁金桥物业服务有限责任公司	-	-	100	100	是	-	-
广西五洲国通投资有限公司	-	33.33	66.67	100	是	-	-
广西百色美壮投资有限公司	-	-	60	60	是	321.83	-
广西百兴交通建设有限公司	-	-	100	100	是	-	-
广西五洲润通投资有限公司	-	50	20	70	是	299.87	-

(2) 非同一控制下企业合并取得的子公司

子公司全称	子公司	注册地	业务性质	注册资本	经营范围	期末实际
-------	-----	-----	------	------	------	------

	类型			(万元)		出资额(万元)
南宁金桥农产品有限公司	控股子公司	南宁	服务业	30,000	⑮	21,000
广西坛百高速公路有限公司	全资子公司	南宁	交通	180,400	⑯	225,249.13

⑮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)

⑯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;物业服务;对交通、房地产、金融、物流、建筑业、能源、市政设施、酒店、餐饮业的投资及管理;国际经济技术合作;房屋建筑工程施工总承包;工程项目管理;网络技术的研究与开发;设计、制作、发布、代理国内各类广告;工程技术咨询与服务;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、农副产品、土特产品的销售;机械设备租赁;旅游信息咨询。(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)

接上表

子公司全称	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
		直接持股	间接持股				
南宁金桥农产品有限公司	-	70	-	70	是	9,687.90	-
广西坛百高速公路有限公司	-	100	-	100	是	-	-

2、合并范围发生变更的说明

(1) 本期新纳入合并范围的子公司的情况:

①投资设立子公司广西五洲润通投资有限公司

2012年6月11日经公司第七届董事会第四次会议决议:公司拟投资设立广西五洲润通投资有限公司(简称“五洲润通公司”),注册资本1000万元,由公司及其控股子公司广西岑罗高速公路有限责任公司(简称“岑罗公司”)合计出资700万元(出资比例70%)、其他股东出资300万元(出资比例30%)。五洲润通公司经广西壮族自治区工商行政管理局批准于2012年9月6日成立、注册资本1000万,其中本公司出资500万、本公司之子公司岑罗公司出资200万,合计出资比例为70%。

②投资设立广西万通进出口贸易有限公司

本公司之子公司广西万通国际物流有限公司投资1000万设立广西万通进出口贸易有限公司,该公司于2012年9月6日成立,成立时注册资本1000万。

③投资设立广西兴通投资有限公司

本公司之子公司广西岑罗高速公路有限责任公司投资1000万设立广西兴通投资有限公司,该公司于2012年6月25日成立,成立时注册资本1000万。

(2) 不再纳入合并范围的情况:

本期内,公司无不再纳入合并范围的公司。

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
广西五洲润通投资有限公司	9,995,792.51	-4,207.49
广西万通进出口贸易有限公司	12,437,193.68	2,437,193.68
广西兴通投资有限公司	9,903,586.74	-96,413.26

(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

4、报告期内未发生同一控制下企业合并事项

- 5、报告期内未发生非同一控制下企业合并
- 6、本报告期内无出售丧失控制权的股权而减少子公司
- 7、本报告期内未发生反向购买
- 8、本报告期内未发生吸收合并
- 9、本报告期内无境外经营实体主要报表项目的折算汇率

五、合并财务报表项目注释

1、货币资金

项目	期末余额			年初余额		
	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：	-	-	322,461.77	-	-	933,990.64
其中：人民币	-	-	322,461.77	-	-	933,990.64
银行存款：	-	-	598,423,382.75	-	-	675,836,368.73
其中：人民币	-	-	598,421,525.92	-	-	675,836,275.49
美元	307.08	6.05	1,856.83	14.80	6.30	93.24
其他货币资金：	-	-	83,358,868.88	-	-	-
其中：人民币	-	-	83,358,868.88	-	-	-
合计	-	-	682,104,713.40	-	-	676,770,359.37

货币资金说明：

期末其他货币资金主要系信用证保证金和汇票承兑保证金。

2、应收票据

种类	期末余额	年初余额
银行承兑汇票	99,404,486.93	26,124,100.18
商业承兑汇票	-	-
合计	99,404,486.93	26,124,100.18

- (1) 期末公司无已质押的应收票据的情况
- (2) 期末无因出票人无力履约而将票据转为应收账款的情况
- (3) 本公司已经背书给其他方但尚未到期的票据金额 48,076,314.28 元，前五名情况如下：

出票单位	出票日期	到期日	金额	备注
珠海市金电燃料有限公司	2012-09-05	2013-03-05	10,000,000.00	-
钦州永盛石油化工有限公司	2012-11-06	2013-05-06	10,000,000.00	-
钦州永盛石油化工有限公司	2012-11-06	2013-05-06	10,000,000.00	-
柳州瑞昱钢铁国际贸易有限公司	2012-12-20	2013-3-20	7,900,000.00	-
南南铝业股份有限公司	2012.12.10	2013.06.10	1,500,000.00	-
合计			39,400,000.00	

- (4) 期末无已贴现或质押的商业承兑票据
- (5) 逾期应收票据说明

应收票据—河南省宇洋物资贸易有限公司 100,000.00 元，该承兑汇票于 2012 年 8 月 23 日到期，因该票据背书时未填写规范，未得到及时兑付，已由票据的上手背书人出具证明，公司目前已提交资料由银行办理托收。

3、应收账款

(1) 应收账款按种类披露

种类	期末余额			
	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	-	-	-	-
组合 1: 账龄组合	188,005,997.37	99.94	5,782,295.50	3.08
组合 2: 关联方组合	-	-	-	-
组合小计	188,005,997.37	99.94	5,782,295.50	3.08
单项金额虽不重大但单项计提坏账准备的应收账款	118,300.00	0.06	118,300.00	100.00
合计	188,124,297.37	100.00	5,900,595.50	3.14

续上页

种类	年初余额			
	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	-	-	-	-
组合 1: 账龄组合	296,317,084.47	100.00	17,779,565.08	6.00
组合 2: 关联方组合	-	-	-	-
组合小计	296,317,084.47	100.00	17,779,565.08	6.00
单项金额虽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

组合中，按账龄分析法计提坏账准备的应收账款：

账龄	期末余额			年初余额		
	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	185,631,947.00	98.74	5,568,958.40	293,953,535.03	99.20	17,570,754.20
1 至 2 年	1,448,543.48	0.77	115,883.52	1,033,628.56	0.35	75,748.66
2 至 3 年	827,449.26	0.44	82,744.94	1,328,518.25	0.45	132,851.83
3 至 5 年	98,057.63	0.05	14,708.64	1,402.63	-	210.39
合计	188,005,997.37	100.00	5,782,295.50	296,317,084.47	100.00	17,779,565.08

期末单项金额虽不重大但单项计提坏账准备的应收账款情况如下：

单位名称	账面余额	坏账准备	计提比例	计提理由	备注
上海卓业物流有限公司	118,300.00	118,300.00	100.00%	多次催收未果	物流配送款

(2) 本报告期内无已大额计提坏账准备的转回或应收账款收回情况

(3) 本报告期内实际核销的应收账款情况如下：

单位名称	应收款性质	核销金额	核销原因	是否因关联交易产生
国运部	货款	51,787.00	员工代收款，目前员工离职	否

(4) 截至 2012 年 12 月 31 日，应收账款中无持有公司 5%（含 5%）以上表决权股份的股东欠款。

(5) 应收账款金额前五名单位情况

单位名称	与本公司关系	金额	年限	占应收账款总额的比例(%)
湛江市中农业生产资料有限公司	非关联方	47,965,600.00	1 年以内	25.50
广西区高速公路管理局	非关联方	30,347,641.65	1 年以内	16.13
广东广弘铝业有限公司	非关联方	27,649,280.00	1 年以内	14.70
广西南南铝箔有限责任公司	非关联方	14,323,548.67	1 年以内	7.61

象山信联源有限公司	非关联方	9,828,000.00	1 年以内	5.22
合计		130,114,070.32		69.16

(6) 报告期内无应收关联方账款情况

(7) 报告期内无终止确认的应收账款情况

(8) 报告期内无以应收账款为标的进行证券化的, 列示继续涉入形成的资产、负债的金额

4、其他应收款

(1) 其他应收款按种类披露

种类	期末余额			
	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	-	-	-	-
组合 1: 账龄组合	212,959,265.50	71.47	13,271,088.49	6.23
组合 2: 关联方组合	85,000,000.00	28.53	-	-
组合小计	297,959,265.50	100.00	13,271,088.49	4.45
单项金额虽不重大但单项计提坏账准备的其他应收款	9,500.00	-	9,500.00	100.00
合计	297,968,765.50	100.00	13,280,588.49	4.46

续上页

种类	年初余额			
	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	-	-	-	-
组合 1: 账龄组合	152,652,583.52	100.00	9,801,815.32	6.42
组合 2: 关联方组合	-	-	-	-
组合小计	152,652,583.52	100.00	9,801,815.32	6.42
单项金额虽不重大但单项计提坏账准备的其他应收款	-	-	-	-
合计	152,652,583.52	100.00	9,801,815.32	6.42

组合中, 按账龄分析法计提坏账准备的其他应收款:

账龄	期末余额			年初余额		
	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	95,510,750.05	44.85	2,867,857.27	99,341,475.47	65.08	5,722,609.92
1 至 2 年	69,605,683.15	32.68	5,567,583.22	52,533,712.81	34.41	3,977,088.39
2 至 3 年	47,065,437.06	22.10	4,706,543.71	321,508.44	0.21	33,733.99
3 至 5 年	741,695.24	0.35	111,254.29	455,886.80	0.30	68,383.02
5 年以上	35,700.00	0.02	17,850.00	-	-	-
合计	212,959,265.50	100.00	13,271,088.49	152,652,583.52	100.00	9,801,815.32

期末单项金额虽不重大但单项计提坏账准备的其他应收款情况如下:

其他应收款内容	账面余额	坏账准备	计提比例	计提理由
朱潜	9,500.00	9,500.00	100%	多次催收未果

(2) 本报告期内无已大额计提坏账准备的转回或其他应收款收回情况

(3) 本报告期内实际核销的其他应收款情况

单位名称	其他应收款性质	核销金额	核销原因	是否因关联交易产生
------	---------	------	------	-----------

肖巧玲	借款	63,858.00	员工已离职	否
吕健	借款	3,430.00	员工已离职	否
蒙鸿菲	借款	15,000.00	员工已离职	否
胡欣	借款	4,900.00	员工已离职	否
合计		87,188.00		

(4) 截至 2012 年 12 月 31 日, 其他应收款中无持有公司 5% (含 5%) 以上表决权股份的股东欠款。

(5) 金额较大的其他应收款的性质或内容

其他应收款主要为代垫的款项、支付的项目投资建设履约保证金及支付的投资款(投资设立的公司于 2013 年 1 月成立, 公司暂挂其他应收款)等。

(6) 其他应收款金额前五名单位情况

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)至百色色高速公路工程建设办公室	非关联方	126,474,251.89	1-4 年	42.45
南宁市利和小额贷款有限责任公司	关联方	85,000,000.00	1 年以内	28.53
广西建工集团第一建筑工程有限责任公司	非关联方	20,532,862.86	1 年以内	6.89
防城港潭油码头	非关联方	16,000,000.00	1-2 年	5.37
南宁兴宁区人民政府	非关联方	13,878,600.00	1-2 年	4.66
合计		261,885,714.75		87.90

(7) 应收关联方账款情况

单位名称	与本公司关系	金额	占其他应收款总额的比例(%)
南宁市利和小额贷款有限责任公司	子公司	85,000,000.00	28.53

根据公司 2012 年 3 月 23 日第七届董事会第二次会议决议: 由本公司之全资子公司广西坛百高速公路有限公司出资 5,500 万元, 占 55% 的股权; 本公司之控股子公司南宁金桥农产品有限公司出资 3,000 万元, 占 30% 的股权; 广西宏冠工程咨询有限公司出资 1,500 万元, 占 15% 的股权。公司已注入投资款, 截止 2012 年 12 月 31 日, 该公司尚未成立。南宁市利和小额贷款有限责任公司于 2013 年 1 月 14 日注册成立, 该笔款项已转入长期股权投资。

(8) 本报告期内无终止确认的其他应收款情况。

(9) 本报告期内无以其他应收款为标的进行证券化的, 列示继续涉入形成的资产、负债的金额。

5、预付款项

(1) 预付款项按账龄列示

账龄	期末余额		年初余额	
	金额	比例(%)	金额	比例(%)
1 年以内	950,458,533.07	97.56	196,665,624.51	66.80
1 至 2 年	18,384,748.98	1.88	44,331,774.56	15.06
2 至 3 年	5,309,948.36	0.55	26,909,576.48	9.14
3 年以上	80,000.00	0.01	26,512,916.69	9.00
合计	974,233,230.41	100.00	294,419,892.24	100.00

预付款项账龄的说明:

账龄超过一年以上的预付账款主要为支付的工程款, 因未结算, 目前挂账在预付款项。

(2) 预付款项金额前五名单位情况

单位名称	与本公司关系	金额	时间	未结算原因
钦州市财政局	非关联方	165,141,509.40	2012 年	预付土地出让金
广西远进商贸有限公司	非关联方	148,861,007.75	2012 年	预付贸易货款

钦州市国土资源局	非关联方	86,800,000.00	2012 年	预付土地出让金
田阳县恒茂开发投资有限公司	非关联方	45,600,000.00	2012 年	预付征地款
南宁铝业股份有限公司	非关联方	45,255,849.48	2012 年	预付贸易货款
合计		491,658,366.63		

(3) 截至 2012 年 12 月 31 日，预付款项中无持有公司 5%（含 5%）以上表决权股份的股东欠款。

(4) 预付款项的说明：

预付账款较上年大幅增加，主要系预付的土地出让金及预付的货款。

6、存货

(1) 存货分类

项目	期末余额			年初余额		
	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	956,439,234.91	-	956,439,234.91	246,200,870.58	-	246,200,870.58
开发产品	301,640,897.87	-	301,640,897.87	502,317,461.42	-	502,317,461.42
库存商品	177,927,087.41	-	177,927,087.41	2,093,742.64	-	2,093,742.64
其他	591,749.23	-	591,749.23	2,040.00	-	2,040.00
合计	1,436,598,969.42	-	1,436,598,969.42	750,614,114.64	-	750,614,114.64

开发成本

项目名称	开工时间/ 预计开工时间	预计 竣工时间	预计 总投资	期末余额	年初余额	期末 跌价准备
金桥农产品批发市场二期	2012-6-28	2013-12-1	7.5 亿	400,046,134.49	246,200,870.58	-
五洲商贸中心项目	2014 年	2016	3 亿	152,616,337.59	-	-
人才小高地	2013-10	2016-4-30	1.4 亿	16,142,800.00	-	-
中国东盟（凭祥）国际客运站第一期	2013-10	2016-4-30	4.8 亿	49,669,720.00	-	-
五洲 半岛阳光	2012-11-29	2015-12-1	13 亿	295,106,210.33	-	-
*钦州白石湖项目	-	-	15 亿	35,627,030.12	-	-
五洲.锦绣壮乡第一期	-	-	12.25 亿	7,231,002.38	-	-
合计				956,439,234.91	246,200,870.58	-

其中：①开发成本-五洲商贸中心项目、人才小高地项目、中国东盟（凭祥）国际客运站第一期项目均未开工，账面成本为购入的土地费。

②钦州白石湖项目、五洲.锦绣壮乡项目由于土地出让金尚未完全支付及当地政府征地补偿、规划设计等原因，目前无法确定开、完工时间。

开发产品

项目名称	竣工时间	年初余额	本期增加	本期减少	期末余额	期末跌价准备
金桥农产品批发市场一期	2011 年 10 月	188,320,734.23	7,524,330.15	39,401,687.74	156,443,376.64	-
五洲国际项目	2011 年 12 月	313,996,727.19	36,773,466.19	205,572,672.15	145,197,521.23	-
合计		502,317,461.42	44,297,796.34	244,974,359.89	301,640,897.87	-

(2) 本公司期末存货不存在可变现净值低于账面成本的情况。

(3) 存货的说明:

①本报告期存货期末余额中借款费用资本化金额为 39,670,591.56 元, 其中金桥农产品批发市场二期借款费用资本化金额为 13,124,715.36 元、五洲 半岛阳光借款费用资本化金额为 13,205,709.71 元、钦州白石湖项目借款费用资本化金额为 13,340,166.49 元。

②期末存货余额中 170,613,591 元的金桥农产品批发市场二期的土地使用权及 42,911,745.28 元的金桥农产品批发市场一期的商铺抵押给银行用于贷款。

7、长期股权投资

(1) 长期股权投资分类

被投资单位	核算方法	投资成本	年初余额	本期增加	本期减少	期末余额
其他长期股权投资:						
南宁维德投资管理有限公司	权益法	480,000.00	-	480,000.00	-	480,000.00
合计		480,000.00	-	480,000.00	-	480,000.00

接上表

被投资单位	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
其他长期股权投资:						
南宁维德投资管理有限公司	16	16	-	-	-	-
合计						

南宁维德投资管理有限公司是本公司全资子公司广西五洲地产有限公司之子公司广西五洲国通投资有限公司投资的公司, 南宁维德投资管理有限公司注册资本 300 万, 广西五洲国通投资有限公司出资 48 万, 出资比例 16%。

(2) 本公司上述投资不存在向投资企业转移资金的能力受到限制的情况。

(3) 本公司上述投资不存在投资项目投资收益的汇回受到重大限制的情形。

8、投资性房地产

(1) 按成本计量的投资性房地产

项目	年初余额	本期增加		本期减少		期末余额
		购置或计提	自用或存货转入	处置	转为自用	
一、账面原值合计	6,296,220.00	-	60,974,069.65	-	566,639.63	66,703,650.02
1.房屋、建筑物	6,296,220.00	-	60,974,069.65	-	566,639.63	66,703,650.02
2.土地使用权	-	-	-	-	-	-
二、累计折旧和累计摊销合计	478,160.70	-	1,572,034.85	-	174,526.85	1,875,668.70
1.房屋、建筑物	478,160.70	-	1,572,034.85	-	174,526.85	1,875,668.70
2.土地使用权	-	-	-	-	-	-
三、投资性房地产账面净值合计	5,818,059.30	-	-	-	-	64,827,981.32
1.房屋、建筑物	5,818,059.30	-	-	-	-	64,827,981.32
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	-	-	-	-	64,827,981.32
1.房屋、建筑物	5,818,059.30	-	-	-	-	64,827,981.32
2.土地使用权	-	-	-	-	-	-

本期折旧和摊销额 1,572,034.85 。

本期投资性房地产未发生减值。

(2) 投资性房地产说明

①投资性房地产原值本期增加 60,974,069.66 元，系金桥农产品批发市场一期中的茶城用于出租，从存货-开发成品转入。

②投资性房地产原值为 60,974,069.66 元金桥农产品批发市场一期的茶城抵押给国家开发银行广西分行用于贷款。

9、固定资产

(1) 固定资产情况

项目	年初余额	本期增加		本期减少	期末余额
一、账面原值合计：	8,192,480,151.89	69,348,067.88		1,184,319.23	8,260,643,900.54
其中：公路	7,916,029,228.68	10,873,968.07		-	7,926,903,196.75
房屋及建筑物	209,809,813.65	41,801,515.37		-	251,611,329.02
机器设备	16,172,638.40	5,658,439.28		31,667.53	21,799,410.15
运输设备	36,871,150.30	4,163,564.66		1,110,755.93	39,923,959.03
办公设备	13,597,320.86	6,850,580.50		41,895.77	20,406,005.59
	--	本期新增	本期计提	--	--
二、累计折旧合计：	853,470,165.97	-	210,699,479.95	484,511.91	1,063,685,134.01
其中：公路	808,373,770.44	-	194,974,019.21	-	1,003,347,789.65
房屋及建筑物	24,024,323.21	-	6,794,238.59	-	30,818,561.80
机器设备	1,197,355.46	-	2,544,690.56	6,141.64	3,735,904.38
运输设备	14,333,294.32	-	3,733,159.31	472,337.97	17,594,115.66
办公设备	5,541,422.54	-	2,653,372.28	6,032.30	8,188,762.52
三、固定资产账面净值合计	7,339,009,985.92				7,196,958,766.53
其中：公路	7,107,655,458.24				6,923,555,407.10
房屋及建筑物	185,785,490.44				220,792,767.22
机器设备	14,975,282.94				18,063,505.77
运输设备	22,537,855.98				22,329,843.37
办公设备	8,055,898.32				12,217,243.07
四、减值准备合计	-				-
其中：公路	-				-
房屋及建筑物	-				-
机器设备	-				-
运输设备	-				-
办公设备	-				-
五、固定资产账面价值合计	7,339,009,985.92				7,196,958,766.53
其中：公路	7,107,655,458.24				6,923,555,407.10
房屋及建筑物	185,785,490.44				220,792,767.22
机器设备	14,975,282.94				18,063,505.77
运输设备	22,537,855.98				22,329,843.37
办公设备	8,055,898.32				12,217,243.07

本期折旧额 210,699,479.95 元。

本期由在建工程转入固定资产原价为 11,040,470.06 元。

- (2) 期末无暂时闲置的固定资产情况
- (3) 期末无通过融资租赁租入的固定资产情况
- (4) 期末无通过经营租赁租出的固定资产
- (5) 期末无持有待售的固定资产情况
- (6) 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
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	2013 年
钦州长荣新城第 20 栋 E002 号商铺	正在办理中	2013 年
钦州长荣新城第 20 栋 E001 号商铺	正在办理中	2013 年

(7) 固定资产说明:

截至 2012 年 12 月 31 日止, 本公司之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将固定资产中原值为 33,201,926 元的房屋建筑物(报关报检大楼、拆掏箱库、包装加工厂房)抵押给华能贵诚信托有限公司用于借款; 本公司之子公司南宁金桥农产品有限公司将固定资产原值中的 23,972,620.34 元的房屋建筑物(办公楼)抵押国家开发银行广西分行用于贷款。

10、在建工程

(1) 在建工程明细

项目	期末余额			年初余额		
	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	410,361,518.50	-	410,361,518.50	398,111,360.88	-	398,111,360.88
凭祥物流园二期工程	6,907,514.46	-	6,907,514.46	3,356,340.10	-	3,356,340.10
凭祥物流园三期工程	-	-	-	417,763.66	-	417,763.66
其他零星工程	6,605,567.20	-	6,605,567.20	5,292,921.24	-	5,292,921.24
合计	423,874,600.16	-	423,874,600.16	407,178,385.88	-	407,178,385.88

(2) 重大在建工程项目变动情况

项目名称	预算数	年初余额	本期增加	转入固定资产	其他减少
筋竹至岑溪高速公路	527,144,273.00	398,111,360.88	12,578,797.62	328,640.00	-
凭祥物流园二期工程	-	3,356,340.10	3,551,174.36	-	-
合计	527,144,273.00	401,467,700.98	16,129,971.98	328,640.00	-

接上表

项目名称	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	期末余额
筋竹至岑溪高速公路	99.00	99.00	64,852,029.45	-	-	可转债、贷款	410,361,518.50
凭祥物流园二期工程	-	-	529,200.00	529,200.00	7.66	自筹	6,907,514.46
合计	-	-	65,381,229.45	529,200.00	-		417,269,032.96

(3) 期末无在建工程减值情况

11、无形资产

(1) 无形资产情况

项目	年初余额	本期增加	本期减少	期末余额
一、账面原值合计	54,163,321.81	1,040,050.00	25,000.00	55,178,371.81
其中: 土地使用权	52,829,576.18	640,050.00	-	53,469,626.18
软件	1,288,075.63	400,000.00	-	1,688,075.63
网站	45,670.00	-	25,000.00	20,670.00
二、累计摊销合计	4,387,117.84	1,331,823.28	3,125.00	5,715,816.12

其中：土地使用权	4,203,902.62	1,085,444.00	-	5,289,346.62
软件	175,956.22	244,312.28	-	420,268.50
网站	7,259.00	2,067.00	3,125.00	6,201.00
三、无形资产账面净值合计	49,776,203.97			49,462,555.69
其中：土地使用权	48,625,673.56			48,180,279.56
软件	1,112,119.41			1,267,807.13
网站	38,411.00			14,469.00
四、减值准备合计	-	-	-	-
其中：土地使用权	-	-	-	-
软件	-	-	-	-
网站	-	-	-	-
五、无形资产账面价值合计	49,776,203.97			49,462,555.69
其中：土地使用权	48,625,673.56			48,180,279.56
软件	1,112,119.41			1,267,807.13
网站	38,411.00			14,469.00

本期摊销额 1,331,823.28 元。

(2) 无形资产说明

①期末不存在无形资产账面价值低于可收回金额的情况，故未计提无形资产减值准备。

② 期末不存在尚未达到可使用状态的无形资产。

③截至 2012 年 12 月 31 日止，本公司之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将无形资产中原值为 50,514,626.18 元、净值为 45,518,634.74 元的凭祥物流园区土地使用权抵押给银行用于借款。

(2) 开发项目支出

项目	年初余额	本期增加	本期减少		期末余额
			计入当期损益	确认为无形资产	
物流信息系统管理平台	497,928.30	859,588.94	-	-	1,357,517.24
金桥市场信息系统开发	312,000.00	660,597.51	-	-	972,597.51
合计	809,928.30	1,520,186.45	-	-	2,330,114.75

12、商誉

被投资单位名称或形成商誉的事项	年初余额	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	-

说明商誉的减值测试方法和减值准备计提方法：

对于因企业合并形成的商誉的账面价值，自购买日起按照合理的方法分摊至相关的资产组；难以分摊至相关的资产组的，将其分摊至相关的资产组组合。相关的资产组或资产组组合，是能够从企业合并的协同效应中受益的资产组或者资产组组合，且不大于本公司确定的报告分部。

减值测试时，如与商誉相关的资产组或者资产组组合存在减值迹象的，首先对不包含商誉

的资产组或者资产组组合进行减值测试，计算可收回金额，确认相应的减值损失。然后对包含商誉的资产组或者资产组组合进行减值测试，比较其账面价值与可收回金额，如可收回金额低于账面价值的，确认商誉的减值损失。

13、长期待摊费用

项目	年初余额	本期增加额	本期摊销额	其他减少额	期末余额	其他减少的原因
装修费	8,111,792.99	1,437,672.41	1,303,565.16	-	8,245,900.24	-
租金	2,413,825.60	590,794.24	1,165,822.83	-	1,838,797.01	-
岑罗高速公路管理区景观费	-	1,500,877.38	93,262.05	-	1,407,615.33	-
坛百服务区建设费用	-	19,053,168.79	737,481.16	-	18,315,687.63	-
合计	10,525,618.59	22,582,512.82	3,300,131.20	-	29,808,000.21	-

14、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

项目	期末余额	年初余额
递延所得税资产:		
资产减值准备	4,294,702.66	6,789,729.59
已计提未发放的绩效工资	6,947,351.71	3,043,797.93
预提税金	8,767.57	-
递延收益-政府补助	525,000.00	-
小计	11,775,821.94	9,833,527.52
递延所得税负债:		
交易性金融工具、衍生金融工具的估值	-	-
计入资本公积的可供出售金融资产公允价值变动	-	-
小计	-	-

(2) 未确认递延所得税资产的项目明细

项目	期末余额	年初余额
可抵扣暂时性差异		
资产减值准备	1,376,908.72	422,462.04
可抵扣亏损	149,352,836.25	68,808,547.62
合计	150,729,744.97	69,231,009.66

(3) 未确认递延所得税资产的可抵扣亏损将于以下年度到期

年份	期末余额	年初余额	备注
2013 年	-	-	-
2014 年	-	-	-
2015 年	4,945,043.01	4,945,043.01	-
2016 年	63,863,504.61	63,863,504.61	-
2017 年	80,544,288.63	-	-
合计	149,352,836.25	68,808,547.62	

(4) 应纳税暂时性差异和可抵扣暂时性差异项目明细

项目	金额
可抵扣差异项目	-

资产减值准备	17,804,275.27
已计提未发放的绩效工资	27,789,406.84
预提税金	35,070.28
递延收益	2,100,000.00
小计	47,728,752.39

15、资产减值准备明细

项目	年初余额	本期增加	本期减少		期末余额
			转回	转销	
一、坏账准备	27,581,380.40	-	8,261,221.41	138,975.00	19,181,183.99
二、存货跌价准备	-	-	-	-	-
合计	27,581,380.40	-	8,261,221.41	138,975.00	19,181,183.99

16、短期借款

(1) 短期借款分类

项目	期末余额	年初余额
抵押借款	118,456,689.00	-
保证借款	30,000,000.00	-
信用借款	900,000,000.00	370,000,000.00
合计	1,048,456,689.00	370,000,000.00

(2) 本公司期末余额中无已到期未偿还的短期借款。

(3) 短期借款说明

①本公司期末余额中无已到期的短期借款申请展期的情况；

②抵押借款系本公司之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将固定资产中原值为 33,201,926 元的房屋建筑物（报关报检大楼、拆掏箱库、包装加工厂房）、原值为 50,514,626.18 元无形资产-土地使用权中分别抵押给华能贵诚信托有限公司和工商银行凭祥支行用于借款，其中向华能贵诚信托投资公司借款 10000 万元、工商银行凭祥分行借款 295 万美元，折人民币 18,456,689.00 元。

③保证借款系本公司之子公司广西五洲房地产有限公司之子公司广西五洲国通投资有限公司于 2012 年 11 月 6 日向桂林银行南宁分行借款 3000 万，由本公司之子公司广西坛百高速公路有限公司提供担保。

17、应付票据

种类	期末余额	年初余额
商业承兑汇票	-	-
银行承兑汇票	150,661,596.00	-
合计	150,661,596.00	-

下一会计期间将到期的金额 150,661,596 元。

18、应付账款

(1) 账龄分析

账龄	期末余额	年初余额
1 年以内	341,769,790.53	235,692,883.21
1 至 2 年	62,276,790.93	200,776,969.24
2 至 3 年	185,666,533.81	179.80
3 年以上	190,608.00	190,428.20

合计	589,903,723.27	436,660,460.45
-----------	-----------------------	-----------------------

(2) 截至 2012 年 12 月 31 日，应付账款中不存在欠付持公司 5%（含 5%）以上表决权股份的股东或关联方的款项。

(3) 账龄超过 1 年的大额应付账款情况说明

账龄超过 1 年以上的大额应付账款主要为公司之子公司广西岑罗高速公路有限公司预估的应付广西筋竹至岑溪高速公路的工程款，目前该工程尚未办理竣工结算。

19、预收款项

(1) 账龄分析

账龄	期末余额	年初余额
1 年以内	178,197,790.18	159,958,086.38
1 至 2 年	2,571,745.69	294,893,983.45
2 至 3 年	2,136,750.50	-
合计	182,906,286.37	454,852,069.83

(2) 截至 2012 年 12 月 31 日，预收款项中不存在欠付持公司 5%（含 5%）以上表决权股份的股东或关联方的款项。

(3) 账龄超过 1 年的大额预收款项情况说明

账龄超过 1 年的大额预收款项主要为预收房款、预收购房订金等

20、应付职工薪酬

项目	年初余额	本期增加	本期减少	期末余额
一、工资、奖金、津贴和补贴	20,877,465.14	92,110,399.14	77,015,957.98	35,971,906.30
二、职工福利费	-	10,846,336.55	10,846,336.55	-
三、社会保险费	67,467.64	13,752,741.65	13,767,686.60	52,522.69
1、基本医疗保险费	15,601.86	3,693,154.24	3,708,756.10	-
2、补充医疗保险	-	9,052.44	3,270.80	5,781.64
3、基本养老保险费	9,593.30	8,198,691.04	8,189,641.21	18,643.13
4、年金缴费	-	758,308.07	758,308.07	-
5、失业保险费	2,625.30	623,147.92	625,773.22	-
6 工伤保险费	19,823.59	265,784.98	278,124.88	7,483.69
7、生育保险费	19,823.59	204,602.96	203,812.32	20,614.23
四、住房公积金	192,336.46	6,709,767.64	6,558,458.60	343,645.50
五、辞退福利	-	348,886.06	348,886.06	-
六、工会经费和职工教育经费	1,501,770.28	2,106,335.09	2,451,054.08	1,157,051.29
七、非货币性福利	-	-	-	-
八、其他	9,474.57	291,222.40	292,504.66	8,192.31
其中：现金结算的股份支付	-	-	-	-
合计	22,648,514.09	126,165,688.53	111,280,884.53	37,533,318.09

应付职工薪酬说明：

- (1) 应付职工薪酬中属于拖欠性质的金额为 0。
- (2) 应付职工薪酬预计发放时间、金额等安排：预计 2013 年一季度发放。
- (3) 年金的说明：2012 年公司本部对企业年金单位缴费比例为 5%。
- (4) 辞退福利的说明：主要为公司下属贵港收费站桥圩收费亭到期，辞退了部分的临时工。
- (5) 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。

21、应交税费

项目	期末余额	年初余额
增值税	-31,877,734.40	3,174,314.52
营业税	2,058,703.88	-13,645,588.04
企业所得税	29,586,823.10	54,626,282.50
城市维护建设税	25,805.66	-656,097.92
教育费附加	143,700.79	-207,702.01
地方教育费附加	187,295.55	-
代扣代缴个人所得税	9,111,386.91	5,256,063.45
房产税	572,385.15	520,430.23
土地使用税	206,649.53	183,303.25
土地增值税	-5,053,722.59	12,028,820.28
防洪保安费	30,163.72	-295,096.23
河道管理费	227,283.34	-
价格调节基金	311,746.39	-
印花税	257,695.70	197,836.33
水利建设基金	1,708,333.05	-
其他	1,817.37	-
合计	7,498,333.15	61,182,566.36

应交税费说明

本期调减年初应交税费-企业所得税 31,597,020.75 元,系本公司之全资子公司广西坛百高速公路有限公司(以下简称“坛百公司”)2011 年按 25%计提所得税,根据 2012 年 4 月 6 日国家税务总局公告 2012 年第 12 号文,坛百公司主营业务符合《西部地区鼓励类产业目录》中规定的产业项目,享受西部大开发税收优惠政策,自 2011 年 1 月 1 日至 2020 年 12 月 31 日,减按 15%税率缴纳企业所得税,坛百公司追溯调整了 2011 年所得税及应交税费。

22、应付利息

项目	期末余额	年初余额
分期付息到期还本的长期借款利息	6,157,599.38	-
企业债券利息	31,700,000.00	31,700,000.00
短期借款应付利息	2,330,937.00	5,993,187.68
合计	40,188,536.38	37,693,187.68

23、其他应付款

(1) 账龄分析

账龄	期末余额	年初余额
1 年以内	324,876,694.68	101,540,611.47
1 至 2 年	57,940,603.76	49,731,164.49
2 至 3 年	16,463,756.54	29,933,251.13
3 年以上	4,661,689.43	5,566,048.78
合计	403,942,744.41	186,771,075.87

(2) 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的款项情况

单位名称	期末余额	年初余额
广西交通投资集团有限公司	250,000,000.00	50,000,000.00

(3) 账龄超过 1 年的大额其他应付款情况说明

账龄超过 1 年的大额其他应付款主要为工程质量保证金及农民工工资保证金，因未到工程质量保证期限而未支付。

(4) 对于金额较大的其他应付款，应说明内容

金额较大的其他应付款主要为向控股股东借入的款项及工程质量保证金。

24、一年内到期的非流动负债

项目	期末余额	年初余额
一年内到期的长期借款	100,000,000.00	150,000,000.00
一年内到期的应付债券	-	-
合计	100,000,000.00	150,000,000.00

(1) 一年内到期的长期借款

① 一年内到期的长期借款分类

项目	期末余额	年初余额
信用借款	100,000,000.00	150,000,000.00

一年内到期的长期借款中属于逾期借款获得展期的金额 0 元。

② 长期借款明细情况：

贷款单位	借款起始日	借款终止日	币种	利率 (%)	期末余额		年初余额	
					外币金额	本币金额	外币金额	本币金额
中国银行埌东支行	2010-9-28	2013-9-25	RMB	6.00	-	100,000,000.00	-	-
北部湾银行南宁分行	2010-9-21	2012-9-12	RMB	6.00	-	-	-	100,000,000.00
北部湾银行南宁分行	2010-11-30	2012-11-30	RMB	6.00	-	-	-	50,000,000.00
合计						100,000,000.00		150,000,000.00

③ 一年内到期的长期借款中不存在逾期借款

(2) 一年内到期的非流动负债期末余额中无一年内到期的应付债券

(3) 一年内到期的非流动负债期末余额中无一年内到期的长期应付款

25、长期借款

(1) 长期借款分类

项目	期末余额	年初余额
质押借款	2,898,000,000.00	2,671,000,000.00
抵押借款	166,000,000.00	60,000,000.00
保证借款	150,000,000.00	-
信用借款	-	100,000,000.00
合计	3,214,000,000.00	2,831,000,000.00

(2) 金额前五名的长期借款

贷款单位	借款起始日	借款终止日	币种	期末余额		年初余额	
				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①	2006-11-10	2026-11-9	RMB	-	585,000,000.00	-	600,000,000.00
工行南宁共和路支行②	2009-3-24	2029-1-12	RMB	-	498,000,000.00	-	210,000,000.00

南宁建行新城支行③	2009-2-12	2024-9-26	RMB	-	444,000,000.00	-	447,000,000.00
中国工商银行广西分行营业部④	2006-8-3	2023-11-15	RMB	-	429,000,000.00	-	440,000,000.00
中国建设银行南宁新城支行⑤	2006-11-1	2023-7-30	RMB	-	380,000,000.00	-	400,000,000.00
合计					2,336,000,000.00		2,097,000,000.00

①本公司之子公司广西坛百高速公路有限公司（甲方）2006年11月10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6.25亿元用于广西南宁（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2012年12月31日甲方已还款4000万元，尚余5.85亿元未还。

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3月24日与中国工商银行股份有限公司广西南宁共和路支行签订编号为2009年共和字第0010号的借款合同，贷款5亿元用于筋竹至岑溪段高速公路项目建设，以在建公路未来收费权作为质押，借款期限2009年3月24日起至2029年1月12日止，按季结息，结息日为每季末月的20日，利率按中国人民银行相应档次基准利率基础上下浮8%。截止2012年12月31日已还款200万，尚余4.98亿元未还。

③本公司之子公司广西岑罗高速公路有限责任公司于2009年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。借款4.5亿元用于筋竹至岑溪段高速公路项目建设，以在建公路未来收费权作为质押，借款期限2009年2月12日起至2024年9月26日止，按季结息，结息日为每季末月的20日，利率按起息日基准利率基础上下浮8%。截止2012年12月31日已还款600万，尚余4.44亿元未还。

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4.5亿元用于南宁（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2012年12月31日已还款2100万，尚余4.29亿元未还。

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4.5亿元用于南宁（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2012年12月31日已归还7000万元，尚余3.8亿元未还。

（3）长期借款说明

①本公司期末余额中无已到期的长期借款申请展期的情况；

②质押借款系本公司之子公司广西坛百高速公路有限公司和广西岑罗高速公路有限责任公司分别以广西南宁(坛洛)至百色的收费权、筋竹至岑溪高速公路项目收费权质押给银行用于借款。

③抵押借款系本公司之公司南宁金桥农产品有限公司以南宁金桥农产品批发市场二期的土地使用权及南宁金桥农产品批发市场一期的商铺等房产进行抵押向银行借款2.56亿元用于建设南宁金桥农产品批发市场二期项目

④担保借款系本公司为子公司南宁金桥农产品有限公司向建设银行南宁新城支行借款6000万及国家开发银行股份有限公司广西壮族自治区分行借款9000万元用于项目建设及，本公司提供第三方连带责任保证担保。

26、应付债券

债券名称	发行日期	债券期限	发行金额	年初应付利息	本期应计利息	本期已付利息	期末应付利息	期末余额
中期票据	2011-7-13	2016-7-13	1,000,000,000.00	31,700,000.00	63,400,000.00	63,400,000.00	31,700,000.00	994,925,000.00

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，中期票据承销费 1500 万元，已支付 937.5 万元，剩余承销费于 2013 年-2015 年分三次等额付清。

27、长期应付款

项目	期限	初始金额	期末余额	年初余额
广西交通投资集团有限公司	2009-2-28-2024-2-28	251,218,641.37	191,218,641.37	221,218,641.37
广西壮族自治区交通运输厅-亚洲开发银行贷款	2005-12-20~2028-10-25	1,278,895,516.15	1,159,151,280.49	1,190,634,149.88
广西壮族自治区交通运输厅-国债转贷协议	2006-3-31-2021 年	80,000,000.00	65,454,544.00	72,727,272.00
小计		1,610,114,157.52	1,415,824,465.86	1,484,580,063.25
减：一年内到期长期应付款		-	-	-
合计		1,610,114,157.52	1,415,824,465.86	1,484,580,063.25

(1) 长期应付款情况

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*①	2009-2-28-2024-2-28	251,218,641.37	-	-	191,218,641.37	-
广西壮族自治区交通运输厅-亚洲开发银行贷款②	2005-12-20~2028-10-25	1,278,895,516.15	-	-	1,159,151,280.49	政府信用担保
广西壮族自治区交通运输厅-国债转贷协议③	2006-3-31-2021 年	80,000,000.00	-	-	65,454,544.00	政府信用担保

①应付广西交通投资集团有限公司

2009 年 2 月 28 日，广西交通投资集团有限公司（简称交投集团）与广西壮族自治区高速公路管理局（简称高管局）签订《无偿划转股份协议书》，交通投资集团在协议书承诺：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资产差额形成对五洲交通的债权，与之相对应，置换进出资资产差额记为五洲交通对交通投资集团的长期负债。为提高五洲交通的可持续发展能力，交通投资集团承诺：在协议约定的清偿期内，不主动向五洲交通追偿该笔债权，并且不计息，由五洲交通根据自身财务状况在协议约定的清偿期内予以清偿。截止 2012 年 12 月 31 日公司已归还 60,000,000.00 元，尚余 191,218,641.37 元未还。

②应付广西壮族自治区交通运输厅-亚洲开发银行贷款

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，实际放款金额为 188,305,746.64 美元，折合人民币 1,278,895,516.15 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。截止 2012 年 12 月 31 日已归还 15,583,281.92

美元，折合人民币 119,744,235.66 元，尚余 172,722,464.72 美元折合人民币 1,159,151,280.49 元人民币未还。

③应付广西壮族自治区交通运输厅-国债转贷协议

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%。截止 2012 年 12 月 31 日已归还 14,545,456.00 元，尚余 65,454,544.00 元未还。

(2) 长期应付款期末余额中无应付融资租赁款。

(3) 长期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的款项情况如下：

单位名称	期末余额	年初余额
广西交通投资集团有限公司	191,218,641.37	221,218,641.37

28、其他非流动负债

项目	期末余额	年初余额
递延收益-政府补助	60,619,910.36	32,913,677.84
递延收益-其他	4,467,800.01	4,668,600.01
合计	65,087,710.37	37,582,277.85

其中：政府补助明细如下：

项目	拨款金额	期末余额	年初余额
基础设施建设资金	28,700,000.00	28,700,000.00	-
政府基建补助	20,721,400.00	17,405,976.11	18,234,832.07
广西服务业务补助资金	1,400,000.00	968,333.21	1,108,333.25
财政局服务业聚集功能资金	8,000,000.00	7,646,017.75	7,815,929.23
技术与研究与开发经费	650,000.00	449,583.21	514,583.25
物流信息管理平台项目资金	500,000.00	300,000.08	400,000.04
中国-东盟电子物流信息枢纽	1,000,000.00	1,000,000.00	1,000,000.00
电子商务平台实现制造业与物流业的联动补助	500,000.00	500,000.00	500,000.00
凭祥市工业和信息化局项目资金	200,000.00	200,000.00	200,000.00
应用商务电子平台	150,000.00	150,000.00	150,000.00
物流信息平台资金补助	1,200,000.00	1,200,000.00	-
批发市场冷链物流项目财政贴息	4,350,000.00	-	2,175,000.00
电子商务系统项目补助	815,000.00	700,000.00	815,000.00
信息系统和检验系统补助	1,400,000.00	1,400,000.00	-
合计	69,586,400.00	60,619,910.36	32,913,677.84

(1) 基础设施建设资金：2012 年 12 月 28 日本公司之全资子公司广西五洲房地产有限公司收到百色市右江区人民政府拨入的关于龙景区 LJ02-12-01 地块基础设施建设资金的补助，按照资产的使用年限分摊，期末与之相关的资产尚未建成，故未摊销，期末余额 28,700,000.00 元

(2) 政府基建补助：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 17,405,976.11 元。

(3) 广西服务业务补助资金：2009 年 9 月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根据桂财教【2008】1131 号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 968,333.21 元。

(4) 财政局服务业聚集功能资金：2010 年 12 月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根据桂企二【2010】14 号拨付的“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 7,646,017.75 元。

(5) 技术与开发经费：2009 年 7 月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根据桂财教【2009】35 号文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 449,583.21 元。

(6) 物流信息管理平台项目资金：2010 年 12 月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根据桂财教【2010】186 号文拨付的“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 300,000.08 元。

(7) 中国-东盟电子物流信息枢纽：2011 年 11 月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根据桂财企【2011】67 号拨入的“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。

(8) 电子商务平台实现制造业与物流业的联动补助：2011 年 12 月本公司之子公司广西凭祥万通国际物流有限公司收到崇左市财政局根据桂工信投资【2010】412 号文拨入的“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。

(9) 凭祥市工业和信息化局项目资金：2011 年 12 月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工业和信息化局根据桂工信投资【2011】491 号文拨科的“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。

(10) 应用商务电子平台：2011 年 6 月本公司之子公司广西凭祥万通国际物流有限公司收到广西壮族自治区科学技术厅根据桂财教【2011】40 号文拨入的“集区域大宗商品电子商务平台和物流信息服务平台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。

(11) 物流信息平台资金补助：2012 年 6 月本公司之子公司广西万通国际物流有限公司收到南宁市财政局根据南财经【2010】558 号文拨入的“广西万通物流有限公司物流信息平台”资金补助 1,500,000.00 元，实际收到 1,200,000.00 元，与之相关的资产尚未建成，故未摊销，期末余额为 1,200,000.00 元。

(12) 本公司之子公司南宁金桥农产品有限公司收到南宁市财政局、商务局根据南财经【2009】368 号文下达 2009 年服务业聚集功能区项目-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，本期已摊销完毕。

(13) 电子商务系统项目补助：2011 年本公司之子公司南宁金桥农产品有限公司收到南宁市财政局根据南商务字【2011】173 号文拨入的电子商务系统项目补助 815,000.00 元，按照资产的使用年限分摊，期末余额为 700,000.00 元。

(14) 信息系统和检验系统补助：2012 年 10 月本公司之子公司南宁金桥农产品有限公司收到南宁市财政局根据南财经【2011】485 号文拨入的 2011 年农产品批发市场项目中央预算内基建支出预算（拨款）1,400,000.00 元，与之相关的资产尚未建成，故未摊销，期末余额为 1,400,000.00 元。

递延收益—其他

递延收益—其他系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 4,467,800.01 元。

29、股本

(1) 股本变动情况

股份类别	年初数	本期变动增减（+、-）	期末数
------	-----	-------------	-----

		发行 新股	送股	公积金 转股	其他	小计	
限售股份	-	-	-	-	-	-	-
无限售股份	555,867,688.00	-	138,966,922.00	138,966,922.00	-	277,933,844.00	833,801,532.00
股份总数	555,867,688.00	-	138,966,922.00	138,966,922.00	-	277,933,844.00	833,801,532.00

(2) 股本变动情况说明

经 2012 年 4 月 25 日召开的 2011 年度股东大会决议批准，公司于 2012 年 6 月 21 日实施 2011 年度利润分配方案，其中：以截至 2011 年 12 月 31 日的总股本 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），共分派股票股利 138,966,922.00 元；同时以资本公积金向全体股东每 10 股转增 2.5 股（每股面值 1 元），共转增股本 138,966,922.00 元。公司股本由此增加 277,933,844 股，注册资本变更为 833,801,532.00 元。

上述股本的增减变动业经祥浩会计师事务所有限责任公司验资，并于 2012 年 8 月 25 日出具祥浩会事验字（2012）第 183 号验资报告验证。

30、资本公积

(1) 资本公积变动情况

项目	年初余额	本期增加	本期减少	期末余额
股本溢价	801,847,816.83	-	138,966,922.00	662,880,894.83
其他资本公积	7,678,100.00	-	-	7,678,100.00
合计	809,525,916.83	-	138,966,922.00	670,558,994.83

(2) 资本公积变动说明

资本公积本期减少系公司根据 2012 年 4 月 25 日召开的 2011 年度股东大会决议：公司以截至 2011 年 12 月 31 日的总股本 555,867,688 股为基数，以资本公积金向全体股东每 10 股转增 2.5 股（每股面值 1 元），即资本公积 138,966,922.00 元转增股本。

31、盈余公积

(1) 盈余公积变动情况

项目	年初余额	本期增加	本期减少	期末余额
法定盈余公积	267,984,670.30	21,538,590.66	-	289,523,260.96
任意盈余公积	27,407,855.32	-	-	27,407,855.32
合计	295,392,525.62	21,538,590.66	-	316,931,116.28

(2) 盈余公积变动说明

盈余公积增加数是根据公司章程规定按当年净利润的 10% 计提的法定盈余公积

32、未分配利润

项目	提取或 分配比例	本期金额	上期金额
上期末未分配利润	-	852,220,636.82	695,827,359.66
加：年初未分配利润调整数	-	31,597,020.75	-
本期年初未分配利润	-	883,817,657.57	695,827,359.66
加：本期归属于母公司股东的净利润	-	316,928,279.73	243,339,355.41
减：提取法定盈余公积	10%	21,538,590.66	25,800,632.57
提取任意盈余公积	-	-	-
提取一般风险准备	-	-	-
应付普通股股利	10 股派 0.65 元	36,131,399.73	61,145,445.68
转作股本的普通股股利	10 股送红股 2.5 股	138,966,922.00	-
期末未分配利润		1,004,109,024.91	852,220,636.82

未分配利润说明:

本期调整年初未分配利润 31,597,020.75 元, 系本公司之全资子公司广西坛百高速公路有限公司(以下简称“坛百公司”)2011 年按 25% 计提所得税, 根据 2012 年 4 月 6 日国家税务总局公告 2012 年第 12 号文, 坛百公司主营业务符合《西部地区鼓励类产业目录》中规定的产业项目, 享受西部大开发税收优惠政策, 自 2011 年 1 月 1 日至 2020 年 12 月 31 日, 减按 15% 税率缴纳企业所得税。坛百公司追溯调整了 2011 年所得税及应交税费, 该事项调增年初未分配利润 31,597,020.75 元。

33、营业收入和营业成本

(1) 营业收入和营业成本

项目	本期金额	上期金额
主营业务收入	5,378,315,127.31	2,283,327,529.52
其他业务收入	10,571,845.33	18,396,026.64
营业收入合计	5,388,886,972.64	2,301,723,556.16
主营业务成本	4,426,769,644.32	1,479,002,090.26
其他业务成本	15,075,880.90	16,639,568.65
营业成本合计	4,441,845,525.22	1,495,641,658.91

(2) 主营业务(分行业)

行业	本期金额		上期金额	
	营业收入	营业成本	营业收入	营业成本
交通运输业	930,899,110.00	267,844,947.20	845,595,727.59	209,421,543.37
房地产业	458,256,341.26	206,008,118.15	470,201,003.00	337,371,103.99
物流贸易	3,989,159,676.05	3,952,916,578.97	967,530,798.93	932,209,442.90
合计	5,378,315,127.31	4,426,769,644.32	2,283,327,529.52	1,479,002,090.26

(3) 主营业务(分产品)

产品	本期金额		上期金额	
	营业收入	营业成本	营业收入	营业成本
通行费	930,899,110.00	267,844,947.20	845,595,727.59	209,421,543.37
房地产	458,256,341.26	206,008,118.15	470,201,003.00	337,371,103.99
物流贸易	3,989,159,676.05	3,952,916,578.97	967,530,798.93	932,209,442.90
合计	5,378,315,127.31	4,426,769,644.32	2,283,327,529.52	1,479,002,090.26

(4) 主营业务(分地区)

地区	本期金额		上期金额	
	营业收入	营业成本	营业收入	营业成本
广西地区	4,418,070,687.04	3,491,033,469.83	2,087,942,908.14	1,287,710,279.90
境内(广西除外)	959,952,039.49	935,445,832.02	192,922,840.41	188,897,949.54
境外	292,400.78	290,342.47	2,461,780.97	2,393,860.82
合计	5,378,315,127.31	4,426,769,644.32	2,283,327,529.52	1,479,002,090.26

(5) 前五名客户的营业收入情况

客户名称	本期金额	占公司全部营业收入的比例(%)
南南铝业股份有限公司	409,605,388.32	7.60
衡阳泽丰园工贸发展有限公司	360,790,332.98	6.70
广西南南铝箔有限责任公司	300,399,530.38	5.57
湛江市中农生产资料有限公司	211,965,600.00	3.93

中艺华海进出口有限公司	200,512,820.86	3.72
合计	1,483,273,672.54	27.52

(6) 营业收入、营业成本说明

本期营业收入及营业成本较上年大幅增加主要为公司物流贸易收入较上年大幅增加所致。

34、营业税金及附加

项目	计缴标准	本期金额	上期金额
营业税	3%-5%	56,649,075.57	58,284,758.58
城建税	1%-7%	4,428,535.84	4,344,416.17
教育费附加	3.00%	1,991,007.74	1,769,128.14
地方教育费附加	2.00%	1,344,425.34	1,179,418.76
防洪保安费	0.10%	315,218.54	487,780.17
土地增值税	核定征收	24,945,103.98	33,500,454.71
价格调节基金	-	407,268.37	-
河道管理费	-	605,822.53	-
水利基金	0.10%	1,705,189.69	-
合计		92,391,647.60	99,565,956.53

35、营业费用

项目	本期金额	上期金额
工资	27,112,847.05	34,027,662.46
职工福利	3,886,387.17	3,349,224.51
住房公积金	3,008,142.27	2,593,141.11
社保费	5,283,037.57	3,925,515.55
工会经费	667,500.61	547,217.98
广告费	3,650,986.43	8,453,760.83
代理费	3,171,802.02	1,508,549.79
设施维护费	3,373,522.23	4,962,259.00
办公费	1,691,468.78	3,001,958.42
差旅费	1,666,250.10	1,261,840.82
业务招待费	1,910,856.24	810,277.95
水电费	1,864,982.30	2,262,380.68
车辆使用费	2,014,378.26	368,849.05
劳动保护费	517,104.71	1,622,771.91
行业管理费及联网收费支出	2,985,989.00	2,089,894.00
其他	12,086,140.50	5,269,358.32
合计	74,891,395.24	76,054,662.38

36、管理费用

项目	本期金额	上期金额
工资	48,379,519.92	40,083,771.15
福利费	4,783,352.39	6,752,751.58
社会保险	5,900,546.68	5,740,794.54
住房公积金	2,141,632.02	4,405,785.06
工会经费	841,511.43	811,919.21
职工教育经费	678,660.06	978,504.48

办公费	7,748,795.43	9,919,675.09
交通差旅费	2,089,015.16	2,956,774.22
劳动保护费	1,578,679.59	1,164,657.70
业务招待费	7,025,499.47	7,657,317.24
车辆使用费	2,433,361.88	1,731,647.28
中介咨询费	7,926,342.39	8,104,760.73
董事会费	1,360,926.02	985,513.50
折旧费	5,837,198.16	4,219,844.29
物业水电费	1,996,411.91	1,539,750.86
广告费	1,856,285.70	1,837,654.06
税金	3,483,312.18	2,531,028.56
会务费	1,209,382.17	352,557.32
长期待摊费用	2,374,348.72	1,070,640.90
企业年金	699,515.96	503,384.96
其他	4,734,612.22	9,213,764.85
合计	115,078,909.46	112,562,497.58

37、财务费用

项目	本期金额	上期金额
利息支出	301,373,985.06	252,283,971.20
减：利息收入	13,138,789.37	8,788,478.38
承兑汇票贴息	3,104,363.19	-
汇兑损失	4,026.72	-
减：汇兑收益	2,778,040.90	61,561,336.61
手续费	2,897,717.66	1,234,272.30
其他	1,214.70	2,100.00
合计	291,464,477.06	183,170,528.51

财务费用说明：

本期财务费用较上年大幅增加主要系贷款的增加致本期的利息支出相应增加及本年外汇汇率较上年变化较小，本公司之子公司广西坛百高速公路有限公司的外币借款的本期汇兑收益较上年大幅减少所致。

38、资产减值损失

项目	本期金额	上期金额
一、坏账损失	-8,261,221.41	12,813,770.32
二、存货跌价损失	-	-
合计	-8,261,221.41	12,813,770.32

39、营业外收入

项目	本期金额	上期金额
非流动资产处置利得合计	30,337.04	3,748,426.67
其中：固定资产处置利得	30,337.04	3,748,426.67
政府补助	4,411,881.48	4,582,670.52
赔偿收入	9,264,516.85	1,428,950.89
税收返还-退税款	49,000.00	-

罚款收入	433,182.28	-
其他收入	301,831.18	1,433,646.81
合计	14,490,748.83	11,193,694.89

其中，政府补助明细

项目	本期金额	上期金额	说明
凭祥物流园基础设施建设经费	828,855.96	828,856.04	-
广西服务业务补助资金	140,000.04	140,000.00	-
财政局服务业聚集功能资金	169,911.48	169,911.48	-
技术与研究开发经费	65,000.04	65,000.00	-
物流信息管理平台项目资金	99,999.96	99,999.96	-
批发市场冷链物流项目财政贴息	2,175,000.00	2,175,000.00	-
电子商务系统项目补助	150,000.00	-	-
金桥公司批发市场一期财政贴息	-	1,000,000.00	-
南宁金桥市场仓储物流项目补助资金	500,000.00	-	-
其他小额补贴	283,114.00	103,903.04	-
合计	4,411,881.48	4,582,670.52	

40、营业外支出

项目	本期金额	上期金额
非流动资产处置损失合计	2,425,904.88	51,810.71
其中：固定资产处置损失	2,425,904.88	51,810.71
对外捐赠	226,404.00	651,993.49
赔偿支出	576,222.81	80,185.26
罚款支出	25,761.36	2,336,201.96
其他支出	1,461,299.11	1,606,524.63
合计	4,715,592.16	4,726,716.05

41、所得税费用

项目	本期金额	上期金额
当期所得税费用	96,761,851.41	67,094,178.19
递延所得税费用	-1,942,294.42	-8,096,953.60
合计	94,819,556.99	58,997,224.59

42、基本每股收益和稀释每股收益的计算过程

项目		本期金额	上期金额
报告期归属于公司普通股股东的净利润	P1	316,928,279.73	274,936,376.16
报告期归属于公司普通股股东的非经常性损益	F	12,419,499.04	2,357,651.74
报告期扣除非经常性损益后归属于公司普通股股东的净利润	P2=P1-F	304,508,780.69	272,578,724.42
稀释事项对归属于公司普通股股东的净利润的影响	P3	-	-
稀释事项对扣除非经常性损益后归属于公司普通股股东的净利润的影响	P4	-	-
年初股份总数	S0	555,867,688.00	555,867,688.00

报告期因公积金转增股本或股票股利分配等增加股份数	S1	277,933,844.00	-
报告期因发行新股或债转股等增加股份数	Si	-	-
增加股份下一月份起至报告期期末的月份数	Mi	6	-
报告期因回购等减少股份数	Sj	-	-
减少股份下一月份起至报告期期末的月份数	Mj	-	-
报告期缩股数	Sk	-	-
报告期月份数	M0	12	12
发行在外的普通股加权平均数	$S=S0+S1+Si*Mi/M0-Sj*Mj/M0-Sk$	833,801,532.00	555,867,688.00
加：假定稀释性潜在普通股转换为已发行普通股而增加的普通股加权平均数	X1	-	-
计算稀释每股收益的普通股加权平均数	$X2=S+X1$	833,801,532.00	555,867,688.00
其中：可转换公司债转换而增加的普通股加权数		-	-
认股权证/股份期权行权而增加的普通股加权数		-	-
回购承诺履行而增加的普通股加权数		-	-
归属于公司普通股股东的基本每股收益	$Y1=P1/S$	0.38	0.33
扣除非经常性损益后归属于公司普通股股东的基本每股收益	$Y2=P2/S$	0.37	0.33
归属于公司普通股股东的稀释每股收益	$Y3=(P1+P3)/X2$	0.38	0.33
扣除非经常性损益后归属于公司普通股股东的稀释每股收益	$Y4=(P2+P4)/X2$	0.37	0.33

根据公司 2012 年 4 月 25 日召开的 2011 年度股东大会决议：公司以截至 2011 年 12 月 31 日的总股本 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），共分派股票股利 138,966,922.00 元；同时以资本公积金向全体股东每 10 股转增 2.5 股（每股面值 1 元），共转增股本 138,966,922.00 元，股本变更后为 833,801,532.00 股。对上期每股收益列报数进行了调整。

43、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

项目	本期金额	上期金额
收其他往来款	206,270,079.49	145,885,098.20
收单位保证金	66,299,614.08	99,128,223.07
代管站代收费	3,660,514.72	17,471,300.00

收利息收入	3,734,925.70	13,178,136.19
收个人往来款	22,596,681.94	6,814,893.89
收到政府补贴	32,083,114.00	5,700,000.00
代收南宁快环路收入	3,176,549.00	3,970,382.00
收到违约金	10,235,296.91	-
其他	2,364,469.87	7,145,977.89
合计	350,421,245.71	299,294,011.24

(2) 支付的其他与经营活动有关的现金

项目	本期金额	上期金额
支付的其他往来款	78,906,717.82	196,352,315.16
支付保证金	257,938,845.35	105,134,748.19
支付管理费用	39,924,560.65	43,731,599.13
支付销售费用	32,543,258.69	35,719,261.51
支付的银行手续费	2,898,932.36	1,236,372.30
支付备用金	913,067.40	9,223,931.60
其他	930,281.30	9,163,116.44
合计	414,055,663.57	400,561,344.33

(3) 支付的其他与筹资活动有关的现金

项目	本期金额	上期金额
中期票据承销费	1,875,000.00	7,500,000.00
合计	1,875,000.00	7,500,000.00

44、现金流量表补充资料

(1) 现金流量表补充资料

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	296,431,839.15	269,384,236.18

补充资料	本期金额	上期金额
加：资产减值准备	-8,261,221.41	12,813,770.32
固定资产折旧、油气资产折耗、生产性生物资产折旧	212,096,987.95	170,119,043.61
无形资产摊销	1,331,823.28	1,197,322.23
长期待摊费用摊销	3,300,131.20	2,028,190.24
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)	2,395,567.84	-3,696,615.96
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)	304,478,348.25	188,932,143.40
投资损失(收益以“-”号填列)	-	-
递延所得税资产减少(增加以“-”号填列)	-1,942,294.42	-7,869,555.66
递延所得税负债增加(减少以“-”号填列)	-	-227,397.94
存货的减少(增加以“-”号填列)	-685,984,854.78	-105,680,130.47
经营性应收项目的减少(增加以“-”号填列)	-375,367,049.90	-479,329,411.87
经营性应付项目的增加(减少以“-”号填列)	-413,828,861.94	214,220,012.59
其他	-	-
经营活动产生的现金流量净额	-665,349,584.78	261,891,606.67
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	619,619,526.52	676,770,359.37
减：现金的年初余额	676,770,359.37	743,355,110.61
加：现金等价物的期末余额	-	-
减：现金等价物的年初余额	-	-

补充资料	本期金额	上期金额
现金及现金等价物净增加额	-57,150,832.85	-66,584,751.24

(2) 现金和现金等价物的构成

项目	本期金额	上期金额
一、现金	619,619,526.52	676,770,359.37
其中：库存现金	322,461.77	933,990.64
可随时用于支付的银行存款	598,423,382.75	675,836,368.73
可随时用于支付的其他货币资金	20,873,682.00	-
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	619,619,526.52	676,770,359.37

(3) 货币资金与现金和现金等价物的关系

列示于现金流量表的现金及现金等价物	本期金额	上期金额
期末货币资金	682,104,713.40	676,770,359.37
减：使用受到限制的存款	62,485,186.88	-
加：持有期限不超过三个月的国债投资	-	-
期末现金及现金等价物余额	619,619,526.52	676,770,359.37
减：年初现金及现金等价物余额	676,770,359.37	743,355,110.61
现金及现金等价物净增加/（减少）额	-57,150,832.85	-66,584,751.24

六、资产证券化业务的会计处理

报告期内本公司不存在资产证券化业务。

七、关联方及关联交易

1、本企业的母公司情况

母公司名称	关联关系	企业类型	注册地	法人代表	业务性质
广西交通投资集团有限公司	控股股东	有限公司	南宁市	余昌文	-

接上表

母公司名称	注册资本	母公司对本企业的持股比例(%)	母公司对本公司的表决权比例(%)	本公司最终控制方	组织机构代码
-------	------	-----------------	------------------	----------	--------

广西交通投资集团有限公司	50 亿	34.46	34.46	广西国资委	67771567-3
--------------	------	-------	-------	-------	------------

本公司母公司情况说明

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 34.46% 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

子公司全称	子公司类型	企业类型	注册地	法人代表
广西万通国际物流有限公司	控股子公司	有限公司	南宁	韦韬
广西凭祥万通国际物流有限公司	控股子公司	有限公司	凭祥	韦韬
广西凭祥万通报关行有限公司	控股子公司	有限公司	凭祥	俞上林
中国—东盟自由贸易区凭祥物流园现代物流技术培训中心	控股子公司	有限公司	凭祥	俞上林
上海容顺物流有限公司	控股子公司	有限公司	上海	俞上林
广西万通进出口贸易有限公司	控股子公司	有限公司	南宁	韦韬
广西岑罗高速公路有限责任公司	控股子公司	有限公司	南宁	饶东平
广西兴通投资有限公司	控股子公司	有限公司	南宁	卢乃桃
南宁金桥农产品有限公司	控股子公司	有限公司	南宁	饶东平
南宁金桥物业服务有限责任公司	控股子公司	有限公司	南宁	饶东平
广西五洲房地产有限公司	全资子公司	有限公司	南宁	何国纯
广西五洲国通投资有限公司	全资子公司	有限公司	南宁	王勇
广西坛百高速公路有限公司	全资子公司	有限公司	南宁	何国纯
广西百色美壮投资有限公司	控股子公司	有限公司	田阳	王勇
广西百兴交通建设有限公司	全资子公司	有限公司	南宁	唐健
广西五洲润通投资有限公司	控股子公司	有限公司	南宁	梁崎

接上表

子公司全称	业务性质	注册资本 (万元)	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	物流	25,000.00	70.00	70.00	77914199-x
广西凭祥万通国际物流有限公司	物流	3,000.00	100.00	100.00	78520601-6
广西凭祥万通报关行有限公司	服务	200.00	100.00	100.00	79134152-1
中国—东盟自由贸易区凭祥物流园现代物流技术培训中心	教育	10.00	52.00	52.00	无
上海容顺物流有限公司	物流	100.00	60.00	60.00	55005723-9
广西万通进出口贸易有限公司	贸易	1,000.00	100.00	100.00	054357785
广西岑罗高速公路有限责任公司	交通	82,019.36	70.74	70.74	79133372-4

子公司全称	业务性质	注册资本 (万元)	持股比例 (%)	表决权 比例(%)	组织 机构代码
广西兴通投资有限公司	投资	1,000.00	100.00	100.00	59982522-7
南宁金桥农产品有限公司	服务业	30,000.00	70.00	70.00	79973265-8
南宁金桥物业服务有限责任公司	服务业	50.00	100.00	100.00	69537174-7
广西五洲房地产有限公司	房地产	5,000.00	100.00	100.00	69539462-3
广西五洲国通投资有限公司	贸易	15,000.00	100.00	100.00	57683239-5
广西坛百高速公路有限公司	交通	180,400.00	100.00	100.00	66481679-0
广西百色美壮投资有限公司	房地产	1,000.00	60.00	60.00	58198865-0
广西百兴交通建设有限公司	交通	3,000.00	100.00	100.00	685186679
广西五洲润通投资有限公司	投资	1,000.00	70.00	70.00	05437741-X

3、本企业的合营和联营企业情况

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) 采购商品/接受劳务情况表

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/承包情况

本报告期内无关联托管情况。

(3) 关联租赁情况

公司出租情况表：

出租方名称	承租方名称	租赁 资产种类	租赁起始日	租赁终止日	租赁收益 定价依据	年度确认的 租赁收益
广西五洲交通股份有限公司	广西柳桂高速公路运营有限责任公司	办公室出租	2010-1-1	2015-12-31	市场价格	389,625.60

(4) 关联担保情况

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
广西五洲交通股份有限公司*	南宁金桥农产品有限公司	6000 万	2010-5-30	2017-12-29	否

广西五洲交通股份有限公司*	南宁金桥农产品有限公司	9000 万	2012-4-25	2022-4-24	否
广西坛百高速公路有限公司**	广西五洲国通投资有限公司	29827 万	2012-11-6	2013-11-6	否

*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。2012 年 3 月经七届二次董事会同意对经公司第六届董事会第三十二次会议决议同意的调整南宁金桥农产品有限公司项目贷款担保方式事宜再做如下调整：a、以中国建设银行目前发放项目 6,000 万元存量贷款的为限，原“广西五洲交通股份有限公司对南宁金桥农产品批发市场项目贷款提供第三方担保最高限额 15,000 万元”担保额度变更为“广西五洲交通股份有限公司对南宁金桥农产品批发市场项目贷款提供第三方担保最高限额为 6,000 万元”。b、原“为以中国建设银行南宁新城支行为牵头行、中国进出口银行广东省分行为参与行组成的南宁金桥农产品批发市场项目 2.3 亿元银团贷款提供 9000 万元的连带责任保证”方式调整为“为国家开发银行股份有限公司广西壮族自治区分行对南宁金桥农产品批发市场项目发放的 1.5 亿元银行贷款提供 9000 万元的连带责任保证”。截止 2012 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，公司提供担保 6000 万元，在国家开发银行股份有限公司广西壮族自治区分行借款 9000 万元，公司提供担保 9000 万元。

** 本公司全资孙公司广西五洲国通投资有限公司（以下简称“五洲国通公司”）为借助信用证、承兑汇票等现代金融工具开展投资与经营活动，由本公司全资子公司广西坛百高速公路有限公司提供第三方连带责任保证担保，向光大银行、兴业银行、中国银行、桂林银行等金融机构提供总额 8.5 亿元的银行授信，截止 2012 年 12 月 31 日，五洲国通公司已使用授信额度 29827 万元。

(5) 关联方提供资金

关联方	提供资金金额	起始日	到期日	说明
提供方				
广西交通投资集团有限公司	200,000,000.00	2012-10-24	2012-11-1	免息借款
广西交通投资集团有限公司	50,000,000.00	2012-11-16	2013-2-15	利率参照金融机构的融资利率
广西交通投资集团有限公司	100,000,000.00	2012-11-19	2013-2-15	利率参照金融机构的融资利率
广西交通投资集团有限公司	50,000,000.00	2012-9-17	2013-9-16	6%
广西交通投资集团有限公司	50,000,000.00	2012-10-12	2013-10-11	6%

(6) 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。

(7) 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

(1) 上市公司应收关联方款项

本报告期内无应收关联方款项。

(2) 上市公司应付关联方款项

项目名称	关联方	期末余额	年初余额
其他应付款	广西交通投资集团有限公司	250,000,000.00	50,000,000.00
应付利息	广西交通投资集团有限公司	1,075,000.00	-
长期应付款	广西交通投资集团有限公司	191,218,641.37	221,218,641.37

八、股份支付

报告期内本公司未实行股份支付

九、或有事项

1、为其他单位提供债务担保形成的或有负债及其财务影响

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，截至报告期末，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 55,194,000.00 元、中国银行股份有限公司南宁市五象广场支行 98,319,000.00 元。

2、其他或有负债及其财务影响

截至 2012 年 12 月 31 日，本公司不存在应披露的未决诉讼、对外担保等或有事项。

十、承诺事项

截至 2012 年 12 月 31 日，本公司不存在应披露的承诺事项。

十一、资产负债表日后事项

1、重要的资产负债表日后事项说明

项目	内容	对财务状况和经营成果的影响数	无法估计影响数的原因
对外投资	根据公司 2012 年 3 月 23 日第七届董事会第二次会议决议：投资设立南宁市利和小额贷款有限责任公司，由本公司之全资子公司广西坛百高速公路有限公司出资 5,500 万元，占 55% 的股权；本公司之控股子公司南宁金桥农产品有限公司出资 3,000 万元，占 30% 的股权；广西宏冠工程咨询有限公司出资 1,500 万元，占 15% 的股权。南宁市利和小额贷款有限责任公司于 2013 年 1 月 14 日注册成立。	无法估计	尚未经营
非公开定向债务融资工具发行	2013年2月公司发行了2013年度第一期非公开定向债务融资工具，募集资金已全部到账，实际发行总额10亿元，票面利率6.1%	对本期资产和损益表无影响	不适合

2、资产负债表日后利润分配情况说明

拟分配的利润或股利	经公司 2013 年 3 月 8 日第七届董事会第十四会议决议，以截至 2012 年 12 月 31 日总股本 833,801,532 股为基数每 10 股派发现金红利 0.3 元（含税），共计派发 25,014,045.96 元
经审议批准宣告发放的利润或股利	

3、其他资产负债表日后事项说明

截至 2013 年 3 月 8 日，本公司不存在应披露的资产负债表日后事项。

十二、其他重要事项

截至 2012 年 12 月 31 日，本公司不存在应披露的其他重要事项。

十三、母公司财务报表主要项目注释

1、应收账款

(1) 应收账款按种类披露

种类	期末余额			
	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	-	-	-	-
组合 1: 账龄组合	3,353,360.65	100.00	100,600.82	3.00
组合 2: 关联方组合	-	-	-	-
组合小计	3,353,360.65	100.00	100,600.82	3.00
单项金额虽不重大但单项计提坏账准备的应收账款	-	-	-	-
合计	3,353,360.65	100.00	100,600.82	3.00

续上页

种类	年初余额			
	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	-	-	-	-
组合 1: 账龄组合	3,284,907.72	100.00	197,094.46	6.00
组合 2: 关联方组合	-	-	-	-
组合小计	3,284,907.72	100.00	197,094.46	6.00
单项金额虽不重大但单项计提坏账准备的应收账款	-	-	-	-
合计	3,284,907.72	100.00	197,094.46	6.00

组合中，按账龄分析法计提坏账准备的应收账款：

账龄	期末余额			年初余额		
	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	3,353,360.65	100.00	100,600.82	3,284,907.72	100.00	197,094.46

(2) 本报告期内无已大额计提坏账准备的转回或应收账款收回情况

(3) 本报告期内无实际核销的应收账款情况

(4) 截至 2012 年 12 月 31 日, 应收账款中无持有公司 5% (含 5%) 以上表决权股份的股东欠款。

(5) 应收账款主要单位情况如下

单位名称	与本公司关系	金额	年限	占应收账款总额的比例(%)
广西区高速公路管理局	非关联方	3,353,360.65	1 年以内	100

(6) 报告期内无应收关联方账款情况

(7) 报告期内无终止确认的应收账款情况

(8) 报告期内无以应收账款为标的进行证券化的, 列示继续涉入形成的资产、负债的金额

2、其他应收款

(1) 其他应收款按种类披露

种类	期末余额			
	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	-	-	-	-
组合 1: 账龄组合	20,150,787.58	2.90	1,308,746.72	6.49
组合 2: 关联方组合	673,542,689.62	97.10	-	-
组合小计	693,693,477.20	100.00	1,308,746.72	6.49
单项金额虽不重大但单项计提坏账准备的其他应收款	-	-	-	-
合计	693,693,477.20	100.00	1,308,746.72	0.19

续上页

种类	年初余额			
	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	-	-	-	-
组合 1: 账龄组合	20,624,029.55	23.92	1,245,871.14	6.04
组合 2: 关联方组合	65,596,549.62	76.08	-	-
组合小计	86,220,579.17	100.00	1,245,871.14	1.44
单项金额虽不重大但单项计提坏账准备的其他应收款	-	-	-	-
合计	86,220,579.17	100.00	1,245,871.14	1.44

组合中, 按账龄分析法计提坏账准备的其他应收款:

账龄	期末余额			年初余额		
	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	5,978,144.48	29.67	171,771.07	20,367,836.61	98.75	1,222,070.20
1 至 2 年	14,096,716.00	69.96	1,127,737.29	207,357.16	1.01	16,588.57
2 至 3 年	43,014.10	0.21	4,301.41	2,260.00	0.01	226.00
3 至 5 年	32,913.00	0.16	4,936.95	46,575.78	0.23	6,986.37
合计	20,150,787.58	100.00	1,308,746.72	20,624,029.55	100.00	1,245,871.14

(2) 本报告期内无已大额计提坏账准备的转回或其他应收款收回情况

(3) 本报告期内无实际核销的其他应收款情况

(4) 截至 2012 年 12 月 31 日, 其他应收款中无持有公司 5% (含 5%) 以上表决权股份的股东欠款。

(5) 金额较大的其他应收款的性质或内容

其他应收款主要为与子公司的往来款、支付的项目投资建设履约保证金等。

(6) 其他应收款金额前五名单位情况

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	全资子公司	593,942,900.00	1 年以内	85.62
广西万通国际物流有限公司	控股子公司	50,000,000.00	1 年以内	7.21
广西岑罗高速公路有限责任公司	控股子公司	29,599,789.62	4 年以内	4.27
南宁兴宁区人民政府	非关联方	13,878,600.00	1-2 年	2.00
南宁市住宅专项维修资金管理中心	非关联方	1,727,246.17	1 年以内	0.25
合计		689,148,535.79		99.35

(7) 应收关联方账款情况

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	全资子公司	593,942,900.00	85.62
广西万通国际物流有限公司	控股子公司	50,000,000.00	7.21
广西岑罗高速公路有限责任公司	控股子公司	29,599,789.62	4.27
合计		673,542,689.62	97.10

(8) 本报告期内无终止确认的其他应收款情况

(9) 本报告期内无以其他应收款为标的进行证券化的，列示继续涉入形成的资产、负债的金额

3、长期股权投资

(1) 长期股权投资分类

被投资单位	核算方法	投资成本	年初余额	本期增加	本期减少	期末余额
1、对子公司投资						
广西万通国际物流有限公司	成本法	63,000,000.00	175,000,000.00	-	-	175,000,000.00
广西岑罗高速公路有限责任公司	成本法	580,193,600.00	580,193,600.00	-	-	580,193,600.00
广西坛百高速公路有限公司	成本法	463,200,000.00	252,491,323.00	-	-	2,252,491,323.00
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
广西五洲房地产有限公司	成本法	50,000,000.00	10,000,000.00	40,000,000.00	-	50,000,000.00
广西五洲润通投资有限公司	成本法	5,000,000.00	-	5,000,000.00	-	5,000,000.00
2、其他长期投资						
广西五洲国通投资有限公司	权益法	50,000,000.00	-	55,292,959.54	-	55,292,959.54
合计		1,421,393,600.00	227,684,923.00	100,292,959.54	-	3,327,977,882.54

接上表

被投资单位	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
1、对子公司投资						
广西万通国际物流有限公司	70.00	70.00	-	-	-	-
广西岑罗高速公路有限责任公司	70.74	70.74	-	-	-	-
广西坛百高速公路有限公司	100.00	100.00	-	-	-	10,000,000.00
南宁金桥农产品有限公司	70.00	70.00	-	-	-	-
广西五洲房地产有限公司	100.00	100.00	-	-	-	-
广西五洲润通投资有限公司	50.00	50.00	-	-	-	-
2、其他长期投资						
广西五洲国通投资有限公司	33.33	33.33	-	-	-	-

(2) 无向投资企业转移资金的能力受到限制的情况

4、营业收入和营业成本

(1) 营业收入和营业成本

项目	本期金额	上期金额
主营业务收入	672,137,116.00	237,712,240.00
其他业务收入	3,289,232.46	4,357,279.56
营业收入合计	675,426,348.46	242,069,519.56
主营业务成本	286,616,020.88	61,116,183.32
其他业务成本	1,215,789.20	3,298,799.31
营业成本合计	287,831,810.08	64,414,982.63

(2) 主营业务（分行业）

行业	本期金额		上期金额	
	营业收入	营业成本	营业收入	营业成本
交通运输业	221,820,521.00	80,051,538.91	237,712,240.00	61,116,183.32
房地产业	450,316,595.00	206,564,481.97	-	-
合计	672,137,116.00	286,616,020.88	237,712,240.00	61,116,183.32

(3) 主营业务（分产品）

产品	本期金额		上期金额	
	营业收入	营业成本	营业收入	营业成本
通行费收入	221,820,521.00	80,051,538.91	237,712,240.00	61,116,183.32
房地产收入	450,316,595.00	206,564,481.97	-	-
合计	672,137,116.00	286,616,020.88	237,712,240.00	61,116,183.32

(4) 主营业务（分地区）

地区	本期金额		上期金额	
	营业收入	营业成本	营业收入	营业成本
广西地区	672,137,116.00	286,616,020.88	237,712,240.00	61,116,183.32
境内（广西除外）	-	-	-	-
境外	-	-	-	-
合计	672,137,116.00	286,616,020.88	237,712,240.00	61,116,183.32

(5) 营业收入、营业成本说明

本期营业收入及营业成本较上年大幅增加主要系本公司投资开发的“五洲国际”房地产项目在本年实现收入，上年未达到收入确认条件。

5、投资收益

(1) 投资收益明细情况

项目	本期金额	上期金额
成本法核算的长期股权投资收益	110,000,000.00	240,000,000.00
权益法核算的长期股权投资收益	5,292,959.54	-
处置长期股权投资产生的投资收益	-	-
合计	115,292,959.54	240,000,000.00

(2) 按成本法核算的长期股权投资收益

被投资单位	本期金额	上期金额
广西坛百高速公路有限公司	110,000,000.00	240,000,000.00

(3) 按权益法核算的长期股权投资收益

被投资单位	本期金额	上期金额
广西五洲国通投资有限公司	5,292,959.54	-

(4) 投资收益说明

报告期内投资收益汇回无重大限制情况

6、现金流量表补充资料

(1) 现金流量表补充资料

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	215,385,906.63	258,006,325.71
加：资产减值准备	-33,618.06	1,219,501.04
固定资产折旧、油气资产折耗、生产性生物资产折旧	77,165,224.23	58,818,906.87
无形资产摊销	135,951.00	129,517.68
长期待摊费用摊销	1,004,982.96	994,021.48

补充资料	本期金额	上期金额
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
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)	94,975,809.09	72,941,206.57
投资损失(收益以“-”号填列)	-115,292,959.54	-240,000,000.00
递延所得税资产减少(增加以“-”号填列)	-4,171,770.49	-2,385,114.64
递延所得税负债增加(减少以“-”号填列)	-	-227,397.94
存货的减少(增加以“-”号填列)	16,182,868.37	-83,823,149.45
经营性应收项目的减少(增加以“-”号填列)	-273,755,684.28	-3,669,674.69
经营性应付项目的增加(减少以“-”号填列)	9,374,893.69	31,604,307.19
其他	-	-
经营活动产生的现金流量净额	20,971,603.60	93,557,755.08
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	374,724,922.26	406,241,585.39
减: 现金的年初余额	406,241,585.39	55,797,719.35
加: 现金等价物的期末余额	-	-
减: 现金等价物的年初余额	-	-
现金及现金等价物净增加额	-31,516,663.13	350,443,866.04

(2) 现金和现金等价物的构成

项目	本期金额	上期金额
一、现金	374,724,922.26	406,241,585.39
其中: 库存现金	246,030.42	798,385.84
可随时用于支付的银行存款	374,225,209.84	405,443,199.55
可随时用于支付的其他货币资金	253,682.00	-
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	374,724,922.26	406,241,585.39

(3) 货币资金与现金和现金等价物的关系

列示于现金流量表的现金及现金等价物	本期金额	上期金额
期末货币资金	374,724,922.26	406,241,585.39
减: 使用受到限制的存款	-	-
加: 持有期限不超过三个月的国债投资	-	-

期末现金及现金等价物余额	374,724,922.26	406,241,585.39
减：年初现金及现金等价物余额	406,241,585.39	55,797,719.35
现金及现金等价物净增加/（减少）额	-31,516,663.13	350,443,866.04

十四、补充资料

1、非经常性损益明细表

项目	本期金额	上期金额
非流动资产处置损益	-2,395,567.84	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）	4,411,881.48	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	9,403,863.67	-
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年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	7,758,843.03	-1,811,936.29
其他符合非经常性损益定义的损益项目	-	-
非经常性损益总额	19,179,020.34	6,466,978.84
减：非经常性损益的所得税影响数	4,879,288.69	2,517,158.02
非经常性损益净额	14,299,731.65	3,949,820.82
减：归属于少数股东的非经常性损益净影响数（税后）	1,880,232.61	1,592,169.08
归属于公司普通股股东的非经常性损益	12,419,499.04	2,357,651.74

2、净资产收益率及每股收益

(1) 净资产收益率

报告期利润	本期金额	上期金额
归属于公司普通股股东的净利润	11.80%	11.30%
扣除非经常性损益后归属于公司普通股股东的净利润	11.34%	11.21%

计算过程:

项 目		本期金额	上期金额
报告期归属于公司普通股股东的净利润	P1	316,928,279.73	274,936,376.16
报告期归属于公司普通股股东的非经常性损益	F	12,419,499.04	2,357,651.74
报告期扣除非经常性损益后归属于公司普通股股东的净利润	P2=P1-F	304,508,780.69	272,578,724.42
归属于公司普通股股东的年初净资产	E0	2,544,603,788.02	2,330,812,857.54
报告期发行新股或债转股等新增的归属于公司普通股股东的净资产	Ei	-	-
新增净资产下一月份起至报告期期末的月份数	Mi	-	-
报告期回购或现金分红等减少的归属于公司普通股股东的净资产	Ej	36,131,399.73	61,145,445.68
减少净资产下一月份起至报告期期末的月份数	Mj	6	7
其他事项引起的净资产增减变动	Ek	-	-
其他净资产变动下一月份起至报告期期末的月份数	Mk	-	-
报告期月份数	M0	12	12
归属于公司普通股股东的期末净资产	E1	2,825,400,668.02	2,544,603,788.02
归属于公司普通股股东的加权平均净资产	$E2=E0+P1/2+Ei *Mi/M0-Ej *Mj/M0+Ek * Mk/M0$	2,685,002,228.02	2,432,612,868.97
归属于公司普通股股东的加权平均净资产收益率	Y1=P1/E2	11.80%	11.30%
扣除非经常性损益后归属于公司普通股股东的加权平均净资产收益率	Y2=P2/E2	11.34%	11.21%

(2) 每股收益

报告期利润	基本每股收益		稀释每股收益	
	本期金额	上期金额	本期金额	上期金额

归属于公司普通股股东的净利润	0.38	0.33	0.38	0.33
扣除非经常性损益后归属于公司普通股股东的净利润	0.37	0.33	0.37	0.33

3、公司主要会计报表项目的异常情况及原因的说明

(1) 应收票据期末余额比上年增加 73,280,386.75 元, 增长 280.51%, 主要是公司贸易业务量较上期大幅增加, 以票据结算方式的客户增多所致。

(2) 应收账款期末余额比上年减少 96,313,817.52 元, 减幅 34.58%, 主要是本公司加强了货款催收力度所致。

(3) 预付款项期末余额比上年增加 679,813,338.17 元, 增长 230.90%, 主要是公司贸易业务扩大, 预付货款增加及公司开展地产业务征地预付的土地出让金等。

(4) 其他应收款期末余额比上年增加 141,837,408.81 元, 增长 99.29%, 主要是公司之子公司广西坛百高速公路有限公司与南宁金桥农产品有限公司分别出资 5500 万元、3000 万元投资南宁利和小额贷款有限公司, 该公司截止 2012 年 12 月 31 日尚未成立, 出资款暂挂其他应收款所致。

(5) 存货期末余额比上年增加 685,984,854.78 元, 增长 91.39%, 主要系公司投资开发的地产项目增加所致。

(6) 投资性房地产期末余额比上年增加 59,009,922.02 元, 增长 1014.25%, 系金桥农产品批发市场一期中的茶城用于出租, 从存货-开发成品转入所致。

(7) 开发支出期末余额比上年增加 1,520,186.45 元, 增长 187.69%, 主要系公司开发的物流信息系统管理平台及金桥市场信息系统本期增加所致。

(8) 长期待摊费用期末余额比上年增加 19,282,381.62 元, 增长 183.19%, 主要系坛百服务区建设改造完工转入所致。

(9) 短期借款期末余额比上年增加 678,456,689 元, 增长 183.37%, 主要系经营规模的扩张, 公司流动资金需求增加所致。

(10) 应付账款期末余额比上年增加 153,243,262.82 元, 增长 35.09%, 主要系公司本期贸易业务增长, 导致存货采购量增加相应的增加应付账款。

(11) 预收款项期末余额比上年减少 271,945,783.46 元, 减幅 59.79%, 主要为公司五洲国际项目部本年达到收入确认条件, 预收销售款本期转入营业收入所致。

(12) 应付职工薪酬期末余额比上年增加 14,884,804 元, 增长 65.72%, 主要系公司期末计提绩效工资所致。

(13) 应交税费期末余额比上年减少 53,684,233.21 元, 减幅 87.74%, 主要系本期增值税进项税较多及五洲国际项目部按预售款预缴企业所得税所致。

(14) 一年内到期的非流动负债期末余额比上年减少 50,000,000 元, 减幅 33.33%, 主要系公司一年内到期的长期借款较上年同期下降所致。

(15) 其他非流动负债期末余额比上年增加 27,505,432.52 元, 增长 73.19%, 主要系公司之全资子公司广西五洲房地产有限公司取得政府补助 2870 万所致。

(16) 股本期末余额比上年增加 277,933,844 元, 增长 50%, 系公司本期执行 2011 年利润分配方案, 以资本公积金转增股本每 10 股转增 2.5 股、并同时以未分配利润向全体股东每 10 股送红股 2.5 股。

(17) 营业收入本期比上期增加 3,087,163,416.48 元, 增长 134.12%, 主要公司贸易业务扩大, 致收入增加。

(18) 营业成本本期比上期增加 2,946,203,866.31 元, 增长 196.99%, 主要系公司贸易业务扩大, 收入增加相应营业成本增加。

(19) 财务费用本期比上期增加 108,293,948.55 元, 增长 59.12%, 主要系贷款的增加致本期的利息支出相应增加及本年外汇汇率较上年变化较小, 本公司之子公司广西坛百高速公路有限公司的外币借款的本期汇兑收益较上年大幅减少所致。

(20) 资产减值损失本期比上期减少 21,074,991.73 元, 减幅 164.47%, 主要系公司应收账款减少及本年坏账准备计提比例变更所致。

十五、财务报表的批准

本财务报表及财务报表附注业经本公司第七届董事会第十四次会议于 2013 年 3 月 8 日批准。

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: _____

广西五洲交通股份有限公司
二〇一三年三月八日

第十一节 备查文件目录

- 一、 载有公司盖章、法定代表人、主管会计工作负责人和会计机构负责人签名并盖章的会计报表。
- 二、 载有国富浩华会计师事务所（特殊普通合伙）盖章、注册会计师签名并盖章的审计报告原件。
- 三、 报告期内在中国证券报、上海证券报和上海证券交易所网站上公开披露过的所有公司文件的正本及公告的原件。

董事长：何国纯
广西五洲交通股份有限公司
2013年3月8日