

广西五洲交通股份有限公司

2014 年半年度报告摘要

一、重要提示

1.1 本半年度报告摘要来自半年度报告全文，投资者欲了解详细内容，应当仔细阅读同时刊载于上海证券交易所网站等中国证监会指定网站上的半年度报告全文。

1.2 公司简介

股票简称	五洲交通	股票代码	600368
股票上市交易所	上海证券交易所		
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	
电话	0771-5568918	0771-5518383	
传真	0771-5518111	0771-5518111	
电子信箱	wzjt600368@sohu.com	wzjt600368@sohu.com	

二、主要财务数据和股东变化

2.1 主要财务数据

单位：元 币种：人民币

	本报告期末	上年度末	本报告期末比上年度末增减(%)
总资产	15,018,039,005.86	13,934,893,438.14	7.77
归属于上市公司股东的净资产	3,119,630,536.51	2,992,197,147.14	4.26
	本报告期	上年同期	本报告期比上年同期增减(%)
经营活动产生的现金流量净额	257,794,161.21	-1,311,551,361.88	119.66
营业收入	1,117,217,846.96	2,987,390,772.98	-62.60
归属于上市公司股东的净利润	128,345,946.53	157,347,522.99	-18.43
归属于上市公司股东的扣除非经常性损益的净利润	119,116,102.95	150,274,230.04	-20.73
加权平均净资产收益率(%)	4.20	5.42	减少 1.22 个百分点
基本每股收益(元/股)	0.15	0.19	-21.05
稀释每股收益(元/股)	0.15	0.19	-21.05

2.2 截止报告期末股东总数及持有公司 5%以上股份的前十名股东情况

单位：股

报告期末股东总数				49,371	
截止报告期末表决权恢复的优先股股东总数(户)				0	
前 10 名股东持股情况					
股东名称	股东性质	持股比例 (%)	持股数量	持有有限售条件的股份数量	质押或冻结的股份数量
广西交通投资集团	国有法人	34.95	291,432,800	0	无

有限公司					
招商局华建公路投资有限公司	国有法人	13.86	115,531,200	0	无
广西国宏经济发展集团有限公司	国有法人	5.49	45,775,000	0	无
陈燕	未知	0.46	3,794,850	0	质押 27,000,000
罗楚珠	未知	0.43	3,561,900	0	无
陈小斌	未知	0.29	2,388,229	0	无
陈镇美	未知	0.26	2,198,880	0	无
罗映宏	未知	0.22	1,848,645	0	无
陈秀英	未知	0.20	1,639,204	0	无
陈镇其	未知	0.19	1,579,300	0	无
上述股东关联关系或一致行动的说明		前 10 名股东中，在本公司知悉范围内，第 1 名、第 3 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 3 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 4 至 10 名股东未知其是否存在关联关系或是《上市公司股东持股变动信息披露办法》规定的一致行动人。			

2.3 控股股东或实际控制人变更情况

□适用 √不适用

三、 管理层讨论与分析

(一) 主营业务分析

1、 财务报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 (%)	原因说明
营业收入	1,117,217,846.96	2,987,390,772.98	-62.60	主要为公司本期缩减贸易业务，贸易收入减少所致。
营业成本	646,015,056.41	2,525,698,644.23	-74.42	主要为公司本期缩减贸易业务，贸易收入减少，贸易成本随之减少所致。
销售费用	35,087,762.02	32,425,584.59	8.21	主要为本期增加新纳入合并范围之控股子公司广西堂汉锌钢股份有限公司及全资子公司南丹县南星铋业有限责任公司的销售费用所致。
管理费用	58,469,962.46	36,999,877.08	58.03	主要为本期母公司项目中介咨询费较上年增加 600 万元及增加新纳入合并范围之控股子公司广西堂汉锌钢股份有限公司及全资子公司南丹县南星铋业有限责任公司的管理费用约 1300 万元所致。

财务费用	214,374,868.72	159,256,091.16	34.61	主要为母公司较上年同期增加短期借款增加财务费用及增加新纳入合并范围之控股子公司广西堂汉特钢股份有限公司财务费用所致。
经营活动产生的现金流量净额	257,794,161.21	-1,311,551,361.88	119.66	主要为上年同期公司支付收购土地款，本期无此项业务，经营性现金流出减少所致。
投资活动产生的现金流量净额	-286,524,849.38	-316,395,791.08	9.44	主要为本期公司对固定资产项目投资减少所致。
筹资活动产生的现金流量净额	35,135,828.61	2,044,991,734.64	-98.28	主要为上年母公司收到非公开发行债务融资工具，本期无此收入所致。

2、 其它

(1) 公司利润构成或利润来源发生重大变动的详细说明

子公司利和公司 2013 年 1 月成立，3 月挂牌开业，6 月正式运营开展贷款业务。为进一步增强利和公司自身实力，更好地为中小企业、农户、个体工商户提供灵活、快捷、便利的小额贷款等金融服务，2014 年 1 月利和公司完成股东增资工作，注册资本金从 100,000,000 元增加至 195,000,000 元。利和公司在确保资金安全、运转高效的前提下，积极开拓信贷业务市场，稳步增加放贷规模，报告期实现净利润 18,248,032.63 元，占公司实现净利润的 18.20%，而去年同期利和公司实现净利润 120,750.07 元，占公司实现净利润比例仅为 0.09 %。

此外，报告期公司增资收购堂汉公司及收购南星铋业公司股权，堂汉公司实现净利润 -24,736,091.72 元，南星铋业公司实现净利润 -515,375.63 元。

(2) 公司前期各类融资、重大资产重组事项实施进度分析说明

1) 公司前期各类融资、重大资产重组事项情况

① 2000 年 12 月经中国证监会核准，公司发行 8000 万 A 股并在上海证券交易所挂牌上市。

② 2008 年 3 月经中国证监会核准，公司发行 5 年期 5.4 亿元可转换公司债券并于 2009 年 7 月转股和提前赎回。

③ 2011 年 7 月经中国银行间市场交易商协会接受注册，公司一次性发行 5 年期、票面年利率 6.34%、10 亿元中期票据。

④ 2013 年经中国银行间市场交易商协会接受注册，公司分两期发行非公开定向债务融资工具，第一期于 2013 年 1 月发行，期限 3 年，发行总额 10 亿元，票面年利率 6.10%；第二期于 2013 年 5 月发行，期限 3 年，发行总额 10 亿元，票面年利率 5.80%。

2) 相关招股说明书、募集说明书和资产重组报告等公开披露文件中披露的未来发展与规划延续到报告期的规划目标的实施进度情况

根据 2010 年公司修订的中长期发展规划，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。中长期发展规划的总体思路为：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。并相应制订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、企业文化建设和品牌建设发展规划。其中公司产业发展规划包括主业发展规划和主业外多元业务发展规划，主业发展规划为：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规划为：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，公司经营业务由单一的收费公路，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。随着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、研究判断自身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；三是加快推进各项目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。公司逐步确立“十二五”期间大力发展“交通及相关产业、资源开发及加工产业、现代服务产业”、打造三业并举业务格局的发展思路。

2014 年上半年，公司坚持“稳中求进”总基调，以完成全年经营指标为中心任务，积极把握战略调整的机遇期，强化公路主业经营管理，加快项目建设和业务梳理，有序推进资源项目并购，有力推动公司多元化可持续发展。

(3) 经营计划进展说明

2014 年 1 至 6 月，公司实现营业收入 11.17 亿元，完成年度董事会考核指标 22 亿元的 50.77%，实现利润总额 1.29 亿元，完成年度董事会考核指标 2.22 亿元的 58.11%；净资产收益率 4.20%，完成年度董事会考核指标 5.33% 的 78.80%。截止 2014 年 6 月 30 日，公司总资产 150.18 亿元，较上年同期增加 7.77%，完成年度董事会考核目标 140 亿元的 107.27%。

1) 狠抓公路主营业务，通过优化运营管理方案，有效控制费用开支，充分挖掘盈利空间，实现了通行费收入的持续增长，2014 年 1-6 月完成通行费收入 5.50 亿元，比去年同期增长 18.81%，实现主业增收创效。

2) 完善项目并购决策程序完成堂汉公司 67% 股权的增资收购及南星锦业有限公司 100% 股权的收购，抓好项目恢复生产工作。目前堂汉公司已恢复部分生产，南星锦业公司争取 10 月份生产。

3) 稳步推进项目建设，优化项目投资经营。一是加快在建项目建设；二是优化物流园区经营；三是追加盈利较好项目投资，利和公司实现增资并取得较好经营效益。

4) 推行贸易风险甄别，强化经营风险防控。为全面强化经营风险防控，公司成立贸易自查自纠工作小组和大宗贸易项目处置工作领导小组，有计划地收缩大宗贸易业务，对各单位贸易项目逐项梳理，逐步建立风险防控长效机制，针对部分贸易业务风险凸现的情况，编制贸易项目处置工作计划，全力开展应收账款催收工作。

5) 发挥融资平台作用，保障公司经营运转

上半年，在信贷资源比较紧缺的情况下，公司加大与金融机构沟通和合作力度，为公司经营业务开展提供资金保障。通过内部资金的调配，支持子公司项目建设、解决生产经营中面临的问题和困难。公司重点加强财务收支管理，建立“一事一议、一事一报”机制，完善资金资助上会程序和大额资金支付领导班子决策审批流程，资金管控措施得到进一步加强。

6) 坚持规范管理要求, 切实增强内控效能

公司按照规范化管理的要求, 不断完善内部治理。对个别内部治理不规范的子公司进行整顿; 及时完成堂汉公司、南星铝业公司治理机构调整; 做好企业管理层级清理方案, 以逐步缩短企业管理链条; 调整公司领导在二级公司任职情况。此外, 持续加强行政管理, 继续提升信息化管理水平, 规范人力资源管理。

(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(%)	营业收入比上年增减(%)	营业成本比上年增减(%)	毛利率比上年增减(%)
交通运输业	550,251,917.70	154,059,053.71	72.00	18.81	28.68	减少 2.15 个百分点
房地产业	55,354,089.25	10,491,817.59	81.05	-53.35	-78.64	增加 22.44 个百分点
物流贸易	444,858,716.10	440,593,038.58	0.96	-81.43	-81.2	减少 1.18 个百分点
金融业	24,572,186.18	-	-	3,928.23	-	-
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	550,251,917.70	154,059,053.71	72.00	18.81	28.68	减少 2.15 个百分点
房地产	55,354,089.25	10,491,817.59	81.05	-53.35	-78.64	增加 22.44 个百分点
物流贸易	444,858,716.10	440,593,038.58	0.96	-81.43	-81.20	减少 1.18 个百分点
利息收入	24,572,186.18	-	-	3,928.23	-	-

报告期占营业收入或营业利润 10% 以上的主要行业和产品情况:

(1) 交通运输业主要是母公司及子公司坛百公司、岑罗公司经营的收费公路的通行费收入;

(2) 房地产业主要是母公司“五洲国际”房地产项目实现的收入, 由于项目销售任务接近尾声, 该项目报告期确认的营业收入较上年减少, 营业成本也相应减少。

(3) 物流贸易主要是子公司万通公司、金桥公司及国通公司、兴通公司经营物流贸易业务实现的收入, 同比减少的主要原因是子公司择优选择贸易业务合作方, 有选择的减少贸易业务所致。

(4) 金融业主要是子公司利和公司的利息收入。利和公司 2013 年 1 月成立, 3 月挂牌开

业，6 月正式运营开展贷款业务，成立时注册资本 10,000 万元，2014 年 1 月增资 9,500 万元，增资后公司全资子公司坛百公司持股比例由原来的 55%变为 61.79%，公司控股子公司金桥公司持股 30%不变，广西宏冠工程咨询有限公司持股由原来的 15%变为 8.21%。本报告期利和公司实现收入 2,457.22 万元，实现净利润 1,824.8 万元，占本公司净利润的 18.20%。

(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	1,095,396,779.04	-61.09
境内(广西除外)	20,849,467.66	-87.15

(1) 报告期公司在广西地区的主营业务的收入主要是母公司及子公司坛百公司、岑罗公司经营的收费公路的通行费收入、子公司利和公司开展贷款等金融业务实现的利息收入、母公司“五洲国际”房地产项目实现的收入和子公司万通公司、金桥公司及国通公司、兴通公司在广西地区开展物流贸易业务实现的收入。收入同比减少的原因主要是子公司择优选择贸易业务合作方，有选择的减少贸易业务，以及“五洲国际”房地产项目报告期确认的营业收入较上年减少。

(2) 境内(广西除外)地区的主营业务的收入主要是子公司万通公司、金桥公司及国通公司、兴通公司在境内(广西除外)地区开展物流贸易业务实现的收入。收入同比减少的主要原因是子公司择优选择贸易业务合作方，有选择的减少贸易业务所致。

(三) 核心竞争力分析

报告期内公司核心竞争力未发生重大变化，公司紧抓发展机遇，提升公路主业、稳步推进多元化经营取得成效。

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，积极拓展和深化地产、物流业务，开发现代国际、五洲国际、五洲半岛阳光等房地产项目，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，有力提升了公司整体经营业绩。公司经营管理的普通公路里程 158.44 公里、高速公路里程 256.36 公里，“公路为主业，物流、地产及相关产业蓬勃发展”的多元经营态势发展良好。广西地处我国南疆，南临北部湾，面向东南亚，西南与越南毗邻，东邻粤、港、澳，北连华中，北靠大西南，区位优势，是西南地区最便捷的出海通道，也是中国西部资源型经济与东南开放型经济的结合部，在中国与东南亚的经济交往中占有重要地位。首府南宁是东盟十国与中国合作的聚会地，素有“绿城”之美称。此外多种优惠政策：广西沿边沿海沿江和少数民族区域自治政策、西部大开发和广西北部湾经济区开放开发政策等也为公司的较好经营发展提供了良好条件。公司全资子公司坛百公司经营管理的坛百高速公路是广州至昆明国家高速公路的重要路段，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，随着广西经济的稳步增长，车流量也稳定增长，在广西高速公路中具有比较明显的优势，具有较强竞争力。公司子公司利和公司 2013 年 3 月开业及 6 月业务的顺利启动，标志公司多元经营迈出了新步伐，2014 年上半年利和公司实现净利润 18,248,032.63 元，占公司净利润的 18.20%，是公司一个新的利润增长点。

(四) 投资状况分析

1、 对外股权投资总体分析

报告期内公司对外股权投资金额为 28,389.67 万元，与上年同期的 480 万元相比增加 27,909.67 万元，增长 5814.51%。

本报告期新增的对外投资主要是：报告期公司收购南丹县南星铋业有限责任公司 100% 股权、增资收购广西堂汉锌铟股份有限公司 67% 股权完成后，将其纳入合并范围，巴马活泉食品饮料有限公司、南丹县农村信用合作联社、广西河池有色集团有限公司是广西堂汉锌铟股份有限公司的投资公司，南丹新南星矿冶有限公司、广西高峰矿业有限责任公司、广西金建华民用爆破器材有限公司是南丹县南星铋业有限责任公司的投资公司，具体详见本报告“财务报表附注六 企业合并及合并财务报表”、“附注七 合并财务报表项目注释 11、长期股权投资”。

公司名称	主要业务	在被投资公司持股比例
巴马活泉食品饮料有限公司	【瓶（桶）装饮用水类（其他饮用水）】生产、销售；预包装食品，散装食品批发兼零售；饮水机（PC、PP、PE、PET）瓶、袋、桶销售；蔬菜、水果种植、销售。	34.90%
南丹县农村信用合作联社	吸收公众存款；发放短期、中期和长期贷款；办理国内结算；办理票据承兑与贴现；代理发行、代理兑付、承销政府债券；买卖政府债券、金融债券；从事同业拆借；代理其他银行的金融业务；代理收付款项及代理保险业务；提供保管箱服务；经银行业监督管理机构批准的其他业务。	5.16%
广西河池有色集团有限公司	有色金属矿产品（除国家专控专营的产品外）、矿山产品、化工产品结构除毒品及危险品外）销售。	10.00%
南丹新南星矿冶有限公司	锌、铟有色金属及期系列产品的加工、冶炼和销售；硫酸的生产和销售。	49.00%
广西高峰矿业有限责任公司	锡矿开采（含共生、伴生锌、铅、铋、银及其他伴生可利用矿产资源的进行综合开采和综合利用，据桂国土资函[2002]383 号文；生产经营范围应包括采矿和选矿等生产，但开采时应根据有关部门的批复精神进行）	7.50%
广西金建华民用爆破器材有限公司	乳化炸药（胶状）、工业电雷管、导爆管雷管、塑料导爆管生产销售（期限按民用爆炸物品生产许可证），民用爆炸物品生产设备、民用爆炸产品生产用原料（危险化学品除外）销售、货物装卸、搬运。	12.00%

2、 非金融类公司委托理财及衍生品投资的情况

（一） 委托理财情况

委托理财产品情况

单位:元 币种:人民币

合作方名称	委托理财产品类型	委托理财金额	委托理财起始日期	委托理财终止日期	报酬确定方式	预计收益	实际收回本金金额	实际获得收益	是否经过法定程序	计提减值准备金额	是否关联交易	是否涉诉	资金来源并说明是否为募集资金
中星基金	基金	4,500,000.00	2013 年 8 月 27 日	2014 年 2 月 27 日	年化收益率	247,500.00	1,000,000.00	247,500.00	是	0	否	否	自有资金非募集资金
中星基金	基金	3,500,000.00	2014 年 2 月 27 日	2014 年 10 月 27 日	年化收益率	330,000.00	0	33,000.00	是	0	否	否	自有资金非募集资金
合计	/	8,000,000.00	/	/	/	577,500.00	1,000,000.00	280,500.00	/	/	/	/	/
逾期未收回的本金和收益累计金额（元）							0						

2013 年 8 月 27 日, 子公司广西五洲润通投资有限公司以有限合伙人身份加入深圳市中星一号投资企业(有限合伙), 认购有限合伙出资份额 450 万元, 占该合伙企业总认缴出资额的 2.25%, 认购期限半年, 预期年化收益率 11%, 按季度付息, 到期还本, 同时润通公司须按认缴出资比例承担投资风险, 截止报告期末广西五洲润通投资有限公司获得投资收益 28.05 万元, 已收回本金 100 万元。经协商, 双方签订补充合同, 未收回本金 350 万元按原合同条件执行委托理财。

(2) 委托贷款情况

委托贷款项目情况

单位: 万元 币种: 人民币

借款方名称	委托贷款金额	贷款期限	贷款利率	借款用途	抵押物或担保人	是否逾期	是否关联交易	是否展期	是否涉诉	资金来源并说明是否为募集资金	预期收益	投资盈亏
广西瀚德集团有限公司	20,000.00	2 年	10	流动资金	广西中小企业信用担保有限公司	否	否	否	否	自有资金	4,000.00	2272.22
广西堂汉锌钢股份有限公司	3,000.00	1 年	6.6	发放工资、购买原料、设备维修、技改等日常生产运营	-	否	否	否	否	自有资金	198.00	46.75

经公司第七届董事会第十四次会议、2012 年度股东大会审议, 同意坛百公司在确保资金安全的前提下以逐步投入的方式开展理财工作, 资金投入为年收益率不低于 5% 的银行保本理财产品及通过银行委托贷款, 资金额度不超过 7 亿元人民币, 投资期限到公司第七届董事会任期届满止。

2013 年 5 月 8 日, 坛百公司与广西瀚德集团有限公司、中国光大银行股份有限公司南宁分行签订委托贷款合同, 坛百公司委托中国光大银行股份有限公司南宁分行向广西瀚德集团有限公司发放 2 亿元贷款, 贷款期限自 2013 年 5 月 8 日起至 2015 年 5 月 7 日止, 到期日一次偿还全部贷款本金, 贷款年利率 10%, 按季结息。按合同约定自借款发放之日起满一年后, 广西坛百高速公路有限公司可根据自身经营需要, 提前收回该笔委托贷款。截止报告期末, 该笔委托贷款共获得投资收益 2,272.22 万元, 其中: 2014 年 1-6 月共获得投资收益 1,011.11 万元。

2014 年 3 月 28 日, 招商银行股份有限公司南宁分行与广西堂汉锌钢股份有限公司签订委托贷款借款合同, 该行接受坛百公司委托向堂汉公司发放 3,000 万元贷款, 贷款期限自 2014 年 3 月 28 日起至 2015 年 3 月 27 日止, 到期日一次偿还全部贷款本金, 贷款年利率 6.6%, 按季结息。截止报告期末, 坛百公司共收到堂汉公司利息 46.75 万元。

(3) 募集资金使用情况

报告期内, 公司无募集资金或前期募集资金使用到本期的情况。

3、主要子公司、参股公司分析

(1) 报告期对公司净利润影响达到 10% 以上的子公司情况

公司名称	业务性质	主要产品、服务或业务（经营范围）	权益比例	净利润(万元)	占合并报表净利润比例
广西坛百高速公路有限公司	交通	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。	100%	16,656.02	166.16%
广西万通国际物流有限公司	物流	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）。	100%	-2,667.73	-26.61%
广西五洲房地产有限公司	房地产	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。	100%	-4,687.48	-46.76%
广西堂汉锌钢股份有限公司	矿产业	锌锭、氧化锌、硫酸锌及锌条系列产品，粗钢及钢系列产品，锡锭和锡系列电子焊接材料加工，有色金属矿产品贸易，对外贸易经营。	67%	-2,473.61	-24.68%
广西岑罗高速公路有限责任公司	交通	高速公路建设投资；国内贸易。	70.74%	1,071.27	10.69%

(2)报告期无对公司利润影响达到 10%以上的参股公司。

(二) 非募集资金项目情况

单位：元

项目名称	项目金额	项目进度	本报告期投入金额	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	239,000,000.00	完成原木及半成品交易中心项目工程建设。人才小高地项目正在开展前期工作	1,783,525.20	214,803,525.20	项目公司凭祥万通公司报告期实现净利润-1,643,200 元。
南宁金桥农产品批发市场	1,229,630,000.00	一期工程已经开园运营，二期冷库、加工车间、交易大棚等主体工程竣工并投入运营。	45,164,740.80	1,227,784,741.00	项目公司金桥公司报告期实现净利润 3,600,000 元。
五洲国际房地产项目	332,245,700.00	项目处于尾盘销售阶段	0	332,245,700.00	五洲国际房地产项目报告期

					实 现 利 润 30,165,600 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	300,000,000.00	正在开展独立补偿项目入户调查登记。	0	5,165,500.00	尚未产生收益
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	20,000,000.00	正在开展项目报建工作。	0	264,000	尚未产生收益
五洲半岛阳光项目	1,567,400,000.00	项目已开工建设	34,097,465.40	333,137,465.40	尚未产生收益
钦州市白石湖片区 B-02-04 、D-04-01 地块	220,700,000.00	正在开展项目前期工作	0	220,700,000.00	尚未产生收益
南宁金桥农产品批发市场二期区域 GC2011-080、GC2011-082、GC2011-083 地块	147,277,723.00	正在开展项目前期工作	0	147,277,723.00	尚未产生收益
五洲锦绣壮乡项目	204,000,000.00	2014 年 3 月董事会同意坛百公司、五洲房地产公司通过公开挂牌方式转让各自持有百色美壮公司的全部股权,退出项目的开发建设。上述股权转让已完成。	87,768,846.70	87,768,846.70	尚未产生收益。
广东汕头中信滨海新城开发项目	35,000,000.00	报告期内完成项目公司第二期注资。	0	24,000,000.00	尚未产生收益
钦州市白石湖片区 B-06-01、B-06-02、B-06-04 地块	212,900,000.00	正在开展项目报建工作。	0	212,900,000.00	尚未产生收益
合 计	4,508,153,423.00	/	168,814,578.10	2,806,047,501.30	/

上表项目为公司报告期在投、在建项目。项目金额为截至报告期末预计公司对项目的投资总额。

四、 涉及财务报告的相关事项

4.1 与上年度财务报告相比，会计政策、会计估计和核算方法发生变化的，公司应当说明情况、原因及其影响。

经 2013 年 12 月 31 日广西五洲交通股份有限公司第七届董事会第二十二次会议决议通过，公司的控股子公司岑罗公司从 2014 年 1 月 1 日起至 2016 年 12 月 31 日止共计三年按照新的车流量测算结果调整单车折旧系数计提岑罗路固定资产折旧，单车折旧系数从 7.13 元/辆调整为 6.38 元/辆。

根据交通部《高速公路公司财务管理办法》(财工字[1997]59 号)对固定资产折旧办法的规定，公司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”）对筋竹至岑溪高速公路（简称“岑罗路”）资产采用车流量法计提折旧，按资产净值与经批准的可行性研究报告中测算的总车流量进行相除计算单车折旧，每三年对车流量重新进行测算。截止 2013 年 12 月 31 日，岑罗路执行的单车折旧系数已满三年，需要重新预测车流量。为此岑罗公司委托广西壮族自治区交通规划勘察设计院对该路段车流量进行测算，根据广西壮族自治区交通规划勘察设计院于 2013 年 11 月出具的《岑溪至罗定高速公路广西段交通量预测及财务分析报告》，测算结果与原经批准的可行性研究报告中测算的车流量相比差异较大，如果不调整单车折旧系数，将导致岑罗路在批准的经营期限内提前全额收回投资。

根据《企业会计准则第 28 号:会计政策、会计估计变更和差错更正》有关规定,对上述会计估计的变更采用未来适用法,无需对已披露的财务报告进行追溯调整,也不会对公司以往各年度财务状况和经营成果产生影响。本次会计估计变更使得报告期岑罗路折旧额减少 231.21 万元，导致报告期利润增加 231.21 万元。

4.2 与上年度财务报告相比，对财务报表合并范围发生变化的，公司应当作出具体说明。

(1) 新纳入合并范围的情况：

①收购南丹县南星铋业有限责任公司

经公司第七届董事会第二十七次会议及 2014 年第四次临时股东大会审议批准，2014 年 4 月 15 日，公司与广西成源矿冶有限公司（以下简称“广西成源”）签订《关于南丹县南星铋业有限责任公司之股权转让合同书》，收购广西成源全资子公司南丹县南星铋业有限责任公司（以下简称“南星铋业”）100%股权。公司自 2014 年 6 月将南丹县南星铋业有限责任公司纳入合并范围。

②收购广西堂汉锌铟股份有限公司

经公司第七届董事会第二十三次会议及 2014 年第二次临时股东大会审议批准，公司与广西堂汉锌铟股份有限公司（以下简称“广西堂汉”）和广西堂汉原第一大股东伍永田签订《关于广西堂汉锌铟股份有限公司之股份认购及增资合同》。按照合同约定，公司向广西堂汉支付了增资款 253,787,879 元，增资完成后公司持有广西堂汉 67% 股权。公司自 2014 年 4 月将广西堂汉锌铟股份有限公司纳入合并范围。广西堂汉下属控股子公司分别是：南丹县泰星五一矿业有限公司、广西泰星电子焊接材料有限公司、河池市津泰资源再生有限公司、南丹县恒利矿冶有限责任公司本期一并新纳入合并报表范围。

（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。

董事长：何国纯

广西五洲交通股份有限公司

2014 年 8 月 19 日