

广东省佛开高速公路有限公司

2015-2017 年度备考盈利预测审核报告

广会专字[2015]G15022220055 号

---

目 录

一、盈利预测审核报告.....	1
二、备考盈利预测表.....	2
三、备考盈利预测说明.....	3-35

## 盈利预测审核报告

广会专字[2015]G15022220055 号

广东省佛开高速公路有限公司：

我们审核了后附的广东省佛开高速公路有限公司（以下简称“佛开公司”）按照后附盈利预测报告中所述编制基础编制的2015-2017年度备考盈利预测报告。我们的审核依据是《中国注册会计师其他鉴证业务准则第3111号—预测性财务信息的审核》。佛开公司管理层对该预测及其所依据的各项假设负责。这些假设已在后附的盈利预测报告中披露。

根据我们对支持这些假设的证据的审核，我们没有注意到任何事项使我们认为这些假设没有为预测提供合理基础。而且，我们认为，该预测是在这些假设的基础上恰当编制的，并按照佛开公司盈利预测报告中所述编制基础的规定进行了列报。

由于预期事件通常并非如预期那样发生，并且变动可能重大，实际结果可能与预测性财务信息存在差异。

本报告仅供用于向中国证券监督管理委员会报送重大资产重组申请文件之用途使用，未经本会计师事务所书面许可，不得用于任何其他目的。

广东正中珠江会计师事务所（特殊普通合伙）中国注册会计师：王韶华



中国注册会计师：姚 静



中国 广州

二〇一五年七月八日

## 备考盈利预测表

2015-2017年

编制单位：广东省佛开高速公路有限公司

货币单位：人民币元

项目	注释号	2014年已审数	2015年预测数			2016年预测数	2017年预测数
			1-3月已实现数	4-12月预测数	合计		
一、营业收入	1	1,083,503,237.16	267,685,998.60	873,774,897.44	1,141,460,896.04	1,213,242,628.76	1,305,418,464.01
减：营业成本	2	588,057,309.15	121,341,755.37	480,271,661.43	601,613,416.80	646,984,356.61	737,154,699.50
营业税金及附加	3	37,505,171.46	9,327,491.49	30,495,875.85	39,823,367.34	42,032,348.51	45,214,010.88
销售费用		-	-	-	-	-	-
管理费用	4	51,163,670.59	9,944,190.65	41,630,542.04	51,574,732.69	53,004,870.71	54,497,751.53
财务费用	5	234,401,907.94	52,023,219.71	136,428,427.85	188,451,647.56	148,570,823.66	124,680,569.91
资产减值损失		-	-	-	-	-	-
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）	6	-1,714,292.88	-791,652.02	25,020,152.02	24,228,500.00	-	-
二、营业利润（亏损以“-”号填列）		170,660,885.14	74,257,689.36	209,968,542.29	284,226,231.65	322,650,229.27	343,871,432.19
加：营业外收入	7	5,376,335.22	774,510.10	21,484,889.90	22,259,400.00	62,082,850.00	62,082,850.00
其中：非流动资产处置利得		3,691,273.75	-	-	-	-	-
减：营业外支出	7	2,585,971.78	255,362.50	1,769,337.50	2,024,700.00	1,700,000.00	1,700,000.00
其中：非流动资产处置损失		768,787.65	255,362.50	-	255,362.50	-	-
三、利润总额（亏损总额以“-”号填列）		173,451,248.58	74,776,836.96	229,684,094.69	304,460,931.65	383,033,079.27	404,254,282.19
减：所得税费用	8	42,221,699.87	23,111,327.92	55,712,292.81	78,823,620.73	96,466,248.43	101,825,646.14
四、净利润（净亏损以“-”号填列）		131,229,548.71	51,665,509.04	173,971,801.88	225,637,310.92	286,566,830.84	302,428,636.05
归属于母公司所有者的净利润		131,229,548.71	51,665,509.04	173,971,801.88	225,637,310.92	286,566,830.84	302,428,636.05
少数股东损益		-	-	-	-	-	-
七、综合收益总额		131,229,548.71	51,665,509.04	173,971,801.88	225,637,310.92	286,566,830.84	302,428,636.05
归属于母公司所有者的综合收益总额		131,229,548.71	51,665,509.04	173,971,801.88	225,637,310.92	286,566,830.84	302,428,636.05
归属于少数股东的综合收益总额		-	-	-	-	-	-

注：后附的盈利预测编制基础、假设和编制说明为本盈利预测表的组成部分。

法定代表人：

总经理：

主管会计工作负责人(总会计师)：

会计机构负责人：

## 广东省佛开高速公路有限公司 2015-2017 年度备考盈利预测编制说明

重要提示：广东省佛开高速公路有限公司（以下简称“公司”或“本公司”）编制后附的 2015-2017 年度备考盈利预测报告是本公司在最佳估计假设的基础上并遵循谨慎性原则编制的，但盈利预测所依据的各种假设具有不确定性，投资者进行投资决策时应谨慎使用。

本报告中，由于数据以万元为单位进行四舍五入，导致部分合计数与各加数直接相加之和在尾数上存在差异。

### 一、盈利预测编制基础

本次预测结合历史与预测数据（资产负债数据以 2012 年-2015 年 3 月 31 日实际数及 2015 年预算数为基础；利润及现金流量数据以 2012 年-2015 年 1-3 月实际数及 2015 年预算数为基础），并考虑本公司的实际情况、经营能力和市场发展趋势等因素，结合本公司 2015 年-2017 年的经营计划、财务预算等资料及其他有关资料，并以下文“二、盈利预测基本假设”所述之基本假设为前提，按照下文“四、（三）、重要会计政策及会计估计”中所述本公司之主要会计政策本着谨慎原则编制而成。上述备考合并财务报表中涉及公司 2013 年度、2014 年度及 2015 年 1-3 月财务报表业经广东正中珠江会计师事务所（特殊普通合伙）审计，公司 2015 年 1-3 月财务报表以实际实现金额反映。

本次备考合并盈利预测未预测不确定的非经常性项目对本公司 2015-2017 年度经营业绩的影响，编制盈利预测时所采用的会计政策及会计估计方法遵循了国家现行的法律、法规及财政部 2006 年颁布的企业会计准则的规定，在所有重大方面均与本公司以前一贯采用的会计政策及核算方法一致。

### 二、盈利预测基本假设

本盈利预测报告基于以下重要假设：

- 1、本公司所遵循的国家及地方现行法律、法规、部门规章无重大变化；
- 2、本公司所在地区及行业的政策和社会经济环境无重大变化；
- 3、本公司所经营的高速公路或普通公路的收费标准不变；

- 4、本公司遵循的税收制度和有关税收优惠政策无重大变化；
- 5、本公司执行中国人民银行公布于 2015 年 6 月 28 日起执行的基准贷款利率无重大变化。
- 6、本公司的各项经营计划能按预定目标实现，且无重大变化；
- 7、本公司所从事公路的行业格局及市场状况无重大变化；
- 8、本公司公路经营成本和费用的变动在管理当局可以控制的范围内；
- 9、本公司计划的投资项目能顺利通过相关部门审核；
- 10、无其他不可抗力及不可预见因素对本公司造成的重大不利影响。

### 三、特定假设

#### 1、现金流量的特定假设

除特定说明外，本公司一般会计事项，均在当期收到或支付。如包括并不只限于以下事项：营业收入在发生当期收到；除折旧、摊销外的营业成本、管理费用、营业税金及附加、应缴所得税等在发生当期支付；股权投资、固定资产投资、当年宣告的股利在发生当期支付；下属公司应上缴股利在发生当年收到。

#### 2、九江大桥取消收费补偿款的特定假设

公司根据收到广东省交通集团有限公司转来的广东省人民政府办公厅文件，就对九江大桥取消收费进行补偿的有关问题意见，根据公司申请补偿金额，预计九江大桥取消收费的补偿款 14076.57 万元分三年收到，其中 2015 年 2000 万元，2016 年和 2017 年分别为 6038.285 万元。

#### 3、载货类汽车实行完全计重收费的特定假设

广东省交通运输厅、广东省发展和改革委员会粤交费函【2015】1031 号《关于高速公路实施车型分类行业标准和货车完全计重收费的通知》，自 2015 年 6 月 28 日零时起对广东省高速公路载货类汽车实行完全计重收取车辆通行费。公司根据上述通知，自 2015 年 7 月起至 2017 年的通行费收入预测考虑了实行完全计重收费对公司通行费收入带来的影响。

### 四、盈利预测编制说明

#### （一）公司基本情况

公司于 1996 年 3 月 12 日由广东省高速公路有限公司与广东省高速公路发展股份有限公司共

同出资组建，注册资本为人民币 11.08 亿元。本公司《企业法人营业执照》注册号为 440000000102060，注册住所为广州市白云路 83 号，法定代表人为朱战良。

公司治理结构：本公司实行董事会领导下的总经理负责制。股东会为本公司最高权力机构，各股东按照出资比例行使表决权；董事会由 7 名董事组成，设董事长 1 人，副董事长 1 人；监事会由 5 名监事组成，其中股东代表担任的监事 4 人，职工代表担任的监事 1 人。公司设总经理，常务副总经理，副总经理，总会计师及总工程师各 1 人。

公司组织结构：公司设立综合事务部、党群人力部、计划财务部、收费管理部、工程养护部等部门，公司下设广东省佛开高速公路有限公司九江大桥分公司分支机构。

母公司简介：本公司的母公司为广东省高速公路发展股份有限公司，持有本公司 75% 的股权。母公司主营高速公路、等级公路，桥梁的收费和养护管理，汽车拯救，维修、清洗，兼营和公司业务配套的汽车运输、仓储业务。

集团最终母公司简介：本公司的集团最终母公司是广东省交通集团有限公司。

本公司属于高速公路行业，自 1996 年 3 月起开始生产经营，主要经营佛开高速公路，佛开高速公路谢边至三堡段收费期限至 2036 年 3 月 14 日，佛开高速公路三堡至水口段收费期限至 2026 年 12 月 31 日。主要从事的经营范围为：经营管理佛开高速公路及其配套的拯救、维修清洗、汽车零配件供应服务；广湛公路的九江大桥维护和管理及汽车拯救、维修（由属下分支机构经营）；销售工业生产资料（不含金、银、汽车及危险化学品），建筑材料，百货，针、纺织品，五金、交电；停车场服务；高速公路沿线土地开发、广告经营业务；土木工程管理、机电工程管理、房建工程管理、绿化工程管理。

## （二）财务报表的编制基础

### 1、财务报表的编制基础

公司以持续经营为基础，根据实际发生的交易和事项，按照《企业会计准则—基本准则》和其他各项会计准则及其他相关规定进行确认和计量，在此基础上编制财务报表。同时公司的财务报表在所有重大方面符合中国证券监督管理委员会的《公开发行证券的公司信息披露编报规则第 15 号——财务报告的一般规定》（2014 年修订）有关财务报表及其附注的披露要求。

### 2、持续经营

公司自本报告期末至少 12 个月内具备持续经营能力，无影响持续经营能力的重大事项。

### （三）重要会计政策及会计估计

#### 1、遵循企业会计准则的声明

公司编制的财务报表符合企业会计准则的要求，真实、完整地反映了报告期公司的财务状况、经营成果和现金流量等有关信息。

#### 2、会计期间

自公历 1 月 1 日至 12 月 31 日止为一个会计年度。

#### 3、营业周期

公司以 12 个月作为一个营业周期，并以其作为资产和负债的流动性划分标准。

#### 4、记账本位币

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

公司在企业合并中取得的资产和负债，按照取得被合并方所有者权益在最终控制方合并财务报表中的账面价值的份额计量。在合并中取得的净资产账面价值与支付的合并对价账面价值（或发行股份面值总额）的差额，调整资本公积，资本公积不足冲减的，调整留存收益。

公司为进行企业合并而发生的各项直接相关费用，包括为进行企业合并而支付的审计费用、评估费用、法律服务费等，于发生时计入当期损益。

企业合并中发行权益性证券发生的手续费、佣金等，抵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。

被合并各方采用的会计政策与公司不一致的，公司在合并日按照公司会计政策进行调整，在此基础上按照企业会计准则规定确认。

##### （2）非同一控制下的企业合并

公司在购买日对作为企业合并对价付出的资产、发生或承担的负债按照公允价值计量。公允价值与其账面价值的差额，计入当期损益。

公司在购买日对合并成本进行分配。

公司对合并成本大于合并中取得的被购买方可辨认净资产公允价值份额的差额，确认为商誉；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，计入当期损益。

企业合并中取得的被购买方除无形资产外的其他各项资产（不仅限于被购买方原已确认的资产），其所带来的经济利益很可能流入公司且公允价值能够可靠计量的，单独确认并按公允价值计量；公允价值能够可靠计量的无形资产，单独确认为无形资产并按公允价值计量；取得的被购买方除或有负债以外的其他各项负债，履行有关义务很可能导致经济利益流出公司且公允价值能够可靠计量的，单独确认并按照公允价值计量；取得的被购买方或有负债，其公允价值能可靠计量的，单独确认为负债并按照公允价值计量。

## 6、合并财务报表的编制方法

公司合并财务报表的合并范围以控制为基础确定，所有控制的子公司均纳入合并财务报表。

所有纳入合并财务报表合并范围的子公司所采用的会计政策、会计期间与公司一致，如子公司采用的会计政策、会计期间与公司不一致的，在编制合并财务报表时，按公司的会计政策、会计期间进行必要的调整。

合并财务报表时抵销公司与各子公司、各子公司相互之间发生的内部交易对合并资产负债表、合并利润表、合并现金流量表、合并所有者权益变动表的影响。

子公司所有者权益中不属于母公司的份额作为少数股东权益，在合并资产负债表中所有者权益项目下以“少数股东权益”项目列示。子公司当期净损益中属于少数股东权益的份额，在合并利润表中净利润项目下以“少数股东损益”项目列示。在合并财务报表中，子公司少数股东分担的当期亏损超过了少数股东在该子公司期初所有者权益中所享有的份额的，其余额仍应当冲减少数股东权益。

在报告期内，若因同一控制下企业合并增加子公司的，则调整合并资产负债表的期初数；将子公司合并当期期初至报告期末的收入、费用、利润纳入合并利润表；将子公司合并当期期初至报告期末的现金流量纳入合并现金流量表。

在报告期内，若因非同一控制下企业合并增加子公司的，则不调整合并资产负债表期初数；将子公司自购买日至报告期末的收入、费用、利润纳入合并利润表；该子公司自购买日至报告期末的现金流量纳入合并现金流量表。

向子公司的少数股东购买其持有的少数股权，在编制合并财务报表时，因购买少数股权新取得的长期股权投资与按照新增持股比例计算应享有子公司自购买日（或合并日）开始持续计算的

净资产份额之间的差额，应当调整所有者权益（资本公积），资本公积不足冲减的，调整留存收益。

在报告期内，公司处置子公司，则该子公司期初至处置日的收入、费用、利润纳入合并利润表；该子公司期初至处置日的现金流量纳入合并现金流量表。

## 7、合营安排分类及共同经营会计处理方法

(1)合营安排是指一项由两个或两个以上的参与方共同控制的安排，分为共同经营和合营企业。

(2)当公司为共同经营的合营方时，确认与共同经营利益份额相关的下列项目：

- ①确认单独所持有的资产，以及按持有份额确认共同持有的资产；
- ②确认单独所承担的负债，以及按持有份额确认共同承担的负债；
- ③确认出售公司享有的共同经营产出份额所产生的收入；
- ④按公司持有份额确认共同经营因出售资产所产生的收入；
- ⑤确认单独所发生的费用，以及按公司持有份额确认共同经营发生的费用。

(3)当公司为合营企业的合营方时，将对合营企业的投资确认为长期股权投资，并按照本财务报表附注长期股权投资所述方法进行核算。

## 8、现金及现金等价物的确定标准

公司在编制现金流量表时，将公司库存现金以及可以随时用于支付的存款确认为现金，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；权益性投资不作为现金等价物。

## 9、外币业务

(1)外币业务

对发生的非本位币经济业务公司按业务发生当日中国人民银行公布的市场汇价的中间价折合为本位币记账；月终对外币的货币项目余额按期末中国人民银行公布的市场汇价的中间价进行调整。按照期末汇率折合的记账本位币金额与账面记账本位币金额之间的差额作为“财务费用-汇兑损益”计入当期损益；属于与购建固定资产有关的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。

(2)外币报表折算的会计处理方法

若公司境外经营子公司、合营企业、联营企业和分支机构采用与公司不同的记账本位币，在将公司境外经营通过合并报表、权益法核算等纳入到公司的财务报表中时，需要将境外经营的财务报表折算为以公司记账本位币反映。在对其进行折算前，公司调整境外经营的会计期间和会计政策，使之与公司会计期间和会计政策相一致，根据调整后会计政策及会计期间编制相应货币的财务报表，再按照以下方法对境外经营财务报表进行折算：

①资产负债表中的资产和负债项目，采用资产负债表日的即期汇率折算，所有者权益项目除“未分配利润”项目外，其他项目采用发生时的即期汇率折算。

②利润表中的收入和费用项目，采用交易发生日的即期汇率或即期汇率的近似汇率折算。

③产生的外币财务报表折算差额，在编制合并财务报表时，在合并资产负债表中所有者权益项目下在“其他综合收益”项目列示。

## 10、金融工具

### (1)金融工具的分类

公司按照取得持有金融资产和承担金融负债的目的，将其划分为：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，包括交易性金融资产或金融负债（和直接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或金融负债）；持有至到期投资；贷款和应收款项；可供出售金融资产；其他金融负债等。

### (2)金融工具的确认和计量方法

#### ①以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产（金融负债）

取得时以公允价值（扣除已宣告但尚未发放的现金股利或已到付息期但尚未领取的债券利息）作为初始确认金额，相关的交易费用计入当期损益。

持有期间将取得的利息或现金股利确认为投资收益，期末将公允价值变动计入当期损益。

处置时，其公允价值与初始入账金额之间的差额确认为投资收益，同时调整公允价值变动损益。

#### ②持有至到期投资

取得时按公允价值（扣除已到付息期但尚未领取的债券利息）和相关交易费用之和作为初始确认金额。

持有期间按照摊余成本和实际利率（如实际利率与票面利率差别较小的，按票面利率）计算确认利息收入，计入投资收益。实际利率在取得时确定，在该预期存续期间或适用的更短期间内保持不变。

处置时，将所取得价款与该投资账面价值之间的差额计入投资收益。

如果公司于到期日前出售或重分类了较大金额的持有至到期类投资（较大金额是指相对该类投资出售或重分类前的总额而言），则公司将该类投资的剩余部分重分类为可供出售金融资产，且在本会计期间或以后两个完整会计年度内不再将任何金融资产分类为持有至到期，但下列情况除外：出售日或重分类日距离该项投资到期日或赎回日较近（如到期前三个月内），市场利率变化对该项投资的公允价值没有显著影响；根据合同约定的定期偿付或提前还款方式收回该投资几乎所有初始本金后，将剩余部分予以出售或重分类；出售或重分类是由于企业无法控制、预期不会重复发生且难以合理预计的独立事项所引起。

### ③应收款项

公司对外销售商品或提供劳务形成的应收债权，以及公司持有的其他企业的不包括在活跃市场上有报价的债务工具的债权，包括应收账款、应收票据、预付款项、其他应收款、长期应收款等，以向购货方应收的合同或协议价款作为初始确认金额；具有融资性质的，按其现值进行初始确认。

收回或处置时，将取得的价款与该应收款项账面价值之间的差额计入当期损益。

### ④可供出售金融资产

取得时按公允价值（扣除已宣告但尚未发放的现金股利或已到付息期但尚未领取的债券利息）和相关交易费用之和作为初始确认金额。

持有期间将取得的利息或现金股利确认为投资收益。期末以公允价值计量且将公允价值变动计入资本公积（其他资本公积）。

处置时，将取得的价款与该金融资产账面价值之间的差额，计入投资损益；同时，将原直接计入所有者权益的公允价值变动累计额对应处置部分的金额转出，计入投资损益。

### ⑤其他金融负债

按其公允价值和相关交易费用之和作为初始确认金额。采用摊余成本进行后续计量。

### (3)金融资产转移的确认依据和计量方法

公司发生金融资产转移时，如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，则终止确认该金融资产；如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。

在判断金融资产转移是否满足上述金融资产终止确认条件时，采用实质重于形式的原则。公司将金融资产转移区分为金融资产整体转移和部分转移。金融资产整体转移满足终止确认条件的，将下列两项金额的差额计入当期损益：

①所转移金融资产的账面价值；

②因转移而收到的对价，与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。

金融资产部分转移满足终止确认条件的，将所转移金融资产整体的账面价值，在终止确认部分和未终止确认部分（在此种情况下，所保留的服务资产应当视同未终止确认金融资产的一部分）之间，按照各自的相对公允价值进行分摊，并将下列两项金额的差额计入当期损益：

A、终止确认部分的账面价值；

B、终止确认部分的对价，与原直接计入所有者权益的公允价值变动累计额中对应终止确认部分的金额（涉及转移的金融资产为可供出售金融资产的情形）之和。

金融资产转移不满足终止确认条件的，继续确认该金融资产，所收到的对价确认为一项金融负债。

(4)金融负债终止确认条件

金融负债的现时义务全部或部分已经解除的，则终止确认该金融负债或其一部分；公司若与债权人签定协议，以承担新金融负债方式替换现存金融负债，且新金融负债与现存金融负债的合同条款实质上不同的，则终止确认现存金融负债，并同时确认新金融负债。

对现存金融负债全部或部分合同条款作出实质性修改的，则终止确认现存金融负债或其一部分，同时将修改条款后的金融负债确认为一项新金融负债。

金融负债全部或部分终止确认时，终止确认的金融负债账面价值与支付对价（包括转出的非现金资产或承担的新金融负债）之间的差额，计入当期损益。

公司若回购部分金融负债的，在回购日按照继续确认部分与终止确认部分的相对公允价值，将该金融负债整体的账面价值进行分配。分配给终止确认部分的账面价值与支付的对价（包括转

出的非现金资产或承担的新金融负债)之间的差额,计入当期损益。

(5)金融资产和金融负债公允价值的确定方法

公司采用公允价值计量的金融资产和金融负债全部(或部分)直接参考活跃市场中的报价(或采用估值技术等)。

(6)金融资产的减值准备

①可供出售金融资产的减值准备:

期末如果可供出售金融资产的公允价值发生较大幅度下降,或在综合考虑各种相关因素后,预期这种下降趋势属于非暂时性的,就认定其已发生减值,将原直接计入所有者权益的公允价值下降形成的累计损失一并转出,确认减值损失。

②持有至到期投资的减值准备:

持有至到期投资减值损失的计量比照应收款项减值损失计量方法处理。

## 11、应收款项坏账准备的确认标准和计提方法

(1)单项金额重大并单项计提坏账准备的的应收款项

①单项金额重大的应收款项的判断依据或金额标准:应收款项单项金额 100 万元以上且占应收款项余额 10%以上。

②单项金额重大的应收款项坏账准备的计提方法:单独进行减值测试,按预计未来现金流量现值低于其账面价值的差额计提坏账准备,计入当期损益。

(2)按信用风险特征组合计提坏账准备的应收款项

①信用风险特征组合的确定依据:应收款项单项金额 100 万元以上且占应收款项余额 10%以上、账龄 5 年以内同时确定不再发生业务往来关系且不属于重大的款项以外的应收款项。

②根据信用风险特征组合确定的计提方法:

A、账龄分析法

账龄	应收账款计提比例(%)	其他应收款计提比例(%)
1 年以内 (含 1 年)	0	0
1—2 年	10	10

账龄	应收账款计提比例(%)	其他应收款计提比例(%)
2—3 年	30	30
3—4 年	50	50
4—5 年	90	90
5 年以上	100	100

按账龄分析法计提坏账准备时，以期末应收款项扣除合并报表范围内子公司之间往来款后的余额计提。

**B、采用其他方法计提坏账准备：**

单独进行减值测试，按预计未来现金流量现值低于其账面价值的差额计提坏账准备，计入当期损益。

**(3) 单项金额不重大但单独计提的应收款项坏账准备的确定依据、计提方法**

① 单项金额不重大但单独计提的应收款项坏账准备的确定依据：账龄 5 年以内同时确定不再发生业务往来关系且不属于重大的款项。

② 单项金额不重大但单独计提的应收款项坏账准备的计提方法：单独进行减值测试，按预计未来现金流量现值低于其账面价值的差额计提坏账准备，计入当期损益。

## 12、存货

(1) 存货的分类：原材料、库存商品、低值易耗品、其他材料等。

(2) 发出存货的计价方法：公司发出存货按加权平均法；低值易耗品按一次转销法摊销。

(3) 存货可变现净值的确定依据及存货跌价准备的计提方法：期末对存货进行全面清查后，按存货的成本与可变现净值孰低提取或调整存货跌价准备。

(4) 存货的盘存制度：采用永续盘存制。

## 13、划分为持有待售资产

公司在存在同时满足下列条件的非流动资产或公司某一组成部分时划分为持有待售：

(1) 该组成部分必须在其当前状况下仅根据出售此类组成部分的惯常条款即可立即出售；

(2) 企业已经就处置该组成部分作出决议，如按规定需得到股东批准的，应当已经取得股东大

会或相应权力机构的批准；

(3)企业已经与受让方签订了不可撤销的转让协议；

(4)该项转让将在一年内完成。

符合持有待售条件的非流动资产（不包括金融资产及递延所得税资产），以账面价值与公允价值减去处置费用孰低的金额列示为划分为持有待售资产。公允价值减去处置费用低于原账面价值的金额，确认为资产减值损失。

## 14、长期股权投资

### (1)长期股权投资的分类

公司的长期股权投资包括对子公司的投资和对合营企业、联营企业的投资。

### (2)投资成本的确定

①同一控制下的企业合并形成的，合并方以支付现金、转让非现金资产、承担债务或发行权益性证券作为合并对价的，在合并日按照取得被合并方所有者权益在最终控制方合并财务报表中的账面价值的份额作为其初始投资成本。长期股权投资初始投资成本与支付的现金、转让的非现金资产以及所承担债务账面价值之间的差额调整资本公积；资本公积不足冲减的，调整留存收益。

公司通过多次交易分步实现同一控制下企业合并形成的长期股权投资，在个别财务报表和合并财务报表中，将按持股比例享有在合并日被合并方所有者权益账面价值的份额作为初始投资成本。合并日之前所持被合并方的股权投资账面价值加上合并日新增投资成本，与长期股权投资初始投资成本之间的差额调整资本公积；资本公积不足冲减的，调整留存收益。

②非同一控制下的企业合并形成的，在购买日按照支付的合并对价的公允价值作为其初始投资成本。公司通过多次交易分步实现非同一控制下企业合并形成的长期股权投资，区分个别财务报表和合并财务报表进行相关会计处理：1)在个别财务报表中，以购买日之前所持被购买方的股权投资的账面价值与购买日新增投资成本之和，作为该项投资的初始投资成本；购买日之前持有的被购买方的股权涉及其他综合收益的，在处置该项投资时将与其相关的其他综合收益转入当期投资收益。2)在合并财务报表中，对于购买日之前持有的被购买方的股权，按照该股权在购买日的公允价值进行重新计量，公允价值与其账面价值的差额计入当期投资收益；购买日之前持有的被购买方的股权涉及其他综合收益的，与其相关的其他综合收益转为购买日所属当期投资收益。

③ 除企业合并形成以外的：

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

发行权益性证券取得的长期股权投资，按照发行权益性证券的公允价值作为投资成本；

通过非货币性资产交换（该项交换具有商业实质）取得的长期股权投资，其投资成本以该项投资的公允价值和应支付的相关税费作为换入资产的成本；

通过债务重组取得的长期股权投资，债权人将享有股份的公允价值确认为对债务人的投资。

### (3)后续计量及损益确认方法

对被投资单位能够实施控制的长期股权投资采用成本法核算；对具有共同控制、重大影响的长期股权投资，采用权益法核算。

### (4)确定对被投资单位具有共同控制、重大影响的依据

按照合同约定对某项经济活动所共有的控制，仅在与该项经济活动相关的重要财务和经营决策需要分享控制权的投资方一致同意时存在，则视为与其他方对被投资单位实施共同控制；对一个企业的财务和经营决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，则视为投资企业能够对被投资单位施加重大影响。

### (5)减值测试方法及减值准备计提方法

长期股权投资减值测试方法及减值准备计提方法详见“本备考盈利预测编制说明四、盈利预测编制说明（三）、重要会计政策及会计估计之 21、长期资产减值”。

## 15、委托贷款

委托贷款按实际委托的贷款金额入账。按照委托贷款规定的利率计提应收利息。

委托贷款减值测试方法及减值准备计提方法详见“本备考盈利预测编制说明四、盈利预测编制说明（三）、重要会计政策及会计估计之 21、长期资产减值”。

## 16、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，包括已出租的土地使用权、持有并准备增值后转让的土地使用权以及已出租的建筑物。

公司对现有投资性房地产采用成本模式计量。对按照成本模式计量的投资性房地产一出租用建筑物采用与公司固定资产相同的折旧政策，出租用土地使用权按与无形资产相同的摊销政策。

投资性房地产减值测试方法及减值准备计提方法详见“本备考盈利预测编制说明四、盈利预测编制说明（三）、重要会计政策及会计估计之 21、长期资产减值”。

## 17、固定资产

### (1) 固定资产的确认条件

固定资产指为生产商品、提供劳务、出租或经营管理而持有，并且使用年限超过一年的有形资产。固定资产在同时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企业；②该固定资产的成本能够可靠地计量。

### (2) 各类固定资产的折旧方法

公司公路及桥梁固定资产采用工作量法计提折旧，预计净残值率为零，预计可使用年限依据收费经营权年限确定。具体计算方法如下：以公路及桥梁预计使用年限内的预测总标准车流量、公路及桥梁的原值或账面价值为基础，计算每标准车流量应计提的折旧额，然后根据各会计期间实际标准车流量计提折旧。

公司定期对公路及桥梁剩余经营期限内的预测总标准车流量进行复核，当实际标准车流量与预测标准车流量出现重大差异时，公司将重新预测未来总标准车流量，并调整以后年度的每标准车流量应计提的折旧，以确保相关公路及桥梁的账面价值于可使用年限内完全摊销。

公司除公路及桥梁以外的固定资产折旧采用年限平均法分类计提，根据固定资产类别、预计使用寿命和预计净残值率确定折旧率。

各类固定资产的预计使用年限、预计净残值率和年折旧率如下：

资产类别	使用年限	预计残值率	年折旧率
路产	30 年	0%	工作量法
房屋建筑物	20-30 年	3%—10%	3%-4.85%
机器设备	10 年	3%—10%	9%-9.7%
运输设备	5-8 年	3%—10%	11.25%-19.4%
电子设备及其他设备	5-15 年	3%—10%	6 %-19.4%

### (3) 固定资产的减值测试方法、减值准备计提方法

固定资产减值测试方法及减值准备计提方法详见“本备考盈利预测编制说明四、盈利预测编制

说明（三）、重要会计政策及会计估计之 21、长期资产减值”。

## 18、在建工程

(1)在建工程的类别：在建工程以立项项目分类核算。

(2)在建工程结转为固定资产的标准和时点

在建工程项目按建造该项资产达到预定可使用状态前所发生的全部支出，作为固定资产的入账价值。所建造的固定资产在建工程已达到预定可使用状态，但尚未办理竣工决算的，自达到预定可使用状态之日起，根据工程预算、造价或者工程实际成本等，按估计的价值转入固定资产，并按公司固定资产折旧政策计提固定资产的折旧，待办理竣工决算后，再按实际成本调整原来的暂估价值，但不调整原已计提的折旧额。

(3)在建工程的减值测试方法、减值准备计提方法

在建工程减值测试方法及减值准备计提方法详见“本备考盈利预测编制说明四、盈利预测编制说明（三）、重要会计政策及会计估计之 21、长期资产减值”。

## 19、借款费用

(1)借款费用资本化的确认原则

公司发生的借款费用，可直接归属于符合资本化条件的资产的购建或者生产的，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等资产。

借款费用同时满足下列条件时开始资本化：①资产支出已经发生，资产支出包括为购建或者生产符合资本化条件的资产而以支付现金、转移非现金资产或者承担带息债务形式发生的支出；②借款费用已经发生；③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。

(2)借款费用资本化期间

资本化期间，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。

当购建或者生产符合资本化条件的资产达到预定可使用或者可销售状态时，借款费用停止资

本化。

当购建或者生产符合资本化条件的资产中部分项目分别完工且可单独使用时，该部分资产借款费用停止资本化。

购建或者生产的资产各部分分别完工，但必须等到整体完工后才可使用或可对外销售的，在该资产整体完工时停止借款费用资本化。

### (3) 暂停资本化期间

符合资本化条件的资产在购建或生产过程中发生的非正常中断、且中断时间连续超过 3 个月的，则借款费用暂停资本化；该项中断如是所购建或生产的符合资本化条件的资产达到预定可使用状态或者可销售状态必要的程序，则借款费用继续资本化。在中断期间发生的借款费用确认为当期损益，直至资产的购建或者生产活动重新开始后借款费用继续资本化。

### (4) 借款费用资本化金额的计算方法

专门借款的利息费用（扣除尚未动用的借款资金存入银行取得的利息收入或者进行暂时性投资取得的投资收益）及其辅助费用在所购建或者生产的符合资本化条件的资产达到预定可使用或者可销售状态前，予以资本化。

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，计算确定一般借款应予资本化的利息金额。资本化率根据一般借款加权平均利率计算确定。

借款存在折价或者溢价的，按照实际利率法确定每一会计期间应摊销的折价或者溢价金额，调整每期利息金额。

## 20、无形资产

### (1) 无形资产的计价方法

#### ① 取得无形资产时按实际成本进行初始计量

外购无形资产的成本，包括购买价款、相关税费以及直接归属于使该项资产达到预定用途所发生的其他支出。购买无形资产的价款超过正常信用条件延期支付，实质上具有融资性质的，无形资产的成本以购买价款的现值为基础确定。

债务重组取得债务人用以抵债的无形资产，以该无形资产的公允价值为基础确定其入账价值，并将重组债务的账面价值与该用以抵债的无形资产公允价值之间的差额，计入当期损益；

在非货币性资产交换具备商业实质且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无形资产以换出资产的公允价值为基础确定其入账价值，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无形资产的成本，不确认损益。

以同一控制下的企业吸收合并方式取得的无形资产按被合并方的账面价值确定其入账价值；以非同一控制下的企业吸收合并方式取得的无形资产按公允价值确定其入账价值。

内部自行开发的无形资产，其成本包括：开发该无形资产时耗用的材料、劳务成本、注册费、在开发过程中使用的其他专利权和特许权的摊销以及满足资本化条件的利息费用，以及为使该无形资产达到预定用途前所发生的其他直接费用。

## ②后续计量

公司在取得无形资产时分析判断其使用寿命。

对于使用寿命有限的无形资产，在为企业带来经济利益的期限内按直线法摊销；无法预见无形资产为企业带来经济利益期限的，视为使用寿命不确定的无形资产，不予摊销。

期末，对使用寿命有限的无形资产的使用寿命和摊销方法进行复核，如发生变更则作为会计估计变更处理。此外，还对使用寿命不确定的无形资产的使用寿命进行复核，如果有证据表明该无形资产为企业带来经济利益的期限是可预见的，则估计其使用寿命并按照使用寿命有限的无形资产的摊销政策进行摊销。

## (2)无形资产减值准备的计提

无形资产减值测试方法及减值准备计提方法详见“本备考盈利预测编制说明四、盈利预测编制说明（三）、重要会计政策及会计估计之 21、长期资产减值”。

## 21、长期资产减值

### (1)适用范围

资产减值主要包括长期股权投资、投资性房地产(不含以公允价值模式计量的投资性房地产)、固定资产、在建工程、工程物资；无形资产（包括资本化的开发支出）、资产组和资产组组合、商誉等。

### (2)可能发生减值资产的认定

在资产负债表日，公司判断资产是否存在可能发生减值的迹象。因企业合并所形成的商誉和

使用寿命不确定的无形资产，无论是否存在减值迹象，每年均进行减值测试。存在下列迹象的，表明资产可能发生了减值：

①资产的市价当期大幅度下跌，其跌幅明显高于因时间的推移或者正常使用而预计的下跌。

②公司经营所处的经济、技术或者法律等环境以及资产所处的市场在当期或者将在近期发生重大变化，从而对公司产生不利影响。

③市场利率或者其他市场投资报酬率在当期已经提高，从而影响公司计算资产预计未来现金流量现值的折现率，导致资产可收回金额大幅度降低。

④有证据表明资产已经陈旧过时或者其实体已经损坏。

⑤资产已经或者将被闲置、终止使用或者计划提前处置。

⑥公司内部报告的证据表明资产的经济绩效已经低于或者将低于预期，如资产所创造的净现金流量或者实现的营业利润（或者亏损）远远低于（或者高于）预计金额等。

⑦其他表明资产可能已经发生减值的迹象。

### (3)资产可收回金额的计量

资产存在减值迹象的，估计其可收回金额。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。

### (4)资产减值损失的确定

可收回金额的计量结果表明，资产的可收回金额低于其账面价值的，将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，同时计提相应的资产减值准备。资产减值损失确认后，减值资产的折旧或者摊销费用在未来期间作相应调整，以使该资产在剩余使用寿命内，系统地分摊调整后的资产账面价值（扣除预计净残值）。资产减值损失一经确认，在以后会计期间不再转回。

### (5)资产组的认定及减值处理

有迹象表明一项资产可能发生减值的，公司以单项资产为基础估计其可收回金额。公司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。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。

资产组或者资产组组合的可收回金额低于其账面价值的（总部资产和商誉分摊至某资产组或

者资产组组合的，该资产组或者资产组组合的账面价值应当包括相关总部资产和商誉的分摊额)，确认相应的减值损失。减值损失金额先抵减分摊至资产组或者资产组组合中商誉的账面价值，再根据资产组或者资产组组合中除商誉之外的其他各项资产的账面价值所占比重，按比例抵减其他各项资产的账面价值。

#### (6)商誉减值

公司因企业合并所形成的商誉，至少在每年年度终了进行减值测试。对于因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，且不大于公司确定的报告分部。

在对包含商誉的相关资产组或者资产组组合进行减值测试时，如与商誉相关的资产组或者资产组组合存在减值迹象的，应当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，并与相关账面价值相比较，确认相应的减值损失。再对包含商誉的资产组或者资产组组合进行减值测试，比较这些相关资产组或者资产组组合的账面价值（包括所分摊的商誉的账面价值部分）与其可收回金额，如相关资产组或者资产组组合的可收回金额低于其账面价值的，确认商誉的减值损失，并按照本附注所述资产组减值的规定进行处理。

## 22、长期待摊费用

长期待摊费用，是指企业已经支出，但摊销期限在1年以上（不含1年）的各项费用，在受益期限内平均摊销。

## 23、职工薪酬

### (1)职工薪酬的范围

职工薪酬，是指公司为获得职工提供的服务或解除劳动关系而给予的各种形式的报酬或补偿。职工薪酬包括短期薪酬、离职后福利、辞退福利和其他长期职工福利。企业提供给职工配偶、子女、受赡养人、已故员工遗属及其他受益人等的福利，也属于职工薪酬。

公司在职工提供相关服务的会计期间，将实际发生的职工工资、奖金、津贴和补贴，职工福利费，医疗保险费、工伤保险费和生育保险费等社会保险费，住房公积金，工会经费和职工教育经费等确认为负债，并计入当期损益或相关资产成本。如果该负债预期在职工提供相关服务的年度报告期结束后十二个月内不能完全支付，且财务影响重大的，则该负债将以折现后的金额计量。

### (2)离职后福利

离职后福利，是指为获得职工提供的服务而在职工退休或与企业解除劳动关系后，提供的各种形式的报酬和福利，短期薪酬和辞退福利除外。公司将离职后福利计划分类为设定提存计划和设定受益计划。

①设定提存计划：公司向独立的基金缴存固定费用后，公司不再承担进一步支付义务的离职后福利计划。包含基本养老保险、失业保险等，在职工为其提供服务的会计期间，将根据设定提存计划计算的应缴存金额确认为负债，并计入当期损益或相关资产成本。

②设定受益计划：除设定提存计划以外的离职后福利计划。

(3)辞退福利

辞退福利，是指公司在职工劳动合同到期之前解除与职工的劳动关系，或者为鼓励职工自愿接受裁减而给予职工的补偿。公司向职工提供辞退福利的，在下列两者孰早日确认辞退福利产生的职工薪酬负债，并计入当期损益：（1）企业不能单方面撤回因解除劳动关系计划或裁减建议所提供的辞退福利时。（2）企业确认与涉及支付辞退福利的重组相关的成本或费用时。

实行职工内部退休计划的，在正式退休日之前的经济补偿，属于辞退福利，自职工停止提供服务日至正常退休日期间，拟支付的内退职工工资和缴纳的社会保险费等一次性记入当期损益。正式退休日之后的经济补偿（如正常养老退休金），按照离职后福利处理。

## 24、预计负债

当与或有事项相关的义务同时符合以下条件，确认为预计负债：（1）该义务是公司承担的现时义务；（2）履行该义务很可能导致经济利益流出；（3）该义务的金额能够可靠地计量。

在资产负债表日，考虑与或有事项有关的风险、不确定性和货币时间价值等因素，按照履行相关现时义务所需支出的最佳估计数对预计负债进行计量。

如果清偿预计负债所需支出全部或部分预期由第三方补偿的，补偿金额在基本确定能够收到时，作为资产单独确认，且确认的补偿金额不超过预计负债的账面价值。

## 25、应付债券

公司发行债券时，按照实际的发行价格总额，计入“应付债券”科目。

债券发行价格总额与债券面值总额的差额，作为债券溢价或折价，在债券的存续期间内按实际利率法或直线法于计提利息时摊销，并按借款费用的处理原则处理。

## 26、其他综合收益

其他综合收益，是指公司根据其他会计准则规定未在当期损益中确认的各项利得和损失。分为下列两类列报：

(1)以后会计期间不能重分类进损益的其他综合收益项目，主要包括重新计量设定收益计划净负债或净资产导致的变动、按照权益法核算的在被投资单位以后会计期间不能重分类进损益的其他综合收益中所享有的份额等。

(2)以后会计期间在满足规定条件时将重分类进损益的其他综合收益项目，主要包括按照权益法核算的在被投资单位以后会计期间在满足规定条件时将重分类进损益的其他综合收益中所享有的份额、可供出售金融资产公允价值变动形成的利得或损失、持有至到期投资重分类为可供出售金融资产形成的利得或损失、现金流量套期工具产生的利得或损失中属于有效套期的部分、外币财务报表折算差额等。

## 27、收入

公司的收入主要包括：通行费服务收入、提供劳务。

(1)通行费服务收入确认原则如下：通行费收入指经营收费公路的收费，于实际收取时确认收入。

(2)提供劳务的收入确认原则如下：

在同一会计年度内开始并完成的劳务，在完成劳务时确认收入。如劳务的开始和完成分属不同的会计年度，在提供劳务交易的结果能够可靠估计的情况下，公司在资产负债表日按完工百分比法确认相关的劳务收入。当以下条件均能满足时，交易的结果能够可靠地估计：（1）劳务总收入和总成本能够可靠地计量；（2）与交易相关的经济利益能够流入企业；（3）劳务的完成程度能够可靠地确定。

## 28、政府补助

政府补助，是公司从政府无偿取得的货币性资产与非货币性资产。分为与资产相关的政府补助和与收益相关的政府补助。

与购建固定资产、无形资产等长期资产相关的政府补助，确认为递延收益，按照所建造或购买的资产使用年限分期计入营业外收入。

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，取得时确认为递延收

益，在确认相关费用的期间计入当期营业外收入；用于补偿企业已发生的相关费用或损失的，取得时直接计入当期营业外收入。

## 29、递延所得税资产和递延所得税负债

公司以很可能取得用来抵扣可抵扣暂时性差异的应纳税所得额为限，确认由可抵扣暂时性差异产生的递延所得税资产。

公司将当期与以前期间应交未交的应纳税暂时性差异确认为递延所得税负债。但不包括商誉、非企业合并形成的交易且该交易发生时既不影响会计利润也不影响应纳税所得额所形成的暂时性差异。

## 30、所得税核算方法

公司所得税采用资产负债表债务法进行核算。

公司在计算确定当期所得税（即当期应交所得税）以及递延税项（递延所得税费用或收益）的基础上，将两者之和确认为利润表中的所得税费用（或收益），但不包括企业合并和直接计入所有者权益的交易或事项的所得税影响。

### （四）税项

#### 1、主要税种及税率

税 种	应税项目	税率
营业税	通行费收入、租金收入、劳务收入	3%、5%
城市维护建设税	按实际缴纳的流转税税额	7%
教育费附加	按实际缴纳的流转税税额	3%
地方教育附加	按实际缴纳的流转税税额	2%
企业所得税	应纳税所得额	25%

#### 2、税收优惠

无。

## （五）盈利预测表主要项目说明

### 1、营业收入

项目	2014 年已审数	2015 年预测数			2016 年预测数	2017 年预测数
		1-3 月已实现数	4-12 月预测数	合计		
主营业务	107,286.17	26,294.13	86,750.54	113,044.67	120,552.99	129,752.72
其他业务	1,064.16	474.47	626.95	1,101.42	771.27	789.13
合计	108,350.32	26,768.60	87,377.49	114,146.09	121,324.26	130,541.85

营业收入包括通行费收入及其他业务收入。

对于营业收入的预测，是在综合分析周边路网络局及经济发展趋势变化、2012 年至 2015 年 1-3 月历史数据和变动趋势、2015 年-2017 年的经营计划及投资计划，并考虑现行文件精神的基础上，对 2015 年-2017 年的营业收入进行预测。

#### （1）通行费收入

##### ①预测依据

通行费收入预测的因素包括车流量及收费标准，各因素预测方法如下：

**车流量预测：**本公司根据预测项目所在地区的社会经济发展进行交通生成和交通分布的预测，在交通分布预测结果的基础上进行交通分配预测，本公司在综合分析周边路网络局及经济发展趋势变化、收费方式的变化、2012 年至 2014 年历史数据和变动趋势、2015 年-2017 年的经营计划及投资计划，并考虑 2015 年 1-3 月已实现收入以及现行文件精神的基础上，同时根据中交第一公路勘察设计研究院有限公司出具的《佛开高速公路交通量及收费收入预测报告》对 2015 年-2017 年的收入进行预测。

**收费标准：**佛开高速谢边至三堡段的收费标准根据按广东省物价局、广东省交通厅粤费(2012) 11 号文，标准车公里收费 0.60 元，五类车型收费系数为 1、1.5、2、3、3.5；佛开高速三堡至开平段的收费标准根据按广东省物价局、广东省交通厅粤费(2012) 11 号文，标准车公里收费 0.45 元，五类车型收费系数为 1、1.5、2、3、3.5。

根据广东省交通运输厅、广东省发展和改革委员会粤交费函【2015】1031 号《关于高速公路实施车型分类行业标准和货车完全计重收费的通知》，公司自 2015 年 6 月 28 日零时起对载货类汽车实行完全计重收取车辆通行费，四车道高速公路基本费率为 0.09 元/吨·公里、六车道以上高速

公路基本费率为 0.12 元/吨·公里。

②变动原因分析

预测通行费收入变动的主要原因：路网发展，预测期间周边公路的开通，完全计重收费，对公司经营的高速公路存在有利影响，2015—2017 年根据中交第一公路勘察设计研究院有限公司出具的《佛开高速公路交通量及收费收入预测报告》的车流量，预测收入均有递增。

(2) 其他业务收入

①预测依据

其他业务收入主要为经营服务区租金收入、拯救拖车收入、沿线广告租金收入、联网收费劳务补偿收入等。

其他业务收入预测因素如下：根据 2015 年的经营计划、前三年历史增长趋势平均数，并考虑 2015 年-2017 年年高速公路改扩建、大中修对日常养护及专项维修的影响后综合预测。

②变动原因分析

对联网收费劳务补偿的预测：2015 年按董事会批复预算数预测；2016 年和 2017 年依据交通量预测报告的收入数据，业务部门拆分预测。

沿线广告租金收入的预测：考虑广告建设期和科技公司广告位实际出租率，前五年出租率估算较低。本次预测按全年广告牌资源租金收入与每年出租率预计广告收入。

2、营业成本

项目	2014 年已审数	2015 年预测数			2016 年预测数	2017 年预测数
		1-3 月已实现数	4-12 月预测数	合计		
主营业务	57,444.24	12,022.93	46,941.51	58,964.44	63,447.96	72,403.95
其中：折旧与摊销	40,992.63	10,047.66	32,989.43	43,037.09	46,407.10	49,459.22
路产养护支出	8,094.42	404.48	6,115.19	6,519.67	7,523.00	13,110.00
征收业务成本及其他成本	8,357.19	1,570.80	7,836.88	9,407.68	9,517.86	9,834.73
其他业务	1,361.49	111.24	1,085.66	1,196.90	1,250.47	1,311.52
合计	58,805.73	12,134.18	48,027.17	60,161.34	64,698.44	73,715.47

营业成本包括公路经营成本、其他业务支出。

预测营业成本的具体分析如下：

#### (1) 公路经营成本

公路经营成本主要包括折旧与摊销、路产养护支出、征收业务成本以及其他支出等。

##### ①预测依据

对于公路经营成本的预测，是在综合分析以下因素后，采用定性及定量分析相结合的方法，按业务分部进行预测：①2015 年经营计划；②2015 年至 2017 年高速公路改扩建、大中修的实施方案、方案；③2012 年至 2014 年实际发生水平和变动趋势。

工资及工资性费用：根据 2015 年的经营计划、2012-2014 年度职工平均工资增长率的平均数、人员编制、物价上涨及通货膨胀、工资增长计划等预测。

联网费：联网费是在按联网收入的一定标准计提的分拆手续费，包括现金收入和粤通卡拆分手续费。现行现金拆分费率如下：通行费收入 1.5 亿元以下计提比例 0.8%，通行费收入 1.5 亿元至 3 亿元之间计提比例 0.75%，通行费收入 3 亿元至 6 亿元之间计提比例 0.65%，通行费收入 6 亿元至 10 亿元之间计提比例 0.5%，通行费收入 10 亿元以上为 0.25%；现行粤通卡收入按 0.75% 计收管理费，假设 2015 年-2017 年期间保持现行费率不发生变化，根据预测收入与现行费率预测联网费。

折旧费：保持现有折旧政策，高速公路、大桥等收费路产采用车流量法计提折旧，其他固定资产采用直线法计算折旧，同时考虑预测期间的固定资产购置及处置计划，根据上述因素综合预测。

日常养护成本及专项工程：根据 2015 年的经营计划、前三年历史增长趋势平均数，并考虑 2015 年-2017 年年高速公路改扩建、大中修对日常养护及专项维修的影响后综合预测。

其他支出：根据 2015 年经营计划及 2012 年至 2014 年历史发生水平、增长趋势预测。

##### ②变动原因分析

预测公路经营成本变动的主要原因如下：

#### A、工资及工资性费用

预测收费人员工资及工资性费用变动的主要原因是：2015 年按董事会已批复的预算，结合前三年历史增长趋势平均数、人员编制、物价上涨及通货膨胀、工资增长计划等预测 2016 年和 2017 年工资及工资性费用。

#### B、联网费

预测联网费变动的主要原因是：联网费随通行费收入的变动而同方向变动，由于累进费率原因，导致联网费变化与收入变化不是同一比例。

#### C、日常保洁与养护、小修保养和修复更新

预测日常保洁与养护无大额变动。

#### D、专项工程

专项工程包括路基、路面、桥涵、交通安全设施、房建、机电及其他专项工程。预测变动的主要原因是：2017 年计划对北段局部进行预防性养护为主的中修工程，费用为 4000 万元，对北段（K0-K46+600）旧桥进行维修加固，费用为 5000 万元

#### E、其他付现运营成本

预测其他付现运营成本变动的主要原因是：以 2015 年已批复预算数为基础，按前三年平均数预测下一年度的其他付现成本。

#### F、折旧

预测折旧变动的主要原因是：车流量法计提折旧，折旧金额随当年实际车流量的增减而有所增减，与通行费收入呈正向一定比例的关系。

### (2) 其他业务支出

#### ①预测依据

其他业务支出预测因素如下：2015 年经营计划；2012-2014 年历史发生水平、增长趋势。

#### ②变动原因分析：

预测其他业务支出变动的主要原因是：2015 年按董事会已批准的预算预测，2016 年和 2017 年按其他业务收入变化情况预测。

### 3、营业税金及附加

项目	2014 年已审数	2015 年预测数			2016 年预测数	2017 年预测数
		1-3 月已实现数	4-12 月预测数	合计		
营业税	3,271.79	814.46	2,647.43	3,461.89	3,661.25	3,938.36
其他税费及 附加	478.72	118.29	402.15	520.44	541.99	583.04
合计	3,750.52	932.75	3,049.59	3,982.34	4,203.23	4,521.40

营业税金及附加预测是根据通行费收入以及其他业务收入的预测数及税法规定的相关税费率进行预测，即按预测的通行费收入的 3% 计算营业税，按预测的其他业务收入的 5% 计算营业税，按营业税的 7% 计算城市维护建设税，按营业税的 3% 计算教育费附加，按营业税的 2% 计算地方教育费附加。

预测营业税金及附加变动的主要原因是：收入波动导致营业税金及附加的波动。

### 4、管理费用

项目	2014 年已审数	2015 年预测数			2016 年预测数	2017 年预测数
		1-3 月已实现数	4-12 月预测数	合计		
管理费用	5,116.37	994.42	4,163.05	5,157.47	5,300.49	5,449.78

管理费用主要包括工资及工资性费用、其他付现费用、折旧费用等。

#### (1) 预测依据

预测方法是考虑公司历史管理费用占收入比重、项目历年绝对额的上升趋势、例外因素的发生、2015 年预算数，并结合本公司的管理目标、经营计划、目前物价上涨及通货膨胀等因素，对 2015 年-2017 年的管理费用作出预测。

工资及工资性费用：根据 2015 年的经营计划、2012-2014 年度职工平均工资增长率的平均数、人员编制、物价上涨及通货膨胀、工资增长计划等预测。

其他付现管理费用根据 2015 年经营计划及 2012 年-2014 年历史发生水平、增长趋势预测。

折旧费用：根据 2015 年 3 月 31 日的固定资产情况、2015 年 4-12 月、2016 年度以及 2017 年度办公用固定资产购置计划及本公司的折旧政策预测该折旧费。

(2) 变动原因分析：

预测管理费用变动的主要原因包括：

工资及工资性费用变动的主要原因：2015 年按董事会已批复的预算，结合前三年历史增长趋势平均数、人员编制、物价上涨及通货膨胀、工资增长计划等预测 2016 年和 2017 年工资及工资性费用。

其他付现管理费用根据 2015 年经营计划及 2012 年-2014 年历史发生水平、增长趋势预测。

折旧费用：根据 2015 年 3 月 31 日的固定资产情况、2015 年 4-12 月、2016 年度以及 2017 年度办公用固定资产购置计划及本公司的折旧政策预测该折旧费。

### 5、财务费用

项目	2014 年已审数	2015 年预测数			2016 年预测数	2017 年预测数
		1-3 月已实现数	4-12 月预测数	合计		
利息支出	23,569.18	5,224.96	13,690.81	18,915.76	14,977.08	12,568.06
其他财务费用	-128.99	-22.64	-47.96	-70.60	-120.00	-100.00
合计	23,440.19	5,202.32	13,642.84	18,845.16	14,857.08	12,468.06

财务费用主要包括利息支出、利息收入、汇兑损益、银行手续费及其他等。

(1) 预测依据

利息支出：根据预测期间贷款规模及贷款期限进行预测，主要考虑以下因素：高速公路专项工程、经营活动对现金流量影响。

利息收入：根据平均银行存款余额和现行活期银行存款利率预测。

汇兑损益、银行手续费及其他：根据 2015 年经营计划及 2012 年-2014 年历史发生水平、增长趋势预测。

(2) 变动原因分析：

预测财务费用变动的主要原因包括：

利息支出：路费收入稳步上升，贷款本金逐步减少，导致公司年利息支出不断减少。

利息收入：根据当年货币资金余额乘以现行活期存款利率。

## 6、投资收益

项 目	2014 年已审数	2015 年预测数			2016 年预测数	2017 年预测数
		1-3 月已实现数	4-12 月预测数	合 计		
投资收益	-171.43	-79.17	2,502.02	2,422.85		
合 计	-171.43	-79.17	2,502.02	2,422.85		

投资收益主要是持有和转让亚洲厨卫的收益。预测转让价格是依据以 2014 年 12 月 31 日为基准日的评估价值，公司 2016 年-2017 年无此项。

## 7、营业外收支

项 目	2014 年已审数	2015 年预测数			2016 年预测数	2017 年预测数
		1-3 月已实现数	4-12 月预测数	合 计		
营业外收入	537.63	77.45	2,148.49	2,225.94	6,208.29	6,208.29
其中：非流动资产处置利得	369.13	-	-	-	-	-
营业外支出	258.60	25.54	176.93	202.47	170.00	170.00
其中：非流动资产处置损失	76.88	25.54	-	25.54	-	-

(1) 预测依据：

①营业外收入主要是路产索赔收入。

A、公司以 2015 年预算及 2012 年-2014 年历史发生数据预测 2015 年-2017 年营业外收入。

B、九江大桥取消收费的补偿款 14076.57 万元分三年收到，其中 2015 年 2000 万元，2016 年和 2017 年分别为 6038.285 万元。

②营业外支出主要是路产损坏修复支出。

路产损坏修复支出根据以 2015 年预算及 2012 年-2014 年历史发生数据预测。

(2) 变动原因分析：

九江大桥取消收费的补偿款 14076.57 万元分三年收到，其中 2015 年 2000 万元，2016 年和 2017 年分别为 6038.285 万元。

## 8、所得税费用

项目	2014 年已审数	2015 年预测数			2016 年预测数	2017 年预测数
		1-3 月已实现数	4-12 月预测数	合计		
当期所得税费用		1,240.43	5,736.91	6,977.35	10,290.75	11,623.57
递延所得税费用	4,222.17	1,070.70	-165.68	905.02	-644.13	-1,441.00
合计	4,222.17	2,311.13	5,571.23	7,882.36	9,646.62	10,182.56

所得税费用包括当期所得税费用及递延所得税费用。

### (1) 预测依据：

根据预测的会计利润总额，考虑主要纳税调整事项预测应纳税所得额，再根据实际税率计算当期应交所得税。

递延所得税费用主要考虑本公司高速公路路产会计与税法上折旧方法的不同的影响。

### (2) 变动原因分析：

预测所得税费用变动的主要原因系利润总额波动影响。

## 9、非经常性损益

项目	2014 年已审数	2015 年预测数			2016 年预测数	2017 年预测数
		1-3 月已实现数	4-12 月预测数	合计		
非流动资产处置损益	292.25	-25.54		-25.54		
其他营业外收入和支出	-13.21	77.45	1,971.56	2,049.01	6,038.29	6,038.29
其他符合非经常性损益定义的损益项目			2,502.02	2,502.02		
所得税影响额	69.76	12.98	1,118.39	1,131.37	1,509.57	1,509.57
少数股东权益影响额						
非经常性损益影响	209.28	38.94	3,355.18	3,394.11	4,528.71	4,528.71

项 目	2014 年已审数	2015 年预测数			2016 年预测数	2017 年预测数
		1-3 月已实现数	4-12 月预测数	合 计		
的归属于母公司所 有者的净利润						
归属于母公司所有 者的净利润	13,122.95	5,166.55	17,397.18	22,563.73	28,656.68	30,242.86
扣除非经常性损益 后的归属于母公司 所有者的净利润	12,913.68	5,127.61	14,042.00	19,169.62	24,127.97	25,714.15

## 五、影响备考盈利预测的主要因素

对于本公司 2015-2017 年度备考盈利预测可能产生重大影响的因素主要包括：

### 1、公路维护及运营风险

公路建成通车后，需要定期对道路表面进行日常养护，以保证良好的通行环境。如果需要维修的范围较大，维修的时间过长，则会影响公路的正常通行，影响交通流量，从而导致车辆通行费收入减少。目前高速公路上行驶着大量的超限车（主要是超载车），对道路形成较大的荷载破坏，影响了道路的使用寿命。随着公路开通年限的增长、车流量的上升和公路损耗的增大，维护业务的规模和费用都会上升，维护实施过程也可能对车辆的通行效率产生一定影响。

### 2、贷款利率上升的风险

本公司的公路建设项目（包括现在的扩建、大修项目）所需资金大部分来源于国内银行贷款，如中国人民银行上调贷款基准利率，将大大增加公司的财务费用。尽管本公司针对偿还债务和持续融资的风险，实行审慎的理财和融资策略，注重结合业务特点适当增加负债结构中长期负债的比例，在一定程度上减少了未来利率上涨的影响，但公司整体的财务费用和综合资金成本的控制仍受到贷款利率上升所带来的压力。

### 3、周边路网格局变化带来的风险

本公司经营的高速公路的车流量和通行费收入可能会受周边路网格局变化的影响。一方面，新开通的与公司经营的高速公路相邻、并行的公路将与公司经营的高速公路形成竞争，可能分流公司经营的高速公路的车流量，对公司的经营业绩产生不利影响；另一方面，新开通的与公司经

营的高速公路相连的公路将与公司经营的高速公路产生协同效应，提升公司经营的高速公路的车流量，对公司的经营业绩产生有利影响。因此，周边路网格局的变化会给公司的生产经营带来不确定性。

#### 4、收费标准调整风险

本公司的主营业务收入主要来源于通行费收入。根据广东省物价局、广东省交通运输厅粤费【2012】1号《关于实施统一全省高速公路车辆通行费标准的通知》，自2012年6月1日起实行统一的收费标准。2012年8月2日，国务院发布《重大节假日免收小型客车通行费实施方案》规定，春节、清明节、劳动节、国庆节等四个国家法定节假日（含法定连休日），收费公路将免费通行。免费通行的车辆为7座以下（含7座）载客车辆，包括摩托车。各地机场高速是否免费由地方决定。2015年5月26日，广东省交通运输厅、广东省发展和改革委员会粤交费函【2015】1031号《关于高速公路实施车型分类行业标准和货车完全计重收费的通知》，自2015年6月28日零时起对广东省高速公路载货类汽车实行完全计重收取车辆通行费。

广东省内高速公路及桥梁的收费标准及其调整均由省政府办公厅及其他省政府相关部门审批确定，本公司可根据经营成本及物价上涨等因素向省政府有关部门提出调价申请，当收费价格与现行成本及物价水平不相匹配时，本公司调价申请无法获得批准，或者省政府有关部门主动调整收费标准，都将在一定程度上影响本公司的经营业绩。

#### 5、实施完全计重收费的风险

2015年5月26日，广东省交通运输厅、广东省发展和改革委员会粤交费函【2015】1031号《关于高速公路实施车型分类行业标准和货车完全计重收费的通知》，自2015年6月28日零时起对广东省高速公路载货类汽车实行完全计重收取车辆通行费。完全计重收费即以实地测量的车货总重量为依据计重收取车辆通行费，收费标准详见“备考盈利预测编制说明四、（五）、1”。本次盈利预测已考虑实施完全计重收费对公司的影响，但因完全计重收费自2015年6月28日开始实施，其对公司经营业绩的影响程度存在不确定性。

#### 6、九江大桥取消收费补偿的风险

根据广东省交通运输厅粤交电[2013]56号《关于加快推进我省收费公路专项清理工作有关事项的通知》，九江大桥自2013年6月30日24时起停止收费。公司按会计准则的规定，在2013年末对该项资产进行处置，相关损失已记入2013年度营业外支出。

2014年5月，公司收到广东省交通集团有限公司转来的广东省人民政府办公厅文件，就对九江大桥取消收费进行补偿的有关问题意见，根据公司申请补偿金额，预计九江大桥取消收费的补偿款14076.57万元分三年收到，其中2015年2000万元，2016年和2017年分别为6038.285万元。

截至本报告日，公司尚未就上述通知实施后项目利益补偿或资产处置等方案与政府部门协商一致，该事项对公司的影响存在重大不确定性。

#### 7、其他不可抗力或不可预见的因素

重大自然灾害或撞桥等其他不可预见因素，可能造成公司运营的高速公路暂时关闭，严重情况下还可能造成部分路段损毁，直接导致公司车辆通行费收入降低，维护成本上升，对公司的经营业绩产生一定影响。大修与扩建的施工期间，如受到天气影响，包括台风、雨季等的影响，也可能给公司带来损失。

### 六、盈利预测承诺

本公司董事会向投资者郑重承诺

- (一) 对所编制的盈利预测报告负责。
- (二) 本公司盈利预测的编制基准系根据本公司2012-2014年度及2015年1-3月的经营业绩为基础，按2015-2017年公司的经营计划、财务预算等资料及其他有关资料而编制。
- (三) 本公司盈利预测的基本假设是合理的。
- (四) 本公司盈利预测结果是谨慎的，并在正常情况下是可以实现的。
- (五) 本公司盈利预测说明是真实、准确和完整的。

  
广东省佛开高速公路有限公司  
二〇一五年七月八日



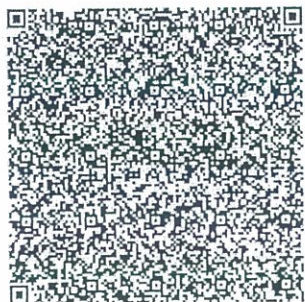
# 营业执照

(副本)

编号 S0152014034423 (1-1)

注册号 440101000247385

名称 广东正中珠江会计师事务所(特殊普通合伙)  
类型 合伙企业(特殊普通合伙)  
主要经营场所 广州市越秀区东风东路555号1001-1008房  
执行事务合伙人 蒋洪峰  
成立日期 2013年10月24日  
合伙期限 2013年10月24日至长期  
经营范围 商务服务业(具体经营项目请登录广州市商事主体信息公示平台查询。依法须经批准的项目,经相关部门批准后方可开展经营活动。)



登记机关



2014年12月15日

证书序号: NO. 020719

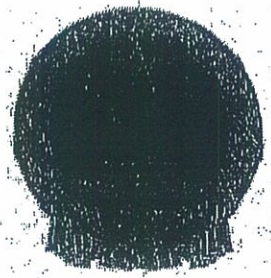
### 说明

1. 《会计师事务所执业证书》是证明持有人经财政部门依法审批，准予执行注册会计师法定业务的凭证。
2. 《会计师事务所执业证书》记载事项发生变动的，应当向财政部门申请换发。
3. 《会计师事务所执业证书》不得伪造、涂改、出租、出借、转让。
4. 会计师事务所终止，应当向财政部门交回《会计师事务所执业证书》。

发证机关: 广东省财政厅

二〇一五年二月二日

中华人民共和国财政部制



## 会计师事务所 执业证书

名称: 广东正中珠江会计师事务所(特殊普通  
通合伙)

主任会计师: 蒋洪峰

办公场所: 广州市越秀区东风东路 555 号新普  
1001-1008 房

组织形式: 特殊普通合伙

会计师事务所编号: 44010079

注册资本(出资额): 1044 万元

批准设立文号: 粤财会[2013]45 号

批准设立日期: 2013 年 10 月





证书序号：000152

# 会计师事务所 证券、期货相关业务许可证

经财政部、中国证券监督管理委员会审查，批准

广东正中珠江会计师事务所（特殊普通合伙）\* 执行证券、期货相关业务。

首席合伙人：蒋洪峰

证书号：56

发证时间：二〇一五年十二月三十日

证书有效期至：二〇一五年十二月三十日





姓名 王韶华  
 Full name \_\_\_\_\_  
 性别 男  
 Sex \_\_\_\_\_  
 出生日期 1968-12-17  
 Date of birth \_\_\_\_\_  
 工作单位 广东正中珠江会计师事务所有限公司  
 Working unit \_\_\_\_\_  
 身份证号码 320103196812172032  
 Identity card No. \_\_\_\_\_



年度检验合格  
 Annual Inspection Passed  
 注册会计师  
 Certified Public Accountant  
 王韶华  
 Wang Zhaohua  
 此证有效一年，  
 This certificate is valid for  
 another year after  
 this renewal.

年 月 日

7



注册会计师工作单位变更事项登记  
 Registration of the Change of Working Unit by a CPA  
 (普通合伙)  
 同意调出  
 Agree the holder to be transferred from

事务所  
 CPAS

转出协会盖章  
 Stamp of the transfer-out Institute of CPAs  
 年 月 日



同意调入  
 Agree the holder to be transferred to  
 根据粤财会[2013]45号规则为  
 广东正中珠江会计师事务所  
 (普通合伙) 入协会盖章  
 Stamp of the transfer-in Institute of CPAs  
 2013年 11月 24日

10



证书编号: 440100010013  
 No. of Certificate

批准注册协会: 广东省注册会计师协会  
 Authorize Institute of CPAs  
 发证日期: 一九九五 年 六 月 七 日  
 Date of Issuance: 2011年4月30日颁发

姓名 姚静  
 Full name \_\_\_\_\_  
 性别 女  
 Sex \_\_\_\_\_  
 出生日期 1970-12-15  
 Date of birth \_\_\_\_\_  
 工作单位 广东正中珠江会计师事务所有限公司  
 Working unit \_\_\_\_\_  
 身份证号码 420106701215486  
 Identity card No. \_\_\_\_\_



年度检验合格  
 Annual Inspection Registration  
 注册会计师  
 Certified Public Accountant  
 姚静  
 Yao Jing  
 继续有效一年  
 Valid for another year after  
 this renewal  
 2013年11月28日

年 月 日

证书编号: 440100010048  
 No. of Certificate  
 批准注册协会: 广东省注册会计师协会  
 Authorized Institute of CPAs: Guangdong Institute of CPAs  
 发证日期: 2011年2月18日  
 Date of Issuance: 2011年4月30日 换发



注册会计师工作单位变更事项登记  
 Registration of the Change of Working Unit by a CPA  
 同意调入  
 Agree the holder to be transferred from  
 事务所 CPAs

转出协会盖章  
 Stamp of the transfer-out Institute of CPAs  
 年 月 日

同意调入  
 Agree the holder to be transferred to  
 广东正中珠江会计师事务所(特殊普通合伙)  
 Guangdong Institute of CPAs  
 事务所 CPAs  
 2013年11月28日

