



廣東粵運交通股份有限公司
Guangdong Yueyun Transportation Company Limited

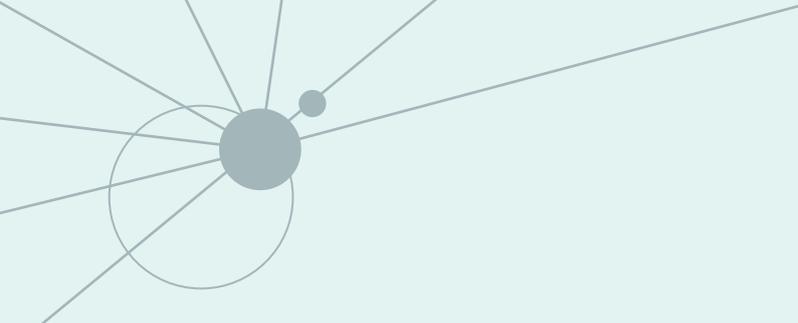
(於中華人民共和國註冊成立的股份有限公司)
(股份代號：03399)

厚積薄發 志存高遠

年報

2013





目錄

公司概覽

- 1 公司簡介
- 2 公司信息
- 3 公司架構
- 4 財務摘要
- 6 重大事項
- 14 主席報告
- 15 公司投資價值
- 16 企業社會責任報告

- 22 公司發展戰略（2014-2018）

管理層討論及分析

- 33 業務回顧
- 40 財務回顧
- 47 五年財務摘要

公司管治

- 48 董事、監事及高級管理人員
- 56 企業管治報告
- 68 董事會報告
- 86 監事會報告
- 87 股本變動及股東情況

財務報表

- 90 審計師報告
- 92 合併資產負債表
- 95 公司資產負債表
- 97 合併利潤表
- 98 公司利潤表
- 99 合併現金流量表
- 101 公司現金流量表
- 103 合併股東權益變動表
- 105 公司股東權益變動表
- 107 財務報表附註



公司簡介

廣東粵運交通股份有限公司（「本公司」或「粵運交通」）及其附屬公司（統稱「本集團」）是廣東省內領先的綜合運輸物流服務提供商，主要從事：粵港澳道路客貨運輸及配套服務，材料綜合物流業務，高速公路服務區經營及相關配套服務，自有土地商業開發，太平立交運營及收費。

本公司的控股股東為在中華人民共和國（「中國」）成立的國有企業廣東省交通集團有限公司（「交通集團」）。

公司信息

公司法定名稱

廣東粵運交通股份有限公司

股份代號

03399

註冊辦事處

中華人民共和國
廣東省廣州市
機場路1731-1735號
8樓

香港營業地點

香港
金鐘夏慤道16號
遠東金融中心
45樓4502室

董事會

執行董事

禰宗民
湯英海
姚漢雄
費大川
郭俊發

非執行董事

劉偉
李斌

獨立非執行董事

桂壽平
劉少波
彭曉雷
靳文舟

聯席公司秘書

張莉
郭兆文

授權代表

禰宗民
湯英海

審計師

德勤華永會計師事務所
中國上海黃浦區延安東路222號
外灘中心30樓

主要往來銀行

中國農業銀行
中信銀行
上海浦東發展銀行
招商銀行

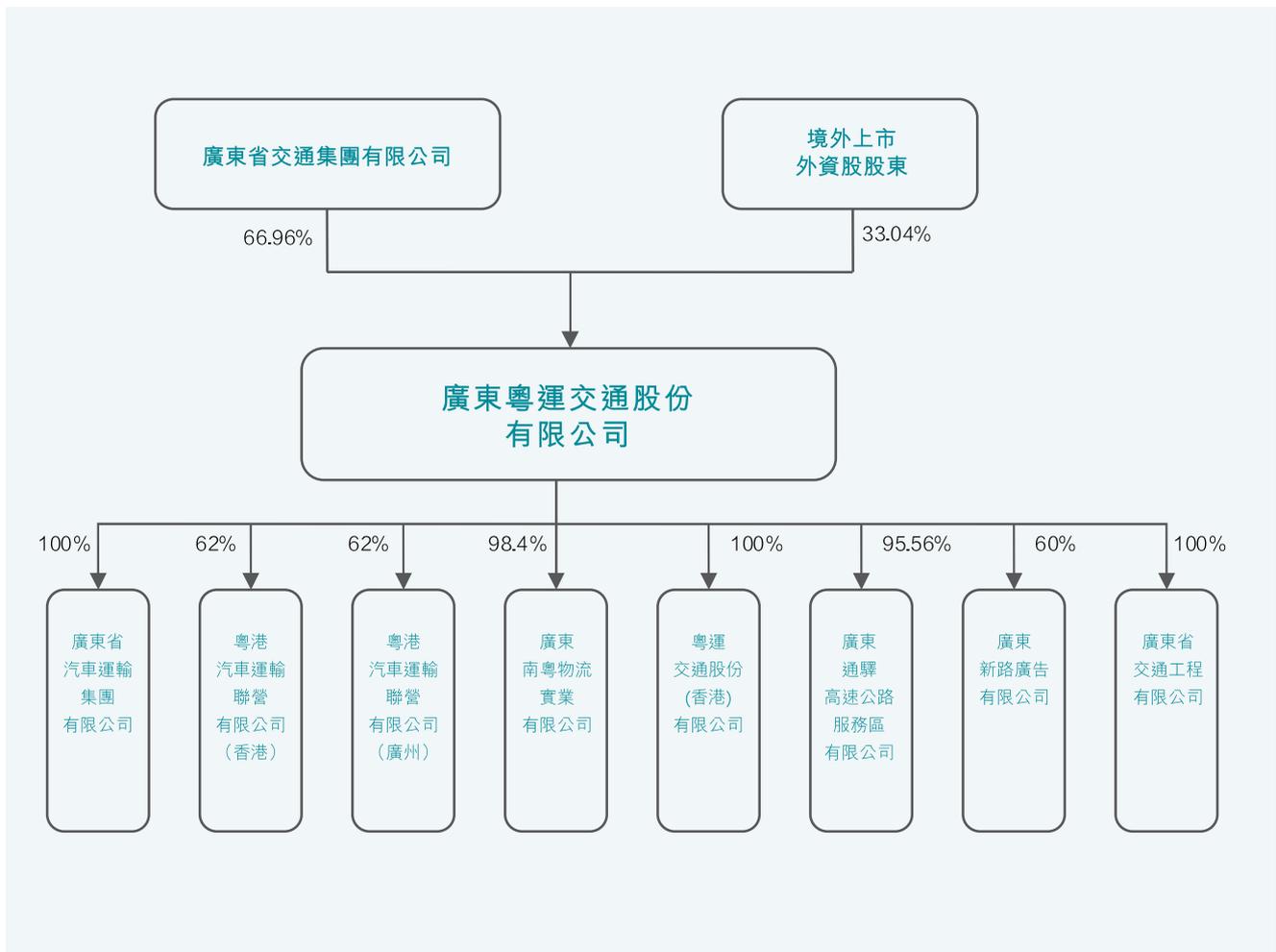
法律顧問

普衡律師事務所
香港花園道1號中國銀行大廈22樓

香港H股股份過戶登記處

香港中央證券登記有限公司
香港皇后大道東183號合和中心17M樓

公司架構



財務摘要

業績摘要

營業收入

汽車運輸及配套服務

2013年 12月31日 人民幣千元	2012年 12月31日 人民幣千元	變幅
--------------------------	--------------------------	----

2,160,933	2,109,402	2%
-----------	-----------	----

材料物流服務

3,206,899	3,170,794	1%
-----------	-----------	----

高速公路服務區

631,990	553,300	14%
---------	---------	-----

太平立交

161,325	137,627	17%
---------	---------	-----

智能交通服務

—	639,014	-100%
---	---------	-------

其他

4,685	316	1,383%
-------	-----	--------

營業收入總計

6,165,832	6,610,453	-7%
-----------	-----------	-----

毛利

汽車運輸及配套服務

450,361	512,435	-12%
---------	---------	------

材料物流服務

141,503	117,361	21%
---------	---------	-----

高速公路服務區

125,234	118,669	6%
---------	---------	----

太平立交

138,523	114,090	21%
---------	---------	-----

智能交通服務

—	85,392	-100%
---	--------	-------

其他

3,214	303	962%
-------	-----	------

毛利總計

858,835	948,250	-9%
---------	---------	-----

營業稅金及附加

47,248	105,804	-55%
--------	---------	------

銷售及管理費用

566,544	664,248	-15%
---------	---------	------

財務費用

43,226	47,119	-8%
--------	--------	-----

資產減值損失

16,076	-1,314	-1,323%
--------	--------	---------

投資收益

11,946	2,867	317%
--------	-------	------

營業利潤

197,687	135,260	46%
---------	---------	-----

營業外收支

100,600	88,078	14%
---------	--------	-----

利潤總額

298,287	223,338	34%
---------	---------	-----

所得稅費用

88,140	77,927	13%
--------	--------	-----

淨利潤

210,147	145,411	45%
---------	---------	-----

少數股東損益

74,254	72,876	2%
--------	--------	----

歸屬於本公司股東的淨利潤

135,893	72,535	87%
---------	--------	-----

每股基本盈利（元）

0.33	0.17	87%
------	------	-----

	2013年 12月31日 人民幣千元	2012年 12月31日 人民幣千元	變幅
業績摘要			
總資產	6,176,936	5,017,423	23%
總淨資產	2,210,890	1,958,208	13%
歸屬於本公司股東權益	1,495,582	1,380,106	8%
本公司股權持有人應佔每股淨資產（人民幣元）	3.58	3.30	8%
比率			
毛利率(%)	13.93%	14.34%	-3%
利息盈利比率（倍）	6.71	4.63	45%
資產負債率(%)	64.21%	60.97%	5%
流動比率（倍）	0.98	1.00	-2%

毛利率 = 毛利 / 營業額

利息盈利比率 = 稅息前溢利 / (利息支出 + 資本化利息)

資產負債率 = 負債總額 / 資產總額

流動比率 = 流動資產總額 / 流動負債總額

重大事項

獎項及嘉許

- 2013年4月，本公司申報國家5A級鋼鐵流通企業，順利通過初審。
- 2013年6月，本公司被廣東省工商行政管理局評為「連續十年（2003-2012）廣東省守合同重信用企業」。
- 2013年11月，本公司獲評香港大公報主辦的中國證券金紫荊獎「最具成長性上市公司」。
- 2013年3月，本公司全資附屬公司廣東省汽車運輸集團有限公司（「廣東汽運集團」）被中國道路運輸協會評為「中華人民共和國交通運輸部重點聯繫道路運輸企業（2013年-2015年）」。
- 2013年4月，在廣東省企業聯合會和廣東省企業家協會主辦的「2013年廣東省企業家活動日」上，廣東汽運集團榮獲「2012年度廣東省優秀企業」稱號。
- 2013年10月，在中國道路運輸協會第四屆二次會員代表大會暨2013中國道路運輸年會上，廣東汽運集團榮獲「2013年度中國道路運輸百強誠信企業」稱號。



- 2013年4月，本公司附屬公司廣東通驛高速公路服務區有限公司（「通驛公司」）被廣東省企業聯合會與廣東省企業家協會授予「2012年度廣東省誠信示範企業」稱號。



- 2013年7月，本公司附屬公司廣東新路廣告有限公司（「新路廣告」）繼2009年、2011年之後第三次被中國高速公路學會評選為「中國高速公路廣告十強企業」。

- 2013年10月，通驛公司獲中國公路學會授予「中國高速公路優秀服務區管理公司」稱號，通驛便利店「樂驛」品牌獲授予「知名便利店品牌」稱號。

汽車運輸及配套服務

- 2013年9月，廣東汽運集團與廣東省清遠市國有資產監督管理委員會（「清遠國資委」）簽訂《合作發展清遠道路運輸和公共交通事業意向書》。根據意向書，廣東汽運集團將通過向清遠市汽車運輸集團公司及清遠市二運公司（統稱「標的公司」）以現金注資，連同標的公司的核心管理團隊成為標的公司的戰略投資者。清遠國資委與廣東汽運集團雙方將結合各自的資源優勢，本著優勢互補、互利共贏的原則，在道路運輸業務方面開展廣泛、深入的合作。
- 2013年9月，廣東汽運集團附屬公司河源市粵運汽車運輸有限公司經營管理的河源粵運東源汽車客運站正式投入運營。東源汽車客運站按照二級汽車客運站設計要求進行建設，總佔地面積1.2萬平方米，其中停車場面積6,800平方米，設計每天旅客最大發送量約5,000人次。
- 2013年10月，根據廣東省交通運輸廳組織的廣東省2013年首批市際包車客運經營權統一招標的結果，本集團成功中標29塊市際包車客運線路牌，其中肇慶20塊，陽江5塊，梅州4塊。
- 2013年11月，本集團組建成立廣州粵運交通運輸有限公司，對廣州地區及周邊共13家運輸企業進行管理模式、組織機構和人力資源整合。





肇慶粵運汽車總站



材料物流服務

- 2013年1月，本公司投標取得新建貴陽至廣州鐵路（GGTJ-13標）鋼材採購項目，項目合同總價約人民幣8,750萬元。
- 2013年3月，本公司投標取得東莞至惠州城際軌道交通GZH-14標集中採購鋼材招標項目，項目合同總價約人民幣9,200萬元。
- 2013年5月，本公司分別簽署了太澳高速公路廣珠西線第三期項目和江肇高速公路項目的材料供應合同，合同金額分別約為人民幣2.49億元和人民幣2.21億元。
- 2013年8月，本公司附屬公司廣東南粵物流實業有限公司（「南粵物流實業」）簽署了江羅高速公路項目材料物流管理合同，合同金額約人民幣4,200萬元。
- 2013年9月，南粵物流實業東莞沙田瀝青庫被指定為上海期貨交易所的瀝青交割倉庫，是該所目前在華南地區唯一的瀝青交割倉庫。



- 2013年9月，南粵物流實業被廣州市地下鐵道總公司指定為廣州市地鐵八號線北延線、地鐵十三號線首期工程的鋼筋臨時供應商，預計供貨量約4萬噸，供應期至業主招標確定項目鋼筋材料供應商為止。
- 2013年9月，南粵物流實業簽署了廣清高速公路擴建項目瀝青供應合同，合同金額約人民幣1.45億元。
- 2013年10月，本公司參與投標並中標港澳大橋珠海連接線第二合同段鋼材採購項目，中標合同價約人民幣3,610萬元。
- 2013年10月，南粵物流實業分別簽署了平興高速公路項目和江羅高速公路項目的材料供應合同：合同金額分別約為人民幣9.61億元和15.71億元。
- 2013年11月，南粵物流實業簽署了羅陽高速公路項目材料物流管理合同，合同金額約人民幣2,600萬元。
- 2013年11月，南粵物流實業分別簽署了羅陽高速公路項目和揭博高速公路項目材料供應合同，合同金額分別約為人民幣7.51億元和19.28億元。
- 2013年12月，南粵物流實業簽署了廣樂高速公路項目材料物流管理合同，合同金額約人民幣3,400萬元。
- 2013年12月，南粵物流實業簽署了廣樂高速公路項目材料供應合同，合同金額約人民幣13.62億元。
- 2013年12月，南粵物流實業簽署了南環高速公路項目材料物流管理合同，合同金額約人民幣1,200萬元。



高速公路服務區

- 2013年3月，博深高速公路謝崗（北）加油站投入營運。
- 2013年4月，通驛公司與廣州真功夫快餐連鎖管理有限公司（「真功夫」）簽訂蜆崗服務區南、北區和熱水服務區南、北區真功夫餐廳經營合同，合同金額合共約人民幣3,450萬元。
- 2013年4月，沈海高速公路佛開段雅瑤加油站正式投入營運。
- 2013年6月，通驛公司與中國石油化工股份有限公司廣東石油分公司（「中石化」）簽署了梅大高速公路西陽加油站經營權承包合同，合同金額約人民幣9,380萬元。
- 2013年6月，通驛公司與真功夫簽訂葵洞服務區、泰美服務區東區、雅瑤服務區東、西區及曲江服務區東、西區真功夫餐廳經營合同，合同金額合共約人民幣7,310萬元。
- 2013年7月，通驛公司「樂驛」便利店四會粵運汽車站店開業，本集團重組後通驛公司「樂驛」便利店進駐客運站場成功邁出了第一步。
- 2013年8月，通驛公司與中石化簽署了深羅高速公路附城（深龍）服務區加油站經營權承包合同，合同金額約人民幣1.21億元。
- 2013年12月，汕昆高速公路(G78)二廣支線段梁村停車區開業。
- 2013年12月，梅龍高速公路(S12)梅大段西陽服務區、深羅高速公路(S26)雲羅段附城服務區開業。





公司業務概況

2013年，是本集團實施戰略重組後的第一年，也是本集團厚積薄發加速發展的重要之年。在全球經濟環境複雜多變的情況下，集團積極採取有效的應對措施，把握戰略重組契機，深化改革創新，加快轉型升級，順利實現了年初預定的目標。

一年來，本集團圍繞交通優勢資源，不斷優化業務組合，推動汽運業務板塊與其他業務板塊的融合協同，獲取新的成長動力。汽運項目並購整合加快推進，材料物流服務業務取得新突破，高速公路服務區業務創新增收，太平立交平穩運營，各項內部管理規範有序，實現企業效益大幅增長，企業核心競爭力及可持續發展能力顯著增強。

本集團在「2013年度中國證券金紫荊獎」評選活動中，榮獲2013年度中國證券金紫荊「最具成長性上市公司」獎項。

前景展望

未來五年，公司將圍繞交通優勢資源，大力發展道路運輸和現代物流產業，全面提升企業核心競爭力，通過不斷優化與構建健康的業

務組合，獲取企業新的成長動力，力爭將粵運交通打造成具有突出競爭優勢、集道路運輸、高速公路服務、現代物流、自有土地商業地產、廣告傳媒於一身的綜合性集團，實現股東價值最大化。

禰宗民

主席

中國·廣州

2014年3月19日

公司投資價值

本集團截至2013年12月31日經營管理59個客運巴士站場，1108條客運線路，4360台營運車輛，66.5對高速公路服務區，形成了站場網絡、客運網絡和服務區網絡，本集團通過網絡化經營提升整體效益。

汽車運輸業務具有較好的品牌優勢和規模優勢；在廣東省內擁有廣闊的地理覆蓋面和較完整的產業鏈，業務模式較為穩定，場站與土地資源豐富，具有廣闊開發潛力；形成了「併購—整合—增長」的發展模式，使業務可實現長期增長。

依託穩健增長的國內基礎設施投資與建設，材料物流服務業務將借助公司多年的實踐和探索，以現有業務經營與發展為基礎，穩步推進物流園區投資建設及相關的綜合物流服務業務，通過拓寬採購與外銷渠道，增加物流管理、倉儲配送、加工環節的業務比例，加強綜合物流服務能力，逐步實現供應鏈管理模式，保持企業快速穩定成長。

高速公路服務區業務現已形成穩定的業務組合與經營模式，通過對服務區的商業改造與深度開發，未來服務區業務將進一步發揮網絡與規模效益，依託業務創新，未來仍將具有較大的增長潛力。

規範、創新的經營管理體制、清晰的企業發展戰略、穩定的商業運營模式及成熟的產業拓展投資實踐經驗，將為企業的穩步發展保駕護航。



企業社會責任報告

一直以來，本公司都致力於創建企業與人、社會、環境互利共贏、和諧共進的可持續發展環境，為建設生態文明、幸福廣東、美麗中國做出了積極努力。為此，結合企業文化內涵和行業特徵，制定了可持續的企業發展戰略，落實節能減排，注重環境保護，著力推進綠色發展、循環發展、低碳發展，在員工、客戶、股東、政府和社會責任等方面取得了一定成效，促進企業科學發展、社會和諧發展，構建了具有本公司特色的「企業公民行為模型」。

對員工的責任

本集團發展至今，業務範圍已經全部覆蓋廣東21個地級市，擁有員工近1.4萬名。在「大物流、大交通」的大背景下，為加強專業人才隊伍建設，本公司力圖通過和諧的工作氛圍、有

競爭力的薪酬福利、廣闊的發展機會和完善的培訓體系，培養人才、留住人才，幫助人才實現職業生涯發展規劃。

2013年，我們主要從四個方面履行對員工的責任：**一是完善薪酬福利體系**。公司在重組後更新了薪酬方案，進一步明確了薪酬激勵與企業效益掛鉤的基本導向，有效體現了不同效益、不同規模、不同業績對應不同薪酬激勵的效益原則。與此同時，在公司效益可持續提升的前提下，積極進行股權激勵方面的探索。**二是關注人才職業發展**。做好人員選拔、公司新拓展項目人員選派、重點崗位交流輪崗等工作，做到因事設崗、以崗配人、適才適用、人盡其才。**三是抓好人才培訓**。抓好管理人員的培訓教育，調整了本公司培訓費用預算標準及其實施方案，管理人員培訓參與率達100%；充分發揮網絡學院的作用，大力加強各級管理人員的培訓教育。推進本公司專家庫人





才隊伍、後備人才隊伍和職業技術人才隊伍建設，組建了7個專家庫，新增選25名專業人員入庫並實行動態管理；組織290多人次參加各類職業技能或管理技能培訓，努力推進職業技術人才隊伍建設。**四是注重員工身心健康。**豐富員工文娛生活，不僅積極開展汽車駕駛員勞動技能競賽和節油、微笑服務等技術比武活動，還組織開展了豐富多彩的文體娛樂活動，如籃球賽、羽毛球賽、「魅力粵運」攝影展、「品味美食秀出精彩」廚藝賽、「讓青春澆築中國夢」團幹座談會、趣味運動會等員工活動；組織開展駕駛員安全心理輔導及安全價值觀培訓。努力營造積極、健康、快樂、和諧的氛圍。

對客戶的責任

本集團始終秉承「以客戶為中心」的經營理念，在汽車運輸方面，踐行「真情粵運、舒適之旅」理念，確保旅客生命財產安全，加強服務創新，提升服務質量；在高速公路服務方面，做好重大節假日「保暢通、保安全、保穩定」工作，提供全方位高品質的服務；在材料物流方面，做好材料保供，持續為客戶創造價值。

2013年，我們主要從五個方面履行對客戶的責任：**一是確保旅客生命財產安全。**堅持「安全第一、預防為主、綜合治理」方針，以安全標準化創建達標為主線，以強化隱患排查治理為重點，著力於重組並購中安全管理體系的全面接軌和總體完善，著力於一線安全管理水平的持續改進，扎實開展各項工作，取得了預期成效，2013年，汽車運輸板塊未發生較大安全生產責任事故，非汽車運輸板塊實現「零事故」，確保了本集團總體安全生產形勢的穩定。8月14日，超強颱風「尤特」影響到陽江附近海域，陽江、陽西、雷州、官渡等服務區紛紛啟動防颱風應急預案，動員全體員工投入抗颱風工作，保護旅客生命財產安全。**二是加強服務創新。**本集團擬定了道路客運車載無線WiFi終端信息平台建設方案，計劃逐步全面推廣實施安裝車載WiFi工作。截至2013年12月底本集團在360台「粵運快車」車廂內安裝了車載WiFi設備，乘客可免費上網，從而更

好地服務於廣大群眾出行，營造了良好的車廂文化，提升了「粵運」品牌的社會形象。**三是提升服務質量。**進一步加強管理，規範「粵運」品牌的使用，做好服務質量的監督工作，及時跟蹤「粵運快車」服務質量情況，堅持採取跟車、車站抽查的辦法，強化對屬下單位服務情況的跟蹤。2013年10月31日，在中國道路運輸年會上，附屬公司廣東汽運集團榮獲2013年度中國道路運輸百強誠信企業第四名。**四是保暢通提高服務水平。**根據本集團重大節假日保暢通工作總體部署，及時有效組織高速公路服務區、交通拯救方面保暢通各項工作，組織相關業務單位訂制春運、勞動節、國慶節保暢通工作方案，及時有效開展保暢通各項工作，實現了「保暢通、保安全、保穩定、提高服務水平」的工作目標。**五是全力以赴確保交通集團內材料供應。**在材料供應上，本集團未雨綢繆，儘早安排春節、中秋、國慶期間的發貨計劃，圓滿完成了節假日期

間材料供應。借助第三方專業機構提高材料供應管理的技術含量，加大供應材料的抽檢力度。通過以上措施提高了業主和施工單位滿意度，保障了工程材料的質量。

對債權人和股東的責任

2013年，本公司秉承「求實創新、誠信規範」的核心文化理念，以戰略重組為契機，主營業務更加集中，汽車運輸及配套服務、高速公路服務區、材料物流服務、廣告傳媒、自有土地商業開發等業務均保持健康穩定發展，為股東的投資帶來了持續穩健的回報，並且不斷完善公司治理結構，不斷提升內控管理水平。

對於債權人，公司注重對債權人合理利益的保護，同時注意保護債權人的商業機密。公司長期以來與國內外眾多金融機構保持著良好合作關係。本集團還加強與材料物流業務各供應商、生產廠家的管理和溝通，提高他們保證材料供應的積極性和履



約能力，確保了本集團材料供應的及時性和可靠性。本公司連續第十年獲得廣東省「守合同重信用企業」稱號。

對於股東，公司承擔著公司價值最大化、可持續發展的責任。2013年，我們主要從三個方面履行對本公司股東（「股東」）的責任：**一是經營業績穩步提升**。2013年，汽車運輸並購整合步伐加快，重點項目取得突破性進展；深挖農村客運資源，實現了全年客運量同比增長；將信息化建設作為交通拯救業務管理新模式，大幅提高施救速度和資源利用率；繼續加大材料業務市場開拓力度，積極拓展重點工程項目投標；瀝青倉儲、碼頭業務取得新的發展，為未來發展打下良好基礎；充分發揮資源協同作用，積極打造樂驛便利店品牌效應；加強廣告資源回收工作，全面整合開發客運媒體資源，努力實現總體效益最大化；確保太平立交平穩運營，提升公司運營收益。**二是公司治理日臻完善**。為了保證持續健康發展，公司以先進的管理團隊、嚴謹的披露原則和暢順的投資者溝通機制來不斷完善公司治理。在治理結構方面，公司始終保持股東大會、董事會、監事會「三會」的規範獨立運作，不斷提升董事會戰略管理和科學的決策能力。在信息披露方面，嚴格按照香港聯合交

易所有有限公司（「聯交所」）證券上市規則（「上市規則」）及相關法律法規的要求，確保信息披露的準確、及時、完整，並保證境內外信息披露的一致性和同步性。在建立投資者溝通機制方面，公司通過業績發佈會、公告、新聞稿等方式，通過公司網站、郵箱、電話等多種渠道，讓投資者及時全面了解公司業務經營狀況。為了更好地服務中小投資者，我們還致力於加強資本市場分析及股東信息收集，高度重視投資者關注的問題和提出的建議，進一步提升公司經營管理和治理水平。**三是內控管理不斷強化**。進一步完善法務管理體系，嚴格執行合同審查程序，預防化解法律糾紛事件發生，扎實推進全面風險管理工作，為公司經營發展提供堅強的法律保障。進一步加強「業務及職能部門直接承擔管理、合規及風險管理部門統籌推動支持、稽核監察部門監督檢查審計」這三道防線的分工與協作，強化工作銜接、信息共享機制及「事前、事中、事後三位一體全面風險管理體系」，有效進行風險管控。

對環境和資源的責任

綠色、循環和低碳的可持續化發展已成為社會前進的主流方向。作為一家現代化的運輸物流企業，商業價值帶來的是利潤貢獻，而社會價值帶來的則是更加持久穩健的責任貢獻。公司關注綠色明天，持續深入地將建設資源節約型和環境友好型企業舉措貫穿到運營管理、業務開發等方面工作。

2013年，我們主要從四個方面履行對環境和資源的責任：一是**積極開展節能減排**。附屬公司廣東汽運集團作為國家交通運輸部和中國指定的唯一一家LNG道路運輸推廣運用試點企業，從2010年開始積極參與「車、船、路、港」千家企業低碳交通運輸專項行動，每年都達到節能目標，在廣東省是第一家在道路運輸中運用LNG客車的企業。2012年本集團運行的LNG客車共302輛，佔本集團總客車數的7.2%；2013年LNG客車數為546輛，佔本集團總客車數的13.2%，同比增加244輛，增加80.8%。二是**加強技術規範制定**。組織公司機械技術

委員會成員及各運輸單位的技術管理人員，制定並發佈了公司《汽車維護技術規範》、《輪胎使用維護規範》等兩項技術標準，完成了公司《輪胎技術管理制度》的制定工作，起草了公司《技術管理規範》。三是**持續推進「五統一」管理**。為進一步發揮本集團優勢，優化資源配置，降低運營成本，本集團加大力度推進「五統一」（「五統一」即統一的技術標準，統一的管理規程，統一的採購，統一的車輛維修，統一的行車保險）工作的實施，並開展建設「五統一」信息平台。落實節能減排，注重環境保護，先後完成了LNG公交車、LNG道路運輸客車以及高速公路拯救業務所需的專用車輛和相關設備的採購，通過規模採購降低了採購價格。四是**品牌管理規範統一**。貫徹落實本集團品牌管理規範，指導新成立的單位正確使用「粵運」品牌標識，保持「粵運」品牌的統一性。

對社會公益的責任

公司在正常開展生產經營活動的同時，還從感恩出發，用行動回饋，積極參與各項社會公益事業，通過參加學雷鋒志願服

務、扶貧濟困、無償獻血、捐資助學等活動，積極履行社會責任。

2013年，我們主要從四個方面履行對社會公益的責任：**一是廣泛開展志願服務活動**。2013年春運期間，公司團委積極組織團員青年在服務區、汽運站場開展了「平安高速、溫馨春運」志願服務活動，為過往司乘人員提供溫馨、舒適的愛心服務。公司團組織以保障高速公路安全暢通、提供優質文明服務、構建和諧溫馨春運為己任，共組織100餘名青年志願者參與春運服務，志願服務時間近1,600小時。**二是深入推動學雷鋒活動常態化**。公司各級共青團組織圍繞企業經營中心工作，持續開展學雷鋒活動。通驛公司團委發動各區域團支部在3月份開展了以「學雷鋒、獻愛心、促和諧」為主題的學雷鋒志願活動，所屬15個團支部積極參與。11月13日上午，通驛公司團委組織公司本部青年志願者前往蘿崗區知明學校進行慰問和支教活動，對特困家庭進行家訪，送上慰問品，為孩子們派發文具、作業本、書包等學習用品。**三是開展扶貧濟困「獻愛**

心」活動。在四川省雅安市蘆山縣發生7.0級地震後，組織公司員工開展向地震災區獻愛心活動，累計捐款76345元；組織開展年度扶貧濟困活動，共收到捐款4.43萬元。組織人員參加無償獻血及開展造血幹細胞捐獻活動等。此外，公司系統工會積極開展了困難扶助活動，共幫扶困難職工211人次，發放幫扶資金8.8萬元。**四是做好捐資助學活動**。公司對參加在職學歷教育的優秀一線員工進行資助，在通驛公司基層一線向大學生提供20個見習崗位；新路廣告在封開縣漁澗鎮舉辦扶貧助學活動，為留守兒童及家長代表送去愛心款項以及學習用品。



一、粵運交通戰略規劃及分業務戰略建議

(一) 粵運交通整體戰略

整體戰略及目標

- a) 企業目標：圍繞交通優勢資源，不斷優化業務組合，通過五年時間，將粵運交通打造成具有突出競爭優勢、集道路運輸、高速公路服務、現代物流、商業地產、廣告傳媒於一身的綜合性集團，使客戶、員工、股東價值最大化。
- b) 總體戰略思路：粵運交通未來的擴張應通過戰略重組幫助公司形成健康的業務組合，獲取新的成長動力，支持公司的可持續發展。業務組合包括主要業務、戰略業務和新興業務三個梯次的業務。
- c) 基於對行業與市場的外部分分析和企業內部的現狀及能力評估，粵運交通的未來的業務組合戰略為：
- 核心業務：道路運輸業務、高速公路服務業務、生產資料物流業務和太平立交業務；
 - 戰略業務：地產業務、物流業務和廣告業務；
 - 新興業務：汽車租賃業務和L-CNG新能源業務；
- d) 對於主要業務應以並購整合和業務轉型為重點，同時加強自身的管理提升；對於戰略業務應通過資源整合與獲取、聯盟與合作以及市場延伸的方式來支持其發展；對於新興業務主要驗證業務模式、論證可行性，同時培育相應的能力；及

- e) 力爭到2018年本公司在營業收入規模、利潤及盈利能力等方面成為行業領先企業，本公司的核心業務、戰略業務與新興業務形成合理配置。

（二）各項業務發展戰略建議

1、道路運輸業務

- a) 業務發展願景：成為全國領先的綜合交通服務提供商；
- b) 總體戰略：道路運輸業務總體戰略思路是立足主業進行業務滲透與優化，調整業務結構，大力進行區域市場拓展，適度拓展和延伸新的業務和服務；
- c) 業務組合戰略建議：
- 核心業務：市際道路運輸、客運站場運營；
 - 戰略業務：縣際道路運輸、城市公交業務、小件快運業務和出租車業務；
 - 新興業務：包車業務、汽車租賃業務和農村道路運輸業務；
- d) 道路運輸：穩固現有城際道路運輸業務基礎，並加快區域道路運輸企業的並購整合，擴大市際／縣際道路運輸份額，同時對區域農村道路運輸市場進行選擇性的拓展；



- e) 城市公交：通過並購和投標獲得中心城市及毗鄰地區的公交線路經營權，提升公交的收入比例；
- f) 出租車：有選擇性地獲取重點城市的優質出租車經營權，通過規模化獲取收益；
- g) 客運站場：繼續擴大站場網絡，同時通過多業態經營和站場地產開發商業和客流價值，並戰略性地籌建或參股大型客運站場；
- h) 小件快運：通過自身道路運輸網絡和合作聯盟構建一體化和規模化小件快運網絡，以品牌化經營，提升其收入貢獻；
- i) 汽車租賃：針對企業和單位客戶開展汽車租賃和包車服務，作為對整體道路運輸業務的有益補充和延伸；及

j) 競爭策略：基於線路網絡、站場網絡、品牌和政府關係等核心資源，以及由集約化／標準化管理、精益化運營、質量／安全管理，營銷管理等組成的管理體系來形成自身獨特的組織能力，從而支持競爭策略的實現，進而構建企業的競爭優勢。

2、高速公路服務區業務戰略建議

a) 業務發展願景：成為全國領先的高速公路服務區商業設施開發、運營的綜合型資源經營性集團；

b) 總體戰略：通過修補式開發改造或深度商業開發等模式，重視區域規劃及業態規劃設計，豐富目標客戶群，提升客戶忠誠度，全面挖掘服務區特別是高潛力服務區的商業潛力。以點帶面，業務模式升級，增長模式多樣化，並強化人力資源管理引擎，優化組織，借助信息化，實現業務升級。

c) 業務組合戰略建議：

- 核心業務：對現有服務區通過修補式開發與招商進行價值挖潛；
- 戰略業務：針對具有商業價值的服務區進行深度商業開發；
- 新興業務：廣東省內交通集團外高速公路的商業開發與運營，其他省份高速公路的商業開發與運營，開展商業零售等相關業務；及

d) 競爭策略：力爭在3-4年內圍繞價值鏈的關鍵點進行核心能力建設，提升運營能力，大幅度提升價值鏈運作效率。

3、現代物流服務業務戰略建議

a) 業務發展願景：形成「地產+貿易+物流」三位一體，聯動發展的業務格局；

b) 總體戰略：立足內部材料供應，積極發展整合供應鏈的材料貿易業務，充分利用資源優勢拓展物流地產，逐步培養倉儲物流專業能力，構建「地產、貿易、物流」三位一體、聯動發展的商業模式；

c) 業務組合戰略建議：

- 核心業務：內部材料供應業務；
- 戰略業務：材料貿易、物流地產；
- 新興業務：倉儲物流、碼頭業務；

d) 分業務戰略建議

- 內部材料供應：承接交通集團的材料集中採購業務，將品類擴展至全集團層面，集中一體化採購；
- 材料貿易：重點培育瀝青貿易業務，建立品牌和全面供應鏈管理優勢，提供延伸物流服務，逐步擴展省外市場；



求區域，提高產能利用率，逐步構建營銷、市場開拓及品牌建設能力；

- 針對物流地產業務，採取戰略聯盟，獲取優質資源，培育招商和運營能力；
- 針對倉儲物流業務，通過加強自身物流運營效率，依託物流園開展專業物流服務；
- 針對內部材料供應業務，通過加強採購和倉儲這兩個環節的能力，提升整體運營效率和質量；及
- 針對碼頭業務，在明確業務模式的基礎上，提升碼頭管理與貨源組織能力。

- 物流地產：獲取有價值的土地資源，與有實力的物流園運營商合作，以綜合服務型物流園為切入點，積累物流園運營經驗，中遠期考慮開展商貿物流園、保稅物流中心及電商物流中心；
- 倉儲物流：通過交通集團內材料供應業務，逐漸培育倉儲物流業務的運營能力，依託物流園，開展倉儲、運輸、商貿物流、保稅物流、零擔快運等物流業務；
- 碼頭業務：方案1：整體出租給碼頭運營商，收取租金；方案2：出讓部分股權給有實力的碼頭運營商，通過聯合經營，培育自身運營能力；
- e) 競爭策略：
 - 針對材料貿易業務，採取集中採購模式，提前佈局高需

4、地產業務戰略建議

- a) 業務發展願景：成為集樞紐地產、沿線地產於一身，圍繞基礎設施建設獲取資源的綜合地產商；
- b) 總體戰略：短期以樞紐地產作為切入點，逐步開展沿線地產開發業務；可將站場，服務區重要節點以及中心城市其他重要地段的存量土地開發作為優先考慮的切入點；
- c) 業務組合戰略建議：
 - 核心業務：現有優質土地資源（服務區、道路運輸站場）的商業自主或合作開發（住宅，商業設施）；

- 戰略業務：繼續圍繞交通業務獲取土地資源進行開發及儲備；
 - 新興業務：盤活現有的土地資源；繼續提高土地資源獲取能力；及
- d) 競爭策略：利用戰略聯盟，立足於自身資源優勢，採取「前端拓展、中端充實、後端延伸」的一體化整合策略，逐步實現對三個戰略控制點的掌控。
- 5、廣告業務戰略建議
- a) 業務發展願景：成為廣東省領先、全國知名的跨區域經營的綜合傳媒集團；
- b) 總體戰略：將從「資源競爭」逐步發展成為「能力競爭」階段，盈利模式逐步豐富化；
- c) 業務組合戰略建議：
- 核心業務：媒體代理—自有業務；
 - 戰略業務：媒體代理—租賃；
 - 新興業務：中低端營銷服務，整合營銷服務；
- d) 競爭策略：
- 建立基於業務模式與內部能力平台的銷售管理體系，優化內部組織，進行內部人才隊伍優化及結構調整，提升運營效率。
 - 在自有資源開發方面提高資源獲取與運作能力，提升資源使用效率。
- 針對媒體代理業務，圍繞政府關係與本地化運營來進行競爭，並逐步構建核心能力。媒體擴張的同時提升媒體經營的能力，儘快從媒體轉租商過渡到媒體經營商，積極推動跨地域、跨媒體發展；
 - 營銷服務業務是企業能力的支持，未來競爭需要圍繞價值鏈核心環節結合細分市場定位構建核心能力以應對競爭；及
- e) 補充說明：廣告業務如果未來三年內形成核心媒體經營能力，向集團外發展，則可以列為戰略業務；否則只作為集團內的補充業務，通過精簡人員方式實現效益最大化。

二、粵運交通戰略關鍵舉措

(一) 粵運交通整體戰略關鍵舉措

- 1、優化組織機制，建立清晰的管控機制
- a) 針對「地產」業務所存在的資源與能力分散問題，進行資源與能力的整合，採取地產SBU（戰略業務單元）的方式進行管理；

- b) 針對粵運交通的組織架構及業務組織模式：
- 由於2013年初粵運交通剛進行了整合，初期將在現組織框架下進行優化，1，調整總部的價值定位，圍繞戰略，財務，經營強化管控職能2，優化總部與下屬業務單位之間的協作關係，3，明確下屬業務單位的職責；
 - 中期圍繞事業部模式的過渡性組織架構（2015-2016年）；
 - 遠期擇機採用規範事業部管理模式，建立四大業務事業部（道路運輸，物流，地產，廣告事業部），粵運交通總部直管三個業務經營單元；
- c) 各業務管控模式建議：近期與中期以戰略管控與操作管控為主
- 近期與中期對地產及物流業務採取操作管控模式，其他業務採取戰略管控模式；
 - 遠期：伴隨業務逐漸成熟，對道路運輸與服務區業務採取財務管控模式，對物流，廣告，拯救業務仍採取戰略管控，對地產業務採取戰略運營管控；
- d) 引入系統的6S戰略管控機制，推進扁平化，精簡機構；及
- e) 從職責授權，管理流程，經營管理體系，人力資源控制體系，風控體系方面建立組織的保障機制。
- 2、各業務戰略細化，並具體至經營計劃
- a) 通過年度經營計劃和財務預算來更好地承接戰略規劃；及
- b) 通過績效合同、管理日程和資源優化配置等手段，明確本部和業務單元的業績指標和目標設定，管理重點工作，並確保經營計劃和資源分配與戰略意向的協調統一。
- 3、建立科學系統的戰略管理和控制體系
- a) 粵運交通急需建立完善的多方戰略決策支持體系，充分盤活決策資源，建立決策支持系統，形成團隊決策機制；
- b) 建立戰略管理部門，牽頭和推動戰略的制定和執行，公司高層領導以及各部門管理層高度參與並承擔相應的重要職責；及

c) 建立健全的戰略管理和控制體系，同時配備相應的戰略管理專業人才，以保證戰略的有效實施。

4、圍繞市場化激勵機制提升人力資源管理

a) 健全人力資源職能，提升人力資源定位，成為組織發展的驅動引擎；

b) 實施「英才戰略」，確保整體戰略順利實施；

c) 儘快完成激勵機制的改革，提升員工士氣；及

d) 優化人員結構，減少企業冗員，引進業務發展急需人才。

5、提升業務經營單位高層、及中層領導力

a) 第一階段：藍圖設計與人才標準；

b) 第二階段：人才發展與機制試點實施；及

c) 第三階段：人才發展與機制推廣實施。

6、提升資本運營能力，發揮資本平台價值。

順暢的融資通道建設和合理的融資結構安排，是粵運交通整體戰略實施的重要前提。

7、借助信息化推動業務向現代服務業轉型

a) 粵運交通的信息化，需要高瞻遠矚，集約管理，加快步伐，一個聲音，一條路徑；

b) 粵運交通IT對下屬公司的管理和服務，將主要體現在「規劃指導、重點管控、共享服務、績效提升」這四大職能上；及

c) 粵運交通各業務板塊利用電子商務平台，建立核心運營管理體系。

(二) 各項業務發展戰略舉措

1、道路運輸業務

業務層面：

a) 提升道路運輸綜合實力—通過並購，整合和滲透，提升城際道路運輸的整體市場規模，同時提升中短途道路運輸業務比例，以產品、服務創新以及品牌樹立形成差異化競爭優勢；

b) 大力發展公共交通—全面擴展城市公交業務，選擇性進入發展出租車業務，讓公共交通成為未來第二大主營業務收入來源；

c) 客運站場轉型和開發—戰略性地擴展站場網絡資源，開展多業態經營提升客運站場的盈利水平，適時開發站場地產獲取收益；

- d) 小件快運擴網增收—以網絡化運營和品牌化經營，大力開發商務市場，把小件快運業務培育成為道路運輸板塊新的利潤增長點；及
- e) 綜合租車服務提供商—通過品牌化和個性化的服務，成為一站式汽車租賃解決方案提供商，作為道路運輸板塊有益而重要的收益補充。
- b) 針對核心高價值服務區制定開發方案；實現以點帶面的升級；
- c) 借鑒行業先進經驗，盤點招商資源，梳理招商渠道，調整招商模式，進行升級轉型；
- d) 在現在業務的基礎上，充分挖掘服務區營收提升潛力，梳理業務增長提升的機會；

管理層面：

- a) 組織優化，提升效能—建立組織規範與標準，對組織架構進行優化和重組，提升管理決策效率和專業職能水平；
- b) 提升營銷，助力發展—建立市場營銷專業職能部門和管理體系，通過品牌、產品和客戶關係促進業務的增長；及
- c) 以信息化升級管理—通過運營體系的信息化管理，幫助集約化和標準化管理的實現，提升管理效率和績效管理能力。
- e) 進行作業成本分析，以經營成本與管理成本為重點降低成本；
- f) 建造各環節的流程優化乃至流程再造，提升內部運營效率；
- g) 研究物流地產合作的機會，制定具體的合作策略，實現風險可控下的長期價值最大化；及
- h) 針對服務區內的商業地產業務的運作模式，研究商業地產業務引入戰略合作的可能。

管理層面：

2、高速公路服務區業務

業務層面：

- a) 將現有的服務區資源盤點，從「潛在價值，財務績效」兩個維度進行分類，確定各類服務區的針對性的發展目標與提升策略；
- a) 提升人力資源管理，支撐組織能力建設
 - 引入外部專業人才，特別是招商人才與商業規劃人才。強化人力資源引進與開發；
 - 建立激勵機制與市場化績效考核機制；

- 優化內部人員結構：降低管理層比例，使人力成本支出更加有效；及
- b) 借助信息化，助推企業轉型現代服務業
- 圍繞核心業務需求（運營效率，決策支持，決策效率），提升信息化水平；逐步實現業務與財務信息的一體化，建立適應現業務特徵的管理信息化。
- c) 優化組織架構，精細規劃組織能力提升
- 探索對通驛公司的職能定位，以及對各服務區的管理模式，進一步實現集約化，提升決策與運營效率；
- 建立組織能力培育規劃；及
- 部分核心職能加強資源投入，尋求快速突破，加快業務發展。

3、現代物流服務業務

業務層面：

- a) 交通集團內部材料供應—承接交通集團內部集中採購業務。將產品與服務種類擴展至全交通集團層面，集中一體化採購；
- b) 材料貿易—重點發展和品牌化運營。重點培育瀝青貿易

業務，市場外建立品牌和全面供應鏈管理優勢，提供延伸物流服務，逐步擴展省外市場；

- c) 物流地產—獲取資源和合作開發。獲取有價值的土地資源，與有實力的物流園運營商合作，以綜合服務型物流園為切入點，積累物流園運營經驗，中遠期考慮開展商貿物流、保稅物流及電商物流；
- d) 倉儲物流—培養能力、由內向外發展。通過交通集團內材料供應業務，逐漸培育物流業務與運營能力，依託物流園，開展倉儲、運輸、商貿物流、保稅物流、零擔快運等物流業務；
- e) 碼頭業務—股權出讓聯合經營、整體出租。
 - 方案1：出讓部分股權給有實力的碼頭運營商，通過聯合經營，培育自身運營能力；及
 - 方案2：整體出租給碼頭運營商，收取租金。

管理層面：

- a) 優化組織管控
 - 成立物流事業部，下設物流地產、材料供應、材料貿易及倉儲物流業務單元；及
 - 通過結構調整，理順業務管理關係，使合同主體與運營主體一致。

- b) 健全激勵機制
- 通過借鑒成熟運營模式，確定激勵機制，制定切合業務特點的激勵體系。
- c) 提升營銷能力
- 招商能力：完善商業計劃，吸引物流企業、工商企業進駐；
 - 銷售能力：培育人員市場洞察能力，建立與完善銷售管理機制；及
 - 品牌建設：逐步將「南粵」牌瀝青打造為全國知名瀝青品牌。
- d) 升級信息化管理水平
- 對公司現有信息系統進行升級，以滿足對企業的資本、人力、項目、租賃業務、倉儲運輸、客戶關係等方面進行全面的管理；及
 - 加強採購執行、銷售執行與財務、倉儲物流的一體化信息管理，提高各方協作，實現數據的一致。
- e) 優化內部流程
- 針對貿易及集團內材料供應業務，根據現有業務特點和未來轉型方向，在現有流程的基礎上進行優化設計。

4、地產業務

業務層面：

- a) 設計科學的組織模式或內部協作模式（股權，合作開發，利益分配機制），以解決能力分散，資源分散，組織分散的問題；
- b) 對現有的土地資源盤點、可能獲取的土地，資金實力進行摸底性調研；
- c) 擬定經營計劃、開發計劃與內部的資源整合規劃。確定可以選擇的1至3個切入點；及
- d) 設計資金管理模式，逐步建立以銀行貸款為基礎、市場類融資為主體、內部融資為補充、資本類融資為培育（充分利用現有資本市場平台）的多渠道、多方式的立體融資體系。

管理層面：

- a) 制定能力培育計劃，擬定人力資源規劃，引入外部地產人才。近期重點需要引入項目策劃類，營銷招商類人才，並逐步豐富化；

- b) 逐步推進信息化。建立集中式IT應用架構，選擇可靠性高、可擴展性強、兼容性好的平台和設備，統一管理公司的各項業務和信息資源。採用辦公自動化／知識管理、戰略績效、投資分析管理、財務管理、人力資源管理、項目管理、售樓管理、物業管理、租賃管理的逐步推進方式，實現公司的信息化；及
- c) 將總部定位為戰略管理中心、資本運營中心、協同支持中心、業務管理中心、風險控制中心，形成「總部—項目公司」二級管控架構，實現對公司內外部資源和業務的全面整合、集中管理和專業化運營（遠期逐步過渡到三級架構）。

5、廣告業務

業務層面：

- a) 進行資源的系統盤點，確定資源點位的整合與利用計劃；
- b) 建立契合行業特徵與需求特徵的營銷與品牌管理體系；
- c) 建立基於業務模式與內部能力平台的銷售管理體系，建立上下游吸附能力；

- d) 擬定營銷轉型計劃，逐步推動銷售模式轉型，調整客戶結構，優化內部定價機制，擴大業務規模提升資源使用效率；
- e) 進行華南區域的媒體代理市場的細化調研，確定區域業務拓展路線圖；
- f) 規範化內部流程，打造媒體集中運營管理平台；
- g) 逐步進入市場策劃業務，並聚焦於重點行業進行拓展；及
- h) 擇機開展對外並購，快速提升能力。

管理層面：

- a) 梳理部分職能，優化內部組織，調整內部部分部門的職能定位；
- b) 優化內部激勵機制，建立具有市場競爭力的機制，打造業績增長引擎；
- c) 進行內部人才隊伍的優化與結構調整。提升專業人才比例，降低管理人員比例，引入外部專業人才，優化人才隊伍，強化激勵機制，引導內部人才轉型；
- d) 優化成本結構，提升管理效率。降低管理費用及經營成本；及
- e) 借助信息化，逐步建立先進的分層級的依託信息化的知識管理體系；並通過信息化提升媒體代理的運營管理水平。

業務回顧

2013年，本集團各項業務順利推進，實現快速發展。汽車運輸及配套服務加快並購整合步伐，取得突破性進展，本公司的附屬公司廣東汽運集團年內與清遠國資委簽訂合作意向書，廣東汽運集團是國內規模、實力屈指可數的大型國有公路運輸企業。材料物流服務經營業績穩步上揚，全年共參與18個大型基建項目的鋼筋、鋼絞線、水泥、瀝青等材料供應管理工作（共供應鋼材62.46萬噸，水泥217.61萬噸，瀝青4.93萬噸），本集團的東莞瀝青庫被上海期貨交易所批准成為華南地區唯一石油瀝青期貨指定交割庫，本公司成功申報成為全國第一批5A級鋼鐵流通企業。高速公路服務區板塊規模效益顯著提升，擁有正在營運的高速公路服務區66.5對，重大投資項目也取得新

進展，獲得雲羅、梅大、二廣、肇花等新建路段服務區的經營委託授權，「LOYEE樂驛」品牌被中國公路學會評為2012-2013年全國便利店知名品牌；廣告資源整合工作取得新的突破，為實現廣東省交通集團有限公司（「交通集團」）高速公路廣告業務規模經營的目標任務奠定了基礎。除上述主要業務外，本集團業務還包括太平立交收費業務，全年實現平穩運營。

截至2013年12月31日止，本集團營業額為6,165,832千元（上年同期為6,610,453千元），同比減少7%，毛利858,835千元（上年同期948,250千元），同比減少9%，本年營業額及毛利降低的原因在於本年不再從事智能交通服務業務及營業稅改增值稅的稅收政策影響所致，剔除上述影響，本年營業額及毛利分別較上年同期增長4%及4%。本年淨利潤210,147千元（上年同期為145,411千元），同比增長45%，每股基本盈利0.33元（上年同期為0.17元），同比增長87%。經營活動產生的現金淨流入為3.03億元（上年同期淨流出2.14億元），同比增長淨流入5.17億元。

1、 汽車運輸及配套服務

(1) 業務概況

汽車運輸及配套服務穩中有升。2013年，本集團管理覆蓋香港、粵東、粵西和廣州增城等多個地區站場59個，班車線路

1,108條，以廣州為中心，覆蓋了廣州、深圳、汕頭、肇慶、陽江、梅州及廣西、湖南、福建和江西的諸多重要城市，營運車輛4,360台。

面對近年軌道運輸快速發展對道路客運帶來的衝擊，本集團未雨綢繆，深入挖掘農村客運資源，提前對鐵路沿線重疊線路進行戰略轉移，使線路長短途規劃搭配合理，實現了全年客運量同比增長。2013年累計完成客運量5,866.6萬人次，周轉量76.8億人公里。在爭創效益的同時，本集團勇於承擔社會責任，在節假日運輸期間，屬下各運輸單位未發生任何重特大行車責任事故，無旅客投訴服務質量事件，無違反票價政策或亂收費投訴，充分得到社會的認可，保持了「粵運品牌」的良好形象。

(2) 財務狀況

汽車運輸及配套服務是本集團營業額主要來源之一，集團通過「並購-整合-增長」的發展模式，區域公司通過加大回收自





營線路、拓展經營範、增新增線路客源，並購重組的整合效益得以提高。汽車運輸及配套服務本年末資產總額25.65億元（2012：20.38億元）、負債總額12.50億元（2012：10.70億元）、營業額21.61億元（2012：21.09億元），佔本集團總營業額約35%（2012：32%）。

(3) 發展前景

以成為全國領先的綜合交通服務提供商為戰略目標，未來將立足主業進行滲透與優化，進一步調整與優化業務結構，以市際道路運輸、客運站場運營為核心，著力拓展縣際道路運輸、城市公交業務、小件快運業務和出租車業務，適度延伸包車業務、汽車租賃業務和農村道路運輸業務等新興的業務和服務；同時基於集團現有核心資源，大力拓展區域市場，形成自身獨特的組織能力，構建企業整體競爭優勢。

2、 材料物流服務

(1) 業務概況

本集團承擔了交通集團內廣樂、廣清擴建、肇花、佛開擴建、江羅、羅陽、包茂、潮惠、平興等9個高速公路建設材料採購供應管理的業務，按照「統一採購、統一倉儲、統一調配」統籌協調機制，為交通集團高速公路建設工程項目保質、保量、及時供應材料，有力支持了高速公路的建設，得到交通集團和項目業主的充分肯定。

同時，本集團積極參與交通集團外重點工程項目材料供應業務，不斷提升物流服務水平，參與了貴廣高鐵、廣州地鐵6、8、13號線、莞惠城際軌道、廣明高速、電力隧道、東江特大

橋、廣深沿江高速等9個項目的鋼筋、瀝青材料供應業務，本集團從事材料物流服務的廣東南粵物流實業有限公司（「南粵物流實業」）已經成為廣東省重點工程項目主要材料供應商。

在瀝青倉儲、加工、銷售，碼頭裝卸業務方面，東莞瀝青庫庫容5.4萬立方米，擁有東莞地區唯一可靠泊進口瀝青船的開放碼頭。2013年東莞碼頭接卸進口瀝青船29艘，中轉瀝青19.37萬噸。南粵物流實業與上海期貨交易所簽訂了瀝青期貨交割倉協議，正式成為華南地區唯一由上海期交所指定的瀝青交割倉庫，拓寬了業務渠道。

南粵物流實業參與惠河高速公路瀝青路面修復、粵贛高速瀝青專項維修、汕汾高速公路瀝青路面罩面、湛徐高速公路瀝青專項處治、雲羅路面SBS改性瀝青加工等項目的瀝青加工、銷售業務。

(2) 財務狀況

材料物流服務是本集團營業額主要來源之一，供應量增加使本業務較上年有所提升，本年末資產總額26.78億元（2012：12.37億元）、負債總額28.00億元（2012：20.40億元）、營業額32.07億元（2012：31.71億元）、佔本集團總營業額約52%（2012：48%）。

(3) 發展前景

以打造與形成「物流地產、貿易、物流服務」三位一體，聯動發展的業務格局為目標，立足廣東省交通集團內部材料供應，全面拓展綜合物流業務。其中材料內部供應與貿易業務將以集中採購為運營模式，以倉儲管理為重點，以構建業務營銷、市場開拓及品牌建設為發展策略全面提升整體運營效率和質量；物流地產、物流園投資與運營以培育招商和運營能力為核心，積極引入戰略投資夥伴，形成戰略聯盟，不斷獲取優質資源。



3、 高速公路服務區

(1) 業務概況

2013年，本集團按照「優化資源配置，創新經營模式，深挖服務區商業價值」的經營思路，依託物流運輸業務板塊一體化平台，加強「樂驛」便利店品牌建設及管理，積極拓展高速公路線下便利店市場，提升樂驛便利店品牌的影響力。旨在肇慶四會、肇慶城東和河源客運站的便利店已順利開業，為「LOYEE樂驛」便利店進駐客運站場開拓了新局面。

「LOYEE樂驛」被中國公路學會評為2012-2013年全國便利店知名品牌。

本集團穩步推進招商工作，繼續加大力度引進優質知名品牌。已與「真功夫」就進駐熱水、雅瑤、蜆崗、葵洞、曲江、泰美服務區經營簽訂了正式合同，其中熱水、雅瑤、蜆崗服務區「真功夫」主力店已對外營業。另外，如「久久丫」、「姑媽豆腐花」、「馬山綠茶」、「陽江十八子」等連鎖品牌也已進駐或即將進駐服務區。

本集團積極推進加油站規劃建設，2013年完成龍崗服務區的功能佈局規劃。上半年按時申領了梁村、西陽、附城等6座加油站的建設規劃確認文件。目前謝崗（北）、雅瑤、永安加油

站已取得營業執照並投入運營，並正加快推進沙溪加油站驗收領證工作。公司還適時跟進和努力協調在建加油站項目，計劃梁村、西陽加油站與路段主線工程同步建設完成。

本集團穩步推進商業服務平台建設，提升服務區商業價值。在擬定的《商業地產規劃報告及十二五規劃細則》指導下，大力推進服務區商業地產規劃與改造，挖掘服務區經營潛力，提升服務區整體收益。2013年基本完成蜆崗、熱水商業地產改造，完成對梁金山服務區商業地產改造投資後評估，制定了佛岡南行、梁村、附城、西陽、一六、東坑等新開服務區商業地產規劃方案，並組織開業籌備工作。另外，為構建服務區網絡化佈局，逐步實現服務區差異化服務，編製了服務區網絡規劃佈局及2014年商業地產規劃方案。目前如京珠南沿線的幾個服務區的業態分佈已在逐步形成差異化服務。



本集團積極探索便利店營銷經營模式，提升經營效益。擬定小型便利店內部責任承包經營方案，有效激勵便利店員工的工作積極性，並成功地在遂溪服務區便利店進行了推行試點，取得了良好效果。另外，全面展開與石油公司談判實施加油站便利店委託代售的合作經營模式，目前已經實施的有順德、橫山、陽西、陽江4個加油站便利店合作項目。

本集團繼續發展汽修和綠化業務。汽修業務方面，逐步引入了一批擁有良好的商業信譽、商業素質的品牌加盟商，有效提升業務形象，並逐步形成連鎖經營模式。綠化工程業務方面則積極參與市場競爭，積極拓展省內外業務，通過積極策劃，加大綠化苗圃的建設力度，形成施工、育苗及室內景觀擺放的業務組合。

本集團著力推進基礎設施建設，重大投資項目取得新進展。今年獲取了雲羅、梅大、二廣、肇花等新建路段服務區的經營委託授權；推進了廣樂高速沿線服務區的經營委託授權工作，與業主商談物流園區的合作建設工作。

廣告業務方面，截至2013年底，本集團共簽署40條路段的廣告委託經營合同，其中兩條路段為2013年新簽署，有效整合了廣東省交通集團內高速公路廣告資源，目前本集團擁有立柱及點位共1171個，已在各經營高速公路立柱廣告303個。

本集團積極爭取政策支持，開發高速公路新媒體資源，如跨線橋、龍門架、收費站廣場廣告牌等優質廣告資源，充分挖掘高速公路廣告價值，創造新的利潤增長點。

本集團重點開展粵運媒體資源的整合開發，對本集團站場、客運大巴、公交巴士等媒體資源進行市場調研和分析，策劃開發方案。2013年，完成本集團11家客運公司的媒體資源整合工作，為進一步發揮媒體網絡優勢，提升廣告價值空間奠定基礎。

(2) 財務狀況

高速公路服務區業務是本集團營業額主要來源之一。截至2013年12月31日本集團已開業服務區數目為66.5對（2012：62對），服務區數量增加以及油站一次性入場費收入增加使本業務較上年有所提升。高速公路服務區業務本年末資產總額7.91億元（2012：6.98億元）、負債總額4.98億元（2012：4.39億元）、營業額6.32億元（2012：5.53億元），佔本集團總營業額約10%（2012：8%）。

(3) 發展前景

以成為全國領先的高速公路服務區經營性集團為戰略目標，未來將通過修補式開發改造及深度商業開發，以點帶面，完成現有服務區業務模式的轉型與升級，充分挖掘服務區特別是有較高商業價值服務區的商業潛力；以區域規劃及產業發展為基礎，著力提升新建服務區業態規劃與設計水平。

未來五年，公司將圍繞價值鏈的關鍵點進行核心能力建設，全面提升企業整體運營能力，大幅度提升價值鏈運作效率，同時以人力資源管理強化為引擎，進一步優化組織，以信息化為依託，實現產業升級。

4、 太平立交

太平立交業務本年度因車流量的自然增長及交通集團牽頭打擊沖卡逃費車行動，業務增長幅度較上年有一定提升，太平立交業務本年末資產總額19.33億元（2012：14.01億元）、負債總額3.80億元（2012：0.29億元）、營業額1.61億元（2012年：1.38億元）。

5、 交通工程公司土地開發進展情況

本公司經2010年11月30日舉行的股東特別大會的批准，收購了廣東省交通工程有限公司（「交通工程公司」）100%的股權。2011年1月，廣州市出台《廣州市舊廠房改造專項規劃（2010-2020）》將廣東省交通工程有限公司的地塊納入「三舊」改造範圍；根據《廣州市白雲新城西部延伸區控制性詳細規劃》新一輪修編成果，目前該地塊用地性質已全部調整為商業用途，已符合廣州市白雲區總部經濟產業發展規劃和城市規劃要求、符合成片區改造政策要求，作為廣州市白雲區重點「三舊」改造項目已納入其計劃，根據政府有關文件，廣州市白雲區政府支持本集團按「補交地價、自主改造」模式實施申報開發。目前，項目開發模式、開發方案修編等前期工作有序推進，待《廣州市白雲新城西部延伸區控制性詳細規劃》正式頒佈實施，本集團將積極推進項目申報與開發。

財務回顧

本集團截至2013年12月31日年度業績

2013年是本集團資產重組後的第一年，本集團大力推進資源整合、充分發揮協同效應，各業務板塊營業額穩步上揚，淨利潤及歸屬於本公司股東的淨利潤大幅增長。

截至2013年12月31日止年度，本集團營業額為人民幣61.66億元，較2012年度的66.10億元下降7%；取得毛利額8.59億元，較上年同期（2012：9.48億元）下降0.89億元，降低約9%，本年度營業額及毛利下降的主要原因是本年不再從事智能交通服務及受營業稅改增值稅的稅收政策影響，剔除上述影響，營業額及毛利分別同比增長4%及4%。

本年度集團不再從事智能交通服務，同時加強內部管控，注重

成本費用控制，全年銷售管理費用5.67億元（2012：6.64億元），較上年同期減少0.97億元，降幅約15%。

截至2013年12月31日止年度，本集團實現歸屬於本公司股東的淨利潤1.36億元，較2012年度的0.73億元增長87%，每股基本盈利亦由2012年度的0.17元增長至0.33元。

分部資料

營業額

本集團本年營業額主要來自三個業務分類，包括提供汽車運輸及配套服務，提供材料物流服務，經營高速公路服務區的收入。太平立交業務的收入亦計入本集團的營業額。2012年底完成資產置換後，本年度不再從事智能交通服務。全年集團營業額為人民幣61.66億元（2012：66.10億元），較上年同期減少4.44億元，降幅約7%，主要原因是本年不再從事智能交通服務及受營業稅改增值稅的稅收政策影響所致。

營業額按業務分類（截至12月31日止）：

	2013年		2012年	
	人民幣千元	佔百分比	人民幣千元	佔百分比
汽車運輸及配套服務	2,160,933	35%	2,109,402	32%
材料物流服務	3,206,899	52%	3,170,794	48%
高速公路服務區	631,990	10%	553,300	8%
太平立交	161,325	3%	137,627	2%
智能交通服務	—	—	639,014	10%
其他	4,685	0%	316	0%
總計	6,165,832	100%	6,610,453	100%

汽車運輸及配套服務

汽車運輸及配套服務是本集團營業額主要來源之一，於本年度取得營業額21.61億元（2012：21.09億元），較上年同期增加0.52億元，增幅約2%。佔本集團總營業額約35%（2012：32%）。如剔除營業稅改增值稅的稅收政策影響，本年度較上年同期增幅約4%。營業額增加主要原因是集團通過「並購—整合—增長」的發展模式，區域公司通過加大回收自營線路、拓展經營範圍、新增線路客源，並購重組的整合效益得以提高。

材料物流服務

材料物流服務是本集團營業額主要來源之一。於本年度，此服務取得營業額32.07億元（2012：31.71億元），較上年

同期增加0.36億元，增幅約1%，佔本集團總營業額約52%（2012：48%）。營業額增長的主要原因是供應量增加。

高速公路服務區

截至2013年12月31日本集團已開業服務區數目為66.5對（2012：62對），高速公路服務區的營業額6.32億元（2012：5.53億元），較上年同期增加0.79億元，增幅約14%，佔本集團總營業額約10%（2012：8%）。營業額增加的主要原因是(i)服務區數量增加；(ii)服務區服務質量提高及「重大節假日免收小型車通行費」等因素的影響導致客流量同比增加；及(iii)一次性入場費收入增加。

太平立交

太平立交業務本年度取得營業額1.61億元（2012：1.38億元），較上年同期增長0.24億元，增長約17%，變動的主要因素一是車流量自然增長使本年營業額增加，二是本年交通集團牽頭打擊沖卡逃費車行動使收費增加。

智能交通服務

2012年底完成資產置換後，本集團今年不再從事智能交通服

務，上年同期智能交通服務營業額6.39億元，佔本集團總營業額約10%。

毛利

集團本年度取得毛利額8.59億元（2012：9.48億元），較上年同期下降0.89億元，降低約9%，如剔除智能交通業務的影響，本年度較上年同期下降0.04億元，主要原因是本年受營業稅改增值稅的稅收政策影響。

毛利按業務分類（截至12月31日止）：

	2013年		2012年	
	人民幣千元	佔百分比	人民幣千元	佔百分比
汽車運輸及配套服務	450,361	53%	512,435	54%
材料物流服務	141,503	16%	117,361	12%
高速公路服務區	125,234	15%	118,669	13%
太平立交	138,523	16%	114,090	12%
智能交通服務	—	—	85,392	9%
其他	3,214	0%	303	0%
總計	858,835	100%	948,250	100%

汽車運輸及配套服務

汽車運輸及配套服務本年度取得毛利額4.50億元（2012：5.12億元），降低0.62億元，降幅約12%，毛利率為21%（2012：24%）。毛利額及毛利率降低的主要原因一是營業稅改增值稅政策影響；二是上年度新併購項目仍處於培植期，毛利率偏低。

材料物流服務

材料物流服務業務毛利額1.41億元（2012：1.17億元），同比增加0.24億元，增幅約21%，主要原因是營業額的增長，本年度毛利率與上年持平為4%（2012：4%）。

高速公路服務區

高速公路服務區業務本年度取得毛利額1.25億元（2012：1.19億元），同比增加0.07億元，增幅約6%，主要原因是營業額的增長。毛利率為20%（2012：21%）。

太平立交

太平立交業務本年取得毛利額1.39億元（2012：1.14億元），同比增長0.25億元，增幅約21%。毛利率為86%（2012：83%），增長原因主要得益於車流量自然增長及集團牽頭的打擊沖卡逃費車行動使收費增加。

智能交通服務

本年度公司不再從事智能交通服務業務，本公司上年同期錄得智能交通服務毛利額0.85億元，佔本集團總毛利額約9%。

營業稅金及附加

營業稅金及附加由上年的1.06億元減少至0.47億元，下降0.59億元或55%。主要原因是受營業稅改增值稅稅收政策的影響。

銷售及管理費用

本年度，本集團發生銷售管理費用5.67億元（2012：6.64億元），較上年減少0.97億元，減少15%，主要原因一是減少智能交通業務0.81億元銷售管理費用，二是加強成本費用控制。

財務費用

財務費用本年度發生0.43億元，比上年度0.47億元減少0.04億元，主要是加強了資金管理。

資產減值準備

資產減值損失本年度發生0.16億元，比上年度-0.01億元增加0.17億元，主要是對唐山興業工貿集團有限公司、唐山市開平區興業軋製廠增加計提0.11億元的壞賬準備。

投資收益

投資收益本年度發生0.12億元，比上年度0.03億元增加0.09億元，主要是本年度聯營公司盈利水平較上年度提高。

流動資本及資本構架

本集團在財務管理上實行審慎的財務管理政策。本集團主要以經營活動所得現金及銀行貸款，應付合約承擔、擴充及發展核心業務及通過現金池的運作，加強集團內資金調配，以減少外部借款的需要及提高資金使用效率。

單位：人民幣千元

項目	於2013年 12月31日	於2012年 12月31日
借款	1,052,580	416,450
減：現金及現金等價物	1,710,089	1,253,888
淨債務	(657,509)	(837,438)
總負債	3,966,045	3,059,214
所有者權益合計	2,210,890	1,958,208
總資本	1,553,381	1,120,770
總資產	6,176,936	5,017,423
資產負債比率	(42.33%)	(74.72%)
資產負債率	64.21%	60.97%

資產負債比率 = 淨債務 / 總資本

總資本 = 淨債務 + 所有者權益合計

資產負債率 = 總負債 / 總資產

現金流量

本年度，本集團主要以經營所得現金及銀行貸款，應付合約承擔、擴充及發展核心業務及一般營運資金等方面的現金需求。

本年度，扣除匯率變動的影響後，現金及現金等價物的數據如下：

	截至12月31日止		
	2013年 千元	2012年 千元	變動額
現金來自／（用於）			
經營活動	302,543	(214,367)	516,910
投資活動	(383,510)	(507,568)	124,058
融資活動	539,214	(250,314)	789,528

經營活動

本年度本集團經營活動現金淨流入3.03億元（2012：淨流出2.14億元），淨流入增加5.17億元，主要是公司管理層加強應收款項回收力度。

投資活動

本年度投資活動活動耗用3.84億元，主要為汽車運輸及配套服務資產購置4.06億元。

融資活動

本年度融資活動現金流量淨流入5.39億元（2012：淨流出2.50億元），主要為增加長短期借款。

借貸

截至2013年12月31日，本集團未償還借貸10.53億元，其中(i)無抵押短期貸款6.17億元（2012年12月31日：0.05億元），主要是由於本年材料物流業務使用票據結算利率較貸款利率較高，基本成本考慮，增加短期借款以減少票據結算；(ii)有抵押短期貸款0.10億元（2012年12月31日：0.05億元）；(iii)有抵押長期貸款1.14億元（2012年12月31日：1.04億元）；(iv)無抵押長期貸款0.12億元（2012年12月31日：無）；(v)應付融資租賃款0.02億元（2012年12月31日：0.05億元）；及(vi)應付債券2.98億元（2012年12月31日：2.97億元）。

重大收購及成立新公司

截至2013年12月31日止期間，集團一共投資設立新公司10家，包括廣東港通汽車運輸有限公司、廣州粵運保險公估有限公司、陽江市粵運朗日燃料有限公司、陽江市粵運朗日物流有限公司、陽江市粵運朗日國際旅行社有限公司、陽江市粵運朗日房地產開發有限公司、龍川縣粵運公共交通有限公司、河源市粵運城南汽車客運站有限公司、紫金縣粵運物業租賃有限公司以及廣州粵運交通運輸有限公司；收購新增子企業3家，分別為河源市粵運綠都公共交通有限公司、河源市粵運同興旅遊汽車有限公司以及陽江市陽開新形象公交有限公司。本集團於該等新公司的投資成本總額約為0.37億元。

資產抵押

於2013年12月31日，本集團淨值為人民幣1.36億元（2012年12月31日：0.97億元）的固定資產及淨值為人民幣0.39億元（2012年12月31日：0.22億元）的土地使用權已用作銀行借款抵押物。

外匯風險與對沖

除跨境運輸服務的收支外，本集團大部分收支以人民幣結算或計價。2013年，本集團營運及流動資金受匯率波動影響較小。董事相信，本集團將擁有足夠外幣應付需求。現時，本集團將繼續密切註視人民幣的波動情況，亦會視乎經營需要，作適合安排，減低本集團的外匯風險。

或然負債

截至2013年12月31日，並無任何重大或然負債。

五年財務摘要

(金額以人民幣千元列示)

截止12月31日止年度	2013年	2012年	2011年	2010年	2009年
營業收入	6,165,832	6,610,453	6,923,232	7,510,347	7,243,117
利潤總額	298,287	223,338	252,084	240,689	-144,540
所得稅費用	88,140	77,927	79,787	62,246	-44,607
淨利潤	210,147	145,411	172,297	178,443	-99,934
歸屬於母公司股東的淨利潤	135,893	72,535	125,486	130,724	-149,193
少數股東損益	74,254	72,876	46,811	47,719	49,259
資產及負債					
截至於12月31日	2013年	2012年	2011年	2010年	2009年
總資產	6,176,936	5,017,423	6,395,258	6,395,258	6,405,554
總負債	3,966,045	3,059,214	4,448,207	3,959,158	4,075,959
淨資產	2,210,891	1,958,209	2,458,525	2,436,100	2,329,595

董事、監事及高級管理人員

於本報告日期，本公司有11名董事及7名監事，另有多名高級管理人員。董事、本公司監事（「監事」）或本集團高級管理人員之間概無家族關係。

董事

本公司有5名執行董事、2名非執行董事及4名獨立非執行董事。

執行董事

禰宗民先生，53歲，本公司執行董事及董事會主席，其自2012年6月起擔任董事，並曾擔任本公司總經理。禰先生先後取得澳大利亞梅鐸大學工商管理碩士和華南理工大學高級管理人員工商管理碩士學位。禰先生目前還擔任廣東汽運集團董事及總經理，擔任廣東廣江高速客運有限公司、廣東省深汕高速客運有限公司及深圳粵運投資發展有限公司的董事及董事長，擔任廣東省廣陽高速客運有限公司董事及副董事長。禰先生過往曾擔任的其他主要職位包括曾在廣東省交通廳擔任秘書科副科長和信息科科長，在香港的威盛運輸企業有限公司歷任總經理助理、副總經理、董事和總經理。禰先生亦曾於2001年1月至2004年12月擔任董事。

湯英海先生，45歲，本公司執行董事及總經理，其自2012年6月起擔任董事，並曾擔任本公司副總經理。湯先生取得中國人民大學法學碩士學位，擁有高級會計師職稱，湯先生目前擔任廣東汽運集團副總經理，其曾擔任廣東汽運集團總會計師。同時湯先生目前還擔任肇慶市粵運汽車運輸有限公司、廣東陽江汽車運輸集團有限公司及廣東粵運朗日股份有限公司的董事；並擔任廣發運輸有限公司董事及董事長。湯先生過往曾擔任的其他主要職位包括曾在廣東省公路工程處工作，在廣東省交通廳歷任會計和副主任科員，在粵港汽車運輸聯營有限公司歷任會計部副經理、經理、董事和總會計師。

姚漢雄先生，48歲，本公司執行董事及副總經理，並兼任南方聯合產權交易中心有限責任公司董事。姚先生在重慶交通學院路橋工程專業取得學士學位，並擁有暨南大學高級管理人員工商管理碩士(EMBA)學位。姚先生亦擁有高級路橋工程師專業技術資格證書。姚先生於2007年10月加入本集團。姚先生過往曾擔任的其他主要職位包括曾在廣東省長大公路工程有限第二分公司擔任副經理和經理，並在廣東晶通公路工程建設集團有限公司擔任董事、副總經理。2002年至2005年，姚先生由廣東省黨委組織部選派掛職肇慶德慶縣副縣長，主管科技。

費大川先生，56歲，本公司執行董事、副總經理及廣東汽運集團副總經理，高級經濟師。費先生目前還兼任廣東省廣深高速巴士有限公司、廣東省廣汕高速客運有限公司及廣東港通汽

車運輸有限公司的董事及董事長；佛山市粵運公共交通有限公司及廣東省順通運輸有限公司的董事及副董事長；廣州粵運投資管理有限公司的執行董事及總經理；廣州粵運交通運輸有限公司、廣州新天威交通發展有限公司、梅州市粵運汽車運輸有限公司、深圳粵運投資發展有限公司及佛山市三水區粵運交通運輸有限公司的董事。費先生在2006年進入省汽運集團前主要任職經歷包括：在威盛運輸企業有限公司廣東分公司歷任業務部副經理、經理，在威盛運輸企業有限公司岐港分公司任副總經理，在粵港汽車運輸聯營有限公司任董事、副總經理及在威盛運輸企業有限公司任副總經理。

郭俊發先生，50歲，本公司執行董事及粵港汽車運輸聯營有限公司董事長。郭先生擁有華南理工大學高級管理人員工商管理碩士(EMBA)學位，於2003年其由廣東省有關部門選送到加拿大不列顛哥倫比亞大學進修公共行政管理(MPA)課程一年。郭先生於2005年8月至2012年8月擔任粵港汽車運輸聯營有限公司董事兼總經理，自2012年8月起擔任其董事會主席。其亦擔任廣東粵利佳客運有限公司及跨境快線管理有限公司的董事會主席。郭先生過往曾擔任的其他主要職位包括曾擔任廣東省交通廳科技教育處處長、廣東省交通廳外經處處長兼廣東省交通廳世界銀行貸款辦公室主任。其於2007年6月至2007年12月期間擔任執行董事。

非執行董事

劉偉先生，54歲，非執行董事，自2012年6月擔任董事，並自2012年11月至2014年3月擔任本公司董事會（「董事會」）主席。劉先生取得國際東西方大學工商管理碩士學位，擁有高級經濟師職稱，現為本公司控股股東交通集團副總經理和黨委委員，並兼任廣東汽運集團黨委書記和董事長。劉先生過往曾擔

任的其他主要職位包括曾擔任廣東省交通廳信息科副科長和秘書科副科長，曾在威盛運輸企業有限公司歷任行政部副經理、辦公室經理、公司董事和副總經理，1997年至2008年在廣東汽運集團歷任副總經理、總經理、黨委副書記、黨委書記和董事長。劉先生曾於2002年10月至2009年6月擔任董事。

李斌先生，45歲，非執行董事，自2012年12月起擔任董事。其於華南師範大學取得計算機科學學士學位，其曾於廣東工業大學主修公路與城市道路專業並本科畢業；彼亦曾修讀暨南大學的企業管理專業研究生課程，並擁有高級工程師及高級經濟師職稱。李先生自2004年4月起先後任職交通集團的綜合事務部主管、投資管理部主管及戰略發展部副部長。2005年3月至10月，李先生借調到廣東省國有資產監督管理委員會工作。彼亦自2009年12月起擔任廣東汽運集團的董事。李先生過往曾擔任的其他主要職位包括曾擔任廣東晶通公路工程建設集團有限公司的經營部副經理、信息中心主任及黨群工作部主任，曾擔任廣東交通職業技術學院的計算機科學講師，目前為該學院的客座教授。

獨立非執行董事

桂壽平先生，61歲，獨立非執行董事，自2004年2月起出任董事。桂先生長期從事物流技術與物流裝卸機械研究，自1997年起在華南理工大學從事教學與科研工作，曾任該校交通學院副院長、智能交通系統與物流技術研究所常務副所長、交通學院物流工程系主任、電子商務學院副院長及經濟與貿易學院副院長。其主要兼職包括全國物流與信息化標準技術委員會委員、全國起重機械標準化技術委員會委員、中國物流學會常務理事、中物聯物流規劃研究院研究員等。桂先生取得高級工程師專業資格和資深研究員資格，於1975年畢業於武漢水運工程學院，主修物流工程。

劉少波先生，53歲，獨立非執行董事，自2004年2月起出任董事。劉先生長期從事金融、證券、投資領域的教學與研究，為暨南大學教授，自1987起在暨南大學從事教學與研究工作，現為暨南大學金融學博士生導師、經濟學院院長兼金融研究所所長。劉先生曾擔任暨南大學經濟學院金融系副主任、主任，

暨南大學社會科學研究處處長。劉先生主要兼職包括擔任廣東省政府決策諮詢顧問專家、廣州市政府決策諮詢專家、廣東經濟學會副會長、廣東省第三產業研究會副會長及中國金融學會理事會理事等。劉先生擁有暨南大學經濟碩士學位及中山大學管理學博士學位。劉先生目前還擔任於上海證券交易所上市的廣州發展集團股份有限公司（股份代號：600098）和於深圳證券交易所上市的廣州卡奴迪路服飾股份有限公司（股票代號：002656）的獨立董事。

彭曉雷先生，62歲，獨立非執行董事，自2004年2月起出任董事。彭先生擁有中南財經大學經濟碩士學位，持有正高級會計師專業資格。2002年至2013年，彭先生擔任廣東省廣業資產經營有限公司（「廣業資產」）副總經理及總會計師，負責監督內部監控及審閱廣業資產的財務報表，亦為廣業資產編製多本財務規管手冊。由2001年至2002年，彭先生曾任交通集團副總會計師，負責監督交通集團內部監控及編撰其財務報表。彭先生過往曾擔任的其他主要職位包括曾任廣東商學院金融、會計講師及會計系副主任及中國聯通有限公司廣東分公司資金財務部經理。

靳文舟先生，53歲，獨立非執行董事。靳先生現為華南理工大學土木與交通學院交通運輸工程系教授及博士生導師，華南理工大學交通運輸規劃與管理學術團隊負責人。靳先生於吉林大學取得概率統計專業理學碩士學位，於吉林工業大學運輸管理工程專業取得博士學位。1985年至1999年，靳先生在吉林工業大學任教，期間於1996年至1997年，在倫敦大學運輸研究中心做高級訪問學者。靳先生於1999年至今在華南理工大學任教，2001年被評聘為教授。靳先生曾任吉林工業大學交通運輸系主任及華南理工大學土木與交通學院副院長。靳先生現兼任廣東省暢通工程專家組成員、廣東省交通運輸協會監事、廣東省城市公共交通協會專家委員會委員及教育部道路運輸與工程教學指導委員會委員。

監事

本公司有7名監事，包括2名獨立監事（即陸正華女士及白華先生），3名為代表本公司職工的監事（即柯琳女士、李輝女士及雷建先生），以及2名由本公司股東委任的監事（即游小聰先生及李海虹女士）。

游小聰先生，46歲，自2012年12月起出任本公司監事現任本公司監事會主席。游先生為高級會計師。其取得西安公路學院交通及物流財務會計專業學士學位。其自2008年8月起任職於交通集團的審計監察部。游先生亦自2012年10月起擔任廣東交通實業投資有限公司和在深圳交易所上市的廣東省高速公路發展股份有限公司（股份代碼：000429）的監事會主席。2008年8月至2012年9月，游先生擔任廣東汽運集團及廣東省公路勘察規劃設計院股份有限公司的監事兼監事會主席。游先生亦曾擔任岐關車路有限公司的財務經理和董事兼總會計師。

李海虹女士，42歲，自2012年12月起出任本公司監事。李海虹女士為高級經濟師。彼畢業於北京航空航天大學法學專業。李女士自2008年10月起任職於交通集團的審計監察部。自2012年10月起，其亦任職廣東交通實業投資有限公司的監事。李女士過往曾擔任的其他主要職位包括曾擔任廣東省高速公路有限公司的監事，廣東晶通公路工程建設集團有限公司經營合約部副部長及審計監察部部長。

陸正華女士，51歲，監事。陸正華女士於暨南大學金融系貨幣銀行學專業碩士研究生畢業，獲經濟學碩士學位，於澳門科技大學行政與管理學院獲工商管理博士學位。陸女士為中國註冊會計師協會會員，也曾參與設計多家企業的財務運作體系與上市融資策劃的項目和諮詢與輔導。陸女士自1993年起在華南理工大學工商管理學院從事財務與金融方面的教學工作，並自2000年起任副教授。陸女士曾任職華東交通大學經濟管理系助教、講師，陸女士目前還擔任廣州科密股份有限公司和廣東原尚物流股份有限公司的獨立董事，以及廣東達志環保科技股份有限公司的董事。

白華先生，44歲，監事。白先生於武漢大學經濟與管理學院取得經濟學碩士學位和管理學博士學位，中國註冊會計師協會會員（非執業）。白先生自2003年起任教於暨南大學管理學院會計學系，並自2005年起擔任副教授和碩士生導師。白先生目前還擔任深圳證券交易所上市公司路翔股份有限公司（證券代碼：002192）和廣州毅昌科技股份有限公司（證券代碼：002420）的獨立董事。其他主要職務包括廣東省審計學會理事和廣東省註冊會計師協會宣傳委員會委員。

柯琳女士，45歲，監事，現任本公司和廣東汽運集團紀委書記兼工會主席，並擔任廣州粵運投資管理有限公司的副總經理。柯女士畢業於華南師範大學心理學專業，取得學士學位。柯女士於2008年加入廣東汽運集團任職工會主席，其他主要任職經歷包括：在廣州中醫藥大學歷任人事處科員、副主任科員、科長、紀委科長、紀委辦公室主任等。

李輝女士，50歲，監事，現任本公司物流管理部副經理。李女士亦為廣東飛達交通工程有限公司的監事。李女士曾任本公司資產經營部高級主管及審計監察部副經理。於加入本集團前，她曾於美國Unified Seafood Co., Inc.等多家公司出任不同會計職位。李女士於1999年在南加州大學取得會計學士學位。李女士擁有經濟師及審計師專業資格。

雷建先生，50歲，監事，本公司客運管理部經理及廣東汽運集團經營管理部經理。雷建先生於澳門科技大學取得工商管理碩士學位，具有高級經濟師職稱。雷先生現兼任以下職務：潮州市粵運高速客運有限公司和普寧市粵運華展有限公司的董事長；廣州粵運交通運輸有限公司、深圳市深威駁運有限公司、廣東省廣深高速巴士有限公司、廣東粵運二汽運輸有限公司、廣東廣江高速客運有限公司、汕頭市潮陽粵運天島運輸有限公司、廣東省廣汕高速客運有限公司、廣東省廣陽高速客運有限公司、廣東省深汕高速客運有限公司、中山市粵運同興運輸有限公司、汕頭市汽車客運中心站有限公司、廣州市粵運汽車運輸有限公司、河源市粵運汽車運輸有限公司和佛山市三水區粵運交通有限公司的董事。其主要過往其他工作經歷包括曾任職於廣州集裝箱運輸公司、廣東省汽車運輸公司、廣東省公路運

輸管理局及粵港汽車運輸聯營有限公司，曾任職廣東活力國際旅行社副總經理、廣東省廣深高速巴士有限公司副總經理及廣東省廣汕高速客運有限公司總經理。

高級管理人員

饒鋒生先生，50歲，為本公司的黨委副書記。饒先生擁有高級經濟師和高級政工師職稱，先後畢業於廣東社會科學院企業管理專業學位、暨南大學應用心理學專業研究生證書及北京理工大學法學學士學位、華南理工大學EMBA碩士學位。饒先生曾自2007年6月至2013年5月出任本公司監事，自2003年2月至2006年9月期間，出任本公司人力資源部經理，2006年9月至2013年1月任本公司黨委副書記、紀委書記及工會主席。饒先生主要過往其他工作經歷包括曾在廣東省交通研究所科技室、黨委辦公室擔任副主任，並曾出任新粵有限公司行政部副經理、廣州辦事處副主任及人力資源部經理。

魏衡東先生，44歲，本公司副總經理兼本公司附屬公司廣東省交通工程有限公司董事及董事長。魏先生畢業於華南理工大學建築學專業，具備建築工程師職稱。魏先生的其他主要任職經歷包括：曾先後於廣發運輸有限公司及廣東汽運集團旗下廣東省汽車運輸建築設計室任主任；在廣東汽運集團物業管理分公司任總經理；在廣東運興物業管理公司任董事長；在廣東汽運集團任董事兼副總經理及於威盛運輸企業有限公司先後任副總經理及董事兼副總經理。

羅永滔先生，58歲，現任本公司和廣東汽運集團總工程師。羅先生畢業於華南理工大學汽車設計與製造專業，高級工程師。羅先生的其他主要工作經歷包括：在廣東省交通科學研究所汽車研究室先後任幹部、副主任兼廣東省機動車輛質量監督檢驗站副站長、主任兼廣東省機動車輛質量監督檢驗站站長；在粵港公司歷任技術部經理、副總工程師兼汽車修理廠廠長、粵港公司總工程師。

余文浩先生，43歲，本公司黨委委員及通驛公司董事長、黨總支書記。余先生於華南理工大學取得高級管理人員工商管理碩士學位，擁有經濟師職稱。余先生過往曾擔任的主要職位包括：廣東省高速公路有限公司財務部會計、河惠高速公路籌建處副主任、財務負責人；廣東省河惠高速公路有限公司總會計師；本公司證券部經理；廣東新路廣告有限公司總經理；通驛公司總經理。

劉志全先生，48歲，劉先生於2000年加入本集團，擔任董事會秘書，並自2009年7月起兼任廣東南粵物流股份（香港）有限公司董事總經理。他於1999年取得工商管理碩士學位。他於2004年完成中華人民共和國商務部培訓中心舉辦的董事會秘書進修課程。現為香港特許秘書公會會員，並擁有經濟師專業技術職業資格。劉先生過往曾擔任的主要職位包括：廣東省航務管理局幹部、廣東省交通廳秘書科秘書、廣東省交通開發公司副經理、廣東粵峰房地產開發有限公司董事總經理及廣東省公路建設公司總經辦副主任。他曾兼任本公司辦公室主任及業務部經理。

企業管治報告

本公司相信嚴謹地實踐企業管治可提升可靠性及透明度，符合股東利益。因此，本公司按照香港聯合交易所有限公司證券上市規則（「上市規則」）、本公司的組織章程細則（「組織章程細則」）及其他適用法例及規定，一直致力提高企業管治水平。

本公司於截至2013年12月31日止年度已全面遵守香港聯合交易所有限公司上市規則附錄十四企業管治守則（「企業管治守則」）的所有守則條文。

本公司認為截至2013年12月31日止年度已採取足夠措施確保本公司的企業管治實務符合企業管治守則的規定。

下文為本公司截至2013年12月31日止年度企業管治詳情的概要。

董事會

於本報告日期，董事會成員包括11名董事，其中5名為執行董事，2名為非執行董事及4名為獨立非執行董事，成員如下：

主席：

禰宗民先生

執行董事：

禰宗民先生、湯英海先生、姚漢雄先生、費大川先生及郭俊發先生

非執行董事：

劉偉先生及李斌先生

獨立非執行董事：

桂壽平先生、劉少波先生、彭曉雷先生及靳文舟先生

董事會認為，在公司董事會組成上，五名執行董事能與兩名非執行董事及四名獨立非執行董事人數保持一個合理的平衡。兩名非執行董事及四名獨立非執行董事積極參與制定本公司政策及致力代表股東的整體利益。

本公司主席及總經理為兩個不同的獨立職位，分別由禰宗民先生及湯英海先生擔任，禰宗民先生及湯英海先生為執行董事。

董事會以股東最佳利益為原則對本公司股東大會負責。董事會專注於本公司整體策略及政策，尤其是其業務發展及財務表現。董事會成員均以股東利益為前提對公司管理及監控承擔共同及個別責任。

董事會主要職責包括：制訂本公司的業務計劃及投資建議、評估本公司表現、監督管理層、召開股東大會及執行本公司股東大會上提呈的決議案等。股東及本公司的利益為董事會各成員首要關注的事項。董事須一直遵守相關法例及規定，盡忠職守。

此外，董事會亦負責呈報有關本公司表現及前景的清晰及均衡評估，編製賬目，按持續經營基準對本公司財務狀況表達真實及公平意見，並披露其他價格敏感公告及財務資料。

管理層負責實施董事會釐定的政策及策略，並獲委派日常經營及管理本公司。

本公司所委任獨立非執行董事擁有運輸、物流及金融的專業背景及豐富的專業經驗。獨立非執行董事參與董事會事務，獨立判斷有關本集團的策略、表現、利益衝突、關連交易、重大事項及管理程式，以確保本公司全體股東之利益已妥為考慮。獨立非執行董事亦就本公司業務的長遠穩定發展提供專業建議。

所有董事（包括非執行董事）任期至本屆董事會任期屆滿時結束，屆滿後合資格重選。

本公司組織章程細則明確規定董事的權利，包括出席董事會會議、接收會議通知及於會上表決的權利，並制定及執行董事會議事規則，規範董事會的議事程式。

董事確認其編製本集團財務報表的責任，並保證財務報表乃根據法律法規規定及適用的會計準則編製。董事亦保證會準時刊發本集團的財務報表。

於截至2013年12月31日止年度，本公司舉行了11次董事會會議，平均出席率為100%。本公司就有關會議上所處理的事項作詳細會議記錄。

董事會成員於截至2013年12月31日止年度董事會會議、股東周年大會及股東特別大會的出席紀錄如下：

		董事會會議		股東周年大會及股東特別大會	
		出席/舉行	出席率	出席/舉行	出席率
執行董事					
禰宗民先生（主席）	2012年6月6日獲委任為非執行董事， 2012年12月18日調任為執行董事	11/11	100%	1/2	100%
湯英海先生	2012年6月6日獲委任為非執行董事， 2012年12月18日調任為執行董事	11/11	100%	2/2	100%
姚漢雄先生	2012年12月18日獲委任	11/11	100%	1/2	100%
費大川先生	2014年4月4日獲委任	不適用	不適用	不適用	不適用
郭俊發先生	2012年12月18日獲委任	11/11	100%	1/2	100%
非執行董事					
劉偉先生	2012年6月6日獲委任	11/11	100%	2/2	100%
李斌先生	2012年12月18日獲委任	11/11	100%	1/2	100%
獨立非執行董事					
桂壽平先生	2004年2月2日獲委任	11/11	100%	1/2	100%
劉少波先生	2004年2月2日獲委任	11/11	100%	1/2	100%
彭曉雷先生	2004年2月2日獲委任	11/11	100%	0/2	0%
靳文舟先生	2014年4月4日獲委任	不適用	不適用	不適用	不適用

附註：

劉偉先生和李斌先生為本公司非執行董事，劉偉先生在交通集團擔任副總經理，李斌先生在交通集團的戰略發展部擔任副部長。因此，劉偉先生和李斌先生被視為於根據持續關連交易及非豁免持續關連交易協議各自擬進行的交易中擁有重大權益，故彼等已於董事會就批准持續關連交易及非豁免持續關連交易協議所舉行的董事會會議放棄投票。

除定期舉行的董事會會議外，董事會在有特定事項須由董事會作出決策的其他情況下舉行會議。董事於每次董事會會議前會收到會議之決策議程及委員會的會議紀錄詳情。

本公司鼓勵董事參加專業發展課程及研討會，以發展及更新彼等的知識及技巧。根據本公司保存的記錄，董事接受集中於上市公司董事角色、職能及職責的下列培訓，以遵守年內企業管治守則有關持續專業培訓的規定：

董事訓練及專業發展

本公司之董事會秘書負責於董事會會議前向董事派發詳細文件，以確保董事能夠就會議討論事項作出知情之決定。所有董事都可獲得董事會秘書的意見和服務，確保董事會程式及所有適用規則及規例均獲得遵守。

為確保本公司董事具備履行董事職責所需的全面信息及知識技能，於新任董事被股東大會批准任職後，本公司安排律師對其進行董事培訓，同時，本公司亦不定期向董事派發有關資料，向董事傳遞有關法律法規及上市規則等方面的有關規定。

董事姓名	閱覽材料	參加培訓
劉偉先生	√	√
禰宗民先生	√	√
湯英海先生	√	√
姚漢雄先生	√	√
費大川先生	√	√
郭俊發先生	√	√
李斌先生	√	√
桂壽平先生	√	√
劉少波先生	√	√
彭曉雷先生	√	√
靳文舟先生	√	√

董事及監事的證券標準守則

本公司已於截至2013年12月31日止年度採用上市規則附錄10所載標準守則，作為有關董事及監事進行證券交易的操守守則。向全體董事及監事作出具體查詢後，彼等已確認於截至2013年12月31日止年度一直遵守標準守則的規定。

董事委員會

本公司已成立審計及企業管治委員會（「審計及企業管治委員會」）、薪酬委員會（「薪酬委員會」）及提名委員會（「提名委員會」）。

本公司審計及企業管治委員會、薪酬委員及提名委員會均有訂立特定職權範圍，清楚列明各委員會之權力及責任。所有委員會均須按照其職權範圍規定向董事會匯報其決定或建議，及在某些情況下，在作出行動前要求董事會之批准。

審計及企業管治委員會

本公司根據企業管治守則成立審計及企業管治委員會。截至2013年12月31日止年度，本公司一直遵守上市規則第3.21條關於審計委員會的規定。審計及企業管治委員會主要負責（其

中包括）委任外聘核數師、審閱及監管本集團財務申報過程、審閱中期及年度業績及內部監控系統，並向董事會提供意見以及負責監管公司的企業管治工作。於2013年12月31日，審計及企業管治委員會共有3名成員，分別為兩名獨立非執行董事彭曉雷先生（主席）和劉少波先生，及一名非執行董事李斌先生。審計及企業管治委員會成員定期與管理人員及外聘審計師舉行會議，並審閱本集團外部審計報告以及財務報表，並就此提供意見及建議。本公司已向審計及企業管治委員會匯報本公司的財務狀況和內部審計情況，本公司審計師德勤華永會計師事務所（特殊普通合伙）根據審計情況也向審計及企業管治委員會提出了管理建議。該委員會已審閱本集團截至2013年12月31日止年度的經審計財務報表，並建議董事會採納。

審計及企業管治委員會檢討及監察公司的企業管治情況並提出建議。本公司的公司章程及內部規章制度等對董事及僱員在操守、合規和企業管治等方面也有規定。審計及企業管治委員會檢討及監察董事、監事、公司管理層及員工遵守企業管治守則、公司章程及內部規章制度的情況。

截至2013年12月31日止年度，審計及企業管治委員會共舉行2次會議，平均出席率為100%。

審計及企業委員會成員於截至2013年12月31日止年度審計及企業管治委員會會議的出席紀錄如下：

	出席／舉行的 會議數目	出席率
彭曉雷先生（主席）	2/2	100%
劉少波先生	2/2	100%
李斌先生	2/2	100%

薪酬委員會

本公司亦已成立薪酬委員會，負責就公司董事及高管人員的薪酬政策及架構，及就設立正規而具透明度的程式制訂薪酬政策，向董事會提出建議；因應董事會所訂企業方針及目標，檢討及批准管理層的薪酬建議；向董事會建議董事及高管人員的薪酬待遇；評估執行董事的表現，建議及訂立年度與長期表現條件和目標，並檢討與監管所有本公司行政人員的薪酬待遇及本公司僱員福利計劃的實行。於2013年12月31日，薪酬委員會由一名執行董事禰宗民先生以及兩名獨立非執行董事桂壽平先生及劉少波先生組成。桂壽平先生任薪酬委員會主席。截至2013年12月31日止年度，薪酬委員會共舉行3次會議，平均出席率為100%。薪酬委員會對2013年本公司的薪酬政策提出改進建議，並對新任董事和監事的薪酬提出建議。

薪酬委員會成員於截至2013年12月31日止年度薪酬委員會會議的出席紀錄如下：

	出席／舉行的 會議數目	出席率
桂壽平先生（主席）	3/3	100%
劉少波先生	3/3	100%
禰宗民先生	3/3	100%



提名委員會

本公司亦已成立提名委員會，主要負責檢討公司董事會架構及組成，並就董事委任提出建議，對董事會負責。於2013年12月31日，提名委員會由一名非執行董事劉偉先生以及兩名獨立非執行董事桂壽平先生及劉少波先生組成，劉偉先生任提名委員會主席。

截至2013年12月31日止年度，提名委員會共舉行2次會議，平均出席率為100%。在提名委員會會議上，提名委員會作出決議，提名執行董事和非執行董事人選。

提名委員會提名董事候選人，根據董事多元化政策，通過考慮董事會架構及人員情況、組織章程細則有關董事會的規定、擬提名董事的教育經歷、專業背景及工作經歷等，提名委員會成員認為其為董事適當人選，向董事會推薦，並經董事會提請股東大會批准任命。

提名委員會成員於截至2013年12月31日止年度提名委員會會議的出席紀錄如下：

	出席／舉行的 會議數目	出席率
劉偉先生（主席）	2/2	100%
劉少波先生	2/2	100%
桂壽平先生	2/2	100%

監事會

監事會（「監事會」）由七名成員組成，包括兩名獨立監事（即陸正華女士及白華先生），兩名股東委任監事（即游小聰先生及李海虹女士），及三名代表本公司職工的監事（即柯琳女士、李輝女士及雷建先生）。監事會負責監察董事會、董事及本公司高級管理人員，預防彼等濫用其職權並損害股東、本公司及其僱員的合法利益。於截至2013年12月31日止年度，監事會已檢討本公司的財務狀況及業務的合法性，並通過召開監事會會議及出席董事會會議與股東大會，對本公司高級管理人員進行盡職審查，按審慎的原則仔細周詳地履行職責。

於截至2013年12月31日止年度，監事會共舉行一次會議。

內部監控

董事會負責建立和維持本公司的內部控制系統，檢討本公司主要經營業務、財務程序的有效性，維護本集團資產運作的安全性和有效性，從而保障股東權益。

本集團的內部監控系統乃為協助有效及有效率的運作而設，確保財務報告的可靠度及遵守適用法律及規例，識別及管理潛在風險，以及保護本集團的資產。本公司之內部監控系統包括完善之組織架構，以及全面之政策及標準。每一業務及運作單位之責任範圍均清楚列明，以確保有效之制衡。

董事對內部監控系統進行檢討。於截至2013年12月31日止年度，本公司高度重視內部監控工作。經考慮本公司會計及財務匯報職能的資源及員工資歷後，董事認為本公司能採取多項有效措施，以監控公司業務並防範潛在風險，具體內容如下：

1、 財務監控

我們的信念

公司深信風險管理是企業持續經營的關鍵，亦是確保公司長期成長取得利潤的關鍵，特別於目前瞬息萬變的經濟環境中，切合公司經營發展需要，做好風險管理尤為

重要。公司一直秉持風險管理是企業內所有階層管理人員之首要責任的理念。公司管理層將風險管理視作與日常業務工作密不可分且相輔相成的職責所在。

我們的目標

公司著眼於建立科學的風險管理體系，將那些與戰略和經營目標實現不相符的或有風險控制在公司管理層可承受的最低範圍內；保障遵從國家及相關機構相關法律法規；確保妥善執行重大投資及經營事項，以實現公司規劃的戰略目標、提高公司經營的效率，並最大程度降低風險因素的影響，達到優化管理之效果。

風險管理體系的構建

根據實際經營環境及業務情況，公司風險管理工作通過外聘會計師事務所以及內部財務風險控制相結合，構建風險管理體系，進行嚴格有效的風險控制。

公司自2005年上市伊始，嚴格按照港交所的相關要求，歷年來通過公開招標方式分別聘請普華永道中天會計師事務所、正中珠江會計師事務所、德勤華永會計師事務所等對公司報表進行審計，確保對外所披露數據符合法律以及會計準則要求。公司所外聘的會計事務所均具備業界最專業及客觀之資質要求，向股東及市場投資者所披露財務報告真實有效。

公司所外聘的會計事務所均通過嚴格審核財務資料，夯實財務數據、稽查風險事項等措施，為改善業務經營方式、加強管理業務風險、細化項目審核流程，向公司提出有效的管理層建議。公司經考慮其戰略和計劃後，每年都根據事務所的經營建議調整其營運，做到有效控制經營風險，歷年均獲事務所出具無保留意見審計報告。

公司重視內部風險控制，在多年的財務實踐中，針對財務管理中審批權限、支付額度、支付流程等各個環節，已制訂一系列財務規章制度，並逐步形成了財務制度體系。通過財務制度體系機制從風險識別、風險度量 and 風險控制等角度對財務規範作了具體明確的規定和要求，並且每年檢討已制定的制度作出修改。所有財務制度均要求所屬各單位根據其本身的經營特點，實施修訂內容。

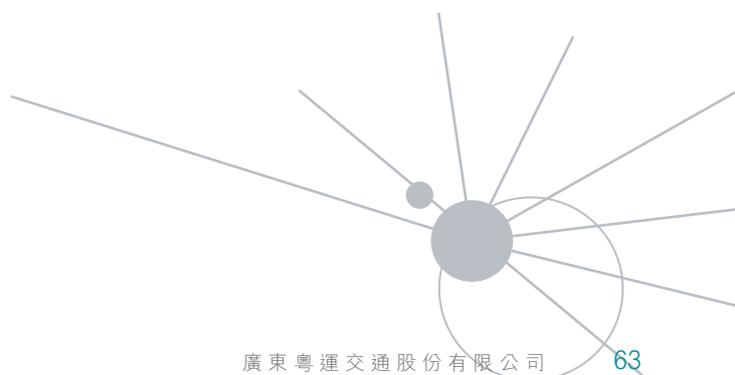
公司對投資項目的可行性研究、招投標、竣工結算等流程、嚴格管控資金使用的合法性與合理性。公司亦建立台賬，以監控管理資金的預算安排以及使用情況。公司各所屬單位在投資新設項目是同樣要遵照公司制度安排，並經上報批准後執行。

公司內部每年皆會接受交通集團派駐的監事檢查，審計對業務情況進行審核，排查經營風險，公司亦根據審計結果，作出整改，以改善其經營管理，保障其持續發展。公司每年亦會派出任命的監事會人員對所屬各單位進行審計，規範經營，整頓業務，確保風險的可控及目標的落實。

2. 業務監控

本公司管理層及各部門依照公司章程及公司制度，分工合作，認真履行各自職權，保障公司業務安全運作。

本公司每月對經營情況進行統計和分析，協助管理層及時掌握情況、作出判斷和決策。本公司的重大事項均按照組織章程細則提交董事會及本公司股東大會審議、考慮與表決。監事負責監督本公司管理層及董事會在管理本公司事務時行使的權力，並提出意見和建議。



3. 合規監控

本公司於對外拓展業務時，一直遵守有關法律及法規，以強化公司內部管理制度。本公司管理人員及各部門依照本公司的管理規定簽訂合同與參加投標。本公司亦設有專職法律事務人員，對本公司重大經營決策是否合法合規提供意見。

本公司根據《信息披露管理辦法》建立信息披露管理機制，從而確保本公司能夠及時報送匯報重要事項，保證本公司各項定期報告和臨時報告準時準確。本公司還建立了《內幕信息保密和登記管理辦法》，以加強對公司內幕信息的管理。

本公司根據上市規則和本公司關連交易管理規定，定期編製各公司與部門所進行關連交易的統計數據，確保所進行關連交易及其程式以及信息披露符合上市規則的規定。

4. 風險管理和內部審計

2013年度內部審計工作，按照年度審計計劃及管理層的要求，運用年度監事會檢查、經濟責任審計、工程建設項目審計及建設過程跟蹤審計、專項調研及效能監察等

相結合的工作方法，通過對公司各業務流程和管理機制的風險管控狀況進行識別與評估，全面梳理和揭示公司重點領域業務流程缺陷和管理機制短板，為管理層決策和業務部門優化管理流程提供了有效支撐，促使所屬公司開源節流、降本增效，充分發揮了內部審計在完善企業管理和提高經濟效益中的作用。

2013年公司共開展內部審計及相關事項36項，提出審計建議62條。同時內部審計定期對審計建議的落實情況進行跟進，確保相關公司改進計劃能得到執行。

審計師

本公司已委任德勤華永會計師事務所作為本公司審計師。上述審計師於截至2013年12月31日止年度向本集團提供的審計及非審計服務收費為人民幣5,530千元（不含稅），其中審計服務收費人民幣4,350千元，中期審閱收費人民幣1,180千元。

本公司審計師就其於本公司財務報表的職責所作的聲明載於本年報第90頁審計師報告內。

聯席公司秘書

張莉女士及郭兆文先生已獲委任為本公司的聯席公司秘書（「聯席公司秘書」）。由於張女士並無持有上市規則第3.28條規定的公司秘書資格，因此，本公司已向聯交所申請且聯交所已向本公司授出就委任張女士為本公司聯席公司秘書的事宜嚴格遵守有關規定的豁免，條件是郭先生須於截至2015年11月8日的豁免的有效期內向張女士提供協助，讓張女士能獲取相關經驗（如上市規則第3.28條所規定者）。倘郭先生不再為本公司的聯席公司秘書，則該豁免將被撤銷。預期本公司於豁免期後能證明張女士符合上市規則第3.28條的規定，而毋須取得進一步豁免。

張女士現為本公司證券法務部經理，彼為高級經濟師。張女士亦為廣東南粵物流實業有限公司及廣東新粵交通投資有限公司董事。張莉女士自2001年3月加入本公司，並曾擔任本公司證券部副經理。於加入本公司前，彼任職於廣州經濟技術開發區國際信託投資公司證券部。張女士於1993年畢業於華中理工大學經濟系本科，並於2002年取得暨南大學經濟學碩士學位。

郭先生為寶德隆企業服務（香港）有限公司之企業秘書主管。郭先生為英國特許秘書及行政人員公會、英國財務會計師公會及香港特許秘書公會（「港秘書會」）之資深會員及擁有眾多其他專業資格。彼持有法律深造文憑及會計學學士學位，並於公司秘書實務方面擁有廣泛經驗。此外，郭先生曾為港秘書會之主考官及服務年期最長之董事。現時，郭先生為聯交所上市公司遠東酒店實業有限公司（股份代號：37）及豪特保健控股有限公司（股份代號：6880）的公司秘書。

年內，聯席公司秘書已遵守上市規則第3.29條有關接受不少於15小時相關專業培訓。

股東大會

本公司的股東大會擁有最高權力。於2013年5月30日，本公司舉行2012年度股東周年大會，審議及批准2012年度董事會報告、派付2012年度末期股息及委任董事、監事和核數師等共八項普通決議案以及有關更改公司名稱和修訂組織章程細則共兩項特別決議案。於2013年12月31日本公司舉行股東特別大會，以考慮及批准有關新持續關連交易、現有持續關連交易年度上限續期及建議委任董事的普通決議案和建議修訂公司章程的特別決議案。本公司股東大會均履行相應的法律程式，保證股東參與並行使權力。

本公司十分重視股東大會的職能，視為董事會與本公司投資者的直接有效溝通渠道，因此鼓勵全體股東出席股東大會。組織章程細則明確規定股東權利，包括出席股東大會、接收會議通知及於會議上表決的權利。

股東要求召集臨時股東大會或者類別股東會議，應當按照下列程序辦理：

- (1) 合計持有在該擬舉行的會議上有表決權的股份百分之十以上（含百分之十）的兩個或者兩個以上的股東，可以簽署一份或者數份同樣格式內容的書面要求，提請董事會召集臨時股東大會或者類別股東會議，並闡明會議的議題。董事會在收到前述書面要求後應當儘快召集臨時股東大會或者類別股東會議。前述持股數按股東提出書面要求日計算。
- (2) 如果董事會在收到前述書面要求後三十日內沒有發出召集會議的通告，提出該要求的股東可以在董事會收到該要求後四個月內自行召集會議，召集的程序應當儘可能與董事會召集股東會議的程序相同。

股東因董事會未應前述要求舉行會議而自行召集並舉行會議的，其所發生的合理費用，由公司承擔，並從公司欠付失職董事的款項中扣除。

本公司重視與股東溝通，股東可通過本公司的聯席公司秘書向董事會提出問題及意見，電話8620-37637013，傳真8620-32318269，電子郵箱zqb@gdyueyun.com。

本公司召開股東大會，持有本公司有表決權的股份總數百分之五以上的股東，有權以書面形式向公司提出新的提案，公司應當將提案中屬於股東大會職責範圍內的事項，列入該次會議的議程。然而，該提案需於前述會議通知發出之日起30天內送達本公司。股東提出議案應當符合下列條件：(1)內容不違背法律、法規規定，並且必須屬於公司經營範圍和股東大會職責範圍；(2)提案必須有明確議題和具體決議事項；及(3)提案必須以書面形式提交或送達董事會。股東可通過電話8620-37637013，傳真8620-32318269或電子郵箱zqb@gdyueyun.com提出上述提案。

信息披露及投資者關係

本公司根據上市規則的披露規定，在聯交所及本公司網站準時就任何須予披露及重要事項透過刊發公佈、通告、通函、中期及年度報告作出準確完整的資料披露，以保障股東的知情權及參與並真實公平地向公眾提供本公司的數據。

本公司已成立負責投資者關係的專門小組。本公司重視與投資者溝通，認為與投資者保持持續及開放的溝通有助投資者增強其對本公司的了解及信心，以及改善公司管治水平。本公司管理層透過新聞發佈會及單對單會談等各種不同方式與投資者保持緊密溝通，因此，投資者可對本公司的管理理念、經營環境及發展策略獲得更多的了解。

本公司亦設有網站<http://www.gdyueyun.com>，刊登有關本公司的業務發展及經營、財務狀況、企業管治常規的廣泛資料及更新、公司管治常規及其他數據。

董事會報告

董事會呈列截至2013年12月31日止年度董事會報告與本集團截至2013年12月31日止年度經審計財務報表。

主要業務

2013年本公司從事的主要業務包括提供汽車運輸及配套服務、材料物流服務、高速公路服務區及相關配套服務。本公司為投資控股公司，主要附屬公司的主要業務載於財務報表附註(六)8。

財務業績

本年度財務摘要載於本年報第4至5頁。本年度本集團業績和財務狀況的討論及分析載於本年報第33至46頁。

綜合財務報表

本集團根據中國財政部頒佈的《企業會計準則》及相關規定（「中國企業會計準則」）所編製截至2013年12月31日止年度的業績載於本年報第97頁。

五年財務概要

本集團本年度及過去5個財政年度的業績及資產與負債載於本年報第47頁。

歸屬於股東的淨利潤及股息

於2014年3月19日本公司董事會建議2013年末期現金股息派發及發行本公司紅股（「股份」）：(1)2013年末期股息（扣除稅項前）為每股人民幣0.1元（扣除稅項前），總金額約為人民幣41,760,000元；及(2)按2013年12月31日公司總股本417,641,867股計算，每10股送股4股（「紅股發行」）。送股後公司總股本由41,764萬元增加至58,470萬元，未分配利潤由47,592萬元減少至30,886萬元，本公司股權持有人應佔每股淨資產由人民幣3.481元（港幣4.438元）降至人民幣2.486元（港幣3.170元）。建議須待2014年6月26日舉行的股東週年大會（「股東週年大會」）批准後方可作實。

股息派發將於股東週年大會上經股東批核。紅股發行須待符合下列條件後方可作實：

- (i) 分別於本公司股東週年大會、H股類別股東大會及內資股類別股東大會上獲得本公司股東批准；
- (ii) 香港聯合交易所有限公司（「聯交所」）批准根據紅股發行而將予發行之新H股上市及買賣；及
- (iii) 如需要，符合相關法律法規及中國公司法的有關要求以令紅股發生效。

如獲批准，於2014年7月10日（星期四）下午四時三十分名列股東名冊之股東有權獲派末期股息及參與紅股發行。

就分派股息而言，內資股股東的股息以人民幣派發和支付，而H股的股息則將以人民幣宣派，以港幣支付（人民幣與港幣兌換率將按本公司股東周年大會舉行前五個工作天由中國人民銀行宣佈人民幣兌港元的中間價的平均價計算）。

根據2008年實施的《中華人民共和國企業所得稅法》以及《中華人民共和國企業所得稅法實施條例》的規定，本公司將向於2014年7月10日（星期四）下午四時三十分名列於H股股東名冊上的境外H股非居民企業股東（包括香港中央結算（代理人）有限公司，其他企業代理人或受託人，或其他組織及團體）派發2013年末期股息及參與H股紅股發行時，有義務代扣代繳10%的企業所得稅。

對於2014年7月10日（星期四）下午四時三十分名列於H股股東名冊上且登記地址位於香港特別行政區或中國境外的H股個人股東，根據《財政部、國家稅務總局關於個人所得稅若干政策問題的通知》（財稅字[1994]020號）免徵中國個人所得稅。

對於2014年7月10日（星期四）下午四時三十分名列於H股股東名冊上且登記地址位於中國境內的H股個人股東派發2013年末期股息及參與紅股發行時，根據《中華人民共和國個人所得稅法》及《中華人民共和國個人所得稅法實施條例》按20%的稅率代扣代繳中國個人所得稅。H股個人股東可按適用稅收協議或安排的相關規定申請退稅（如有），惟須待有關中國稅務機關根據該等股東提供的資料作進一步確認（倘需要）。

建議股東向彼等的稅務顧問諮詢有關擁有及處置本公司H股所涉及的中國、香港及其他稅務影響的意見。

暫停辦理股份過戶登記手續

本公司將於2014年6月26（星期四）召開股東周年大會。為確定本公司股東（「股東」）出席股東周年大會並於會上投票的資格，及有獲派建議末期股息和獲取紅股發行（定義見下文）的權利，本公司將暫停辦理股份過戶登記手續，有關詳情載列如下：

- (i) 為確定股東出席股東周年大會並於會上投票的資格：

交回股份過戶文件以作登記的最後時限	2014年5月26日（星期一）下午4時30分
暫停辦理股份過戶登記手續	2014年5月27日（星期二）至2014年6月26日（星期四） （首尾兩天包括在內）
記錄日期	2014年6月26日（星期四）

- (ii) 為確定股東有獲派建議末期股息和獲取紅股發行的權利：

交回股份過戶文件以作登記的最後時限	2014年7月3日（星期四）下午4時30分
暫停辦理股份過戶登記手續	2014年7月4日（星期五）至2014年7月10日（星期四） （首尾兩天包括在內）
記錄日期	2014年7月10日（星期四）

本公司將於上述有關期間內暫停辦理股份過戶登記手續。為確保符合資格出席股東周年大會並於會上投票及獲派建議末期股息和獲取紅股發行（定義見下文），須將所有過戶文件連同有關股票於上述期限前，送達本公司香港H股股份過戶登記處香港中央證券登記有限公司，地址為香港皇后大道東183號合和中心17樓1712-1716舖。

主要供應商與客戶

截至2013年12月31日止年度，本集團五大供應商應佔本集團總採購額21.37%，而本集團五大客戶應佔本集團銷售總額為28.86%。

交通集團不持有該五大供應商超過50%之權益。截至2013年12月31日止年度，本集團最大的供應商佔本集團總採購額為7.55%。

交通集團分別持有該五大客戶其中一大客戶超過50%之權益。截至2013年12月31日止年度，本集團最大的客戶佔本集團總銷售額為10.18%。

除以上所披露外，年內，任何董事、監事或彼等各自的連絡人或任何股東（據董事所知擁有5%以上公司已發行股本）年內並無持有本集團五大供應商或五大客戶的任何權益。

儲備

本公司與本集團於截至2013年12月31日止年度的儲備變動情況及本公司於2013年12月31日可分派儲備詳情載於根據中國企業會計準則編製的財務報表附註中財務報表項目附註（六）35。

法定公積金

法定公積金詳情載於根據中國企業會計準則編製的財務報表附註中財務報表項目附註35。

投資物業和固定資產

本集團與本公司於截至2013年12月31日止年度的投資物業和固定資產變動詳情載於財務報表附註（六）9及10。

僱員退休金計劃

本公司僱員退休金計劃詳情載於根據中國企業會計準則編製的財務報表附註（九）7。

董事及監事

於截至2013年12月31日止年度及截至本報告日期在任董事如下：

姓名	獲委任為董事的日期	離任董事的日期
執行董事		
禰宗民先生	2012年6月6日	不適用
湯英海先生	2012年6月6日	不適用
姚漢雄先生	2012年12月18日	不適用
費大川先生	2014年4月4日	不適用
郭俊發先生	2012年12月18日	不適用
非執行董事		
劉偉先生	2012年6月6日	不適用
李斌先生	2012年12月18日	不適用
獨立非執行董事		
桂壽平先生	2004年2月2日	不適用
劉少波先生	2004年2月2日	不適用
彭曉雷先生	2004年2月2日	不適用
靳文舟先生	2014年4月4日	不適用

截至2013年12月31日止年度及截至本報告日期在任監事如下：

姓名	獲委任為監事的日期	離任監事的日期
游小聰先生	2012年12月18日	不適用
李海虹女士	2012年12月18日	不適用
陸正華女士	2012年6月6日	不適用
白華先生	2012年6月6日	不適用
柯琳女士	2013年5月30日	不適用
李輝女士	2004年2月2日	不適用
雷建先生	2013年5月30日	不適用

獨立非執行董事的獨立身份

本公司已接獲本公司各獨立非執行董事根據上市規則第3.13條就本身獨立身份發出的年度確認書。本公司認為本公司四名獨立非執行董事均屬獨立人士。

桂壽平先生、劉少波先生、彭曉雷先生及靳文舟先生在擔任本公司獨立非執行董事期間，向董事會提供客觀意見及獨立指引，表明其具備履行職責所需的經驗和獨立性。本公司董事會依據上市規則第3.13條所列獨立性標準評估及檢討其年度獨立性確認書，確認他們符合獨立性。

董事、監事及高級管理人員的履歷

於本報告日期，本公司的董事、監事及高級管理人員履歷載於本報告第48至55頁。

持續關連交易

根據上市規則第14A章，本集團須於本公司年報披露以下截至2013年12月31日止年度的持續關連交易：

- (a) 於2006年8月9日，本公司與本公司控股股東交通集團訂立一項服務總協議（「太平立交維修服務總協議」），據此，交通集團成員公司向本集團提供太平立交維修及改造服務，合同初步年期為三年，太平立交維修總協議在遵守上市規則的相關要求下將自動續期，惟其中一方於該年期屆滿前最少三個月向另一方發出不續期通知除外。太平立交維修總協議各訂約方已同意，協議續期至2016年12月31日屆滿。而截至2011年、2012年及2013年12月31日止三個年度的關連交易年度上限分別為人民幣9,766,000元、人民幣600,000元及人民幣1,575,000元。而在本公司於2013年12月31日舉行的股東特別大會上，獨立股東批准了太平立交維修服務總協議於截至2014年、2015年及2016年12月31日止三個年度的關連交易年度上限分別為人民幣15,700,000元、人民幣15,355,000元及人民幣40,813,000元。

有關上述交易的進一步詳情請參閱本公司於2010年10月22日及2013年9月30日刊發的公告，和2013年11月13日刊發的通函。

- (b) 於2005年9月27日，本公司與本公司控股股東交通集團訂立一項優先經營權協議（「優先經營權協議」），據此，交通集團向本集團授出優先經營權，經營交通集團成員公司所控制的高速公路服務區。在行使上述優先經營權時，本集團的成員公司分別與各高速公路的擁有人（即交通集團的成員公司）簽署個別高速公路服務分包協議（「個別高速公路服務分包協議」）。在本公司於2011年1月3日舉行的股東特別大會上，獨立股東批准了個別高速公路服務分包協議截至2011年、2012年及2013年12月31日止三個年度的關連交易年度上限分別為人民幣112,317,000元、人民幣109,118,000元及人民幣110,851,000元。由於預期本集團根據優先經營權協議訂立的個別高速公路服務分包協議下載至2012年12月31日止財政年度的交易金額將超過其獲批准的年度上限，董事建議修訂該年度上限。在本公司於2012年11月13日舉行的股東特別大會上，獨立股東批准了個別高速公路服務分包協議下載至2013年12月31日止年度的年度關連交易上限修訂為人民幣116,117,100元。於2013年12月31日舉行的股東特別大會上，獨立股東批准了截至2014年、2015年及2016年12月31日止三個年度的個別高速公路服務分包協議關連交易年度上限分別為人民幣141,021,100元、人民幣171,802,900元及人民幣196,602,000元。

有關上述交易的進一步詳情請參閱本公司於2010年10月22日、2012年9月5日及2013年9月30日刊發的公告，和2010年11月9日、2012年9月27日及2013年11月13日刊發的通函。

(c) 於2005年9月27日，本公司與本公司控股股東交通集團訂立一項材料採購總協議（「材料採購總協議」），據此，本集團向交通集團成員公司採購其所需的建築材料。在本公司於2011年1月3日舉行的股東特別大會上，獨立股東批准了材料採購服務截至2011年、2012年及2013年12月31日止三個年度的關連交易年度上限分別為人民幣306,000,000元、人民幣414,400,000元及人民幣2,084,000,000元。由於預期本集團根據材料採購總協議訂立的個別協議合約總額截至2012年12月31日止財政年度的交易金額將超過其獲批准的年度上限，董事建議修訂該年度上限。在本公司於2012年11月13日舉行的股東特別大會上，獨立股東批准了材料採購總協議下擬進行的非豁免持續關連交易的截至2012年12月31日止年度的年度交易額修訂為人民幣1,012,780,000元。而於2013年12月31日舉行的股東特別大會上，獨立股東批准了截至2014年、2015年及2016年12月31日止三個年度的材料採購總協議下關連交易年度上限分別為人民幣2,380,000,000元、人民幣1,880,000,000元及人民幣1,540,000,000元。

有關上述交易的進一步詳情請參閱本公司於2010年10月22日、2012年9月5日及2013年9月30日刊發的公告，和2010年11月9日、2012年9月27日及2013年11月13日刊發的通函。

(d) 於2005年9月27日，本公司與本公司控股股東交通集團訂立一項材料物流服務總協議（「材料物流服務總協議」），據此於新建高速公路及其他基建項目上，本集團向交通集團成員公司提供材料物流服務。在本公司於2011年1月3日舉行的股東特別大會上，獨立股東批准了材料物流服務截至2011年、2012年及2013年12月31日止三個年度的關連交易年度上限分別為人民幣3,790,000,000元、人民幣4,655,950,000元及人民幣4,508,050,000元。而於2013年12月31日舉行的股東特別大會上，獨立股東批准了截至2014年、2015年及2016年12月31日止三個年度的材料物流服務總協議下關連交易年度上限分別為人民幣2,853,600,000元、人民幣2,712,300,000元及人民幣1,856,050,000元。

有關上述交易的進一步詳情請參閱本公司於2010年10月22日及2013年9月30日刊發的公告，和2010年11月9日及2013年11月13日刊發的通函。



- (e) 由廣東汽運集團或其成員公司（作為服務提供者）與交通集團成員公司簽署的21項高速公路的救援服務委託協議（「救援服務委託協議」），訂立日期為2012年4月1日或2012年7月1日，有效期自救援服務委託協議日期起直至有關協議內規定的服務區域內道路的管理期結束為止。協議首九年的年度關連交易最高總金額為人民幣22,804,837元，其後為零。
- 於2013年9月30日，本公司與交通集團訂立救援服務委託總協議（「救援服務委託總協議」），據此本集團向交通集團成員公司提供救援服務。交通集團成員公司與本集團可不時按相關訂約方協定符合救援服務委託總協議條款的具體條款，就提供救援服務訂立個別執行協議。在本公司於2013年12月31日舉行的股東特別大會上，獨立股東批准了截至2014年、2015年及2016年12月31日止三個年度的救援服務委託總協議下關連交易年度上限分別為人民幣36,002,600元、人民幣40,213,400元及人民幣46,351,400元。
- 有關上述交易的進一步詳情請參閱本公司分別於2012年12月31日及2013年9月30日刊發的公告，和2013年11月13日刊發的通函。
- (f) 於2005年9月27日，本公司與本公司控股股東交通集團訂立一項智能交通服務及其他配套服務總協議（「智能交通服務及其他配套服務總協議」），據此，本集團依據總協議訂立的實施協議，向交通集團成員公司提供智能交通服務及其他配套服務。在本公司於2011年1月3日舉行的股東特別大會上，獨立股東批准了智能交通服務及其他配套服務截至2011年、2012年及2013年12月31日止三個年度的關連交易年度上限分別為人民幣260,355,000元、人民幣366,936,000元及人民幣359,785,000元。由於預期本集團根據智能交通服務及其他配套服務總協議訂立的個別協議合約總額截至2012年12月31日止財政年度的交易金額將超過其獲批准的年度上限，董事建議修訂該年度上限。在本公司於2012年11月13日舉行的股東特別大會上，獨立股東批准了智能交通服務及其他配套服務總協議下擬進行的非豁免持續關連交易的截至2013年12月31日止年度的年度交易上限修訂為人民幣494,957,100元。2012年底完成資產置換後，本集團不再從事智能交通業務，但仍然提供其他配套服務。截至2014年、2015年及2016年12月31日止三個年度的智能交通服務及其他配套服務總協議下關連交易年度上限分別為人民幣22,523,000元、人民幣20,973,000元及人民幣20,973,000元。

有關上述交易的進一步詳情請參閱本公司於2010年10月22日、2012年9月5日及2013年9月30日刊發的公告，和2010年11月9日及2012年9月27日刊發的通函。

- (g) 於2005年9月27日，本公司與本公司控股股東交通集團訂立一項智能交通服務分包總協議（「智能交通服務分包總協議」），據此，本集團向交通集團成員公司分包其智能交通的機電工程業務。在本公司於2011年1月3日舉行的股東特別大會上，獨立股東批准了智能交通分包業務截至2011年、2012年及2013年12月31日止三個年度的關連交易年度上限分別為人民幣37,148,000元、人民幣82,832,000元及人民幣117,095,000元。2012年底完成資產置換後，本集團不再從事智能交通業務。

有關上述交易的進一步詳情請參閱本公司於2010年10月22日刊發的公告及2010年11月9日刊發的通函。

- (h) 根據本公司分別與廣東新粵交通投資有限公司（「廣東新粵」）及廣東東方思維科技有限公司（「廣東東方思維」）訂立的貸款協議，本公司每年將於截至2013年12月31日止三年期間，每年分別向廣東新粵及廣東東方

思維以委託貸款的方式分別借出年度總金額不超過人民幣115,000,000元（有關貸款指定用作按不時所需就廣東新粵參與市場投標所需資金及作為廣東新粵的營運資金，以供其提供高速公路項目的智能交通服務）及人民幣5,000,000元（有關貸款指定用作為廣東東方思維的營運資金）的貸款，貸款利率將等同於本公司的主要銀行向本公司不時提供的同期貸款的借款利率。廣東新粵其時為本公司持有71%股份的附屬公司，交通集團持有其超過10%股份；廣東東方思維其時為本公司持有51%股份的附屬公司，交通集團持有超過10%股份。在本公司於2011年1月3日舉行的股東特別大會上，獨立股東批准了上述兩份貸款協議合併計算的截至2011年、2012年及2013年12月31日止三個年度的關連交易年度上限每年為人民幣120,000,000元。

有關上述交易的進一步詳情請參閱本公司於2010年10月22日刊發的公佈及2010年11月9日刊發的通函。

於2012年底資產置換完成後，廣東新粵及廣東東方思維不再為本公司的附屬公司，且兩間公司目前為交通集團的附屬公司。

- (i) 於2011年12月29日，本公司與廣東虎門大橋有限公司（「虎門大橋公司」）訂立營運管理委託合同（「營運管理委託合同」），據此，虎門大橋公司於2012年1月1日至2014年12月31日止期間，委聘虎門大橋公司就經營太平立交提供若干代理收費等營運管理服務，年度服務費為每年人民幣4,200,000元。

有關上述交易的進一步詳情請參閱本公司於2011年12月29日刊發的公佈。

- (j) 本公司及廣東汽運集團向粵運投資管理租賃物業的關連交易。
- (1) 交通集團的全資附屬公司廣州粵運投資管理有限公司（「粵運投資管理」，作為業主）與本公司的全資附屬公司廣東汽運集團（作為租戶）於2012年6月19日簽署租賃協議（「粵運廣東汽運租賃協議」）。根據粵運廣東汽運租賃協議，廣東汽運集團向粵運投資管理租賃中國廣東省廣州市越秀區中山二路3號粵運大廈23樓、24樓、25樓及26樓作為辦公物業，租期自2012年6月1日至

2013年5月31日。2013年1月1日至2013年5月31日期間粵運廣東汽運租賃協議下的關連交易上限為人民幣364,000元。於2013年3月26日，粵運投資管理與廣東汽運集團訂立終止協議以終止粵運廣東汽運租賃協議，自2013年4月1日起生效。

- (2) 於2013年3月26日，粵運投資管理（作為出租人）與本公司（作為承租人）就租賃租賃物業訂立租賃協議（「粵運租賃協議」）。根據粵運租賃協議，本公司向粵運投資管理租賃中國廣東省廣州市越秀區中山二路3號粵運大廈8樓、15樓、17樓、18樓、19樓、21樓、23樓、24樓、25樓及26樓作為辦公物業，租期為1年，自2013年4月1日起至2014年3月31日止。截至2013年12月31日止的粵運租賃協議下的關連交易年度上限為人民幣1,628,484元，截至2014年12月31日止年度的該租賃協議下的關連交易上限為人民幣470,028元。

有關上述交易的進一步詳情請參閱本公司於2012年12月31日及2013年3月26日刊發的公告。

- (k) 粵運投資管理（作為委託方）與廣東運興物業管理有限公司（作為受託方）於2012年6月19日訂立物業管理委託協議（「物業管理委託協議」），內容為有關提供粵運大廈的物業管理服務，期限自2012年6月1日起至2014年5月31日止。截至2013年12月31日止年度關連交易上限為人民幣10,500,000元，2014年1月1日至2014年5月31日期間的關連交易上限為人民幣5,000,000元。廣東運興物業管理有限公司為廣東汽運集團的全資附屬公司。

有關上述交易的進一步詳情請參閱本公司於2012年12月31日刊發的公告。

- (l) 本公司及廣東汽運集團於以下委託管理協議（「委託管理協議」）期間提供委託及業務經營服務的關連交易：

- (1) 粵運投資管理（作為委託方）與廣東汽運集團（作為受託方）訂立日期為2012年6月22日的委託管理協議，內容為有關委託梅州市粵運汽車運輸有限公司（「梅州粵運」）、深圳粵運投資發展有限公司（「深圳粵運」）及廣東陽江汽車運輸集團有限公司（「陽江運輸」）的所有權及其業務營運，期限自完成在相關工商行政管理部門

辦理將梅州粵運、深圳粵運、陽江運輸各自的過戶登記轉至粵運投資管理名下的日期起至2014年12月31日。

- (2) 交通集團（作為委託方）與本公司（作為受託方）以及廣東省拱北汽車運輸有限責任公司（「拱北運輸」，作為標的公司）訂立日期為2012年9月17日的委託管理協議，內容為有關委託拱北運輸的所有權及其業務營運，期限自資產置換協議履行完成日起至2014年12月31日。

- (3) 交通集團（作為委託方）與本公司（作為受託方）以及岐關車路有限公司（「岐關」，作為標的公司）訂立日期為2012年9月17日的委託管理協議，內容為有關委託岐關的所有權及其業務營運，期限自資產置換協議履行完成日起至2014年12月31日。

- (4) 交通集團（作為委託方）與本公司（作為受託方）、威盛運輸企業有限公司（「威盛」，作為標的公司）以及廣東汽運集團（作為共同委託方）訂立日期為2012年9月17日的委託管理協議，內容為有關委託威盛的所有權及其業務營運，期限自資產置換協議履行完成日起至2014年12月31日。



根據上市規則第14A.25條，所有委託管理協議將合併計算，以考慮本公司的合規責任。根據委託管理協議，本公司及廣東汽運集團提供委託及業務經營服務而應收取的最高年度總金額為：截至2013年12月31日止及2014年12月31日止年度的上限分別為每年人民幣8,262,000元。

有關上述交易的進一步詳情請參閱本公司於2012年12月31日刊發的公告。

- (m) 廣東汽運集團與廣發運輸有限公司（「廣發運輸」）於為2002年1月1日簽署目標許可證使用協議（「目標許可證使用協議」），內容為廣東汽運集團同意允許廣發運輸營運的車輛使用廣東汽運集團自相關交通部門取得的目標許可證，期限由2002年1月1日起至2014年12月31日止。截至2013年12月31日止及2014年12月31日止年度的上限分別為每年港幣1,500,000元和1,500,000元。

有關上述交易的進一步詳情請參閱本公司於2012年12月31日刊發的公告。

- (n) 本公司附屬公司廣東省交通工程有限公司（「廣東交通工程」）作為出租人就物業租賃事宜於2012年12月31日與承租人廣東新粵簽署兩份租賃協議，及與承租

人廣東新粵交通投資有限公司智能交通研究院（「廣東新粵研究院」）簽署一份租賃協議（統稱「物業租賃協議」）。各物業租賃協議租期自2013年1月1日起至2013年12月31日止，租賃物業主要用作辦公及倉儲用途。根據租賃協議，截至2013年12月31日止年度的年度上限為人民幣3,295,086元。於2013年12月30日，廣東交通工程（作為出租人）與廣東新粵及廣東新粵研究院（作為承租人）各自就租賃物業訂立物業租賃協議，租期一年，自2014年1月1日起至2014年12月31日止。根據租賃協議截至2014年12月31日止年度的上限為人民幣2,041,917.60元。

有關上述交易的進一步詳情請參閱本公司於2012年12月31日及2013年12月30日刊發的公告。

- (o) 於2013年9月30日，本公司與交通集團訂立信息系統服務總協議，據此交通集團成員公司將向本集團提供信息系統服務，包括信息系統建設、信息系統維護、軟件開發及其他與信息化相關的服務。信息系統服務截至2014年、2015年及2016年12月31日止三個年度的關連交易年度上限分別為人民幣13,794,000元、人民幣12,378,000元及人民幣10,992,000元。

有關上述交易的進一步詳情請參閱本公司於2013年9月30日刊發的公告。

下表載列截至2013年12月31日止年度本公司持續關連交易相關年度上限及實際交易金額。

交易	截至2013年12月31日止年度	
	年度上限 (人民幣千元)	年度的 實際數字 (人民幣千元)
獲獨立股東批准的非豁免持續關連交易		
(1) 存續協議下的高速公路服務區的優先經營權及承包責任	116,117	108,348
(2) 根據存續協議及有關總協議採購材料	2,084,000	354,877
(3) 根據存續協議及材料物流服務總協議提供材料物流服務	4,508,050	862,392
(4) 根據存續協議及智能交通服務及其他配套服務總協議提供其他配套服務	494,957	25,653
(5) 根據存續協議及智能交通服務分包總協議分包若干有關 高速公路智能及建築勞務外包的工序	117,095	—
(6) 本公司向廣東新粵及廣東東方思維提供的財務資助	120,000	107,000

截至2013年12月31日止年度

交易	年度上限 (人民幣千元)	年度的 實際數字 (人民幣千元)
獲豁免獨立股東批准的須予披露持續關連交易		
(7) 根據太平立交維修服務總協議，交通集團成員公司向本集團提供太平立交維修及改造服務	1,575	115
(8) 根據營運管理委託合同太平立交收費服務的管理費	4,200	4,200
(9) 根據物業租賃協議，廣東交通工程向廣東新粵交通投資有限公司出租租賃物業作為其辦公及倉儲用途	3,295	3,295
(10) 根據救援服務委託協議，廣東汽運集團或其成員公司廣東粵運交通拯救有限公司向交通集團成員公司提供救援服務	22,805	22,407
(11) 根據租賃協議本集團向粵運投資管理租賃租賃物業作為辦公室	1,628	1,495
(12) 根據物業管理委託協議粵運投資管理委託廣東運興物業管理有限公司就粵運大廈提供物業管理服務	10,500	7,304
(13) 根據各委託管理協議，粵運投資管理將其於梅州粵運的100%股權、深圳粵運的80%股權及陽江運輸的100%股權以及該等公司的業務經營委託予廣東汽運集團；交通集團將其於拱北運輸及歧關各自100%股權，以及交通集團及廣東汽運集團將彼等於威盛的100%股權及該等公司的業務經營委託予本公司	8,262	8,262
(14) 根據目標許可證使用協議，廣東汽運集團同意允許廣發運輸營運的車輛使用廣東汽運集團自相關交通部門取得目標許可證	1,198 (港幣 1,500千元)	—

本公司獨立非執行董事桂壽平先生、劉少波先生及彭曉雷先生已審閱上述第(1)項至(15)項之持續關連交易，並確認有關交易：

- (1) 在本公司日常及一般業務中訂立；
- (2) 按正常商業條款或不遜於本公司向獨立第三方提供或獲得（視乎情況而定）的條款進行；及
- (3) 根據相關協議進行，而有關條款均屬公平合理且符合股東整體利益。

本公司審計師已獲委聘根據並參照《實務說明》第740號「香港上市規則規定的持續關連交易的核數師函件」，就本集團的持續關連交易作出報告。審計師已根據《上市規則》第14A.38條發出載有關於本報告第80至81頁的持續關連交易的審驗結果的無保留函件。本公司已將該審計師函件副本呈交聯交所。

(a) 於本公司股份、相關股份及債券的好倉

本公司董事及監事概無持有本公司股份、相關股份及債券權益。

(b) 於本公司相聯法團的股份、相關股份及債券的好倉

相聯法團名稱	董事／監事姓名	權益類別	所持 股份數目	佔有關 類別股本 的百分比	附註
廣東省高速公路發展股份有限公司「粵高速」	姚漢雄	個人	2,393	0.00026	(1)

附註：

- (1) 姚漢雄先生因本身實益擁有上述粵高速股份而被視為擁有2,393股股份權益。

關聯方交易

本公司於正常業務過程中進行的重大關聯方交易詳情載於綜合財務報表附註。根據上市規則亦構成「關連交易」或「持續關連交易」的該等關聯方交易已載於上述「關連交易」及「持續關連交易」兩節內，且本公司已遵照上市規則第14A章的披露規定。

董事及監事所擁有股份、相關股份、債券權益及淡倉

於2013年12月31日，董事及監事於本公司或其任何相聯法團（定義見香港法例第571章《證券及期貨條例》（「證券及期貨條例」）第XV部）的股份、相關股份及債券中，擁有根據證券及期貨條例第352條規定本公司須存置的登記冊所述的權益，或根據上市公司董事進行證券交易的標準守則（「標準守則」）規定須知會本公司及聯交所的權益如下：

除上文所披露者外，於2013年12月31日，概無本公司董事、監事或主要行政人員於本公司或其任何相聯法團（定義見證券及期貨條例第XV部）的股份或相關股份或債券中，擁有根據證券及期貨條例第XV部第7及第8分部須知會本公司及聯交所的權益或淡倉（包括根據證券及期貨條例此等條文當作或視為擁有的權益或淡倉），或證券及期貨條例第352條規定所述登記冊所登記的權益或淡倉或根據標準守則須知會本公司及聯交所的權益或淡倉。

購買股份或債券的安排

於截至2013年12月31日止年度內，本公司、其附屬公司、同系附屬公司或控股公司概無訂立任何安排，致使本公司董事、監事或高級管理人員可藉購入本公司或任何其他法團股份或債券而獲益。

董事、監事、高級管理層酬金與五名最高薪人士的薪酬

本公司董事及監事與本集團五名最高薪人士的酬金資料載於根據中國企業會計準則編製的財務報表附註中關聯方及關聯交易中註釋5關聯交易情況。

截至2013年12月31日止年度，概無訂立任何有關本公司董事或監事放棄或同意放棄酬金的安排。

根據企業管治守則第B.1.5條，截至2013年12月31日，高級管理層成員按範圍分類的薪酬載列如下：

薪酬範圍（人民幣）	人數
300,000至500,000	5
500,000至700,000	4
700,000至900,000	1

董事及監事的服務合約

截至2013年12月31日，各董事或監事概無與本公司或附屬公司訂立倘無作出賠償（法定賠償除外）則不得於一年內終止的服務合同。

董事及監事的合約權益

於截至2013年12月31日止年度內，本公司董事或監事概無與本公司或附屬公司訂立對本集團業務屬重大的任何合同中直接或間接擁有重大權益。

董事委員會

本公司已成立審計及企業管治委員會、薪酬委員會及提名委員會。有關董事委員會的詳情，請參閱本年報59至61頁企業管治報告一節的相關內容。

僱員及薪酬政策

於2013年12月31日，本集團有員工13,936名，本集團全年的員工成本（包括董事酬金）為人民幣9.20億元。本集團僱員（包括執行董事）的薪酬包括基本薪金、津貼及績效工資。基本薪金根據僱員職位、工作經驗、學歷、能力和貢獻，並參考市場薪金後釐定；績效工資乃根據僱員表現評估結果而釐定。

獨立非執行董事的薪酬乃參考資本市場內類似業務範圍及規模的公司的獨立非執行董事的薪酬準則而釐定。

本公司一貫重視人力資源培訓與開發：

- (1) 努力抓好管理人員的培訓教育。調整了本部培訓費用預算標準及其實施方案，為開展培訓教育提供了經費保障。管理人員培訓參與率達100%。組織高管人員12人

次參加廣東幹部培訓大講壇、2人次參加清華大學總裁班培訓；組織公司系統人力資源管理人員先後進行了兩期大型的專業培訓。第一期110多人參加勞動法律法規培訓；第二期約90人參加，以人力資源管理基本模塊為主線，通過典型案例分析，就問題員工的管理、人才梯隊建設等內容進行了培訓學習。充分發揮網絡學院的主陣地作用，大力加強各級管理人員的培訓教育，全年有近200人次上網學習。

- (2) 認真落實重點崗位的培養鍛煉。主要是努力推進專家庫人才隊伍、後備人才隊伍和職業技術人才隊伍建設。根據公司相關業務的需要，組建了七個專家庫，新增選派出25名專業人員入庫並實行動態管理；邁出了後備人才隊伍建設的第一步，特別是就外派財務人員的後備人員培養進行了調查摸底和信息收集，並根據新項目需要逐步從中選人推薦；組織290多人次參加各類職業技能或管理技能培訓，努力推進職業技術人才隊伍建設。

購回、出售或贖回本公司股份

於本報告期內，本公司並無贖回其任何股份。本公司或附屬公司於截至2013年12月31日止年度亦無購回或出售任何本公司股份。

捐贈

本集團於截至2013年12月31日止年度捐款為人民幣457,245.90元。

審計師

本公司於2013年5月30日經股東周年大會批准，委聘德勤華永會計師事務所為本公司的公司審計師。德勤華永會計師事務所已審計根據中國企業會計準則編製的本集團財務報表。本公司將於2014年6月26日舉行的股東周年大會上提呈決議案，聘請畢馬威華振會計師事務所（特殊普通合伙）為本公司的公司審計師。

修訂公司章程

- (1) 股東於2013年5月30日舉行的股東周年大會審議並批准本公司的組織章程細則的若干修訂。修訂公司章程的目的為(a)由於本公司更改了公司的中文及英文名稱，因此對公司章程的相關條款進行相應修訂；及(b)為反映本公司重組後實際經營情況，對公司章程有關經營範圍的內容作出相應改動。有關詳情請參閱本公司於2013年4月11日刊發的通函。
- (2) 股東於2013年12月31日舉行的股東特別大會審議並批准修訂公司章程的若干修訂，藉以(a)進一步反映更改公司名稱；(b)反映根據股份（定義見本節下文「一本公司

股權變動」)轉讓協議令本公司股權出現變動及(c)根據有關董事會須多元化的本公司政策，將董事會的組成由九名董事增至11名董事，使本公司可委任具有不同教育背景、資歷及經驗的額外董事，以有助董事會多元化並加強對董事會的監督，使董事會能更有效管理本公司業務。有關詳情請參閱本公司於2013年11月13日刊發的通函。

本公司香港法律及中國法律顧問分別確認，《公司章程》的建議修訂符合上市規則的規定且不違反中國相關法律。本公司確認《公司章程》的建議修訂對於香港上市公司實屬正常。

重大訴訟或仲裁

於2013年12月31日，董事會知悉本公司涉及以下重大訴訟：

本公司向廣州市中級人民法院對唐山市稅後軋鋼一廠、唐山興業工貿集團有限公司、唐山市開平區興業軋製廠等提出訴訟，以追回上述被告拖欠本公司就採購鋼材所支付的預付款人民幣472,397,000元及有關違約金。本公司已向法院申請對上述被告等名下的財產進行了訴訟保全。廣州市中級人民法院已於2011年6月7日作出判決，判處上述被告償還本公司支付的預付款並支付違約金。2011年7月12日，廣州市中級人民法院發出《裁判文書生效證明》，確認上述判決於2011年6月30日生效。本公司已申請法院立案執行，目前正處於法院執行過程中。

監事會報告

各位股東：

2013年度，公司監事會按照《公司法》、《公司章程》及香港聯交所的有關規定，以維護全體股東權益為原則，嚴格依法履行職責。監事會對公司生產經營、財務狀況及董事和高級管理人履職情況進行了監督，為公司規範運作提供了有力保障。現將公司監事會在本年度的工作情況報告如下：

一、監事會會議召開情況

2013年3月20日，公司監事會召開了第四屆第八次會議，會議的召集和召開符合《公司法》和《公司章程》的有關規定，會議決議合法有效。審議通過了《監事會2012年度工作報告》、《監事會2013年度工作計劃》及《關於公司監事會換屆選舉的議案》。

二、監事會報告期內主要工作情況

2013年度，監事會成員列席了公司股東會、董事會、黨政聯席會等涉及公司重大經營管理活動、重大決策事項的各種會議，對重大決策和決議的表決程序進行了審查和監督，對公司依法運作情況進行了檢查。

就公司重大投資行為、重大資金流向、重大訴訟情況、財務情況及廣大股東關注的其他重大事項，報告期內監事會先後組織了三次綜合檢查，檢查覆蓋公司及司屬15家單位。

三、監事會對公司有關事項的獨立意見

(一) 公司依法運作情況

2013年度，公司董事會召開的程序、決議過程合法規範，董事會能認真執行股東大會的各項決議和授權。公司董事及管理層能夠按照股東大會決議履行職責，尚未發現在執行公司職務過程中存在違法、違規、違反公司章程的行為和損害公司利益及股東利益的現象。

(二) 公司財務審計情況

德勤華永會計事務所對公司2013年度財務報告進行了審計，目前已出具了標準無保留的審計報告。經監事會審定，德勤華永會計事務所的審計報告公允地反映了公司的財務狀況和經營成果，真實、客觀。

(三) 關聯交易情況

公司關聯交易能依照公開、公平、公正原則按市場價格進行交易，暫未發現損害中小股東利益和公司利益的行為。

游小聰

監事會主席

中國，廣州

2014年3月19日

股本變動及股東情況

股本

有關本公司股本的詳情載於根據中國會計準則編製的財務報表附註（六）33。

優先購買權

本公司組織章程細則及中國法律並無載有關於本公司須向股東按持股比例發售新股的優先購買權規定。

於本公司股份及相關股份的主要權益

就各董事所知，於2013年12月31日，擁有根據證券及期貨條例（「證券及期貨條例」）第XV部第2及3分部條例須向本公司披露的本公司股份及相關股份權益或淡倉，或根據證券及期貨條例第336條規定本公司須存置的登記冊所述的權益或淡倉的股東如下：

股東名稱	股份類別	所持股份／		佔該類股本 的百分比	佔全部股本 的百分比
		相關股份數目	身份		
交通集團（附註）	內資股	142,266,080	實益擁有人	50.87	34.06
	內資股	137,375,787	受控法團權益	49.13	32.90
廣東省公路建設有限公司 （「公路建設」）	內資股	96,476,444	實益擁有人	34.50	23.10
廣東交通實業投資有限公司 （「廣東交通」）	內資股	22,371,349	實益擁有人	8.00	5.36
中國石化（香港）有限公司	H股	22,100,000	實益擁有人	16.01	5.29
Pope Asset Management, LLC	H股	22,064,462	投資經理	15.99	5.28
Shah Capital Management	H股	12,209,000	投資經理	8.62	2.92
廣東省路橋建設發展有限公司 （「路橋建設」）	內資股	10,346,749	實益擁有人	3.70	2.48
廣東威盛交通實業有限公司 （「威盛交通」）	內資股	8,181,245	實益擁有人	2.93	1.96

附註：

公路建設及廣東交通為交通集團的全資附屬公司。因此，交通集團視為擁有公路建設及廣東交通所持的內資股。交通集團亦視為擁有其他附屬公司（即路橋建設及威盛交通）所持本公司的18,527,994股內資股。

除上文所披露者外，於2013年12月31日，本公司並不知悉有任何股東擁有根據證券及期貨條例第XV部第2及3分部條例須向本公司披露的本公司股份或相關股份權益，或淡倉或根據證券及期貨條例第336條規定本公司須存置的登記冊所述的權益或淡倉。

持有本公司10%或以上股權的主要股東

於2013年12月31日，交通集團持有本公司142,266,080股內資股，相當於本公司全部已發行股本34.06%，而公路建設持有本公司96,476,444股法人股，相當於本公司全部已發行股本23.10%。

交通集團為本公司的控權股東，其法定代表為李靜，而於2013年12月31日的註冊資本為人民幣26,800,000,000元，主要從事投資、建設及管理廣東省高速公路。

本公司股權變動

於2013年9月13日，本公司控股股東交通集團董事會批准交通集團分別與公路建設、廣東交通、路橋建設、威盛交通所訂立的股份轉讓協議（「股份轉讓協議」）。根據股份轉讓協議，

交通集團將以零代價收購公路建設、廣東交通、路橋建設及威盛交通於本公司所持有的全部股份，相當於本公司已發行股本總額約32.90%。

公路建設、廣東交通及路橋建設乃交通集團的直接全資附屬公司，而威盛交通為交通集團的間接全資附屬公司。

於根據股份轉讓協議轉讓完成前後，交通集團依然為本公司的控股股東，直接或間接持有本公司已發行股本總額的66.96%。

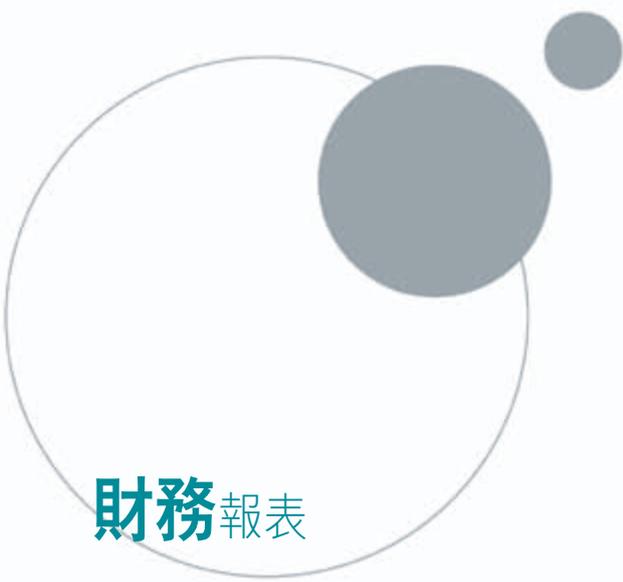
緊隨根據股份轉讓協議完成轉讓後，本公司的股權架構如下：



上述股權變動已獲相關主管政府部門批准生效。

足夠公眾持股量

根據本公司所得公開資料及就董事所知，於本報告日期，公眾持股百分比超過25%。



財務報表

- 審計報告
- 合併資產負債表
- 公司資產負債表
- 合併利潤表
- 公司利潤表
- 合併現金流量表
- 公司現金流量表
- 合併股東權益變動表
- 公司股東權益變動表
- 財務報表附註



審計報告

德師報(審)字(14)第P0314號

廣東粵運交通股份有限公司(原名廣東粵運交通股份有限公司)全體股東：

我們審計了後附的廣東粵運交通股份有限公司(以下簡稱「貴公司」)的財務報表，包括2013年12月31日的公司及合併資產負債表，2013年度的公司及合併利潤表、公司及合併股東權益變動表和公司及合併現金流量表以及財務報表附註。

一、管理層對財務報表的責任

編製和公允列報財務報表是貴公司管理層的責任，這種責任包括：(1)按照企業會計準則的規定編製財務報表，並使其實現公允反映；(2)設計、執行和維護必要的內部控制，以使財務報表不存在由於舞弊或錯誤而導致的重大錯報。

二、註冊會計師的責任

我們的責任是在執行審計工作的基礎上對財務報表發表審計意見。我們按照中國註冊會計師審計準則的規定執行了審計工作。中國註冊會計師審計準則要求我們遵守中國註冊會計師職業道德守則，計劃和執行審計工作以對財務報表是否不存在重大錯報獲取合理保證。

審計工作涉及實施審計程序，以獲取有關財務報表金額和披露的審計證據。選擇的審計程序取決於註冊會計師的判斷，包括對由於舞弊或錯誤導致的財務報表重大錯報風險的評估。在進行風險評估時，註冊會計師考慮與財務報表編製和公允列報相關的內部控制，以設計恰當的審計程序，但目的並非對內部控制的有效性發表意見。審計工作還包括評價管理層選用會計政策的恰當性和作出會計估計的合理性，以及評價財務報表的總體列報。

我們相信，我們獲取的審計證據是充分、適當的，為發表審計意見提供了基礎。

三、審計意見

我們認為，貴公司財務報表在所有重大方面按照企業會計準則的規定編製，公允反映了貴公司2013年12月31日的公司及合併財務狀況以及2013年度的公司及合併經營成果和公司及合併現金流量。

德勤華永會計師事務所(特殊普通合夥)

中國·上海

中國註冊會計師

劉麗燕

中國註冊會計師

袁豐

2014年3月19日

合併資產負債表

2013年12月31日

人民幣元

項目	附註	年末餘額	年初餘額
流動資產：			
貨幣資金	(六) 1	1,717,993,999.71	1,262,848,441.36
應收票據	(六) 2	5,000,000.00	22,090,366.56
應收賬款	(六) 3	752,645,715.22	731,119,119.17
預付款項	(六) 4	524,893,262.66	143,217,738.68
其他應收款	(六) 5	210,531,999.01	296,890,221.41
存貨	(六) 6	175,705,590.22	139,912,918.40
一年內到期的非流動資產		734,786.40	—
其他流動資產		9,341,397.14	23,370,076.66
流動資產合計		3,396,846,750.36	2,619,448,882.24
非流動資產：			
長期應收款		—	—
長期股權投資	(六) 8	205,177,709.13	190,179,330.04
投資性房地產	(六) 9	65,511,714.03	42,540,117.76
固定資產	(六) 10	1,367,390,427.02	1,201,230,256.06
在建工程	(六) 11	147,438,556.91	126,354,825.87
無形資產	(六) 12	614,492,984.64	567,928,835.67
商譽	(六) 13	61,206,135.90	27,229,945.36
長期待攤費用	(六) 14	37,430,177.90	30,777,739.82
遞延所得稅資產	(六) 15	170,269,350.37	158,132,240.10
其他非流動資產	(六) 16	111,171,889.92	53,600,406.11
非流動資產合計		2,780,088,945.82	2,397,973,696.79
資產總計		6,176,935,696.18	5,017,422,579.03

項目	附註	年末餘額	年初餘額
流動負債：			
短期借款	(六) 18	626,554,858.03	10,400,000.00
應付票據	(六) 19	453,403,442.66	848,060,316.34
應付賬款	(六) 20	917,633,504.96	824,154,984.10
預收款項	(六) 21	830,345,917.82	282,928,880.49
應付職工薪酬	(六) 22	114,595,310.23	92,731,469.80
應交稅費	(六) 23	130,080,294.75	101,778,908.59
應付利息	(六) 24	2,535,638.24	1,450,000.00
應付股利	(六) 25	27,108,564.15	36,495,530.40
其他應付款	(六) 26	312,163,240.48	364,942,281.13
一年內到期的非流動負債	(六) 27	50,521,566.26	50,368,362.89
流動負債合計		3,464,942,337.58	2,613,310,733.74
非流動負債：			
長期借款	(六) 28	87,916,694.66	69,732,489.66
應付債券	(六) 29	298,024,078.94	297,037,810.39
長期應付款	(六) 30	85,091,801.16	46,651,523.81
預計負債	(六) 31	—	979,200.00
遞延所得稅負債	(六) 15	7,894,283.45	7,193,940.84
其他非流動負債	(六) 32	22,176,218.23	24,308,797.84
非流動負債合計		501,103,076.44	445,903,762.54
負債合計		3,966,045,414.02	3,059,214,496.28

合併資產負債表

2013年12月31日

項目	附註	年末餘額	年初餘額
股東權益：			
股本	(六)33	417,641,867.00	417,641,867.00
資本公積	(六)34	453,886,352.20	453,534,816.70
專項儲備		14,833,820.53	9,771,609.17
盈餘公積	(六)35	130,421,930.77	122,766,499.46
未分配利潤	(六)36	517,684,409.50	411,164,608.79
外幣報表折算差額		(38,886,623.71)	(34,773,808.84)
歸屬於母公司股東權益合計		1,495,581,756.29	1,380,105,592.28
少數股東權益	(六)37	715,308,525.87	578,102,490.47
股東權益合計		2,210,890,282.16	1,958,208,082.75
負債及股東權益合計		6,176,935,696.18	5,017,422,579.03

附註為財務報表的組成部分

第 107 頁至第 300 頁的財務報表由下列負責人簽署：

劉偉
法定代表人

湯英海
主管會計工作負責人

冷雪林
會計機構負責人

公司資產負債表

2013年12月31日

人民幣元

項目	附註	年末餘額	年初餘額
流動資產：			
貨幣資金	(六) 1	1,204,812,278.53	768,274,457.86
應收票據	(六) 2	5,000,000.00	16,953,962.80
應收賬款	(六) 3	448,979,488.81	544,769,717.95
預付款項	(六) 4	203,441,882.37	139,877,384.48
其他應收款	(六) 5	245,627,902.06	331,791,115.22
存貨	(六) 6	83,582,043.31	93,894,712.38
其他流動資產		—	4,626,815.68
流動資產合計		<u>2,191,443,595.08</u>	<u>1,900,188,166.37</u>
非流動資產：			
長期股權投資	(六) 8	799,918,167.66	796,333,925.02
固定資產	(六) 10	3,867,674.12	4,941,768.41
在建工程	(六) 11	10,365,330.46	2,480,000.00
無形資產	(六) 12	191,690,587.40	207,322,623.42
長期待攤費用	(六) 14	8,205,738.45	16,968,665.16
遞延所得稅資產	(六) 15	135,404,942.08	129,917,883.70
非流動資產合計		<u>1,149,452,440.17</u>	<u>1,157,964,865.71</u>
資產總計		<u><u>3,340,896,035.25</u></u>	<u><u>3,058,153,032.08</u></u>

公司資產負債表

2013年12月31日

項目	附註	年末餘額	年初餘額
流動負債：			
短期借款	(六) 18	480,000,000.00	—
應付票據	(六) 19	327,477,270.09	848,060,316.34
應付賬款	(六) 20	438,870,540.68	534,550,344.49
預收款項	(六) 21	128,566,243.07	42,885,596.98
應付職工薪酬	(六) 22	17,998,637.25	12,298,804.97
應交稅費	(六) 23	40,483,968.20	64,521,749.67
應付利息	(六) 24	896,111.08	—
其他應付款	(六) 26	598,110,193.25	302,574,984.17
流動負債合計		<u>2,032,402,963.62</u>	<u>1,804,891,796.62</u>
負債合計		<u>2,032,402,963.62</u>	<u>1,804,891,796.62</u>
股東權益：			
股本	(六) 33	417,641,867.00	417,641,867.00
資本公積	(六) 34	545,094,147.15	544,699,247.11
盈餘公積	(六) 35	127,943,841.91	120,288,410.60
未分配利潤	(六) 36	217,813,215.57	170,631,710.75
股東權益合計		<u>1,308,493,071.63</u>	<u>1,253,261,235.46</u>
負債和股東權益總計		<u>3,340,896,035.25</u>	<u>3,058,153,032.08</u>

附註為財務報表的組成部分

合併利潤表

2013年12月31日止年度

人民幣元

項目	附註	本年累計數	上年累計數
一、營業收入	(六)38	6,165,831,692.86	6,610,453,367.98
減：營業成本	(六)38	5,306,996,967.70	5,662,203,460.55
營業稅金及附加	(六)39	47,247,555.10	105,803,852.58
銷售費用		63,377,368.00	99,795,739.71
管理費用		503,166,362.04	564,452,414.01
財務費用	(六)40	43,225,734.28	47,118,623.88
資產減值損失	(六)41	16,076,440.90	(1,313,515.97)
加：投資收益	(六)42	11,945,935.96	2,867,331.38
其中：對聯營企業和合營企業的投資收益	(六)42	11,210,791.51	5,086,924.08
二、營業利潤		197,687,200.80	135,260,124.60
加：營業外收入	(六)43	106,631,264.92	97,993,496.99
其中：非流動資產處置收益	(六)43	2,515,648.06	8,625,226.62
減：營業外支出	(六)44	6,030,972.68	9,915,342.60
其中：非流動資產處置損失	(六)44	1,664,441.78	1,912,607.09
三、利潤總額		298,287,493.04	223,338,278.99
減：所得稅費用	(六)45	88,140,142.56	77,926,961.67
四、淨利潤		210,147,350.48	145,411,317.32
歸屬於母公司股東的淨利潤		135,892,609.02	72,535,413.29
少數股東損益		74,254,741.46	72,875,904.03
五、每股收益：			
(一) 基本每股收益	(六)46	0.33	0.17
(二) 稀釋每股收益	(六)46	0.26	0.14
六、其他綜合收益	(六)47	(6,614,049.45)	(17,013.77)
(一) 以後會計期間不能重分類進損益的其他綜合收益		—	—
(二) 以後會計期間在滿足規定條件時將重分類進損益的其他綜合收益		(6,614,049.45)	(17,013.77)
其中：外幣財務報表折算差額		(6,614,049.45)	(17,013.77)
七、綜合收益總額：		203,533,301.03	145,394,303.55
歸屬於母公司股東的綜合收益總額		131,779,794.15	72,562,054.61
歸屬於少數股東的綜合收益總額		71,753,506.88	72,832,248.94

附註為財務報表的組成部分

公司利潤表

2013年12月31日止年度

人民幣元

項目	附註	本年累計數	上年累計數
一、營業收入	(六)38	2,636,639,051.75	3,216,237,251.83
減：營業成本	(六)38	2,409,245,050.21	3,010,245,948.99
營業稅金及附加	(六)39	8,382,012.57	8,462,903.06
銷售費用		44,664,595.19	65,046,463.78
管理費用		91,985,740.58	103,073,670.86
財務費用	(六)40	4,809,447.60	8,808,069.10
資產減值損失	(六)41	16,248,401.21	(1,901,369.26)
加：投資收益	(六)42	34,923,061.51	3,554,357.38
其中：對聯營企業和合營企業的投資收益		3,189,342.60	1,050,702.79
二、營業利潤		96,226,865.90	26,055,922.68
加：營業外收入	(六)43	38,609.94	4,564,146.58
其中：非流動資產處置收益	(六)43	20,832.04	386,594.70
減：營業外支出	(六)44	1,015,872.25	56,948.07
其中：非流動資產處置損失	(六)44	16,785.02	51,487.05
三、利潤總額		95,249,603.59	30,563,121.19
減：所得稅費用	(六)45	18,695,290.46	7,876,663.17
四、淨利潤		76,554,313.13	22,686,458.02
五、每股收益			
(一) 基本每股收益		不適用	不適用
(二) 稀釋每股收益		不適用	不適用
六、其他綜合收益		—	—
七、綜合收益總額		76,554,313.13	22,686,458.02

附註為財務報表的組成部分

合併現金流量表

2013年12月31日止年度

人民幣元

項目	附註	本年累計數	上年累計數
一、經營活動產生的現金流量：			
銷售商品、提供勞務收到的現金		7,461,458,536.11	7,029,365,440.52
收到的稅費返還		—	1,981,332.25
收到其他與經營活動有關的現金	(六) 48(1)	128,613,210.62	338,306,789.20
經營活動現金流入小計		7,590,071,746.73	7,369,653,561.97
購買商品、接受勞務支付的現金		5,844,463,822.44	6,137,503,623.36
支付給職工以及為職工支付的現金		895,337,037.07	861,229,901.31
支付的各项稅費		274,707,201.82	331,298,175.61
支付其他與經營活動有關的現金	(六) 48(2)	273,020,415.69	253,988,832.29
經營活動現金流出小計		7,287,528,477.02	7,584,020,532.57
經營活動產生的現金流量淨額		302,543,269.71	(214,366,970.60)
二、投資活動產生的現金流量：			
收回投資收到的現金		16,720,000.00	60,300,000.00
取得投資收益收到的現金		894,525.84	13,850,356.20
處置固定資產、無形資產和其他長期資產			
收回的現金淨額		14,790,256.91	19,507,702.84
收到其他與投資活動有關的現金	(六) 48(3)	103,564,877.52	3,265,477.09
投資活動現金流入小計		135,969,660.27	96,923,536.13
購建固定資產、無形資產和其他長期資產支付的現金		493,230,999.28	356,470,922.54
投資支付的現金		4,800,000.00	81,700,000.00
取得子公司及其他營業單位支付的現金淨額		3,422,644.17	—
支付其他與投資活動有關的現金	(六) 48(4)	18,026,089.83	166,320,564.79
投資活動現金流出小計		519,479,733.28	604,491,487.33
投資活動產生的現金流量淨額		(383,510,073.01)	(507,567,951.20)

合併現金流量表

2013年12月31日止年度

項目	附註	本年累計數	上年累計數
三、籌資活動產生的現金流量：			
吸收投資收到的現金		14,173,863.71	20,700,000.00
其中：子公司吸收少數股東投資收到的現金		14,173,863.71	20,700,000.00
取得借款收到的現金		1,079,534,781.66	448,052,741.41
發行債券收到的現金		—	297,300,000.00
收到其他與籌資活動有關的現金	(六) 48(5)	39,510,446.49	25,090,756.53
籌資活動現金流入小計		1,133,219,091.86	791,143,497.94
償還債務支付的現金		445,218,731.22	737,072,658.78
分配股利、利潤或償付利息支付的現金		120,780,700.81	119,422,832.96
其中：子公司支付給少數股東的股利、利潤		48,886,004.63	59,715,280.54
支付其他與籌資活動有關的現金	(六) 48(6)	28,005,255.38	184,962,484.71
籌資活動現金流出小計		594,004,687.41	1,041,457,976.45
籌資活動產生的現金流量淨額		539,214,404.45	(250,314,478.51)
四、匯率變動對現金及現金等價物的影響			
		(2,046,363.68)	(14,181.46)
五、現金及現金等價物淨增加(減少)額			
加：年初現金及現金等價物餘額	(六) 49(2)	1,253,888,037.55	2,226,151,619.32
六、年末現金及現金等價物餘額			
	(六) 49(2)	1,710,089,275.02	1,253,888,037.55

附註為財務報表的組成部分

公司現金流量表

2013年12月31日止年度

人民幣元

項目	附註	本年累計數	上年累計數
一、經營活動產生的現金流量：			
銷售商品、提供勞務收到的現金		3,248,640,775.32	3,771,581,781.84
收到其他與經營活動有關的現金	(六) 48(1)	3,600,638.68	28,901,803.00
經營活動現金流入小計		3,252,241,414.00	3,800,483,584.84
購買商品、接受勞務支付的現金		3,484,467,415.75	4,271,242,081.44
支付給職工以及為職工支付的現金		43,176,103.23	33,523,238.23
支付各項稅費		63,877,374.51	110,293,904.39
支付其他與經營活動有關的現金	(六) 48(2)	97,713,333.89	108,951,842.28
經營活動現金流出小計		3,689,234,227.38	4,524,011,066.34
經營活動產生的現金流量淨額		(436,992,813.38)	(723,527,481.50)
二、投資活動產生的現金流量：			
收回投資收到的現金		—	1,218,622.57
取得投資收益收到的現金		31,458,206.66	1,652,644.87
處置固定資產、無形資產和其他長期資產 收回的現金淨額		17,548.05	821,646.21
收到其他與投資活動有關的現金	(六) 48(3)	109,169,828.59	25,815,741.91
投資活動現金流入小計		140,645,583.30	29,508,655.56
購建固定資產、無形資產和其他長期資產支付的現金		11,452,749.12	8,834,165.70
支付其他與投資活動有關的現金	(六) 48(4)	17,542,505.08	19,326,224.89
投資活動現金流出小計		28,995,254.20	28,160,390.59
投資活動產生的現金流量淨額		111,650,329.10	1,348,264.97

公司現金流量表

2013年12月31日止年度

項目	附註	本年累計數	上年累計數
三、籌資活動產生的現金流量：			
取得借款收到的現金		680,000,000.00	180,000,000.00
收到其他與籌資活動有關的現金	(六) 48(5)	323,337,199.35	3,326,916.35
籌資活動現金流入小計		1,003,337,199.35	183,326,916.35
償還債務支付的現金		200,000,000.00	240,000,000.00
分配股利、利潤或償付利息支付的現金		41,290,510.60	65,530,821.86
支付其他與籌資活動有關的現金	(六) 48(6)	914,166.57	172,195,520.56
籌資活動現金流出小計		242,204,677.17	477,726,342.42
籌資活動產生的現金流量淨額		761,132,522.18	(294,399,426.07)
四、匯率變動對現金及現金等價物的影響			
		747,782.77	(33,160.36)
五、現金及現金等價物淨增加(減少)額			
加：年初現金及現金等價物餘額	(六) 49(2)	768,274,457.86	1,784,886,260.82
六、年末現金及現金等價物餘額			
	(六) 49(2)	1,204,812,278.53	768,274,457.86

附註為財務報表的組成部分

合併股東權益變動表

2013年12月31日止年度

人民幣元

項目	本年年額								
	歸屬於母公司股東權益						合計	少數股東權益	股東權益合計
	股本	資本公積	專項儲備	盈餘公積	未分配利潤	其他			
一、 2013年1月1日餘額	417,641,867.00	453,534,816.70	9,771,609.17	122,766,499.46	411,164,608.79	(34,773,808.84)	1,380,105,592.28	578,102,490.47	1,958,208,082.75
二、 2013年增減變動金額	—	351,535.50	5,062,211.36	7,655,431.31	106,519,800.71	(4,112,814.87)	115,476,164.01	137,206,035.40	252,682,199.41
(一) 淨利潤	—	—	—	—	135,892,609.02	—	135,892,609.02	74,254,741.46	210,147,350.48
(二) 其他綜合收益	—	—	—	—	—	(4,112,814.87)	(4,112,814.87)	(2,501,234.58)	(6,614,049.45)
(一)和(二)小計	—	—	—	—	135,892,609.02	(4,112,814.87)	131,779,794.15	71,753,506.88	203,533,301.03
(三) 所有者投入和減少資本	—	(43,364.54)	—	—	—	—	(43,364.54)	100,985,923.00	100,942,558.46
1、所有者投入資本	—	—	—	—	—	—	—	101,884,128.36	101,884,128.36
2、其他	—	(43,364.54)	—	—	—	—	(43,364.54)	(898,205.36)	(941,569.90)
(四) 利潤分配	—	—	—	7,655,431.31	(29,372,808.31)	—	(21,717,377.00)	(39,499,038.38)	(61,216,415.38)
1、提取盈餘公積	—	—	—	7,655,431.31	(7,655,431.31)	—	—	—	—
2、對股東的分配	—	—	—	—	(21,717,377.00)	—	(21,717,377.00)	(39,499,038.38)	(61,216,415.38)
(五) 專項儲備	—	—	5,062,211.36	—	—	—	5,062,211.36	3,965,643.90	9,027,855.26
1、本年提取	—	—	16,828,225.32	—	—	—	16,828,225.32	13,618,241.62	30,446,466.94
2、本年使用	—	—	(11,766,013.96)	—	—	—	(11,766,013.96)	(9,652,597.72)	(21,418,611.68)
(六) 其他	—	394,900.04	—	—	—	—	394,900.04	—	394,900.04
三、 2013年12月31日餘額	417,641,867.00	453,886,352.20	14,833,820.53	130,421,930.77	517,684,409.50	(38,886,623.71)	1,495,581,756.29	715,308,525.87	2,210,890,282.16

合併股東權益變動表

2013年12月31日止年度

人民幣元

項目	上年金額							少數股東權益	股東權益合計
	歸屬於母公司股東權益								
	股本	資本公積	專項儲備	盈餘公積	未分配利潤	其他	合計		
一、 2011年12月31日餘額	417,641,867.00	274,825,436.40	2,954,571.68	120,497,853.66	353,921,236.48	(34,800,450.16)	1,135,040,515.06	177,006,357.49	1,312,046,872.55
加：同一控制下企業合併的影響	—	640,862,873.66	4,639,916.21	45,564,923.06	54,010,840.99	—	745,078,553.92	401,399,675.37	1,146,478,229.29
二、 2012年1月1日餘額	417,641,867.00	915,688,310.06	7,594,487.89	166,062,776.72	407,932,077.47	(34,800,450.16)	1,880,119,068.98	578,406,032.86	2,458,525,101.84
三、 2012年增減變動金額	—	(462,153,493.36)	2,177,121.28	(43,296,277.26)	3,232,531.32	26,641.32	(500,013,476.70)	(303,542.39)	(500,317,019.09)
(一) 淨利潤	—	—	—	—	72,535,413.29	—	72,535,413.29	72,875,904.03	145,411,317.32
(二) 其他綜合收益	—	—	—	—	—	26,641.32	26,641.32	(43,655.09)	(17,013.77)
(一)和(二)小計	—	—	—	—	72,535,413.29	26,641.32	72,562,054.61	72,832,248.94	145,394,303.55
(三) 所有者投入和減少資本	—	(462,153,493.36)	(1,105,248.22)	(45,564,923.06)	(41,975,723.17)	—	(550,799,387.81)	(74,287,522.27)	(625,086,910.08)
1、所有者投入資本	—	281,810,000.00	—	—	—	—	281,810,000.00	—	281,810,000.00
2、資產無償劃轉	—	(336,914,603.66)	(856,054.28)	(45,564,923.06)	(41,975,723.17)	—	(425,311,304.17)	(47,636,927.83)	(472,948,232.00)
3、同一控制下企業合併的影響	—	(407,048,889.70)	(249,193.94)	—	—	—	(407,298,083.64)	(26,650,594.44)	(433,948,678.08)
(四) 利潤分配	—	—	—	2,268,645.80	(27,327,158.80)	—	(25,058,513.00)	—	(25,058,513.00)
1、提取盈餘公積	—	—	—	2,268,645.80	(2,268,645.80)	—	—	—	—
2、對股東的分配	—	—	—	—	(25,058,513.00)	—	(25,058,513.00)	—	(25,058,513.00)
(五) 專項儲備	—	—	3,282,369.50	—	—	—	3,282,369.50	1,151,730.94	4,434,100.44
1、本年提取	—	—	8,200,528.48	—	—	—	8,200,528.48	4,349,518.70	12,550,047.18
2、本年使用	—	—	(4,918,158.98)	—	—	—	(4,918,158.98)	(3,197,787.76)	(8,115,946.74)
四、 2012年12月31日餘額	417,641,867.00	453,534,816.70	9,771,609.17	122,766,499.46	411,164,608.79	(34,773,808.84)	1,380,105,592.28	578,102,490.47	1,958,208,082.75

附註為財務報表的組成部分

公司股東權益變動表

2013年12月31日止年度

人民幣元

項目	本年年額				
	股本	資本公積	盈餘公積	未分配利潤	股東權益合計
一、2013年1月1日餘額	<u>417,641,867.00</u>	<u>544,699,247.11</u>	<u>120,288,410.60</u>	<u>170,631,710.75</u>	<u>1,253,261,235.46</u>
二、2013年增減變動金額	—	394,900.04	7,655,431.31	47,181,504.82	55,231,836.17
(一)淨利潤	—	—	—	76,554,313.13	76,554,313.13
(二)利潤分配	—	—	7,655,431.31	(29,372,808.31)	(21,717,377.00)
1、提取盈餘公積	—	—	7,655,431.31	(7,655,431.31)	—
2、對股東的分配	—	—	—	(21,717,377.00)	(21,717,377.00)
(三)其他	—	394,900.04	—	—	394,900.04
三、2013年12月31日餘額	<u>417,641,867.00</u>	<u>545,094,147.15</u>	<u>127,943,841.91</u>	<u>217,813,215.57</u>	<u>1,308,493,071.63</u>

公司股東權益變動表

2013年12月31日止年度

人民幣元

項目	上年金額				
	股本	資本公積	盈餘公積	未分配利潤	股東權益合計
一、2012年1月1日餘額	417,641,867.00	238,064,703.29	118,019,764.80	175,272,411.53	948,998,746.62
二、2012年增減變動金額	—	306,634,543.82	2,268,645.80	(4,640,700.78)	304,262,488.84
(一)淨利潤	—	—	—	22,686,458.02	22,686,458.02
(二)所有者投入和減少資本	—	306,634,543.82	—	—	306,634,543.82
1、所有者投入資本	—	281,810,000.00	—	—	281,810,000.00
2、同一控制下企業合併的影響	—	24,824,543.82	—	—	24,824,543.82
(三)利潤分配	—	—	2,268,645.80	(27,327,158.80)	(25,058,513.00)
1、提取盈餘公積	—	—	2,268,645.80	(2,268,645.80)	—
2、對股東的分配	—	—	—	(25,058,513.00)	(25,058,513.00)
三、2012年12月31日餘額	417,641,867.00	544,699,247.11	120,288,410.60	170,631,710.75	1,253,261,235.46

附註為財務報表的組成部分

(一) 公司基本情況

廣東粵運交通股份有限公司(以下簡稱「本公司」)的前身為廣東粵迪交通有限公司。廣東粵迪交通有限公司是於1999年12月28日由廣東省公路建設有限公司、廣東交通實業投資有限公司、廣東省路橋建設發展有限公司、廣東威盛交通實業有限公司、廣東冠通高速公路路產經營有限公司出資設立的有限責任公司。2000年12月25日，經廣東省人民政府辦公廳粵辦函[2000]685號文和廣東省經濟貿易委員會粵經貿監督[2000]1057號文批准，廣東粵迪交通有限公司改制為股份有限公司(即「廣東粵迪交通股份有限公司」)。2002年4月1日，經廣東省工商行政管理局核准，廣東粵迪交通股份有限公司更名為「廣東粵運交通股份有限公司」，註冊資本為人民幣292,187,322.00元。2013年8月5日，經廣東省工商行政管理局核准，廣東粵運交通股份有限公司更名為「廣東粵運交通股份有限公司」。

根據本公司2004年度股東大會決議和修改後公司章程的規定，經國務院國有資產監督管理委員會國資改革[2005]62號文和中國證券監督管理委員會證監國合字[2005]21號文批准，2005年，本公司在香港聯合交易所有限公司主板發行每股面值人民幣1元的外資股(H股)13,800萬股，其中：新股發行125,454,545股，國有存量股減持出售12,545,455股。本公司變更後的註冊資本為人民幣417,641,867.00元。

本公司及其子公司(以下合稱「本集團」)的主要經營業務範圍包括：(1)汽車運輸與配套服務，主要包括經營中國廣東省內及跨省客貨運輸、聯運物流、客貨站場、倉儲、駁運、汽車租賃及修理的服務以及以往返中國香港特別行政區及中國廣東省為主的跨境運輸服務；(2)材料供應及相關服務，主要是高速公路及其他大型基建項目的材料供應及相關服務；(3)高速公路沿線服務設施的投資、經營及管理，如經營餐飲、便利店、高速公路戶外廣告、汽車修理及房屋租賃等；(4)智能交通服務，包括安裝及維護安全及收費設施(該業務已於2012年12月31日處置)和(5)中國廣東省太平立交的運營及收費業務。

本公司的母公司及最終控股公司為廣東省交通集團有限公司(以下簡稱「交通集團」)。本公司註冊地：廣州市機場路1731-1735號8樓，法定代表人：劉偉。

(二) 主要會計政策和會計估計

1、 財務報表的編製基礎

本集團執行財政部發佈的企業會計準則，包括於2014年1月和2月最新發佈的《企業會計準則第9號 — 職工薪酬》、《企業會計準則第30號 — 財務報表列報》、《企業會計準則第33號 — 合併財務報表》、《企業會計準則第39號 — 公允價值計量》、《企業會計準則第40號 — 合營安排》。此外，本集團還按照香港聯合交易所有限公司發佈的《證券上市規則》附錄十六的相關要求披露有關財務信息。

持續經營

截至2013年12月31日止，本集團流動負債合計餘額超過流動資產合計金額人民幣68,095,587.22元。因本集團尚有約人民幣37億元銀行授信額度尚未使用，本集團有足夠資金維持持續經營，因此本財務報表系在持續經營假設的基礎上編製。

2、 遵循企業會計準則的聲明

本公司編製的財務報表符合企業會計準則的要求，真實、完整地反映了本公司於2013年12月31日的公司及合併財務狀況以及2013年度的公司及合併經營成果和公司及合併現金流量。

3、 記賬基礎和計價原則

本集團會計核算以權責發生制為記賬基礎。除某些金融工具以公允價值計量外，本財務報表以歷史成本作為計量基礎，資產如果發生減值，則按照相關規定計提相應的減值準備。

公允價值，是指市場參與者在計量日發生的有序交易中，出售一項資產所能收到或者轉移一項負債所需支付的價格。以公允價值計量相關資產或負債，採用在當前情況下適用並且有足夠可利用數據和其他信息支持的估值技術。使用的估值技術包括市場法、收益法和成本法。

(二) 主要會計政策和會計估計 (續)

3、 記賬基礎和計價原則 (續)

本集團以公允價值計量非金融資產，考慮市場參與者將該資產用於最佳用途產生經濟利益的能力，或者將該資產出售給能夠用於最佳用途的其他市場參與者產生經濟利益的能力。

本集團以公允價值計量負債或自身權益工具，遵循下列原則：存在相同或類似負債或自身權益工具可觀察市場報價的，以該報價為基礎確定該負債或自身權益工具的公允價值；不存在相同或類似負債或自身權益工具可觀察市場報價，但其他方將其作為資產持有的，在計量日從持有該資產的市場參與者角度，以該資產的公允價值為基礎確定該負債或自身權益工具的公允價值；不存在相同或類似負債或自身權益工具可觀察市場報價，並且其他方未將其作為資產持有的，從承擔負債或者發行權益工具的市場參與者角度，採用估值技術確定該負債或自身權益工具的公允價值。

4、 會計期間

本集團的會計年度為公曆年度，即每年1月1日起至12月31日止。

5、 記賬本位幣

人民幣為本公司及境內子公司經營所處的主要經濟環境中的貨幣，本公司及境內子公司以人民幣為記賬本位幣。本公司之境外子公司根據其經營所處的主要經濟環境中的貨幣，確定港元為其記賬本位幣。本集團編製本財務報表時所採用的貨幣為人民幣。

(二) 主要會計政策和會計估計 (續)

6、 同一控制下和非同一控制下企業合併的會計處理方法

企業合併分為同一控制下企業合併和非同一控制下企業合併。

6.1 同一控制下的企業合併

參與合併的企業在合併前後均受同一方或相同的多方最終控制，且該控制並非暫時性的，為同一控制下的企業合併。

在企業合併中取得的資產和負債，按合併日其在被合併方的賬面價值計量。合併方取得的淨資產賬面價值與支付的合併對價的賬面價值的差額，調整資本公積中的股本溢價，股本溢價不足沖減的則調整留存收益。

為進行企業合併發生的各項直接費用，於發生時計入當期損益。

6.2 非同一控制下的企業合併及商譽

參與合併的企業在合併前後不受同一方或相同的多方最終控制，為非同一控制下的企業合併。

合併成本指購買方為取得被購買方的控制權而付出的資產、發生或承擔的負債和發行的權益性工具的公允價值。購買方為企業合併發生的審計、法律服務、評估諮詢等中介費用以及其他相關管理費用，於發生時計入當期損益。通過多次交易分步實現非同一控制下的企業合併的，合併成本為購買日支付的對價與購買日之前已經持有的被購買方的股權在購買日的公允價值之和。對於購買日之前已經持有的被購買方的股權，按照購買日的公允價值進行重新計量，公允價值與其賬面價值之間的差額計入當期投資收益；購買日之前已經持有的被購買方的股權涉及其他綜合收益的，與其相關的其他綜合收益轉為購買日當期投資收益。

(二) 主要會計政策和會計估計 (續)

6、 同一控制下和非同一控制下企業合併的會計處理方法 (續)

6.2 非同一控制下的企業合併及商譽 (續)

購買方在合併中所取得的被購買方符合確認條件的可辨認資產、負債及或有負債在購買日以公允價值計量。合併成本大於合併中取得的被購買方可辨認淨資產公允價值份額的差額，作為一項資產確認為商譽並按成本進行初始計量。合併成本小於合併中取得的被購買方可辨認淨資產公允價值份額的，首先對取得的被購買方各項可辨認資產、負債及或有負債的公允價值以及合併成本的計量進行覆核，覆核後合併成本仍小於合併中取得的被購買方可辨認淨資產公允價值份額的，計入當期損益。

因企業合併形成的商譽在合併財務報表中單獨列報，並按照成本扣除累計減值準備後的金額計量。商譽至少在每年年度終了進行減值測試。

對商譽進行減值測試時，結合與其相關的資產組或者資產組組合進行。即，自購買日起將商譽的賬面價值按照合理的方法分攤到能夠從企業合併的協同效應中受益的資產組或資產組組合，如包含分攤的商譽的資產組或資產組組合的可收回金額低於其賬面價值的，確認相應的減值損失。減值損失金額首先抵減分攤到該資產組或資產組組合的商譽的賬面價值，再根據資產組或資產組組合中除商譽以外的其他各項資產的賬面價值所佔比重，按比例抵減其他各項資產的賬面價值。

可收回金額為資產的公允價值減去處置費用後的淨額與資產預計未來現金流量的現值兩者之中的較高者。資產的公允價值根據公平交易中銷售協議價格確定；不存在銷售協議但存在資產活躍市場的，公允價值按照該資產的買方出價確定；不存在銷售協議和資產活躍市場的，則以可獲取的最佳信息為基礎估計資產的公允價值。處置費用包括與資產處置有關的法律費用、相關稅費、搬運費以及為使資產達到可銷售狀態所發生的直接費用。資產預計未來現金流量的現值，按照資產在持續使用過程中和最終處置時所產生的預計未來現金流量，選擇恰當的折現率對其進行折現後的金額加以確定。

商譽減值損失在發生時計入當期損益，且在以後會計期間不予轉回。

(二) 主要會計政策和會計估計 (續)

7、 合併財務報表的編製方法

合併財務報表的合併範圍以控制為基礎予以確定。控制是本集團擁有對被投資方的權力，通過參與被投資方的相關活動而享有可變回報，並且有能力運用對被投資方的權力影響其回報金額。

對於本集團處置的子公司，處置日(喪失控制權的日期)前的經營成果和現金流量已經適當地包括在合併利潤表和合併現金流量表中。

對於通過非同一控制下企業合併取得的子公司，其自購買日(取得控制權的日期)起的經營成果及現金流量已經適當地包括在合併利潤表和合併現金流量表中，不調整合併財務報表的期初數和對比數。

對於通過同一控制下企業合併取得的子公司，無論該項企業合併發生在報告期的任一時點，視同該子公司同受最終控制方控制之日起納入本集團的合併範圍，其自報告期最早期間期初起的經營成果和現金流量已適當地包括在合併利潤表和合併現金流量表中。

境內子公司採用的主要會計政策和會計期間按照本公司統一規定的會計政策和會計期間釐定。境外子公司採用的會計政策和會計期間與本公司不一致，在編製合併財務報表時，本集團已按照本公司的會計政策／會計期間對子公司的財務報表進行了必要的調整。

本公司與子公司及子公司相互之間的所有重大賬目及交易於合併時抵銷。

子公司所有者權益中不屬於母公司的份額作為少數股東權益，在合併資產負債表中股東權益項目下以「少數股東權益」項目列示。子公司當期淨損益中屬於少數股東權益的份額，在合併利潤表中淨利潤項目下以「少數股東損益」項目列示。

少數股東分擔的子公司的虧損超過了少數股東在該子公司期初所有者權益中所享有的份額，其餘額仍沖減少數股東權益。

(二) 主要會計政策和會計估計 (續)

7、 合併財務報表的編製方法 (續)

對於購買子公司少數股權或因處置部分股權投資但沒有喪失對該子公司控制權的交易，作為權益性交易核算，調整歸屬於母公司所有者權益和少數股東權益的賬面價值以反映其在子公司中相關權益的變化。少數股東權益的調整額與支付／收到對價的公允價值之間的差額調整資本公積，資本公積不足沖減的，調整留存收益。

因處置部分股權投資或其他原因喪失了對原有子公司控制權的，剩餘股權按照其在喪失控制權日的公允價值進行重新計量。處置股權取得的對價與剩餘股權公允價值之和，減去按原持股比例計算應享有原子公司自購買日開始持續計算的淨資產的份額之間的差額，計入喪失控制權當期的投資收益。與原有子公司股權投資相關的其他綜合收益，在喪失控制權時轉為當期投資收益。

對於通過多次交易分步處置對子公司股權投資直至喪失控制權的，處置對子公司股權投資的各項交易的條款、條件以及經濟影響符合以下一種或多種情況，通常表明該多次交易事項為一攬子交易：(1)這些交易是同時或者在考慮了彼此影響的情況下訂立的；(2)這些交易整體才能達成一項完整的商業結果；(3)一項交易的發生取決於其他至少一項交易的發生；(4)一項交易單獨看是不經濟的，但是和其他交易一併考慮時是經濟的。處置對子公司股權投資直至喪失控制權的各項交易屬於一攬子交易的，將各項交易作為一項處置子公司並喪失控制權的交易進行會計處理，在喪失控制權之前每一次處置價款與處置投資對應的享有該子公司淨資產份額的差額，確認為其他綜合收益，在喪失控制權時一併轉入喪失控制權當期的損益。處置對子公司股權投資直至喪失控制權的各項交易不屬於一攬子交易的，將各項交易作為獨立的交易進行會計處理。

8、 現金及現金等價物的確定標準

現金是指企業庫存現金以及可以隨時用於支付的存款。現金等價物是指本集團持有的期限短、流動性強、易於轉換為已知金額現金、價值變動風險很小的投資。

(二) 主要會計政策和會計估計 (續)

9、 外幣業務和外幣報表折算

9.1 外幣業務

外幣交易在初始確認時採用交易發生日的即期匯率折算。

於資產負債表日，外幣貨幣性項目採用該日即期匯率折算為人民幣，因該日的即期匯率與初始確認時或者前一資產負債表日即期匯率不同而產生的匯兌差額，除：(1)符合資本化條件的外幣專門借款的匯兌差額在資本化期間予以資本化計入相關資產的成本；(2)為了規避外匯風險進行套期的套期工具的匯兌差額按套期會計方法處理；(3)可供出售貨幣性項目除攤餘成本之外的其他賬面餘額變動產生的匯兌差額確認為其他綜合收益並計入資本公積外，均計入當期損益。

編製合併財務報表涉及境外經營的，如有實質上構成對境外經營淨投資的外幣貨幣性項目，因匯率變動而產生的匯兌差額，列入股東權益「外幣報表折算差額」項目；處置境外經營時，計入處置當期損益。

以歷史成本計量的外幣非貨幣性項目仍以交易發生日的即期匯率折算的記賬本位幣金額計量。以公允價值計量的外幣非貨幣性項目，採用公允價值確定日的即期匯率折算，折算後的記賬本位幣金額與原記賬本位幣金額的差額，作為公允價值變動(含匯率變動)處理，計入當期損益或確認為其他綜合收益並計入資本公積。

(二) 主要會計政策和會計估計 (續)

9、外幣業務和外幣報表折算 (續)

9.2 外幣財務報表折算

為編製合併財務報表，境外經營的外幣財務報表按以下方法折算為人民幣報表：資產負債表中的所有資產、負債類項目按資產負債表日的即期匯率折算；除「未分配利潤」項目外的股東權益項目按發生時的即期匯率折算；利潤表中的所有項目及反映利潤分配發生額的項目按平均匯率折算；年初未分配利潤為上一年折算後的年末未分配利潤；年末未分配利潤按折算後的利潤分配各項目計算列示；折算後資產類項目與負債類項目和股東權益類項目合計數的差額，作為外幣報表折算差額在資產負債表中股東權益項目下單獨列示。

外幣現金流量以及境外子公司的現金流量，採用現金流量發生期間的平均匯率折算，匯率變動對現金及現金等價物的影響額，作為調節項目，在現金流量表中以「匯率變動對現金及現金等價物的影響」單獨列示。

年初數和上年實際數按照上年財務報表折算後的數額列示。

在處置本集團在境外經營的全部所有者權益或因處置部分股權投資或其他原因喪失了對境外經營控制權時，將資產負債表中股東權益項目下列示的、與該境外經營相關的歸屬於母公司所有者權益的外幣報表折算差額，全部轉入處置當期損益。

在處置部分股權投資或其他原因導致持有境外經營權益比例降低但不喪失對境外經營控制權時，與該境外經營處置部分相關的外幣報表折算差額將歸屬於少數股東權益，不轉入當期損益。在處置境外經營為聯營企業或合營企業的部分股權時，與該境外經營相關的外幣報表折算差額，按處置該境外經營的比例轉入處置當期損益。

(二) 主要會計政策和會計估計 (續)

10、金融工具

在本集團成為金融工具合同的一方時確認一項金融資產或金融負債。金融資產和金融負債在初始確認時以公允價值計量。對於以公允價值計量且其變動計入當期損益的金融資產和金融負債，相關的交易費用直接計入損益；對於其他類別的金融資產和金融負債，相關交易費用計入初始確認金額。

10.1 公允價值的確定方法

對於存在活躍市場的金融工具，本集團採用活躍市場中的報價確定其公允價值；對於不存在活躍市場的金融工具，本集團採用估值技術確定其公允價值。估值技術包括參考熟悉情況並自願交易的各方最近進行的市場交易中使用的價格、參照實質上相同的其他金融工具當前的公允價值、現金流量折現法和期權定價模型等。

10.2 實際利率法

實際利率法是指按照金融資產或金融負債(含一組金融資產或金融負債)的實際利率計算其攤餘成本及各期利息收入或支出的方法。實際利率是指將金融資產或金融負債在預期存續期間或適用的更短期間內的未來現金流量，折現為該金融資產或金融負債當前賬面價值所使用的利率。

在計算實際利率時，本集團在考慮金融資產或金融負債所有合同條款的基礎上預計未來現金流量(不考慮未來的信用損失)，同時還考慮金融資產或金融負債合同各方之間支付或收取的、屬於實際利率組成部分的各項收費、交易費用及折價或溢價等。

(二) 主要會計政策和會計估計 (續)

10、金融工具 (續)

10.3 金融資產的分類、確認和計量

金融資產在初始確認時劃分為以公允價值計量且其變動計入當期損益的金融資產、持有至到期投資、貸款和應收款項以及可供出售金融資產。以常規方式買賣金融資產，按交易日會計進行確認和終止確認。

10.3.1 以公允價值計量且其變動計入當期損益的金融資產

以公允價值計量且其變動計入當期損益的金融資產包括交易性金融資產和指定為以公允價值計量且其變動計入當期損益的金融資產。

滿足下列條件之一的金融資產劃分為交易性金融資產：(1)取得該金融資產的目的，主要是為了近期內出售；(2)初始確認時即屬於進行集中管理的可辨認金融工具組合的一部分，且有客觀證據表明本集團近期採用短期獲利方式對該組合進行管理；(3)屬於衍生工具，但是被指定且為有效套期工具的衍生工具、屬於財務擔保合同的衍生工具、與在活躍市場中沒有報價且其公允價值不能可靠計量的權益工具投資掛鉤並須通過交付該權益工具結算的衍生工具除外。

符合下述條件之一的金融資產，在初始確認時可指定為以公允價值計量且其變動計入當期損益的金融資產：(1)該指定可以消除或明顯減少由於該金融資產的計量基礎不同所導致的相關利得或損失在確認或計量方面不一致的情況；(2)本集團風險管理或投資策略的正式書面文件已載明，該金融資產所在的金融資產組合或金融資產和金融負債組合以公允價值為基礎進行管理、評價並向關鍵管理人員報告；(3)《企業會計準則第22號—金融工具確認和計量》允許指定為以公允價值計量且其變動計入當期損益的金融資產的與嵌入衍生工具相關的混合工具。以公允價值計量且其變動計入當期損益的金融資產採用公允價值進行後續計量，公允價值變動形成的利得或損失以及與該等金融資產相關的股利和利息收入計入當期損益。

(二) 主要會計政策和會計估計 (續)

10、金融工具 (續)

10.3 金融資產的分類、確認和計量 (續)

10.3.2 持有至到期投資

持有至到期投資是指到期日固定、回收金額固定或可確定，且本集團有明確意圖和能力持有至到期的非衍生金融資產。

持有至到期投資採用實際利率法，按攤餘成本進行後續計量，在終止確認、發生減值或攤銷時產生的利得或損失，計入當期損益。

10.3.3 貸款和應收款項

貸款和應收款項是指在活躍市場中沒有報價、回收金額固定或可確定的非衍生金融資產。本集團劃分為貸款和應收款的金融資產包括應收票據、應收賬款、其他應收款等。

貸款和應收款項採用實際利率法，按攤餘成本進行後續計量，在終止確認、發生減值或攤銷時產生的利得或損失，計入當期損益。

10.3.4 可供出售金融資產

可供出售金融資產包括初始確認時即被指定為可供出售的非衍生金融資產，以及除了以公允價值計量且其變動計入當期損益的金融資產、貸款和應收款項、持有至到期投資以外的金融資產。

可供出售金融資產採用公允價值進行後續計量，公允價值變動形成的利得或損失，除減值損失和外幣貨幣性金融資產與攤餘成本相關的匯兌差額計入當期損益外，確認為其他綜合收益並計入資本公積，在該金融資產終止確認時轉出，計入當期損益。

可供出售金融資產持有期間取得的利息及被投資單位宣告發放的現金股利，計入投資收益。

在活躍市場中沒有報價且其公允價值不能可靠計量的權益工具投資，以及與該權益工具掛鉤並須通過交付該權益工具結算的衍生金融資產，按照成本計量。

(二) 主要會計政策和會計估計 (續)

10、金融工具 (續)

10.4 金融資產減值

除了以公允價值計量且其變動計入當期損益的金融資產外，本集團在每個資產負債表日對其他金融資產的賬面價值進行檢查，有客觀證據表明金融資產發生減值的，計提減值準備。表明金融資產發生減值的客觀證據是指金融資產初始確認後實際發生的、對該金融資產的預計未來現金流量有影響，且企業能夠對該影響進行可靠計量的事項。

金融資產發生減值的客觀證據，包括下列可觀察到的各項事項：

- (1) 發行方或債務人發生嚴重財務困難；
- (2) 債務人違反了合同條款，如償付利息或本金發生違約或逾期等；
- (3) 本集團出於經濟或法律等方面因素的考慮，對發生財務困難的債務人作出讓步；
- (4) 債務人很可能倒閉或者進行其他財務重組；
- (5) 因發行方發生重大財務困難，導致金融資產無法在活躍市場繼續交易；
- (6) 無法辨認一組金融資產中的某項資產的現金流量是否已經減少，但根據公開的數據對其進行總體評價後發現，該組金融資產自初始確認以來的預計未來現金流量確已減少且可計量，包括：
 - 該組金融資產的債務人支付能力逐步惡化；
 - 債務人所在國家或地區經濟出現了可能導致該組金融資產無法支付的狀況；
- (7) 權益工具發行人經營所處的技術、市場、經濟或法律環境等發生重大不利變化，使權益工具投資人可能無法收回投資成本；
- (8) 權益工具投資的公允價值發生嚴重或非暫時性下跌；
- (9) 其他表明金融資產發生減值的客觀證據。

(二) 主要會計政策和會計估計 (續)

10、金融工具 (續)

10.4 金融資產減值 (續)

— 以攤餘成本計量的金融資產減值

以攤餘成本計量的金融資產發生減值時，將其賬面價值減記至按照該金融資產的原實際利率折現確定的預計未來現金流量(不包括尚未發生的未來信用損失)現值，減記金額確認為減值損失，計入當期損益。金融資產確認減值損失後，如有客觀證據表明該金融資產價值已恢復，且客觀上與確認該損失後發生的事項有關，原確認的減值損失予以轉回，但金融資產轉回減值損失後的賬面價值不超過假定不計提減值準備情況下該金融資產在轉回日的攤餘成本。

本集團對單項金額重大及單項金額不重大的金融資產均單獨進行減值測試，根據其預計未來現金流量現值低於其賬面價值的差額計提壞賬準備。

— 可供出售金融資產減值

可供出售金融資產發生減值時，將原計入資本公積的因公允價值下降形成的累計損失予以轉出並計入當期損益，該轉出的累計損失為該資產初始取得成本扣除已收回本金和已攤銷金額、當前公允價值和原已計入損益的減值損失後的餘額。

在確認減值損失後，期後如有客觀證據表明該金融資產價值已恢復，且客觀上與確認該損失後發生的事項有關，原確認的減值損失予以轉回，可供出售權益工具投資的減值損失轉回確認為其他綜合收益並計入資本公積，可供出售債務工具的減值損失轉回計入當期損益。

(二) 主要會計政策和會計估計 (續)

10、金融工具 (續)

10.4 金融資產減值 (續)

一 以成本計量的金融資產減值

在活躍市場中沒有報價且其公允價值不能可靠計量的權益工具投資，或與該權益工具掛鉤並須通過交付該權益工具結算的衍生金融資產發生減值時，將其賬面價值減記至按照類似金融資產當時市場收益率對未來現金流量折現確定的現值，減記金額確認為減值損失，計入當期損益。該金融資產的減值損失一經確認不予轉回。

10.5 金融資產的轉移

滿足下列條件之一的金融資產，予以終止確認：(1)收取該金融資產現金流量的合同權利終止；(2)該金融資產已轉移，且將金融資產所有權上幾乎所有的風險和報酬轉移給轉入方；(3)該金融資產已轉移，雖然本集團既沒有轉移也沒有保留金融資產所有權上幾乎所有的風險和報酬，但是放棄了對該金融資產控制。

若本集團既沒有轉移也沒有保留金融資產所有權上幾乎所有的風險和報酬，且未放棄對該金融資產的控制的，則按照繼續涉入所轉移金融資產的程度確認有關金融資產，並相應確認有關負債。繼續涉入所轉移金融資產的程度，是指該金融資產價值變動使企業面臨的風險水平。

金融資產整體轉移滿足終止確認條件的，將所轉移金融資產的賬面價值及因轉移而收到的對價與原計入其他綜合收益的公允價值變動累計額之和的差額計入當期損益。

金融資產部分轉移滿足終止確認條件的，將所轉移金融資產的賬面價值在終止確認及未終止確認部分之間按其相對的公允價值進行分攤，並將因轉移而收到的對價與應分攤至終止確認部分的原計入其他綜合收益的公允價值變動累計額之和與分攤的前述賬面金額之差額計入當期損益。

(二) 主要會計政策和會計估計 (續)

10、金融工具 (續)

10.6 金融負債的分類、確認和計量

本集團將發行的金融工具根據該金融工具合同安排的實質以及金融負債和權益工具的定義確認為金融負債或權益工具。

金融負債在初始確認時劃分為以公允價值計量且其變動計入當期損益的金融負債和其他金融負債。

10.6.1 以公允價值計量且其變動計入當期損益的金融負債

以公允價值計量且其變動計入當期損益的金融負債，包括交易性金融負債和指定為以公允價值計量且其變動計入當期損益的金融負債。

滿足下列條件之一的金融負債劃分為交易性金融負債：(1)承擔該金融負債的目的，主要是為了近期內回購；(2)初始確認時即屬於進行集中管理的可辨認金融工具組合的一部分，且有客觀證據表明本集團近期採用短期獲利方式對該組合進行管理；(3)屬於衍生工具，但是被指定且為有效套期工具的衍生工具、屬於財務擔保合同的衍生工具，與在活躍市場中沒有報價且其公允價值不能可靠計量的權益工具投資掛鉤並須通過交付該權益工具結算的衍生工具除外。

符合下列條件之一的金融負債，在初始確認時可以指定為以公允價值計量且其變動計入當期損益的金融負債：(1)該指定可以消除或明顯減少由於該金融負債的計量基礎不同所導致的相關利得或損失在確認和計量方面不一致的情況；(2)本集團風險管理或投資策略的正式書面文件已載明，該金融負債所在的金融負債組合或金融資產和金融負債組合以公允價值為基礎進行管理、評價並向關鍵管理人員報告；(3)《企業會計準則第22號—金融工具確認和計量》允許指定為以公允價值計量且其變動計入當期損益的金融負債的與嵌入衍生工具相關的混合工具。

以公允價值計量且其變動計入當期損益的金融負債採用公允價值進行後續計量，公允價值變動形成的利得或損失以及與該等金融負債相關的股利和利息支出計入當期損益。

(二) 主要會計政策和會計估計 (續)

10、金融工具 (續)

10.6 金融負債的分類、確認和計量 (續)

10.6.2 其他金融負債

與在活躍市場中沒有報價、公允價值不能可靠計量的權益工具掛鉤並須通過交付該權益工具結算的衍生金融負債，按照成本進行後續計量。除財務擔保合同負債外的其他金融負債採用實際利率法，按攤餘成本進行後續計量，終止確認或攤銷產生的利得或損失計入當期損益。

10.6.3 財務擔保合同

財務擔保合同是指保證人和債權人約定，當債務人不履行債務時，保證人按照約定履行債務或者承擔責任的合同。不屬於指定為以公允價值計量且其變動計入當期損益的金融負債的財務擔保合同，或沒有指定為以公允價值計量且其變動計入損益並將以低於市場利率貸款的貸款承諾，以公允價值減直接歸屬的交易費用進行初始確認，在初始確認後按照《企業會計準則第13號—或有事項》確定的金額和初始確認金額扣除按照《企業會計準則第14號—收入》的原則確定的累計攤銷額後的餘額之中的較高者進行後續計量。

10.7 金融負債的終止確認

金融負債的現時義務全部或部分已經解除的，終止確認該金融負債或其一部分。本集團(債務人)與債權人之間簽訂協議，以承擔新金融負債方式替換現存金融負債，且新金融負債與現存金融負債的合同條款實質上不同的，終止確認現存金融負債，並同時確認新金融負債。

金融負債全部或部分終止確認的，將終止確認部分的賬面價值與支付的對價(包括轉出的非現金資產或承擔的新金融負債)之間的差額，計入當期損益。

(二) 主要會計政策和會計估計 (續)

10、金融工具 (續)

10.8 金融資產和金融負債的抵銷

當本集團具有抵銷已確認金融資產和金融負債的法定權利，且目前可執行該種法定權利，同時本集團計劃以淨額結算或同時變現該金融資產和清償該金融負債時，金融資產和金融負債以相互抵銷後的金額在資產負債表內列示。除此以外，金融資產和金融負債在資產負債表內分別列示，不予相互抵銷。

10.9 權益工具

權益工具是指能證明擁有本集團在扣除所有負債後的資產中的剩餘權益的合同。發行權益工具時收到的對價扣除交易費用後增加股東權益。

本集團對權益工具持有方的各種分配(不包括股票股利)，減少股東權益。本集團不確認權益工具的公允價值變動額。

11、應收款項

應收款項包括應收賬款、其他應收款等。本集團對外銷售商品或提供勞務形成的應收賬款，按從購貨方或勞務接受方應收的合同或協議價款的公允價值作為初始確認金額。

11.1 單項金額重大並單獨計提壞賬準備的應收款項

單項金額重大的判斷依據或金額標準	本集團將金額為人民幣1,000萬元以上(含人民幣1,000萬元)的應收賬款和人民幣200萬元以上(含人民幣200萬元)的其他應收款項認定為單項金額重大的應收款項。
------------------	---

單項金額重大並單獨計提壞賬準備的計提方法	本集團對應收款項單獨進行減值測試。當存在客觀證據表明本集團將無法按應收款項的原有條款收回款項時，根據其預計未來現金流量現值低於其賬面價值的差額，計提壞賬準備。
----------------------	---

11.2 單項金額雖不重大但單獨計提壞賬準備的應收款項

對有客觀證據表明其已發生減值的單項金額不重大應收款項，單獨進行減值測試，根據其預計未來現金流量現值低於其賬面價值的差額計提壞賬準備。

(二) 主要會計政策和會計估計 (續)

12、存貨

12.1 存貨的分類及初始計量

本集團的存貨主要包括在途物資、原材料、低值易耗品、包裝物、在產品、產成品、庫存商品和工程施工等。存貨按成本進行初始計量，存貨成本包括採購成本、加工成本和其他使存貨達到目前場所和狀態所發生的支出。

建造合同按實際成本計量，包括從合同簽訂開始至合同完成止所發生的、與執行合同有關的直接費用和間接費用。在建合同累計已發生的成本和累計已確認的毛利(虧損)與已結算的價款在資產負債表中以抵銷後的淨額列示。在建合同累計已發生的成本和累計已確認的毛利(虧損)之和超過已結算價款的部分作為存貨列示；在建合同已結算的價款超過累計已發生的成本與累計已確認的毛利(虧損)之和的部分作為預收款項列示。

為訂立合同而發生的差旅費、投標費等，能夠單獨區分和可靠計量且合同很可能訂立的，在取得合同時計入合同成本；未滿足上述條件的，則計入當期損益。

12.2 發出存貨的計價方法

存貨發出時，採用加權平均法確定發出存貨的實際成本。

12.3 低值易耗品和包裝物的攤銷方法

低值易耗品和包裝物採用一次轉銷法進行攤銷。

(二) 主要會計政策和會計估計 (續)

12、存貨 (續)

12.4 存貨可變現淨值的確定依據及存貨跌價準備的計提方法

資產負債表日，存貨按照成本與可變現淨值孰低計量。當其可變現淨值低於成本時，提取存貨跌價準備。可變現淨值是指在日常活動中，存貨的估計售價減去至完工時估計將要發生的成本、估計的銷售費用以及相關稅費後的金額。在確定存貨的可變現淨值時，以取得的確鑿證據為基礎，同時考慮持有存貨的目的以及資產負債表日後事項的影響。存貨按單個存貨項目的成本高於其可變現淨值的差額提取存貨跌價準備。計提存貨跌價準備後，如果以前減記存貨價值的影響因素已經消失，導致存貨的可變現淨值高於其賬面價值的，在原已計提的存貨跌價準備金額內予以轉回，轉回的金額計入當期損益。

12.5 存貨的盤存制度

存貨盤存制度為永續盤存制。

13、長期股權投資

13.1 投資成本的確定

對於企業合併形成的長期股權投資，如為同一控制下的企業合併取得的長期股權投資，在合併日按照取得被合併方所有者權益賬面價值的份額作為初始投資成本；通過非同一控制下的企業合併取得的長期股權投資，按照合併成本作為長期股權投資的投資成本。對於多次交易實現非同一控制下的企業合併，長期股權投資成本為購買日之前所持被購買方的股權投資的賬面價值與購買日新增投資成本之和。除企業合併形成的長期股權投資外的其他股權投資，按成本進行初始計量。

(二) 主要會計政策和會計估計 (續)

13、長期股權投資 (續)

13.2 後續計量及損益確認方法

13.2.1 成本法核算的長期股權投資

本集團对被投資單位不具有共同控制或重大影響並且在活躍市場中沒有報價、公允價值不能可靠計量的長期股權投資，採用成本法核算；此外，公司財務報表採用成本法核算對子公司的長期股權投資。子公司是指被本集團控制的主體。

採用成本法核算時，長期股權投資按初始投資成本計價，除取得投資時實際支付的價款或者對價中包含的已宣告但尚未發放的現金股利或者利潤外，當期投資收益按照享有被投資單位宣告發放的現金股利或利潤確認。

13.2.2 權益法核算的長期股權投資

本集團對聯營企業和合營企業的投資採用權益法核算。聯營企業是指本集團能夠對其施加重大影響的被投資單位，合營企業是指本集團作為合營方僅對該安排的淨資產享有權利的合營安排。

採用權益法核算時，長期股權投資的初始投資成本大於投資時應享有被投資單位可辨認淨資產公允價值份額的，不調整長期股權投資的初始投資成本；初始投資成本小於投資時應享有被投資單位可辨認淨資產公允價值份額的，其差額計入當期損益，同時調整長期股權投資的成本。

(二) 主要會計政策和會計估計 (續)

13、長期股權投資 (續)

13.2 後續計量及損益確認方法 (續)

13.2.2 權益法核算的長期股權投資(續)

採用權益法核算時，當期投資損益為應享有或應分擔的被投資單位當年實現的淨損益的份額。在確認應享有被投資單位淨損益的份額時，以取得投資時被投資單位各項可辨認資產等的公允價值為基礎，並按照本集團的會計政策及會計期間，對被投資單位的淨利潤進行調整後確認。對於本集團與聯營企業及合營企業之間發生的未實現內部交易損益按照持股比例計算屬於本集團的部分予以抵銷，在此基礎上確認投資損益。但本集團與被投資單位發生的未實現內部交易損失，屬於所轉讓資產減值損失的，不予以抵銷。對被投資單位除淨損益以外的其他股東權益變動，相應調整長期股權投資的賬面價值確認為其他綜合收益並計入資本公積。

在確認應分擔被投資單位發生的淨虧損時，以長期股權投資的賬面價值和其他實質上構成對被投資單位淨投資的長期權益減記至零為限。此外，如本集團對被投資單位負有承擔額外損失的義務，則按預計承擔的義務確認預計負債，計入當期投資損失。被投資單位以後期間實現淨利潤的，本集團在收益分享額彌補未確認的虧損分擔額後，恢復確認收益分享額。

對於本集團在首次執行企業會計準則之前已經持有的對聯營企業和合營企業的長期股權投資，如存在與該投資相關的股權投資借方差額，按原剩餘期限直線攤銷的金額計入當期損益。

13.2.3 處置長期股權投資

處置長期股權投資時，其賬面價值與實際取得價款的差額，計入當期損益。採用權益法核算的長期股權投資，在處置時將原計入股東權益的部分按相應的比例轉入當期損益。

(二) 主要會計政策和會計估計 (續)

13、長期股權投資 (續)

13.3 確定對被投資單位具有共同控制、重大影響的依據

控制是本集團擁有對被投資方的權力，通過參與被投資方的相關活動而享有可變回報，並且有能力運用對被投資方的權力影響其回報金額。共同控制是指按照相關約定對某項安排所共有的控制，並且該安排的相關活動必須經過分享控制權的參與方一致同意後才能決策。重大影響是指對一個企業的財務和經營政策有參與決策的權力，但並不能夠控制或者與其他方一起共同控制這些政策的制定。在確定能否對被投資單位實施控制或施加重大影響時，已考慮本集團和其他方持有的被投資單位當期可轉換公司債券、當期可執行認股權證等潛在表決權因素。

13.4 減值測試方法及減值準備計提方法

本集團在每一個資產負債表日檢查長期股權投資是否存在可能發生減值的跡象。如果該資產存在減值跡象，則估計其可收回金額。如果資產的可收回金額低於其賬面價值，按其差額計提資產減值準備，並計入當期損益。

長期股權投資的減值損失一經確認，在以後會計期間不予轉回。

(二) 主要會計政策和會計估計 (續)

14、投資性房地產

投資性房地產是指為賺取租金或資本增值，或兩者兼有而持有的房地產。包括已出租的土地使用權、持有並準備增值後轉讓的土地使用權、已出租的建築物等。

投資性房地產按成本進行初始計量。與投資性房地產有關的後續支出，如果與該資產有關的經濟利益很可能流入且其成本能可靠地計量，則計入投資性房地產成本。其他後續支出，在發生時計入當期損益。

本集團採用成本模式對投資性房地產進行後續計量，並按照與房屋建築物或土地使用權一致的政策進行折舊或攤銷。

本集團在每一個資產負債表日檢查投資性房地產是否存在可能發生減值的跡象。如果該資產存在減值跡象，則估計其可收回金額。估計資產的可收回金額以單項資產為基礎，如果難以對單項資產的可收回金額進行估計的，則以該資產所屬的資產組為基礎確定資產組的可收回金額。如果資產或資產組的可收回金額低於其賬面價值，按其差額計提資產減值準備，並計入當期損益。

投資性房地產的減值損失一經確認，在以後會計期間不予轉回。

投資性房地產出售、轉讓、報廢或毀損的處置收入扣除其賬面價值和相關稅費後的差額計入當期損益。

(二) 主要會計政策和會計估計 (續)**15、固定資產****15.1 固定資產確認條件**

固定資產是指為生產商品、提供勞務、出租或經營管理而持有的，使用壽命超過一個會計年度的有形資產。固定資產僅在與其有關的經濟利益很可能流入本集團，且其成本能夠可靠地計量時才予以確認。固定資產按成本進行初始計量。

與固定資產有關的後續支出，如果與該固定資產有關的經濟利益很可能流入且其成本能可靠地計量，則計入固定資產成本，並終止確認被替換部分的賬面價值。除此以外的其他後續支出，在發生時計入當期損益。

15.2 各類固定資產的折舊方法

固定資產從達到預定可使用狀態的次月起，採用年限平均法在使用壽命內計提折舊。各類固定資產的使用壽命、預計淨殘值和年折舊率如下：

類別	折舊年限(年)	殘值率(%)	年折舊率(%)
房屋及建築物	10 - 50	0 - 5	1.9-10
建築物裝修	3 - 5	0	20 - 33.33
運輸設備	5 - 8	0 - 5	11.88 - 20
機器設備	5-12	0 - 5	7.92-20
電子設備、辦公設備及其他	3-10	0 - 5	9.5-33.33
碼頭	44	0	2.27

預計淨殘值是指假定固定資產預計使用壽命已滿並處於使用壽命終了時的預期狀態，本集團目前從該項資產處置中獲得的扣除預計處置費用後的金額。

(二) 主要會計政策和會計估計 (續)

15、固定資產 (續)

15.3 固定資產的減值測試方法及減值準備計提方法

本集團在每一個資產負債表日檢查固定資產是否存在可能發生減值的跡象。如果該資產存在減值跡象，則估計其可收回金額。估計資產的可收回金額以單項資產為基礎，如果難以對單項資產的可收回金額進行估計的，則以該資產所屬的資產組為基礎確定資產組的可收回金額。如果資產或資產組的可收回金額低於其賬面價值，按其差額計提資產減值準備，並計入當期損益。

固定資產減值損失一經確認，在以後會計期間不予轉回。

15.4 融資租入固定資產的認定依據及計價方法

以融資租賃方式租入的固定資產採用與自有固定資產一致的政策計提租賃資產折舊。能夠合理確定租賃期屆滿時取得租賃資產所有權的在租賃資產使用壽命內計提折舊，無法合理確定租賃期屆滿能夠取得租賃資產所有權的，在租賃期與租賃資產使用壽命兩者中較短的期間內計提折舊。

15.5 其他說明

本集團至少於年度終了對固定資產的使用壽命、預計淨殘值和折舊方法進行覆核，如發生改變則作為會計估計變更處理。

當固定資產處於處置狀態或預期通過使用或處置不能產生經濟利益時，終止確認該固定資產。固定資產出售、轉讓、報廢或毀損的處置收入扣除其賬面價值和相關稅費後的差額計入當期損益。

(二) 主要會計政策和會計估計 (續)

16、 在建工程

在建工程按實際成本計量，實際成本包括在建期間發生的各項工程支出、工程達到預定可使用狀態前的資本化的借款費用以及其他相關費用等。在建工程不計提折舊。在建工程在達到預定可使用狀態後結轉為固定資產。

本集團在每一個資產負債表日檢查在建工程是否存在可能發生減值的跡象。如果該資產存在減值跡象，則估計其可收回金額。估計資產的可收回金額以單項資產為基礎，如果難以對單項資產的可收回金額進行估計的，則以該資產所屬的資產組為基礎確定資產組的可收回金額。如果資產或資產組的可收回金額低於其賬面價值，按其差額計提資產減值準備，並計入當期損益。

在建工程減值損失一經確認，在以後會計期間不予轉回。

17、 借款費用

可直接歸屬於符合資本化條件的資產的購建或者生產的借款費用，在資產支出已經發生、借款費用已經發生、為使資產達到預定可使用或可銷售狀態所必要的購建或生產活動已經開始時，開始資本化；當購建或者生產的符合資本化條件的資產達到預定可使用狀態或者可銷售狀態時，停止資本化。如果符合資本化條件的資產在購建或生產過程中發生非正常中斷、並且中斷時間連續超過3個月的，暫停借款費用的資本化，直至資產的購建或生產活動重新開始。其餘借款費用在發生當期確認為費用。

專門借款當期實際發生的利息費用，減去尚未動用的借款資金存入銀行取得的利息收入或進行暫時性投資取得的投資收益後的金額予以資本化；一般借款根據累計資產支出超過專門借款部分的資產支出加權平均數乘以所佔用一般借款的資本化率，確定資本化金額。資本化率根據一般借款的加權平均利率計算確定。

(二) 主要會計政策和會計估計 (續)

18、無形資產

18.1 無形資產

無形資產包括土地使用權、收費橋樑特許經營權、線路牌使用權及線路經營權、海岸線使用權、軟件、商標權、乘客服務牌照等。

無形資產除收費橋樑特許經營權按股東投入時經審批的評估確認的價值作為入賬價值外，按成本進行初始計量。使用壽命有限的無形資產自可供使用時起，對其原值減去預計淨殘值和已計提的減值準備累計金額在其預計使用壽命內採用直線法分期平均攤銷。使用壽命不確定的無形資產不予攤銷。

無形資產的預計使用年限如下：

類別	預計使用壽命(年)
土地使用權	20-68
軟件	5-10
海岸線使用權	48
乘客服務牌照	不確定
收費橋樑特許經營權	30
商標權	10
線路牌使用權及線路經營權	3-8

期末，對使用壽命有限的土地使用權、軟件、海岸線使用權、收費橋樑特許經營權、商標權、線路牌使用權及線路經營權等無形資產的使用壽命和攤銷方法進行覆核，必要時進行調整。

(二) 主要會計政策和會計估計 (續)

18、無形資產 (續)

18.2 研究與開發支出

研究階段的支出，於發生時計入當期損益。

開發階段的支出同時滿足下列條件的，確認為無形資產，不能滿足下述條件的開發階段的支出計入當期損益：

- (1) 完成該無形資產以使其能夠使用或出售在技術上具有可行性；
- (2) 具有完成該無形資產並使用或出售的意圖；
- (3) 無形資產產生經濟利益的方式，包括能夠證明運用該無形資產生產的產品存在市場或無形資產自身存在市場，無形資產將在內部使用的，能夠證明其有用性；
- (4) 有足夠的技術、財務資源和其他資源支持，以完成該無形資產的開發，並有能力使用或出售該無形資產；
- (5) 歸屬於該無形資產開發階段的支出能夠可靠地計量。

無法區分研究階段支出和開發階段支出的，將發生的研發支出全部計入當期損益。

18.3 無形資產的減值測試方法及減值準備計提方法

本集團在每一個資產負債表日檢查使用壽命確定的無形資產是否存在可能發生減值的跡象。如果該等資產存在減值跡象，則估計其可收回金額。估計資產的可收回金額以單項資產為基礎，如果難以對單項資產的可收回金額進行估計的，則以該資產所屬的資產組為基礎確定資產組的可收回金額。如果資產或資產組的可收回金額低於其賬面價值，按其差額計提資產減值準備，並計入當期損益。

使用壽命不確定的無形資產和尚未達到可使用狀態的無形資產，無論是否存在減值跡象，每年均進行減值測試。

無形資產減值損失一經確認，在以後會計期間不予轉回。

(二) 主要會計政策和會計估計 (續)

19、長期待攤費用

長期待攤費用為已經發生但應由本期和以後各期負擔的分攤期限在一年以上的各項費用。長期待攤費用在預計受益期間分期平均攤銷。

本集團在每一個資產負債表日檢查長期待攤費用是否存在可能發生減值的跡象。如果該資產存在減值跡象，則估計其可收回金額。估計資產的可收回金額以單項資產為基礎，如果難以對單項資產的可收回金額進行估計的，則以該資產所屬的資產組為基礎確定資產組的可收回金額。如果資產或資產組的可收回金額低於其賬面價值，按其差額計提資產減值準備，並計入當期損益。

20、預計負債

當與或有事項相關的義務是本集團承擔的現時義務，且履行該義務很可能導致經濟利益流出，以及該義務的金額能夠可靠地計量，則確認為預計負債。

在資產負債表日，考慮與或有事項有關的風險、不確定性和貨幣時間價值等因素，按照履行相關現時義務所需支出的最佳估計數對預計負債進行計量。如果貨幣時間價值影響重大，則以預計未來現金流出折現後的金額確定最佳估計數。

如果清償預計負債所需支出全部或部分預期由第三方補償的，補償金額在基本確定能夠收到時，作為資產單獨確認，且確認的補償金額不超過預計負債的賬面價值。

21、收入確認

21.1 商品銷售收入

在已將商品所有權上的主要風險和報酬轉移給買方，既沒有保留通常與所有權相聯繫的繼續管理權，也沒有對已售商品實施有效控制，收入的金額能夠可靠地計量，相關的經濟利益很可能流入企業，相關的已發生或將發生的成本能夠可靠地計量時，確認商品銷售收入的實現。

(二) 主要會計政策和會計估計 (續)

21、收入確認 (續)

21.2 提供勞務收入

在提供勞務收入的金額能夠可靠地計量，相關的經濟利益很可能流入企業，交易的完工程度能夠可靠地確定，交易中已發生和將發生的成本能夠可靠地計量時，確認提供勞務收入的實現。本集團於資產負債表日按照完工百分比法確認相關的勞務收入。勞務交易的完工進度按已經提供的勞務佔應提供勞務總量的比例確定。

如果提供勞務交易的結果不能夠可靠估計，則按已經發生並預計能夠得到補償的勞務成本金額確認提供的勞務收入，並將已發生的勞務成本作為當期費用。已經發生的勞務成本如預計不能得到補償的，則不確認收入。

21.3 建造合同收入

在建造合同的結果能夠可靠估計的情況下，於資產負債表日按照完工百分比法確認合同收入和合同費用。合同完工進度按已經完成的合同工作量佔合同預計總工作量的比例確定。

如建造合同的結果不能可靠地估計，但合同成本能夠收回的，合同收入根據能夠收回的實際合同成本予以確認，合同成本在其發生的當期確認為合同費用；合同成本不可能收回的，在發生時立即確認為合同費用，不確認合同收入。使建造合同的結果不能可靠估計的不確定因素不復存在時，按照完工百分比法確定與建造合同有關的收入和費用。

合同預計總成本超過合同總收入的，將預計損失確認為當期費用。

在建合同累計已發生的成本和累計已確認的毛利(虧損)與已結算的價款在資產負債表中以抵銷後的淨額列示。在建合同累計已發生的成本和累計已確認的毛利(虧損)之和超過已結算價款的部分作為存貨列示；在建合同已結算的價款超過累計已發生的成本與累計已確認的毛利(虧損)之和的部分作為預收款項列示。

(二) 主要會計政策和會計估計 (續)

22、政府補助

政府補助是指本集團從政府無償取得貨幣性資產和非貨幣性資產。政府補助在能夠滿足政府補助所附條件且能夠收到時予以確認。

政府補助為貨幣性資產的，按照收到或應收的金額計量。政府補助為非貨幣性資產的，按照公允價值計量；公允價值不能夠可靠取得的，按照名義金額計量。按照名義金額計量的政府補助，直接計入當期損益。政府補助根據相關政府文件中明確規定的補助對象性質劃分為與資產相關的政府補助和與收益相關的政府補助。

與資產相關的政府補助，確認為遞延收益，並在相關資產的使用壽命內平均分配計入當期損益。

與收益相關的政府補助，用於補償以後期間的相關費用和損失的，確認為遞延收益，並在確認相關費用的期間計入當期損益；用於補償已經發生的相關費用和損失的，直接計入當期損益。

已確認的政府補助需要返還時，存在相關遞延收益餘額的，沖減相關遞延收益賬面餘額，超出部分計入當期損益；不存在相關遞延收益的，直接計入當期損益。

(二) 主要會計政策和會計估計 (續)

23、所得稅

所得稅費用包括當期所得稅和遞延所得稅。

23.1 當期所得稅

資產負債表日，對於當期和以前期間形成的當期所得稅負債(或資產)，以按照稅法規定計算的預期應交納(或返還)的所得稅金額計量。

23.2 遞延所得稅資產及遞延所得稅負債

對於某些資產、負債項目的賬面價值與其計稅基礎之間的差額，以及未作為資產和負債確認但按照稅法規定可以確定其計稅基礎的項目的賬面價值與計稅基礎之間的差額產生的暫時性差異，採用資產負債表債務法確認遞延所得稅資產及遞延所得稅負債。

一般情況下所有暫時性差異均確認相關的遞延所得稅。但對於可抵扣暫時性差異，本集團以很可能取得用來抵扣可抵扣暫時性差異的應納稅所得額為限，確認相關的遞延所得稅資產。此外，與商譽的初始確認相關的，以及與既不是企業合併、發生時也不影響會計利潤和應納稅所得額(或可抵扣虧損)的交易中產生的資產或負債的初始確認有關的暫時性差異，不予確認有關的遞延所得稅資產或負債。

對於能夠結轉以後年度的可抵扣虧損及稅款抵減，以很可能獲得用來抵扣可抵扣虧損和稅款抵減的未來應納稅所得額為限，確認相應的遞延所得稅資產。

本集團確認與子公司、聯營企業及合營企業投資相關的應納稅暫時性差異產生的遞延所得稅負債，除非本集團能夠控制暫時性差異轉回的時間，而且該暫時性差異在可預見的未來很可能不會轉回。對於與子公司、聯營企業及合營企業投資相關的可抵扣暫時性差異，只有當暫時性差異在可預見的未來很可能轉回，且未來很可能獲得用來抵扣可抵扣暫時性差異的應納稅所得額時，本集團才確認遞延所得稅資產。

資產負債表日，對於遞延所得稅資產和遞延所得稅負債，根據稅法規定，按照預期收回相關資產或清償相關負債期間的適用稅率計量。

(二) 主要會計政策和會計估計 (續)

23、所得稅 (續)

23.2 遞延所得稅資產及遞延所得稅負債 (續)

除與直接計入其他綜合收益或所有者權益的交易和事項相關的當期所得稅和遞延所得稅計入其他綜合收益或所有者權益，以及企業合併產生的遞延所得稅調整商譽的賬面價值外，其餘當期所得稅和遞延所得稅費用或收益計入當期損益。

資產負債表日，對遞延所得稅資產的賬面價值進行覆核，如果未來很可能無法獲得足夠的應納稅所得額用以抵扣遞延所得稅資產的利益，則減記遞延所得稅資產的賬面價值。在很可能獲得足夠的應納稅所得額時，減記的金額予以轉回。

當擁有以淨額結算的法定權利，且意圖以淨額結算或取得資產、清償負債同時進行時，本集團當期所得稅資產及當期所得稅負債以抵銷後的淨額列報。

當擁有以淨額結算當期所得稅資產及當期所得稅負債的法定權利，且遞延所得稅資產及遞延所得稅負債是與同一稅收徵管部門對同一納稅主體徵收的所得稅相關或者是對不同的納稅主體相關，但在未來每一具有重要性的遞延所得稅資產及負債轉回的期間內，涉及的納稅主體意圖以淨額結算當期所得稅資產和負債或是同時取得資產、清償負債時，本集團遞延所得稅資產及遞延所得稅負債以抵銷後的淨額列報。

(二) 主要會計政策和會計估計 (續)

24、經營租賃和融資租賃

實質上轉移了與資產所有權有關的全部風險和報酬的租賃為融資租賃。融資租賃以外的其他租賃為經營租賃。

24.1 本集團作為承租人記錄經營租賃業務

經營租賃的租金支出在租賃期內的各個期間按直線法計入相關資產成本或當期損益。初始直接費用計入當期損益。或有租金於實際發生時計入當期損益。

24.2 本集團作為出租人記錄經營租賃業務

經營租賃的租金收入在租賃期內的各個期間按直線法確認為當期損益。對金額較大的初始直接費用於發生時予以資本化，在整個租賃期間內按照與確認租金收入相同的基礎分期計入當期損益；其他金額較小的初始直接費用於發生時計入當期損益。或有租金於實際發生時計入當期損益。

24.3 本集團作為承租人記錄融資租賃業務

於租賃期開始日，將租賃開始日租賃資產的公允價值與最低租賃付款額現值兩者中較低者作為租入資產的入賬價值，將最低租賃付款額作為長期應付款的入賬價值，其差額作為未確認融資費用。此外，在租賃談判和簽訂租賃合同過程中發生的，可歸屬於租賃項目的初始直接費用也計入租入資產價值。融資租入固定資產的認定依據及計價方法參見附註(二) 15.4。

未確認融資費用在租賃期內採用實際利率法計算確認當期的融資費用。或有租金於實際發生時計入當期損益。最低租賃付款額扣除未確認融資費用後的餘額分別作為長期負債和一年內到期的長期負債列示。

(二) 主要會計政策和會計估計 (續)

25、職工薪酬

本集團在職工為其提供服務的會計期間，將實際發生的短期薪酬確認為負債，計入當期損益或相關資產成本。

本集團按規定參加由政府機構設立的設定提存計劃，在職工為其提供服務的會計期間，根據規定的計提基礎和計提比例計算確定相應的職工薪酬金額，並確認相應負債，計入當期損益或相關資產成本。

本集團為符合條件的職工發起設定受益計劃。本集團採用預期累計福利單位法，採用無偏且相互一致的精算假設對有關人口統計變更和財務變量等做出估計，計量設定受益計劃所產生的義務，並確定相關義務的歸屬期間。這一期間是指從職工提供服務以獲取本集團在未來報告期間預計支付的設定受益計劃福利開始，至職工的繼續服務不會導致這一福利金額顯著增加之日為止。根據本集團的設定受益計劃，自初始設立時起，員工的後續服務不會導致這一福利金額顯著增加。本集團在初始設立日按照資產負債表日與設定受益計劃義務期限和幣種相匹配的國債利率將設定受益計劃所產生的義務予以折現，以折現後現值確認相應負債，並全部計入初始設立當期損益。資產負債表日，本集團對設定受益計劃淨負債進行重新計量，重新計量產生的精算利得或損失確認為其他綜合收益。

本集團向職工提供辭退福利的，於下列兩者孰早日確認辭退福利產生的職工薪酬負債，並計入當期損益：本集團不能單方面撤回因解除勞動關係計劃或裁減建議所提供的辭退福利時；本集團確認與涉及支付辭退福利的重組相關的成本或費用。

26、會計政策變更

本集團自2013年1月1日起提前採用財政部於2014年1月和2月發佈的《企業會計準則第9號—職工薪酬》、《企業會計準則第30號—財務報表列報》、《企業會計準則第33號—合併財務報表》、《企業會計準則第39號—公允價值計量》和《企業會計準則第40號—合營安排》。由於採用上述五項準則，本集團部分會計政策發生了變更，比如按照新的「控制」定義確定合併範圍。但是，提前採用上述五項準則及因此而引起的會計政策變更未對本集團本年度及以前年度財務報表產生重大影響。

(三) 運用會計政策過程中所作的重要判斷和會計估計所採用的關鍵假設和不確定因素

本集團在運用附註(二)所描述的會計政策過程中，由於經營活動內在的不確定性，本集團需要對無法準確計量的報表項目的賬面價值進行判斷、估計和假設。這些判斷、估計和假設是基於本集團管理層過去的歷史經驗，並在考慮其他相關因素的基礎上作出的。實際的結果可能與本集團的估計存在差異。

本集團對前述判斷、估計和假設在持續經營的基礎上進行定期覆核，會計估計的變更僅影響變更當期的，其影響數在變更當期予以確認；既影響變更當期又影響未來期間的，其影響數在變更當期和未來期間予以確認。

一 運用會計政策過程中所做的重要判斷

本集團在運用會計政策過程中作出了以下重要判斷，並對財務報表中確認的金額產生了重大影響：

永久次級可換股證券

2012年9月17日，本公司與交通集團簽署《資產置換協議》以及《永久次級可換股證券認購協議》。根據上述協議，本公司向交通集團收購其持有的廣東省汽車運輸集團有限公司(以下簡稱「汽運集團」)100%股權(以下簡稱「注入資產」)，並將本集團持有的廣東東方思維科技有限公司51%股權、廣東新粵交通投資有限公司71%股權、廣東南粵物流國際貿易有限公司90%股權(以下統稱「置出資產」)轉讓給交通集團，注入資產和置出資產的交易差額部分由本公司向交通集團發行永久次級可換股證券(以下簡稱「PSCS」)支付。

基於《永久次級可換股證券認購協議》有關PSCS權利和義務的合同條款，對於本公司於2012年12月31日發行的PSCS，本公司認為本公司沒有向其他單位交付現金或其他金融資產的合同義務，也沒有在潛在不利條件下與其他單位交換金融資產或金融負債的合同義務，且本公司根據合同條款將交付固定數量的自身權益工具(除特定股本攤薄事件按比例調整外)，因而將發行的PSCS確認為權益工具，並作為「資本公積」項目列報。

(三) 運用會計政策過程中所作的重要判斷和會計估計所採用的關鍵假設和不確定因素 (續)

一 會計估計所採用的關鍵假設和不確定因素

資產負債表日，會計估計中很可能導致未來期間資產、負債賬面價值作出重大調整的關鍵假設和不確定性主要有：

壞賬準備

本集團以應收款項的可收回性為判斷基礎確認壞賬準備。當存在跡象表明應收款項無法收回時需要確認壞賬準備。壞賬準備的確認需要運用判斷和估計，如重新估計結果與現有估計存在差異，該差異將會影響估計改變期間的應收款項賬面價值和當期損益。

固定資產的使用壽命和預計淨殘值

本集團就固定資產釐定使用壽命和淨殘值。該估計是以對類似性質及功能的固定資產的實際可使用年限和殘值的歷史經驗為基礎作出的，可能因技術革新及嚴峻的行業競爭而有重大改變。本集團至少於每年年度終了對固定資產的使用壽命、預計淨殘值進行覆核，如發生變更，將作為會計估計變更處理。

遞延所得稅資產

遞延所得稅資產的實現主要取決於未來實際產生的應納稅所得額及暫時性差異在未來使用年度的實際稅率。如未來實際產生的應納稅所得額少於預期，或實際稅率低於預期，確認的遞延所得稅資產將被轉回，計入轉回發生期間的利潤表中。此外，由於無法確定相關可抵扣稅務虧損和可抵扣暫時性差異在未來是否可以獲得用來抵扣的應納稅所得額，本集團對於本年末可抵扣稅務虧損和可抵扣暫時性差異人民幣274,621,577.30元(上年末：人民幣270,324,686.46元)未確認遞延所得稅資產。如未來實際產生的應納稅所得額多於預期，將調整遞延所得稅資產，並計入該情況發生期間的利潤表中。

(三) 運用會計政策過程中所作的重要判斷和會計估計所採用的關鍵假設和不確定因素 (續)**一 會計估計所採用的關鍵假設和不確定因素 (續)****商譽減值**

在對商譽進行減值測試時，需計算包含商譽的相關資產組或者資產組組合的預計未來現金流量現值，並需要對該資產組或資產組組合的未來現金流量進行預計，同時確定一個適當地反映當前市場貨幣時間價值和資產特定風險的稅前折現率。

離退休福利負債

本集團將未來向離退休人員及內部退休人員支付的福利計劃確認為一項負債。該等福利費用支出及負債的金額依靠各種假設條件計算支付。這些假設條件包括折現率、退休期間工資增長比率、醫療費用增長比率和其他因素。儘管本集團管理層認為這些假設是合理的，實際經驗值及假設條件的變化將影響本集團與離退休福利支出相關的費用和負債餘額。

(四) 稅項

1、 主要稅種及稅率

稅種	計稅依據	稅率
增值稅	商品銷售收入	13%、17%
增值稅	運輸收入(註)	免稅、零稅率、 3%、11%
增值稅	勞務收入(註)	6%
營業稅	公路沿線設施及其他配套設施服務收入、 勞務收入(註)	5%
營業稅	建造合同收入、通行費收入	3%
營業稅	運輸收入(註)	免稅、3%
城市維護建設稅	應繳流轉稅稅額	5%、7%
教育費附加和地方教育費附加	應繳流轉稅稅額	3%、2%
堤圍防護費	應稅收入	0.05%、0.1%、 0.13%
文化事業建設費	應稅收入	3%
企業所得稅	應納稅所得額	25%
香港利得稅	應評稅利潤	16.5%

註： 本集團及下屬子公司符合營改增試點條件的單位，自2012年11月1日起按照財政部、國家稅務總局財稅[2012]111號《交通運輸業和部分現代服務業營業稅改徵增值稅試點實施辦法》規定計繳增值稅，其中，本集團從事跨境運輸的部分運輸收入免繳增值稅、部分運輸收入適用增值稅零稅率，部分子公司按照簡易徵收率3%計繳增值稅；部分子公司提供碼頭倉儲等服務收入按照6%計繳增值稅。

(五) 企業合併及合併財務報表

1、 子公司基本情況

(1) 上年末及本年末均持有的子公司

序號	子公司名稱	企業類型	註冊地	業務性質	註冊資本	年末實際出資額	直接間接 合計持股 比例(%)	享有的表決 權比例(%)	取得方式
1	廣東新路廣告有限公司	境內非金融	中國廣東	高速公路服務業	人民幣33,000,000.00	人民幣33,000,000.00	100.00	100.00	投資設立
2	東莞市南粵佳輪船有限公司	境內非金融	中國廣東	材料物流服務業	人民幣10,000,000.00	人民幣10,000,000.00	100.00	100.00	投資設立
3	粵運交通股份(香港)有限公司 (原名廣東南粵輪船股份(香港)有限公司)	境外子公司	中國香港	材料物流服務業	港元1,500,000.00	人民幣1,323,750.00	100.00	100.00	投資設立
4	廣東惠聯高速公路服務區有限公司	境內非金融	中國廣東	高速公路服務業	人民幣100,000,000.00	人民幣98,831,192.00	95.56	95.56	同一控制下的企業合併
5	廣東冠通高速公路資產經營有限公司	境內非金融	中國廣東	高速公路服務業	人民幣10,000,000.00	人民幣10,000,000.00	100.00	100.00	同一控制下的企業合併
6	廣東金道連捷高速公路開發有限公司	境內非金融	中國廣東	高速公路服務業	人民幣10,000,000.00	人民幣10,277,412.45	100.00	100.00	同一控制下的企業合併
7	廣東粵物實業有限公司	境內非金融	中國廣東	材料物流服務業	人民幣100,000,000.00	人民幣124,457,237.80	98.40	98.40	同一控制下的企業合併
8	粵港汽車運輸有限公司(香港)	境外子公司	中國香港	跨運輸服務業	港元9,000,000.00	人民幣120,196,428.59	62.00	62.00	同一控制下的企業合併
9	港通(香港)汽車運輸有限公司	境外子公司	中國香港	跨運輸服務業	港元5,000,000.00	港元500,000.00	100.00	100.00	同一控制下的企業合併
10	粵港船務代理有限公司	境外子公司	中國香港	跨運輸服務業	港元20,000.00	港元20,000.00	100.00	100.00	同一控制下的企業合併
11	文華巴士管理有限公司	境外子公司	中國香港	跨運輸服務業	港元100,000.00	港元69,000.00	69.00	69.00	同一控制下的企業合併
12	加威發展有限公司	境外子公司	中國香港	跨運輸服務業	港元10,000.00	港元8,666,920.00	100.00	100.00	同一控制下的企業合併
13	廣東利佳輪船有限公司(香港)	境外子公司	中國香港	跨運輸服務業	港元10,000.00	港元7,000.00	70.00	70.00	同一控制下的企業合併

(五) 企業合併及合併財務報表 (續)

1、 子公司基本情况 (續)

(1) 上年末及本年末均持有的子公司 (續)

序號	子公司名稱	企業類型	註冊地	業務性質	註冊資本	年未實際出資額	直接間接 合計持股 比例(%)	享有的表決 權比例(%)	取得方式
14	粵港汽車運輸經營有限公司(廣州)	境內非金融	中國廣東	跨城運輸服務業	港元25,000,000.00	人民幣25,319,294.10	62.00	62.00	同一控制下的企業合併
15	深圳粵港汽車運輸有限公司	境內非金融	中國廣東	跨城運輸服務業	港元10,500,000.00	人民幣8,273,755.35	100.00	100.00	同一控制下的企業合併
16	廣東利佳運輸有限公司(廣州)	境內非金融	中國廣東	跨城運輸服務業	港元3,500,000.00	人民幣2,310,000.00	70.00	70.00	同一控制下的企業合併
17	廣東省交通工程有限公司	境內非金融	中國廣東	租賃業	人民幣17,040,000.00	人民幣69,564,856.62	100.00	100.00	同一控制下的企業合併
18	汽運集團	境內非金融	中國廣東	投資、境內運輸服務	人民幣300,000,000.00	人民幣448,110,000.00	100.00	100.00	同一控制下的企業合併
19	廣東省廣陽高速客運有限公司	境內非金融	中國廣東	境內運輸服務業	人民幣3,000,000.00	人民幣2,010,000.00	67.00	67.00	同一控制下的企業合併
20	廣東省陽江江藤際高速客運有限公司	境內非金融	中國廣東	境內運輸服務業	人民幣500,000.00	人民幣355,000.00	67.00	67.00	同一控制下的企業合併
21	廣東廣物管理有限公司	境內非金融	中國廣東	物業管理	人民幣500,000.00	人民幣500,000.00	100.00	100.00	同一控制下的企業合併
22	潮州市粵運高速客運有限公司	境內非金融	中國廣東	境內運輸服務業	人民幣500,000.00	人民幣255,000.00	51.00	51.00	同一控制下的企業合併
23	廣東粵運二汽運輸有限公司	境內非金融	中國廣東	境內運輸服務業	人民幣5,000,000.00	人民幣2,550,000.00	51.00	51.00	同一控制下的企業合併
24	佛山市粵運公共交通有限公司	境內非金融	中國廣東	境內運輸服務業	人民幣20,000,000.00	人民幣128,000,000.00	51.00	51.00	同一控制下的企業合併
25	肇慶市粵運汽車運輸有限公司	境內非金融	中國廣東	境內運輸服務業	人民幣100,000,000.00	人民幣68,212,500.00	51.00	51.00	同一控制下的企業合併
26	德慶粵運汽車客運站有限公司	境內非金融	中國廣東	境內運輸服務業	人民幣19,778,320.00	人民幣13,844,824.00	70.00	70.00	同一控制下的企業合併

(五) 企業合併及合併財務報表 (續)

1、 子公司基本情况 (續)

(1) 上年末及本年末均持有的子公司 (續)

序號	子公司名稱	企業類型	註冊地	業務性質	註冊資本	年末實際出資額	直接間接 合計持股		取得方式
							比例(%)	權比例(%)	
27	肇慶市粵運物流有限公司	境內非金融	中國廣東	物流服務業	人民幣2,000,000.00	人民幣2,000,000.00	100.00	100.00	同一控制下的企業合併
28	佛山市三水區粵運交通有限公司	境內非金融	中國廣東	境內運輸服務業	人民幣20,000,000.00	人民幣10,200,000.00	51.00	51.00	同一控制下的企業合併
29	廣東粵運交通有限公司	境內非金融	中國廣東	交通運輸	人民幣30,000,000.00	人民幣60,000,000.00	100.00	100.00	同一控制下的企業合併
30	廣東省廣源泰巴士有限公司	境內非金融	中國廣東	境內運輸服務業	人民幣6,000,000.00	人民幣3,060,000.00	51.00	51.00	同一控制下的企業合併
31	深圳市深威交通有限公司	境內非金融	中國廣東	境內運輸服務業	人民幣12,000,000.00	人民幣6,600,000.00	55.00	55.00	同一控制下的企業合併
32	廣東粵運股份股份有限公司	境內非金融	中國廣東	境內運輸服務業	人民幣104,500,000.00	人民幣78,560,688.61	51.00	51.00	同一控制下的企業合併
33	陽江汽車客運有限公司	境內非金融	中國廣東	境內運輸服務業	人民幣1,000,000.00	人民幣16,989,900.00	100.00	100.00	同一控制下的企業合併
34	陽江日德林有限公司	境內非金融	中國廣東	燃料供應	人民幣1,000,000.00	人民幣1,609,540.00	100.00	100.00	同一控制下的企業合併
35	陽江市粵運昨日城客運站服務有限公司	境內非金融	中國廣東	境內運輸服務業	人民幣500,000.00	人民幣300,000.00	60.00	60.00	同一控制下的企業合併
36	陽江市粵運昨日公共汽車有限公司(註1)	境內非金融	中國廣東	境內運輸服務業	人民幣2,000,000.00	人民幣1,300,000.00	65.00	100.00	同一控制下的企業合併
37	陽江市第三汽車運輸有限公司(註1)	境內非金融	中國廣東	境內運輸服務業	人民幣580,000.00	人民幣198,660.00	70.00	100.00	同一控制下的企業合併
38	陽江永通汽車運輸有限公司	境內非金融	中國廣東	境內運輸服務業	人民幣1,000,000.00	人民幣1,794,686.61	100.00	100.00	同一控制下的企業合併
39	陽江市粵運昨日公共汽車有限公司	境內非金融	中國廣東	境內運輸服務業	人民幣150,000.00	人民幣150,000.00	100.00	100.00	同一控制下的企業合併

(五) 企業合併及合併財務報表 (續)

1、 子公司基本情况 (續)

(1) 上年末及本年末均持有的子公司 (續)

序號	子公司名稱	企業類型	註冊地	業務性質	註冊資本	年末實際出資額	直接間接 合計持股 比例(%)	享有的表決 權比例(%)	取得方式
40	陽春市粵運時日城線客運有限公司	境內非金融	中國廣東	境內運輸服務業	人民幣1,000,000.00	人民幣1,000,000.00	100.00	100.00	同一控制下的企業合併
41	陽西縣粵運時日城線客運有限公司	境內非金融	中國廣東	境內運輸服務業	人民幣1,000,000.00	人民幣1,000,000.00	100.00	100.00	同一控制下的企業合併
42	中山市粵運巨康運輸有限公司	境內非金融	中國廣東	境內運輸服務業	人民幣1,682,600.00	人民幣2,146,740.83	51.00	51.00	同一控制下的企業合併
43	中山市城東車站有限公司	境內非金融	中國廣東	境內運輸服務業	人民幣630,000.00	人民幣630,000.00	100.00	100.00	同一控制下的企業合併
44	中山市粵運機場快線客運有限公司	境內非金融	中國廣東	境內運輸服務業	人民幣1,000,000.00	人民幣3,700,000.00	70.00	70.00	同一控制下的企業合併
45	廣州市粵運汽車運輸有限公司	境內非金融	中國廣東	境內運輸服務業	人民幣503,000.00	人民幣3,853,222.62	51.00	51.00	同一控制下的企業合併
46	廣州市粵運公共汽車有限公司	境內非金融	中國廣東	境內運輸服務業	人民幣900,000.00	人民幣900,000.00	100.00	100.00	同一控制下的企業合併
47	廣州市粵運汽車修理有限公司	境內非金融	中國廣東	維修	人民幣100,000.00	人民幣100,000.00	100.00	100.00	同一控制下的企業合併
48	廣州市增城汽車客運站有限公司	境內非金融	中國廣東	站場建設	人民幣30,000,000.00	人民幣42,000,000.00	60.00	60.00	同一控制下的企業合併
49	廣連運客運有限公司	境內非金融	中國廣東	境內運輸服務業	人民幣1,000,000.00	人民幣1,296,513.20	100.00	100.00	同一控制下的企業合併
50	河源市粵運汽車運輸有限公司	境內非金融	中國廣東	境內運輸服務業	人民幣10,000,000.00	人民幣120,100,000.00	51.00	51.00	同一控制下的企業合併
51	佛山市粵運新區客運有限公司(註1)	境內非金融	中國廣東	境內運輸服務業	人民幣1,020,408.00	人民幣5,247,896.42	51.00	73.00	同一控制下的企業合併
52	肇慶新區粵運文通客運有限公司	境內非金融	中國廣東	站場建設	人民幣1,000,000.00	人民幣1,000,000.00	100.00	100.00	同一控制下的企業合併

(五) 企業合併及合併財務報表 (續)

1、 子公司基本情况 (續)

(2) 本年度通過設立等方式取得的子公司

序號	子公司名稱	企業類型	註冊地	業務性質	註冊資本	年末實際出資額	直接及間接合計持股比例(%)	享有的表決權比例(%)
1	陽江市粵運朝日燃料有限公司	境內非金融	中國廣東	燃料零售	人民幣3,000,000.00	人民幣3,000,000.00	100.00	100.00
2	陽江市粵運朝日物流有限公司	境內非金融	中國廣東	普通貨運	人民幣2,000,000.00	人民幣2,000,000.00	100.00	100.00
3	龍川縣粵運公共交通有限公司	境內非金融	中國廣東	公共客運	人民幣500,000.00	人民幣500,000.00	100.00	100.00
4	陽江市粵運朝日房地產開發有限公司	境內非金融	中國廣東	房地產開發	人民幣5,000,000.00	人民幣5,000,000.00	100.00	100.00
5	廣東港通汽車運輸有限公司	境內非金融	中國廣東	經營粵港兩地旅客運輸業務	港元5,000,000.00	港元5,000,000.00	100.00	100.00
6	陽江市粵運朝日國際旅行社有限公司	境內非金融	中國廣東	旅遊	人民幣500,000.00	人民幣500,000.00	100.00	100.00
7	廣州粵運保險公估有限公司	境內非金融	中國廣東	保險驗驗、估價及風險評估	人民幣2,000,000.00	人民幣1,020,000.00	51.00	51.00
8	河源市粵運城南汽車客運站有限公司	境內非金融	中國廣東	境內汽車運輸	人民幣1,000,000.00	人民幣1,000,000.00	100.00	100.00
9	紫金縣粵運物業租賃有限公司	境內非金融	中國廣東	物業管理	人民幣500,000.00	人民幣500,000.00	100.00	100.00
10	廣州粵運交通運輸有限公司	境內非金融	中國廣東	境內汽車運輸	人民幣3,000,000.00	人民幣3,000,000.00	100.00	100.00

(五) 企業合併及合併財務報表 (續)

1、 子公司基本情況 (續)

(3) 本年度非同一起控制下企業合併取得的子公司

序號	子公司名稱	企業類型	註冊地	業務性質	註冊資本	年末實際出資額	直接及間接合計 持股比例(%)	享有的表決 權比例(%)
1	河源市粵運同興旅遊汽車有限公司(註2)	境內非金融	中國廣東	汽車運輸	人民幣 1,000,000.00	人民幣 1,000,000.00	100.00	100.00
2	河源市粵運綠都公共交通有限公司(註3)	境內非金融	中國廣東	公共客運	人民幣 9,000,000.00	人民幣 9,000,000.00	100.00	100.00
3	陽江市陽開新形象公交有限公司(註4)	境內非金融	中國廣東	汽車運輸	人民幣 1,000,000.00	人民幣 7,405,000.00	100.00	100.00

(4) 本年度處置之子公司

序號	子公司名稱	企業類型	註冊地	業務性質	註冊資本
1	陽江市新禾管理諮詢有限公司(註5)	境內非金融	中國廣東	管理諮詢	人民幣300,000.00

(五) 企業合併及合併財務報表 (續)

1、 子公司基本情況 (續)

註1：系本集團通過股東協議等約定，擁有的表決權比例大於本集團直接及間接持股的比例。

註2：2013年，本集團下屬子公司河源市粵運汽車運輸有限公司的少數股東河源市交通集團同發運輸有限公司根據相關合同將其擁有的土地使用權、房產所有權、河源市粵運同興旅遊汽車有限公司(原名河源市交通集團同興旅遊汽車有限公司)100%股權、車輛及相關道路運輸資源等(以下統稱「河源同發道路運輸業務」)作價投入河源市粵運汽車運輸有限公司，具體請參見附註(九)1。

註3：2013年，本集團下屬子公司河源市粵運汽車運輸有限公司的少數股東廣東省河源市汽車運輸集團有限公司根據相關合同將其擁有的土地使用權、房產所有權、河源市粵運綠都公共交通有限公司(原名河源市綠都公共交通有限公司)100%股權、車輛及相關道路運輸資源等(以下統稱「河源汽運道路運輸業務」)作價投入河源市粵運汽車運輸有限公司，具體請參見附註(九)1。

註4：本集團下屬子公司廣東粵運朗日股份有限公司持有陽江市陽開新形象公交有限公司35%股權，2013年，廣東粵運朗日股份有限公司下屬子公司陽江市粵運朗日公共汽車有限公司收購林喜攀持有的陽江市陽開新形象公交有限公司65%股權。股權轉讓後，廣東粵運朗日股份有限公司直接和間接擁有陽江市陽開新形象公交有限公司100%的股權，具體請參見附註(九)1。

註5：本集團於本年度將陽江市新禾管理諮詢有限公司清算處置。

註6：截至本年末，除附註(六)29披露汽運集團發行的債券外，本公司及下屬子公司沒有發行其他任何的債務性證券。

(五) 企業合併及合併財務報表 (續)

2、 本年新納入合併範圍的主體和不再納入合併範圍的主體

(1) 本年新納入合併範圍的子公司

人民幣元

名稱	年末淨資產	本年淨利潤(虧損)
陽江市陽開新形象公交有限公司(註)	806,832.14	(1,679,892.72)
陽江市粵運朗日燃料有限公司	2,944,453.70	(55,546.30)
陽江市粵運朗日物流有限公司	1,473,259.82	(526,740.18)
陽江市粵運朗日國際旅行社有限公司	497,813.06	(2,186.94)
陽江市粵運朗日房地產開發有限公司	4,988,898.30	(11,101.70)
廣州粵運保險公估有限公司	1,995,365.66	(4,634.34)
河源市粵運綠都公共交通有限公司(註)	3,181,568.33	(7,589,102.15)
河源市粵運同興旅遊汽車有限公司(註)	562,000.28	(363,433.32)
龍川縣粵運公共交通有限公司	(281,019.37)	(835,565.96)
紫金縣粵運物業租賃有限公司	453,430.88	(46,569.12)
河源市粵運城南汽車客運站有限公司	997,328.37	(2,671.63)
廣東港通汽車運輸有限公司	6,281,517.19	14,974.50
廣州粵運交通運輸有限公司	2,997,055.46	(2,944.54)

註： 本集團本年度通過企業合併的方式取得了陽江市陽開新形象公交有限公司、河源市粵運綠都公共交通有限公司和河源市粵運同興旅遊汽車有限公司的控制權，因參與合併的企業在合併前後不受同一方或相同的多方最終控制，上述企業合併為非同一控制下的企業合併。本年度非同一控制下的企業合併新增子公司於購買日及2012年末之財務狀況、購買日至本年末經營成果及現金流量請參見附註(九)。

(五) 企業合併及合併財務報表 (續)**2、 本年新納入合併範圍的主體和不再納入合併範圍的主體 (續)****(2) 本年不再納入合併範圍的子公司**

人民幣元

名稱	清算日淨資產	年初至清算日淨虧損
陽江市新禾管理諮詢有限公司	1,208,961.86	(12,062.83)

註： 本集團的子公司陽江市新禾管理諮詢有限公司於2013年1月18日(「清算日」)完成工商注銷手續，該子公司在清算日前的經營成果和現金流量已包括在2013年度合併利潤表和合併現金流量表中。因清算子公司而支付給其少數股東的現金為人民幣483,584.75元，在合併現金流量表「支付其他與籌資活動有關的現金」中反映。

3、 本年發生的非同一控制下企業合併

被購買方	商譽金額	商譽計算方法
河源同發道路運輸業務	111,064.06	購買對價與被購買方可辨認淨資產
河源汽運道路運輸業務	28,448,664.51	公允價值相應份額的差額
陽江市陽開新形象公交有限公司	5,416,461.97	

4、 境外經營實體主要報表項目的折算匯率

境外經營的子公司資產負債表中的所有資產、負債類項目按1港元折合人民幣0.7862元折算；利潤表中的所有項目及反映利潤分配發生額的項目按1港元折合人民幣0.7985元折算。

(六) 財務報表項目註釋

1、 貨幣資金

合併

人民幣元

項目	年末數		年初數	
	原幣金額	人民幣金額	原幣金額	人民幣金額
現金：				
人民幣	13,464,555.99	13,464,555.99	14,114,316.76	14,114,316.76
港元	64,802.40	50,947.65	63,377.35	51,386.35
銀行存款：				
人民幣	1,623,245,040.10	1,623,245,040.10	1,180,528,591.34	1,180,528,591.34
美元	289,094.98	1,762,583.19	75,899.07	477,061.02
港元	91,027,820.27	71,566,148.09	72,416,743.41	58,716,682.08
其他貨幣資金(註)				
人民幣	7,190,893.18	7,190,893.18	8,228,348.70	8,228,348.70
港元	907,951.55	713,831.51	902,880.01	732,055.11
合計		<u>1,717,993,999.71</u>		<u>1,262,848,441.36</u>

註： 本年末其他貨幣資金為海關保證金、銀行承兌匯票保證金、履約保函保證金、投標保證金以及房改房維修基金共計人民幣7,904,724.69元(上年末：人民幣8,960,403.81元)。

母公司

人民幣元

項目	年末數		年初數	
	原幣金額	人民幣金額	原幣金額	人民幣金額
現金：				
人民幣	11,458.96	11,458.96	12,602.12	12,602.12
銀行存款：				
人民幣	1,204,800,819.57	1,204,800,819.57	768,261,855.74	768,261,855.74
合計		<u>1,204,812,278.53</u>		<u>768,274,457.86</u>

(六) 財務報表項目註釋 (續)

2、 應收票據

(1) 應收票據分類：

人民幣元

項目	合併		母公司	
	年末數	年初數	年末數	年初數
銀行承兌匯票	<u>5,000,000.00</u>	<u>22,090,366.56</u>	<u>5,000,000.00</u>	<u>16,953,962.80</u>

(2) 本年末，本集團已向銀行貼現但尚未到期的銀行承兌匯票餘額為人民幣 15,600,000.00 元(上年末：無)，無已經背書給其他方但尚未到期的銀行承兌匯票。

本年末及上年末，本公司均無已向銀行貼現但尚未到期和已背書給其它方但尚未到期的商業匯票。

3、 應收賬款

合併

(1) 應收賬款按種類披露：

人民幣元

類別	年末數				年初數			
	賬面餘額		壞賬準備		賬面餘額		壞賬準備	
	金額	比例(%)	金額	比例(%)	金額	比例(%)	金額	比例(%)
單項金額重大 並單項計提 壞賬準備 的應收賬款	<u>593,887,230.28</u>	<u>76.38</u>	<u>14,564,922.29</u>	<u>2.45</u>	565,312,262.13	74.82	14,564,922.29	2.58
單項金額雖 不重大但單項 計提壞賬準備 的應收賬款	<u>183,625,987.82</u>	<u>23.62</u>	<u>10,302,580.59</u>	<u>5.61</u>	190,259,130.46	25.18	9,887,351.13	5.20
合計	<u>777,513,218.10</u>	<u>100.00</u>	<u>24,867,502.88</u>	<u>3.20</u>	<u>755,571,392.59</u>	<u>100.00</u>	<u>24,452,273.42</u>	<u>3.24</u>

本集團將金額為人民幣 1,000 萬元以上(含人民幣 1,000 萬元)的應收賬款認定為單項金額重大的應收賬款。

在接納新客戶之前，本集團應用內部信貸評估政策來評估潛在客戶的信用質量並制定信用額度。除新客戶通常需預先付款外，本集團各公司各有不同的信用政策，視乎其營業市場及業務的要求而定。信用期一般為三個月，而主要客戶可延長至六個月。

(六) 財務報表項目註釋 (續)

3、 應收賬款 (續)

合併 (續)

(1) 應收賬款按種類披露：(續)

根據原始交易發生日所作的應收賬款賬齡分析如下：

人民幣元

賬齡	年末數				年初數			
	金額	比例(%)	壞賬準備	賬面價值	金額	比例(%)	壞賬準備	賬面價值
3個月以內	475,943,150.18	61.21	—	475,943,150.18	482,666,420.42	63.88	—	482,666,420.42
3個月至								
6個月以內	40,260,499.87	5.18	—	40,260,499.87	31,848,936.82	4.22	—	31,848,936.82
6個月至1年內	48,205,202.02	6.20	—	48,205,202.02	18,615,408.71	2.46	—	18,615,408.71
1年至2年內	7,933,841.21	1.02	306,019.41	7,627,821.80	120,684,107.56	15.97	17,454.15	120,666,653.41
2年至3年內	111,657,764.96	14.36	26,749.30	111,631,015.66	51,380,508.00	6.80	124,490.37	51,256,017.63
3年以上	93,512,759.86	12.03	24,534,734.17	68,978,025.69	50,376,011.08	6.67	24,310,328.90	26,065,682.18
合計	777,513,218.10	100.00	24,867,502.88	752,645,715.22	755,571,392.59	100.00	24,452,273.42	731,119,119.17

本集團根據以往收款經驗和信貸能力判斷，已過信用期的應收賬款，除已計提壞賬準備的部分外，仍可收回，故未計提壞賬準備。

(2) 本集團本年無轉回壞賬準備或核銷應收賬款的情況。

母公司

(1) 應收賬款按種類披露：

人民幣元

類別	年末數				年初數			
	賬面餘額		壞賬準備		賬面餘額		壞賬準備	
	金額	比例(%)	金額	比例(%)	金額	比例(%)	金額	比例(%)
單項金額重大 並單項計提 壞賬準備的 應收賬款	393,338,920.40	83.34	14,264,922.29	3.63	525,061,299.09	92.48	14,264,922.29	2.72
單項金額雖 不重大但單項 計提壞賬準備 的應收賬款	78,622,146.27	16.66	8,716,655.57	11.09	42,689,996.72	7.52	8,716,655.57	20.42
合計	471,961,066.67	100.00	22,981,577.86	4.87	567,751,295.81	100.00	22,981,577.86	4.05

(六) 財務報表項目註釋 (續)

3、 應收賬款 (續)

母公司 (續)

(1) 應收賬款按種類披露：(續)

本公司將金額為人民幣1,000萬元以上(含人民幣1,000萬元)的應收賬款認定為單項金額重大的應收賬款。

在接納新客戶之前，本公司應用內部信貸評估政策來評估潛在客戶的信用質量並制定信用額度。除新客戶通常需預先付款外，本公司區別客戶制定不同的信用政策。信用期一般為三個月，而主要客戶可延長至六個月。根據原始交易發生日所作的應收賬款賬齡分析如下：

人民幣元

賬齡	年末數				年初數			
	金額	比例(%)	壞賬準備	賬面價值	金額	比例(%)	壞賬準備	賬面價值
3個月以內	233,882,680.52	49.56	—	233,882,680.52	337,640,680.99	59.47	—	337,640,680.99
3個月至								
6個月內	16,330,410.13	3.46	—	16,330,410.13	25,947,319.46	4.57	—	25,947,319.46
6個月至1年內	31,438,086.30	6.66	—	31,438,086.30	2,303,694.43	0.41	—	2,303,694.43
1年至2年內	1,379,243.34	0.29	—	1,379,243.34	78,302,972.01	13.79	—	78,302,972.01
2年至3年內	72,802,971.08	15.43	—	72,802,971.08	91,808,556.00	16.17	—	91,808,556.00
3年以上	116,127,675.30	24.60	22,981,577.86	93,146,097.44	31,748,072.92	5.59	22,981,577.86	8,766,495.06
合計	471,961,066.67	100.00	22,981,577.86	448,979,488.81	567,751,295.81	100.00	22,981,577.86	544,769,717.95

本公司根據以往收款經驗和信貸能力判斷，已過信用期的應收賬款，除已計提壞賬準備的部分外，仍可收回，故未計提壞賬準備。

(2) 本公司本年無轉回壞賬準備或核銷應收賬款的情況。

(六) 財務報表項目註釋 (續)

4、預付款項

合併

(1) 預付款項按賬齡列示：

人民幣元

賬齡	年末數				年初數			
	金額	比例(%)	壞賬準備	賬面價值	金額	比例(%)	壞賬準備	賬面價值
1年以內	468,080,554.60	46.82	—	468,080,554.60	127,664,891.11	21.03	—	127,664,891.11
1年至2年內	53,599,398.50	5.36	—	53,599,398.50	1,255,138.65	0.21	—	1,255,138.65
2年至3年內	167,656.45	0.02	—	167,656.45	6,379,757.60	1.05	346,823.20	6,032,934.40
3年以上	477,784,482.69	47.80	474,738,829.58	3,045,653.11	471,651,046.20	77.71	463,386,271.68	8,264,774.52
合計	999,632,092.24	100.00	474,738,829.58	524,893,262.66	606,950,833.56	100.00	463,733,094.88	143,217,738.68

(2) 賬齡超過1年的大額預付款情況：

人民幣元

債權單位	債務單位	賬面餘額	賬齡	未結算原因
本公司	公司A	202,346,895.70	3年以上	對方拖欠，法院判決勝訴，案件尚在執行中
	公司B	176,052,126.35	3年以上	對方拖欠，法院判決勝訴，案件尚在執行中
	公司C	99,091,241.20	3年以上	對方拖欠，法院判決勝訴，案件尚在執行中
	公司D	50,000,000.00	1年以上	待結算預付款項
合計		527,490,263.25		

(六) 財務報表項目註釋 (續)

4、預付款項 (續)

母公司

(1) 預付款項賬齡分析如下：

人民幣元

賬齡	年末數				年初數			
	金額	比例(%)	壞賬準備	賬面價值	金額	比例(%)	壞賬準備	賬面價值
1年以內	150,543,050.70	22.20	—	150,543,050.70	122,166,216.11	20.24	—	122,166,216.11
1年至2年內	50,116,898.00	7.39	—	50,116,898.00	3,945,500.00	0.65	—	3,945,500.00
2年至3年內	25,500.00	—	—	25,500.00	6,203,441.60	1.03	346,823.20	5,856,618.40
3年以上	477,495,263.25	70.41	474,738,829.58	2,756,433.67	471,295,321.65	78.08	463,386,271.68	7,909,049.97
合計	678,180,711.95	100.00	474,738,829.58	203,441,882.37	603,610,479.36	100.00	463,733,094.88	139,877,384.48

(2) 賬齡超過1年的大額預付款情況：

人民幣元

債權單位	債務單位	賬面餘額	賬齡	未結算原因
本公司	公司A	202,346,895.70	3年以上	對方拖欠，法院判決勝訴，案件尚在執行中
	公司B	176,052,126.35	3年以上	對方拖欠，法院判決勝訴，案件尚在執行中
	公司C	99,091,241.20	3年以上	對方拖欠，法院判決勝訴，案件尚在執行中
	公司D	50,000,000.00	1年以上	待結算預付款項
合計		527,490,263.25		

(六) 財務報表項目註釋 (續)

5、其他應收款

合併

(1) 其他應收款按種類披露：

人民幣元

類別	年末數				年初數			
	賬面餘額		壞賬準備		賬面餘額		壞賬準備	
	金額	比例(%)	金額	比例(%)	金額	比例(%)	金額	比例(%)
單項金額重大 並單項計提 壞賬準備的 其他應收款	162,034,779.73	64.18	34,771,111.41	21.46	218,176,132.50	64.44	34,771,111.41	15.94
單項金額雖 不重大但單項 計提壞賬準備 的其他應收款	90,451,378.78	35.82	7,183,048.09	7.94	120,371,448.77	35.56	6,886,248.45	5.72
合計	<u>252,486,158.51</u>	<u>100.00</u>	<u>41,954,159.50</u>	<u>16.62</u>	<u>338,547,581.27</u>	<u>100.00</u>	<u>41,657,359.86</u>	<u>12.30</u>

本集團將金額為人民幣200萬元以上(含人民幣200萬元)的其他應收款認定為單項金額重大的其他應收款。

其他應收款賬齡分析如下：

人民幣元

賬齡	年末數				年初數			
	金額	比例(%)	壞賬準備	賬面價值	金額	比例(%)	壞賬準備	賬面價值
1年以內	88,892,198.14	35.20	—	88,892,198.14	83,518,168.34	24.67	50,776.40	83,467,391.94
1年至2年內	22,509,692.32	8.92	224,820.83	22,284,871.49	133,983,422.43	39.58	17,978.95	133,965,443.48
2年至3年內	25,126,550.72	9.95	264,143.24	24,862,407.48	24,264,350.38	7.17	601,364.98	23,662,985.40
3年以上	115,957,717.33	45.93	41,465,195.43	74,492,521.90	96,781,640.12	28.58	40,987,239.53	55,794,400.59
合計	<u>252,486,158.51</u>	<u>100.00</u>	<u>41,954,159.50</u>	<u>210,531,999.01</u>	<u>338,547,581.27</u>	<u>100.00</u>	<u>41,657,359.86</u>	<u>296,890,221.41</u>

(2) 本集團本年無轉回壞賬準備或核銷其他應收款的情況。

(六) 財務報表項目註釋 (續)

5、其他應收款 (續)

母公司

(1) 其他應收款按種類披露：

人民幣元

類別	年末數				年初數			
	賬面餘額		壞賬準備		賬面餘額		壞賬準備	
	金額	比例(%)	金額	比例(%)	金額	比例(%)	金額	比例(%)
單項金額重大 並單項計提 壞賬準備的 其他應收款	267,403,740.83	96.00	32,384,587.67	12.11	355,694,910.92	97.53	32,384,587.67	9.10
單項金額雖 不重大但單項 計提壞賬準備 的其他應收款	11,136,170.10	4.00	527,421.20	4.74	9,008,213.17	2.47	527,421.20	5.85
合計	<u>278,539,910.93</u>	<u>100.00</u>	<u>32,912,008.87</u>	<u>11.82</u>	<u>364,703,124.09</u>	<u>100.00</u>	<u>32,912,008.87</u>	<u>9.02</u>

本公司將金額為人民幣200萬元以上(含人民幣200萬元)的其他應收款認定為單項金額重大的其他應收款。

其他應收款賬齡分析如下：

人民幣元

賬齡	年末數				年初數			
	金額	比例(%)	壞賬準備	賬面價值	金額	比例(%)	壞賬準備	賬面價值
1年以內	53,053,160.58	19.04	—	53,053,160.58	61,496,282.22	16.86	—	61,496,282.22
1年至2年內	34,203,370.62	12.28	—	34,203,370.62	163,346,566.46	44.79	—	163,346,566.46
2年至3年內	59,486,898.81	21.36	—	59,486,898.81	71,776,428.01	19.68	527,421.20	71,249,006.81
3年以上	131,796,480.92	47.32	32,912,008.87	98,884,472.05	68,083,847.40	18.67	32,384,587.67	35,699,259.73
合計	<u>278,539,910.93</u>	<u>100.00</u>	<u>32,912,008.87</u>	<u>245,627,902.06</u>	<u>364,703,124.09</u>	<u>100.00</u>	<u>32,912,008.87</u>	<u>331,791,115.22</u>

(2) 本公司本年無轉回壞賬準備或核銷其他應收款的情況。

(六) 財務報表項目註釋 (續)

6、 存貨

合併

人民幣元

項目	年末數			年初數		
	賬面餘額	跌價準備	賬面價值	賬面餘額	跌價準備	賬面價值
原材料	28,642,280.03	—	28,642,280.03	14,991,819.54	—	14,991,819.54
庫存商品(產成品)	142,228,065.45	—	142,228,065.45	121,595,597.04	—	121,595,597.04
周轉材料(包裝物、低值易耗品等)	—	—	—	35,505.00	—	35,505.00
工程施工(已完工未結算款)	4,835,244.74	—	4,835,244.74	3,289,996.82	—	3,289,996.82
合計	<u>175,705,590.22</u>	<u>—</u>	<u>175,705,590.22</u>	<u>139,912,918.40</u>	<u>—</u>	<u>139,912,918.40</u>

母公司

人民幣元

項目	年末數			年初數		
	賬面餘額	跌價準備	賬面價值	賬面餘額	跌價準備	賬面價值
庫存商品(產成品)	<u>83,582,043.31</u>	<u>—</u>	<u>83,582,043.31</u>	<u>93,894,712.38</u>	<u>—</u>	<u>93,894,712.38</u>

(六) 財務報表項目註釋 (續)

7、本集團所投資的合營企業和聯營企業情況

合併

人民幣元

被投資單位名稱	註冊地	業務性質	本企業 持股比例(%)	本企業在 被投資單位		年末歸屬於 本集團		本年歸屬於 本集團		
				表決權 比例(%)	年末 資產總額	所有者 權益總額	本年營業 收入總額	本年 淨利潤 (虧損)	本年歸屬於 本集團 的淨利潤 (虧損)	
合營企業										
廣東中粵通油品經營有限公司	中國廣東	石油及製品批發	50.00	50.00	55,472,765.24	54,474,091.62	27,237,045.81	136,080,410.49	8,029,818.85	4,004,139.00
廣州市通驛雅途高速公路出行服務有限公司	中國廣東	旅遊諮詢	50.00	50.00	8,649,015.81	2,142,377.11	1,071,688.56	1,203,659.65	155,550.54	77,775.27
廣東省汽車總站有限公司	中國廣東	客運站經營	50.00	50.00	1,042,480.17	1,027,610.17	515,462.80	—	(3,315.42)	(1,657.71)
聯營企業										
廣東飛達交通工程有限公司	中國廣東	建築安裝業	30.00	30.00	226,745,473.54	30,671,034.19	9,201,310.26	130,599,818.21	4,253,120.54	756,731.34
南方聯合產權交易中心有限責任公司	中國廣東	國有資產產權 交易業務	20.00	20.00	144,560,000.00	101,380,000.00	20,276,000.00	46,970,000.00	5,310,000.00	760,000.00
廣東佛連高速公路經濟發展有限公司	中國廣東	服務業	49.00	49.00	5,157,244.30	3,158,532.44	1,547,680.90	—	(49,204.29)	(24,110.10)
陸豐深汕高速公路服務有限公司	中國廣東	其他	45.00	45.00	6,800,437.73	4,820,069.26	2,169,031.17	3,887,211.00	1,680,430.75	756,193.84
深圳粵運投資發展有限公司	中國廣東	運輸	20.00	20.00	285,320,534.04	240,526,474.50	48,105,294.90	28,454,954.08	686,446.20	137,289.24
跨境快線巴士管理有限公司	中國香港	運輸	23.86	23.86	7,602,821.38	(1,332,224.68)	(317,868.81)	17,363,542.53	1,254,433.99	—
廣東廣江高速客運有限公司	中國廣東	運輸	42.00	42.00	6,203,561.49	3,436,693.75	1,443,411.38	7,056,825.31	559,389.81	234,943.72
江門廣江高速客運有限公司	中國廣東	運輸	42.00	42.00	7,356,660.37	2,811,723.69	1,180,923.95	7,122,449.78	804,617.98	337,939.56
汕頭市潮陽粵運天島運輸有限公司	中國廣東	運輸	40.00	40.00	5,010,713.24	(507,226.56)	(202,890.62)	10,661,352.05	44,351.05	—
汕頭市潮南粵運天島運輸有限公司	中國廣東	運輸	40.00	40.00	17,030,577.96	4,001,067.84	1,600,427.14	18,287,246.74	1,064,487.52	425,795.01
廣東省廣汕高速客運有限公司	中國廣東	運輸	37.00	37.00	19,227,053.21	15,990,617.89	5,916,528.62	22,162,453.29	16,368.99	6,056.53

(六) 財務報表項目註釋 (續)

7、本集團所投資的合營企業和聯營企業情況 (續)

合併 (續)

人民幣元

被投資單位名稱	註冊地	業務性質	本企業 持股比例(%)	本企業在 被投資單位		年末歸屬於 本集團		本年歸屬於 本集團		
				表決權 比例(%)	年末 資產總額	所有者 權益總額	本年營業 收入總額	本年 淨利潤 (虧損)	本年歸屬於 本集團 的淨利潤 (虧損)	
廣東省廣汕高速客運有限公司汕頭公司	中國廣東	運輸	37.00	37.00	4,785,849.71	4,578,655.78	1,694,102.64	6,320,058.30	(753,231.34)	(278,695.60)
廣東省深汕高速客運有限公司	中國廣東	運輸	48.00	48.00	45,467,799.04	40,158,394.83	19,276,029.52	34,433,668.13	3,742,998.22	1,734,885.58
廣州天河客運站有限公司	中國廣東	客運站經營	20.00	20.00	154,581,110.99	68,468,379.86	13,693,675.97	—	15,793,359.72	3,158,671.94
汕頭市汽車客運中心站有限公司	中國廣東	客運站經營	35.00	35.00	88,176,239.81	69,052,231.51	24,168,281.03	10,349,530.82	(40,312.12)	(1,361,712.82)
陽江市集強汽車銷售維修有限公司	中國廣東	車輛維修	49.00	49.00	619,950.56	603,173.12	295,554.83	168,466.56	(143,004.47)	(70,072.19)
廣東廣業深通燃氣有限公司	中國廣東	天然氣氣站經營	30.00	30.00	21,303,130.28	18,353,426.80	5,506,028.04	30,068,928.61	179,452.05	53,835.60
廣東中油粵連天然氣有限公司	中國廣東	天然氣氣站經營	24.00	24.00	53,193,031.97	50,667,848.98	11,676,978.74	74,141,210.53	2,094,930.46	502,763.31

註：本集團的合營企業和聯營企業均為非上市公司。

(六) 財務報表項目註釋 (續)

8、 長期股權投資

合併

(1) 長期股權投資明細如下：

項目	人民幣元	
	年末數	年初數
按成本法核算長期股權投資	1,911,704.51	2,899,016.97
按權益法核算長期股權投資	204,614,480.91	188,628,789.36
減：長期股權投資減值準備	1,348,476.29	1,348,476.29
淨額	<u>205,177,709.13</u>	<u>190,179,330.04</u>

(2) 按成本法核算的長期股權投資詳細情況如下：

被投資單位	投資成本	年初數	因合併		本年現金紅利	在被投資單位 持股比例與表 決權比例 不一致的說明
			範圍變更 而減少(註3)	年末數		
花都市金道達高速公路經濟發展有限公司	80,000.00	80,000.00	—	80,000.00	—	不適用
廣東南方集裝箱運輸聯合公司	1,268,476.29	1,268,476.29	—	1,268,476.29	—	不適用
普寧市粵運華展有限公司	255,000.00	255,000.00	—	255,000.00	—	註2
陽江市吳興汽車綜合性能檢測有限公司	308,228.22	308,228.22	—	308,228.22	—	註2
陽江市陽關新形象公交有限公司	987,312.46	987,312.46	987,312.46	—	—	註2
合計	<u>2,899,016.97</u>	<u>2,899,016.97</u>	<u>987,312.46</u>	<u>1,911,704.51</u>	<u>—</u>	

(六) 財務報表項目註釋 (續)

8、 長期股權投資 (續)

合併 (續)

(2) 按成本法核算的長期股權投資詳細情況如下：(續)

註1： 本集團按成本法核算的被投資單位均為非上市公司。

註2： 普寧市粵運華展有限公司由汽運集團持股51%，陽江市昊興汽車綜合性能檢測有限公司及陽江市陽開新形象公交有限公司分別由廣東粵運朗日股份有限公司持股30%及35%，由於上述被投資單位均由其他單位或個人承包經營，汽運集團及廣東粵運朗日股份有限公司對上述被投資單位不具有控制、共同控制或重大影響，因此採用成本法核算該等長期股權投資。

註3： 如附註(五)1所述，本集團下屬子公司陽江市粵運朗日公共汽車有限公司本年收購林喜攀持有的陽江市陽開新形象公交有限公司65%股權。股權轉讓後，陽江市陽開新形象公交有限公司成為本集團的子公司。

(3) 按權益法核算的長期股權投資詳細情況如下：

被投資單位	投資成本	年初數	投資成本變動	損益變動調整		其他所有者	年末數	在被投資單位持股
				應計損益	本年實收紅利	權益變動(註2)		比例與表決權比例
廣東中粵通油品經營有限公司	15,000,000.00	23,269,680.82	-	4,004,139.00	-	-	27,273,819.82	不適用
廣州市連環雅途高速公路出行服務有限公司	1,500,000.00	854,926.58	-	77,775.27	-	-	932,701.85	不適用
廣東飛達交通工程有限公司	11,200,000.00	10,423,381.31	-	756,731.33	-	394,900.04	11,575,012.68	不適用
南方聯合產權交易中心有限責任公司	20,000,000.00	19,313,265.49	-	760,000.00	-	-	20,073,265.49	不適用
廣東佛連高速公路經濟發展有限公司	490,000.00	1,359,453.59	-	(24,110.10)	-	-	1,335,343.49	不適用
陸豐深汕高速公路服務有限公司	450,000.00	1,757,838.30	-	756,193.84	-	-	2,514,032.14	不適用
跨境快線巴士管理有限公司	41,350.80	-	-	-	-	-	-	不適用

人民幣元

(六) 財務報表項目註釋 (續)

8、 長期股權投資 (續)

合併 (續)

(3) 按權益法核算的長期股權投資詳細情況如下：(續)

人民幣元

被投資單位	投資成本	年初數	投資成本變動	損益變動調整		其他所有者 權益變動(註2)	年末數	在被投資單位持股 比例與表決權比例 不一致的說明
				應計損益	本年實收紅利			
深圳粵運投資發展有限公司	48,590,601.78	47,968,153.60	—	137,289.24	—	—	48,105,442.84	不適用
廣東省汽車總站有限公司	500,000.00	515,462.81	—	(1,657.71)	—	—	513,805.10	不適用
廣東廣江高速客運有限公司	420,000.00	1,377,280.39	—	234,943.72	(210,000.00)	—	1,402,224.11	不適用
江門廣江高速客運有限公司	420,000.00	1,013,630.26	—	337,939.56	(210,000.00)	—	1,141,569.82	不適用
汕頭市潮陽粵運天島運輸有限公司	200,000.00	—	—	—	—	—	—	不適用
汕頭市潮南粵運天島運輸有限公司	800,000.00	1,162,819.83	—	425,795.01	—	—	1,588,614.84	不適用
廣東省廣汕高速客運有限公司	1,110,000.00	5,833,292.25	—	6,056.53	—	—	5,839,348.78	不適用
廣東省廣汕高速客運有限公司汕頭公司	740,000.00	1,941,066.00	—	(278,695.60)	—	—	1,662,370.40	不適用
廣東省深汕高速客運有限公司	17,019,116.69	17,646,811.60	—	1,734,885.58	—	—	19,381,697.18	不適用
廣州天河客運站有限公司	2,000,000.00	10,531,545.47	—	3,158,671.94	—	—	13,690,217.41	不適用
汕頭市汽車客運中心站有限公司	25,206,264.17	31,410,468.32	—	(1,361,712.82)	—	—	30,048,755.50	不適用
陽江市集強汽車銷售維修有限公司	490,000.00	365,627.02	—	(70,072.19)	—	—	295,554.83	不適用
廣東廣業深通燃氣有限公司	6,000,000.00	5,452,192.42	—	53,835.60	—	—	5,506,028.02	不適用
廣東中油粵運天然氣有限公司	12,000,000.00	6,431,893.30	4,800,000.00	502,783.31	—	—	11,734,676.61	不適用
合計	164,177,333.44	188,628,789.36	4,800,000.00	11,210,791.51	(420,000.00)	394,900.04	204,614,480.91	

註1： 本集團按權益法核算的被投資單位均為非上市公司。

註2： 其他所有者權益變動系廣東飛達交通工程有限公司的其他所有者權益變動引起。

(六) 財務報表項目註釋 (續)

8、 長期股權投資 (續)

合併 (續)

(4) 長期股權投資減值準備

人民幣元

被投資單位	年末數	年初數
花都市金道達高速公路經濟發展有限公司	80,000.00	80,000.00
廣東南方集裝箱運輸聯合公司	1,268,476.29	1,268,476.29
合計	1,348,476.29	1,348,476.29

本集團於本年末持有的長期股權投資之被投資單位向本集團轉移資金的能力未受到限制。

母公司

(1) 長期股權投資明細情況如下：

人民幣元

項目	年末數	年初數
按成本法核算長期股權投資	756,877,585.81	756,877,585.81
按權益法核算長期股權投資	43,040,581.85	39,456,339.21
合計	799,918,167.66	796,333,925.02

(六) 財務報表項目註釋 (續)

8、 長期股權投資 (續)

母公司 (續)

(2) 按成本法核算的長期股權投資詳細情況如下：

人民幣元

被投資單位	投資成本	年初數	增減變動	年末數	本年現金紅利	在被投資單位持股 比例與表決權 比例不一致的說明
廣東通緯高速公路服務區有限公司	98,831,192.00	98,831,192.00	—	98,831,192.00	28,155,601.85	不適用
廣東南粵物流實業有限公司	124,457,237.80	124,457,237.80	—	124,457,237.80	—	不適用
廣東新路廣告有限公司	19,800,000.00	19,800,000.00	—	19,800,000.00	—	不適用
粵港汽車運輸聯營有限公司(廣州)	25,319,234.10	25,319,234.10	—	25,319,234.10	—	不適用
粵港汽車運輸聯營有限公司(香港)	120,196,428.59	120,196,428.59	—	120,196,428.59	1,611,521.36	不適用
粵運交通股份(香港)有限公司	1,323,750.00	1,323,750.00	—	1,323,750.00	—	不適用
廣東金道達高速公路經濟開發有限公司	777,412.45	777,412.45	—	777,412.45	1,691,083.45	不適用
廣東省交通工程有限公司	—	—	—	—	—	不適用
汽運集團	366,172,330.87	366,172,330.87	—	366,172,330.87	—	不適用
合計	756,877,585.81	756,877,585.81	—	756,877,585.81	31,458,206.66	

(六) 財務報表項目註釋 (續)

8、 長期股權投資 (續)

母公司 (續)

(3) 按權益法核算的長期股權投資詳細情況如下：

被投資單位	投資成本	年初數	投資成本變動	損益變動調整			年末數	在被投資單位持股 比例與表決權比例 不一致的說明
				應計損益	本年實收紅利	其他所有者權益變動		
廣東中粵通油品經營有限公司	6,250,000.00	9,719,692.41	—	1,672,611.27	—	—	11,392,303.68	不適用
廣東飛達交通工程有限公司	11,200,000.00	10,423,381.31	—	756,731.33	—	394,900.04	11,575,012.68	不適用
南方聯合產權交易中心有限責任公司	20,000,000.00	19,313,265.49	—	760,000.00	—	—	20,073,265.49	不適用
合計	37,450,000.00	39,456,339.21	—	3,189,342.60	—	394,900.04	43,040,581.85	

人民幣元

(六) 財務報表項目註釋 (續)

9、投資性房地產

合併

人民幣元

項目	年初賬面餘額	本年增加	本年減少	年末賬面餘額
一、賬面原值合計：	53,087,491.16	27,429,289.74	453,835.96	80,062,944.94
其中：房屋及建築物	38,210,472.74	7,086,016.78	76,454.85	45,220,034.67
土地使用權	14,877,018.42	20,343,272.96	377,381.11	34,842,910.27
二、累計折舊和累計攤銷合計：	10,547,373.40	4,119,073.16	115,215.65	14,551,230.91
其中：房屋及建築物	8,515,581.73	3,168,074.20	59,599.73	11,624,056.20
土地使用權	2,031,791.67	950,998.96	55,615.92	2,927,174.71
三、投資性房地產賬面淨值合計	42,540,117.76			65,511,714.03
其中：房屋及建築物	29,694,891.01			33,595,978.47
土地使用權	12,845,226.75			31,915,735.56
四、投資性房地產減值準備				
累計金額合計	—	—	—	—
其中：房屋及建築物	—	—	—	—
土地使用權	—	—	—	—
五、投資性房地產賬面價值合計	42,540,117.76			65,511,714.03
其中：房屋及建築物	29,694,891.01			33,595,978.47
土地使用權	12,845,226.75			31,915,735.56

註1：賬面原值本年增加為自用房地產及土地使用權轉為投資性房地產，本年減少為外幣報表折算差額。

註2：累計折舊和累計攤銷本年增加中，本年計提人民幣1,419,500.16元，因自用房地產及土地使用權轉為投資性房地產而增加人民幣2,699,573.00元；本年減少為外幣報表折算差額。

註3：上述房屋及建築物，其所處土地使用權剩餘攤銷期限為23年至70年。

(六) 財務報表項目註釋 (續)

9、 投資性房地產 (續)

合併 (續)

註4： 上述土地使用權賬面價值中，包括：

使用年限	年末數	年初數
中期租賃10年(含10年)至50年內	17,932,739.49	—
長期租賃50年(含50年)以上	13,982,996.07	12,845,226.75

註5： 投資性房地產基本信息：

名稱／地址	類型	租賃年限
九龍偉晴街65-75號偉景閣1字樓2室	商業用	短期租賃(10年以內)
九龍偉晴街65-75號偉景閣1字樓1室	商業用	短期租賃(10年以內)
西洋菜街北159號A恒安樓地鋪	商業用	短期租賃(10年以內)
鴻都大廈第3座24樓D室	商業用	短期租賃(10年以內)
香港干諾道西188號香港商業中心2413-2414室	商業用	短期租賃(10年以內)
總裝車間(廣州市機場路1733號大院)	商業用	短期租賃(10年以內)
機加車間(廣州市機場路1733號大院)	商業用	短期租賃(10年以內)
冷焊車間(廣州市機場路1733號大院)	商業用	短期租賃(10年以內)
鍛工車間(廣州市機場路1733號大院)	商業用	短期租賃(10年以內)
電工車間(廣州市機場路1733號大院)	商業用	短期租賃(10年以內)
和平路40號的第二層及第三層的東南面樓房以及首層停車場	商業用	短期租賃(10年以內)
荔城鎮和平路40號首層部分	商業用	短期租賃(10年以內)
佛山火車站調度樓	商業用	短期租賃(10年以內)
陽春汽車客運站內／皇朝家私城／南新大道29號	商業用	短期租賃(10年以內)
陽春汽車客運站內／凱旋門大酒店／南新大道30號	商業用	短期租賃(10年以內)
紫金縣紫城鎮秋江中路90號	商業用	短期租賃(10年以內)
增城市新塘站塘美村新塘汽車客運站商業中心物業	商業用	中期租賃(13年)

(六) 財務報表項目註釋 (續)

10、固定資產

合併

人民幣元

項目	年初賬面餘額	本年增加	本年減少	年末賬面餘額
一、賬面原值合計：	2,297,757,370.69	435,602,047.21	177,886,558.76	2,555,472,859.14
其中：房屋及建築物	502,918,566.37	94,737,397.23	7,917,932.07	589,738,031.53
建築物裝修	104,080,301.50	9,912,600.06	—	113,992,901.56
運輸設備	1,380,477,313.23	297,087,465.99	150,370,724.76	1,527,194,054.46
機器設備	110,739,753.25	4,558,583.75	11,828,230.50	103,470,106.50
電子設備、辦公設備及其他	139,312,495.15	29,306,000.18	7,769,671.43	160,848,823.90
碼頭	60,228,941.19	—	—	60,228,941.19
二、累計折舊合計：	1,095,651,262.63	242,130,139.96	150,574,822.47	1,187,206,580.12
其中：房屋及建築物	117,463,369.05	21,654,905.22	2,607,835.93	136,510,438.34
建築物裝修	69,155,294.92	11,788,086.12	—	80,943,381.04
運輸設備	783,722,357.51	179,144,073.81	136,048,262.50	826,818,168.82
機器設備	36,428,419.19	8,417,518.01	5,390,991.31	39,454,945.89
電子設備、辦公設備及其他	86,716,860.17	19,545,626.51	6,527,732.73	99,734,753.95
碼頭	2,164,961.79	1,579,930.29	—	3,744,892.08
三、固定資產賬面淨值合計	1,202,106,108.06			1,368,266,279.02
其中：房屋及建築物	385,455,197.32			453,227,593.19
建築物裝修	34,925,006.58			33,049,520.52
運輸設備	596,754,955.72			700,375,885.64
機器設備	74,311,334.06			64,015,160.61
電子設備、辦公設備及其他	52,595,634.98			61,114,069.95
碼頭	58,063,979.40			56,484,049.11
四、減值準備合計	875,852.00	—	—	875,852.00
其中：房屋及建築物	—	—	—	—
建築物裝修	—	—	—	—
運輸設備	—	—	—	—
機器設備	875,852.00	—	—	875,852.00
電子設備、辦公設備及其他	—	—	—	—
碼頭	—	—	—	—

(六) 財務報表項目註釋 (續)

10、固定資產 (續)

合併 (續)

項目	年初賬面餘額	本年增加	本年減少	年末賬面餘額
五、固定資產賬面價值合計	1,201,230,256.06			1,367,390,427.02
其中：房屋及建築物	385,455,197.32			453,227,593.19
建築物裝修	34,925,006.58			33,049,520.52
運輸設備	596,754,955.72			700,375,885.64
機器設備	73,435,482.06			63,139,308.61
電子設備、辦公設備及其他	52,595,634.98			61,114,069.95
碼頭	58,063,979.40			56,484,049.11

註1：賬面原值本年增加中，因購置而增加人民幣150,242,256.96元，因在建工程轉入而增加人民幣195,205,200.77元，因合併範圍變更而增加人民幣77,565,826.43元，因接受固定資產捐贈而增加人民幣889,580.00元，因資產類別內部調整而增加人民幣11,699,183.05元。

註2：賬面原值本年減少中，因處置而減少人民幣152,064,383.69元，因自用房地產轉入投資性房地產而減少人民幣7,086,016.78元，因資產類別內部調整而減少人民幣11,699,183.05元，因外幣報表折算差額而減少人民幣7,036,975.24元。

註3：累計折舊本年增加中，本年計提人民幣237,158,513.72元，因資產類別內部調整增加人民幣4,971,626.24元。

註4：累計折舊本年減少中，因處置而減少人民幣138,275,333.06元，因自用房地產轉入投資性房地產而減少人民幣2,014,700.35元，因資產類別內部調整而減少人民幣4,971,626.24元，因外幣報表折算差額而減少人民幣5,313,162.82元。

註5：上述房屋及建築物所處土地使用權剩餘攤銷期限為0.92年至49年。

註6：本年末已提足折舊仍繼續使用的固定資產原值為人民幣427,921,660.76元(上年末：人民幣209,035,831.17元)。

註7：本年末淨值為人民幣136,285,705.49元(上年末：人民幣96,675,028.21元)的固定資產已用作銀行借款的抵押物，除此以外，本年末其他固定資產所有權未受到限制。

註8：本年末本集團未辦妥產權證書的房屋及建築物賬面價值為人民幣218,748,550.73元(上年末：人民幣164,735,023.65元)。

註9：本年末本集團以融資租賃方式租入的固定資產原值為人民幣10,411,836.00元(上年末：人民幣10,411,836.00元)，相應累計折舊為人民幣2,261,176.68元(上年末：人民幣251,393.12元)。

(六) 財務報表項目註釋 (續)

10、固定資產 (續)

母公司

固定資產情況：

人民幣元

項目	年初賬面餘額	本年增加	本年減少	年末賬面餘額
一、賬面原值合計：	24,517,798.40	76,697.87	404,396.64	24,190,099.63
其中：運輸設備	16,025,429.66	—	—	16,025,429.66
電子設備、辦公設備及其他	8,492,368.74	76,697.87	404,396.64	8,164,669.97
二、累計折舊合計：	19,576,029.99	1,131,771.13	385,375.61	20,322,425.51
其中：運輸設備	14,435,930.09	392,745.78	—	14,828,675.87
電子設備、辦公設備及其他	5,140,099.90	739,025.35	385,375.61	5,493,749.64
三、固定資產賬面淨值合計	4,941,768.41			3,867,674.12
其中：運輸設備	1,589,499.57			1,196,753.79
電子設備、辦公設備及其他	3,352,268.84			2,670,920.33
四、減值準備合計	—	—	—	—
其中：運輸設備	—	—	—	—
電子設備、辦公設備及其他	—	—	—	—
五、固定資產賬面價值合計	4,941,768.41			3,867,674.12
其中：運輸設備	1,589,499.57			1,196,753.79
電子設備、辦公設備及其他	3,352,268.84			2,670,920.33

註1： 賬面原值本年增加中，因購置而增加人民幣76,697.87元。

註2： 賬面原值本年減少中，因處置而減少人民幣404,396.64元。

註3： 累計折舊本年增加中，本年計提人民幣1,131,771.13元。

註4： 累計折舊本年減少中，因處置而減少人民幣385,375.61元。

註5： 本年末已提足折舊仍繼續使用的固定資產原值為人民幣14,814,228.90元(上年末：人民幣12,881,441.82元)。

(六) 財務報表項目註釋 (續)

11、在建工程

合併

(1) 在建工程明細如下：

人民幣元

項目	年末數			年初數		
	賬面餘額	減值準備	賬面淨值	賬面餘額	減值準備	賬面淨值
三舊項目改造工程	10,662,761.43	—	10,662,761.43	6,385,133.69	—	6,385,133.69
增城汽車客運站	11,276,925.88	—	11,276,925.88	10,188,238.85	—	10,188,238.85
自有服務樓裝修	3,066,717.98	—	3,066,717.98	1,237,262.66	—	1,237,262.66
陽西總站土建工程	20,835,512.89	—	20,835,512.89	12,307,864.65	—	12,307,864.65
沙溪房建工程	—	—	—	17,890,696.00	—	17,890,696.00
三甲站土方回填工程	—	—	—	4,257,161.59	—	4,257,161.59
車輛購置	54,958,800.00	—	54,958,800.00	54,714,099.70	—	54,714,099.70
粵運大廈裝修工程	7,278,037.28	—	7,278,037.28	—	—	—
碼頭二期工程	19,860,304.44	—	19,860,304.44	1,614,189.50	—	1,614,189.50
其他	19,951,454.11	451,957.10	19,499,497.01	18,212,136.33	451,957.10	17,760,179.23
合計	147,890,514.01	451,957.10	147,438,556.91	126,806,782.97	451,957.10	126,354,825.87

註： 本年從在建工程轉入固定資產人民幣 195,205,200.77 元，從在建工程轉入無形資產人民幣 102,848.81 元。

(六) 財務報表項目註釋 (續)

11、在建工程 (續)

合併 (續)

(2) 重大在建工程項目變動情況

本集團本年末單項工程餘額超過人民幣300萬元以上的重大在建工程項目如下：

人民幣元

	年初數	本年增加數	轉入固定資產	年末數
陽西總站土建工程	12,307,864.65	8,527,648.24	—	20,835,512.89
三舊項目改造工程	6,385,133.69	4,277,627.74	—	10,662,761.43
增城汽車客運站	10,188,238.85	1,088,687.03	—	11,276,925.88
自有服務樓裝修	1,237,262.66	11,742,055.38	9,912,600.06	3,066,717.98
車輛購置	54,714,099.70	130,005,126.28	129,760,425.98	54,958,800.00
粵運大廈裝修工程	—	7,278,037.28	—	7,278,037.28
碼頭二期工程	1,614,189.50	18,246,114.94	—	19,860,304.44
合計	<u>86,446,789.05</u>	<u>181,165,296.89</u>	<u>139,673,026.04</u>	<u>127,939,059.90</u>

母公司

(1) 在建工程明細如下：

人民幣元

項目	年末數			年初數		
	賬面餘額	減值準備	賬面淨值	賬面餘額	減值準備	賬面淨值
物流管理平臺	2,852,000.00	—	2,852,000.00	2,480,000.00	—	2,480,000.00
粵運大廈裝修工程	7,278,037.28	—	7,278,037.28	—	—	—
其他	<u>235,293.18</u>	—	<u>235,293.18</u>	—	—	—
合計	<u>10,365,330.46</u>	—	<u>10,365,330.46</u>	<u>2,480,000.00</u>	—	<u>2,480,000.00</u>

註： 本年從在建工程轉入無形資產人民幣102,848.81元。

(2) 本年末單項工程餘額超過人民幣300萬元以上的重大在建工程項目為粵運大廈裝修工程。

(六) 財務報表項目註釋 (續)

12、無形資產

合併

無形資產情況

人民幣元

項目	年初賬面餘額	本年增加	本年減少	年末賬面餘額
一、賬面原值合計	789,441,377.02	97,826,965.90	21,601,387.71	865,666,955.21
土地使用權	321,236,016.18	93,650,793.78	21,428,860.29	393,457,949.67
軟件	15,853,698.29	1,652,493.98	102.08	17,506,090.19
海岸線使用權	7,110,000.00	—	—	7,110,000.00
乘客服務牌照	5,683,026.91	—	172,425.34	5,510,601.57
收費橋樑特許經營權	327,479,559.48	—	—	327,479,559.48
商標權	45,900.00	—	—	45,900.00
線路牌使用權及線路經營權	112,033,176.16	2,523,678.14	—	114,556,854.30
二、累計攤銷合計	221,512,541.35	30,614,588.05	953,158.83	251,173,970.57
土地使用權	46,579,778.41	9,227,175.95	953,158.83	54,853,795.53
軟件	10,035,923.81	1,257,183.00	—	11,293,106.81
海岸線使用權	1,355,072.60	155,266.20	—	1,510,338.80
乘客服務牌照	—	—	—	—
收費橋樑特許經營權	131,181,147.94	13,529,956.58	—	144,711,104.52
商標權	30,217.50	4,590.00	—	34,807.50
線路牌使用權及線路經營權	32,330,401.09	6,440,416.32	—	38,770,817.41
三、無形資產賬面淨值合計	567,928,835.67			614,492,984.64
土地使用權	274,656,237.77			338,604,154.14
軟件	5,817,774.48			6,212,983.38
海岸線使用權	5,754,927.40			5,599,661.20
乘客服務牌照	5,683,026.91			5,510,601.57
收費橋樑特許經營權	196,298,411.54			182,768,454.96
商標權	15,682.50			11,092.50
線路牌使用權及線路經營權	79,702,775.07			75,786,036.89

(六) 財務報表項目註釋 (續)

12、無形資產 (續)

合併 (續)

無形資產情況(續)

人民幣元

項目	年初賬面餘額	本年增加	本年減少	年末賬面餘額
四、減值準備合計	—	—	—	—
土地使用權	—	—	—	—
軟件	—	—	—	—
海岸線使用權	—	—	—	—
乘客服務牌照	—	—	—	—
收費橋樑特許經營權	—	—	—	—
商標權	—	—	—	—
線路牌使用權及線路經營權	—	—	—	—
五、無形資產賬面價值合計	567,928,835.67			614,492,984.64
土地使用權	274,656,237.77			338,604,154.14
軟件	5,817,774.48			6,212,983.38
海岸線使用權	5,754,927.40			5,599,661.20
乘客服務牌照	5,683,026.91			5,510,601.57
收費橋樑特許經營權	196,298,411.54			182,768,454.96
商標權	15,682.50			11,092.50
線路牌使用權及線路經營權	79,702,775.07			75,786,036.89

註1：賬面原值本年增加中，因購置土地使用權、線路牌使用權及線路經營權、軟件等無形資產而增加人民幣9,589,909.61元，因從在建工程轉入而增加人民幣102,848.81元，因合併範圍變更而增加人民幣88,134,207.48元。其中，本年因非同一控制下的企業合併取得的被購買方無形資產按公允價值入賬，公允價值的確定方法為成本法，即現時條件下重新購置或建造一個全新狀態的資產所需的全部成本(即重置完全價值)，減去被評估資產已經發生的實體性貶值、功能性貶值和經濟性貶值後的餘額作為被評估資產評估的評估方法。

(六) 財務報表項目註釋 (續)

12、無形資產 (續)

合併 (續)

無形資產情況(續)

註2: 賬面原值本年減少中, 因土地使用權由自用轉入投資性房地產而減少人民幣 20,343,272.96 元, 因外幣報表折算差額而減少人民幣 1,258,012.67 元, 因報廢出售而減少人民幣 102.08 元。

註3: 累計攤銷本年增加中, 因計提攤銷增加人民幣 30,614,588.05 元。

註4: 累計攤銷本年減少中, 因土地使用權由自用轉為投資性房地產而減少人民幣 684,872.65 元, 因外幣報表折算差額而減少人民幣 268,286.18 元。

註5: 上述土地使用權賬面價值中, 包括:

	人民幣元	
使用年限	年末數	年初數
短期租賃 10 年以內	42,915.06	37,222.00
中期租賃 10 年(含 10 年)至 50 年內	317,705,022.68	252,217,217.40
長期租賃 50 年(含 50 年)以上	20,856,216.40	22,401,798.37
合計	338,604,154.14	274,656,237.77

註6: 本年末賬面價值為人民幣 38,954,559.71 元(上年末: 人民幣 21,715,916.71 元)的土地使用權已用作銀行借款的抵押物。

註7: 本年末本集團未辦妥土地使用權證書的土地使用權賬面價值為人民幣 2,418,829.95 元(上年末: 人民幣 8,792,588.16 元)。

註8: 本年末本集團通過劃撥方式取得的土地使用權賬面價值為人民幣 7,219,377.27 元(上年末: 人民幣 7,219,377.27 元), 由於劃撥土地產權證書上無規定使用年限, 故未對該土地使用權進行攤銷。

(六) 財務報表項目註釋 (續)

12、無形資產 (續)

母公司

無形資產情況

人民幣元

項目	年初賬面餘額	本年增加	本年減少	年末賬面餘額
一、賬面原值合計	353,720,756.69	238,689.08	—	353,959,445.77
軟件	19,617,314.55	238,689.08	—	19,856,003.63
收費橋樑特許經營權	334,103,442.14	—	—	334,103,442.14
二、累計攤銷合計	146,398,133.27	15,870,725.10	—	162,268,858.37
軟件	13,787,099.82	1,982,561.82	—	15,769,661.64
收費橋樑特許經營權	132,611,033.45	13,888,163.28	—	146,499,196.73
三、無形資產賬面淨值合計	207,322,623.42			191,690,587.40
軟件	5,830,214.73			4,086,341.99
收費橋樑特許經營權	201,492,408.69			187,604,245.41
四、減值準備合計	—			—
軟件	—			—
收費橋樑特許經營權	—			—
五、無形資產賬面價值合計	207,322,623.42			191,690,587.40
軟件	5,830,214.73			4,086,341.99
收費橋樑特許經營權	201,492,408.69			187,604,245.41

註1: 賬面原值本年增加中, 因購置軟件而增加人民幣135,840.27元, 從在建工程轉入無形資產人民幣102,848.81元。

註2: 累計攤銷本年增加中, 因計提攤銷增加人民幣15,870,725.10元。

(六) 財務報表項目註釋 (續)

13、商譽

人民幣元

被投資單位	年初數	本年增加	本年減少	年末數
中山市粵運同興運輸有限公司	528,466.69	—	—	528,466.69
肇慶市粵運汽車運輸有限公司	1,402,500.00	—	—	1,402,500.00
中山市粵運機場快線客運有限公司	2,100,000.00	—	—	2,100,000.00
廣東粵運朗日股份有限公司	23,198,978.67	—	—	23,198,978.67
陽江市陽開新形象公交有限公司	—	5,416,461.97	—	5,416,461.97
河源同發道路運輸業務	—	111,064.06	—	111,064.06
河源汽運道路運輸業務	—	28,448,664.51	—	28,448,664.51
合計	<u>27,229,945.36</u>	<u>33,976,190.54</u>	<u>—</u>	<u>61,206,135.90</u>

註：為減值測試之目的，本集團分別將上述5家子公司及河源同發道路運輸業務和河源汽運道路運輸業務確定為6個獨立的資產組，將商譽分攤至各相關資產組進行減值測試。本集團根據持續經營的基本假設，結合各資產組經營特點，按照上述各資產組預計未來現金流量現值分別估算各資產組可收回金額。未來現金流量基於管理層未來5年的財務預算確定，並假定5年後的預計增長率為零，折現率採用10.5%。在預計未來現金流量時使用的其他關鍵假設還有：基於各資產組過去的業績和管理層對市場發展的預期。管理層認為上述假設發生的任何合理變化均不會導致上述各資產組的賬面價值超過其各自的可收回金額，因而未發現上述商譽存在減值。

(六) 財務報表項目註釋 (續)

14、長期待攤費用

合併

人民幣元

項目	年初數	本年增加	本年減少	年末數
太平立交保險費用	120,276.96	—	120,276.96	—
太平立交土地使用權租賃費用	4,544,691.06	—	302,979.00	4,241,712.06
廣樂項目清遠段辦公樓 及宿舍改造裝修	60,801.78	—	60,801.78	—
廣樂項目韶關段辦公樓 及宿舍改造裝修	117,672.07	—	117,672.07	—
辦公室和廣告牌資產改良	14,999.87	—	14,999.87	—
廣深立柱翻新	424,031.54	—	115,635.31	308,396.23
廣告牌改造(虎門大橋站頂)	19,323.82	—	19,323.82	—
辦公室改造工程	64,701.19	—	45,671.52	19,029.67
廚房裝修	164,786.93	—	47,082.00	117,704.93
站場附屬設施改造	6,755,701.56	9,746,342.36	5,732,147.47	10,769,896.45
利通大廈辦公室裝修工程	12,060,869.01	547,210.21	9,112,666.51	3,495,412.71
粵運大廈裝修設計費	—	436,576.00	—	436,576.00
廣樂中轉庫視頻監控系統	279,364.00	—	279,364.00	—
線路牌補償款	—	8,270,522.05	460,199.97	7,810,322.08
其他	6,150,520.03	7,576,488.02	3,495,880.28	10,231,127.77
合計	<u>30,777,739.82</u>	<u>26,577,138.64</u>	<u>19,924,700.56</u>	<u>37,430,177.90</u>

註1： 本年增加中，因發生長期待攤費用等支出而增加人民幣21,266,867.52元，因合併範圍變更而增加人民幣5,310,271.12元。

註2： 長期待攤費用本年減少中，因攤銷而減少人民幣10,077,247.65元，因計提減值準備而減少人民幣5,242,666.51元，因處置而減少人民幣3,870,000.00元，因其他原因而減少人民幣734,786.40元。

(六) 財務報表項目註釋 (續)

14、長期待攤費用 (續)

母公司

人民幣元

項目	年初數	本年增加	本年減少	年末數
太平立交保險費用	120,276.96	—	120,276.96	—
太平立交土地使用權 租賃費用	4,544,691.06	—	302,979.00	4,241,712.06
廣樂項目清遠段辦公樓 及宿舍改造裝修	60,801.78	—	60,801.78	—
廣樂項目韶關段辦公樓 及宿舍改造裝修	117,672.07	—	117,672.07	—
利通大廈辦公室裝修工程	12,060,869.01	547,210.21	9,112,666.51	3,495,412.71
粵運大廈裝修設計費	—	436,576.00	—	436,576.00
其他	64,354.28	—	32,316.60	32,037.68
合計	<u>16,968,665.16</u>	<u>983,786.21</u>	<u>9,746,712.92</u>	<u>8,205,738.45</u>

註：長期待攤費用本年減少中，因攤銷而減少人民幣634,046.41元，因計提減值準備而減少人民幣5,242,666.51元，因處置而減少人民幣3,870,000.00元。

(六) 財務報表項目註釋 (續)

15、遞延所得稅資產和遞延所得稅負債

(1) 已確認的遞延所得稅資產和遞延所得稅負債

人民幣元

項目	合併		母公司	
	年末數	年初數	年末數	年初數
遞延所得稅資產：				
壞賬準備	130,522,069.07	127,847,198.12	129,594,616.14	126,843,182.46
其中：應收賬款	5,554,133.56	5,322,926.29	5,322,926.29	5,322,926.29
預付款項	117,227,937.60	114,476,503.92	117,227,937.60	114,476,503.92
其他應收款	7,640,383.19	7,723,153.19	7,043,752.25	7,043,752.25
長期應收款	99,614.72	324,614.72	—	—
長期待攤費用減值準備	1,310,666.63	—	1,310,666.63	—
固定資產折舊	257,911.03	515,976.04	—	—
無形資產攤銷	280,062.06	250,684.05	—	—
應付職工薪酬	7,866,965.09	6,101,938.81	4,499,659.31	3,074,701.24
應付賬款	22,108,981.56	17,786,265.93	—	—
內部交易未實現利潤	3,528,585.20	3,693,823.49	—	—
其他應付款	9,582.75	867,239.08	—	—
長期應付款	1,955,951.43	—	—	—
其他非流動負債	2,428,575.55	1,069,114.58	—	—
合計	170,269,350.37	158,132,240.10	135,404,942.08	129,917,883.70
遞延所得稅負債：				
固定資產折舊	714,012.69	660,458.22	—	—
投資收益	2,127,075.50	1,365,442.01	—	—
企業合併形成的資產評估增值	5,053,195.26	5,168,040.61	—	—
合計	7,894,283.45	7,193,940.84	—	—

註：根據本集團對未來盈利情況的預計，本集團認為在未來期間很可能獲得足夠的應納稅所得額用來抵扣相應的可抵扣暫時性差異和可抵扣稅務虧損，因此確認上述相關遞延所得稅資產。

(六) 財務報表項目註釋 (續)

15、遞延所得稅資產和遞延所得稅負債 (續)

(2) 已確認的應納稅暫時性差異和可抵扣暫時性差異項目明細

人民幣元

項目	合併		母公司	
	年末數	年初數	年末數	年初數
可抵扣暫時性差異：				
壞賬準備	522,088,276.21	511,388,792.47	518,378,464.52	507,372,729.82
其中：應收賬款	22,216,534.20	21,291,705.16	21,291,705.14	21,291,705.14
預付款項	468,911,750.38	457,906,015.68	468,911,750.38	457,906,015.68
其他應收款	30,561,532.74	30,892,612.74	28,175,009.00	28,175,009.00
長期應收款	398,458.89	1,298,458.89	—	—
長期待攤費用減值準備	5,242,666.51	—	5,242,666.51	—
固定資產折舊	1,031,644.13	2,063,904.16	—	—
無形資產攤銷	1,120,248.24	1,002,736.20	—	—
應付職工薪酬	31,467,860.36	24,407,755.22	17,998,637.25	12,298,804.97
應付賬款	88,435,926.25	71,145,063.72	—	—
內部交易未實現利潤	14,365,670.60	14,775,293.96	—	—
其他應付款	38,331.00	3,468,956.36	—	—
長期應付款	7,823,805.72	—	—	—
其他非流動負債	9,714,302.22	4,276,458.32	—	—
合計	681,328,731.24	632,528,960.41	541,619,768.28	519,671,534.79
應納稅暫時性差異：				
固定資產折舊	4,327,349.63	4,002,777.09	—	—
投資收益	8,508,302.00	5,461,768.04	—	—
企業合併形成的資產評估增值	20,212,781.04	20,672,162.45	—	—
合計	33,048,432.67	30,136,707.58	—	—

(六) 財務報表項目註釋 (續)

15、遞延所得稅資產和遞延所得稅負債 (續)

(3) 未確認遞延所得稅資產的可抵扣虧損和可抵扣暫時性差異
合併

人民幣元

項目	年末數		年初數	
	餘額	到期日	餘額	到期日
可抵扣虧損	188,056,387.05	2018年 12月31日前	159,511,398.31	2017年 12月31日前
可抵扣暫時性差異	43,538,125.41	無期限	44,643,394.56	無期限
	43,027,064.84	不適用	66,169,893.59	不適用
合計	274,621,577.30		270,324,686.46	

註1: 由於本集團不是很確定未來是否很可能獲得足夠的應納稅所得額用以抵扣可抵扣稅務虧損和可抵扣暫時性差異, 因此未確認相關遞延所得稅資產。

註2: 本集團年初未確認遞延所得稅資產的可抵扣虧損人民幣3,478,479.28元於本年到期。

註3: 根據中國證券監督管理委員會印發的2013年第一期《上市公司執行企業會計準則監管問題解答》, 已計提但尚未使用的安全生產費視為永久性差異處理, 不應確認遞延所得稅資產。因此, 本集團年初未確認遞延所得稅資產的可抵扣暫時性差異中包括已計提但尚未使用的安全生產費人民幣9,562,784.52元, 而年末未確認遞延所得稅資產的可抵扣暫時性差異中則不包括安全生產費。

(六) 財務報表項目註釋 (續)

16、其他非流動資產

人民幣元

項目	合併		母公司	
	年末數	年初數	年末數	年初數
廣東粵運朗日股份有限公司				
資產評估增值(註)	20,212,781.06	20,672,162.45	—	—
買車定金	95,000.00	—	—	—
預付車輛款	12,639,185.20	7,699,275.89	—	—
預付土地出讓金	56,824,000.00	11,695,500.00	—	—
預付購房款	4,277,938.00	2,263,150.00	—	—
預繳稅款	11,250,484.06	10,639,534.73	—	—
其他	5,872,501.60	630,783.04	—	—
合計	111,171,889.92	53,600,406.11	—	—

註：該其他非流動資產系廣東粵運朗日股份有限公司在本公司之子公司汽運集團購買其股權時的可辨認淨資產評估增值。根據《企業會計準則實施問題專家工作組意見》有關非同一控制下企業合併產生的對子公司長期股權投資借方差額餘額的處理的規定，在企業能夠可靠確定購買日被購買方可辨認資產、負債等公允價值的，應將屬於購買日被購買方可辨認資產、負債公允價值與其賬面價值的差額扣除已攤銷金額後在首次執行日的餘額，按合理的方法分攤至被購買方各項可辨認資產、負債，並在被購買方可辨認資產的剩餘使用年限內計提折舊或進行攤銷，有關折舊或攤銷計入合併利潤表相關的投資收益項目；無法將該餘額分攤至被購買方各項可辨認資產、負債的，可在原股權投資差額的剩餘攤銷年限內平均攤銷，計入合併利潤表相關的投資收益項目，尚未攤銷完畢的餘額在合併資產負債表中作為「其他非流動資產」項目列示。由於汽運集團無法將上述評估增值餘額分攤至廣東粵運朗日股份有限公司的可辨認資產、負債，因此汽運集團將上述評估增值餘額作為「其他非流動資產」項目列示，攤銷期限為從股權購買日起至經營期滿止的期間，即從2007年11月起至2057年10月止。

(六) 財務報表項目註釋 (續)

17、資產減值準備

合併

人民幣元

項目	年初數	本年增加	本年減少		年末數
			轉回	其他原因減少	
壞賬準備(註)	531,141,187.05	11,733,774.39	900,000.00	16,010.59	541,958,950.85
長期股權投資減值準備	1,348,476.29	—	—	—	1,348,476.29
固定資產減值準備	875,852.00	—	—	—	875,852.00
在建工程減值準備	451,957.10	—	—	—	451,957.10
長期待攤費用減值準備	—	5,242,666.51	—	—	5,242,666.51
合計	<u>533,817,472.44</u>	<u>16,976,440.90</u>	<u>900,000.00</u>	<u>16,010.59</u>	<u>549,877,902.75</u>

註1: 壞賬準備年末餘額包括長期應收款全額計提的壞賬準備人民幣398,458.89元(年初數: 人民幣1,298,458.89元)。

註2: 其他原因減少為外幣報表折算差額。

母公司

人民幣元

項目	年初數	本年增加	本年減少		年末數
			轉回	轉銷	
壞賬準備	519,626,681.61	11,005,734.70	—	—	530,632,416.31
長期待攤費用減值準備	—	5,242,666.51	—	—	5,242,666.51
合計	<u>519,626,681.61</u>	<u>16,248,401.21</u>	<u>—</u>	<u>—</u>	<u>535,875,082.82</u>

(六) 財務報表項目註釋 (續)

18、短期借款

人民幣元

項目	合併		母公司	
	年末數	年初數	年末數	年初數
信用借款	617,054,858.03	5,400,000.00	480,000,000.00	—
抵押借款	9,500,000.00	5,000,000.00	—	—
合計	<u>626,554,858.03</u>	<u>10,400,000.00</u>	<u>480,000,000.00</u>	<u>—</u>

註： 本集團及本公司無已到期但未償還的短期借款，本年末抵押借款的抵押資產類別以及金額，參見附註(六)10及附註(六)12。

19、應付票據

應付票據明細如下：

人民幣元

項目	合併		母公司	
	年末數	年初數	年末數	年初數
銀行承兌匯票	<u>453,403,442.66</u>	<u>848,060,316.34</u>	<u>327,477,270.09</u>	<u>848,060,316.34</u>

本集團及本公司本年末的應付票據將於2014年3月24日前全部到期。

(六) 財務報表項目註釋 (續)

20、應付賬款

根據原始交易發生日所作的應付賬款賬齡分析如下：

人民幣元

賬齡	合併		母公司	
	年末數	年初數	年末數	年初數
3個月以內	688,438,196.77	671,852,022.50	368,594,332.27	506,493,482.48
3個月至6個月內	56,829,583.78	35,012,871.81	36,798,819.99	—
6個月至1年內	57,137,390.63	28,924,131.40	15,769,031.95	299,540.51
1年至2年內	64,204,270.98	48,323,978.62	2,730,396.59	11,846,643.74
2年至3年內	21,582,917.53	12,790,847.56	4,962,088.18	2,939,956.29
3年以上	29,441,145.27	27,251,132.21	10,015,871.70	12,970,721.47
合計	917,633,504.96	824,154,984.10	438,870,540.68	534,550,344.49

(1) 本年末本集團賬齡超過1年的應付賬款主要系工程物資、材料採購質保金及業務回報款。

(2) 本年末無賬齡超過1年且金額在人民幣1,000萬元以上的大額應付賬款。

21、預收款項

(1) 預收款項賬齡分析如下：

人民幣元

賬齡	合併		母公司	
	年末數	年初數	年末數	年初數
1年內	626,828,191.07	102,605,931.07	95,069,068.09	29,889,727.34
1年至2年內	59,860,317.57	10,404,571.95	24,652,274.20	697,978.00
2年至3年內	2,761,008.57	42,494,497.10	397,917.98	566,069.47
3年以上	140,896,400.61	127,423,880.37	8,446,982.80	11,731,822.17
合計	830,345,917.82	282,928,880.49	128,566,243.07	42,885,596.98

(六) 財務報表項目註釋 (續)

21、預收款項 (續)

(2) 賬齡超過1年的大額預收款項
合併

人民幣元

債權單位名稱	金額	未結轉原因
中國石油化工股份有限公司 廣東石油分公司	168,692,496.20	高速公路沿線加油站的預收承包款
中鐵一局集團有限公司	<u>13,980,526.00</u>	待結轉的預收材料款
合計	<u><u>182,673,022.20</u></u>	

母公司

債權單位名稱	金額	未結轉原因
中鐵一局集團有限公司	<u><u>13,980,526.00</u></u>	待結轉的預收材料款

(六) 財務報表項目註釋 (續)

22、應付職工薪酬

合併

人民幣元

項目	年初數	本年增加(註)	本年減少	年末數
工資、獎金、津貼和補貼	67,164,882.72	706,425,370.10	686,172,793.42	87,417,459.40
職工福利費	45,859.76	33,532,695.75	33,535,018.01	43,537.50
社會保險費	5,746,641.77	113,990,860.04	112,314,552.97	7,422,948.84
其中：醫療保險費	73,608.61	31,531,547.23	31,635,800.56	(30,644.72)
基本養老保險費	28,333.71	63,760,818.64	63,586,490.92	202,661.43
補充醫療保險	1,448,472.19	989,729.26	989,729.26	1,448,472.19
補充養老保險	4,192,145.28	6,836,613.88	5,302,285.85	5,726,473.31
失業保險費	(521.94)	5,685,342.15	5,564,176.19	120,644.02
工傷保險費	3,074.82	2,909,188.45	2,895,845.97	16,417.30
生育保險費	1,529.10	2,277,620.43	2,340,224.22	(61,074.69)
住房公積金	350,807.40	49,637,981.00	49,718,754.58	270,033.82
工會經費和職工教育經費	5,620,418.53	12,834,325.34	12,696,517.96	5,758,225.91
非貨幣性福利	3,562.68	30,585.80	30,585.80	3,562.68
辭退福利及內退補償	13,727,981.68	4,419,052.18	4,529,299.67	13,617,734.19
其中：因解除勞動關係而給予的補償	4,641,482.87	1,682,826.07	1,438,299.81	4,886,009.13
預計內退人員支出	9,086,498.81	2,736,226.11	3,090,999.86	8,731,725.06
其他	71,315.26	2,238,622.89	2,248,130.26	61,807.89
合計	<u>92,731,469.80</u>	<u>923,109,493.10</u>	<u>901,245,652.67</u>	<u>114,595,310.23</u>

註： 本年增加中包括因合併範圍變更而增加人民幣2,949,993.08元。

(六) 財務報表項目註釋 (續)

22、應付職工薪酬 (續)

母公司

人民幣元

項目	年初數	本年增加	本年減少	年末數
工資、獎金、津貼、補貼	7,733,619.73	36,758,179.00	31,281,702.97	13,210,095.76
職工福利費	—	1,233,265.95	1,233,265.95	—
社會保險費	1,510,640.70	6,019,761.68	6,019,761.68	1,510,640.70
其中：醫療保險費	15,840.51	1,571,507.04	1,571,507.04	15,840.51
基本養老保險費	36,683.71	3,022,505.99	3,022,505.99	36,683.71
補充醫療保險	1,448,472.19	112,616.34	112,616.34	1,448,472.19
補充養老保險	(30.00)	891,974.27	891,974.27	(30.00)
失業保險費	8,837.67	259,330.59	259,330.59	8,837.67
工傷保險費	487.58	98,527.43	98,527.43	487.58
生育保險費	349.04	63,300.02	63,300.02	349.04
住房公積金	249,335.00	4,806,964.00	4,806,964.00	249,335.00
工會經費和職工教育經費	284,713.41	629,265.05	405,908.80	508,069.66
辭退福利及內退補償	2,479,883.04	—	—	2,479,883.04
其中：因解除勞動關係給予的補償	2,479,883.04	—	—	2,479,883.04
其他	40,613.09	406,159.00	406,159.00	40,613.09
合計	<u>12,298,804.97</u>	<u>49,853,594.68</u>	<u>44,153,762.40</u>	<u>17,998,637.25</u>

(六) 財務報表項目註釋 (續)

23、應交稅費

合併

人民幣元

項目	年初數	本年增加(註)	本年減少	年末數
增值稅	64,909,054.23	128,325,047.38	118,950,558.26	74,283,543.35
營業稅	3,143,324.59	28,898,522.36	27,487,264.68	4,554,582.27
企業所得稅	23,240,589.85	102,682,631.40	87,773,214.02	38,150,007.23
城市維護建設稅	1,956,664.77	8,600,066.19	9,255,842.14	1,300,888.82
房產稅	1,121,490.19	8,792,017.25	8,333,303.47	1,580,203.97
土地使用稅	183,797.36	4,045,709.23	2,855,936.80	1,373,569.79
個人所得稅	2,245,872.81	19,316,341.00	17,888,750.65	3,673,463.16
教育費附加及地方教育費附加	1,370,167.94	4,017,652.77	4,524,679.08	863,141.63
其他稅費	3,607,946.85	20,290,854.78	19,597,907.10	4,300,894.53
合計	<u>101,778,908.59</u>	<u>324,968,842.36</u>	<u>296,667,456.20</u>	<u>130,080,294.75</u>

註： 本年增加中包括因合併範圍變更而增加人民幣4,903,497.88元。

母公司

人民幣元

項目	年初數	本年增加	本年減少	年末數
增值稅	59,130,382.98	9,427,716.22	34,686,864.60	33,871,234.60
營業稅	483,589.16	5,550,582.72	5,478,737.74	555,434.14
企業所得稅	—	24,182,348.84	20,654,091.61	3,528,257.23
城市維護建設稅	1,401,295.64	1,517,230.38	2,716,574.32	201,951.70
個人所得稅	62,885.54	3,665,565.06	3,278,570.94	449,879.66
教育費附加及地方教育費附加	1,001,431.69	1,152,874.97	2,008,280.12	146,026.54
其他稅費	2,442,164.66	2,248,661.47	2,959,641.80	1,731,184.33
合計	<u>64,521,749.67</u>	<u>47,744,979.66</u>	<u>71,782,761.13</u>	<u>40,483,968.20</u>

(六) 財務報表項目註釋 (續)

24、應付利息

人民幣元

項目	合併		母公司	
	年末數	年初數	年末數	年初數
銀行借款利息	1,327,304.93	—	896,111.08	—
企業債券利息	1,208,333.31	1,450,000.00	—	—
合計	<u>2,535,638.24</u>	<u>1,450,000.00</u>	<u>896,111.08</u>	<u>—</u>

25、應付股利

合併

人民幣元

名稱	年末數	年初數
肇慶市交通集團有限公司	16,385,134.73	25,010,134.73
肇慶市粵運汽車運輸有限公司工會委員會	2,612,122.93	3,987,122.93
子公司個人股東	4,340,165.27	6,535,285.27
深圳市交通運輸有限公司	990,704.38	510,250.63
廣東省新粵交通投資發展有限公司	2,780,436.84	452,736.84
合計	<u>27,108,564.15</u>	<u>36,495,530.40</u>

(六) 財務報表項目註釋 (續)

26、其他應付款

(1) 其他應付款賬齡分析如下：

人民幣元

賬齡	合併		母公司	
	年末數	年初數	年末數	年初數
1年內	179,518,755.14	272,281,601.03	582,218,694.45	297,318,951.11
1年至2年內	72,638,865.85	20,445,619.84	10,946,636.77	—
2年至3年內	17,650,564.75	28,492,232.52	—	954,030.00
3年以上	42,355,054.74	43,722,827.74	4,944,862.03	4,302,003.06
合計	312,163,240.48	364,942,281.13	598,110,193.25	302,574,984.17

(2) 賬齡超過1年的大額其他應付款

合併

人民幣元

債權單位名稱	所欠金額	未結轉原因
中國石油化工股份有限公司 廣東石油分公司	5,500,000.00	履約保證金
廣東南粵物流國際貿易有限公司	4,736,877.48	雙方未約定支付期限，對方暫未催收
嘉興市同輝高速公路服務區經營 管理有限公司	4,411,200.00	履約保證金
中國石油天然氣股份有限公司 廣東銷售分公司	4,000,000.00	履約保證金
深圳洲際建築裝飾集團有限公司	3,354,015.80	雙方未約定支付期限，對方暫未催收
廣州殼牌石油化工有限公司	2,000,000.00	履約保證金
潮州市宏興集團鏡平保健品公司	2,000,000.00	雙方未約定支付期限，對方暫未催收
合計	26,002,093.28	

(六) 財務報表項目註釋 (續)

26、其他應付款 (續)

(2) 賬齡超過1年的大額其他應付款(續)

母公司

人民幣元

債權單位名稱	所欠金額	未結轉原因
中國石油化工股份有限公司廣東石油分公司	5,500,000.00	履約保證金
廣東南粵物流國際貿易有限公司	4,736,877.48	雙方未約定支付期限，對方暫未催收
合計	<u>10,236,877.48</u>	

27、一年內到期的非流動負債

合併

人民幣元

項目	年末數	年初數
一年內到期的長期借款	38,308,430.78	34,619,309.88
一年內到期的長期應付款	9,009,821.03	12,314,587.28
一年內到期的其他非流動負債	3,203,314.45	3,434,465.73
合計	<u>50,521,566.26</u>	<u>50,368,362.89</u>

(六) 財務報表項目註釋 (續)

28、長期借款

合併

人民幣元

項目	年末數	年初數
信用借款	11,738,649.33	—
抵押借款	114,486,476.11	104,351,799.54
合計	126,225,125.44	104,351,799.54
減：一年內到期的長期借款	38,308,430.78	34,619,309.88
其中：信用借款	2,752,119.96	—
抵押借款	35,556,310.82	34,619,309.88
一年後到期的長期借款	87,916,694.66	69,732,489.66
其中：1年後但2年內到期	48,249,439.52	63,536,745.27
2年後但5年內到期	39,667,255.14	6,195,744.39

本集團不存在逾期借款。

本年末抵押借款的抵押資產類別以及金額，參見附註(六)10及附註(六)12。

29、應付債券

人民幣元

債券名稱	期限	發行日期	面值總額	折價額	年初餘額	本年折價攤銷額	年末餘額
非公開定向債務融資	3年	2012/11/30	300,000,000.00	(3,041,667.00)	297,037,810.39	986,268.55	298,024,078.94

2012年11月30日，根據《廣東省汽車運輸集團有限公司非公開定向債務融資工具發行協議》和《廣東省汽車運輸集團有限公司銀行間債券市場非金融企業債務融資工具承銷協議》，汽運集團委託華夏銀行作為主承銷商，發行2012年度第一期非公開定向債務融資工具，第一期發行額度為人民幣3億元，期限3年，還本付息方式為單利按年計息，每年付息一次，到期一次還本；票面利率為5.8%；交通集團為該債券發行提供了本息全額無條件不可撤銷的連帶責任保證擔保。

(六) 財務報表項目註釋 (續)

30、長期應付款

合併

人民幣元

項目	年末數	年初數
保證金	13,628,980.08	9,859,819.80
離退休福利	29,858,319.77	32,818,899.87
融資租賃款(註)	1,775,479.00	4,660,523.00
購車款	42,451,162.20	7,016,106.72
其他	6,387,681.14	4,610,761.70
合計	94,101,622.19	58,966,111.09
減：一年內到期的長期應付款	9,009,821.03	12,314,587.28
其中：保證金	932,091.79	1,054,031.36
離退休福利	3,374,193.78	3,674,091.92
融資租賃款	1,564,926.00	3,306,334.00
購車款	3,138,609.46	4,280,130.00
一年後到期的長期應付款	85,091,801.16	46,651,523.81

註： 應付融資租賃款為本集團融資租賃車輛款，最低租賃付款額如下：

人民幣元

最低租賃付款額	年末數	年初數
資產負債表日後第1年	1,634,798.00	3,468,000.00
資產負債表日後第2年	223,500.00	1,068,000.00
資產負債表日後第3年	—	397,500.00
以後年度	—	—
最低租賃付款額合計	1,858,298.00	4,933,500.00
減：未確認融資費用	82,819.00	272,977.00
應付融資租賃款	1,775,479.00	4,660,523.00
其中：1年內到期的應付融資租賃款	1,564,926.00	3,306,334.00
1年後到期的應付融資租賃款	210,553.00	1,354,189.00

註： 根據合同，本年融資租賃不存在資產抵押情況。

(六) 財務報表項目註釋 (續)

31、預計負債

合併

項目	年末數	年初數
未決訴訟	—	979,200.00

32、其他非流動負債

合併

人民幣元

項目	年末數	年初數
與資產相關的政府補助	25,379,532.68	27,743,263.57
減：1年內到期政府補助	3,203,314.45	3,434,465.73
	22,176,218.23	24,308,797.84

33、股本

合併及母公司

人民幣元

	年初數	本年變動				小計	年末數
		發行新股	送股	公積金轉股	其他		
本年度及上年度：							
一、有限售條件股份							
1. 國家持股	—	—	—	—	—	—	—
2. 國有法人持股	—	—	—	—	—	—	—
3. 其他內資持股	—	—	—	—	—	—	—
有限售條件股份合計	—	—	—	—	—	—	—
二、無限售條件股份							
1. 人民幣普通股	279,641,867.00	—	—	—	—	—	279,641,867.00
2. 境外上市外資股	138,000,000.00	—	—	—	—	—	138,000,000.00
無限售條件股份合計	417,641,867.00	—	—	—	—	—	417,641,867.00
股份總數	417,641,867.00	—	—	—	—	—	417,641,867.00

(六) 財務報表項目註釋 (續)

34、資本公積

合併

人民幣元

項目	年初數	本年增加	本年減少	年末數
本年度：				
資本溢價	434,734,325.20	—	43,364.54	434,690,960.66
其中：投資者投入的資本	612,737,986.84	—	—	612,737,986.84
收購少數股東權益的影響	(435,776.58)	—	43,364.54 (註1)	(479,141.12)
同一控制下企業合併的差額	(177,567,885.06)	—	—	(177,567,885.06)
其他資本公積	18,800,491.50	394,900.04	—	19,195,391.54
其中：原制度資本公積轉入	2,170,000.00	—	—	2,170,000.00
其他	16,630,491.50	394,900.04 (註2)	—	17,025,391.54
合計	453,534,816.70	394,900.04	43,364.54	453,886,352.20
上年度：				
資本溢價	896,887,818.56	281,810,000.00	743,963,493.36	434,734,325.20
其中：投資者投入的資本	667,842,590.50	281,810,000.00	336,914,603.66	612,737,986.84
收購少數股東權益的影響	(435,776.58)	—	—	(435,776.58)
同一控制下企業合併的差額	229,481,004.64	—	407,048,889.70	(177,567,885.06)
其他資本公積	18,800,491.50	—	—	18,800,491.50
其中：原制度資本公積轉入	2,170,000.00	—	—	2,170,000.00
其他	16,630,491.50	—	—	16,630,491.50
合計	915,688,310.06	281,810,000.00	743,963,493.36	453,534,816.70

(六) 財務報表項目註釋 (續)

34、資本公積 (續)

合併 (續)

註1: 系本集團收購子公司少數股東權益時, 支付的對價大於少數股東權益的調整額所致。

註2: 系本集團的聯營公司資本公積增加所致。

母公司

人民幣元

項目	年初數	本年增加	本年減少	年末數
本年度:				
資本溢價	532,069,171.30	—	—	532,069,171.30
其中: 投資者投入的資本	568,050,404.65	—	—	568,050,404.65
同一控制下企業合併的差額	(35,981,233.35)	—	—	(35,981,233.35)
其他資本公積	12,630,075.81	394,900.04 (註)	—	13,024,975.85
合計	544,699,247.11	394,900.04	—	545,094,147.15
上年度:				
資本溢價	216,675,548.03	315,393,623.27	—	532,069,171.30
其中: 投資者投入的資本	286,240,404.65	281,810,000.00	—	568,050,404.65
同一控制下企業合併的差額	(69,564,856.62)	33,583,623.27	—	(35,981,233.35)
其他資本公積	21,389,155.26	—	8,759,079.45	12,630,075.81
合計	238,064,703.29	315,393,623.27	8,759,079.45	544,699,247.11

註: 系本公司的聯營公司資本公積增加所致。

(六) 財務報表項目註釋 (續)

35、盈餘公積

合併

人民幣元

項目	年初數	本年增加	本年減少	年末數
本年度：				
法定盈餘公積	<u>122,766,499.46</u>	<u>7,655,431.31</u>	<u>—</u>	<u>130,421,930.77</u>
上年度：				
法定盈餘公積	<u>166,062,776.72</u>	<u>2,268,645.80</u>	<u>45,564,923.06</u>	<u>122,766,499.46</u>

母公司

人民幣元

項目	年初數	本年增加	本年減少	年末數
本年度：				
法定盈餘公積	<u>120,288,410.60</u>	<u>7,655,431.31</u>	<u>—</u>	<u>127,943,841.91</u>
上年度：				
法定盈餘公積	<u>118,019,764.80</u>	<u>2,268,645.80</u>	<u>—</u>	<u>120,288,410.60</u>

法定盈餘公積可用於彌補虧損、擴大生產經營或者轉為增加資本；轉為資本時，所留存的法定盈餘公積不得少於轉增前公司註冊資本的25%。相關計提詳見附註(六)36。

(六) 財務報表項目註釋 (續)

36、未分配利潤

合併

人民幣元

項目	本年數	上年數
上年年末未分配利潤	411,164,608.79	353,921,236.48
加：同一控制下企業合併的影響	—	54,010,840.99
年初未分配利潤	411,164,608.79	407,932,077.47
加：本年歸屬於母公司股東的淨利潤	135,892,609.02	72,535,413.29
減：提取法定盈餘公積(註1)	7,655,431.31	2,268,645.80
應付普通股股利(註2)	21,717,377.00	25,058,513.00
汽運集團資產無償劃撥	—	41,975,723.17
年末未分配利潤	517,684,409.50	411,164,608.79
其中：資產負債表日後決議分配的利潤	208,820,933.50	21,717,377.00

母公司

人民幣元

項目	本年數	上年數
年初未分配利潤	170,631,710.75	175,272,411.53
加：本年歸屬於母公司股東的淨利潤	76,554,313.13	22,686,458.02
減：提取法定盈餘公積(註1)	7,655,431.31	2,268,645.80
應付普通股股利(註2)	21,717,377.00	25,058,513.00
年末未分配利潤	217,813,215.57	170,631,710.75
其中：資產負債表日後決議分配的利潤	208,820,933.50	21,717,377.00

(六) 財務報表項目註釋 (續)

36、未分配利潤 (續)

母公司 (續)

註1: 提取法定盈餘公積

根據公司章程規定，法定盈餘公積金按淨利潤之10%提取。本公司法定盈餘公積金累計額為本公司註冊資本50%以上的，可不再提取。本年本公司計提法定盈餘公積金人民幣7,655,431.31元(上年：人民幣2,268,645.80元)。

註2: 經2013年5月30日舉行的股東周年大會批准，本公司派發2012年度末期現金股利每股人民幣0.052元(含稅)，共計人民幣21,717,377.00元(上年：每股人民幣0.06元(含稅)，共計人民幣25,058,513.00元)。

根據2014年3月19日的董事會決議，本公司擬派發2013年度末期現金股利每股人民幣0.1元(含稅)及按每10股送紅股4股，共計人民幣208,820,933.50元。

註3: 子公司已提取的盈餘公積

本年末本集團未分配利潤中包括子公司已提取的盈餘公積為人民幣258,945,331.71元(上年末：人民幣228,601,159.89元)。

37、少數股東權益

本集團子公司的少數股東權益如下：

子公司名稱	人民幣元	
	年末數	年初數
廣東通驛高速公路服務區有限公司	10,474,042.43	11,157,833.94
廣東南粵物流實業有限公司	1,944,880.76	1,790,572.15
粵港汽車運輸聯營有限公司(香港)	87,727,686.35	89,851,677.10
粵港汽車運輸聯營有限公司(廣州)	19,444,162.65	19,553,336.18
中山市粵運同興運輸有限公司	3,188,842.20	2,996,871.58
潮州市粵運高速客運有限公司	790,827.50	880,865.35
廣東粵運二汽運輸有限公司	7,401,389.74	7,349,122.66
廣東省廣深高速巴士有限公司	11,655,381.44	10,502,253.68
深圳市深威駁運有限公司	8,623,485.98	10,401,243.50

(六) 財務報表項目註釋 (續)

37、少數股東權益 (續)

子公司名稱	年末數	年初數
肇慶市粵運汽車運輸有限公司	130,554,159.13	106,261,526.15
廣東省廣陽高速客運有限公司	4,283,624.81	4,501,032.32
廣東省陽江市廣陽高速客運有限公司	3,851,159.77	4,059,329.21
佛山市粵運公共交通有限公司	140,149,463.88	147,901,151.65
中山市粵運機場快線客運有限公司	69,303.73	154,202.79
廣州市粵運汽車運輸有限公司	21,571,747.47	17,214,785.77
廣州市增城汽車客運站有限公司	21,805,109.85	23,816,797.13
廣東粵運朗日股份有限公司	114,497,302.02	93,182,293.78
佛山市三水區粵運交通有限公司	16,164,649.49	17,029,010.72
河源市粵運汽車運輸有限公司	104,834,117.39	4,456,488.26
佛山市粵運和興運輸有限公司	5,299,460.11	5,042,096.55
廣州粵運保險公估有限公司	977,729.17	—
合計	715,308,525.87	578,102,490.47

(六) 財務報表項目註釋 (續)

38、營業收入、營業成本

合併

人民幣元

產品名稱	本年累計數		上年累計數	
	營業收入	營業成本	營業收入	營業成本
1、主營業務				
建築材料銷售	3,115,058,940.83	3,012,058,852.41	3,117,512,761.66	3,027,772,674.71
太平立交服務	161,324,511.70	24,035,897.62	136,040,857.37	21,618,951.94
建造合同	28,294,095.89	24,219,503.98	553,802,123.23	487,302,538.43
高速公路服務區服務	579,572,375.71	469,483,899.08	532,048,787.27	421,748,185.59
跨境運輸	243,842,955.24	216,853,998.36	271,706,847.72	245,318,495.89
境內運輸(註1)	1,662,685,574.44	1,309,574,069.80	1,596,589,268.32	1,210,008,719.61
站場業務	128,665,360.32	116,068,841.98	92,388,805.02	68,683,400.93
其他服務	161,530,302.68	119,483,698.08	243,226,367.47	163,975,306.77
小計	6,080,974,116.81	5,291,778,761.31	6,543,315,818.06	5,646,428,273.87
2、其他業務				
租賃等其他業務(註2)	84,857,576.05	15,218,206.39	67,137,549.92	15,775,186.68
合計	6,165,831,692.86	5,306,996,967.70	6,610,453,367.98	5,662,203,460.55

註1: 其中包括佛山市粵運公共交通有限公司通過經營公共交通共同體模式業務(以下簡稱「TC業務」)取得的收入。根據佛山市粵運公共交通有限公司與佛山市禪城區公共交通管理有限公司簽訂的《公共交通服務合同》，佛山市粵運公共交通有限公司負責運營佛山市禪城區部分公交線路，線路運營中所產生的全部票款收入由佛山市禪城區公共交通管理有限公司享有，佛山市粵運公共交通有限公司按月根據各營運線路的實際營運里程和《公共交通服務合同》中約定的線路公里價格計算方法與佛山市禪城區公共交通管理有限公司結算營運收入。本年度來源於佛山市禪城區公共交通管理有限公司的收入為人民幣286,185,096.35元，佔本集團全部營業收入的比例為4.64%(上年度：人民幣302,387,851.23元，佔本集團全部營業收入的比例為4.57%)。

註2: 其他業務收入主要為除物業外的資產出租收入、線路牌照管理費收入及指標費收入等。

(六) 財務報表項目註釋 (續)

38、營業收入、營業成本 (續)

建造合同本年確認收入的前10項明細

人民幣元

合同項目	合同總金額	累計已發生成本	累計已確認毛利	本年確認收入	本年確認成本
韶關市曲江至南雄公路綠化工程	26,246,098.57	19,991,343.13	3,669,792.13	2,054,173.21	1,263,840.10
貴陽蒙特卡尼-水映山城綠化工程	22,154,541.26	11,688,807.14	1,210,491.32	1,042,633.84	1,128,685.91
江肇公路LH3標綠化工程	11,505,390.00	10,359,889.31	1,145,500.69	7,746,268.00	6,906,123.48
粵湘高速公路博羅至深圳段 綠化工程項目	5,805,141.00	5,288,801.06	591,907.86	3,154,782.00	2,800,352.35
惠河高速生態景觀林帶第三標段 綠化工程項目	5,403,950.00	4,801,756.38	602,193.62	1,405,876.00	1,249,467.63
廣深四處互通及福永段 綠化養護工程	4,990,401.00	372,998.90	94,816.63	574,866.30	480,049.67
長深高速景觀帶綠化工程二標 (汕梅)	4,362,142.00	3,275,751.75	735,289.99	3,932,565.03	3,197,275.04
長深高速公路景觀林帶建設工程 (梅河)	3,061,618.00	2,796,804.72	264,813.28	3,061,618.00	2,796,804.72
陽茂高速景觀帶綠化工程	3,061,036.00	2,512,087.63	548,948.37	3,061,036.00	2,512,087.63
S26(新隆至東升段)、G94 (龍灣至東升段)綠化養護 工程承包合同	1,535,000.00	752,592.00	145,933.00	680,541.80	534,608.80
合計	<u>88,125,317.83</u>	<u>61,840,832.02</u>	<u>9,009,686.89</u>	<u>26,714,360.18</u>	<u>22,869,295.33</u>

(六) 財務報表項目註釋 (續)

38、營業收入、營業成本 (續)

母公司

人民幣元

產品名稱	本年累計數		上年累計數	
	營業收入	營業成本	營業收入	營業成本
主營業務				
建築材料銷售	2,474,714,540.05	2,384,956,613.48	3,078,610,706.83	2,986,708,653.52
太平立交服務	161,324,511.70	24,288,436.73	137,626,545.00	23,537,295.47
其他業務				
委託管理業務	600,000.00	—	—	—
合計	<u>2,636,639,051.75</u>	<u>2,409,245,050.21</u>	<u>3,216,237,251.83</u>	<u>3,010,245,948.99</u>

39、營業税金及附加

合併

人民幣元

項目	本年累計數	上年累計數
營業稅	28,510,670.55	88,132,107.15
城市維護建設稅	8,533,745.47	8,687,809.19
教育費附加及地方教育費附加	3,979,765.90	4,186,911.84
防洪維護費	691,762.40	693,228.52
文化事業建設費	1,945,937.53	37,119.17
其他	3,585,673.25	4,066,676.71
合計	<u>47,247,555.10</u>	<u>105,803,852.58</u>

(六) 財務報表項目註釋 (續)

39、營業税金及附加 (續)

母公司

人民幣元

項目	本年累計數	上年累計數
營業稅	5,550,582.72	4,889,695.73
城市維護建設稅	1,517,230.38	1,969,704.70
教育費附加及地方教育費附加	1,152,874.97	1,465,903.10
其他	161,324.50	137,599.53
合計	8,382,012.57	8,462,903.06

40、財務費用

合併

人民幣元

項目	本年累計數	上年累計數
利息支出(註)	52,249,225.97	61,559,445.37
減：已資本化的利息費用	—	—
減：利息收入	14,875,548.26	19,620,759.79
匯兌差額	(692,274.10)	(2,589,173.20)
減：已資本化的匯兌差額	—	—
未確認融資費用攤銷	1,505,757.73	1,359,670.11
銀行手續費	2,780,482.24	4,325,648.79
其他	2,258,090.70	2,083,792.60
合計	43,225,734.28	47,118,623.88

註： 其中：本年度5年以內償還的銀行借款的利息為人民幣32,177,402.99元(上年度：人民幣47,740,270.27元)，其他借款的利息為人民幣20,071,822.98元(上年度：人民幣13,819,175.10元)。

(六) 財務報表項目註釋 (續)

40、財務費用 (續)

母公司

人民幣元

項目	本年累計數	上年累計數
利息支出	20,469,391.61	29,936,212.92
減：已資本化的利息費用	—	—
減：利息收入	17,504,294.59	25,009,579.18
匯兌差額	(747,782.77)	33,160.36
減：已資本化的匯兌差額	—	—
銀行手續費	1,678,113.71	2,622,899.05
其他	914,019.64	1,225,375.95
合計	4,809,447.60	8,808,069.10

註： 利息支出全部系本年度5年以內償還的銀行借款的利息。

41、資產減值損失

合併

人民幣元

項目	本年累計數	上年累計數
壞賬損失	10,833,774.39	(2,318,112.60)
固定資產減值損失	—	1,004,596.63
長期待攤費用減值損失	5,242,666.51	—
合計	16,076,440.90	(1,313,515.97)

母公司

人民幣元

項目	本年累計數	上年累計數
壞賬損失	11,005,734.70	(1,901,369.26)
長期待攤費用減值損失	5,242,666.51	—
合計	16,248,401.21	(1,901,369.26)

(六) 財務報表項目註釋 (續)

42、投資收益

合併

(1) 投資收益明細情況

人民幣元

項目	本年累計數	上年累計數
權益法核算的長期股權投資(非上市公司)收益	11,210,791.51	5,086,924.08
處置長期股權投資收益(損失)	720,000.00	(71,892.00)
其他非流動資產攤銷	(459,381.39)	(2,397,777.75)
其他	474,525.84	250,077.05
合計	11,945,935.96	2,867,331.38

(六) 財務報表項目註釋 (續)

42、投資收益 (續)

合併 (續)

(2) 按權益法核算的長期股權投資收益

人民幣元

被投資單位	本年累計數	上年累計數
廣東中粵通油品經營有限公司	4,004,139.00	2,352,206.90
廣州市通驛雅途高速公路出行服務有限公司	77,775.27	400,192.18
廣東飛達交通工程有限公司	756,731.33	279,565.27
南方聯合產權交易中心有限責任公司	760,000.00	(233,575.42)
廣東佛達高速公路經濟發展有限公司	(24,110.10)	(138,809.18)
陸豐深汕高速公路服務有限公司	756,193.84	623,901.74
深圳粵運投資發展有限公司	137,289.24	(622,448.18)
廣東交通電訊有限公司	—	290,373.66
廣東省汽車總站有限公司	(1,657.71)	755.86
廣東廣江高速客運有限公司	234,943.72	168,170.07
江門廣江高速客運有限公司	337,939.56	132,473.31
汕頭市潮南粵運天島運輸有限公司	425,795.01	366,069.08
廣東省廣汕高速客運有限公司	6,056.53	113,195.47
廣東省廣汕高速客運有限公司汕頭公司	(278,695.60)	(713,645.40)
廣東省深汕高速客運有限公司	1,734,885.58	388,042.00
廣州天河客運站有限公司	3,158,671.94	3,168,783.00
汕頭市汽車客運中心站有限公司	(1,361,712.82)	(1,363,560.15)
陽江市集強汽車銷售維修有限公司	(70,072.19)	2,933.24
廣東廣業深通燃氣有限公司	53,835.60	(509,118.02)
廣東中油粵運天然氣有限公司	502,783.31	(180,351.51)
佛山市粵運和興運輸有限公司	—	561,770.16
合計	11,210,791.51	5,086,924.08

(3) 本集團投資收益匯回不存在重大限制。

(六) 財務報表項目註釋 (續)

42、投資收益 (續)

母公司

(1) 投資收益明細情況

人民幣元

項目	本年累計數	上年累計數
成本法核算的長期股權投資收益	31,458,206.66	1,652,644.87
權益法核算的長期股權投資收益	3,189,342.60	1,050,702.79
處置長期股權投資產生的投資收益	—	610,822.57
委託貸款利息收入	275,512.25	240,187.15
合計	<u>34,923,061.51</u>	<u>3,554,357.38</u>

(2) 按成本法核算的長期股權投資收益

人民幣元

被投資單位	本年累計數	上年累計數
粵港汽車運輸聯營有限公司(香港)	1,611,521.36	1,652,644.87
廣東通驛高速公路服務區有限公司	28,155,601.85	—
廣東金道達高速公路經濟開發有限公司	1,691,083.45	—
合計	<u>31,458,206.66</u>	<u>1,652,644.87</u>

(3) 按權益法核算的長期股權投資收益

人民幣元

被投資單位	本年累計數	上年累計數
廣東中粵通油品經營有限公司	1,672,611.27	1,004,712.94
廣東飛達交通工程有限公司	756,731.33	279,565.27
南方聯合產權交易中心有限責任公司	760,000.00	(233,575.42)
合計	<u>3,189,342.60</u>	<u>1,050,702.79</u>

(六) 財務報表項目註釋 (續)

43、營業外收入

合併

(1) 營業外收入明細如下：

人民幣元

項目	本年累計數	上年累計數
非流動資產處置利得合計	2,515,648.06	8,625,226.62
其中：固定資產處置利得	2,515,648.06	4,186,118.01
無形資產處置利得	—	4,439,108.61
接受固定資產捐贈	889,580.00	—
負債核銷	—	5,345,276.67
政府補助	94,924,427.32	75,880,299.01
其他	8,301,609.54	8,142,694.69
合計	106,631,264.92	97,993,496.99

(六) 財務報表項目註釋 (續)

43、營業外收入 (續)

合併 (續)

(1) 計入當期損益的政府補助

人民幣元

項目	本年累計數	上年累計數	與資產相關／	
			與收益相關	說明
增值稅退稅	—	1,981,332.25	與收益相關	軟件增值稅退稅
車輛更新補助	829,842.35	970,842.42	與資產相關	以舊換新車輛購買補助
車輛報廢補助	2,411,000.00		與收益相關	車輛報廢獎勵補貼
節能循環經濟 專項資金	2,000,000.00	—	與收益相關	用於補償LNG清潔能源 車車輛能耗的補助款。
運營補助	21,840,400.00	15,173,915.00	與收益相關	扶持農村客運及公共交通 運營的補助款
燃油補貼款	61,468,293.42	53,655,406.13	與收益相關	城鄉道路客運成品油價格 補助
站場改造補貼	2,367,623.32	2,117,937.22	與資產相關	站場建設改造補貼
老年人刷卡優惠 乘車補貼款	3,186,147.97	—	與收益相關	老年人刷卡優惠乘車補貼
其他	821,120.26	1,980,865.99	與收益相關	
合計	<u>94,924,427.32</u>	<u>75,880,299.01</u>		

(六) 財務報表項目註釋 (續)

43、營業外收入 (續)

母公司

營業外收入明細如下：

項目	人民幣元	
	本年累計數	上年累計數
固定資產處置收益	20,832.04	386,594.70
材料質量賠償款	—	3,797,516.58
其他	17,777.90	380,035.30
合計	<u>38,609.94</u>	<u>4,564,146.58</u>

44、營業外支出

人民幣元

項目	合併		母公司	
	本年累計數	上年累計數	本年累計數	上年累計數
非流動資產處置損失	1,664,441.78	1,912,607.09	16,785.02	51,487.05
履約賠償金	991,069.00	4,683,937.50	991,069.00	—
對外捐贈	457,245.90	622,394.90	1,500.00	—
罰款支出	701,739.32	106,567.55	998.23	5,461.01
行車事故損失	338,538.87	507,063.79	—	—
其他	1,877,937.81	2,082,771.77	5,520.00	0.01
合計	<u>6,030,972.68</u>	<u>9,915,342.60</u>	<u>1,015,872.25</u>	<u>56,948.07</u>

(六) 財務報表項目註釋 (續)

45、所得稅費用

人民幣元

項目	合併		母公司	
	本年累計數	上年累計數	本年累計數	上年累計數
按稅法及相關規定計算的當期所得稅	99,335,035.33	79,514,805.43	22,699,409.19	7,241,362.15
其中：中國內地	99,335,035.33	79,401,166.66	22,699,409.19	7,241,362.15
中國香港	—	113,638.77	—	—
上年所得稅調整	103,422.83	(1,168,661.55)	1,482,939.65	77,609.61
遞延所得稅費用調整	(11,298,315.60)	(419,182.21)	(5,487,058.38)	557,691.41
合計	88,140,142.56	77,926,961.67	18,695,290.46	7,876,663.17

所得稅費用與會計利潤的調節表如下：

人民幣元

項目	合併		母公司	
	本年累計數	上年累計數	本年累計數	上年累計數
會計利潤	298,287,493.04	223,338,278.99	95,249,603.59	30,563,121.19
按25%的稅率計算的所得稅費用 (上年度：25%)	74,571,873.26	55,834,569.75	23,812,400.90	7,640,780.28
不可抵扣費用的納稅影響	13,222,625.41	6,784,805.08	1,658,956.89	421,926.20
免稅收入的納稅影響	(4,001,892.61)	(1,767,036.53)	(8,259,006.98)	(263,652.92)
研發費用加計扣除	—	(197,259.39)	—	—
未確認可抵扣虧損和可抵扣暫時性差異的納稅影響	13,942,119.24	20,363,846.76	—	—
利用以前年度未確認可抵扣虧損和可抵扣暫時性差異的納稅影響	(9,607,580.58)	(2,030,198.81)	—	—
子公司稅率不一致的影響	(90,424.99)	106,896.36	—	—
上年所得稅調整	103,422.83	(1,168,661.55)	1,482,939.65	77,609.61
合計	88,140,142.56	77,926,961.67	18,695,290.46	7,876,663.17

(六) 財務報表項目註釋 (續)

46、基本每股收益和稀釋每股收益的計算過程

(1) 計算基本每股收益及稀釋每股收益時，歸屬於普通股股東的當年淨利潤為：

人民幣元

項目	本年累計數	上年累計數
歸屬於普通股股東的當年淨利潤	135,892,609.02	72,535,413.29
其中：歸屬於持續經營的淨利潤	135,892,609.02	85,729,731.77
歸屬於終止經營的淨利潤	—	(13,194,318.48)

(2) 計算基本每股收益時，分母為發行在外的普通股加權平均數，計算過程如下：

單位：股

項目	本年累計數	上年累計數
年初發行在外的普通股股數	417,641,867	417,641,867
加：本年發行的普通股加權數	—	—
年末發行在外的普通股加權數	417,641,867	417,641,867

(3) 計算稀釋每股收益時，發行在外普通股加權平均數的計算過程如下：

單位：股

項目	本年累計數	上年累計數
計算基本每股收益的普通股加權平均數	417,641,867	417,641,867
加：假定PSCS轉換而增加的普通股加權平均數	102,850,365	102,850,365
計算稀釋每股收益的普通股加權平均數	520,492,232	520,492,232

(六) 財務報表項目註釋 (續)

46、基本每股收益和稀釋每股收益的計算過程 (續)

(4) 每股收益

人民幣元

項目	本年累計數	上年累計數
按歸屬於母公司股東的淨利潤計算：		
基本每股收益	0.33	0.17
稀釋每股收益	0.26	0.14
按歸屬於母公司股東的持續經營淨利潤計算：		
基本每股收益	0.33	0.21
稀釋每股收益	0.26	0.16
按歸屬於母公司股東的終止經營淨利潤計算：		
基本每股收益	—	(0.04)
稀釋每股收益	—	(0.02)

47、其他綜合收益

合併

人民幣元

項目	年初金額	本年計入 其他綜合收益 導致增加(減少)	本年結轉損益	年末金額
以後會計期間在滿足規定條件時將重分類進 損益的其他綜合收益	(56,012,524.78)	(6,614,049.45)	—	(62,626,574.23)
其中：外幣報表折算差額	(56,012,524.78)	(6,614,049.45)	—	(62,626,574.23)
(1) 歸屬於母公司股東的金額	(34,773,808.84)	(4,112,814.87)	—	(38,886,623.71)
(2) 歸屬於少數股東的金額	(21,238,715.94)	(2,501,234.58)	—	(23,739,950.52)

(六) 財務報表項目註釋 (續)

48、現金流量表項目註釋

(1) 收到其他與經營活動有關的現金

人民幣元

項目	合併		母公司	
	本年累計數	上年累計數	本年累計數	上年累計數
利息收入	14,875,548.26	19,620,759.79	3,582,860.78	12,888,770.39
營業外現金收入	9,191,189.54	7,588,876.53	17,777.90	4,177,551.88
收回經營性其他應收款	9,864,342.13	43,791,025.35	—	11,835,480.73
暫收經營性其他應付款	1,457,512.96	193,052,801.03	—	—
政府補助	92,168,938.61	73,898,966.76	—	—
受限銀行存款解除限制	1,055,679.12	354,359.74	—	—
合計	<u>128,613,210.62</u>	<u>338,306,789.20</u>	<u>3,600,638.68</u>	<u>28,901,803.00</u>

(2) 支付其他與經營活動有關的現金

人民幣元

項目	合併		母公司	
	本年累計數	上年累計數	本年累計數	上年累計數
各項費用現金支出	173,516,346.50	205,813,870.27	78,887,488.81	96,129,441.85
支付除利息支出以外的其他財務費用	1,966,448.17	4,822,960.39	1,678,113.71	4,674,314.73
營業外現金支出	4,360,977.31	8,002,735.51	993,567.23	5,461.02
暫付經營性其他應收款	—	—	4,939,669.37	—
償還經營性其他應付款	93,176,643.71	35,349,266.12	11,214,494.77	8,142,624.68
合計	<u>273,020,415.69</u>	<u>253,988,832.29</u>	<u>97,713,333.89</u>	<u>108,951,842.28</u>

(六) 財務報表項目註釋 (續)

48、現金流量表項目註釋 (續)

(3) 收到其他與投資活動有關的現金

人民幣元

項目	合併		母公司	
	本年累計數	上年累計數	本年累計數	上年累計數
取得子公司時產生的現金淨流入	2,017,233.78	3,265,477.09	—	—
收回對關聯公司的借款及利息的現金淨流入	101,547,643.74	—	109,169,828.59	25,815,741.91
合計	103,564,877.52	3,265,477.09	109,169,828.59	25,815,741.91

(4) 支付其他與投資活動有關的現金

人民幣元

項目	合併		母公司	
	本年累計數	上年累計數	本年累計數	上年累計數
處置子公司時產生的現金淨流出	16,049,584.75	152,880,337.07	15,566,000.00	14,426,224.89
支付與投資項目相關費用	1,976,505.08	13,440,227.72	1,976,505.08	—
集團內部往來款項	—	—	—	4,900,000.00
合計	18,026,089.83	166,320,564.79	17,542,505.08	19,326,224.89

(六) 財務報表項目註釋 (續)

48、現金流量表項目註釋 (續)

(5) 收到其他與籌資活動有關的現金

人民幣元

項目	合併		母公司	
	本年累計數	上年累計數	本年累計數	上年累計數
集團內部資金池往來款項	—	—	323,337,199.35	3,326,916.35
信用證項下買方代付安排	39,510,446.49	25,090,756.53	—	—
合計	39,510,446.49	25,090,756.53	323,337,199.35	3,326,916.35

(6) 支付其他與籌資活動有關的現金

人民幣元

項目	合併		母公司	
	本年累計數	上年累計數	本年累計數	上年累計數
集團內部與聯營企業往來款項	26,499,497.65	—	—	—
交通集團資金池往來款項	—	8,180,485.59	—	—
集團內部資金池利息支出	—	—	914,166.57	1,164,834.44
信用證項下買方代付安排	—	171,030,686.12	—	171,030,686.12
融資租賃款	1,505,757.73	5,751,313.00	—	—
合計	28,005,255.38	184,962,484.71	914,166.57	172,195,520.56

(六) 財務報表項目註釋 (續)

49、現金流量表補充資料

(1) 現金流量表補充資料

人民幣元

補充資料	合併		母公司	
	本年累計數	上年累計數	本年累計數	上年累計數
(1) 將淨利潤調節為經營活動的現金流量：				
淨利潤	210,147,350.48	145,411,317.32	76,554,313.13	22,686,458.02
加：資產減值準備	16,076,440.90	(1,313,515.97)	16,248,401.21	(1,901,369.26)
固定資產折舊	237,158,513.72	217,419,316.56	1,131,771.13	1,849,820.27
投資性房地產折舊及攤銷	1,419,500.16	2,060,888.63	—	—
無形資產攤銷	30,614,588.05	28,265,998.62	15,870,725.10	16,188,500.77
長期待攤費用攤銷	10,077,247.65	7,802,401.26	634,046.41	601,625.04
處置固定資產、無形資產和其他				
長期資產的損失(收益)	(851,206.28)	(6,712,619.53)	1,472.98	(335,107.65)
財務費用	55,801,347.38	61,555,600.71	6,714,194.67	17,022,524.76
投資損失(收益)	(11,945,935.96)	(2,867,331.38)	(34,923,061.51)	(3,554,357.38)
遞延所得稅資產減少(增加)	(12,137,110.27)	(865,487.43)	(5,487,058.38)	557,691.41
遞延所得稅負債增加	838,794.67	437,321.46		
存貨的減少(增加)	(35,278,976.58)	(23,101,729.47)	10,312,669.07	(1,171,626.81)
經營性應收項目的減少(增加)	(384,900,659.22)	(249,427,088.13)	32,861,105.66	(17,856,002.15)
經營性應付項目的增加(減少)	175,482,110.55	(415,950,563.25)	(560,134,647.93)	(789,556,114.96)

(六) 財務報表項目註釋 (續)

49、現金流量表補充資料 (續)

(1) 現金流量表補充資料 (續)

人民幣元

補充資料	合併		母公司	
	本年累計數	上年累計數	本年累計數	上年累計數
(1) 將淨利潤調節為經營活動的現金流量：(續)				
為企業合併而發生的中介費用(註)	3,223,255.08	31,940,476.44	3,223,255.08	31,940,476.44
專項儲備的增加	9,027,855.26	2,177,121.28	—	—
受限制貨幣資金的變動	1,055,679.12	354,359.74	—	—
預計負債及長期應付款的減少	(3,265,525.00)	(11,553,437.46)	—	—
經營活動產生的現金流量淨額	<u>302,543,269.71</u>	<u>(214,366,970.60)</u>	<u>(436,992,813.38)</u>	<u>(723,527,481.50)</u>
(2) 現金及現金等價物淨增加(減少)情況：				
現金的年末餘額	1,710,089,275.02	1,253,888,037.55	1,204,812,278.53	768,274,457.86
減：現金的年初餘額	1,253,888,037.55	2,226,151,619.32	768,274,457.86	1,784,886,260.82
現金及現金等價物的淨增加(減少)額	<u>456,201,237.47</u>	<u>(972,263,581.77)</u>	<u>436,537,820.67</u>	<u>(1,016,611,802.96)</u>

註： 為本集團及本公司企業合併時發生的各項中介機構專項費用。

(六) 財務報表項目註釋 (續)

49、現金流量表補充資料 (續)

(2) 現金和現金等價物的構成

單位：人民幣元

項目	合併		母公司	
	年末數	年初數	年末數	年初數
一、現金				
其中：庫存現金	13,515,503.64	14,165,703.11	11,458.96	12,602.12
可隨時用於支付的				
銀行存款	1,696,573,771.38	1,239,722,334.44	1,204,800,819.57	768,261,855.74
二、年末現金及現金等價物餘額	1,710,089,275.02	1,253,888,037.55	1,204,812,278.53	768,274,457.86
受到限制的其他貨幣資金	7,904,724.69	8,960,403.81	—	—
三、年末貨幣資金	1,717,993,999.71	1,262,848,441.36	1,204,812,278.53	768,274,457.86

(七) 關聯方及關聯交易

合併

1、本集團的母公司情況

母公司名稱	關聯關係	註冊地	業務性質	註冊資本	人民幣元	
					母公司對 本公司的直接 和間接合計 持股比例(%)	母公司對 本公司的直接 和間接合計 表決權比例(%)
交通集團	母公司及最終控股公司	中國廣東	交通基礎設施建設及 公路項目運營	26,800,000,000.00	66.96	66.96

註：交通集團對本公司直接持股比例為34.06%，通過其子公司廣東省公路建設有限公司、廣東交通實業投資有限公司、廣東省路橋建設發展有限公司、廣東威盛交通實業有限公司間接持股32.90%，合計持股66.96%。

2、本集團的子公司情況詳見附註(五)

3、本集團的合營企業和聯營企業情況詳見附註(六) 8

4、與本集團發生交易的其他關聯方情況

	關聯方關係
廣東省公路建設有限公司	受同一最終控股公司控制及持有本公司23.1%股權
廣東省路橋建設發展有限公司	受同一最終控股公司控制及持有本公司2.48%股權
深圳粵運投資發展有限公司	受同一最終控股公司控制(2012年6月30日前) 聯營公司(2012年7月1日起)
廣東東方思維科技有限公司(註)	本集團子公司(2012年12月31日前) 受同一最終控股公司控制(2012年12月31日起)
廣東南粵物流國際貿易有限公司(註)	本集團子公司(2012年12月31日前) 受同一最終控股公司控制(2012年12月31日起)

(七) 關聯方及關聯交易 (續)

合併 (續)

4、與本集團發生交易的其他關聯方情況(續)

	關聯方關係
廣東新粵交通投資有限公司(註)	本集團子公司(2012年12月31日前)
梅州市粵運汽車運輸有限公司	受同一最終控股公司控制(2012年12月31日起)
廣州粵運投資管理有限公司	受同一最終控股公司控制(2012年6月30日起)
廣東博大高速公路有限公司	受同一最終控股公司控制(2012年6月30日起)
廣東廣樂高速公路有限公司	受同一最終控股公司控制
廣東河惠高速公路有限公司	受同一最終控股公司控制
廣東江中高速公路有限公司	受同一最終控股公司控制
廣東開陽高速公路有限公司	受同一最終控股公司控制
廣東利通置業投資有限公司	受同一最終控股公司控制
廣東茂湛高速公路有限公司	受同一最終控股公司控制
廣東梅河高速公路有限公司	受同一最終控股公司控制
廣東汕汾高速公路有限公司	受同一最終控股公司控制
廣東汕揭高速公路有限公司	受同一最終控股公司控制
廣東省高速公路有限公司	受同一最終控股公司控制
廣東省交通發展有限公司	受同一最終控股公司控制
廣東省長大公路工程有限公司	受同一最終控股公司控制
廣東台山沿海高速公路有限公司	受同一最終控股公司控制
廣東西部沿海高速公路珠海段有限公司	受同一最終控股公司控制
廣東陽茂高速公路有限公司	受同一最終控股公司控制
廣東渝湛高速公路有限公司	受同一最終控股公司控制
廣東粵東高速公路實業發展有限公司	受同一最終控股公司控制

(七) 關聯方及關聯交易 (續)

合併 (續)

4、 與本集團發生交易的其他關聯方情況(續)

	關聯方關係
廣東粵贛高速公路有限公司	受同一最終控股公司控制
廣東雲梧高速公路有限公司	受同一最終控股公司控制
廣東湛徐高速公路有限公司	受同一最終控股公司控制
廣東肇陽高速公路有限公司	受同一最終控股公司控制
廣佛高速公路有限公司	受同一最終控股公司控制
廣深珠高速公路有限公司	受同一最終控股公司控制
廣州新軟計算機技術有限公司	受同一最終控股公司控制
廣州新粵瀝青有限公司	受同一最終控股公司控制
河源河龍高速公路有限公司	受同一最終控股公司控制
京珠高速公路廣珠段有限公司	受同一最終控股公司控制
威盛運輸企業有限公司	受同一最終控股公司控制
新粵有限公司	受同一最終控股公司控制
雲浮市廣雲高速公路有限公司	受同一最終控股公司控制
廣東西部沿海高速公路營運有限公司	受同一最終控股公司控制
廣東深汕西高速公路有限公司	受同一最終控股公司控制
廣東高達物業發展有限公司	受同一最終控股公司控制
廣東省拱北汽車運輸有限責任公司	受同一最終控股公司控制
岐關車路有限公司	受同一最終控股公司控制
廣東省西部沿海高速公路新會段有限公司	受同一最終控股公司控制
威盛貨運有限公司	受同一最終控股公司控制
廣東省交通集團檢測中心	受同一最終控股公司控制
廣東高速科技投資有限公司	受同一最終控股公司控制

(七) 關聯方及關聯交易 (續)

合併 (續)

4、與本集團發生交易的其他關聯方情況(續)

	關聯方關係
廣東冠粵路橋有限公司	受同一最終控股公司控制
廣東廣惠高速公路有限公司	受同一最終控股公司控制
廣東路路通有限公司	受同一最終控股公司控制
廣東羅陽高速公路有限公司	受同一最終控股公司控制
廣東省佛開高速公路有限公司	受同一最終控股公司控制
廣東省公路建設物資供應站	受同一最終控股公司控制
廣發運輸有限公司	受同一最終控股公司控制
廣東江肇高速公路管理中心	受同一最終控股公司控制
廣東平興高速公路有限公司	受同一最終控股公司控制
廣東華路交通科技有限公司	受同一最終控股公司控制
廣東陽江汽車運輸集團有限公司	受同一最終控股公司控制
廣東潮惠高速公路有限公司	受同一最終控股公司控制
廣東晶通公路工程建設集團有限公司	最終控股公司之聯營公司
廣東京珠高速公路廣珠北段有限公司	最終控股公司之聯營公司
廣東虎門大橋有限公司	最終控股公司之子公司之聯營公司
廣東省公路機械材料公司	最終控股公司之子公司之聯營公司
佛山廣三高速公路有限公司	最終控股公司之子公司之聯營公司
廣東粵嘉高速公路有限公司	最終控股公司之子公司之聯營公司
惠深(鹽田)高速公路惠州有限公司	最終控股公司之子公司之聯營公司
肇慶粵肇公路有限公司	最終控股公司之子公司之聯營公司
肇慶市廣賀高速有限公司	最終控股公司之子公司之聯營公司

(七) 關聯方及關聯交易 (續)

合併 (續)

4、 與本集團發生交易的其他關聯方情況(續)

	關聯方關係
廣東深汕高速公路東段有限公司	最終控股公司之子公司之聯營公司
江門市江鶴高速公路有限公司	最終控股公司之子公司之聯營公司
深圳惠鹽高速公路有限公司	最終控股公司之子公司之聯營公司
廣東交通電訊有限公司	最終控股公司之子公司之聯營公司
萬利佳國際有限公司	最終控股公司之子公司之聯營公司
深圳市交通運輸有限公司	最終控股公司之子公司之聯營公司
廣東廣珠西線高速公路有限公司	最終控股公司之子公司之合營公司

註： 廣東東方思維科技有限公司、廣東南粵物流國際貿易有限公司、廣東新粵交通投資有限公司三家公司系上年同一控制下企業合併中於2012年12月31日處置的子公司，其處置前經營成果已納入上年合併財務報表，而處置後經營成果未納入本年合併財務報表，所以本集團與上述三家公司上年發生的關聯交易在本集團合併關聯交易情況中披露為「不適用」。

(七) 關聯方及關聯交易 (續)

5、關聯交易情況

合併

(1) 購銷商品、提供和接受勞務

本集團向關聯方購銷商品、提供和接受勞務的有關明細資料如下：

	本年累計數 人民幣元	上年累計數 人民幣元
材料物流服務收入		
廣東省長大公路工程有限公司	630,982,700.61	971,925,158.85
廣東冠粵路橋有限公司	—	538,339,005.46
廣東晶通公路工程建设集團有限公司	175,779,989.49	98,816,687.08
廣東省公路機械材料公司	20,342,825.03	27,699,333.93
廣州新粵瀝青有限公司	19,077,688.72	31,154,579.14
廣東湛徐高速公路有限公司	—	1,493,226.62
廣東江肇高速公路管理中心	13,882,240.25	—
廣東省公路建設有限公司	1,822,254.70	—
廣東省拱北汽車運輸有限責任公司	408,661.70	—
其他	95,853.34	2,300.00
	862,392,213.84	1,669,430,291.08

上述材料物流服務交易系本集團內各相關公司依據本公司與交通集團於2005年9月27日簽署的《材料物流服務總協議》分別與上述關聯方簽訂的材料物流服務合同執行。本集團供應材料予交通集團及其附屬公司作為業主的建設項目，材料售價一般按照採購成本加限定最高採購單價內採購成本一定的利潤確定。在交通集團及其附屬公司作為業主向項目施工方支付工程承包款時，項目施工方所欠本集團材料採購款由交通集團及其附屬公司從工程承包款代扣後直接支付給本集團。在本集團供應材料予交通集團及其附屬公司作為業主的建設項目過程中，因項目施工方同時為本集團的關聯方而形成的與本集團的關聯交易的金額披露如上；因交通集團及其附屬公司作為業主為本集團代扣項目施工方所欠本集團材料採購款而形成的與本集團的關聯方往來餘額披露參見附註(七)6「關聯方應收應付款項」。

(七) 關聯方及關聯交易 (續)

5、 關聯交易情況 (續)

合併 (續)

(1) 購銷商品、提供和接受勞務(續)

	本年累計數 人民幣元	上年累計數 人民幣元
智能交通服務收入		
佛山廣三高速公路有限公司	—	414,757.00
廣東博大高速公路有限公司	—	19,874,135.70
廣東飛達交通工程有限公司	—	3,016,780.90
廣東高速科技投資有限公司	—	845,964.00
廣東冠粵路橋有限公司	—	1,158,142.00
廣東廣惠高速公路有限公司	—	3,585,994.00
廣東廣樂高速公路有限公司	—	618,807.69
廣東廣珠西線高速公路有限公司	—	18,395,828.09
廣東河惠高速公路有限公司	—	1,749,698.00
廣東虎門大橋有限公司	—	451,751.00
廣東江中高速公路有限公司	—	423,313.00
廣東京珠高速公路廣珠北段有限公司	—	105,000.00
廣東晶通公路工程建設集團有限公司	—	174,957.26
廣東開陽高速公路有限公司	—	3,488,579.89
廣東路路通有限公司	—	172,883.00
廣東羅陽高速公路有限公司	—	136,752.14
廣東梅河高速公路有限公司	—	19,000.00
廣東汕汾高速公路有限公司	—	1,699,522.30
廣東汕揭高速公路有限公司	—	2,058,629.19
廣東深汕高速公路東段有限公司	—	1,160,424.03
廣東深汕西高速公路有限公司	—	2,688,213.28
廣東省佛開高速公路有限公司	—	3,289,290.62

(七) 關聯方及關聯交易 (續)

5、關聯交易情況 (續)

合併 (續)

(1) 購銷商品、提供和接受勞務(續)

	本年累計數 人民幣元	上年累計數 人民幣元
智能交通服務收入(續)		
廣東省高速公路有限公司	—	43,432,843.94
廣東省公路建設有限公司	—	12,925,710.64
交通集團	—	12,356,502.58
廣東省路橋建設發展有限公司	—	11,997,764.10
廣東省長大公路工程有限公司	—	1,392,244.65
廣東西部沿海高速公路珠海段有限公司	—	80,220.00
廣東陽茂高速公路有限公司	—	625,471.70
廣東粵東高速公路實業發展有限公司	—	728,223.71
廣東粵贛高速公路有限公司	—	706,959.00
廣東粵嘉高速公路有限公司	—	726,798.09
廣東雲梧高速公路有限公司	—	54,075,874.92
廣東湛徐高速公路有限公司	—	510,604.08
廣東肇陽高速公路有限公司	—	19,897,814.89
廣佛高速公路有限公司	—	2,263,387.33
廣深珠高速公路有限公司	—	7,155,315.44

(七) 關聯方及關聯交易 (續)

5、 關聯交易情況 (續)

合併 (續)

(1) 購銷商品、提供和接受勞務(續)

	本年累計數 人民幣元	上年累計數 人民幣元
智能交通服務收入(續)		
河源河龍高速公路有限公司	—	245,940.74
惠深(鹽田)高速公路惠州有限公司	—	1,471,359.15
江門市江鶴高速公路有限公司	—	169,890.00
京珠高速公路廣珠段有限公司	—	13,884,555.45
深圳惠鹽高速公路有限公司	—	927,261.00
雲浮市廣雲高速公路有限公司	—	942,120.00
肇慶市廣賀高速有限公司	—	120,000.00
肇慶粵肇公路有限公司	—	3,001,411.90
其他	—	84,146.10
	<u>—</u>	<u>255,250,842.50</u>

上述智能交通服務交易系本集團內相關公司依據本公司與交通集團於2005年9月27日簽署的《智能交通服務及其他配套服務總協議》分別與上述關聯方簽訂的智能交通服務合同執行。價格由雙方協商確定。該業務已於2012年12月31日完成的本集團與交通集團之資產置換交易中置換出本集團，故自2013年1月1日起，本集團不再發生該業務。

(七) 關聯方及關聯交易 (續)

5、關聯交易情況 (續)

合併 (續)

(1) 購銷商品、提供和接受勞務(續)

	本年累計數 人民幣元	上年累計數 人民幣元
高速公路服務區收入		
廣東博大高速公路有限公司	3,154,782.00	2,113,796.00
廣東江中高速公路有限公司	680,541.80	784,253.38
廣東省佛開高速公路有限公司	—	244,316.00
廣東省高速公路有限公司	1,635,658.00	4,813,740.42
交通集團	—	964,887.00
廣東省路橋建設發展有限公司	817,745.38	8,350,593.00
廣東省長大公路工程有限公司	300,960.00	452,640.00
廣東西部沿海高速公路營運有限公司	—	110,200.00
廣東雲梧高速公路有限公司	—	244,316.00
廣佛高速公路有限公司	—	244,316.00
廣深珠高速公路有限公司	574,866.30	—
京珠高速公路廣珠段有限公司	—	244,316.00
廣東江肇高速公路管理中心	8,026,268.00	—
廣東省公路建設有限公司	980,672.00	—
廣東粵嘉高速公路有限公司	3,285,241.65	—
廣東新粵交通投資有限公司	73,831.61	不適用
廣東梅河高速公路有限公司	3,061,618.00	—
廣東陽茂高速公路有限公司	3,061,036.00	—
其他	—	146,988.82
	25,653,220.74	18,714,362.62

(七) 關聯方及關聯交易 (續)

5、 關聯交易情況 (續)

合併 (續)

(1) 購銷商品、提供和接受勞務(續)

	本年累計數 人民幣元	上年累計數 人民幣元
跨境運輸收入		
跨境快線巴士管理有限公司	22,499,278.47	22,503,712.56
運輸收入		
深圳粵運投資發展有限公司	413,280.30	—
提供勞務收入		
廣東虎門大橋有限公司	708,545.52	716,427.70
廣東省路橋建設發展有限公司	—	80,000.00
廣東南粵物流國際貿易有限公司	178,867.20	不適用
其他	195,464.16	—
	1,082,876.88	796,427.70

(七) 關聯方及關聯交易 (續)

5、關聯交易情況 (續)

合併 (續)

(1) 購銷商品、提供和接受勞務(續)

	本年累計數 人民幣元	上年累計數 人民幣元
維修收入		
廣東省廣汕高速客運有限公司	1,621,014.40	691,223.43
廣東廣江高速客運有限公司	302,123.16	156,889.64
汕頭市潮南粵運天島運輸有限公司	227,495.04	78,609.65
廣州粵運投資管理有限公司	—	66,065.52
威盛貨運有限公司	—	131,691.59
廣東省拱北汽車運輸有限責任公司	53,709.84	163,901.20
其他	88,549.66	83,688.20
	2,292,892.10	1,372,069.23
線路指標費收入		
廣發運輸有限公司	—	1,608,710.70
委託管理費收入		
廣州新粵瀝青有限公司	—	120,000.00
廣州粵運投資管理有限公司	7,662,000.00	3,831,000.00
交通集團	600,000.00	—
	8,262,000.00	3,951,000.00

(七) 關聯方及關聯交易 (續)

5、 關聯交易情況 (續)

合併 (續)

(1) 購銷商品、提供和接受勞務(續)

	本年累計數 人民幣元	上年累計數 人民幣元
拯救服務收入		
廣東深汕西高速公路有限公司	2,597,170.28	1,858,617.77
廣東省路橋建設發展有限公司	4,113,350.69	1,438,728.49
廣東梅河高速公路有限公司	1,547,680.94	1,190,227.50
廣東省高速公路有限公司	1,913,434.64	1,176,340.01
廣東粵贛高速公路有限公司	1,458,963.12	1,122,000.00
廣東開陽高速公路有限公司	1,351,686.39	1,039,500.00
廣東湛徐高速公路有限公司	188,598.30	942,991.50
廣東茂湛高速公路有限公司	174,228.45	871,142.25
廣東粵東高速公路實業發展有限公司	927,374.86	713,187.75
廣東陽茂高速公路有限公司	851,805.84	658,020.00
廣東河惠高速公路有限公司	390,737.65	664,125.00
廣東省西部沿海高速公路新會段有限公司	167,199.96	645,895.01
廣東渝湛高速公路有限公司	334,233.48	568,103.25
廣東汕汾高速公路有限公司	706,449.26	543,287.25
廣東台山沿海高速公路有限公司	921,426.23	467,626.26
廣東肇陽高速公路有限公司	589,279.57	455,218.50
河源河龍高速公路有限公司	451,527.66	347,242.50
廣東雲梧高速公路有限公司	1,411,844.70	181,500.00
廣東博大高速公路有限公司	618,349.50	—

(七) 關聯方及關聯交易 (續)

5、關聯交易情況 (續)

合併 (續)

(1) 購銷商品、提供和接受勞務(續)

	本年累計數 人民幣元	上年累計數 人民幣元
拯救服務收入(續)		
廣東西部沿海高速公路珠海段有限公司	590,208.72	—
廣東粵嘉高速公路有限公司	314,036.49	—
廣東江肇高速公路管理中心	787,582.60	—
其他	—	54,180.50
	22,407,169.33	14,937,933.54
租金收入		
廣東新粵交通投資有限公司	3,295,086.00	不適用
站場收入		
岐關車路有限公司	210,232.31	—

(七) 關聯方及關聯交易 (續)

5、 關聯交易情況 (續)

合併 (續)

(1) 購銷商品、提供和接受勞務(續)

上述交易以雙方協議價格計算。

	本年累計數 人民幣元	上年累計數 人民幣元
物資採購支出		
廣州新粵瀝青有限公司	109,307,703.36	440,598,737.90
廣東省公路機械材料公司	211,037,953.25	142,600,222.28
廣東廣業深通燃氣有限公司	18,883,252.87	—
新粵有限公司	34,531,526.31	24,620,280.94
	373,760,435.79	607,819,241.12

上述物資採購交易主要系本集團內相關公司依據本公司與交通集團於2005年9月27日簽署的《材料採購總協議》分別與上述關聯方簽訂的物資採購合同執行。價格由雙方協商確定。

(七) 關聯方及關聯交易 (續)

5、關聯交易情況 (續)

合併 (續)

(1) 購銷商品、提供和接受勞務(續)

	本年累計數 人民幣元	上年累計數 人民幣元
服務區管理承包費支出		
佛山廣三高速公路有限公司	448,293.44	512,039.75
廣東廣珠西線高速公路有限公司	6,284,983.33	2,050,000.00
廣東河惠高速公路有限公司	1,156,772.52	1,170,930.31
廣東虎門大橋有限公司	33,385.60	405,756.84
廣東江中高速公路有限公司	2,831,375.03	2,814,000.00
廣東京珠高速公路廣珠北段有限公司	193,181.29	339,200.04
廣東開陽高速公路有限公司	7,196,119.98	7,365,376.98
廣東茂湛高速公路有限公司	2,765,156.40	2,616,500.00
廣東梅河高速公路有限公司	3,727,089.24	3,678,571.10
廣東汕汾高速公路有限公司	2,163,728.97	1,986,220.00
廣東汕揭高速公路有限公司	8,271.16	1,000,000.00
廣東深汕西高速公路有限公司	2,585,634.49	2,304,328.88
廣東省高速公路有限公司	4,660,739.03	7,898,346.50
廣東省公路建設有限公司	2,842,227.69	2,759,609.66
廣東台山沿海高速公路有限公司	514,400.00	514,400.00
廣東西部沿海高速公路珠海段有限公司	1,135,200.00	1,135,200.00
廣東陽茂高速公路有限公司	3,775,312.72	3,803,140.01
廣東渝湛高速公路有限公司	2,596,208.83	2,491,676.00
廣東粵東高速公路實業發展有限公司	822,352.48	746,612.50
廣東粵贛高速公路有限公司	8,545,457.28	8,536,110.00
廣東粵嘉高速公路有限公司	228,900.00	228,900.00
廣東雲梧高速公路有限公司	3,300,000.00	3,300,000.00
廣東湛徐高速公路有限公司	4,000,000.00	4,000,000.00

(七) 關聯方及關聯交易 (續)

5、 關聯交易情況 (續)

合併 (續)

(1) 購銷商品、提供和接受勞務(續)

	本年累計數 人民幣元	上年累計數 人民幣元
服務區管理承包費支出(續)		
廣東肇陽高速公路有限公司	1,629,919.97	1,500,000.00
廣佛高速公路有限公司	1,486,850.24	1,601,912.19
廣深珠高速公路有限公司	19,757,991.05	14,178,582.98
河源河龍高速公路有限公司	1,467,948.38	1,416,591.00
京珠高速公路廣珠段有限公司	1,596,764.42	1,722,231.94
雲浮市廣雲高速公路有限公司	1,118,493.16	1,121,846.00
肇慶粵肇公路有限公司	1,200,000.00	1,200,000.00
廣東省路橋建設發展有限公司	7,944,134.50	7,095,720.00
廣東江肇高速公路管理中心	7,288,875.42	—
廣東省佛開高速公路有限公司	2,186,166.69	—
廣東博大高速公路有限公司	804,750.02	—
其他	51,197.80	120,181.44
	108,347,881.13	91,613,984.12

上述服務區管理承包費支出交易系本集團內相關公司依據本公司與交通集團於2005年9月15日簽署的《優先經營權協議》分別與上述關聯方簽訂的高速公路服務承包協議執行。承包費由雙方協商確定。

(七) 關聯方及關聯交易 (續)

5、關聯交易情況 (續)

合併 (續)

(1) 購銷商品、提供和接受勞務(續)

	本年累計數 人民幣元	上年累計數 人民幣元
租賃支出		
廣深珠高速公路有限公司	615,614.00	—
廣東高達物業發展有限公司	1,673,025.08	1,591,206.17
廣東利通置業投資有限公司(註)	—	3,789,351.50
廣州粵運投資管理有限公司	1,494,762.00	509,600.00
	3,783,401.08	5,890,157.67

註：於2012年5月16日，本公司與廣東利通置業投資有限公司就其向本公司出租物業訂立租賃協議，租賃期為3年，自2012年5月16日起至2015年5月15日止。2012年12月31日本公司完成重大資產重組事宜後，決定終止上述租賃協議，經與廣東利通置業投資有限公司協商，雙方於2013年3月19日簽署了房屋租賃終止協議，約定自2012年10月16日起不再支付租賃費。

(七) 關聯方及關聯交易 (續)

5、 關聯交易情況 (續)

合併 (續)

(1) 購銷商品、提供和接受勞務(續)

	本年累計數 人民幣元	上年累計數 人民幣元
維護修理費支出		
廣東虎門大橋有限公司	600,000.00	600,000.00
廣東河惠高速公路有限公司	1,240,908.00	—
廣東陽茂高速公路有限公司	4,058,043.76	—
	5,898,951.76	600,000.00
接受勞務支出		
廣東飛達交通工程有限公司	—	21,794,174.88
廣東虎門大橋有限公司	4,200,000.00	4,200,000.00
廣州新軟計算機技術有限公司	114,600.00	1,471,076.00
廣東交通電訊有限公司	—	1,956,569.11
廣東省公路建設物資供應站	—	108,710.77
廣東高達物業發展有限公司	475,436.64	—
萬利佳國際有限公司	3,933,608.04	—
廣東省高速公路有限公司	252,462.49	—
其他	185,433.03	11,740.97
	9,161,540.20	29,542,271.73

上述交易以雙方協議價格計算。

(七) 關聯方及關聯交易 (續)

5、關聯交易情況 (續)

合併 (續)

(2) 資金池交易

汽運集團之子公司肇慶市粵運汽車運輸有限公司2012年9月28日前參與交通集團的資金池安排，本集團將上述款項結餘反映在「其他應收款」項目中。肇慶市粵運汽車運輸有限公司僅就存放在交通集團資金池中的資金按銀行活期存款利率計算收取存款利息，無其他收益。

(3) 資金拆借

人民幣元

關聯方	年利率	年初餘額	本年借入 /借出金額	本年歸還 /收回金額	年末餘額	拆借期限
拆出						
汕頭市潮南粵運天島運輸有限公司	6.00%	1,400,000.00	—	—	1,400,000.00	24/05/2007-31/12/2014
廣州市通驛雅途高速公路 出行服務有限公司	5.40%	2,000,000.00	—	—	2,000,000.00	8/10/2013-7/10/2014
陸豐深汕高速公路服務有限公司	7.50%	1,298,458.89	—	900,000.00	398,458.89	1/4/2012-31/3/2015
廣東新粵交通投資有限公司	5.85%	107,000,000.00	—	107,000,000.00	—	未約定
拆入						
交通集團	4.13-5.85%	26,000,000.00	—	26,000,000.00	—	未約定

(七) 關聯方及關聯交易 (續)

5、 關聯交易情況 (續)

合併 (續)

(4) 關聯方資產受讓情況

人民幣元

關聯方	關聯方交易內容	關聯方 交易類型	關聯方交易 定價原則	本年累計數	上年累計數
廣東東方思維科技有限公司	購建固定資產及 其他長期資產	購建資產	協議定價	2,127,501.32	不適用
廣東新粵交通投資有限公司	購建固定資產	購建資產	協議定價	346,660.96	不適用
廣東飛達交通工程有限公司	購建固定資產	購建資產	協議定價	682,302.85	—
廣東廣珠西線高速公路有限公司	購建固定資產	購建資產	協議定價	5,285,838.00	—
廣東晶通公路工程建設集團有限公司	購建固定資產	購建資產	協議定價	867,836.00	—
廣東汕揭高速公路有限公司	購建固定資產	購建資產	協議定價	3,000,000.00	—
廣州新軟計算機技術有限公司	購建無形資產	購建資產	協議定價	238,461.53	—
合計				12,548,600.66	

(七) 關聯方及關聯交易 (續)

5、 關聯交易情況 (續)

合併 (續)

(5) 關聯方利息收入和利息支出

	本年累計數 人民幣元	上年累計數 人民幣元
利息收入		
廣州市通驛雅途高速公路出行服務有限公司	108,000.00	108,000.00
深圳粵運投資發展有限公司	—	792,967.39
梅州市粵運汽車運輸有限公司	—	479,608.89
廣東新粵交通投資有限公司	6,346,356.14	不適用
陸豐深汕高速公路服務有限公司	180,000.00	—
其他	111,906.26	54,732.25
	6,746,262.40	1,435,308.53
利息支出		
交通集團	467,347.21	11,494,489.14
廣州新粵瀝青有限公司	—	24,640.91
納入集團資金池單位	57,583.36	49,604.51
	524,930.57	11,568,734.56

(七) 關聯方及關聯交易 (續)

5、 關聯交易情況 (續)

合併 (續)

(6) 受託管理

根據本集團下屬子公司汽運集團和廣州粵運投資管理有限公司於2012年6月分別與深圳粵運投資發展有限公司和深圳粵港汽車運輸有限公司、廣東陽江汽車運輸集團有限公司、梅州市粵運汽車運輸有限公司簽訂的委託管理合同，廣州粵運投資管理有限公司全權委託本公司管理其所持有的深圳粵運投資發展有限公司、廣東陽江汽車運輸集團有限公司、梅州市粵運汽車運輸有限公司的股權及經營管理上述三家公司，委託管理期間為從上述公司股權過戶至廣州粵運投資管理有限公司投資名下的工商變更登記手續辦理完畢之日起至2014年12月31日。根據委託管理合同，深圳粵運投資發展有限公司、廣東陽江汽車運輸集團有限公司、梅州市粵運汽車運輸有限公司的年度託管費用為人民幣7,662,000.00元。2013年度，汽運集團取得的委託管理費收入合計為人民幣7,662,000.00元(上年度：人民幣3,831,000.00元)。

2012年9月17日，交通集團就其持有的廣東省拱北汽車運輸有限責任公司、岐關車路有限公司以及威盛運輸企業有限公司的股權和該等公司的業務經營委託本公司予以管理並簽署《委託管理協議》。該協議自2012年12月31日起生效。本年度本公司取得的委託管理費收入合計人民幣600,000.00元。

(7) 商標權及線路牌照的許可使用

汽運集團於本年度及上年度將「粵運」商標使用權和部分線路牌的使用權無償給予深圳粵運投資發展有限公司、廣東陽江汽車運輸集團有限公司、梅州市粵運汽車運輸有限公司及部分聯營企業使用。

(七) 關聯方及關聯交易 (續)

5、 關聯交易情況 (續)

合併 (續)

(8) 物業管理委託服務

2012年6月19日，廣州粵運投資管理有限公司與本集團下屬子公司廣東運興物業管理有限公司簽訂物業委託管理協議，廣州粵運投資管理有限公司委任廣東運興物業管理有限公司就粵運大廈提供物業管理服務，期限由2012年6月1日到2015年5月31日，廣東運興物業管理有限公司獲准保留向粵運大廈的所有用戶收取的管理費、電費及其他有關費用及開支，並將其視為委託費。

(9) 過橋過路費

本集團下屬提供運輸服務業的公司在提供運輸服務時向交通集團下屬子公司支付過橋過路費。

(10) 關聯方擔保

2010年9月，汽運集團與華夏銀行股份有限公司廣州分行簽訂最高額保證合同，汽運集團無償為梅州市粵運汽車運輸有限公司於2010年2月11日至2011年2月11日期間在華夏銀行股份有限公司廣州分行所取得的銀行借款提供最高額人民幣80,000,000.00元擔保。本年末，梅州市粵運汽車運輸有限公司在華夏銀行股份有限公司廣州分行的借款餘額為人民幣0.00元(上年末：人民幣65,000,000.00元)。

汽運集團2012年委託華夏銀行股份有限公司作為主承銷商，發行2012年度第一期非公開定向債務融資工具，第一期發行額度為人民幣3億元，期限3年，票面利率為5.8%。交通集團為該債券發行提供了本息全額無條件不可撤銷的連帶責任保證擔保。

(七) 關聯方及關聯交易 (續)

5、 關聯交易情況 (續)

母公司

本公司本年度與子公司之間發生的關聯交易明細資料如下，與其他關聯方發生的重大關聯交易已在附註(七)5所列的合併關聯交易情況中披露。

(1) 購銷商品、提供和接受勞務

	本年累計數 人民幣元	上年累計數 人民幣元
材料物流服務收入		
東莞市南粵佳富儲運有限公司	17,408,870.42	754,440.12
廣東南粵物流實業有限公司	758,695.89	2,528,008.12
	18,167,566.31	3,282,448.24
物資採購支出		
廣東南粵物流實業有限公司	528,300,617.13	242,035,995.84
東莞市南粵佳富儲運有限公司	21,242,298.96	7,389,718.84
粵運交通股份(香港)有限公司	74,237,708.21	65,528,535.65
廣東新粵交通投資有限公司	—	1,585,687.63
	623,780,624.30	316,539,937.96
接受勞務支出		
廣東南粵物流實業有限公司	31,990,604.57	45,000,000.00
廣東新路廣告有限公司	134,716.98	293,320.00
廣東南粵物流國際貿易有限公司	—	133,095.87
廣東東方思維科技有限公司	—	2,869,000.00
粵運交通股份(香港)有限公司	5,000,000.00	5,000,000.00
廣東通驛高速公路服務區有限公司	222,831.27	—
東莞市南粵佳富儲運有限公司	6,383,991.11	—
廣東省交通工程有限公司	1,486,795.00	—
	45,218,938.93	53,295,415.87

上述交易以雙方協議價格計算。

(七) 關聯方及關聯交易 (續)

5、關聯交易情況 (續)

母公司 (續)

(2) 關聯方管理費用情況

	本年累計數 人民幣元	上年累計數 人民幣元
租賃費支出		
廣東省交通工程有限公司	<u>1,639,651.20</u>	<u>1,818,518.40</u>
物業管理費支出		
廣東運興物業管理有限公司	<u>1,942,290.00</u>	<u>—</u>

上述交易以雙方協議價格計算。

(3) 關聯方利息收入和利息支出

	本年累計數 人民幣元	上年累計數 人民幣元
利息收入		
廣東南粵物流實業有限公司	6,964,228.36	7,293,359.69
汽運集團	598,356.16	—
廣東東方思維科技有限公司	—	240,187.15
廣東新粵交通投資有限公司	6,346,356.14	6,818,323.26
	<u>13,908,940.66</u>	<u>14,351,870.10</u>

(七) 關聯方及關聯交易 (續)

5、關聯交易情況 (續)

母公司 (續)

(3) 關聯方利息收入和利息支出

	本年累計數 人民幣元	上年累計數 人民幣元
利息支出		
廣東冠通高速公路路產經營有限公司	51,494.79	59,096.78
廣東金道達高速公路經濟開發有限公司	162,582.58	198,941.02
廣東通驛高速公路服務區有限公司	390,371.66	721,113.22
廣東新路廣告有限公司	106,142.47	83,731.00
廣東南粵物流實業有限公司	54,760.72	—
汽運集團	131,990.75	—
廣東南粵物流國際貿易有限公司	—	31,961.81
其他	—	69,990.61
	897,342.97	1,164,834.44

根據有關協議，本集團對部分關聯企業相關銀行賬戶(以下簡稱「資金池賬戶」)的資金進行歸集並統一管理，本集團對上述歸集的資金有隨時調撥的權利，該等關聯企業在其資金池賬戶及本公司相關銀行賬戶當前可用餘額均足夠時可通過其資金池賬戶對外支付。上述資金歸集在本集團「其他應付款」項目中核算，按銀行活期存款利率計息。該等關聯方的資金池賬戶的資金餘額見附註(七)6「關聯方應收應付款項」；相應利息支出如上所列。

	本年累計數 人民幣元	上年累計數 人民幣元
委託貸款利息收入		
廣東南粵物流實業有限公司	275,512.25	—

(七) 關聯方及關聯交易 (續)

5、關聯交易情況 (續)

母公司 (續)

(4) 為全資子公司提供擔保

2013年度，本公司與三家銀行分別簽訂銀行授信擔保合同，無償為子公司廣東南粵物流實業有限公司提供總額為人民幣596,800,000.00元的最高額度借款擔保。截止2013年12月31日，已使用擔保額度為人民幣128,000,000.00元，未使用擔保額度為人民幣468,800,000.00元。

(5) 關鍵管理人員薪酬

本公司本年度關鍵管理人員薪酬總額為人民幣5,238,863.59元(上年度：人民幣7,136,892.59元)。

董事及監事的薪酬如下：

人民幣元

	執行董事、 董事長		執行董事					
	劉偉(註2)	禰宗民(註3)	湯英海	姚漢雄	郭俊發(註2)	劉洪(註1)	王衛兵(註1)	
2013年：								
董事會費	—	—	—	—	—	—	—	—
基本薪金及補貼	—	828,100.18	661,242.64	401,442.00	—	—	—	—
退休福利計劃供款	—	30,879.38	29,781.09	63,002.30	—	—	—	—
合計	—	858,979.56	691,023.73	464,444.30	—	—	—	—
2012年：								
董事會費	—	—	—	—	—	—	—	—
基本薪金及補貼	—	347,942.88	268,567.68	17,981.16	43,499.92	567,244.29	555,772.05	708,290.00
退休福利計劃供款	—	17,856.18	17,856.18	2,351.32	459.77	65,673.72	65,241.60	8,000.00
合計	—	365,799.06	286,423.86	20,332.48	43,959.69	632,918.01	621,013.65	716,290.00

(七) 關聯方及關聯交易 (續)

5、 關聯交易情況 (續)

母公司 (續)

(5) 關鍵管理人員薪酬(續)

	執行董事	非執行董事	獨立非執行董事		監事會主席	監事	
	曾剛強(註1)	李斌(註2)	桂壽平	劉少波	彭曉雷	游小聰	饒鋒生 張莉
2013年：							
董事會費	—	—	—	—	—	—	—
基本薪金及補貼	—	—	60,000.00	60,000.00	60,000.00	—	380,587.40 184,498.11
退休福利計劃供款	—	—	—	—	—	—	62,047.88 19,695.80
合計	—	—	60,000.00	60,000.00	60,000.00	—	442,635.28 204,193.91
2012年：							
董事會費	—	—	—	—	—	—	—
基本薪金及補貼	480,902.82	—	60,000.00	60,000.00	60,000.00	—	457,252.58 289,082.56
退休福利計劃供款	45,712.33	—	—	—	—	—	60,488.64 48,943.80
合計	526,615.15	—	60,000.00	60,000.00	60,000.00	—	517,741.22 338,026.36

(七) 關聯方及關聯交易 (續)

5、關聯交易情況 (續)

母公司 (續)

(5) 關鍵管理人員薪酬(續)

	監事			獨立監事				
	李輝	柯琳	雷建	李海虹	成卓(註1)	周潔德(註1)	陸正華(註2)	白華(註2)
2013年：								
董事會費	—	—	—	—	—	—	—	—
基本薪金及補貼	313,839.94	631,322.35	308,130.21	—	—	—	—	—
退休福利計劃供款	46,723.69	25,848.72	25,848.72	—	—	—	—	—
合計	<u>360,563.63</u>	<u>657,171.07</u>	<u>333,978.93</u>	<u>—</u>	<u>—</u>	<u>—</u>	<u>—</u>	<u>—</u>
2012年：								
董事會費	—	—	—	—	—	—	—	—
基本薪金及補貼	263,683.81	—	—	—	20,800.00	20,800.00	24,000.00	24,000.00
退休福利計劃供款	45,576.72	—	—	—	—	—	—	—
合計	<u>309,260.53</u>	<u>—</u>	<u>—</u>	<u>—</u>	<u>20,800.00</u>	<u>20,800.00</u>	<u>24,000.00</u>	<u>24,000.00</u>

註1：已於2012年本公司董事會換屆時離任。

註2：不在本公司領取薪酬。

註3：禰宗民先生的薪酬包括了其作為本公司執行董事及總經理所領取的薪酬。

(七) 關聯方及關聯交易 (續)

5、 關聯交易情況 (續)

母公司 (續)

(5) 關鍵管理人員薪酬(續)

除上述董事和監事外，本公司其他關鍵管理人員薪酬如下：

	人民幣元	
項目名稱	本年發生額	上年發生額
其他關鍵管理人員	2,140,779.54	2,488,912.58
合計	2,140,779.54	2,488,912.58

註1： 關鍵管理人員指有權利並負責進行計劃、指揮和控制企業活動的人員。包括董事、總經理、總會計師、財務總監、主管各項事務的副總經理，以及行使類似政策職能的人員，本公司的最高行政人員為總經理。

註2： 本年度內，本集團及本公司未支付任何的為促使董事加盟的任何款項；亦未支付任何的為補償董事離任的任何款項。

本集團薪酬最高的前5名人士中有3名(上年有3名)為本公司董事，其餘2名(上年有2名)的薪酬如下：

	人民幣元	
項目名稱	本年發生額	上年發生額
基本薪金及補貼	1,263,202.99	1,306,728.49
退休福利計劃供款	48,697.44	61,867.68
合計	1,311,900.43	1,368,596.17

本集團薪酬最高的前5名人士中有1名人士薪酬在港元100萬元—港元150萬元之間，其餘4名人士薪酬均在港元100萬元以下。

(七) 關聯方及關聯交易 (續)

6、關聯方應收應付款項

合併

科目	關聯方名稱	年末數 人民幣元	年初數 人民幣元
應收賬款	廣東博大高速公路有限公司	29,214,419.74	69,019,087.86
	廣東冠粵路橋有限公司	—	14,496,117.62
	廣東廣樂高速公路有限公司	—	86,407,083.78
	廣東廣珠西線高速公路有限公司	2,942,846.06	36,888,064.83
	廣東虎門大橋有限公司	3,986,523.51	3,222,177.48
	廣東晶通公路工程建設集團有限公司	13,964,607.00	2,515,670.80
	廣東梅河高速公路有限公司	4,639,945.83	6,636,077.33
	廣東深汕西高速公路有限公司	102,926.21	145,530.00
	廣東省高速公路有限公司	22,075,233.22	22,118,706.27
	廣東省公路機械材料公司	—	5,085,607.79
	廣東省公路建設有限公司	63,662.32	668,745.49
	廣東省路橋建設發展有限公司	1,004,645.61	4,224,226.91
	廣東省長大公路工程有限公司	36,774,103.32	14,655,997.82
	廣東渝湛高速公路有限公司	590,348.86	590,348.86
	廣東雲梧高速公路有限公司	34,936,018.79	34,475,727.49
	廣東肇陽高速公路有限公司	40,673,290.00	42,649,369.00
	廣深珠高速公路有限公司	545,747.99	—
廣州新粵瀝青有限公司	16,263,929.40	1,049,130.80	

(七) 關聯方及關聯交易 (續)

6、 關聯方應收應付款項 (續)

合併 (續)

科目	關聯方名稱	年末數 人民幣元	年初數 人民幣元
應收賬款(續)	京珠高速公路廣珠段有限公司	—	309,117.00
	肇慶市廣賀高速有限公司	46,119,527.10	46,119,523.86
	肇慶粵肇公路有限公司	834,743.62	834,743.62
	廣東省交通發展有限公司	1,091,560.59	1,091,560.59
	跨境快線巴士管理有限公司	1,014,422.34	754,630.46
	廣州天河客運站有限公司	910,986.13	979,617.85
	廣東省廣汕高速客運有限公司	550,059.09	62,185.15
	廣東省拱北汽車運輸有限責任公司	94,222.62	216,117.24
	廣東省汽車總站有限公司	—	1,064,304.16
	廣東新粵交通投資有限公司	59,577,685.44	59,923,627.76
	廣東陽茂高速公路有限公司	781,831.16	—
	廣東粵嘉高速公路有限公司	274,313.99	—
	廣東廣江高速客運有限公司	105,399.50	—
	汕頭市潮南粵運天島運輸有限公司	179,901.70	—
	其他	413,533.72	255,460.42
		<u>319,726,434.86</u>	<u>456,458,558.24</u>

(七) 關聯方及關聯交易 (續)

6、關聯方應收應付款項 (續)

合併 (續)

科目	關聯方名稱	年末數 人民幣元	年初數 人民幣元
應付賬款	廣東河惠高速公路有限公司	1,017,287.44	1,180,191.52
	廣東晶通公路工程建設集團有限公司	—	397,580.00
	廣東開陽高速公路有限公司	868,409.58	424,749.58
	廣東茂湛高速公路有限公司	399,841.91	422,341.91
	廣東梅河高速公路有限公司	1,262,956.34	960,371.10
	廣東汕汾高速公路有限公司	4,106,247.81	3,365,879.96
	廣東汕揭高速公路有限公司	16,706.88	5,002,549.96
	廣東深汕西高速公路有限公司	1,781,391.83	1,403,275.24
	廣東省高速公路有限公司	17,271,067.57	17,929,397.12
	廣東省公路機械材料公司	18,260,822.48	31,171,685.03
	廣東省公路建設有限公司	5,014,661.73	3,467,209.66

(七) 關聯方及關聯交易 (續)

6、 關聯方應收應付款項 (續)

合併 (續)

科目	關聯方名稱	年末數 人民幣元	年初數 人民幣元
應付賬款(續)	廣東省長大公路工程有限	4,936,370.40	4,839,791.85
	廣東陽茂高速公路有限	285,872.73	308,240.01
	廣東粵東高速公路實業發展有限	3,684,509.98	3,416,632.50
	廣東粵贛高速公路有限	265,457.28	—
	廣東湛徐高速公路有限	12,333,333.33	8,333,333.33
	廣東肇陽高速公路有限	4,625,000.00	3,125,000.00
	廣佛高速公路有限	853,131.51	1,097,279.61
	廣深珠高速公路有限	10,120,690.54	4,252,113.78
	廣州新粵瀝青有限	20,170,939.55	80,595,107.28
	京珠高速公路廣珠段有限	1,607,996.36	1,722,231.94
	雲浮市廣雲高速公路有限	609,045.16	592,398.00
	肇慶粵肇公路有限	162,730.90	1,200,000.00
	廣東省拱北汽車運輸有限責任	157,465.60	858,352.78
	廣東新粵交通投資有限	6,952,651.81	6,952,651.81
	廣東東方思維科技有限	525,872.80	1,127,400.00
	廣東省路橋建設發展有限	24,556,962.49	15,063,750.00
岐關車路有限	637,860.20	773,012.37	

(七) 關聯方及關聯交易 (續)

6、關聯方應收應付款項 (續)

合併 (續)

科目	關聯方名稱	年末數 人民幣元	年初數 人民幣元
應付賬款(續)	佛山廣三高速公路有限公司	295,416.79	—
	廣東博大高速公路有限公司	804,750.02	—
	廣東飛達交通工程有限公司	218,302.85	—
	廣東廣珠西線高速公路有限公司	5,285,838.00	—
	廣東江中高速公路有限公司	535,375.03	—
	廣東省佛開高速公路有限公司	2,186,166.69	—
	廣東廣業深通燃氣有限公司	1,088,680.67	—
	廣東江肇高速公路管理中心	7,288,875.42	—
	其他	394,390.02	239,301.41
		160,583,079.70	200,221,827.75

(七) 關聯方及關聯交易 (續)

6、 關聯方應收應付款項 (續)

合併 (續)

科目	關聯方名稱	年末數 人民幣元	年初數 人民幣元
預付款項	廣東晶通公路工程建設集團有限公司	533,898.02	867,836.00
	廣東汕揭高速公路有限公司	2,543.86	3,000,000.00
	廣東省路橋建設發展有限公司	4,735.36	3,000,000.00
	廣東華路交通科技有限公司	140,000.00	140,000.00
	廣州新粵瀝青有限公司	297,813,857.21	7,961,042.90
	廣東廣珠西線高速公路有限公司	24,010,456.00	—
	廣東廣業深通燃氣有限公司	350,000.00	—
	廣東東方思維科技有限公司	214,600.00	—
	廣東省交通集團檢測中心	389,660.00	—
	其他	89,206.45	89,241.06
		<u>323,548,956.90</u>	<u>15,058,119.96</u>

(七) 關聯方及關聯交易 (續)

6、關聯方應收應付款項 (續)

合併 (續)

科目	關聯方名稱	年末數 人民幣元	年初數 人民幣元
預收款項	廣東博大高速公路有限公司	—	627,350.00
	廣東深汕西高速公路有限公司	235,735.00	242,778.01
	廣東開陽高速公路有限公司	201,844.68	207,900.00
	廣東茂湛高速公路有限公司	—	174,228.45
	廣東省高速公路有限公司	111,014.53	114,345.00
	廣東省路橋建設發展有限公司	246,932.64	246,932.64
	廣東西部沿海高速公路珠海段有限公司	2,153,282.88	2,153,282.88
	廣東粵贛高速公路有限公司	217,864.06	224,400.00
	河源河龍高速公路有限公司	67,425.72	69,448.50
	廣東河惠高速公路有限公司	85,970.85	132,825.00
	廣東汕汾高速公路有限公司	105,492.66	108,657.45
	廣東渝湛高速公路有限公司	73,560.37	113,620.65
	廣東粵東高速公路實業發展有限公司	138,483.78	142,638.25
	廣東湛徐高速公路有限公司	—	188,598.30
	廣東新粵交通投資有限公司	283,376.93	515,639.57

(七) 關聯方及關聯交易 (續)

6、 關聯方應收應付款項 (續)

合併 (續)

科目	關聯方名稱	年末數 人民幣元	年初數 人民幣元
預收款項(續)	廣東潮惠高速公路有限公司	71,503,667.29	—
	廣東廣樂高速公路有限公司	373,702,895.46	—
	廣東省公路建設有限公司	70,580,511.41	—
	廣東平興高速公路有限公司	24,923,356.94	—
	廣州市通驛雅途高速公路出行服務有限公司	430,000.00	—
	廣東江肇高速公路管理中心	117,608.17	—
	其他	77,448.25	3,760.45
		545,256,471.62	5,266,405.15
其他應收款	廣東博大高速公路有限公司	460,341.52	302,602.52
	廣東佛達高速公路經濟發展有限公司	—	415,406.77
	廣東廣珠西線高速公路有限公司	1,502,000.00	1,000,000.00
	廣東利通置業投資有限公司	1,381,486.00	1,377,946.00
	廣東茂湛高速公路有限公司	1,000,000.00	1,000,000.00
	廣東梅河高速公路有限公司	750,258.30	597,177.30
	廣東省高速公路有限公司	502,643.36	1,201,177.14
	廣東省公路建設物資供應站	—	181,005.24
	廣東省公路建設有限公司	349,033.60	300,000.00
	廣東省路橋建設發展有限公司	2,047,954.58	2,452,411.80

(七) 關聯方及關聯交易 (續)

6、關聯方應收應付款項 (續)

合併 (續)

科目	關聯方名稱	年末數 人民幣元	年初數 人民幣元
其他應收款(續)	廣東省長大公路工程有限	4,196,197.70	4,146,197.70
	廣東西部沿海高速公路珠海段有限	300,000.00	300,000.00
	廣東陽茂高速公路有限	990,117.00	500,000.00
	廣東渝湛高速公路有限	500,000.00	500,000.00
	廣東粵贛高速公路有限	500,000.00	500,000.00
	陽江市錦程小汽車出租有限(註1)	不適用	945,760.15
	廣東新粵交通投資有限(註2)	13,629,720.68	114,308,301.31
	廣東東方思維科技有限	145,390.00	151,390.00
	廣深珠高速公路有限	842,118.31	821,400.00
	廣州市通驛雅途高速公路出行服務有限(註2)	2,000,000.00	2,000,000.00
	河源河龍高速公路有限	171,620.58	171,870.58
	雲浮市廣雲高速公路有限	102,518.00	102,518.00
	岐關車路有限	15,096,915.52	13,516,864.55
	廣州天河客運站有限	9,675,090.00	9,675,090.00
	汕頭市汽車客運中心站有限	5,036,974.99	5,785,853.74
	汕頭市潮南粵運天島運輸有限(註2)	3,327,817.95	3,227,904.84
	江門廣江高速客運有限	1,869,000.00	1,869,000.00
	威盛運輸企業有限	6,846,690.13	6,499,246.36
	廣東廣江高速客運有限	588,500.00	1,008,000.00

(七) 關聯方及關聯交易 (續)

6、 關聯方應收應付款項 (續)

合併 (續)

科目	關聯方名稱	年末數 人民幣元	年初數 人民幣元
其他應收款(續)	汕頭市潮陽粵運天島運輸有限公司	1,221,405.78	1,114,303.65
	廣東省拱北汽車運輸有限責任公司	734,764.24	—
	廣東陽江汽車運輸集團有限公司	11,738,466.78	11,650,571.52
	廣州粵運投資管理有限公司	6,818,928.48	1,941,940.55
	廣東粵嘉高速公路有限公司	707,048.33	—
	深圳粵運投資發展有限公司	2,120,749.15	—
	廣東廣業深通燃氣有限公司	500,000.00	—
	廣東江肇高速公路管理中心	987,844.00	—
	其他	344,109.07	425,766.55
		<u>98,985,704.05</u>	<u>189,989,706.27</u>
長期應收款	陸豐深汕高速公路服務有限公司(註3)	<u>398,458.89</u>	<u>1,298,458.89</u>

(七) 關聯方及關聯交易 (續)

6、關聯方應收應付款項 (續)

合併 (續)

註1：陽江市錦程小汽車出租有限公司原為本集團之聯營公司，已於本年處置。

註2：上述其他應收款中，包括：

- (1) 本集團下屬子公司廣東通驛高速公路服務區有限公司為其合營公司廣州市通驛雅途高速公路出行服務有限公司提供借款人民幣2,000,000.00元，年利率為5.4%，到期日為2014年10月7日(上年末：人民幣2,000,000.00元，年利率5.4%，到期日為2013年4月7日，合同到期後已經續簽)。
- (2) 本公司為廣東新粵交通投資有限公司提供借款人民幣107,000,000.00元，年利率為5.85%(上年末：人民幣107,000,000.00元，年利率6.00-6.56%)。本公司已於2013年12月全部收回該筆借款。
- (3) 本集團下屬子公司汽運集團為聯營企業汕頭市潮南粵運天島運輸有限公司提供的借款人民幣1,400,000.00元，年利率為6.00%(上年末：人民幣1,400,000.00元，年利率5.91%)。

註3：上述長期應收款為廣東通驛高速公路服務有限公司之子公司廣東金道達高速公路經濟開發有限公司為其聯營公司陸豐深汕高速公路出行服務有限公司提供的借款，截至2013年12月31日止，借款餘額為人民幣398,458.89元，年利率7.5%，到期日為2015年3月31日。以上長期應收款已全額計提壞賬準備。

(七) 關聯方及關聯交易 (續)

6、 關聯方應收應付款項 (續)

合併 (續)

科目	關聯方名稱	年末數 人民幣元	年初數 人民幣元
其他應付款	廣東省公路建設有限公司	—	12,541,400.00
	廣東虎門大橋有限公司	150,000.00	—
	廣東利通置業投資有限公司	1,377,946.00	1,377,946.00
	廣東省公路建設物資供應站	—	108,710.77
	交通集團	2,489,756.98	27,894,540.82
	跨境快線巴士管理有限公司	200,331.40	206,591.84
	威盛運輸企業有限公司	2,172,994.78	2,174,826.32
	廣東南粵物流國際貿易有限公司	4,736,877.48	11,297,004.70
	廣東陽江汽車運輸集團有限公司	—	972,006.68
	陽江市集強汽車銷售維修有限公司	505,015.09	210,394.29
	廣東新粵交通投資有限公司	1,118,220.88	1,517,111.92
	廣深珠高速公路有限公司	158,102.04	—
	廣東省廣汕高速客運有限公司	598,423.94	—
	廣東東方思維科技有限公司	101,822.34	—
	萬利佳國際有限公司	1,151,724.74	—
	其他	212,549.74	224,652.81

(七) 關聯方及關聯交易 (續)

6、關聯方應收應付款項 (續)

合併 (續)

科目	關聯方名稱	年末數 人民幣元	年初數 人民幣元
其他應付款			
一 資金池餘額	廣東省廣汕高速客運有限公司	9,526,733.59	8,996,185.77
	廣東廣江高速客運有限公司	2,223,580.72	1,395,256.37
	廣東省汽車總站有限公司	1,041,016.39	1,039,104.64
	廣東省深汕高速客運有限公司	6,757,976.20	13,261,584.52
	深圳粵運投資發展有限公司	7,856,236.48	48,913,183.83
	梅州市粵運汽車運輸有限公司	31,552,667.85	4,506,341.02
	其他	1,988.72	1,981.50
		73,933,965.36	136,638,823.80
應付票據	廣東省公路機械材料公司	—	20,247,147.50
	廣州新粵瀝青有限公司	—	133,821,046.83
		—	154,068,194.33
應付股利	廣東新粵交通投資有限公司	2,780,436.84	452,736.84
	深圳市交通運輸有限公司	990,704.38	510,260.63
		3,771,141.22	962,997.47

(七) 關聯方及關聯交易 (續)

6、 關聯方應收應付款項 (續)

母公司

本公司本年度與子公司之間的關聯方往來餘額明細資料如下，與其他關聯方發生的重大關聯方往來餘額已在附註(七)6所列的合併關聯方應收應付款項中披露。

科目	關聯方名稱	年末數 人民幣元	年初數 人民幣元
應收賬款	廣東南粵物流實業有限公司	41,298,947.20	44,256,716.70
	東莞市南粵佳富儲運有限公司	20,336,000.00	1,336,880.00
	粵運交通股份(香港)有限公司	1,471,080.88	1,471,080.88
		<u>63,106,028.08</u>	<u>47,064,677.58</u>
應付賬款	廣東南粵物流實業有限公司	19,266,174.86	12,307,434.35
	粵運交通股份(香港)有限公司	21,554,858.03	—
		<u>40,821,032.89</u>	<u>12,307,434.35</u>
預付款項	廣東南粵物流實業有限公司	120,211,991.63	35,644,640.72
	東莞市南粵佳富儲運有限公司	5,577,048.16	20,992,000.00
		<u>125,789,039.79</u>	<u>56,636,640.72</u>

(七) 關聯方及關聯交易 (續)

6、關聯方應收應付款項 (續)

母公司 (續)

科目	關聯方名稱	年末數 人民幣元	年初數 人民幣元
其他應收款	粵港汽車運輸聯營有限公司(香港)	479,498.96	423,413.04
	廣東通驛高速公路服務區有限公司	106,866.00	60,000.00
	廣東省交通工程有限公司	48,472,457.00	48,470,015.00
	廣東南粵物流實業有限公司	148,323,008.59	142,616,214.95
	粵運交通股份(香港)有限公司	1,199,979.71	814,488.39
	廣東粵利佳客運有限公司(香港)	4,275.00	123,000.20
	廣東新路廣告有限公司	102,058.00	—
	廣東冠通高速公路路產經營有限公司	10,687.00	—
	廣東金道達高速公路經濟開發有限公司	40,060.00	—
	東莞市南粵佳富儲運有限公司	24,789.00	—
	汽運集團	2,519,339.94	—
	粵港汽車運輸聯營有限公司(廣州)	19,236.00	—
	深圳粵港汽車運輸有限公司	32,060.00	—
		201,334,315.20	192,507,131.58

註：上述其他應收款中包括了拆借給廣東南粵物流實業有限公司資金，金額為人民幣124,361,220.07元(上年末：人民幣124,361,220.07元)。上述拆借款項按一年期銀行同期貸款利率計算利息，合同約定為一年，拆借期間如無歸還則按原合同繼續執行。

(七) 關聯方及關聯交易 (續)

6、 關聯方應收應付款項 (續)

母公司 (續)

科目	關聯方名稱	年末數 人民幣元	年初數 人民幣元
其他應付款	廣東新路廣告有限公司	54,594,329.77	24,488,547.30
	廣東通驛高速公路服務區有限公司	134,735,007.50	146,224,846.59
	廣東省交通工程有限公司	15,409.84	—
	廣東冠通高速公路路產經營有限公司	13,224,771.37	13,173,676.58
	廣東金道達高速公路經濟開發有限公司	16,130,411.41	51,968,188.83
	廣東南粵物流實業有限公司	319,215,078.69	7,150,960.55
	汽運集團	33,306,583.98	—
		<u>571,221,592.56</u>	<u>243,006,219.85</u>
應付票據	廣東南粵物流實業有限公司	<u>2,073,827.43</u>	<u>115,480,000.00</u>

(八) 承諾事項

1、 資本承諾

合併

單位：人民幣元

	年末數	年初數
已簽約但尚未於財務報表中確認的		
— 購建長期資產承諾	112,841,186.19	296,445,928.68
已批准但未簽約的資本承諾	—	8,000,000.00
合計	<u>112,841,186.19</u>	<u>304,445,928.68</u>

母公司

單位：人民幣元

	年末數	年初數
已簽約但尚未於財務報表中確認的		
— 購建長期資產承諾	<u>460,669.28</u>	<u>1,199,282.95</u>

(八) 承諾事項 (續)

2、 經營租賃承諾

至資產負債表日止，本集團對外簽訂的不可撤銷的經營租賃合約情況如下：

合併

單位：人民幣元

	年末數	年初數
資產負債表日後：		
1年以內	93,664,898.99	77,246,946.86
1年至2年內	87,068,428.53	74,928,369.16
2年至3年內	86,452,679.34	70,584,553.61
3年以後	1,053,043,158.08	997,213,217.13
合計	1,320,229,164.94	1,219,973,086.76

母公司

單位：人民幣元

	年末數	年初數
資產負債表日後：		
1年以內	1,885,423.80	615,615.00
1年至2年內	615,615.00	615,615.00
2年至3年內	615,615.00	615,615.00
3年以後	4,873,618.75	5,489,233.75
合計	7,990,272.55	7,336,078.75

(九) 其他重要事項

1、 本集團作為非同一控制下企業合併的購買方

本集團本年發生非同一控制下的企業合併的基本情況如下：

- (1) 被合併方基本情況：
被購買方的基本情況詳見附註(五)。

- (2) 被購買方主要財務信息
 - i) 河源汽運道路運輸業務及河源同發道路運輸業務

如附註(五)1所述，根據本集團下屬子公司河源市粵運汽車運輸有限公司各方股東簽訂的合同，2013年，河源市粵運汽車運輸有限公司的少數股東廣東省河源市汽車運輸集團有限公司將其河源汽運道路運輸業務作價投入河源市粵運汽車運輸有限公司；河源市粵運汽車運輸有限公司的少數股東河源市交通集團同發運輸有限公司將其河源同發道路運輸業務作價投入河源市粵運汽車運輸有限公司。

(九) 其他重要事項 (續)

1、 本集團作為非同一控制下企業合併的購買方 (續)

(2) 被購買方主要財務信息(續)

i) 河源汽運道路運輸業務及河源同發道路運輸業務(續)

河源汽運道路運輸業務的主要財務信息如下：

人民幣元

	購買日(即2013年2月1日)		2012年12月31日	
	賬面價值	公允價值	賬面價值	公允價值(註)
可辨認資產：				
流動資產	34,644,367.67	34,644,367.67	32,856,786.46	
非流動資產	50,868,547.47	133,627,402.77	69,496,057.23	
小計	85,512,915.14	168,271,770.44	102,352,843.69	
可辨認負債：				
流動負債	118,773,749.60	118,773,749.60	135,039,927.54	
非流動負債	11,422,543.86	11,422,543.86	13,739,551.98	
小計	130,196,293.46	130,196,293.46	147,835,842.14	
淨資產合計	(44,683,378.32)	38,075,476.98	(45,482,998.45)	
減：少數股東權益		—		
歸屬於河源市粵運汽車 運輸有限公司股東的權益		38,075,476.98		
減：收購對價		66,524,141.49		
商譽		28,448,664.51		

註： 由於無法取得有關非貨幣性資產的公允價值信息，被合併方在上一資產負債表日可辨認資產、負債的公允價值無法可靠取得。

(九) 其他重要事項 (續)

1、 本集團作為非同一控制下企業合併的購買方 (續)

(2) 被購買方主要財務信息(續)

i) 河源汽運道路運輸業務及河源同發道路運輸業務(續)

河源同發道路運輸業務的主要財務信息如下：

	購買日(即2013年2月1日)		2012年12月31日	
	賬面價值	公允價值	賬面價值	公允價值(註)
可辨認資產：				
流動資產	3,253,782.11	3,253,782.11	3,414,432.53	
非流動資產	6,216,453.27	33,533,325.92	6,274,969.63	
小計	9,470,235.38	36,787,108.03	9,689,402.16	
可辨認負債：				
流動負債	15,729,440.51	15,729,440.51	14,126,869.05	
非流動負債	20,000.00	20,000.00	20,000.00	
小計	15,749,440.51	15,749,440.51	14,146,869.05	
淨資產合計	(6,279,205.13)	21,037,667.52	(4,457,466.89)	
減：少數股東權益		—		
歸屬於河源市粵運汽車 運輸有限公司股東的權益		21,037,667.52		
減：收購對價		21,148,731.58		
商譽		111,064.06		

註： 由於無法取得有關非貨幣性資產的公允價值信息，被合併方在上一資產負債表日可辨認資產、負債的公允價值無法可靠取得。

廣東省河源市汽車運輸集團有限公司以河源汽運道路運輸業務作價人民幣66,524,141.49元投入河源市粵運汽車運輸有限公司；河源市交通集團同發運輸有限公司以河源同發道路運輸業務作價人民幣21,148,731.58元投入河源市粵運汽車運輸有限公司。

(九) 其他重要事項 (續)

1、 本集團作為非同一控制下企業合併的購買方 (續)

(2) 被購買方主要財務信息(續)

i) 河源汽運道路運輸業務及河源同發道路運輸業務(續)

	人民幣元
	金額
河源汽運道路運輸業務：	
作為合併對價的現金和現金等價物	—
減：被合併子公司及其他營業單位持有的現金和現金等價物	1,775,746.38
取得子公司及其他營業單位支付的現金和現金等價物	<u>(1,775,746.38)</u>
河源同發道路運輸業務：	
作為合併對價的現金和現金等價物	—
減：被合併子公司及其他營業單位持有的現金和現金等價物	241,487.40
取得子公司及其他營業單位支付的現金和現金等價物	<u>(241,487.40)</u>
取得子公司及其他營業單位支付的現金和現金等價物合計	<u><u>(2,017,233.78)</u></u>

以上對現金流量的影響包括在合併現金流量表中「收到其他與投資活動有關的現金」。

購買日為合併方實際取得被合併方控制權的日期，即被合併方的淨資產和生產經營決策的控制權轉移給合併方的日期。

ii) 陽江市陽開新形象公交有限公司

陽江市陽開新形象公交有限公司成立於2003年，由林喜攀和廣東粵運朗日股份有限公司共同設立，廣東粵運朗日股份有限公司持有35%的股權，原由林喜攀承包經營。

(九) 其他重要事項 (續)

1、本集團作為非同一控制下企業合併的購買方 (續)

(2) 被購買方主要財務信息(續)

ii) 陽江市陽開新形象公交有限公司(續)

2013年2月6日，廣東粵運朗日股份有限公司下屬子公司陽江市粵運朗日公共汽車有限公司和林喜攀簽訂股權轉讓協議，收購林喜攀持有的陽江市陽開新形象公交有限公司65%股權，收購價格為人民幣800萬元(其中包括受讓林喜攀對陽江市陽開新形象公交有限公司債權的價格人民幣945,000.00元)。股權轉讓後，廣東粵運朗日股份有限公司直接和間接合計擁有陽江市陽開新形象公交有限公司100%的股權，陽江市陽開新形象公交有限公司成為本集團的子公司。

人民幣元

	購買日(即2013年3月1日)		2012年12月31日	
	賬面價值	公允價值	賬面價值	公允價值(註1)
可辨認資產：				
流動資產	2,697,591.69	2,697,591.69	2,583,539.87	
非流動資產	3,864,582.88	4,169,774.53	4,109,125.63	
小計	6,562,174.57	6,867,366.22	6,692,665.50	
可辨認負債：				
流動負債	2,395,335.24	2,395,335.24	2,439,577.68	
非流動負債	1,846,180.50	1,846,180.50	1,956,313.61	
小計	4,241,515.74	4,241,515.74	4,395,891.29	
淨資產合計	2,320,658.83	2,625,850.48	2,296,774.21	
減：少數股東權益		—		
歸屬於廣東粵運朗日股份有限公司股東的權益		2,625,850.48		
減：收購對價		8,042,312.45		
商譽		5,416,461.97		

(九) 其他重要事項 (續)

1、 本集團作為非同一控制下企業合併的購買方 (續)

(2) 被購買方主要財務信息(續)

ii) 陽江市陽開新形象公交有限公司(續)

註1: 由於無法取得有關非貨幣性資產的公允價值信息，被合併方在上一資產負債表日可辨認資產、負債的公允價值無法可靠取得。

	人民幣元
	金額
合併對價	
現金及現金等價物	8,000,000.00
受讓的債權	(945,000.00)
廣東粵運朗日股份有限公司持有的35%股權的公允價值	987,312.45
合計	8,042,312.45

	人民幣元
	金額
作為合併對價的現金和現金等價物	8,000,000.00
減：被合併子公司及其他營業單位持有的現金和現金等價物	77,355.83
減：未支付金額	4,500,000.00
取得子公司及其他營業單位支付的現金和現金等價物	3,422,644.17

購買日為合併方實際取得被合併方控制權的日期，即被合併方的淨資產和生產經營決策的控制權轉移給合併方的日期。

(九) 其他重要事項 (續)

1、本集團作為非同一控制下企業合併的購買方 (續)

(3) 被合併方自購買日至合併當期末的經營成果及現金淨流量

i) 河源汽運道路運輸業務及河源同發道路運輸業務

人民幣元

	購買日至 合併當期末
營業收入	102,306,202.92
營業成本及費用	98,771,035.55
利潤總額	3,535,167.37
淨利潤	(1,612,647.68)
經營活動現金淨流量	(29,559,864.38)
投資活動現金淨流量	(80,288,580.11)
籌資活動現金淨流量	18,990,646.55
現金及現金等價物淨增加額	(90,857,797.94)

河源市粵運汽車運輸有限公司於2012年末新設立，河源汽運道路運輸業務及河源同發道路運輸業務在購買日後由河源市粵運汽車運輸有限公司重新整合後統一運營，為河源市粵運汽車運輸有限公司的主要業務，因此，以上經營成果及現金淨流量等信息按河源市粵運汽車運輸有限公司的財務信息列示。

(九) 其他重要事項 (續)

1、 本集團作為非同一控制下企業合併的購買方 (續)

(3) 被合併方自購買日至合併當期末的經營成果及現金淨流量(續)

ii) 陽江市陽開新形象公交有限公司

人民幣元

	購買日至 合併當期末
營業收入	6,611,361.28
營業成本及費用	8,476,508.51
利潤總額	(1,865,147.23)
淨利潤	(1,715,651.66)
經營活動現金淨流量	3,157,868.45
投資活動現金淨流量	(4,546,111.63)
籌資活動現金淨流量	1,589,572.26
現金及現金等價物淨增加額	201,329.08

2、 本年處置子公司相關信息

本集團之子公司陽江市新禾管理諮詢有限公司於本年度完成清算處置，並於2013年1月18日(「清算日」)完成工商注銷手續，因此本集團未將該子公司納入2013年12月31日的合併資產負債表的合併範圍內，但該子公司在清算日前的經營成果和現金流量已分別在2013年度的合併利潤表和合併現金流量表中反映。

(九) 其他重要事項 (續)

3、 分部報告

根據本集團的內部組織結構、管理要求及內部報告制度，本集團的經營業務劃分為五個經營分部，本集團的管理層定期評價這些分部的經營成果，以決定向其分配資源及評價其業績。在經營分部的基礎上本集團確定了4個報告分部(上年：5個報告分部，其中智能交通服務報告分部已於上年同一控制下企業合併中處置)，分別為汽車運輸及配套服務、材料物流服務、高速公路服務區及太平立交服務。這些報告分部是以經營業務為基礎確定的。本集團各個報告分部提供的主要產品及勞務分別為公路基建設施材料銷售、經營公路沿線服務設施及其他配套服務設施的投資、經營及管理、汽車運輸及配套服務以及太平立交的經營管理。

分部報告信息根據各分部向管理層報告時採用的會計政策及計量標準披露，這些計量基礎與編製財務報表時的會計政策與計量基礎保持一致。

分部間轉移交易以實際交易價格為基礎計量。分部收入和分部費用按各分部的實際收入和費用確定。分部資產或負債按經營分部日常活動中使用的可歸屬於該經營分部的資產或產生的可歸屬於該經營分部的負債分配。

(九) 其他重要事項 (續)

3、 分部報告 (續)

(1) 分部報告信息

2013年度

人民幣元

	汽車運輸及 配套服務	材料物流服務	高速公路服務區	大平立交	未分配項目	分部間相互抵減	合計
一、營業收入	2,162,999,049.87	3,906,814,863.33	632,626,474.69	161,324,511.70	9,883,924.60	(707,817,131.33)	6,165,831,692.86
其中：對外交易收入	2,160,932,959.87	3,206,898,990.07	631,989,881.02	161,324,511.70	4,685,350.20	—	6,165,831,692.86
分部間交易收入	2,066,090.00	699,915,873.26	636,593.67	—	5,198,574.40	(707,817,131.33)	—
二、營業成本	1,710,571,604.19	3,748,036,816.10	506,764,892.76	24,288,436.73	2,748,584.18	(685,413,366.26)	5,306,996,967.70
三、對聯營和合營企業的 投資收益	—	—	—	—	13,940,073.16	(2,729,281.65)	11,210,791.51
四、資產減值損失	433,039.72	11,005,734.70	(605,000.03)	—	5,242,666.51	—	16,076,440.90
五、折舊費和攤銷費	214,808,708.01	12,495,480.34	35,316,689.15	16,718,691.08	1,949,353.50	(2,019,072.50)	279,269,849.58
六、利潤總額	182,137,916.62	17,141,647.69	41,917,210.62	88,546,186.85	2,079,979.96	(33,535,448.70)	298,287,493.04
七、所得稅費用	57,611,147.97	5,313,600.51	10,372,546.18	13,915,976.11	—	926,871.79	88,140,142.56
八、淨利潤	124,526,768.65	11,828,047.18	31,544,664.44	74,630,210.74	2,079,979.96	(34,462,320.49)	210,147,350.48
九、資產總額	2,564,588,781.92	2,677,964,136.39	790,677,139.20	1,932,930,714.57	39,772,961.55	(1,829,598,037.45)	6,176,335,696.18
十、負債總額	1,250,056,580.23	2,800,294,339.07	497,947,431.32	379,591,058.03	53,901,690.99	(1,015,745,685.62)	3,966,045,414.02

(九) 其他重要事項 (續)

3、 分部報告 (續)

(1) 分部報告信息 (續)

2012年度

人民幣元

	汽車運輸及						分部間相互抵減	合計
	配套服務	材料物流服務	高速公路服務區	智能交通服務	太平立交	未分配項目		
一、營業收入	2,109,560,103.81	3,565,226,901.04	553,946,886.69	648,136,808.24	137,626,545.00	5,108,604.76	(409,152,481.56)	6,610,453,367.98
其中：對外交易收入	2,109,402,382.94	3,170,794,072.21	553,299,818.58	639,014,327.25	137,626,545.00	316,222.00	—	6,610,453,367.98
分部間交易收入	157,720.87	394,432,828.83	647,068.11	9,122,480.99	—	4,792,382.76	(409,152,481.56)	—
二、營業成本	1,596,967,734.96	3,428,009,831.22	434,779,561.60	559,697,735.61	23,537,295.47	1,511,161.77	(382,299,860.08)	5,662,203,460.55
三、對聯營和合營企業的投資收益	—	—	—	—	—	5,259,928.30	(173,004.22)	5,086,924.08
四、資產減值損失	232,320.46	(1,025,517.26)	(1,048,920.00)	494,914.69	—	33,686.14	—	(1,313,515.97)
五、折舊費和攤銷費	191,326,406.95	12,823,764.13	31,589,383.34	3,015,046.97	17,611,426.96	1,593,469.79	(2,410,893.07)	255,548,605.07
六、利潤(虧損)總額	182,943,494.20	(12,935,150.68)	27,066,434.96	(9,093,102.26)	34,063,928.38	4,951,199.11	(3,648,524.72)	223,338,278.99
七、所得稅費用	57,717,210.57	3,488,033.16	7,821,101.53	717,852.54	7,876,663.17	—	306,100.70	77,926,961.67
八、淨利潤(虧損)	125,226,283.63	(16,423,183.84)	19,245,333.43	(9,810,954.80)	26,177,265.21	4,951,199.11	(3,954,625.42)	145,411,317.32
九、資產總額	2,037,837,040.99	1,237,077,460.35	697,758,629.07	—	1,401,123,782.78	1,031,909,258.74	(1,388,283,592.90)	5,017,422,579.03
十、負債總額	1,069,526,875.16	2,040,313,256.83	439,231,827.06	—	28,561,997.40	54,549,241.66	(572,968,701.83)	3,059,214,496.28

(九) 其他重要事項 (續)

3、 分部報告 (續)

(2) 按收入來源地劃分的對外交易收入和資產所在地劃分的非流動資產

人民幣元

對外交易收入	本年累計數	上年累計數
中國內地	5,934,289,372.79	6,389,539,461.89
中國香港	231,542,320.07	220,913,906.09
合計	<u>6,165,831,692.86</u>	<u>6,610,453,367.98</u>

非流動資產	年末數	年初數
中國內地	2,338,816,381.97	1,938,044,076.44
中國香港	65,825,504.35	111,618,050.21
小計	<u>2,404,641,886.32</u>	<u>2,049,662,126.65</u>

(3) 對主要客戶的依賴程度

本集團本年營業收入超過本集團營業收入10%以上的客戶如下：

人民幣元

客戶名稱	本年累計數	上年累計數
廣東省長大公路工程有限公司	<u>631,283,660.61</u>	<u>973,770,043.50</u>

(九) 其他重要事項 (續)

4、終止經營

人民幣元

項目	本年累計數	上年累計數
終止經營收入	—	648,280,704.11
減：終止經營費用	—	660,854,632.41
終止經營利潤(虧損)總額	—	(12,573,928.30)
減：終止經營所得稅費用	—	726,047.52
終止經營稅後利潤(虧損)	—	(13,299,975.82)
歸屬於母公司所有者的終止經營利潤	—	(13,194,318.48)

5、金融工具及風險管理

本集團的主要金融工具包括貨幣資金、應收票據、應收賬款、其他應收款、長期應收款、短期借款、應付票據、應付賬款、應付利息、應付股利、其他應付款、一年內到期的非流動負債、長期借款、應付債券和長期應付款等，各項金融工具的詳細情況說明見相關附註。與這些金融工具有關的風險，以及本集團為降低這些風險所採取的風險管理政策如下所述。本集團管理層對這些風險敞口進行管理和監控以確保將上述風險控制在限定的範圍之內。

5.1 風險管理目標和政策

本集團從事風險管理的目標是在風險和收益之間取得適當的平衡，將風險對本集團經營業績的負面影響降低到最低水平，使股東及其他權益投資者的利益最大化。基於該風險管理目標，本集團風險管理的基本策略是確定和分析本集團所面臨的各種風險，建立適當的風險承受底線和進行風險管理，並及時可靠地對各種風險進行監督，將風險控制在限定的範圍之內。

(九) 其他重要事項 (續)

5、 金融工具及風險管理 (續)

5.1 風險管理目標和政策 (續)

5.1.1 市場風險

5.1.1.1 外匯風險

外匯風險指因記賬本位幣以外的貨幣匯率變動產生損失的風險。本集團的中國香港子公司以港元為記賬本位幣，本集團的其他子公司以人民幣計價為記賬本位幣。於2013年12月31日，下表所述資產和負債為記賬本位幣以外貨幣的外幣餘額。該等外幣餘額的資產和負債產生的外匯風險可能對本集團的經營業績產生影響。

項目	年末數(原幣)	年初數(原幣)
現金及現金等價物—人民幣	41,995,629.42	30,940,278.44
現金及現金等價物—美元	289,094.98	75,899.07
現金及現金等價物—港元	3,699.55	3,147.75
應收賬款—人民幣	4,200,690.32	8,511,939.92
其他應收款—人民幣	12,443,131.78	12,444,545.25
短期借款—美元	3,536,146.53	—
應付賬款—人民幣	5,953,108.46	5,230,853.11
其他應付款—人民幣	3,736,507.67	2,909,704.28

本集團密切關注匯率變動對本集團外匯風險的影響。

5.1.1.2 利率風險

本集團利率風險包括：(1)因利率變動引起金融工具公允價值變動的風險，該風險主要與固定利率的應付債券有關。(2)因利率變動引起金融工具現金流量變動的風險，該風險主要與浮動利率銀行借款有關。本集團的政策是密切關注這些借款的浮動利率，以消除利率變動的現金流量風險。

(九) 其他重要事項 (續)

5、 金融工具及風險管理 (續)

5.1 風險管理目標和政策 (續)

5.1.2 信用風險

2013年12月31日，可能引起本集團財務損失的最大信用風險敞口主要來自於合同另一方未能履行義務而導致本集團金融資產產生的損失，具體包括資產負債表中已確認的金融資產的賬面金額。

為降低信用風險，本集團於每個資產負債表日審核每一單項應收款的回收情況，以確保就無法回收的款項計提充分的壞賬準備。因此，本集團管理層認為本集團所承擔的信用風險已經大為降低。

本集團採用了必要的政策確保所有銷售客戶均具有良好的信用記錄。本年末，除應收賬款前五名合計金額為人民幣226,418,426.78元(上年末：人民幣308,009,700.94元)，佔本集團應收賬款比重為29.14%(年初數：40.77%)外，本集團無其他重大信用集中風險。

本集團的流動資金存放在信用評級較高的銀行，故流動資金的信用風險較低。

5.1.3 流動風險

管理流動風險時，本集團保持管理層認為充分的現金及現金等價物並對其進行監控，以滿足本集團經營需要，並降低現金流量波動的影響。本集團管理層對銀行借款的使用情況進行監控並確保遵守借款協議。

2013年12月31日，本集團尚未使用的銀行綜合授信額度為約人民幣37億元(2012年12月31日：約人民幣39億元)。

(九) 其他重要事項 (續)

5、 金融工具及風險管理 (續)

5.1 風險管理目標和政策 (續)

5.1.3 流動風險(續)

本集團持有的金融資產以及金融負債按未折現剩餘合同義務的到期期限分析如下：

人民幣元

項目	年末數			合計
	一年以內	一年至五年	五年以上	
貨幣資金	1,717,993,999.71	—	—	1,717,993,999.71
應收票據	5,000,000.00	—	—	5,000,000.00
應收賬款	752,645,715.22	—	—	752,645,715.22
其他應收款	210,531,999.01	—	—	210,531,999.01
短期借款	632,731,274.70	—	—	632,731,274.70
應付票據	453,403,442.66	—	—	453,403,442.66
應付賬款	917,633,504.96	—	—	917,633,504.96
應付利息	2,535,638.24	—	—	2,535,638.24
應付股利	27,108,564.15	—	—	27,108,564.15
其他應付款	312,776,740.48	—	—	312,776,740.48
一年內到期的非流動負債	45,302,312.62	—	—	45,302,312.62
長期應付款	—	58,850,768.38	—	58,850,768.38
應付債券	18,386,268.55	314,437,810.39	—	332,824,078.94
長期借款	5,487,842.61	99,690,253.04	—	105,178,095.65

5.2 公允價值

本集團管理層認為，財務報表中按攤餘成本計量的金融資產及金融負債的賬面價值接近該等資產及負債的公允價值。

(九) 其他重要事項 (續)

5、 金融工具及風險管理 (續)

5.3 敏感性分析

本集團採用敏感性分析技術分析風險變量的合理、可能變化對當期損益或股東權益可能產生的影響。由於任何風險變量很少孤立的發生變化，而變量之間存在的相關性對某一風險變量的變化的最終影響金額將產生重大作用，因此下述內容是在假設每一變量的變化是獨立的情況下進行的。

5.3.1 外匯風險敏感性分析

由於以人民幣為記賬本位幣的子公司的外匯風險很小，因此，本集團不對其進行敏感性分析，下表的影響僅針對以港元為記賬本位幣的香港子公司的外匯風險進行敏感性分析。在其他變量不變的情況下，匯率可能發生的合理變動對香港子公司當期損益和股東權益的稅前影響如下：

項目	匯率變動	港元			
		本年度		上年度	
		對利潤的影響	對股東權益的影響	對利潤的影響	對股東權益的影響
所有外幣	對港元升值5%	2,208,910.90	2,208,910.90	1,803,312.24	1,803,312.24
所有外幣	對港元貶值5%	(2,208,910.90)	(2,208,910.90)	(1,803,312.24)	(1,803,312.24)

(九) 其他重要事項 (續)

5、 金融工具及風險管理 (續)

5.3 敏感性分析 (續)

5.3.2 利率風險敏感性分析：

5.3.2.1 利率風險敏感性分析基於下述假設：

市場利率變化影響可變利率金融工具的利息收入或費用；對於以公允價值計量的固定利率金融工具，市場利率變化僅僅影響其利息收入或費用；以資產負債表日市場利率採用現金流量折現法計算衍生金融工具及其他金融資產和負債的公允價值變化。

5.3.2.2 在上述假設的基礎上，在其他變量不變的情況下，利率可能發生的合理變動對當期損益和所有者權益的稅前影響如下：

人民幣元

項目	年利率變動	本年度		上年度	
		對利潤的影響	對股東權益的影響	對利潤的影響	對股東權益的影響
銀行借款	利率增加1%	(7,527,799.83)	(7,527,799.83)	(1,147,518.00)	(1,147,518.00)
	利率減少1%	7,527,799.83	7,527,799.83	1,147,518.00	1,147,518.00

6、 重大訴訟及仲裁事項：

本集團於以前年度向廣州市中級人民法院對唐山市稅後軋鋼一廠、唐山興業工貿集團有限公司、唐山市開平區興業軋製廠等提出訴訟，以追回上述被告拖欠本公司就採購鋼材所支付的預付款人民幣477,490,263.25元。廣州市中級人民法院已於2011年6月7日作出判決，判處上述被告償還本公司支付的預付款並支付違約金。2011年7月12日，廣州市中級人民法院發出《裁判文書生效證明》，確認上述判決於2011年6月30日生效。本集團正按照判決結果，跟進相關的後續執行工作。於2013年12月31日，本集團已對此預付款計提了壞賬準備人民幣474,738,829.58元。

(九) 其他重要事項 (續)

7、 退休金計劃福利

7.1 設定提存計劃

人民幣元

項目	合併	
	本年累計數	上年累計數
退休金計劃福利	70,761,819.72	61,070,099.87

本集團按照中國相關法律和法規，為所有中國內地員工按照上年基本工資的18%為員工負擔養老保險；參加養老保險的員工在退休時將取得政府分期支付的養老金。本集團按照中國香港強制性公積金條例，為所有中國香港員工按照每月總收入的5%或者港元1,000元的孰低者參加強制性公積金計劃。

7.2 設定受益計劃

本集團的設定受益計劃使本集團面臨如下風險：

利率風險	債券利率的降低將導致計劃負債的增加。
長壽風險	設定受益計劃負債的現值通過參考僱傭期間和僱傭結束後參與計劃的成員的死亡率的最佳估計來計算。計劃成員預期壽命的增加將導致計劃負債的增加。
物價風險	設定受益計劃負債的現值通過參考消費價格指數計算。由此，消費價格指數的上升將導致計劃負債的增加。

根據以往經驗，本集團認為上述風險對本集團的財務報表並未產生重大影響。

(九) 其他重要事項 (續)

7、 退休金計劃福利 (續)

7.2 設定受益計劃 (續)

本年度設定受益義務的現值變動如下：

	年末數	年初數
期初設定受益義務	32,818,899.87	50,470,421.26
因合併範圍變化而減少	—	(13,839,367.00)
利息費用	2,166,096.87	1,353,888.11
已支付的福利	(5,126,676.97)	(5,166,042.50)
期末設定受益義務	29,858,319.77	32,818,899.87

8、 國有股東所持股份無償劃轉

2013年9月23日，交通集團董事會批准其分別與廣東省公路建設有限公司、廣東交通實業投資有限公司、廣東省路橋建設發展有限公司及廣東威盛交通實業有限公司所訂立的股份轉讓協議。根據轉讓協議，交通集團將以零對價收購廣東省公路建設有限公司、廣東交通實業投資有限公司、廣東省路橋建設發展有限公司及廣東威盛交通實業有限公司所持有本公司的全部股份，轉讓完成後交通集團直接持有本公司66.96%的股份。上述國有股東所持股份無償劃轉已於2014年2月12日經國務院國有資產監督管理委員會以《關於廣東粵運交通股份有限公司國有股東所持股份無償劃轉有關問題的批復》批復同意。截至本財務報告報出日止，相關的股份變更登記手續尚在辦理之中。

(九) 其他重要事項 (續)

9、其他財務信息

人民幣元

項目	合併		母公司	
	年末餘額	年初餘額	年末餘額	年初餘額
淨流動資產(負債)	(68,095,587.22)	6,138,148.50	159,040,631.46	95,296,369.75
總資產減流動負債	<u>2,711,993,358.60</u>	<u>2,404,111,845.29</u>	<u>1,308,493,071.63</u>	<u>1,253,261,235.46</u>

項目	合併		母公司	
	本年累計數	上年累計數	本年累計數	上年累計數
耗用的原材料	3,105,300,185.04	3,688,839,584.88	2,384,956,613.48	2,986,575,557.65
職工薪酬	920,159,500.02	853,084,012.79	49,853,594.68	32,783,599.30
折舊	238,578,013.88	219,480,205.19	1,131,771.13	1,849,820.27
攤銷	40,691,835.70	36,068,399.88	15,870,725.10	16,790,125.81
年度審計師費用	4,350,000.00	9,497,836.80	3,254,592.00	3,128,349.05
經營租賃支出	109,352,672.48	115,224,860.90	6,887,416.60	9,305,205.60
其中：機器設備	20,054,148.42	16,520,470.38	—	—
土地和建築物	89,106,524.06	98,444,209.52	6,482,416.60	9,062,205.60
其他	192,000.00	260,181.00	405,000.00	243,000.00

(九) 其他重要事項 (續)

10、資本管理

本集團管理資本的主要目標是保障本集團持續經營的能力，以為股東提供回報。本集團定期檢查及管理其資本結構，以確保保持健康的淨債項與股東權益的比率。本集團將淨債項定義為總借款減貨幣資金。股東權益為股東權益變動表中所列示的歸屬於母公司股東權益金額。為維持或調整資本結構，本集團將調節股息，發行新股，籌集新債項融資以降低負債。

本集團淨債項與股東權益情況如下：

項目	年末數	年初數
短期借款	626,554,858.03	10,400,000.00
一年內到期的長期借款	38,308,430.78	34,619,309.88
長期借款	87,916,694.66	69,732,489.66
應付債券	298,024,078.94	297,037,810.39
總借款	1,050,804,062.41	411,789,609.93
減：貨幣資金	1,717,993,999.71	1,262,848,441.36
淨債項	(667,189,937.30)	(851,058,831.43)
歸屬於母公司股東權益	1,495,581,756.29	1,380,105,592.28
淨債項與股東權益比率	不適用	不適用

(十) 財務報表之批准

本公司的公司及合併財務報表於2014年3月19日已經本公司董事會批准。



廣東粵運交通股份有限公司

Guangdong Yueyun Transportation Company Limited