



# 廣東南粵物流股份有限公司 Guangdong Nan Yue Logistics 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)

## 2012年報



\* 僅供識別



# 目錄

頁次

公司簡介	2
公司資料	3
重大事項	4
財務摘要	9
企業架構	11
主席報告	12
管理層討論及分析	18
董事、監事及高級管理人員	30
董事會報告	38
監事會工作報告	58
企業管治報告	60
審計師報告	72
合併資產負債表	74
公司資產負債表	77
合併利潤表	79
公司利潤表	80
合併現金流量表	81
公司現金流量表	83
合併股東權益變動表	85
公司股東權益變動表	87
財務報表附註	89
五年財務概要	285



廣東南粵物流股份有限公司(「本公司」)及其附屬公司(統稱「本集團」)主要從事提供汽車運輸及配套服務、綜合物流服務和高速公路相關服務。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」)。

根據本公司於2012年12月18日舉行的股東特別大會及H股類別股東大會上以投票表決方式獲正式通過的決議案，本公司向交通集團收購廣東省汽車運輸集團有限公司(「省汽運集團」)100%股權，代價為(i)本公司向交通集團出售其於廣東新粵交通投資有限公司(「廣東新粵」)的71%股權、於廣東東方思維科技有限公司(「廣東東方思維」)的51%股權及於廣東南粵物流國際貿易有限公司(「廣東南粵物流國際」)的90%股權；及(ii)由本公司向交通集團發行金額為人民幣281,810,000元的永久次級可換股證券(「資產置換」)。

在二零一二年十二月三十一日完成資產置換後，省汽運集團成為本公司附屬公司，而廣東新粵、廣東東方思維及廣東南粵物流國際不再為本公司附屬公司。

目前本集團主要業務：(1)汽車運輸及配套服務，主要從事廣東省內、跨省及粵港跨境運輸以及交通拯救和客貨站場管理等經營服務；(2)材料物流服務，主要是高速公路及其他大型基建項目的材料物流管理；及(3)經營高速公路服務區相關配套服務，如經營餐飲、便利店、加油站、汽車修理及高速公路戶外廣告等。本集團業務還包括廣東省內太平立交的運營及收費業務。

本公司的目標為達致國際標準的現代化運輸物流企業，向客戶提供一流的服務，為本公司股東(「股東」)爭取良好回報。為達致業務目標，本公司將不斷致力完善管理系統，提升營運效率，以切合市場需求，擴大市場份額。

# 公司資料

## 公司法定名稱

廣東南粵物流股份有限公司

## 股份代號

03399

## 註冊辦事處

中國  
廣州市  
機場路 1731-1735 號  
8 樓

## 香港主要營業地點

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  
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

## 聯席公司秘書

張莉  
林憶萍

## 授權代表

禰宗民  
湯英海

## 審計師

德勤華永會計師事務所(特殊普通合伙)  
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 號中銀大廈 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 17 樓 1712-1716 舖

## 2012年2月

- 本集團附屬公司廣東新粵與湖南省寧道高速公路建設開發有限公司簽訂湖南寧道合同協議書，合同金額約人民幣7,296萬元。
- 廣東新粵與湖北廣晟漢鄂高速公路有限公司簽訂武漢左嶺至鄂州花湖公路機電工程項目合同，合同金額約人民幣3,925萬元。
- 廣東新粵與貴州高速公路開發總公司簽訂貴州省遵義至畢節公路交通工程(安全設施)施工合同文件(第31合同段)，合同金額約人民幣5,789萬元。

## 2012年4月

- 廣州市人民政府召開了首批認定總部企業授牌大會，公示了廣州市首批擬認定總部企業名單，本公司及省汽運集團分別被認定為2010年度首批認定總部企業。
- 中華人民共和國交通運輸部認定省汽運集團為2011-2012年度交通運輸部重點聯繫道路運輸企業。

## 2012年5月

- 廣東通驛高速公路服務區有限公司(「通驛公司」)取得了廣珠西線高速公路沙溪服務區經營權，與廣東廣珠西線高速公路有限公司簽訂了《國家高速公路珠江三角洲環線廣東省中山沙溪至月環段沙溪服務區合作建設及承包經營協議》，合同金額約人民幣9,018萬元。

# 重大事項

## 2012年6月

- 本公司順利通過廣東省工商行政管理局組織的「守合同重信用企業」2011年度公示活動，本公司已連續九年獲廣東省工商行政管理局認證的「守合同重信用企業」稱號。
- 省汽運集團名列中國道路運輸協會發布的「中國道路運輸百強誠信企業(2012年)」的第二名。
- 省汽運集團成為國家交通運輸部進行液化天然氣汽車應用試點的兩家企業之一。
- 省汽運集團設立全資附屬公司廣東粵運交通拯救有限公司，開展高速公路交通拯救業務。
- 省汽運集團與佛山市三水區運發有限公司合作設立佛山市三水區粵運交通有限公司，經營佛山市三水區公交業務。
- 廣東省政府口岸辦公室、廣東省人民政府批復同意東莞市虎門港沙田港區南粵物流儲運中心碼頭作為虎門港口岸新建碼頭對外開放，第一艘外籍瀝青貨輪「寧波灣」號順利入港、靠泊成功。
- 通驛公司與中國石油化工股份有限公司廣東石油分公司分別簽訂了《江肇高速公路永安服務區加油站經營權承包合同》和《博深高速公路(S27)謝崗服務區加油站經營權承包合同》，合同金額約人民幣1.83億元。
- 廣東新粵與廣東省高速公路有限公司客戶服務中心簽訂廣東省交通集團高速公路監控(客服)中心項目機電工程施工合同，合同金額約人民幣3,604萬元。

## 2012年7月

- 廣東省環境保護廳正式批復東莞市南粵佳富儲運有限公司，原則同意其改性、乳化瀝青加工生產項目的申請。

## 2012年8月

- 廣東新粵與廣東博大高速公路有限公司博深分公司簽訂粵湘高速公路博羅至深圳段機電工程項目A類標段合同，合同金額約人民幣11,767萬元。
- 廣東新粵與珠海交通集團有限公司簽訂廣東省珠海市高欄港高速公路一期工程K35+650-K59+201.925段交通安全設施及機電工程協議書，合同金額約人民幣7,962萬元。
- 通驛公司與廣州殼牌石油化工有限公司簽訂了《太澳高速廣珠西高速公路沙溪服務區加油站經營權承包合同》，合同金額約人民幣1.12億元。
- 通驛公司與中國石油化工股份有限公司廣東石油分公司簽訂了《沉海高速公路雅瑤服務區加油站經營權承包合同》，合同金額約人民幣6,131萬元。

## 2012年9月

- 本公司與交通集團訂立資產置換協議及永久次級可換股證券協議，據此，本公司收購省汽運集團100%股權，代價為人民幣448,110,000元，該代價將由本公司以下述方式支付：(i)以代價人民幣166,300,000元向交通集團轉讓出售股權（即廣東新粵71%股權、廣東東方思維51%股權及廣東南粵物流國際90%股權）；及(ii)根據本公司與交通集團訂立的永久次級可換股證券協議，向交通集團發行可按初步換股價每股內資股人民幣2.74元（相等於約3.34港元）轉換為換股股份的本金為人民幣281,810,000元的永久次級可換股證券。
- 廣東新粵中標貴州省大興（湘黔界）至思南高速公路機電工程DSJD-7標段項目，中標金額約為人民幣5,570萬元。



# 重大事項

## 2012年10月

- 本公司獲全國先進物流企業稱號。
- 省汽運集團附屬公司廣州市增城汽車客運站有限公司投資建設的廣州東部交通樞紐新塘客運站正式開業運營。
- 廣東新粵與廣東博大高速公路有限公司博深分公司簽訂粵湘高速公路博羅至深圳段交通安全設施施工第2標段合同，合同金額約人民幣3,445萬元。

## 2012年11月

- 通驛公司獲金典獎——全國高速公路服務區公眾滿意最佳典範品牌。
- 廣東新粵與珠海交通集團有限公簽訂廣東省珠海機場高速公路(珠海機場至黃楊大道)交通安全設施及機電工程協議書，合同金額約人民幣14,897萬元。

## 2012年12月

- 本公司舉行股東特別大會及H股類別股東大會，批准了資產置換事宜。
- 省汽運集團、廣東新粵、廣東東方思維及廣東南粵物流國際在相關工商行政管理部門就有關資產置換完成相關股權變更的核准登記，省汽運集團成為本公司附屬公司，廣東新粵、廣東東方思維及廣東南粵物流國際不再為本公司附屬公司。
- 省汽運集團與河源市汽車運輸集團有限公司及河源市交通集團同發運輸有限公司合作設立河源市粵運汽車運輸有限公司，在河源市經營道路旅客運輸業務。
- 由本集團附屬公司粵港汽車運輸集團有限公司(「粵港公司」)與廣州港集團客運服務有限公司合作設立的廣州市首個港澳直通車站大沙頭港澳車站正式啟用。
- 粵港公司被國家商務部信用評價中心評為「全國文明誠信示範企業」。
- 本集團中標深圳市政工程總公司改性瀝青項目，中標金額約為人民幣1.03億元。
- 通驛公司完成雅瑤服務區建設，與佛開高速公路擴建路段同步投入使用。
- 通驛公司完成江肇高速公路鼎湖(永安)服務區建設，實現與路段同步投入使用。
- 本集團附屬公司廣東新路廣告有限公司榮膺廣東省廣告協會會長單位。
- 廣東新粵與廣東二廣高速公路有限公司簽訂廣東省連州(湘粵界)至懷集公路項目懷集南至崗坪段機電工程施工合同，合同金額約人民幣3,390萬元。

# 財務摘要

	2012年 12月31日 人民幣千元	2011年 12月31日 人民幣千元 (已重述)	變幅
<b>業績摘要</b>			
<b>營業收入</b>			
材料物流服務	<b>3,170,794</b>	3,620,937	-12%
高速公路服務區	<b>553,300</b>	534,016	4%
智能交通服務	<b>639,014</b>	569,099	12%
汽車運輸及配套服務	<b>2,109,402</b>	2,063,002	3%
太平立交	<b>137,627</b>	134,750	2%
其他	<b>316</b>	1,428	-78%
營業收入總計	<b>6,610,453</b>	6,923,232	-5%
<b>毛利</b>			
材料物流服務	<b>117,361</b>	193,675	-39%
高速公路服務區	<b>118,670</b>	116,601	2%
智能交通服務	<b>85,392</b>	52,775	62%
汽車運輸及配套服務	<b>512,434</b>	490,318	5%
太平立交	<b>114,090</b>	112,282	2%
其他	<b>303</b>	1,406	-78%
毛利總計	<b>948,250</b>	967,057	-2%
營業稅金及附加	<b>105,804</b>	131,989	-20%
銷售及管理費用	<b>664,248</b>	613,213	8%
財務費用	<b>47,119</b>	46,570	1%
資產減值損失	<b>-1,314</b>	-9,848	-87%
投資收益	<b>2,867</b>	3,015	-5%
營業利潤	<b>135,260</b>	188,148	-28%
營業外收支	<b>88,078</b>	63,936	38%
利潤總額	<b>223,338</b>	252,084	-11%
所得稅費用	<b>77,927</b>	79,787	-2%
淨利潤	<b>145,411</b>	172,297	-16%
少數股東損益	<b>72,876</b>	46,812	56%
歸屬於本公司股東的淨利潤	<b>72,535</b>	125,485	-42%
每股基本盈利(元)	<b>0.17</b>	0.30	-42%

	<b>2012年</b>	2011年	
	<b>12月31日</b>	12月31日	變幅
	人民幣千元	人民幣千元	
		(已重述)	
<b>業績摘要</b>			
總資產	<b>5,017,423</b>	6,906,732	-27%
總淨資產	<b>1,958,208</b>	2,458,525	-20%
歸屬於本公司股東權益	<b>1,380,106</b>	1,880,119	-27%
本公司股東應佔每股淨資產(人民幣元)	<b>3.30</b>	4.50	-27%

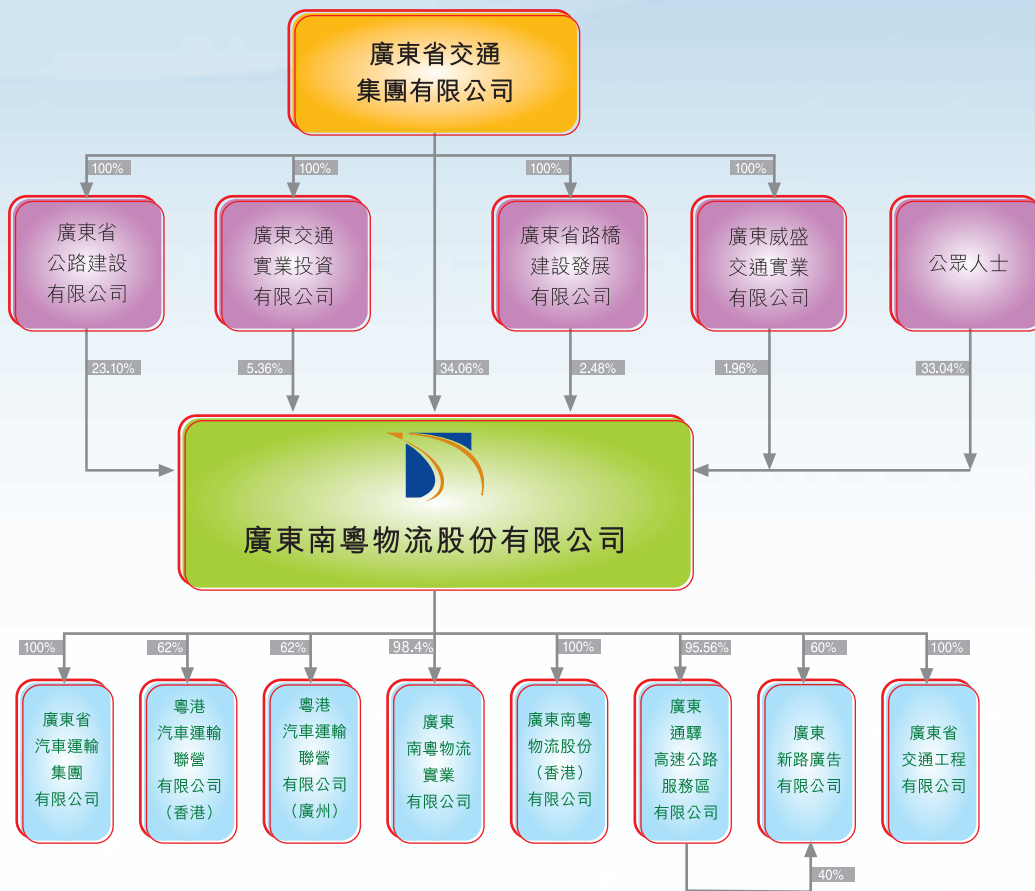
	<b>2012年</b>	2011年
<b>比率</b>		
毛利率(%)	<b>14.34%</b>	13.97%
利息盈利比率(倍)	<b>4.63</b>	5.45
流動比率(倍)	<b>1.00</b>	0.98

毛利率 = 毛利 / 營業額

利息盈利比率 = 稅息前利潤 / (利息支出 + 資本化利息)

流動比率 = 流動資產總額 / 流動負債總額

# 企業架構



本人借此機會提呈本集團2012年業務活動的回顧及對未來發展的展望。

## 業績及股息

截至2012年12月31日止年度，本集團的營業額為人民幣66.10億元(2011年：人民幣69.23億元)，較2011年下降4.52%。歸屬於本公司股東的淨利潤為人民幣0.73億元，(2011年：人民幣1.25億元)。每股基本盈利為人民幣0.17元(2011年：人民幣0.30元)。

截至2012年12月31日，本集團總資產及流動資產淨值分別為人民幣50.17億元(2011年：人民幣69.07億元)及人民幣0.06億元(2011年：人民幣-1.05億元)，較截至2011年12月31日下降27.36%及上升105.71%。

經2012年6月6日舉行的股東周年大會批准，本公司派發2011年末期股息(扣除稅項前)為每股人民幣0.06元，合計人民幣25,058,513.00元。

於2013年3月19日，董事會建議2012年末期股息(扣除稅項前)為每股人民幣0.052元，合計人民幣21,717,377.00元。此等股息將於2013年5月30日舉行的股東周年大會上經股東批核。

有關股息及股息對股東的稅務影響的資料，請參閱本報告第39頁「歸屬於股東的淨利潤及股息」一節。

本公司董事會決定了未來三年的派息政策，即2013至2015年三個年度每年的派發股息比例原則上不低於當年歸屬本公司股東淨利潤(不包括非經常性項目)的30%。

## 業務回顧

2012年，在世界經濟緩慢復蘇的背景下，國家繼續以穩定經濟增長、調整經濟結構和控制物價為政策目標，在上半年經濟增速出現放緩，通貨膨脹有所緩解的情況下，下半年貨幣政策有所放鬆，信貸規模逐步增加，投資規模也開始加大，然而國內經濟的經營形勢依然嚴峻。本集團在此宏觀經濟環境下，積極通過資產重組優化業務結構，採取多種措施減少市場競爭激烈、人工成本上升、油價高企對公司業務的影響，主動調整市場策略，繼續提升公司營運效率及提升可持續發展能力和核心競爭力。

在材料物流方面，2012年，本集團參與了廣樂高速公路、廣清高速公路擴建、江肇高速公路北段、肇花高速公路、佛開高速公路擴建、博深高速公路、廣珠西高速公路三期、汕揭高速公路三期等交通集團內高速公路項目及廣明高速公路、增從高速公路、貴廣高速公路、廣州地鐵5、6號線、廣珠城際鐵路等交通集團外項目的鋼筋、鋼絞線、水泥、瀝青等材料供應管理工作，共約供應鋼筋49.02萬噸，鋼絞綫3.2萬噸，水泥216.87萬噸，瀝青9.05萬噸；穩步推進瀝青倉儲和碼頭業務，6月份完成東莞碼頭開港，為建設華南地區規模最大的瀝青儲運、研發和加工等多功能基地打下了良好的基礎；研發成功的瀝青產品線覆蓋了高速公路全系列乳化瀝青和高鐵乳化瀝青，積極進行「南粵」牌瀝青在華南地區作為高端瀝青品牌的市場推廣工作。

在高速公路服務區業務方面，2012年，本集團經營的服務區總數達到62對，與38條路段的高速公路業主簽署了廣告委託經營合同。本集團積極推進服務區品牌建設，加強市場營銷策劃，確保服務區各大業務板塊持續發展；在2011年的基礎上，本集團加強了「通驛」服務區品牌宣傳，進一步提升「樂驛」便利店和「新路」廣告品牌，應市場情況制定了品牌建設和推廣方案框架；探索優化油站經營模式，提升加油站的整體效益；大力推進服務區商業地產規劃與改造，挖掘服務區的經營潛力，提升整體收益；深度挖掘與充分利用高速公路媒體廣告資源，積極尋求策劃廣告項目和拓展新廣告業務；加快汽修業務的發展和積極開拓綠化工程業務。

在汽車運輸及配套服務方面，從事廣東省內及跨省汽車運輸業務的省汽運集團2012年全力擴張其主營業務規模，推動優化整合交通集團內部運輸業務和資源；深入挖掘運輸資源的協同價值，積極培育新的商業模式；不斷細化內部管理和風險防範，其市場地位和發展優勢得到不斷加強和鞏固，2012年客運量超過5,600萬人次，周轉量超過70億人公里，站場發送旅客容量約2,200萬人次。本集團附屬公司粵港公司合理調配資源，優化客戶結構，發揮現有班線的最佳效益，加大營銷力度，採取更為靈活的票價定價機制，努力保持市場份額和提升營業收入。

在智能交通業務方面，2012年本集團在日趨激烈的市場競爭中，鞏固保持已有市場份額。2012年本集團在高速公路智能交通的在建項目超過10個，中標項目17個，中標金額合計約人民幣5.67億元。

\* 於2012年底，本公司完成資產置換後，從事智能交通業務的廣東新粵及廣東東方思維被轉讓予交通集團，不再為本公司附屬公司，2013年本集團亦不再從事智能交通服務。

## 前景及策略

2013年，預計國內經濟仍會以穩增長、轉方式、調結構為中心，通過經濟體制改革加快產業結構調整，推進城鎮化，促進經濟持續健康發展。2013年廣東省交通運輸工作會議提出，廣東2013年將投入720億元人民幣完善交通運輸基礎設施，其中包括公路計劃投入人民幣644.5億元，公路站場計劃投入人民幣5.5億元，上述投資計劃為與高速公路建設和交通運輸發展緊密相關的本集團的業務帶來新的發展機遇。

2012年底本集團完成戰略重組，置出了市場競爭激烈、毛利偏低的智能交通業務，置入了廣東省汽車運輸行業的龍頭企業省汽運集團。2013年本集團將通過物流與汽運業務的業務整合，實現資源共用和優勢互補，進一步增強本集團的綜合實力，發揮重組後的競爭優勢，專注於主營業務，進一步積極開拓市場，進一步保證公司的可持續穩定增長。



## 1. 汽車運輸及配套服務業務

- 堅持「並購－整合－增長」的發展戰略，整合運輸資源，著力擴大企業發展規模；創新發展「粵運」商業模式，加強內部管理，降低成本費用，確保河源汽運項目後續整合達到預期目標；積極推動和落實新項目的並購和合作，保持對潛在合作項目的關注和跟踪，積極開發和尋求戰略合作夥伴。
- 利用本集團業務整合的契機，發揮資源整合後的整體優勢；提高服務區業務與汽運業務的協同效應，逐步在省汽運集團屬下客運站場開設運營「樂驛」便利店，開發客運站場和大巴等載體的廣告業務；探索利用高速公路服務區，設立跨省、跨境運輸中轉聯運基地，提高車輛營運效率。
- 優化組合本集團道路運輸業務資源，不斷發展壯大汽運業務。根據市場情況，組織好客源，科學調度，進一步優化公司線網結構，積極申請線路專營試點，嘗試開展廣西等長線的旅客聯運服務，以開拓外省的跨境客源；全面推廣「一站式」服務模式，力爭2013年在梅州、河源、肇慶設立港澳直通車站；繼續完善聯網售票系統建設，拓展多種營銷方式，進一步鞏固和提高佔主導地位的班綫效益，提高經營效益。

- 延伸產業鏈，積極拓展業務新領域，培育新商業模式和利潤增長點：做好高速公路拯救項目的經營，拓展公估保險業務，實現更高的延伸業務收益；結合服務區業務，打造服務區修理平台，積極拓展汽車維修業務；擴大跨境運輸業務，適當增大跨境貨運規模及業務種類；依託本集團大巴資源，繼續打造粵港特色旅遊專線，提高盈利能力；推廣LNG新能源的使用和加氣站的投資建設，結合自身汽車運輸優勢進入產業上游新能源領域，落實交通運輸部LNG新能源客車應用試點方案，積極爭取政府部門資金及政策上的支持。
- 進一步做好品牌管理工作，對省汽運集團和粵港公司的企業形象識別系統進行完善與修訂，維護品牌形象，進一步提高品牌的影響力和號召力，提升企業競爭力。

## 2. 材料物流服務

- 2013年，本集團將抓住廣東省高速公路項目建設的有利時機，不斷提升材料物流業務管理服務水準，使項目管理真正做到規範化、標準化、程式化。
- 積極參與國家重大投資工程項目，在確保資金安全的前提下，積極開拓材料物流業務，進一步擴大本集團在材料物流市場上的佔有率。
- 提升高端瀝青的研發能力，加強成本管理，充分利用瀝青加工能力，發揮瀝青倉儲優勢，進一步擴大瀝青物流業務的市場份額。
- 爭取2013年完成碼頭二期工程，儘快推進碼頭全面營運，開展材料倉儲、中轉、裝卸和銷售等港口物流業務，加強碼頭業務的市場營銷，做大做強物流產業鏈。
- 本集團將根據現有的政府部門相關文件的要求，調整交通集團內材料物流業務的物流管理費收取模式，以保證材料物流業務的持續健康發展。

## 3. 高速公路服務區

- 穩步推進服務區商業改造，提高服務區商業價值。按計劃分步實施服務區的商業地產改造及商業開發工作，優化服務區的業態結構，從整體上提升服務區經濟效益及社會形象。
- 加強市場營銷，進一步提升「通驛」及「樂驛」品牌的知名度，建立服務區區域自主營銷模式，努力提升經營效益。
- 加快「樂驛」便利店業務進駐客運站場，利用本集團業務整合的契機，在省汽運集團屬下的客運站場試點開設「樂驛」便利店。
- 推進加油站規劃建設，進一步規範加油站的管理。
- 繼續獲取交通集團內的高速公路廣告資源，同時開拓其它優質廣告資源，加大媒體資源的投資、建設和維護力度，提升資源的盈利能力。

劉偉

主席

中國·廣州

2013年3月19日

### 業務回顧

截至2012年12月31日，本集團主要業務為下列四個類別：

- (i) 材料物流服務；
- (ii) 高速公路服務區；
- (iii) 智能交通服務；及
- (iv) 汽車運輸及配套服務。

除上述主要業務外，本集團業務還包括太平立交收費業務。

#### 材料物流服務

2012年，本集團加強材料物流項目管理，全面提升本集團材料物流業務的專業管理水平，參與多個大型項目的材料物流業務，並通過和上游供應商結成戰略聯盟，進一步開拓市場。除了參與交通集團的項目外，本集團同時積極參與交通集團外多個國家重點項目的材料物流業務，2012年共約供應鋼筋49.02萬噸、鋼絞線3.2萬噸、水泥216.87萬噸、瀝青9.05萬噸。

本集團順利實現東莞儲運中心碼頭開港運營。2012年6月，東莞儲運中心碼頭作為虎門港口岸新建碼頭正式對外開放，同時，公司加快推進碼頭二期工程建設，2012年完成了碼頭配電增容、港池清淤、碼頭門座起重機設備採購安裝等工程項目；目前，碼頭二期工程的設計施工總承包招標工作已結束，施工圖聯合設計已完成內審，全面開工前的準備工作正有條不紊地推進。東莞儲運中心碼頭的運營及二期工程的建設將為本集團打造瀝青儲運、研發及加工等多功能基地打下良好的基礎。

本集團積極培育創建「南粵」牌高端瀝青品牌。通過先後與華南理工大學、交通部公路科學研究院開展合作，不斷提升改性瀝青研發生產能力，研發成功的產品綫覆蓋了高速公路全系列乳化瀝青和高鐵乳化瀝青。2012年本集團加工並供應佛開高速公路擴建項目I-D改性瀝青約8,901噸，廣珠城際鐵路、廣深港高速鐵路改性乳化瀝青約900噸，梅龍高速公路擴建高粘度改性瀝青約140噸，廣珠西線高速公路三期高彈性改性瀝青(試驗段)約25噸。

## 管理層討論及分析

### 高速公路服務區

2012年，本集團著力打造服務區良好品牌：進一步加強了服務區「通驛」品牌宣傳，制定了適合發展需求的品牌建設和推廣方案框架，進一步突顯服務區一體化管理和經營形象；加強「樂驛」便利店品牌建設及管理，開展對肇慶、陽江等城市10多個客運站場和二線城市多個商業廣場的市場調研和分析，探索「樂驛」便利店進駐客運站場的運營模式。

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，「麥當勞」繼後門服務區之後，又成功進駐了瓦窩崗及陽江服務區，梁金山和瓦窩崗服務區分別成功引進了「肯德基」和「真功夫」品牌，本集團還與「真功夫」結成策略聯盟。

本集團積極推進油站業務：2012年取得永安、謝崗(北)、雅瑤、沙溪服務區加油站新建規劃確認函，並與中石化及殼牌石油公司簽訂了油站經營權承包合同。

本集團大力推進服務區商業地產規劃與改造。2012年對原服務區商業地產規劃方案進行修訂，擬定了《商業地產規劃報告及十二五規劃細則》，挖掘服務區的經營潛力，提升服務區整體收益。

注重市場營銷，逐步建立以區域自主營銷為主、通驛公司整體營銷為輔的行銷體系。在2011年市場營銷成功經驗的基礎上，2012年對非整體外包服務區也全面開展營銷活動，鼓勵服務區制定個性化營銷策略，進一步挖掘市場潛力，促進了服務區整體收入的提高。

繼續發展汽修和綠化工程業務。汽修業務方面逐步引入了一批擁有良好商業信譽的大型汽修品牌加盟商，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，努力開拓省內外業務。

截至2012年底，本集團共簽署了38條高速公路路段的廣告委托經營合同，其中7條路段為2012年新簽署，有效地整合了交通集團內的廣告媒體資源，實現了高速公路廣告業務規模化經營，並帶動了廣告收入的增長。

### 智能交通服務

在智能交通業務方面，2012年本集團參與智能交通項目超過10個，包括江肇高速公路、新疆星吐高速公路、交通集團監控中心、湖南寧道高速公路等智能交通項目。中標智能交通項目17個，中標金額合計約人民幣5.67億元。

2012年底本集團完成資產置換後，從事智能交通業務的廣東新粵及廣東東方思維轉讓予交通集團，不再為本公司附屬公司，而本集團亦自2013年起不再從事智能交通服務。有關資產置換的詳情，請參閱本公司於2012年9月23日刊發的公告和2012年11月5日刊發的通函。

### 汽車運輸及配套服務

2012年12月18日本公司舉行股東特別大會和H股類別股東大會，批准資產置換。根據股東批准的決議案，本公司向交通集團收購從事廣東省內及跨省汽車運輸業務的省汽運集團100%股權。省汽運集團於2012年底成為本公司附屬公司。

2012年省汽運集團在鞏固原有市場份額的同時，深入挖掘運輸資源的協同價值，積極拓展新項目，培育新商業模式，增強競爭優勢：(1)2012年12月簽約合資成立河源市粵運汽車運輸有限公司，在粵東的河源區域建立業務平台，為本集團下一步打造粵東北運輸網絡打下基礎；(2)啟動高速公路拯救項目，省汽運集團屬下的廣東粵運交通拯救有限公司已經承接交通集團範圍內22條路段共2,330公里高速公路的拯救業務，拯救項目發展前景良好；(3)合資組建佛山市三水區粵運交通有限公司，積極拓展佛山市三水區公交業務，三水公交項目的實施與省汽運集團佛山客運市場相關資源形成經營協同，連線成網，結成佛山客運市場的網路骨架，既可有效應對廣佛地鐵，又為後續發展奠定良好基礎。

## 管理層討論及分析

省汽運集團2012年根據客運市場的變化，適時調整經營決策，一是擴大自營車規模，增加公司營業收入，二是結合市場實際情況進行運力布局調整，優化了線路和車輛的配置，調整發班時間、途經路線，積極提高班車實載率，降低經營成本，三是對部分線路實行往返套票等優惠票價，穩定客源，確保營收。

省汽運集團積極搭建聯網訂售票系統平台，配合廣東省交通運輸廳推進聯網售票系統在其屬下各站場的實施工作，通過電子商務這一現代化商業模式，推動經營管理模式創新並帶動傳統運輸業務市場拓展，推進其由傳統產業向現代服務產業轉型。

跨境運輸服務方面，2012年本集團從事跨境運輸業務的粵港公司連續八屆(每兩年一屆)當選為港粵直通巴士協會理事長單位。粵港公司在2012年與廣州港集團客運服務有限公司合作設立的廣州市首個港澳直通車站大沙頭港澳車站正式啓用，大大增強了市場競爭能力。粵港公司採取多種措施促進了實載率的提高；通過調整貨源結構，穩住大型客戶，並聯合同行，開展倉儲業務，提升了跨境貨運收入和利潤；並嘗試開展新業務，依托本集團大巴資源，與港中旅聯合開發梅州旅游專線試點。

### 太平立交業務

本集團擁有太平立交收費權，2012年通行費收入比2011年同期增長2.22%。

### 廣東省交通工程有限公司地塊開發情況

本公司於2010年11月30日經股東特別大會批准，收購了廣東省交通工程有限公司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地塊納入「三舊」改造範圍；2011年5月出台的《廣州市白雲新城西部延伸區控制性詳細規劃》批前公示將廣東省交通工程有限公司地塊調整規劃為商業及住宅用途。目前，本集團正在推進項目申報開發各項工作。本公司積極與地塊所在的廣州市白雲區政府和相關部門就項目開發的規劃調整與土地整合問題進行溝通，已獲得白雲區各相關部門的支持。本集團亦已就開發存在問題上報廣州市政府，爭取獲得廣州市政府的支持。與該地塊相關的廣州市《廣州市白雲新城西部延伸區控制性詳細規劃》正在編製、調整，本集團將密切關注《廣州市白雲新城西部延伸區控制性詳細規劃》，積極爭取廣州市政府對該地塊開發的支持，按照「三舊」改造政策加快開發進度。



## 管理層討論及分析

財務回顧(除另有說明外，所有金額以人民幣列示及2011年數據已重述)

### 營業額

本集團的營業額主要來自四個業務分類，包括提供材料物流服務，智能交通服務，經營高速公路服務區，汽車運輸及配套服務的收入。太平立交業務的收入亦計入本集團的營業額。本年度營業額達人民幣66.10億元(2011：69.23億元)，較上年下降4.52%，主要是由於材料物流服務業務供應項目減少及鋼材價格下跌所致。

營業額按業務分類：

	截至12月31日止年度			
	2012年		2011年	
	人民幣千元	佔百分比	人民幣千元	佔百分比
材料物流服務	3,170,794	47.97%	3,620,937	52.30%
高速公路服務區	553,300	8.37%	534,016	7.71%
智能交通服務	639,014	9.67%	569,099	8.22%
汽車運輸及配套服務	2,109,402	31.90%	2,063,002	29.80%
太平立交	137,627	2.08%	134,750	1.95%
其他	316	0.01%	1,428	0.02%
總計	<u>6,610,453</u>	<u>100%</u>	<u>6,923,232</u>	<u>100%</u>

### 材料物流服務

材料物流服務是本集團最大營業額來源。本年度取得營業額31.71億元(2011：36.21億元)，下降12.43%，佔本集團總營業額約47.97% (2011：52.30%)。營業額下降的主要原因一是本年工程項目減少，供應量下降；二是鋼材價格下跌；三是政府審計機構對個別項目進行了審計核減。

### 高速公路服務區

截至2012年12月31日本集團已開業服務區數目為62對(2011: 60對)，高速公路服務區的營業額5.53億元(2011: 5.34億元)，比上年增加0.19億元，增長約4%，佔本集團總營業額約8%(2011: 8%)。營業額增加的主要原因一是服務區數量增加，二是服務區便利店收入因VI改造環境改善帶來消費人群而增加，三是綠化收入因新增京港澳景觀綠化工程、貴州惠興綠化工程等項目而增加。上述增加因素抵減了一次性入場費收入減少的影響。

### 智能交通服務

智能交通服務於本年度的營業額達6.39億元(2011: 5.69億元)，較上年增加0.70億元，增長約12%，佔本集團總營業額約10%(2011: 8%)，主要原因是本年度新開工項目增加及計重收費項目收入增加。

### 汽車運輸及配套服務

汽車運輸及配套服務業務本年度取得營業額21.09億元(2011: 20.63億元)，較上年增加0.46億元，增長2.25%，主要是境內運輸業務通過「並購－整合－增長」的發展模式，區域公司通過加大回收自營綫路、拓展經營範圍、新增綫路，並購重組的整合效益提高，但2012年6月梅州粵運等三家公司的劃撥使收入增幅縮小。

### 太平立交

太平立交業務本年度取得營業額1.38億元(2011: 1.35億元)，較上年增加0.03億元，增長2.22%，主要是車流量自然增長使本年營業額增加，但「重大節假日免收小型客車通行費」政策使收入增幅縮小。

## 管理層討論及分析

### 毛利

公司本年度取得毛利額9.48億元(2011：9.67億元)，略低於上年，毛利率約為14.34%(2011：13.97%)，較上年略有提升。

毛利按業務分類：

	截至12月31日			
	2012年		2011年	
	人民幣千元	佔百分比	人民幣千元	佔百分比
			(已重述)	
材料物流服務	117,361	14%	193,675	20%
高速公路服務區	118,670	12%	116,601	12%
智能交通服務	85,392	9%	52,775	5%
汽車運輸及配套服務	512,434	53%	490,318	51%
太平立交	114,090	12%	112,282	12%
其他	303	0.03%	1,406	0.15%
總計	<u>948,250</u>	<u>100%</u>	<u>967,057</u>	<u>100%</u>

### 材料物流服務

材料物流服務業務毛利額1.17億元(2011：1.94億元)，較上年下降0.76億元，或39%，毛利率為3.70%(2011：5.35%)。毛利率下降的主要原因一是隨營業額下降而下降，二是材料價格下跌，部分項目毛利空間降低，三是政府審計機構對個別項目進行了審計核減。

### 高速公路服務區

高速公路服務區業務本年度取得毛利額1.19億元(2011：1.17億元)，毛利率為21.45%(2011：21.83%)，略低於上年。毛利率下降主要是加油站一次性補償收入下降所致。

### 智能交通服務

智能交通服務業務本年度取得毛利額0.85億元(2011: 0.53億元)，較上年增加0.32億元，增長61.80%，毛利率為13.36%(2011: 9.27%)。毛利率提升的主要原因是毛利率較高的聯網計重收費項目在本期收入構成中所佔比重增加以及毛利率較低的省外項目收入比重減少。

### 汽車運輸及配套服務

汽車運輸及配套服務本年取得毛利額5.12億元(2011: 4.90億元)，較上年增加0.22億元，增長4.69%，毛利率為24.29%(2011: 23.77%)。毛利率增長的主要原因是省汽運集團推進企業內外部資源集中管理的「五統一」管理理念，發揮規模經濟效益，實現了集中採購、集中維修、規範管理、協同經營，集團所轄公司採購成本等都達到行業最低水平，從而有效控制成本支出，提高毛利率。

### 太平立交

太平立交業務本年取得毛利額1.14億元(2011: 1.12億元)，增長1.61%。毛利率為82.90%(2011: 83.33%)，略低於上年，主要是受「重大節假日免收小型客車通行費」政策的影響。

### 營業稅金及附加

營業稅金及附加由上年的1.32億元減少至1.06億元，下降0.26億元或20%。主要原因是材料物流業務收入下降，相應的增值稅附加稅費減少。

### 銷售及管理費用

本年度，本集團發生銷售管理費用6.64億元(2011: 6.13億元)，較上年增加0.51億元，增長8%，主要原因一是本年度發生0.32億元的重組費用，二是新增子公司。

## 管理層討論及分析

### 財務費用

財務費用本年度發生0.47億元，與上年大致上持平。

### 流動資本及資本構架

單位：人民幣千元

項目	於2012年12月31日	於2011年12月31日 (已重述)
借款	416,450	253,258
減：現金及現金等價物	1,253,888	2,226,152
淨債務	-837,438	-1,972,894
總負債	3,059,214	4,448,206
所有者權益合計	1,958,208	2,458,525
總資本	1,120,770	485,631
總資產	5,017,423	6,906,731
資產負債比率	-74.72%	-406.25%
資產負債率	60.97%	64.40%

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		
	2012年 千元	2011年 千元 (已重述)	變幅
現金來自/(用於)			
經營活動	<b>-214,367</b>	1,145,599	-118.71%
投資活動	<b>-507,568</b>	-473,841	-7.12%
融資活動	<b>-250,314</b>	-140,777	-77.81%
現金及現金等價物減少	<b>-972,264</b>	526,129	-284.80%

## 經營活動

本年度公司經營活動現金淨流出2.14億元(2011：淨流入11.46億元)，淨流出增加13.60億元，主要是公司本期支付的上年已開具尚未兌付的銀行承兌匯票和國內信用證較上年增加。

## 投資活動

本年度投資活動活動耗用5.08億元，主要為(i)汽車運輸及配套服務資產購置2.59億元；(ii)被置出子公司現金及現金等價物餘額1.53億元；(iii)服務區建設0.63億元。

## 融資活動

本年度融資活動現金流量淨流出2.50億元(2011：1.41億元)，主要為歸還長短期借款。

## 管理層討論及分析

### 借貸

截至2012年12月31日，本集團未償還借貸有4.16億元，其中(i)無抵押短期貸款0.05億元(2011：0.90億元)；(ii)有抵押短期貸款0.05億元(2011：0.01億元)；(iii)有抵押長期貸款1.04億元(2011：0.96億元)；(iv)應付融資租賃款0.05億元及(v)應付債券2.97億元(2011：無)。

### 收購

截止2012年12月31日本集團沒有尚未完成的收購。

### 期後事項

無。

### 資產抵押

於2012年12月31日，本集團淨值為人民幣0.97億元(上年末：人民幣1.09億元)的固定資產及淨值為人民幣0.22億元(上年末：人民幣0.01億元)的土地使用權已用作銀行借款的抵押物。

### 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。2012年，本集團營運及流動資金受外匯波動影響較小。董事相信，本集團將擁有足夠外幣應付需求。現時，本集團將繼續密切注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

2010年9月，省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，省汽運集團無償為梅州粵運於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0.8億元擔保。截至本年末，梅州粵運在華夏銀行股份有限公司廣州分行的借款餘額為人民幣0.65億元(上年末：人民幣0.65億元)。交通集團已於2013年2月25日出具函件，同意省汽運集團將其為梅州粵運提供的擔保轉由交通集團承擔。

於本報告日期，本公司有9名董事及7名監事，另有多名高級管理人員。本公司董事(「董事」)、本公司監事(「監事」)或本集團高級管理人員間概無家族關係。

### 董事

本公司有4名執行董事、2名非執行董事及3名獨立非執行董事。

#### 執行董事

**禰宗民先生**，52歲，本公司執行董事及總經理，其自2012年6月起擔任董事。禰先生先後於澳大利亞梅鐸大學和華南理工大學取得高級管理人員工商管理碩士學位。禰先生自2004年4月起出任省汽運集團董事及2013年1月起任省汽運集團總經理，其於2004年4月至2012年10月期間也曾任職省汽運集團總經理，禰先生現任省汽運集團附屬公司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，同時擔任廣東省廣陽高速客運有限公司董事及副董事長。禰先生其他主要工作簡歷包括：1983年至1997年先後任職廣東省交通廳秘書科副科長和信息科科长，1997年至2004年在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月擔任本公司董事。

**湯英海先生**，44歲，本公司執行董事及副總經理，其自2012年6月起擔任董事。湯先生於中國人民大學取得法學碩士學位，擁有高級會計師職稱，湯先生自2013年1月起任職省汽運集團副總經理，其曾自2005年7月至2012年10月任省汽運集團副總經理和總會計師。湯先生現任省汽運集團附屬公司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。湯先生其他主要工作簡歷包括：1989年至1995年於廣東省公路工程處工作，1995年至1998年在廣東省交通廳歷任會計和副主任科員，1998年至2005年在粵港汽車運輸聯營有限公司歷任會計部副經理、經理、公司董事和總會計師。



## 董事監事及高級管理人員

**姚漢雄先生**，47歲，本公司執行董事及副總經理。姚先生於1989年畢業於重慶交通學院路橋工程專業，取得學士學位，並於2009年取得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。2005年3月至2007年9月，姚先生獲委任為廣東晶通公路工程建設集團有限公司董事及副總經理。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)。姚先生於1989年至2002年間擔任廣東省長大公路工程有限公司第二分公司副經理和經理。

**郭俊發先生**，48歲，本公司執行董事。郭先生於1997年12月本科畢業於中央黨校函授學院經濟管理專業。郭先生於2002年8月在省社科院畢業，主修經濟管理，並於2009年6月取得華南理工大學高級管理人員工商管理碩士(EMBA)學位，於2003年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月加入粵港汽車運輸聯營有限公司擔任董事兼總經理，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於2002年2月至2005年8月擔任廣東省交通廳科技教育處處長，並於2000年6月至2002年1月擔任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月期間擔任本公司的執行董事。

### 非執行董事

**劉偉先生**，53歲，非執行董事，並自2012年11月起擔任本公司董事會主席。於國際東西方大學取得工商管理碩士學位，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，並兼任省汽運集團黨委書記和董事長。劉先生過往其他主要職位包括：1980年至1989年先後任職廣東省交通廳信息科副科長和秘書科副科長，1989年至1997年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年在省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月擔任本公司董事。

**李斌先生**，44歲，非執行董事。於1990年7月本科畢業於華南師範大學，取得計算機科學學士學位，並為高級工程師及高級經濟師。彼亦於1999年畢業於廣東工業大學，主修公路及道路工程。2000年至2002年，彼修讀暨南大學的企業管理專業研究生課程。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。彼亦自2009年12月起擔任省汽運集團的董事。1995年8月至2004年3月，李先生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。自1990年7月至1995年7月，李先生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**，60歲，獨立非執行董事，自2004年2月起出任本公司董事。桂先生長期從事物流技術與物流裝卸機械研究，自1997年至今在華南理工大學從事教學與科研工作，其中1999年3月至2003年7月任交通學院副院長，2001年任華南理工大學智能交通系統與物流技術研究所常務副所長，2003年9月任華南理工大學交通學院物流工程系主任，2004年至2008年擔任華南理工大學電子商務學院副院長，2008年至2013年1月擔任華南理工大學經濟與貿易學院副院長。其他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。桂先生已取得高級工程師專業資格和研究員專業資格，於1975年畢業於武漢水運工程學院，主修物流工程。

## 董事監事及高級管理人員

**劉少波先生**，52歲，獨立非執行董事，自2004年2月起出任本公司董事。劉先生長期從事金融、證券、投資領域的教學與研究，現為暨南大學經濟學院院長兼金融研究所所長。自1987起劉先生先後在暨南大學經濟學院擔任經濟系講師、金融系副教授及教授；2000年起在暨南大學任金融學博士生導師；並先後擔任暨南大學經濟學院金融系副主任、主任，經濟學院院長兼金融研究所所長，暨南大學社會科學研究處處長。劉先生其他主要兼職包括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年會理事會理事等。劉先生於1995年自暨南大學取得教授資格，於1986年自暨南大學取得經濟碩士學位，其後獲得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佛山星期六鞋業股份有限公司(股份代號：002291)、廣東太安堂藥業股份有限公司(股票代碼：002433)及廣州卡奴迪路服飾股份有限公司(股票代碼：002656)的獨立董事。

**彭曉雷先生**，61歲，獨立非執行董事，自2004年2月起出任本公司董事。彭先生於1996年於中南財經大學取得經濟碩士學位，持有正高級會計師專業資格。2002年2月至2013年3月，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財務報表。由2001年5月至2002年2月間，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財務報表。由1994年11月至2001年5月間，彭先生曾任中國聯通有限公司廣東分公司資金財務部經理。由1988年11月至1994年11月間，彭先生曾任廣東商學院金融及會計講師，任學院會計系副主任。他亦擁有為廣業資產編製多本財務規管手冊(包括《廣東省廣業資產經營有限公司常規性審計工作手冊(2004年版)》及《廣東省廣業資產經營有限公司常規審計工作手冊(2005年版)》)的經驗。

### 監事

本公司有7名監事，其中2名為獨立監事(即陸正華女士及白華先生)，另外，3名為代表本集團僱員的監事(即饒鋒生先生、李輝女士及張莉女士)，以及2名為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**，45歲，監事及監事會主席，高級會計師。其於1990年7月畢業於西安公路學院交通及物流財務會計專業，取得學士學位。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廣東省高速公路發展股份有限公司的監事會主席。2008年8月至2012年9月，游先生擔任省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。1997年6月至2008年7月，游先生先後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**，41歲，監事，高級經濟師。彼於2010年1月本科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。於擔任現有職務前，李女士於2008年10月至2012年9月擔任廣東省高速公路有限公司的監事。2002年1月至2008年9月，彼擔任廣東鼎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**，50歲，監事，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2000年至今任職華南理工大學工商管理學院副教授。陸女士的其他主要工作經歷包括：自1986年至1993年任職華東交通大學經濟管理系助教、講師，1993年至2000年任職華南理工大學工商管理學院講師。陸女士目前擔任上海證券交易所上市公司廣東肇慶星湖生物科技股份有限公司(證券代碼：600866)獨立董事，並擔任廣州摩登百貨股份有限公司、國義招標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。

## 董事監事及高級管理人員

**白華先生**，43歲，監事，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)和中國會計學會會員。白先生自2003年7月起任教於暨南大學管理學院會計學系，並自2005年起至今任暨南大學管理學院會計學系副教授和碩士生導師。白先生目前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)獨立董事，並擔任廣東凌豐集團股份有限公司的獨立董事，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。

**饒鋒生先生**，49歲，監事，自2007年6月起出任本公司監事，現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大專、暨南大學應用心理學專業研究生班及北京理工大學本科等，並取得北京理工大學法學學士學位。饒先生自1981年6月至1997年5月期間，在廣東省交通研究所科技室及黨委辦工作，並擔任辦公室副主任。自1997年5月至1999年6月期間，出任新粵有限公司行政部副經理，並自1997年10月起兼任廣州辦事處副主任，自1999年6月至2003年2月期間，出任新粵有限公司人力資源部經理兼任廣州辦事處副主任，並自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。

**李輝女士**，49歲，監事，現任本公司審計監察部副經理。李女士曾任本公司資產經營部高級主管。同時，李女士為廣東飛達交通工程有限公司的監事。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。李女士亦已取得經濟師及審計師專業資格。

**張莉女士**，41歲，本公司監事、聯席公司秘書及證券法務部經理，彼為高級經濟師。同時，張女士為本公司的附屬公司廣東南粵物流實業有限公司董事及廣東新粵的董事。張莉女士自2001年3月起加入本集團，並自2001年3月至2010年10月任職本公司證券事務部副經理。於加入本集團前，彼任職於廣州經濟技術開發區國際信託投資公司證券部。張莉女士於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。

### 高級管理人員

**費大川先生**，55歲，現任本公司和省汽運集團副總經理，高級經濟師。費先生目前還兼任以下省汽運集團附屬公司的職務：擔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；擔任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；擔任廣州粵運投資管理有限公司的執行董事及總經理；擔任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副經理、經理；在威盛運輸企業有限公司岐港公司任副總經理；在粵港公司任董事、副總經理；在威盛運輸企業有限公司任副總經理兼粵港公司董事。

**魏衡東先生**，43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。魏先生於1989年7月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省汽運集團旗下廣東省汽車運輸建築設計室任主任；在省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；在省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。

## 董事監事及高級管理人員

**柯琳女士**，44歲，現任本公司和省汽運集團紀委書記兼工會主席，並擔任省汽運集團附屬公司廣州粵運投資管理有限公司的副總經理。柯女士1991年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年加入省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。

**羅永滔先生**，57歲，現任本公司和省汽運集團總工程師，1978年本科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。

**劉志全先生**，47歲，劉先生於2000年加入本集團，擔任本公司董事會秘書，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。劉先生於2012年2月起出任香港上市公司雲博產業集團有限公司(股份代號：08050)獨立非執行董事。

董事會呈列截至2012年12月31日止年度董事會報告與本集團截至2012年12月31日止年度經審計財務報表。

### 主要業務

2012年本公司主要從事提供汽車運輸及配套服務、綜合物流服務與高速公路相關服務。本公司為投資控股公司，而主要附屬公司的主要業務載於財務報表附註六(9)。2012年底，本公司完成資產重組，向交通集團出售了本公司所持有的廣東新粵的71%股權、廣東東方思維的51%股權及廣東南粵物流國際的90%股權；並向交通集團收購了省汽運集團100%股權。資產置換完成後，省汽運集團成為本公司附屬公司，而廣東新粵、廣東東方思維及廣東南粵物流國際不再為本公司附屬公司；本公司原從事的省港跨境運輸服務拓展為從事廣東省內、跨省及粵港跨境運輸以及客貨站場管理等經營服務，並不再從事智能交通業務。

### 財務業績

本年度財務摘要載於本年報第9至10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18至29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(「中國會計準則」)所編製截至2012年12月31日止年度的業績載於本年報第79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285頁。

## 歸屬於股東的淨利潤及股息

於2013年3月19日，董事會建議2012年末期股息(扣除稅項前)為每股人民幣0.052元，合計人民幣21,717,377.00元。股息將於2013年5月30日舉行的股東周年大會上經股東批核。

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布人民幣兌港元的中間價的平均價計算)。

如獲批准，末期股息將支付予於2013年6月11日(星期二)名列本公司H股股東名冊的股東。

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2013年6月11日(星期二)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2012年末期股息時，有義務代扣代繳10%的企業所得稅。

對於2013年6月11日(星期二)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2013年6月11日(星期二)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2012年末期股息時，根據《關於國稅發[1993]045號文件廢止後有關個人所得稅徵管問題的通知》(國稅函[2011]348號)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。

董事會決定了未來三年的派息政策，即本公司2013至2015年三個年度每年的派發股息比例原則上不低於當年歸屬本公司股東利潤(不包括非經常性項目)的30%。

## 暫停辦理股份過戶登記手續

本公司將於2013年5月30日(星期四)召開股東周年大會。為確定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	2013年4月29日(星期一)下午4時30分
暫停辦理股份過戶登記手續	2013年4月30日(星期二)至 2013年5月30日(星期四)(首尾兩天包括在內)
記錄日期	2013年5月30日(星期四)

(ii) 為確定股東有獲派建議末期股息的權利：

交回股份過戶文件以作登記的最後時限	2013年6月4日(星期二)下午4時30分
暫停辦理股份過戶登記手續	2013年6月5日(星期三)至 2013年6月11日(星期二)(首尾兩天包括在內)
記錄日期	2013年6月11日(星期二)

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，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2012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27%，而本集團五大客戶應佔本集團銷售總額為28%。

交通集團持有該五大供應商其中一家供應商超過50%之權益。截至2012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7.78%。

交通集團分別持有該五大客戶其中兩大客戶超過50%之權益。截至2012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14.73%。

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本公司任何股東(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2012年12月31日止年度的儲備變動情況及本公司於2012年12月31日可分派儲備詳情載於根據中國會計準則編製的財務報表附註中財務報表項目註釋35。

## 法定公積金

法定公積金詳情載於根據中國會計準則編製的財務報表附註中財務報表項目註釋36。

## 投資物業和固定資產

本集團與本公司於截至2012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)10和11。

## 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會計準則編製的財務報表附註(九)7。

## 董事及監事

於截至2012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
<b>執行董事</b>		
禰宗民先生(於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)	2012年6月6日	不適用
湯英海先生(於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)	2012年6月6日	不適用
姚漢雄先生	2012年12月18日	不適用
郭俊發先生	2012年12月18日	不適用
劉洪先生	2009年12月29日	2012年11月1日
王衛兵先生	2001年1月11日	2012年11月1日
鄧崇正先生	2007年12月20日	2012年11月1日
魯茂好先生	2002年10月28日	2012年6月6日
曾剛強先生	2008年6月17日	2012年12月18日
<b>非執行董事</b>		
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
曹曉峰先生	2009年6月19日	2012年6月6日
陸亞興先生	2006年6月22日	2012年11月1日
鄭任發先生	2009年6月19日	2012年12月18日
蔡小駒先生	2007年12月20日	2012年6月6日
蔡叢華先生	2010年6月25日	2012年12月18日
<b>獨立非執行董事</b>		
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

# 董事會報告

截至2012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
饒鋒生先生	2007年6月12日	不適用
李輝女士	2004年2月2日	不適用
張莉女士	2009年9月29日	不適用
成卓女士	2004年2月2日	2012年6月6日
周潔德女士	2004年2月2日	2012年6月6日
陳楚宣先生	2009年3月3日	2012年12月18日
肖麗女士	2009年3月3日	2012年12月18日

## 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。本公司認為本公司三名獨立非執行董事均屬獨立人士。

桂壽平先生、劉少波先生及彭曉雷先生於本公司董事會任職獨立非執行董事已逾九年。在擔任獨立非執行董事期間，桂壽平先生、劉少波先生及彭曉雷先生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，確認他們仍符合獨立性。桂壽平先生、劉少波先生及彭曉雷先生具備豐富經驗，且對本集團經營和業務有深入理解，因此長期服務不會影響其行使獨立判斷。因此，董事認為桂壽平先生、劉少波先生及彭曉雷先生作為獨立非執行董事符合本公司及股東之整體最佳利益。

## 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30至37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2012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公司交通集團訂立一項「太平立交總協議」，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，該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。協議各訂約方已同意，協議續期至2013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。

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。

- (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，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（即交通集團成員公司的成員公司）簽署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109,448,000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2013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日止年度的年度交易額修訂為人民幣116,117,100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2012年9月5日刊發的公告，及2010年11月9日及2012年9月27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（「材料採購總協議」）。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。

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2012年9月5日刊發的公告，及2010年11月9日及2012年9月27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總協議，據此，本集團將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（「智能交通服務總協議」）。在本公司於2011年1月3日舉行的股東特別大會上，獨立股東批准了智能交通服務截至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總協議訂立的個別協議合約總額截至2013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2013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額修訂為人民幣494,957,100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2012年9月5日刊發的公告，及2010年11月9日及2012年9月27日刊發的通函。

- (e) 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（「智能交通服務分包總協議」）。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。

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。

- (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（「材料物流服務總協議」）。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。

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。

- (g) 根據本公司分別與廣東新粵及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分別為人民幣120,000,000元、人民幣120,000,000元及人民幣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。

- (h) 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，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。

- (i) 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租賃物業作辦公室訂立租賃協議，租期為3年，自2012年5月16日起至2015年5月15日為止。租賃總建築面積為4,655.22平方米，公攤面積為1,238.84平方米。上述有關交易，由2012年5月16日至2012年12月31日止期間的關連交易年度上限為人民幣5,167,298元，截至2013年12月31日及2014年12月31日止財政年度的關連交易年度上限分別為人民幣8,267,676元和人民幣8,267,676元，由2015年1月1日至2015年5月15日止期間關連交易年度上限為人民幣3,100,379元。

有關上述交易的進一步詳情請參閱本公司於2012年5月16日刊發的公告。

2012年12月31日本公司完成資產置換後，對租賃辦公場所的安排進行了調整，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並經本公司2013年3月19日董事會決議批准，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。



- (j) 鑒於資產置換協議將導致除外業務及本集團的主要業務發生變動，於2012年9月17日，交通集團與本公司訂立補充不競爭協議，透過將不競爭業務的範圍修訂至於資產置換協議履行完成後的本集團新的主要業務及修訂除外業務的範圍對2005年不競爭協議作出修訂。補充不競爭協議應於資產置換協議履行完成後生效，並於(i)本公司未能根據永久次級可換股證券協議成功發行永久次級可換股證券；或(ii)H股不再於聯交所上市，或(iii)交通集團不再為本公司控股股東時(但任何原因以致本公司的股票暫停買賣者除外)失效。除上述補充不競爭協議所載的修訂外，2005年不競爭協議的所有其他條款及條件(包括但不限於交通集團或其除外業務聯繫人持續經營的津貼及授出認購期權及優先購買權)將仍具有十足效力及效用。有關補充不競爭協議的決議案在本公司於2012年12月18日舉行的股東特別大會及H股類別大會上獲得獨立股東及H股股東批准。

有關上述交易的進一步詳情請參閱本公司於2012年9月23日刊發的公告及2012年11月5日的通函。

- (k) 資產置換協議履行完成後，省汽運集團已成為本公司的附屬公司，廣州粵運投資管理有限公司(「粵運投資管理」，作為業主)與省汽運集團(作為租戶)於2012年6月19日簽署的租賃協議成為本公司的持續關連交易。根據該協議，省汽運集團向廣州粵運投資管理有限公司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日期間的關連交易上限為人民幣364,000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。

- (l) 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，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。粵運投資管理為交通集團的全資附屬公司，廣東運興物業管理有限公司為省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。

(m) 省汽運集團及本公司就於以下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)與省汽運集團(作為受託方)訂立日期為2012年6月22日的梅州粵運、深圳粵運及陽江運輸委託管理協議，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日的拱北運輸委託管理協議，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日的岐關委託管理協議，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)以及省汽運集團(作為共同委託方)訂立日期為2012年9月17日的威盛委託管理協議，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。上述的委託管理協議，本公司及省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日止年度的年度上限分別為人民幣8,262,000元及人民幣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。

- (n) 由省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。

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。

- (o) 由省汽運集團與廣發運輸有限公司(「廣發運輸」)簽署的日期為2002年1月1日的目標許可證使用協議，內容為省汽運集團同意允許廣發運輸營運的車輛使用省汽運集團自相關交通部門取得目標許可證，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日止年度的年度上限分別為港幣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。

- (p) 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。各租賃協議租期自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，本租賃協議於截至2013年12月31日止年度的年度上限為人民幣3,295,086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。

### 關連交易

於2012年9月17日，本公司與交通集團訂立資產置換協議及永久次級可換股證券協議，據此，本公司收購股權(即省汽運集團的100%股權)，代價為人民幣448,110,000元，該代價由本公司以下述方式支付：(i)以代價人民幣166,300,000元向交通集團轉讓出售股權(即廣東新粵的71%股權、廣東東方思維的51%股權及廣東南粵物流國際的90%股權)，連同所有權益、利益、權利及義務；及(ii)根據本公司與交通集團訂立的永久次級可換股證券協議，向交通集團發行可按初步換股價每股內資股人民幣2.74元(相等於約3.34港元)轉換為換股股份的本金為人民幣281,810,000元的永久次級可換股證券。有關資產置換協議及永久次級可換股證券協議的決議案在本公司於2012年12月18日舉行的股東特別大會及H股類別大會上獲得獨立股東及H股股東批准。截至2012年12月31日資產置換協議已履行完成。

有關上述交易的進一步詳情請參閱本公司於2012年9月23日刊發的公告及2012年11月5日的通函。

2012年底資產置換協議履行完成後，廣東新粵和廣東東方思維不再為本公司附屬公司，其向交通集團提供智能交通服務及其他相關配套服務不再為本公司的持續關連交易。

下表載列截至2012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2012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)
<b>獲豁免獨立股東批准的須予披露持續關連交易</b>		
(1) 根據委託收費管理協議太平立交的收費服務	4,200	4,200
(2) 根據租賃協議本公司向廣東利通租賃租賃物業作辦公室	5,167	3,789
(3) 根據租賃協議省汽運集團向粵運投資管理租賃租賃物業作為辦公室	不適用	509
(4) 根據物業管理委託協議粵運投資管理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	不適用	3,014
(5) 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省汽運集團。交通集團將其於拱北運輸及歧關各自100%股權，以及交通集團及省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	不適用	3,831
(6) 根據救援服務委託協議，省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	不適用	14,938
(7) 根據目標許可證使用協議，省汽運集團同意允許廣發運輸營運的車輛使用省汽運集團自相關交通部門取得目標許可證	不適用	1,608
(8) 根據太平立交總協議提供有關主要維修及單一項目的更新服務	600	265

交易	截至2012年	
	12月31日止年度	
	年度上限	年度的實際數字
	(人民幣千元)	(人民幣千元)
<b>獲獨立股東批准的非豁免持續關連交易</b>		
(9) 根據存續協議及材料物流服務總協議提供材料物流服務	4,655,950	1,669,430
(10) 根據存續協議及智能交通服務總協議提供智能交通服務及其他配套服務	366,936	255,251
(11) 根據存續協議及有關總協議採購材料	1,012,780	607,819
(12) 本公司向廣東新粵及廣東東方思維提供的財務資助	120,000	114,900
(13) 存續協議下的高速公路服務區的優先經營權及承包責任	109,448	91,614
(14) 根據存續協議及有關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	82,832	25,222

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(14)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50至51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。

## 關聯方交易

本公司於正常業務過程中承擔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。

## 重大訴訟或仲裁

於2012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。本公司正按照判決結果，跟進相關後續工作。

## 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。

## 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34。

## 於本公司股份及相關股份的主要權益

就各董事所知，於2012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/ 相關股份數目	身份	佔該類股本 的百分比	佔全部股本 的百分比
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	32.89
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	實益擁有人	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2012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2012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%，於報告期間並無任何改變。

交通集團為本公司的控權股東，其法定代表為朱小靈，而於2012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。

## 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%。

## 董事及監事所擁有股份、相關股份、債券權益及淡倉

於2012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：

### (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」	饒鋒生	個人	2,602	0.00029	(1)
粵高速	姚漢雄	個人	2,393	0.00026	(2)

附註：

(1) 饒鋒生因本身實益擁有上述粵高速股份而被視為擁有2,602股股份權益。

(2) 姚漢雄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。



## 董事會報告

除上文所披露者外，於2012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2012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2012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2012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
450,000至550,000	2
550,000至650,000	2

### 董事及監事的服務合約

截至2012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2012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60至71頁企業管治報告一節的相關內容。

## 僱員及薪酬政策

於2012年12月31日，本集團有員工13,118名，本集團全年的員工成本(包括董事酬金)為人民幣8.58億元。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，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，2012年開展了「商業分析與創新」、「卓越領導魅力」等的中高層管理人員主題培訓，對公司一般僱員則以講座與拓展訓練的方式組織培訓活動，2012年重點進行了「服務質量管理能力提升及企業內訓師高級研修班」培訓活動，同時實施專業技術人員培訓。

## 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2012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2012年12月31日止年度捐款為人民幣622,394.90元。

# 董事會報告

## 審計師

本公司於2012年6月6日經股東周年大會批准，委聘德勤華永會計師事務所(特殊普通合夥)為本公司的公司審計師。德勤華永會計師事務所(特殊普通合夥)已審計根據中國會計準則編製的本集團財務報表。本公司將於2013年5月30日舉行的股東周年大會上提呈決議案，續聘德勤華永會計師事務所(特殊普通合夥)為本公司的公司審計師。

承董事會命

劉偉

主席

中國，廣州

2013年3月19日

各位股東：

2012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報告如下：

## 一、監事會會議召開情況

2012年度，公司監事會共召開監事會議五次：第四屆第三次至第七次會議，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。審議通過了如下議案：

- (一) 《公司監事會 2011 年度報告》
- (二) 《公司監事會 2011 年度工作總結及 2012 年度工作計劃》
- (三) 《公司獨立監事變更的議案》
- (四) 《公司 2012 年度中期報告》
- (五) 《公司監事辭職及推薦新的監事人選議案》
- (六) 《選舉新監事會主席人選議案》

## 二、監事會報告期內主要工作情況

2012 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四次綜合檢查，檢查覆蓋公司及公司附屬的四家企業。

## 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

2012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(特殊普通合伙)對公司2012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。

承監事會命  
游小聰  
監事會主席

中國廣州  
2013年3月20日

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。

香港聯合交易所有限公司對上市規則附錄十四企業管治常規守則（「舊守則」）作出多項修改，並更名為企業管治守則（「企業管治守則」），於2012年4月1日生效。

本公司於2012年1月1日至2012年3月31日已遵守舊守則的所有守則條文，於2012年4月1日至2012年12月31日亦已遵守企業管治守則的所有規定，惟下列偏離情況除外：

本公司於2012年6月6日舉行的股東周年大會（「股東周年大會」）批准了曹曉峰先生、魯茂好先生及蔡小駒先生辭任本公司董事。本公司並無根據守則條文A.3.2的規定於會後即時更新董事名單，是由於股東周年大會後，董事會花了數日時間決定任命一名審計及企業管治委員會新成員代替曹曉峰先生，故僅於2012年6月15日作出相關決定後方可更新列明董事職位及職能的董事名單。

本公司部分非執行董事可能因業務理由無法根據守則條文A.6.7的規定出席2011年度股東周年大會、2012年11月13日舉行的股東特別大會及2012年12月18日舉行的股東特別大會和H股類別股東大會。

除上文所披露者外，本公司認為截至2012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舊守則及企業管治守則的規定。

下文為本公司截至2012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9名董事，其中4名為執行董事，2名為非執行董事及3名為獨立非執行董事，成員如下：

主席：	劉偉先生
執行董事：	禰宗民先生、湯英海先生、姚漢雄先生及郭俊發先生
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、劉少波先生及彭曉雷先生

## 企業管治報告

董事會認為，在公司董事會組成上，四名執行董事能與兩名非執行董事及三名獨立非執行董事人數保持一個合理的平衡。兩名非執行董事及三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，分別由劉偉先生及禰宗民先生擔任，劉偉先生為非執行董事，而禰宗民先生為執行董事。

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，編製帳目，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來自金融及物流行業，並擁有豐富的會計或財務管理及其他專業範疇經驗。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。

本公司章程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2012年12月31日止年度，本公司舉行了10次董事會會議，平均出席率為92%。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2012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：

		2012年股東週年大會及			
		董事會會議		股東特別大會	
		出席／舉行	出席率	出席／舉行	出席率
<b>執行董事</b>					
禰宗民先生	於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	7/8	88%	1/2	50%
湯英海先生	於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	8/8	100%	2/2	100%
姚漢雄先生	於2012年12月18日獲委任	2/2	100%	不適用	不適用
郭俊發先生	於2012年12月18日獲委任	2/2	100%	不適用	不適用
劉洪先生	於2012年11月1日辭任	7/7	100%	1/1	100%
王衛兵先生	於2012年11月1日辭任	7/7	100%	1/1	100%
鄧崇正先生	於2012年11月1日辭任	7/7	100%	0/1	0%
魯茂好先生	於2012年6月6日辭任	1/2	50%	0/1	0%
曾剛強先生	於2012年12月18日辭任	8/8	100%	1/3	33%
<b>非執行董事</b>					
劉偉先生(主席)	於2012年6月6日獲委任	7/8	88%	2/2	100%
李斌先生	於2012年12月18日獲委任	2/2	100%	不適用	不適用
曹曉峰先生	於2012年6月6日辭任	2/2	100%	1/1	100%
陸亞興先生	於2012年11月1日辭任	2/7	29%	0/1	0%
鄭任發先生	於2012年12月18日辭任	8/8	100%	0/3	0%
蔡小駒先生	於2012年6月6日辭任	1/2	50%	0/1	0%
蔡叢華先生	於2012年12月18日辭任	7/8	88%	2/3	67%
<b>獨立非執行董事</b>					
桂壽平先生		10/10	100%	1/3	33%
劉少波先生		10/10	100%	1/3	33%
彭曉雷先生		10/10	100%	1/3	33%



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。

## 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。

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新規定：

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	√	√
郭俊發先生	√	√
李斌先生	√	√
桂壽平先生	√	X
劉少波先生	√	X
彭曉雷先生	√	X

## 董事及監事的證券標準守則

本公司已於截至2012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2012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、薪酬委員會及提名委員會。

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

本公司根據舊守則及企業管治守則成立審計及企業管治委員會。截至2012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2012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2012年12月31日止年度的經審計財務報表，並建議董事會採納。

截至2012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67%。

審計及企業委員會成員於截至2012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		1/2	50%
鄭任發先生	於2012年6月15日獲委任為委員， 並於2012年12月18日辭任	1/1	100%
曹曉峰先生	於2012年6月6日辭任委員	0/1	0%
李斌先生	於2012年12月18日獲委任	不適用	不適用

## 薪酬委員會

本公司亦已成立薪酬委員會(「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畫的實行。於2012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2012年12月31日止年度，薪酬委員會共舉行2次會議，平均出席率為100%。薪酬委員會對2012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2012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)	於2012年3月15日獲調任為主席	2/2	100%
劉少波先生		2/2	100%
王衛兵先生	於2012年3月15日由主席調任為 委員，並於2012年11月1日辭任委員	2/2	100%
禰宗民先生	於2012年11月1日獲委任為委員	不適用	不適用

## 提名委員會

本公司亦已成立提名委員會(「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2012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2012年12月31日止年度，提名委員會共舉行1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，通過考慮董事會架構及人員情況、《公司章程》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2012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)	於2012年11月1日獲委任為主席	不適用	不適用
桂壽平先生		1/1	100%
劉少波先生		1/1	100%
劉洪先生	於2012年11月1日辭任委員及主席	1/1	100%

## 監事會

監事會由7名成員組成，當中兩名為獨立監事(即陸正華女士及白華先生)，兩名為股東派出監事(即游小聰先生及李海虹女士)，另外三名為代表本集團僱員的監事(即饒鋒生先生、李輝女士及張莉女士)。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2012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，並透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2012年12月31日止年度，監事會共舉行五次會議。

## 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，以及保衛本集團的資產。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。

本公司董事對內部監控系統進行檢討。於截至2012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時，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

本公司繼續嚴格遵守《預算管理辦法》、《資金管理辦法》、《財務審批管理辦法》、《應收款項管理辦法》及《NC財務系統管理規範》和《直屬公司財務部門中層管理人員委派管理暫行規定》等各項財務制度。

2012年，為了提高本公司出納人員的工作水平，加強貨幣資金管理，保證資金安全，制定了《廣東南粵物流股份有限公司出納工作規範》。編製及執行該等制度進一步加強本公司的財務管理，提高本公司的財務管理水平。

本公司內部審計人員負責監督本公司日常財務管理，並向財務管理部門和總經理提供改善意見和建議。

本公司審計及企業管治委員會先後召開2次會議，就財務管理、財務報表及審計等事項與本公司審計師、財務部和內審部門聯繫和進行討論。

## 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，協助管理人員及時掌握情況、作出判斷和決策。本公司的重大事項均由管理人員按照本公司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

本公司全面分析過往風險產生的原因，積極開展全面風險管理工作。同時不斷強化內部審計監督職能，完善內部約束機制，2012年本公司共完成內部審計項目15項，努力促進公司經營管理水平的提高。

## 審計師

本公司已委任德勤華永會計師事務所(特殊普通合伙)作為本公司審計師。上述審計師於截至2012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7,392千元，其中審計服務收費4,851千元，中期審閱收費506千元，重組事項相關服務收費1,981千元。

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72頁審計師報告內。

## 聯席公司秘書

張莉女士及林憶萍女士已獲委任為本公司的聯席公司秘書，自2012年11月9日起生效。由於張女士並無持有香港聯合交易所有限公司證券上市規則(「上市規則」)第3.28條規定的公司秘書資格，因此，本公司已向香港聯合交易所有限公司(「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，自2012年11月9日起為期三年，條件是林女士須於該三年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)。倘林女士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。

張女士現為本公司監事及證券法務部經理。彼為高級經濟師。張女士亦為本公司的附屬公司廣東南粵物流實業有限公司、廣東新粵的董事。張莉女士於2001年3月加入本集團，並曾擔任本公司證券部副經理。於加入本集團前，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。

林女士於2007年6月獲委任為寶德隆企業服務(香港)有限公司的執行董事。林女士自2006年9月起一直為香港執業會計師。彼亦自2006年7月及2006年3月起分別為澳洲特許會計師公會成員及澳洲執業會計師公會成員。現時，林女士為聯交所上市公司卓越金融有限公司(股份代號：727)、豪特保健控股有限公司(股份代號：6880)及遠東酒店實業有限公司(股份代號：37)的公司秘書。林女士於1999年12月畢業於昆士蘭州大學獲授商業學士學位。

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2012年6月6日，本公司舉行2011年度股東周年大會，審議及批准2011年度董事會報告、派付2011年度末期股息、委任董事、聘請會計師事務所等共15項普通決議案及修訂公司章程一項特別決議案。於2012年11月13日本公司舉行股東特別大會，以考慮及批准有關修訂本公司三項非豁免持續關連交易的年度上限。於2012年12月18日，本公司召開股東特別大會，審議及批准一項關於資產置換協議和永久次級可換股證券協議的特別決議案及內容包括補充不競爭協議、委任董事、監事及調任執行董事的8項普通決議案。於2012年12月18日，本公司召開H股類別股東大會，審議及批准一項關於資產置換協議和永久次級可換股證券協議的特別決議案。本公司股東大會均履行相應的法律程式，保證股東參會並行使權力。

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。本公司章程明確規定股東權利，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，召集的程序應當盡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8620-22353923，傳真8620-22353926，或電子郵件nywl@southchina-logistics.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，但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：內容不違背法律、法規規定，並且屬於公司經營範圍和股東大會職責範圍；有明確議題和具體決議事項；及以書面形式提交或送達董事會。股東可通過電話8620-22353923，傳真8620-22353926或電子郵箱nywl@southchina-logistics.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.southchina-logistics.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。

德師報（審）字(13)第P0240號

廣東南粵物流股份有限公司全體股東：

我們審計了後附的廣東南粵物流股份有限公司（以下簡稱「南粵物流公司」）的財務報表，包括2012年12月31日的公司及合併資產負債表，2012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南粵物流公司管理層的責任，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。

# 審計報告

## 三、審計意見

我們認為，南粵物流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，公允反映了南粵物流公司2012年12月31日的公司及合併財務狀況以及2012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 黃曉霞

中國註冊會計師 袁豐

2013年3月19日

# 合併資產負債表

2012年12月31日

人民幣元

項目	附註	年末餘額	年初餘額（已重述）
<b>流動資產：</b>			
貨幣資金	(六) 1	<b>1,262,848,441.36</b>	2,235,758,263.47
應收票據	(六) 2	<b>22,090,366.56</b>	4,435,000.00
應收賬款	(六) 3	<b>731,119,119.17</b>	975,080,453.39
預付款項	(六) 4	<b>143,217,738.68</b>	134,918,126.21
應收股利	(六) 5	—	94,792.23
其他應收款	(六) 6	<b>296,890,221.41</b>	364,013,101.60
存貨	(六) 7	<b>139,912,918.40</b>	393,417,323.89
其他流動資產		<b>23,370,076.66</b>	—
<b>流動資產合計</b>		<b>2,619,448,882.24</b>	4,107,717,060.79
<b>非流動資產：</b>			
長期應收款		—	—
長期股權投資	(六) 9	<b>190,179,330.04</b>	155,798,795.11
投資性房地產	(六) 10	<b>42,540,117.76</b>	174,046,745.92
固定資產	(六) 11	<b>1,201,230,256.06</b>	1,401,878,066.97
在建工程	(六) 12	<b>126,354,825.87</b>	107,011,311.41
無形資產	(六) 13	<b>567,928,835.67</b>	668,575,899.27
商譽	(六) 14	<b>27,229,945.36</b>	34,788,047.05
長期待攤費用	(六) 15	<b>30,777,739.82</b>	22,219,692.35
遞延所得稅資產	(六) 16	<b>158,132,240.10</b>	160,111,614.84
其他非流動資產	(六) 17	<b>53,600,406.11</b>	74,584,275.72
<b>非流動資產合計</b>		<b>2,397,973,696.79</b>	2,799,014,448.64
<b>資產總計</b>		<b>5,017,422,579.03</b>	6,906,731,509.43

# 合併資產負債表

2012年12月31日

項目	附註	年末餘額	年初餘額 (已重述)
<b>流動負債：</b>			
短期借款	(六) 19	<b>10,400,000.00</b>	90,570,000.00
應付票據	(六) 20	<b>848,060,316.34</b>	628,370,313.87
應付賬款	(六) 21	<b>824,154,984.10</b>	1,552,385,384.03
預收款項	(六) 22	<b>282,928,880.49</b>	450,688,632.76
應付職工薪酬	(六) 23	<b>92,731,469.80</b>	103,266,986.16
應交稅費	(六) 24	<b>101,778,908.59</b>	169,100,933.48
應付利息	(六) 25	<b>1,450,000.00</b>	10,558,229.21
應付股利	(六) 26	<b>36,495,530.40</b>	1,186,902.30
其他應付款	(六) 27	<b>364,942,281.13</b>	605,602,599.76
一年內到期的非流動負債	(六) 28	<b>50,368,362.89</b>	32,844,431.89
其他流動負債		—	567,693,227.72
<b>流動負債合計</b>		<b><u>2,613,310,733.74</u></b>	<u>4,212,267,641.18</u>
<b>非流動負債：</b>			
長期借款	(六) 29	<b>69,732,489.66</b>	137,146,618.29
應付債券	(六) 30	<b>297,037,810.39</b>	—
長期應付款	(六) 31	<b>46,651,523.81</b>	58,463,108.96
預計負債	(六) 32	<b>979,200.00</b>	721,052.31
遞延所得稅負債	(六) 16	<b>7,193,940.84</b>	15,299,568.95
其他非流動負債	(六) 33	<b>24,308,797.84</b>	24,308,417.90
<b>非流動負債合計</b>		<b><u>445,903,762.54</u></b>	<u>235,938,766.41</u>
<b>負債合計</b>		<b><u>3,059,214,496.28</u></b>	<u>4,448,206,407.59</u>

# 合併資產負債表

2012年12月31日

項目	附註	年末餘額	年初餘額（已重述）
<b>股東權益：</b>			
股本	(六) 34	<b>417,641,867.00</b>	417,641,867.00
資本公積	(六) 35	<b>453,534,816.70</b>	915,688,310.06
專項儲備		<b>9,771,609.17</b>	7,594,487.89
盈餘公積	(六) 36	<b>122,766,499.46</b>	166,062,776.72
未分配利潤	(六) 37	<b>411,164,608.79</b>	407,932,077.47
外幣報表折算差額		<b>(34,773,808.84)</b>	(34,800,450.16)
<b>歸屬於母公司股東權益合計</b>		<b>1,380,105,592.28</b>	1,880,119,068.98
少數股東權益	(六) 38	<b>578,102,490.47</b>	578,406,032.86
<b>股東權益合計</b>		<b>1,958,208,082.75</b>	2,458,525,101.84
<b>負債及股東權益合計</b>		<b>5,017,422,579.03</b>	6,906,731,509.43

附註為財務報表的組成部分

第74頁至第284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

2012年12月31日

人民幣元

項目	附註	年末餘額	年初餘額
<b>流動資產：</b>			
貨幣資金	(六) 1	<b>768,274,457.86</b>	1,784,886,260.82
應收票據	(六) 2	<b>16,953,962.80</b>	3,500,000.00
應收賬款	(六) 3	<b>544,769,717.95</b>	621,148,173.72
預付款項	(六) 4	<b>139,877,384.48</b>	49,775,019.50
應收股利	(六) 5	—	27,961,854.12
其他應收款	(六) 6	<b>331,791,115.22</b>	322,228,613.64
存貨	(六) 7	<b>93,894,712.38</b>	92,723,085.57
其他流動資產		<b>4,626,815.68</b>	—
<b>流動資產合計</b>		<b><u>1,900,188,166.37</u></b>	<u>2,902,223,007.37</u>
<b>非流動資產：</b>			
長期股權投資	(六) 9	<b>796,333,925.02</b>	489,256,478.41
固定資產	(六) 11	<b>4,941,768.41</b>	7,171,954.74
在建工程	(六) 12	<b>2,480,000.00</b>	191,564.80
無形資產	(六) 13	<b>207,322,623.42</b>	223,342,304.98
長期待攤費用	(六) 15	<b>16,968,665.16</b>	5,360,837.52
遞延所得稅資產	(六) 16	<b>129,917,883.70</b>	130,475,575.11
<b>非流動資產合計</b>		<b><u>1,157,964,865.71</u></b>	<u>855,798,715.56</u>
<b>資產總計</b>		<b><u>3,058,153,032.08</u></b>	<u>3,758,021,722.93</u>

# 公司資產負債表

2012年12月31日

項目	附註	年末餘額	年初餘額
<b>流動負債：</b>			
短期借款	(六) 19	—	60,000,000.00
應付票據	(六) 20	<b>848,060,316.34</b>	621,558,443.87
應付賬款	(六) 21	<b>534,550,344.49</b>	995,668,998.19
預收款項	(六) 22	<b>42,885,596.98</b>	90,503,575.01
應付職工薪酬	(六) 23	<b>12,298,804.97</b>	12,393,285.97
應交稅費	(六) 24	<b>64,521,749.67</b>	131,470,593.38
應付利息	(六) 25	—	10,536,095.95
其他應付款	(六) 27	<b>302,574,984.17</b>	319,198,756.22
其他流動負債		—	567,693,227.72
<b>流動負債合計</b>		<b><u>1,804,891,796.62</u></b>	<u>2,809,022,976.31</u>
<b>負債合計</b>		<b><u>1,804,891,796.62</u></b>	<u>2,809,022,976.31</u>
<b>股東權益：</b>			
股本	(六) 34	<b>417,641,867.00</b>	417,641,867.00
資本公積	(六) 35	<b>544,699,247.11</b>	238,064,703.29
盈餘公積	(六) 36	<b>120,288,410.60</b>	118,019,764.80
未分配利潤	(六) 37	<b>170,631,710.75</b>	175,272,411.53
<b>股東權益合計</b>		<b><u>1,253,261,235.46</u></b>	<u>948,998,746.62</u>
<b>負債和股東權益總計</b>		<b><u>3,058,153,032.08</u></b>	<u>3,758,021,722.93</u>

附註為財務報表的組成部分



# 合併利潤表

2012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 (已重述)
一、營業收入	(六) 39	<b>6,610,453,367.98</b>	6,923,231,701.01
減：營業成本	(六) 39	<b>5,662,203,460.55</b>	5,956,174,219.38
營業税金及附加	(六) 40	<b>105,803,852.58</b>	131,988,516.00
銷售費用		<b>99,795,739.71</b>	103,775,700.23
管理費用		<b>564,452,414.01</b>	509,437,251.87
財務費用	(六) 41	<b>47,118,623.88</b>	46,570,446.91
資產減值損失	(六) 42	<b>(1,313,515.97)</b>	(9,847,538.48)
加：投資收益	(六) 43	<b>2,867,331.38</b>	3,014,506.05
其中：對聯營企業和合營企業的投資收益	(六) 43	<b>5,086,924.08</b>	7,146,648.70
二、營業利潤		<b>135,260,124.60</b>	188,147,611.15
加：營業外收入	(六) 44	<b>97,993,496.99</b>	72,670,888.82
減：營業外支出	(六) 45	<b>9,915,342.60</b>	8,734,601.05
其中：非流動資產處置損失	(六) 45	<b>1,912,607.09</b>	1,007,710.58
三、利潤總額		<b>223,338,278.99</b>	252,083,898.92
減：所得稅費用	(六) 46	<b>77,926,961.67</b>	79,786,614.84
四、淨利潤		<b>145,411,317.32</b>	172,297,284.08
歸屬於母公司股東的淨利潤		<b>72,535,413.29</b>	125,485,769.19
少數股東損益		<b>72,875,904.03</b>	46,811,514.89
五、每股收益			
(一) 基本每股收益	(六) 47	<b>0.17</b>	0.30
(二) 稀釋每股收益	(六) 47	<b>0.14</b>	0.24
六、其他綜合收益	(六) 48	<b>(17,013.77)</b>	(10,687,891.20)
七、綜合收益總額		<b>145,394,303.55</b>	161,609,392.88
歸屬於母公司股東的綜合收益總額		<b>72,562,054.61</b>	120,055,779.63
歸屬於少數股東的綜合收益總額		<b>72,832,248.94</b>	41,553,613.25

本年發生同一控制下企業合併，被合併方在合併前實現的淨利潤為人民幣118,751,165.61元（上年：人民幣102,115,829.55元）。

附註為財務報表的組成部分

# 公司利潤表

2012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) 39	<b>3,216,237,251.83</b>	3,685,527,589.60
減：營業成本	(六) 39	<b>3,010,245,948.99</b>	3,400,572,986.64
營業稅金及附加	(六) 40	<b>8,462,903.06</b>	23,323,240.30
銷售費用		<b>65,046,463.78</b>	64,190,249.03
管理費用		<b>103,073,670.86</b>	59,220,901.92
財務費用	(六) 41	<b>8,808,069.10</b>	12,757,641.89
資產減值損失	(六) 42	<b>(1,901,369.26)</b>	(10,016,137.28)
加：投資收益	(六) 43	<b>3,554,357.38</b>	5,571,746.99
其中：對聯營企業和合營企業的投資收益		<b>1,050,702.79</b>	2,102,708.83
二、營業利潤		<b>26,055,922.68</b>	141,050,454.09
加：營業外收入	(六) 44	<b>4,564,146.58</b>	158,246.92
減：營業外支出	(六) 45	<b>56,948.07</b>	40,247.50
其中：非流動資產處置損失	(六) 45	<b>51,487.05</b>	34,990.75
三、利潤總額		<b>30,563,121.19</b>	141,168,453.51
減：所得稅費用	(六) 46	<b>7,876,663.17</b>	37,931,928.86
四、淨利潤		<b>22,686,458.02</b>	103,236,524.65
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		<b>22,686,458.02</b>	103,236,524.65

附註為財務報表的組成部分

# 合併現金流量表

2012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 (已重述)
<b>一、經營活動產生的現金流量：</b>			
銷售商品、提供勞務收到的現金		<b>7,029,365,440.52</b>	7,004,877,170.08
收到的稅費返還		<b>1,981,332.25</b>	4,547,620.47
收到其他與經營活動有關的現金	(六) 49(1)	<b>338,306,789.20</b>	317,714,930.33
經營活動現金流入小計		<b>7,369,653,561.97</b>	7,327,139,720.88
購買商品、接受勞務支付的現金		<b>6,137,503,623.36</b>	4,776,053,741.09
支付給職工以及為職工支付的現金		<b>861,229,901.31</b>	812,131,642.50
支付各項稅費		<b>331,298,175.61</b>	309,922,282.51
支付其他與經營活動有關的現金	(六) 49(2)	<b>253,988,832.29</b>	283,432,939.85
經營活動現金流出小計		<b>7,584,020,532.57</b>	6,181,540,605.95
經營活動產生的現金流量淨額		<b>(214,366,970.60)</b>	1,145,599,114.93
<b>二、投資活動產生的現金流量：</b>			
收回投資收到的現金		<b>60,300,000.00</b>	1,375,372.52
取得投資收益收到的現金		<b>13,850,356.20</b>	4,740,000.00
處置固定資產、無形資產和 其他長期資產收回的現金淨額		<b>19,507,702.84</b>	10,805,800.18
收到其他與投資活動有關的現金	(六) 49(3)	<b>3,265,477.09</b>	—
投資活動現金流入小計		<b>96,923,536.13</b>	16,921,172.70
購建固定資產、無形資產和其他長期資產支付的現金		<b>356,470,922.54</b>	413,396,919.53
投資支付的現金		<b>81,700,000.00</b>	7,800,000.00
取得子公司及其他營業單位支付的現金淨額		—	69,564,856.62
支付其他與投資活動有關的現金	(六) 49(4)	<b>166,320,564.79</b>	—
投資活動現金流出小計		<b>604,491,487.33</b>	490,761,776.15
投資活動產生的現金流量淨額		<b>(507,567,951.20)</b>	(473,840,603.45)

# 合併現金流量表

2012年12月31日止年度

項目	附註	本年累計數	上年累計數 (已重述)
<b>三、籌資活動產生的現金流量：</b>			
吸收投資所收到的現金		<b>20,700,000.00</b>	12,933,496.00
取得借款收到的現金		<b>448,052,741.41</b>	971,954,800.00
發行債券收到的現金		<b>297,300,000.00</b>	—
收到其他與籌資活動有關的現金	(六) 49(5)	<b>25,090,756.53</b>	—
籌資活動現金流入小計		<b>791,143,497.94</b>	984,888,296.00
償還債務支付的現金		<b>737,072,658.78</b>	997,685,236.48
分配股利、利潤或償付利息支付的現金		<b>119,422,832.96</b>	118,238,963.65
支付其他與籌資活動有關的現金	(六) 49(6)	<b>184,962,484.71</b>	9,740,768.80
籌資活動現金流出小計		<b>1,041,457,976.45</b>	1,125,664,968.93
籌資活動產生的現金流量淨額		<b>(250,314,478.51)</b>	(140,776,672.93)
<b>四、匯率變動對現金及現金等價物的影響</b>			
		<b>(14,181.46)</b>	(4,852,625.96)
<b>五、現金及現金等價物淨增加（減少）額</b>			
加：年初現金及現金等價物餘額	(六) 50(1)	<b>2,226,151,619.32</b>	1,700,022,406.73
<b>六、年末現金及現金等價物餘額</b>			
	(六) 50(1)	<b>1,253,888,037.55</b>	2,226,151,619.32

附註為財務報表的組成部分

# 公司現金流量表

2012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
<b>一、經營活動產生的現金流量：</b>			
銷售商品、提供勞務收到的現金		<b>3,771,581,781.84</b>	3,278,843,674.98
收到其他與經營活動有關的現金	(六) 49(1)	<b>28,901,803.00</b>	246,122,691.23
經營活動現金流入小計		<b>3,800,483,584.84</b>	3,524,966,366.21
購買商品、接受勞務支付的現金		<b>4,271,242,081.44</b>	2,546,148,490.01
支付給職工以及為職工支付的現金		<b>33,523,238.23</b>	37,061,566.92
支付的各项稅費		<b>110,293,904.39</b>	132,529,152.94
支付其他與經營活動有關的現金	(六) 49(2)	<b>108,951,842.28</b>	115,714,251.96
經營活動現金流出小計		<b>4,524,011,066.34</b>	2,831,453,461.83
經營活動產生的現金流量淨額		<b>(723,527,481.50)</b>	693,512,904.38
<b>二、投資活動產生的現金流量：</b>			
收回投資收到的現金		<b>1,218,622.57</b>	—
取得投資收益收到的現金		<b>1,652,644.87</b>	23,091,173.28
處置固定資產、無形資產和其他長期資產收回的現金淨額		<b>821,646.21</b>	158,246.92
收到其他與投資活動有關的現金	(六) 49(3)	<b>25,815,741.91</b>	12,069,413.40
投資活動現金流入小計		<b>29,508,655.56</b>	35,318,833.60
購建固定資產、無形資產和其他長期資產支付的現金		<b>8,834,165.70</b>	22,225,944.94
取得子公司及其他營業單位支付的現金淨額		—	69,564,856.62
支付其他與投資活動有關的現金	(六) 49(4)	<b>19,326,224.89</b>	44,800,000.00
投資活動現金流出小計		<b>28,160,390.59</b>	136,590,801.56
投資活動產生的現金流量淨額		<b>1,348,264.97</b>	(101,271,967.96)

# 公司現金流量表

2012年12月31日止年度

項目	附註	本年累計數	上年累計數
<b>三、籌資活動產生的現金流量：</b>			
取得借款收到的現金		<b>180,000,000.00</b>	405,000,000.00
收到其他與籌資活動有關的現金	(六) 49(5)	<b>3,326,916.35</b>	21,559,406.64
籌資活動現金流入小計		<b>183,326,916.35</b>	426,559,406.64
償還債務支付的現金		<b>240,000,000.00</b>	345,000,000.00
分配股利、利潤或償付利息支付的現金		<b>65,530,821.86</b>	46,815,011.50
支付其他與籌資活動有關的現金	(六) 49(6)	<b>172,195,520.56</b>	3,121,107.62
籌資活動現金流出小計		<b>477,726,342.42</b>	394,936,119.12
籌資活動產生的現金流量淨額		<b>(294,399,426.07)</b>	31,623,287.52
<b>四、匯率變動對現金及現金等價物的影響</b>		<b>(33,160.36)</b>	374,432.39
<b>五、現金及現金等價物淨增加（減少）額</b>		<b>(1,016,611,802.96)</b>	624,238,656.33
加：年初現金及現金等價物餘額	(六) 50(1)	<b>1,784,886,260.82</b>	1,160,647,604.49
<b>六、年末現金及現金等價物餘額</b>	(六) 50(1)	<b>768,274,457.86</b>	1,784,886,260.82

附註為財務報表的組成部分

# 合併股東權益變動表

2012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							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	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、股份支付計入所有者權益的金額	—	—	—	—	—	—	—	—	—
3、資產無償劃撥（附註（九）2）	—	(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)
4、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)
3、其他	—	—	—	—	—	—	—	—	—
（五） 股東權益內部結轉	—	—	—	—	—	—	—	—	—
1、資本公積轉增股本	—	—	—	—	—	—	—	—	—
2、盈餘公積轉增股本	—	—	—	—	—	—	—	—	—
3、盈餘公積彌補虧損	—	—	—	—	—	—	—	—	—
4、其他	—	—	—	—	—	—	—	—	—
（六） 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)
（七） 其他	—	—	—	—	—	—	—	—	—
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

# 合併股東權益變動表

2012年12月31日止年度

人民幣元

項目	上年金額								
	歸屬於母公司股東權益							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	合計		
一、 2010年12月31日餘額	417,641,867.00	299,205,030.21	1,379,199.25	107,696,112.34	372,152,345.45	(29,370,460.60)	1,168,704,093.65	194,754,431.33	1,363,458,524.98
加：同一控制下企業合併的影響	—	687,002,275.21	2,023,808.31	48,043,011.92	(31,771,153.08)	—	705,297,942.36	350,801,800.73	1,056,099,743.09
二、 2011年1月1日餘額	417,641,867.00	986,207,305.42	3,403,007.56	155,739,124.26	340,381,192.37	(29,370,460.60)	1,874,002,036.01	545,556,232.06	2,419,558,268.07
三、 2011年增減變動金額	—	(70,518,995.36)	4,191,480.33	10,323,652.46	67,550,885.10	(5,429,989.56)	6,117,032.97	32,849,800.80	38,966,833.77
（一） 淨利潤	—	—	—	—	125,485,769.19	—	125,485,769.19	46,811,514.89	172,297,284.08
（二） 其他綜合收益	—	—	—	—	—	(5,429,989.56)	(5,429,989.56)	(5,257,901.64)	(10,687,891.20)
（一）和（二）小計	—	—	—	—	125,485,769.19	(5,429,989.56)	120,055,779.63	41,533,613.25	161,609,392.88
（三） 所有者投入和減少資本	—	(70,518,995.36)	2,616,107.90	—	(20,046,869.63)	—	(87,949,757.09)	(8,703,812.45)	(96,653,569.54)
1、所有者投入資本	—	—	—	—	—	—	—	—	—
2、股份支付計入所有者權益的金額	—	—	—	—	—	—	—	—	—
3、同一控制下企業合併的影響	—	(70,518,995.36)	2,616,107.90	—	(20,046,869.63)	—	(87,949,757.09)	(8,703,812.45)	(96,653,569.54)
4、其他	—	—	—	—	—	—	—	—	—
（四） 利潤分配	—	—	—	10,323,652.46	(37,888,014.46)	—	(27,564,362.00)	—	(27,564,362.00)
1、提取盈餘公積	—	—	—	10,323,652.46	(10,323,652.46)	—	—	—	—
2、對股東的分配	—	—	—	—	(27,564,362.00)	—	(27,564,362.00)	—	(27,564,362.00)
3、其他	—	—	—	—	—	—	—	—	—
（五） 股東權益內部結轉	—	—	—	—	—	—	—	—	—
1、資本公積轉增股本	—	—	—	—	—	—	—	—	—
2、盈餘公積轉增股本	—	—	—	—	—	—	—	—	—
3、盈餘公積彌補虧損	—	—	—	—	—	—	—	—	—
4、其他	—	—	—	—	—	—	—	—	—
（六） 專項儲備	—	—	1,575,372.43	—	—	—	1,575,372.43	—	1,575,372.43
1、本年提取	—	—	2,820,431.09	—	—	—	2,820,431.09	—	2,820,431.09
2、本年使用	—	—	(1,245,058.66)	—	—	—	(1,245,058.66)	—	(1,245,058.66)
（七） 其他	—	—	—	—	—	—	—	—	—
四、 2011年12月31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

附註為財務報表的組成部分



# 公司股東權益變動表

2012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、2011年12月31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
三、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) 其他綜合收益	—	—	—	—	—
上述(一)和(二)小計	—	—	—	22,686,458.02	22,686,458.02
(三) 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
3、其他	—	—	—	—	—
(四) 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)
3、其他	—	—	—	—	—
(五) 股東權益內部結轉	—	—	—	—	—
1、資本公積轉增股本	—	—	—	—	—
2、盈餘公積轉增股本	—	—	—	—	—
3、盈餘公積彌補虧損	—	—	—	—	—
4、其他	—	—	—	—	—
(六) 專項儲備	—	—	—	—	—
(七) 其他	—	—	—	—	—
四、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

# 公司股東權益變動表

2012年12月31日止年度

人民幣元

項目	上年金額					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	
一、2010年12月31日餘額	417,641,867.00	307,629,559.91	2,600.00	107,696,112.34	109,923,901.34	942,894,040.59
二、2011年1月1日餘額	417,641,867.00	307,629,559.91	2,600.00	107,696,112.34	109,923,901.34	942,894,040.59
三、2011年增減變動金額	—	(69,564,856.62)	(2,600.00)	10,323,652.46	65,348,510.19	6,104,706.03
(一) 淨利潤	—	—	—	—	103,236,524.65	103,236,524.65
(二) 其他綜合收益	—	—	—	—	—	—
上述(一)和(二)小計	—	—	—	—	103,236,524.65	103,236,524.65
(三) 所有者投入和減少資本	—	(69,564,856.62)	—	—	—	(69,564,856.62)
1、所有者投入資本	—	—	—	—	—	—
2、同一控制下企業 合併的影響	—	(69,564,856.62)	—	—	—	(69,564,856.62)
3、其他	—	—	—	—	—	—
(四) 利潤分配	—	—	—	10,323,652.46	(37,888,014.46)	(27,564,362.00)
1、提取盈餘公積	—	—	—	10,323,652.46	(10,323,652.46)	—
2、對股東的分配	—	—	—	—	(27,564,362.00)	(27,564,362.00)
3、其他	—	—	—	—	—	—
(五) 股東權益內部結轉	—	—	—	—	—	—
1、資本公積轉增股本	—	—	—	—	—	—
2、盈餘公積轉增股本	—	—	—	—	—	—
3、盈餘公積彌補虧損	—	—	—	—	—	—
4、其他	—	—	—	—	—	—
(六) 專項儲備	—	—	(2,600.00)	—	—	(2,600.00)
1、本年提取	—	—	—	—	—	—
2、本年使用	—	—	(2,600.00)	—	—	(2,600.00)
(七) 其他	—	—	—	—	—	—
四、2011年12月31日餘額	417,641,867.00	238,064,703.29	—	118,019,764.80	175,272,411.53	948,998,746.62

附註為財務報表的組成部分

## (一) 公司基本情況

廣東南粵物流股份有限公司（以下簡稱「本公司」）的前身為廣東粵迪交通有限公司（以下簡稱「粵迪有限公司」）。粵迪有限公司是於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，粵迪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「廣東南粵物流股份有限公司」，註冊資本為人民幣292,187,322.00元。

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。

本公司於2012年12月31日完成對廣東省汽車運輸集團有限公司（以下簡稱「汽運集團」）同一控制下的企業合併，具體詳見附註（九）「其他重要事項」之1「同一控制下企業合併」。

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)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；(2)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；(3)智能交通服務，包括安裝及維護安全及收費設施；(4)汽車運輸與配套服務，主要包括經營中國跨省客貨運輸、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和(5)中國廣東省太平立交的運營及收費業務。

本公司的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

本集團執行財政部於2006年2月15日頒佈的企業會計準則（以下簡稱「企業會計準則」）。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。

財政部於2012年11月5日頒佈的《企業會計準則解釋第5號》自2013年1月1日實施，不要求追溯調整。本集團未提前採用該解釋，本集團董事預計應用該項解釋將不會對本集團財務報表產生重大影響。

### 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2012年12月31日的公司及合併財務狀況以及2012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。

### 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，確定港幣為其記賬本位幣。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 and 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。控制是指本集團能夠決定另一個企業的財務和經營政策，並能據以從該企業的經營活動中獲取利益的權力。

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。

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。

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。

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。

## (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)

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。

### 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。

### 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)可供出售外幣非貨幣性項目（如股票）產生的匯兌差額以及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。



## (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)

#### 9.1 外幣業務 (續)

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。

#### 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。

## (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

公允價值，指在公平交易中，熟悉情況的交易雙方自願進行資產交換或債務清償的金額。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，本集團將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），同時還將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。

#### 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。

## (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)

##### 10.3.1 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，主要是為了近期内出售；(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。

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。

##### 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。

## (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)

##### 10.3.3 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、應收股利、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) 權益工具發行方經營所處的技術、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的金融資產單獨進行減值測試；對單項金額不重大的金融資產，單獨進行減值測試或包括在具有類似信用風險特徵的金融資產組合中進行減值測試。單獨測試未發生減值的金融資產（包括單項金額重大和不重大的金融資產），包括在具有類似信用風險特徵的金融資產組合中再進行減值測試。已單項確認減值損失的金融資產，不包括在具有類似信用風險特徵的金融資產組合中進行減值測試。

##### — 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)

##### — 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得轉回。

#### 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，主要是為了近期内回購；(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。

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。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，才能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，應當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。

## (二) 主要會計政策和會計估計 (續)

### 11、應收款項 (續)

#### 11.2 單項金額雖不重大但單項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。

### 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。

## (二) 主要會計政策和會計估計 (續)

### 12、存貨 (續)

#### 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。

#### 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。

## (二) 主要會計政策和會計估計 (續)

### 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。

#### 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

本集團對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。子公司是指本集團能夠對其實施控制的被投資單位。

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。

## (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

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與其他投資方對其實施共同控制的被投資單位。

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。

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。

## (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)

對於本集團在首次執行新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。

#### 13.3 確定對被投資單位具有共同控制、重大影響的依據

控制是指有權決定一個企業的財務和經營政策，並能據以從該企業的經營活動中獲取利益。共同控制是指按照合同約定對某項經濟活動所共有的控制，僅在與該項經濟活動相關的重要財務和經營決策需要分享控制權的投資方一致同意時存在。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 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。

### 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。

## (二) 主要會計政策和會計估計 (續)

### 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；當構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。

### 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基礎外，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。

(二) 主要會計政策和會計估計 (續)

18、無形資產 (續)

18.1 無形資產 (續)

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	無限
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；使用壽命不確定的乘客服務牌照，無論是否存在減值跡象，每年均進行減值測試。

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。

## (二) 主要會計政策和會計估計 (續)

### 18、無形資產 (續)

#### 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。

### 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。

### 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。

## (二) 主要會計政策和會計估計 (續)

### 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。

#### 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。勞務交易的完工程度按已經發生的勞務成本佔估計總成本的比例確定。

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。

## (二) 主要會計政策和會計估計 (續)

### 21、收入確認 (續)

#### 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。

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、遞延所得稅資產／遞延所得稅負債

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。

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。

## (二) 主要會計政策和會計估計 (續)

### 23、遞延所得稅資產／遞延所得稅負債 (續)

#### 23.2 遞延所得稅資產及遞延所得稅負債 (續)

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。

### 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。

## (二) 主要會計政策和會計估計 (續)

### 24、經營租賃和融資租賃 (續)

#### 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。

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。

### 25、其他主要會計政策和會計估計

#### 25.1 職工薪酬

除因解除與職工的勞動關係而給予的補償外，本集團在職工提供服務的會計期間，將應付的職工薪酬確認為負債。

本集團按規定參加由政府機構設立的職工社會保障體系，包括基本養老保險、醫療保險、住房公積金及其他社會保障制度，相應的支出於發生時計入相關資產成本或當期損益。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。

在職工勞動合同到期之前解除與職工的勞動關係，或為鼓勵職工自願接受裁減而提出給予補償的建議，如果本集團已經制定正式的解除勞動關係計劃或提出自願裁減建議並即將實施，同時本集團不能單方面撤回解除勞動關係計劃或裁減建議的，確認因解除與職工勞動關係給予補償產生的預計負債，並計入當期損益。

### (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。

#### — 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（以下簡稱「東方思維」）51%股權、廣東新粵交通投資有限公司（以下簡稱「新粵交通」）71%股權、廣東南粵物流國際貿易有限公司（以下簡稱「物流國際」）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，並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。

**(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)***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270,324,686.46元（上年末：人民幣267,676,108.16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。

*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）	零稅率、3%、11%
增值稅	勞務收入（註）	6%
	公路沿線設施及其他配套設施服務收入、	
營業稅	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%
企業所得稅	應納稅所得額	15%、25%
香港利得稅	應評稅利潤	16.5%

註： 廣東省國家稅務局2012年6號文《關於廣東省開展交通運輸業和部分現代服務業營業稅改徵增值稅試點的公告》，自2012年11月1日起廣東省從事交通運輸業和部分現代服務業的單位和個人，應當按規定繳納增值稅，不再繳納營業稅（以下簡稱「營改增」）。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日適用財稅[2011]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》規定的增值稅稅率。其中，本集團從事跨境運輸的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。

### 2、 稅收優惠及批文

除以下提及的三家子公司外，本集團其他在中國內地註冊成立的公司適用的企業所得稅稅率為25%。其中新粵交通以及東方思維被認定為高新技術企業，本年適用15%的企業所得稅稅率；深圳粵港汽車運輸有限公司適用深圳經濟特區稅收政策，本年適用25%的企業所得稅稅率（上年：24%）。

在中國香港地區註冊成立的子公司適用的利得稅稅率為16.5%（上年：16.5%）。

(五) 企業合併及合併財務報表

1、 子公司基本情況

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(%)	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	東莞市南粵佳富儲運有限公司	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	廣東南粵物流股份(香港)有限公司	境外子公司	中國香港	材料物流服務業	港幣1,500,000.00	人民幣1,323,750.00	100.00	100.00	投資設立
4	廣東捷騰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9,700,000.00	97.00	97.00	同一控制下的企業合併
6	廣東金通達高速公路經營開發有限公司	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	廣東南粵物流實業有限公司	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	粵港汽車運輸聯營有限公司(香港)	境外子公司	中國香港	跨境運輸服務業	港幣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	跨境運輸服務業	港幣500,000.00	港幣500,000.00	100.00	100.00	同一控制下的企業合併
10	粵港聯務代理有限公司	境外子公司	中國香港	跨境運輸服務業	港幣20,000.00	港幣20,000.00	100.00	100.00	同一控制下的企業合併
11	文錦巴士管理有限公司	境外子公司	中國香港	跨境運輸服務業	港幣100,000.00	港幣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	跨境運輸服務業	港幣10,000.00	港幣8,888,920.00	100.00	100.00	同一控制下的企業合併
13	廣東粵利客運有限公司(香港)	境外子公司	中國香港	跨境運輸服務業	港幣10,000.00	港幣7,000.00	70.00	70.00	同一控制下的企業合併
14	粵港汽車運輸聯營有限公司(廣州)	境內非金融	中國廣東	跨境運輸服務業	港幣25,000,000.00	人民幣25,319,234.10	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	跨境運輸服務業	港幣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



## (五) 企業合併及合併財務報表 (續)

### 1、 子公司基本情况 (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	直接及間接合計持股比例(%)	享有的表決權比例(%)	取得方式
16	廣東粵利佳客運有限公司(廣州)	境內非金融	中國廣東	跨境運輸服務業	港幣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	廣東省廣聯高速客運有限公司(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	廣東省陽江市廣陽高速客運有限公司(註1)	境內非金融	中國廣東	境內運輸服務業	人民幣500,000,000.00	人民幣335,000.00	67.00	67.00	同一控制下的企業合併
21	廣東運興物業管理有限公司 (以下簡稱:「運興物業」)(註1)	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(註1)	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(註1)	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 (以下簡稱「佛山公交」)(註1)	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 (以下簡稱「肇慶粵運」)(註1)	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	德慶縣粵運汽車客運站有限公司(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
27	肇慶市粵運物流有限公司(註1)	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(註1)	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	廣東粵運交通拯救有限公司(註1)	境內非金融	中國廣東	交通拯救	人民幣30,000,000.00	人民幣30,000,000.00	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、 子公司基本情況 (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	直接及間接合計持股比例(%)	享有的表決權比例(%)	取得方式
30	廣東省廣深高速巴士有限公司(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	深圳市深威聯運有限公司(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	廣東聯運陽日股份有限公司 (以下簡稱「粵運陽日」)(註1)	境內非金融	中國廣東	境內運輸服務業	人民幣55,000,000.00	人民幣78,580,658.61	51.00	51.00	同一控制下的企業合併
33	陽江市新禾管理諮詢有限公司(註1)(註2)	境內非金融	中國廣東	境內運輸服務業	人民幣300,000.00	人民幣180,000.00	60.00	60.00	同一控制下的企業合併
34	陽東汽車客運站有限公司(註1)	境內非金融	中國廣東	境內運輸服務業	人民幣1,000,000.00	人民幣16,969,900.00	100.00	100.00	同一控制下的企業合併
35	陽春鎮日燃料有限公司(註1)	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
36	陽春市粵運陽日城鄉客運站服務有限公司(註1)	境內非金融	中國廣東	境內運輸服務業	人民幣500,000.00	人民幣300,000.00	60.00	60.00	同一控制下的企業合併
37	陽江市粵運陽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	65.00	同一控制下的企業合併
38	陽春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580,000.00	70.00	70.00	同一控制下的企業合併
39	陽東縣永通汽車運輸有限公司(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
40	陽春市粵運陽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150,000.00	人民幣150,000.00	100.00	100.00	同一控制下的企業合併
41	陽春市粵運陽日城鄉客運有限公司(註1)	境內非金融	中國廣東	境內運輸服務業	人民幣1,000,000.00	人民幣1,000,000.00	100.00	100.00	同一控制下的企業合併
42	陽江縣粵運陽日城鄉客運有限公司(註1)	境內非金融	中國廣東	境內運輸服務業	人民幣1,000,000.00	人民幣1,000,000.00	100.00	100.00	同一控制下的企業合併
43	中山市粵運同興運輸有限公司 (以下簡稱「中山粵運」)(註1)	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2,146,740.93	51.00	51.00	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)

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(%)	取得方式
44	中山市城東車站有限公司(註1)	境內非金融	中國廣東	境內運輸服務業	人民幣630,000.00	人民幣630,000.00	100.00	100.00	同一控制下的企業合併
45	中山市粵運機場快線客運有限公司(註1)	境內非金融	中國廣東	境內運輸服務業	人民幣1,000,000.00	人民幣3,700,000.00	70.00	70.00	同一控制下的企業合併
46	廣州市粵運汽車運輸有限公司(註1)	境內非金融	中國廣東	境內運輸服務業	人民幣503,000.00	人民幣3,853,222.62	51.00	51.00	同一控制下的企業合併
47	廣州市粵運公共汽車有限公司(註1)	境內非金融	中國廣東	境內運輸服務業	人民幣900,000.00	人民幣900,000.00	100.00	100.00	同一控制下的企業合併
48	廣州市粵運汽車修理有限公司(註1)	境內非金融	中國廣東	維修	人民幣40,000.00	人民幣40,000.00	100.00	100.00	同一控制下的企業合併
49	廣州市增城汽車客運站有限公司(註1)	境內非金融	中國廣東	站場建設	人民幣30,000,000.00	人民幣36,000,000.00	60.00	60.00	同一控制下的企業合併
50	廣東連通客運有限公司(註1)	境內非金融	中國廣東	境內運輸服務業	人民幣1,000,000.00	人民幣1,296,513.20	100.00	100.00	同一控制下的企業合併
51	河源市粵運汽車運輸有限公司(註1)	境內非金融	中國廣東	境內運輸服務業	人民幣10,000,000.00	人民幣5,100,000.00	51.00	51.00	同一控制下的企業合併
52	佛山市粵運和興運輸有限公司(註1)(註3)	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
53	肇慶高新區粵運發展有限公司(註1)	境內非金融	中國廣東	站場建設	人民幣1,000,000.00	人民幣5,247,896.42	51.00	51.00	同一控制下的企業合併

註1： 本公司於2012年12月31日完成對汽運集團同一控制下的企業合併，該公司為汽運集團的下屬子公司。

註2： 本集團已於2012年終止對陽江市新禾管理諮詢有限公司的經營，截至2012年12月31日，相關清算手續正在辦理。

註3： 根據本集團下屬子公司汽運集團與佛山市交通發展總公司、佛山市鐵路口岸協調管理中心簽訂的協議，自2012年12月31日起，佛山市交通發展總公司、佛山市鐵路口岸協調管理中心委託汽運集團行使其在佛山市粵運和興運輸有限公司(以下簡稱「粵運和興」)董事會及股東會表上的表決權，因而本集團自2012年12月31日起取得粵運和興控制權。從2012年12月31日起，本集團將粵運和興納入合併財務報表範圍。

註4： 截至本年末，除附註(六)30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
汽運集團及其子公司 (註)	821,921,401.97	118,751,165.57

註： 汽運集團為本年度納入合併範圍的子公司，因其在合併前後的最終控股公司均為交通集團，所以上述合併為同一控制下的企業合併。對於通過同一控制下的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，其自同受最終控制方控制之日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。截至本年末汽運集團子公司信息詳見附註（五）「企業合併及合併財務報表」之1「子公司基本情況」，其於合併日及上年末之財務狀況，本年年初至合併日經營成果及現金流量詳見附註（九）「其他重要事項」之1「同一控制下企業合併」。

# 財務報表附註

2012年12月31日止年度

## (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)

#### (1) 本年新納入合併範圍的子公司 (續)

本年同一控制下企業合併對本集團2011年12月31日合併資產負債表影響如下：

人民幣元

科目	2011年12月31日 (重述前)	同一控制下 企業合併影響	2011年12月31日 (重述後)
貨幣資金	2,092,231,222.60	143,527,040.87	2,235,758,263.47
應收票據	4,435,000.00	—	4,435,000.00
應收賬款	898,769,092.76	76,311,360.63	975,080,453.39
預付款項	98,474,416.62	36,443,709.59	134,918,126.21
應收股利	94,792.23	—	94,792.23
其他應收款	245,282,907.29	118,730,194.31	364,013,101.60
存貨	379,812,174.60	13,605,149.29	393,417,323.89
<b>流動資產合計</b>	<b>3,719,099,606.10</b>	<b>388,617,454.69</b>	<b>4,107,717,060.79</b>
長期應收款	22,349,501.66	(22,349,501.66)	—
長期股權投資	93,064,332.82	62,734,462.29	155,798,795.11
投資性房地產	11,439,275.14	162,607,470.78	174,046,745.92
固定資產	422,895,591.09	978,982,475.88	1,401,878,066.97
在建工程	16,492,341.79	90,518,969.62	107,011,311.41
無形資產	356,932,310.99	311,643,588.28	668,575,899.27
商譽	—	34,788,047.05	34,788,047.05
長期待攤費用	7,667,377.15	14,552,315.20	22,219,692.35
遞延所得稅資產	157,511,642.95	2,599,971.89	160,111,614.84
其他非流動資產	—	74,584,275.72	74,584,275.72
<b>非流動資產合計</b>	<b>1,088,352,373.59</b>	<b>1,710,662,075.05</b>	<b>2,799,014,448.64</b>
<b>資產總計</b>	<b>4,807,451,979.69</b>	<b>2,099,279,529.74</b>	<b>6,906,731,509.43</b>

(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)

(1) 本年新納入合併範圍的子公司 (續)

本年同一控制下企業合併對本集團2011年12月31日合併資產負債表影響如下：(續)

人民幣元

科目	2011年12月31日 (重述前)	同一控制下 企業合併影響	2011年12月31日 (重述後)
短期借款	60,000,000.00	30,570,000.00	90,570,000.00
應付票據	621,558,443.87	6,811,870.00	628,370,313.87
應付賬款	1,438,110,353.08	114,275,030.95	1,552,385,384.03
預收款項	442,492,499.55	8,196,133.21	450,688,632.76
應付職工薪酬	60,667,664.93	42,599,321.23	103,266,986.16
應交稅費	138,164,981.99	30,935,951.49	169,100,933.48
應付利息	10,536,095.95	22,133.26	10,558,229.21
應付股利	1,176,000.00	10,902.30	1,186,902.30
其他應付款	149,561,112.61	456,041,487.15	605,602,599.76
一年內到期的非流動負債	—	32,844,431.89	32,844,431.89
其他流動負債	567,693,227.72	—	567,693,227.72
<b>流動負債合計</b>	<b>3,489,960,379.70</b>	<b>722,307,261.48</b>	<b>4,212,267,641.18</b>
長期借款	—	137,146,618.29	137,146,618.29
長期應付款	—	58,463,108.96	58,463,108.96
預計負債	—	721,052.31	721,052.31
遞延所得稅負債	989,134.34	14,310,434.61	15,299,568.95
其他非流動負債	4,455,593.10	19,852,824.80	24,308,417.90
<b>非流動負債合計</b>	<b>5,444,727.44</b>	<b>230,494,038.97</b>	<b>235,938,766.41</b>
<b>負債合計</b>	<b>3,495,405,107.14</b>	<b>952,801,300.45</b>	<b>4,448,206,407.59</b>

## (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)

#### (1) 本年新納入合併範圍的子公司 (續)

本年同一控制下企業合併對本集團2011年12月31日合併資產負債表影響如下：(續)

人民幣元

科目	2011年12月31日 (重述前)	同一控制下 企業合併影響	2011年12月31日 (重述後)
股本	417,641,867.00	—	417,641,867.00
資本公積	274,825,436.40	640,862,873.66	915,688,310.06
專項儲備	2,954,571.68	4,639,916.21	7,594,487.89
盈餘公積	120,497,853.66	45,564,923.06	166,062,776.72
未分配利潤	353,921,236.48	54,010,840.99	407,932,077.47
外幣報表折算差額	(34,800,450.16)	—	(34,800,450.16)
歸屬於母公司股東權益合計	1,135,040,515.06	745,078,553.92	1,880,119,068.98
少數股東權益	177,006,357.49	401,399,675.37	578,406,032.86
<b>股東權益合計</b>	<b>1,312,046,872.55</b>	<b>1,146,478,229.29</b>	<b>2,458,525,101.84</b>
<b>負債和股東權益合計</b>	<b>4,807,451,979.69</b>	<b>2,099,279,529.74</b>	<b>6,906,731,509.43</b>

(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)

(1) 本年新納入合併範圍的子公司 (續)

本年同一控制下企業合併對本集團2011年度合併利潤表影響如下：

人民幣元

科目	2011年度 (重述前)	同一控制下 企業合併影響	2011年度 (重述後)
營業收入	5,145,170,830.30	1,778,060,870.71	6,923,231,701.01
減：營業成本	4,630,186,848.00	1,325,987,371.38	5,956,174,219.38
營業稅金及附加	68,310,569.81	63,677,946.19	131,988,516.00
銷售費用	102,620,432.83	1,155,267.40	103,775,700.23
管理費用	227,770,639.17	281,666,612.70	509,437,251.87
財務費用	19,483,004.90	27,087,442.01	46,570,446.91
資產減值損失	(9,907,488.81)	59,950.33	(9,847,538.48)
加：投資收益	5,085,360.25	(2,070,854.20)	3,014,506.05
<b>營業利潤</b>	<b>111,792,184.65</b>	<b>76,355,426.50</b>	<b>188,147,611.15</b>
加：營業外收入	10,509,895.96	62,160,992.86	72,670,888.82
減：營業外支出	2,874,683.76	5,859,917.29	8,734,601.05
<b>利潤總額</b>	<b>119,427,396.85</b>	<b>132,656,502.07</b>	<b>252,083,898.92</b>
減：所得稅	49,055,086.25	30,731,528.59	79,786,614.84
<b>淨利潤</b>	<b>70,372,310.60</b>	<b>101,924,973.48</b>	<b>172,297,284.08</b>
歸屬於母公司股東的淨利潤	82,862,482.80	42,623,286.39	125,485,769.19
少數股東損益	(12,490,172.20)	59,301,687.09	46,811,514.89
其他綜合收益	(10,687,891.20)	—	(10,687,891.20)
<b>綜合收益總額</b>	<b>59,684,419.40</b>	<b>101,924,973.48</b>	<b>161,609,392.88</b>
歸屬於母公司股東的			
綜合收益總額	77,432,493.24	42,623,286.39	120,055,779.63
歸屬於少數股東的綜合收益總額	(17,748,073.84)	59,301,687.09	41,553,613.25



## (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)

#### (1) 本年新納入合併範圍的子公司 (續)

本年同一控制下企業合併對本集團2011年度合併現金流量表影響如下：

人民幣元

項目	2011年度 (重述前)	同一控制下 企業合併影響	2011年度 (重述後)
<b>一、 經營活動產生的現金流量：</b>			
銷售商品、提供勞務			
收到的現金	5,240,130,681.83	1,764,746,488.25	7,004,877,170.08
收到的稅費返還	4,547,620.47	—	4,547,620.47
收到其他與經營活動 有關的現金	199,388,790.56	118,326,139.77	317,714,930.33
<b>經營活動現金流入小計</b>	<b>5,444,067,092.86</b>	<b>1,883,072,628.02</b>	<b>7,327,139,720.88</b>
購買商品、接受勞務支付 的現金	3,889,365,681.46	886,688,059.63	4,776,053,741.09
支付給職工以及為職工 支付的現金	338,093,539.50	474,038,103.00	812,131,642.50
支付的各項稅費	216,762,100.21	93,160,182.30	309,922,282.51
支付其他與經營活動 有關的現金	176,273,798.85	107,159,141.00	283,432,939.85
<b>經營活動現金流出小計</b>	<b>4,620,495,120.02</b>	<b>1,561,045,485.93</b>	<b>6,181,540,605.95</b>
<b>經營活動產生的 現金流量淨額</b>	<b>823,571,972.84</b>	<b>322,027,142.09</b>	<b>1,145,599,114.93</b>

## (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)

#### (1) 本年新納入合併範圍的子公司 (續)

本年同一控制下企業合併對本集團2011年度合併現金流量表影響如下： (續)

人民幣元

項目	2011年度 (重述前)	同一控制下 企業合併影響	2011年度 (重述後)
<b>二、 投資活動產生的現金流量：</b>			
收回投資收到的現金	15,372.52	1,360,000.00	1,375,372.52
取得投資收益收到的現金	—	4,740,000.00	4,740,000.00
處置固定資產、無形資產和 其他長期資產收回的 現金淨額	1,538,611.80	9,267,188.38	10,805,800.18
收到其他與投資活動 有關的現金	—	—	—
<b>投資活動現金流入小計</b>	<b>1,553,984.32</b>	<b>15,367,188.38</b>	<b>16,921,172.70</b>
購建固定資產、無形 資產和其他長期資產 支付的現金	105,128,327.45	308,268,592.08	413,396,919.53
投資支付的現金	26,860,500.00	(19,060,500.00)	7,800,000.00
取得子公司及其他營業 單位支付的現金淨額	69,564,856.62	—	69,564,856.62
<b>投資活動現金流出小計</b>	<b>201,553,684.07</b>	<b>289,208,092.08</b>	<b>490,761,776.15</b>
<b>投資活動產生的 現金流量淨額</b>	<b>(199,999,699.75)</b>	<b>(273,840,903.70)</b>	<b>(473,840,603.45)</b>

# 財務報表附註

2012年12月31日止年度

## (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)

#### (1) 本年新納入合併範圍的子公司 (續)

本年同一控制下企業合併對本集團2011年度合併現金流量表影響如下：(續)

人民幣元

項目	2011年度 (重述前)	同一控制下 企業合併影響	2011年度 (重述後)
<b>三、 籌資活動產生的現金流量：</b>			
吸收投資所收到的現金	—	12,933,496.00	12,933,496.00
取得借款收到的現金	405,000,000.00	566,954,800.00	971,954,800.00
<b>籌資活動現金流入小計</b>	<b>405,000,000.00</b>	<b>579,888,296.00</b>	<b>984,888,296.00</b>
償還債務支付的現金	385,800,000.00	611,885,236.48	997,685,236.48
分配股利、利潤或 償付利息支付的現金	47,053,471.48	71,185,492.17	118,238,963.65
支付其他與籌資活動 有關的現金	—	9,740,768.80	9,740,768.80
<b>籌資活動現金流出小計</b>	<b>432,853,471.48</b>	<b>692,811,497.45</b>	<b>1,125,664,968.93</b>
<b>籌資活動產生的   現金流量淨額</b>	<b>(27,853,471.48)</b>	<b>(112,923,201.45)</b>	<b>(140,776,672.93)</b>
<b>四、 匯率變動對現金及現金   等價物的影響</b>	<b>(4,852,625.96)</b>	<b>—</b>	<b>(4,852,625.96)</b>
<b>五、 現金及現金等價物淨增加   (減少) 額</b>	<b>590,866,175.65</b>	<b>(64,736,963.06)</b>	<b>526,129,212.59</b>
加：年初現金及現金 等價物餘額	1,499,809,372.26	200,213,034.47	1,700,022,406.73
<b>六、 年末現金及現金等價物餘額</b>	<b>2,090,675,547.91</b>	<b>135,476,071.41</b>	<b>2,226,151,619.32</b>

## (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

##### a. 合併日前本集團的子公司

人民幣元

名稱	處置日淨資產	年初至處置日 淨利潤 (虧損)
廣東泰誠諮詢顧問有限公司 (註1)	—	30,980.14
物流國際 (註2)	13,861,964.52	(3,838,177.83)
東方思維及其下列子公司 (註2) :		
重慶奧騰科技開發有限公司		
東方思維 (河南) 科技有限公司	12,884,837.33	(13,918,948.62)
新粵交通及其下列子公司 (註2) :		
廣東新粵機電工程有限公司		
廣東路橋電子收費有限公司	157,224,940.20	4,457,150.63

註1： 廣東泰誠諮詢顧問有限公司於本年註銷，其註銷前經營成果和現金流量已納入合併財務報表。

註2： 系本年同一控制下企業合併中作為對價處置的子公司，其處置前經營成果和現金流量已納入合併財務報表，詳情參見附註 (九) 1。

## (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(續)

##### b. 合併日前汽運集團劃撥的子公司

在本公司收購汽運集團前，汽運集團於2012年6月將持有的深圳粵運投資發展有限公司（以下簡稱「深圳粵運」）、廣東陽江汽車運輸集團有限公司（以下簡稱「陽江汽運」）及梅州市粵運汽車運輸有限公司（以下簡稱：「梅州粵運」）的股權無償劃轉給廣州粵運投資管理有限公司（以下簡稱：「廣州粵運投資」），並於當月將持有的廣州粵運投資的股權無償劃轉給交通集團，上述公司處置日前經營成果和現金流量已納入合併財務報表。有關資產劃撥的詳情以及上述公司處置日前經營成果和現金流量詳見附註（九）「其他重要事項」之2「資產無償劃轉」。

人民幣元

名稱	處置日淨資產	年初至處置日淨利潤
深圳粵運及其下列子公司：		
深圳粵運物業管理有限公司	238,167,042.33	207,096.69
陽江汽運及其下列子公司：		
陽江市汽車運輸總公司燃材料供應公司		
陽江市集強汽車銷售維修有限公司		
陽春市城區加油站		
陽春市第二汽車運輸總公司		
陽春市汽車客貨運輸有限公司		
陽春市泰運實業發展公司	23,714,963.51	36,074.48

## (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(續)

##### b. 合併日前汽運集團劃撥的子公司(續)

人民幣元

名稱	處置日淨資產	年初至處置日淨利潤
梅州粵運及其下列子公司：		
梅州汽車客運有限公司		
興寧汽車運輸有限公司		
大埔汽車運輸有限公司		
五華汽車運輸有限公司		
平遠汽車運輸有限公司		
蕉嶺汽車運輸有限公司		
梅州江南汽車運輸有限公司		
梅州汽車材料供應有限公司		
梅州汽車貨運有限公司		
豐順汽車運輸有限公司	86,277,249.43	1,893,793.57
廣州粵運投資(註)	<u>369,095,570.09</u>	<u>(243,434.92)</u>

註： 廣州粵運投資處置日淨資產及年初至處置日淨利潤信息未包括深圳粵運、陽江汽運及梅州粵運的財務狀況及經營成果。

### 3、 境外經營實體主要報表項目的折算匯率

本公司在編製本合併財務報表時，境外經營的子公司資產負債表中的年末所有資產、負債類項目按1港幣折合人民幣0.8108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港幣折合人民幣0.8108元折算。

# 財務報表附註

2012年12月31日止年度

## (六) 財務報表項目註釋

### 1、 貨幣資金

合併

項目	年末數		年初數 (已重述)	
	原幣金額	人民幣金額	原幣金額	人民幣金額
現金：				
人民幣	<b>14,114,316.76</b>	<b>14,114,316.76</b>	9,687,859.27	9,687,859.27
港幣	<b>63,377.35</b>	<b>51,386.35</b>	74,767.14	60,613.72
銀行存款：				
人民幣	<b>1,180,528,591.34</b>	<b>1,180,528,591.34</b>	2,177,560,214.55	2,177,560,214.55
美元	<b>75,899.07</b>	<b>477,061.02</b>	202,689.84	1,276,583.17
港幣	<b>72,416,743.41</b>	<b>58,716,682.08</b>	46,337,430.82	37,566,348.61
其他貨幣資金 (註)				
人民幣	<b>8,228,348.70</b>	<b>8,228,348.70</b>	8,874,679.33	8,874,679.33
港幣	<b>902,880.01</b>	<b>732,055.11</b>	902,880.00	731,964.82
合計		<b><u>1,262,848,441.36</u></b>		<b><u>2,235,758,263.47</u></b>

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、保函和履約保證金存款以及售房專款共計人民幣8,960,403.81元（上年末：人民幣9,606,644.15元）。

母公司

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	<b>12,602.12</b>	<b>12,602.12</b>	8,324.96	8,324.96
銀行存款：				
人民幣	<b>768,261,855.74</b>	<b>768,261,855.74</b>	1,784,877,935.86	1,784,877,935.86
合計		<b><u>768,274,457.86</u></b>		<b><u>1,784,886,260.82</u></b>

## (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	<b>22,090,366.56</b>	4,435,000.00	<b>16,953,962.80</b>	3,500,000.00

(2) 本年末及上年末，本集團及本公司均無已經背書給其他方但尚未到期的商業匯票和已向銀行貼現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 (已重述)			
	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	565,312,262.13	74.82	14,564,922.29	2.58	597,052,614.65	59.02	14,264,922.29	2.39
單項金額雖 不重大但單項 計提壞賬準備 的應收賬款	190,259,130.46	25.18	9,887,351.13	5.20	414,563,751.75	40.98	22,270,990.72	5.37
合計	<b>755,571,392.59</b>	<b>100.00</b>	<b>24,452,273.42</b>	<b>3.24</b>	<b>1,011,616,366.40</b>	<b>100.00</b>	<b>36,535,913.01</b>	<b>3.61</b>

本集團將金額為人民幣1,000萬元以上（含人民幣1,000萬元）的應收賬款確認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。根據原始交易發生日所作的應收賬款賬齡分析如下：



## (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)

人民幣元

賬齡	年末數				年初數 (已重述)			
	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	482,666,420.42	63.88	—	482,666,420.42	598,058,554.31	59.12	—	598,058,554.31
3個月至6個月內	31,848,936.82	4.22	—	31,848,936.82	117,815,223.40	11.65	—	117,815,223.40
6個月至1年內	18,615,408.71	2.46	—	18,615,408.71	49,600,155.07	4.90	706,810.11	48,893,344.96
1年至2年內	120,684,107.56	15.97	17,454.15	120,666,653.41	169,088,447.36	16.71	4,517,551.74	164,570,895.62
2年至3年內	51,380,508.00	6.80	124,490.37	51,256,017.63	27,027,813.79	2.67	636,422.05	26,391,391.74
3年以上	50,376,011.08	6.67	24,310,328.90	26,065,682.18	50,026,172.47	4.95	30,675,129.11	19,351,043.36
合計	755,571,392.59	100.00	24,452,273.42	731,119,119.17	1,011,616,366.40	100.00	36,535,913.01	975,080,453.39

本集團根據以往收款經驗和信貸能力判斷應收賬款中已過信用期的應收賬款仍可收回，故未計提壞賬準備。本年存在因合併範圍變更而減少的壞賬準備，詳情參見附註(六) 18。

(2) 本年轉回或收回情況

人民幣元

債務人名稱	轉回或收回原因	確定原壞賬準備的依據	轉回或收回前	轉回或收回金額
			累計已計提 壞賬準備金額	
公司1	收到回款	根據應收賬款的可回收性判斷分析	1,901,369.60	1,901,369.60
公司2	收到回款	個別認定法，項目部已經撤離， 業主無法聯繫，難以對賬	624,934.30	624,934.30
其他	收到回款	個別認定法，項目部已經撤離， 業主無法聯繫，難以對賬	39,161.12	39,161.12
合計			2,565,465.02	2,565,465.02

## (六) 財務報表項目註釋 (續)

### 3、 應收賬款 (續)

合併 (續)

#### (3) 本年度實際核銷的應收賬款

本集團本年核銷的應收賬款涉及3個客戶，原因是這些客戶已經解散，款項已無法收回，合計核銷金額為人民幣34,258.13元。

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	525,061,299.09	92.48	14,264,922.29	2.72	578,287,231.70	89.51	14,264,922.29	2.47
單項金額雖不 重大但單項 計提壞賬準備 的應收賬款	42,689,996.72	7.52	8,716,655.57	20.42	67,743,889.48	10.49	10,618,025.17	15.67
合計	<u>567,751,295.81</u>	<u>100.00</u>	<u>22,981,577.86</u>	<u>4.05</u>	<u>646,031,121.18</u>	<u>100.00</u>	<u>24,882,947.46</u>	<u>3.85</u>

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：

# 財務報表附註

2012年12月31日止年度

## (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)

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	337,640,680.99	59.47	—	337,640,680.99	383,414,866.97	59.35	—	383,414,866.97
3個月至6個月內	25,947,319.46	4.57	—	25,947,319.46	48,306,147.03	7.48	—	48,306,147.03
6個月至1年內	2,303,694.43	0.41	—	2,303,694.43	9,066,179.57	1.40	—	9,066,179.57
1年至2年內	78,302,972.01	13.79	—	78,302,972.01	162,071,923.54	25.08	—	162,071,923.54
2年至3年內	91,808,556.00	16.17	—	91,808,556.00	10,251,801.10	1.59	336,807.17	9,914,993.93
3年以上	31,748,072.92	5.59	22,981,577.86	8,766,495.06	32,920,202.97	5.10	24,546,140.29	8,374,062.68
合計	567,751,295.81	100.00	22,981,577.86	544,769,717.95	646,031,121.18	100.00	24,882,947.46	621,148,173.72

本公司根據以往付款經驗和信貸能力判斷應收賬款中已過信用期的應收賬款仍可收回，故未計提減值準備。

#### (2) 本年轉回或收回情況

人民幣元

債務人名稱	轉回或收回原因	確定原壞賬準備的依據	轉回或收回前	
			累計已計提 壞賬準備金額	轉回或收回金額
公司1	收到回款	根據應收賬款的可回收性判斷分析	1,901,369.60	1,901,369.60
合計			1,901,369.60	1,901,369.60

(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 (已重述)			
	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	127,664,891.11	21.03	—	127,664,891.11	91,297,550.44	15.25	—	91,297,550.44
1年至2年內	1,255,138.65	0.21	—	1,255,138.65	22,265,080.44	3.72	346,823.20	21,918,257.24
2年至3年內	6,379,757.60	1.05	346,823.20	6,032,934.40	185,251,480.24	30.94	168,918,486.93	16,332,993.31
3年以上	471,651,046.20	77.71	463,386,271.68	8,264,774.52	299,837,109.97	50.09	294,467,784.75	5,369,325.22
合計	606,950,833.56	100.00	463,733,094.88	143,217,738.68	598,651,221.09	100.00	463,733,094.88	134,918,126.21

(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	346,823.20	2年-3年	對方拖欠，法院判決勝訴，案件尚在執行中
		202,000,072.50	3年以上	
	公司B	5,848,118.40	2年-3年	對方拖欠，法院判決勝訴，案件尚在執行中
		170,204,007.95	3年以上	
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	
合計		477,490,263.25		

# 財務報表附註

2012年12月31日止年度

## (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	122,166,216.11	20.24	—	122,166,216.11	33,085,857.91	6.44	—	33,085,857.91
1年至2年內	3,945,500.00	0.65	—	3,945,500.00	9,126,934.76	1.78	346,823.20	8,780,111.56
2年至3年內	6,203,441.60	1.03	346,823.20	5,856,618.40	176,827,536.96	34.44	168,918,486.93	7,909,050.03
3年以上	471,295,321.65	78.08	463,386,271.68	7,909,049.97	294,467,784.75	57.34	294,467,784.75	—
合計	603,610,479.36	100.00	463,733,094.88	139,877,384.48	513,508,114.38	100.00	463,733,094.88	49,775,019.50

(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	346,823.20	2年-3年	對方拖欠，法院判決勝訴，案件尚在執行中
		202,000,072.50	3年以上	
	公司B	5,848,118.40	2年-3年	對方拖欠，法院判決勝訴，案件尚在執行中
		170,204,007.95	3年以上	
	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
合計		477,490,263.25		

## (六) 財務報表項目註釋 (續)

### 5、 應收股利

合併

人民幣元

被投資公司	年初數	本年增加	本年減少	年末數	相關款項
					是否發生減值
賬齡在一年以內的應收股利	—	—	—	—	不適用
賬齡在一年以上的應收股利	94,792.23	—	94,792.23	—	不適用
其中：廣東交通電訊有限公司	94,792.23	—	94,792.23	—	不適用
合計	94,792.23	—	94,792.23	—	

母公司

人民幣元

被投資公司	年初數	本年增加	本年減少(註)	年末數	相關款項
					是否發生減值
賬齡在一年以內的應收股利	—	1,652,644.87	1,652,644.87	—	不適用
其中：粵港汽車運輸聯營有限公司(香港)	—	1,652,644.87	1,652,644.87	—	不適用
賬齡在一年以上的應收股利	27,961,854.12	—	27,961,854.12	—	不適用
其中：廣東南粵物流實業有限公司(註)	27,961,854.12	—	27,961,854.12	—	不適用
合計	27,961,854.12	1,652,644.87	29,614,498.99	—	

註： 2012年度，本公司與下屬子公司廣東南粵物流實業有限公司簽訂協議，將應收股利轉為本公司的債權，並按照銀行同期貸款利率計提利息。

# 財務報表附註

2012年12月31日止年度

## (六) 財務報表項目註釋 (續)

### 6、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 (已重述)			
	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	218,176,132.50	64.44	34,771,111.41	15.94	145,389,375.41	33.80	35,008,046.56	24.08
單項金額雖 不重大但單項 計提壞賬準備 的其他應收款	120,371,448.77	35.56	6,886,248.45	5.72	284,784,363.90	66.20	31,152,591.15	10.94
合計	338,547,581.27	100.00	41,657,359.86	12.30	430,173,739.31	100.00	66,160,637.71	15.38

本集團將金額為人民幣200萬元以上（含人民幣200萬元）的其他應收款確認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 (已重述)			
	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	83,518,168.34	24.67	50,776.40	83,467,391.94	136,654,727.18	31.77	138,000.00	136,516,727.18
1年至2年內	133,983,422.43	39.58	17,978.95	133,965,443.48	100,877,478.20	23.45	534,277.24	100,343,200.96
2年至3年內	24,264,350.38	7.17	601,364.98	23,662,985.40	71,357,378.90	16.59	4,250,360.77	67,107,018.13
3年以上	96,781,640.12	28.58	40,987,239.53	55,794,400.59	121,284,155.03	28.19	61,237,999.70	60,046,155.33
合計	338,547,581.27	100.00	41,657,359.86	296,890,221.41	430,173,739.31	100.00	66,160,637.71	364,013,101.60

(六) 財務報表項目註釋 (續)

6、 其他應收款 (續)

合併 (續)

(2) 本年轉回或收回情況

人民幣元

債務人名稱	轉回或收回原因	確定原壞賬準備的依據	轉回或收回前	轉回或收回金額
			累計已計提壞賬準備金額	
公司甲	收到回款	根據應收賬款的可回收性判斷分析	500,000.00	500,000.00
公司乙	收到回款	根據應收賬款的可回收性判斷分析	634,087.64	634,087.64
公司丙	收到回款	根據應收賬款的可回收性判斷分析	245,000.00	245,000.00
公司丁	收到回款	根據應收賬款的可回收性判斷分析	1,080,000.00	1,080,000.00
其他	收到回款	根據應收賬款的可回收性判斷分析	17,239.35	17,239.35
合計			<u>2,476,326.99</u>	<u>2,476,326.99</u>

母公司

其他應收款按種類披露：

人民幣元

類別	年末數				年初數 (已重述)			
	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	355,694,910.92	97.53	32,384,587.67	9.10	343,550,840.66	96.74	32,384,587.67	9.43
單項金額雖不重大但單項計提壞賬準備的其他應收款	9,008,213.17	2.47	527,421.20	5.85	11,589,781.85	3.26	527,421.20	4.55
合計	<u>364,703,124.09</u>	<u>100.00</u>	<u>32,912,008.87</u>	<u>9.02</u>	<u>355,140,622.51</u>	<u>100.00</u>	<u>32,912,008.87</u>	<u>9.27</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。



# 財務報表附註

2012年12月31日止年度

## (六) 財務報表項目註釋 (續)

### 6、其他應收款 (續)

母公司 (續)

其他應收款賬齡分析如下：

人民幣元

賬齡	年末數				年初數 (已重述)			
	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	61,496,282.22	16.86	—	61,496,282.22	184,521,974.97	51.95	—	184,521,974.97
1年至2年內	163,346,566.46	44.79	—	163,346,566.46	92,609,104.43	26.08	527,421.20	92,081,683.23
2年至3年內	71,776,428.01	19.68	527,421.20	71,249,006.81	35,856,267.82	10.10	4,209,578.67	31,646,689.15
3年以上	68,083,847.40	18.67	32,384,587.67	35,699,259.73	42,153,275.29	11.87	28,175,009.00	13,978,266.29
合計	<u>364,703,124.09</u>	<u>100.00</u>	<u>32,912,008.87</u>	<u>331,791,115.22</u>	<u>355,140,622.51</u>	<u>100.00</u>	<u>32,912,008.87</u>	<u>322,228,613.64</u>

### 7、存貨

合併

(1) 存貨分類

人民幣元

項目	年末數			年初數 (已重述)		
	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	14,991,819.54	—	14,991,819.54	22,399,961.07	1,402,122.99	20,997,838.08
庫存商品 (產成品)	121,595,597.04	—	121,595,597.04	124,639,608.25	—	124,639,608.25
周轉材料 (包裝物、低值易耗品等)	35,505.00	—	35,505.00	776,172.00	—	776,172.00
工程施工 (已完工未結算款)	3,289,996.82	—	3,289,996.82	253,142,558.83	6,621,083.61	246,521,475.22
其他	—	—	—	594,453.70	112,223.36	482,230.34
合計	<u>139,912,918.40</u>	<u>—</u>	<u>139,912,918.40</u>	<u>401,552,753.85</u>	<u>8,135,429.96</u>	<u>393,417,323.89</u>

## (六) 財務報表項目註釋 (續)

### 7、存貨 (續)

#### 合併 (續)

#### (2) 存貨跌價準備：

人民幣元

項目	年初賬面餘額 (已重述)	本年計提額	轉回	本年減少		年末賬面餘額
				轉銷	因合併範圍 變更而減少	
工程施工 (已完工未結算款)	6,621,083.61	—	—	4,108,596.66	2,512,486.95	—
原材料	1,402,122.99	—	—	—	1,402,122.99	—
其他	112,223.36	—	—	—	112,223.36	—
合計	<u>8,135,429.96</u>	<u>—</u>	<u>—</u>	<u>4,108,596.66</u>	<u>4,026,833.30</u>	<u>—</u>

#### 母公司

#### (1) 存貨分類

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>93,894,712.38</u>	<u>—</u>	<u>93,894,712.38</u>	<u>92,723,085.57</u>	<u>—</u>	<u>92,723,085.57</u>

# 財務報表附註

2012年12月31日止年度

## (六) 財務報表項目註釋 (續)

### 8、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表決權比例(%)	年末資產總額	年末歸屬於母公司所有者權益總額	本年營業收入總額	本年歸屬於母公司所有者的淨利潤
合營企業 (註1)								
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	47,431,718.97	46,458,141.00	129,251,513.92	4,619,451.33
廣州市通驛港送高速公路出行服務有限公司	中國廣東	旅遊諮詢	50.00	50.00	8,557,221.79	1,986,826.57	6,558,188.69	800,384.36
廣東省汽車總站有限公司 (註2)	中國廣東	客運站經營	50.00	50.00	1,040,595.59	1,030,925.59	—	1,511.71
聯營企業 (註1)								
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	161,446,548.99	26,417,913.65	115,941,749.34	3,874,110.36
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	137,110,000.00	96,380,000.00	27,310,000.00	(1,620,000.00)
廣東佛達高速公路經濟發展有限公司	中國廣東	服務業	49.00	49.00	5,650,861.56	3,640,940.53	—	(359,904.60)
陸豐深汕高速公路服務有限公司	中國廣東	其他	45.00	45.00	7,339,451.99	3,139,638.51	3,634,455.96	1,386,448.30
深圳粵運	中國廣東	運輸	20.00	20.00	296,639,634.08	239,847,680.83	27,912,421.05	852,596.04
跨境快線巴士管理有限公司	中國香港	運輸	23.86	23.86	7,886,623.34	(2,538,708.11)	16,660,223.97	(1,879,397.36)
廣東廣江高速客運有限公司 (註2)	中國廣東	運輸	42.00	42.00	8,472,325.49	3,279,239.01	6,909,234.42	400,404.92
江門廣江高速客運有限公司 (註2)	中國廣東	運輸	42.00	42.00	7,183,082.44	2,413,405.39	7,239,996.18	315,412.65
汕頭市潮陽粵運天島運輸有限公司 (註2)	中國廣東	運輸	40.00	40.00	4,841,945.48	(560,729.29)	11,991,141.42	(137,965.00)
汕頭市潮南粵運天島運輸有限公司 (註2)	中國廣東	運輸	40.00	40.00	14,958,788.88	2,881,755.63	19,077,142.24	915,172.71
廣東省廣汕高速客運有限公司 (註2)	中國廣東	運輸	37.00	37.00	21,322,613.89	15,765,654.71	25,107,040.42	305,933.70
廣東省廣汕高速客運有限公司汕頭公司 (註2)	中國廣東	運輸	37.00	37.00	5,406,337.67	5,246,124.32	6,588,722.79	(1,928,771.35)
廣東省深汕高速客運有限公司 (註2)	中國廣東	運輸	48.00	48.00	40,866,252.47	36,176,886.56	43,002,596.29	937,074.11
廣州市天河汽車客運站有限公司 (註2)	中國廣東	客運站經營	20.00	20.00	137,969,311.98	52,657,727.87	—	15,843,915.01
汕頭市汽車客運中心站有限公司 (註2)	中國廣東	客運站經營	35.00	35.00	90,700,407.38	69,026,091.34	9,648,950.81	(45,590.19)

## (六) 財務報表項目註釋 (續)

### 8、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表決權比例(%)	年末資產總額	年末歸屬於	本年營業	本年歸屬於
						母公司所有者權益總額	收入總額	母公司所有者的淨利潤
陽江市錦程小汽車出租有限公司 (註2)	中國廣東	小汽車出租	35.00	35.00	1,928,665.70	(1,646,222.61)	1,720,659.00	(493,147.94)
陽江市集強汽車銷售維修有限公司 (註2)	中國廣東	車輛維修	49.00	49.00	983,791.40	746,177.59	1,979,716.70	5,986.20
廣東廣業深通燃氣有限公司 (註2)	中國廣東	天然氣氣站經營	30.00	30.00	19,319,729.16	18,173,974.75	3,398,103.48	(1,697,060.05)
廣東中油粵運天然氣有限公司 (註2)	中國廣東	天然氣氣站經營	24.00	24.00	33,971,669.36	31,930,535.48	15,033,412.17	(520,484.57)

註1：本集團的合營企業和聯營企業均為非上市公司。

註2：這些被投資單位均為本公司本年同一控制下企業合併收購之汽運集團及其下屬子公司投資的企業。

### 9、長期股權投資

合併

(1) 長期股權投資明細如下：

人民幣元

項目	年初數	年末數
按成本法核算長期股權投資	11,171,516.97	<b>2,899,016.97</b>
按權益法核算長期股權投資	152,248,207.23	<b>188,628,789.36</b>
減：長期股權投資減值準備	7,620,929.09	<b>1,348,476.29</b>
淨額	<u>155,798,795.11</u>	<u><b>190,179,330.04</b></u>

# 財務報表附註

2012年12月31日止年度

## (六) 財務報表項目註釋 (續)

### 9、 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：

人民幣元

被投資單位 (註1)	投資成本	年初數 (已重述)	因合併範圍 變更而減少 (註4)	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
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
殼牌新粵 (佛山) 瀝青有限公司	3,158,500.00	3,158,500.00	(3,158,500.00)	—	—	不適用
廣東南方集裝箱運輸聯合公司 (註2)	1,268,476.29	1,268,476.29	—	1,268,476.29	—	不適用
梅州客運經濟開發公司 (註2)	5,114,000.00	5,114,000.00	(5,114,000.00)	—	—	不適用
普寧市粵運華展有限公司 (註2)	255,000.00	255,000.00	—	255,000.00	—	註3
陽江市吳興汽車綜合有限公司 (註2)	308,228.22	308,228.22	—	308,228.22	—	註3
陽江市陽開新形象公共交通有限公司 (註2)	987,312.46	987,312.46	—	987,312.46	—	註3
合計		<u>11,171,516.97</u>	<u>(8,272,500.00)</u>	<u>2,899,016.97</u>	<u>—</u>	

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： 被投資單位為本公司本年同一控制下企業合併收購之汽運集團及其下屬子公司投資的企業。

註3： 普寧市粵運華展有限公司由汽運集團持股51%，陽江市吳興汽車綜合有限公司及陽江市陽開新形象公共交通有限公司由粵運朗日持股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，汽運集團及粵運朗日對上述被投資單位不再具有控制、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4： 因合併範圍變更而減少系將不再納入合併財務報表範圍的公司所持有的長期股權投資轉出。

(六) 財務報表項目註釋 (續)

9、 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：

人民幣元

被投資單位 (註1)	投資成本	年初數 (已重述)	投資成本變動	損益變動調整		因合併範圍 變更而增加 (減少) (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			
廣東中粵通油品經營有限公司	15,000,000.00	20,917,473.92	—	2,352,206.90	—	—	23,269,680.82	不適用
廣州市通驛雅途高速公路 出行服務有限公司	1,500,000.00	454,734.40	—	400,192.18	—	—	854,926.58	不適用
廣東飛達交通工程有限公司	11,200,000.00	10,143,816.04	—	279,565.27	—	—	10,423,381.31	不適用
南方聯合產權交易中心有限責任公司	20,000,000.00	19,546,840.91	—	(233,575.42)	—	—	19,313,265.49	不適用
廣東佛達高速公路經濟發展有限公司	490,000.00	1,498,262.77	—	(138,809.18)	—	—	1,359,453.59	不適用
陸豐深汕高速公路服務有限公司	450,000.00	1,133,936.56	—	623,901.74	—	—	1,757,838.30	不適用
跨境快線巴士管理有限公司	41,350.80	—	—	—	—	—	—	不適用
深圳粵運	48,590,601.78	—	—	(622,448.18)	—	48,590,601.78	47,968,153.60	不適用
廣東交通電訊有限公司	1,009,400.00	3,921,088.29	—	290,373.66	—	(4,211,461.95)	—	不適用
廣東省汽車總站有限公司	500,000.00	514,706.95	—	755.86	—	—	515,462.81	不適用
廣東廣江高速客運有限公司	420,000.00	1,419,110.32	—	168,170.07	210,000.00	—	1,377,280.39	不適用
江門廣江高速客運有限公司	420,000.00	1,091,156.95	—	132,473.31	210,000.00	—	1,013,630.26	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	796,750.75	—	366,069.08	—	—	1,162,819.83	不適用
廣東省廣汕高速客運有限公司	1,110,000.00	5,720,096.78	—	113,195.47	—	—	5,833,292.25	不適用

# 財務報表附註

2012年12月31日止年度

## (六) 財務報表項目註釋 (續)

### 9、 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 (註1)	投資成本	年初數 (已重述)	投資成本變動	損益變動調整		因合併範圍 變更而增加 (減少) (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			
廣東省廣汕高速客運 有限公司汕頭公司	740,000.00	2,654,711.40	—	(713,645.40)	—	—	1,941,066.00	不適用
廣東省深汕高速客運有限公司	17,019,116.69	17,258,769.60	—	388,042.00	—	—	17,646,811.60	不適用
廣州市天河汽車客運站有限公司	2,000,000.00	20,543,041.61	—	3,168,783.00	13,180,279.14	—	10,531,545.47	不適用
汕頭市汽車客運中心站有限公司	25,206,264.17	32,774,028.47	—	(1,363,560.15)	—	—	31,410,468.32	不適用
陽江市錦程小汽車出租有限公司	1,050,000.00	—	—	—	—	—	—	不適用
陽江市集強汽車銷售維修有限公司	490,000.00	—	—	2,933.24	—	362,693.78	365,627.02	不適用
廣東廣業深通燃氣有限公司	6,000,000.00	2,961,310.44	3,000,000.00	(509,118.02)	—	—	5,452,192.42	不適用
廣東中油粵運天然氣有限公司	7,200,000.00	4,212,244.81	2,400,000.00	(180,351.51)	—	—	6,431,893.30	不適用
粵運和興	4,416,885.84	4,686,126.26	—	561,770.16	—	(5,247,896.42)	—	詳見附註(五)1
合計		152,248,207.23	5,400,000.00	5,086,924.08	13,600,279.14	39,493,937.19	188,628,789.36	

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： 因合併範圍變更而增加(減少)系將(不再)納入合併財務報表範圍的公司所持有的長期股權投資轉入(轉出)。

## (六) 財務報表項目註釋 (續)

### 9、 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	年初數 (已重述)	本年增加數	本年減少數		年末數
			減少數	減少原因	
花都市金道達高速公路 經濟發展有限公司	80,000.00	—	—	不適用	80,000.00
廣東交通電訊有限公司	1,158,452.80	—	1,158,452.80	合併範圍變更而減少	—
廣東南方集裝箱運輸聯合公司	1,268,476.29	—	—	不適用	1,268,476.29
梅州客運經濟開發公司	5,114,000.00	—	5,114,000.00	合併範圍變更而減少	—
合計	<u>7,620,929.09</u>	<u>—</u>	<u>6,272,452.80</u>		<u>1,348,476.29</u>

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	年初數	年末數
按成本法核算長期股權投資	450,850,841.99	<b>756,877,585.81</b>
按權益法核算長期股權投資	38,405,636.42	<b>39,456,339.21</b>
減：長期股權投資減值準備	—	—
淨額	<u>489,256,478.41</u>	<u><b>796,333,925.02</b></u>



# 財務報表附註

2012年12月31日止年度

## (六) 財務報表項目註釋 (續)

### 9、 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
廣東通驛高速公路服務區有限公司	98,831,192.00	98,831,192.00	—	98,831,192.00	—	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	1,652,644.87	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	—	不適用
廣東南粵物流股份 (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	—	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
物流國際	4,609,854.00	4,609,854.00	(4,609,854.00)	—	—	不適用
廣東泰誠諮詢顧問有限公司	614,528.80	614,528.80	(614,528.80)	—	—	不適用
新粵交通	43,465,324.00	43,465,324.00	(43,465,324.00)	—	—	不適用
東方思維	11,455,880.25	11,455,880.25	(11,455,880.25)	—	—	不適用
合計	<u>817,023,172.86</u>	<u>450,850,841.99</u>	<u>306,026,743.82</u>	<u>756,877,585.81</u>	<u>1,652,644.87</u>	

(六) 財務報表項目註釋 (續)

9、 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：

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		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		
廣東中粵通油品經營 有限公司	6,250,000.00	8,714,979.47	—	1,004,712.94	—	9,719,692.41	不適用
廣東飛達交通工程 有限公司	11,200,000.00	10,143,816.04	—	279,565.27	—	10,423,381.31	不適用
南方聯合產權交易中心 有限責任公司	20,000,000.00	19,546,840.91	—	(233,575.42)	—	19,313,265.49	不適用
合計	<u>37,450,000.00</u>	<u>38,405,636.42</u>	<u>—</u>	<u>1,050,702.79</u>	<u>—</u>	<u>39,456,339.21</u>	

# 財務報表附註

2012年12月31日止年度

## (六) 財務報表項目註釋 (續)

### 10、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：	201,123,416.11	28,832,345.35	176,868,270.30	<b>53,087,491.16</b>
其中：房屋及建築物	188,075,589.74	27,003,153.30	176,868,270.30	<b>38,210,472.74</b>
土地使用權	13,047,826.37	1,829,192.05	—	<b>14,877,018.42</b>
二、累計折舊和累計攤銷合計：	27,076,670.19	6,144,928.80	22,674,225.59	<b>10,547,373.40</b>
其中：房屋及建築物	25,386,633.54	5,803,173.78	22,674,225.59	<b>8,515,581.73</b>
土地使用權	1,690,036.65	341,755.02	—	<b>2,031,791.67</b>
三、投資性房地產賬面淨值合計	174,046,745.92			<b>42,540,117.76</b>
其中：房屋及建築物	162,688,956.20			<b>29,694,891.01</b>
土地使用權	11,357,789.72			<b>12,845,226.75</b>
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	174,046,745.92			<b>42,540,117.76</b>
其中：房屋及建築物	162,688,956.20			<b>29,694,891.01</b>
土地使用權	11,357,789.72			<b>12,845,226.75</b>

註1：賬面原值本年增加中，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28,830,500.49元，因外幣報表折算差額而增加人民幣1,844.86元。

註2：賬面原值本年減少中，因合併範圍變更而減少人民幣176,868,270.30元。

註3：累計折舊和累計攤銷本年增加中，本年計提人民幣2,060,888.63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4,082,494.20元，因外幣報表折算差額而增加人民幣1,545.97元。

## (六) 財務報表項目註釋 (續)

### 10、投資性房地產 (續)

#### 合併 (續)

註4： 累計折舊和累計攤銷本年減少中，因合併範圍變更而減少人民幣22,672,164.46元，因外幣報表折算差額而減少人民幣2,061.13元。

註5： 上述房屋及建築物，其所處土地使用權剩餘攤銷期限為24年至70年。

註6： 上述土地使用權賬面價值中，包括：

使用年限	年末數	年初數 (已重述)
長期租賃50年 (含50年) 以上	<b>12,845,226.75</b>	11,357,789.72

註7： 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恒安樓地舖	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)
綜合樓二樓部分	商業用	短期租賃 (10年以內)
印刷車間	商業用	短期租賃 (10年以內)
防撞欄車間	商業用	短期租賃 (10年以內)
錨牌車間	商業用	短期租賃 (10年以內)
佛山火車站調度樓以及陽春客站南新大道29號和30號部分	商業用	短期租賃 (10年以內)

# 財務報表附註

2012年12月31日止年度

## (六) 財務報表項目註釋 (續)

### 11、固定資產

合併

(1) 固定資產情況：

項目	人民幣元			年末賬面餘額
	年初賬面餘額 (已重述)	本年增加	本年減少	
一、賬面原值合計：	2,503,446,174.50	421,611,579.18	627,300,382.99	2,297,757,370.69
其中：房屋及建築物	760,000,973.65	103,422,538.16	360,504,945.44	502,918,566.37
建築物裝修	95,865,675.32	17,326,374.18	9,111,748.00	104,080,301.50
運輸設備	1,304,417,319.13	262,108,778.52	186,048,784.42	1,380,477,313.23
機器設備	139,571,066.47	7,100,603.02	35,931,916.24	110,739,753.25
電子設備、辦公設備及其他	148,285,275.66	26,730,208.38	35,702,988.89	139,312,495.15
碼頭	55,305,864.27	4,923,076.92	—	60,228,941.19
二、累計折舊合計：	1,099,787,413.42	219,074,314.85	223,210,465.64	1,095,651,262.63
其中：房屋及建築物	156,377,511.68	23,347,805.87	62,261,948.50	117,463,369.05
建築物裝修	70,325,677.11	7,668,013.37	8,838,395.56	69,155,294.92
運輸設備	733,066,060.59	155,115,244.66	104,458,947.74	783,722,357.51
機器設備	48,740,473.17	9,492,457.95	21,804,511.93	36,428,419.19
電子設備、辦公設備及其他	90,226,391.99	22,337,130.09	25,846,661.91	86,716,860.17
碼頭	1,051,298.88	1,113,662.91	—	2,164,961.79
三、固定資產賬面淨值合計	1,403,658,761.08			1,202,106,108.06
其中：房屋及建築物	603,623,461.97			385,455,197.32
建築物裝修	25,539,998.21			34,925,006.58
運輸設備	571,351,258.54			596,754,955.72
機器設備	90,830,593.30			74,311,334.06
電子設備、辦公設備及其他	58,058,883.67			52,595,634.98
碼頭	54,254,565.39			58,063,979.40
四、減值準備合計	1,780,694.11	1,004,596.63	1,909,438.74	875,852.00
其中：房屋及建築物	—	—	—	—
建築物裝修	—	—	—	—
運輸設備	426,500.74	48,111.20	474,611.94	—
機器設備	—	875,852.00	—	875,852.00
電子設備、辦公設備及其他	1,354,193.37	80,633.43	1,434,826.80	—
碼頭	—	—	—	—

## (六) 財務報表項目註釋 (續)

### 11、固定資產 (續)

合併 (續)

(1) 固定資產情況：(續)

項目	年初賬面餘額 (已重述)	本年增加	本年減少	人民幣元
				年末賬面餘額
五、固定資產賬面價值合計	1,401,878,066.97			1,201,230,256.06
其中：房屋及建築物	603,623,461.97			385,455,197.32
建築物裝修	25,539,998.21			34,925,006.58
運輸設備	570,924,757.80			596,754,955.72
機器設備	90,830,593.30			73,435,482.06
電子設備、辦公設備及其他	56,704,690.30			52,595,634.98
碼頭	54,254,565.39			58,063,979.40

註1：賬面原值本年增加中，因購置而增加人民幣187,584,227.12元，因在建工程轉入而增加人民幣204,713,163.25元，因融資租入增加人民幣10,411,836.00元，因合併範圍變更而增加人民幣8,742,620.76元，因少數股東投入等其他原因增加人民幣10,159,732.05元。

註2：賬面原值本年減少中，因處置而減少人民幣97,765,709.03元，因自用房屋及建築物轉入投資性房地產而減少人民幣27,002,842.51元，因合併範圍變更而減少人民幣502,531,831.45元。

註3：累計折舊本年增加中，本年計提人民幣217,419,316.56元，因合併範圍變更而增加人民幣1,634,760.57元，因其他原因增加人民幣20,237.72元。

註4：累計折舊本年減少中，因處置而減少人民幣83,939,247.09元，因合併範圍變更而減少人民幣135,384,484.90元，因自用房屋及建築物轉入投資性房地產而減少人民幣3,886,733.65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1.92年至42.34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209,035,831.17元（上年末：人民幣350,649,837.42元）。

註7：本年末淨值為人民幣96,675,028.21元（上年末：人民幣108,656,704.07元）的固定資產已用作銀行借款的抵押物。

註8：除用於借款抵押的固定資產外，本年末其他固定資產所有權未受到限制。

(2) 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65,688,092.44元。

# 財務報表附註

2012年12月31日止年度

## (六) 財務報表項目註釋 (續)

### 11、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：	<b>33,661,163.86</b>	106,172.50	9,249,537.96	<b>24,517,798.40</b>
其中：運輸設備	<b>20,447,570.16</b>	—	4,422,140.50	<b>16,025,429.66</b>
電子設備、辦公設備及其他	<b>13,213,593.70</b>	106,172.50	4,827,397.46	<b>8,492,368.74</b>
二、累計折舊合計：	<b>25,135,015.75</b>	1,849,820.27	7,408,806.03	<b>19,576,029.99</b>
其中：運輸設備	<b>17,649,067.22</b>	963,834.69	4,176,971.82	<b>14,435,930.09</b>
電子設備、辦公設備及其他	<b>7,485,948.53</b>	885,985.58	3,231,834.21	<b>5,140,099.90</b>
三、固定資產賬面淨值合計	<b>8,526,148.11</b>			<b>4,941,768.41</b>
其中：運輸設備	<b>2,798,502.94</b>			<b>1,589,499.57</b>
電子設備、辦公設備及其他	<b>5,727,645.17</b>			<b>3,352,268.84</b>
四、減值準備合計	<b>1,354,193.37</b>	—	1,354,193.37	—
其中：運輸設備	—	—	—	—
電子設備、辦公設備及其他	<b>1,354,193.37</b>	—	1,354,193.37	—
五、固定資產賬面價值合計	<b>7,171,954.74</b>			<b>4,941,768.41</b>
其中：運輸設備	<b>2,798,502.94</b>			<b>1,589,499.57</b>
電子設備、辦公設備及其他	<b>4,373,451.80</b>			<b>3,352,268.84</b>

註1：賬面原值本年增加中，因購置而增加人民幣106,172.50元。

註2：賬面原值本年減少中，因處置而減少人民幣9,249,537.96元。

註3：累計折舊本年增加中，本年計提人民幣1,849,820.27元。

註4：累計折舊本年減少中，因處置而減少人民幣7,408,806.03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12,881,441.82元（上年末：人民幣12,875,168.14元）。

(六) 財務報表項目註釋 (續)

12、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 (已重述)		
	賬面餘額	減值準備	賬面淨值	賬面餘額	減值準備	賬面淨值
利通廣場項目設計費	—	—	—	191,564.80	—	191,564.80
陽茂路段立柱建設工程	—	—	—	43,254.55	—	43,254.55
京珠北立柱項目勘察	—	—	—	275,727.30	—	275,727.30
京珠北立柱建設設計	—	—	—	36,771.00	—	36,771.00
開陽、江中、茂港、陽茂路段立柱設計	—	—	—	18,530.00	—	18,530.00
RMS資源管理銷售系統	—	—	—	284,550.00	—	284,550.00
20個服務區簡易設施工程	—	—	—	2,621,304.95	—	2,621,304.95
廚房工程	—	—	—	58,651.70	—	58,651.70
12個服務區房建支出工程	—	—	—	3,121,477.08	—	3,121,477.08
26個服務區服務樓裝修工程	—	—	—	7,339,627.12	—	7,339,627.12
儲運碼頭二期工程	—	—	—	632,109.70	—	632,109.70
三舊項目改造工程	6,385,133.69	—	6,385,133.69	1,868,773.59	—	1,868,773.59
新塘汽車客運站	—	—	—	45,838,985.05	—	45,838,985.05
增城汽車客運站	10,188,238.85	—	10,188,238.85	9,673,151.07	—	9,673,151.07
陽西總站土建工程	12,307,864.65	—	12,307,864.65	4,805,903.91	—	4,805,903.91
物流管理平台功能升級	2,480,000.00	—	2,480,000.00	—	—	—
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	54,714,099.70	—	54,714,099.70	13,121,720.83	—	13,121,720.83
其他	18,583,588.49	451,957.10	18,131,631.39	17,531,165.86	451,957.10	17,079,208.76
合計	126,806,782.97	451,957.10	126,354,825.87	107,463,268.51	451,957.10	107,011,311.41

註： 本年從在建工程轉入固定資產人民幣204,713,163.25元，從在建工程轉入無形資產人民幣1,215,216.00元，從在建工程轉入長期待攤費用人民幣191,564.80元，因合併範圍變更而減少人民幣3,478,477.34元。



# 財務報表附註

2012年12月31日止年度

## (六) 財務報表項目註釋 (續)

### 12、在建工程 (續)

合併 (續)

#### (2) 重大在建工程項目變動情況

本集團於2012年12月31日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 (已重述)	本年增加數	轉入固定資產	因合併範圍 變更而減少	其他減少	年末數
陽西總站土建工程	4,805,903.91	7,501,960.74	—	—	—	12,307,864.65
三舊項目改造工程	1,868,773.59	4,516,360.10	—	—	—	6,385,133.69
增城汽車客運站	9,673,151.07	515,087.78	—	—	—	10,188,238.85
沙溪房建工程	—	17,890,696.00	—	—	—	17,890,696.00
車輛購置	13,121,720.83	100,788,721.30	59,196,342.43	—	—	54,714,099.70
三甲站土方回填工程	—	4,257,161.59	—	—	—	4,257,161.59
合計	29,469,549.40	135,469,987.51	59,196,342.43	—	—	105,743,194.48

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
物流管理平台	2,480,000.00	—	2,480,000.00	191,564.80	—	191,564.80
合計	2,480,000.00	—	2,480,000.00	191,564.80	—	191,564.80

註： 本年從在建工程轉入長期待攤費用人民幣191,564.80元。

#### (2) 本年末無單項工程餘額超過人民幣300萬元的重大在建工程項目。

## (六) 財務報表項目註釋 (續)

### 13、無形資產

合併

無形資產情況

人民幣元

項目	年初賬面餘額 (已重述)	本年增加	本年減少	年末賬面餘額
一、賬面原值合計	<b>869,892,685.36</b>	10,357,505.57	90,808,813.91	<b>789,441,377.02</b>
土地使用權	<b>405,024,393.74</b>	5,861,566.93	89,649,944.49	<b>321,236,016.18</b>
軟件	<b>14,103,910.28</b>	2,578,657.43	828,869.42	<b>15,853,698.29</b>
海岸線使用權	<b>7,110,000.00</b>	—	—	<b>7,110,000.00</b>
乘客服務牌照	<b>5,682,325.99</b>	700.92	—	<b>5,683,026.91</b>
收費橋樑特許經營權	<b>327,269,975.27</b>	209,584.21	—	<b>327,479,559.48</b>
商標權	<b>45,900.00</b>	—	—	<b>45,900.00</b>
線路牌使用權及線路經營權	<b>110,656,180.08</b>	1,706,996.08	330,000.00	<b>112,033,176.16</b>
二、累計攤銷合計	<b>201,316,786.09</b>	28,265,998.62	8,070,243.36	<b>221,512,541.35</b>
土地使用權	<b>46,535,932.91</b>	7,158,145.20	7,114,299.70	<b>46,579,778.41</b>
軟件	<b>9,455,717.84</b>	1,206,149.63	625,943.66	<b>10,035,923.81</b>
海岸線使用權	<b>1,206,947.61</b>	148,124.99	—	<b>1,355,072.60</b>
乘客服務牌照	—	—	—	—
收費橋樑特許經營權	<b>117,661,670.60</b>	13,519,477.34	—	<b>131,181,147.94</b>
商標權	<b>25,627.50</b>	4,590.00	—	<b>30,217.50</b>
線路牌使用權及線路經營權	<b>26,430,889.63</b>	6,229,511.46	330,000.00	<b>32,330,401.09</b>
三、無形資產賬面淨值合計	<b>668,575,899.27</b>			<b>567,928,835.67</b>
土地使用權	<b>358,488,460.83</b>			<b>274,656,237.77</b>
軟件	<b>4,648,192.44</b>			<b>5,817,774.48</b>
海岸線使用權	<b>5,903,052.39</b>			<b>5,754,927.40</b>
乘客服務牌照	<b>5,682,325.99</b>			<b>5,683,026.91</b>
收費橋樑特許經營權	<b>209,608,304.67</b>			<b>196,298,411.54</b>
商標權	<b>20,272.50</b>			<b>15,682.50</b>
線路牌使用權及線路經營權	<b>84,225,290.45</b>			<b>79,702,775.07</b>

## (六) 財務報表項目註釋 (續)

### 13、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 (已重述)	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	668,575,899.27			567,928,835.67
土地使用權	358,488,460.83			274,656,237.77
軟件	4,648,192.44			5,817,774.48
海岸線使用權	5,903,052.39			5,754,927.40
乘客服務牌照	5,682,325.99			5,683,026.91
收費橋樑特許經營權	209,608,304.67			196,298,411.54
商標權	20,272.50			15,682.50
線路牌使用權及線路經營權	84,225,290.45			79,702,775.07

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9,137,175.71元，因從在建工程轉入而增加人民幣1,215,216.00元，因外幣報表折算差額而增加人民幣5,113.86元。

註2：賬面原值本年減少中，因土地使用權轉入投資性房地產而減少人民幣1,827,657.98元，因合併範圍變更而減少人民幣88,530,795.06元，因報廢出售而減少人民幣450,360.87元。

註3：累計攤銷本年增加中，因攤銷計提人民幣28,265,998.62元。

## (六) 財務報表項目註釋 (續)

### 13、無形資產 (續)

合併 (續)

無形資產情況 (續)

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195,760.55元，因合併範圍變更而減少人民幣7,823,918.33元，因報廢出售而減少人民幣50,564.48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 (已重述)
短期租賃10年以內	<b>37,222.00</b>	52,576.00
中期租賃10年 (含10年) 至50年內	<b>252,217,217.40</b>	307,171,984.46
長期租賃50年 (含50年) 以上	<b>22,401,798.37</b>	51,263,900.37
合計	<b>274,656,237.77</b>	358,488,460.83

註6： 本年末賬面價值為人民幣21,715,916.71元 (上年末：人民幣1,025,674.00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產權證書的土地使用權賬面價值為人民幣16,011,965.43元 (上年末：人民幣6,594,900.00元)。

註8： 本年末賬面價值為人民幣7,219,377.27元的土地使用權是通過劃撥方式取得，由於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。

# 財務報表附註

2012年12月31日止年度

## (六) 財務報表項目註釋 (續)

### 13、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	353,551,937.48	300,209.21	131,390.00	353,720,756.69
軟件	19,658,079.55	90,625.00	131,390.00	19,617,314.55
收費橋樑特許經營權	333,893,857.93	209,584.21	—	334,103,442.14
二、累計攤銷合計	130,209,632.50	16,188,500.77	—	146,398,133.27
軟件	11,476,283.09	2,310,816.73	—	13,787,099.82
收費橋樑特許經營權	118,733,349.41	13,877,684.04	—	132,611,033.45
三、無形資產賬面淨值合計	223,342,304.98			207,322,623.42
軟件	8,181,796.46			5,830,214.73
收費橋樑特許經營權	215,160,508.52			201,492,408.69
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	223,342,304.98			207,322,623.42
軟件	8,181,796.46			5,830,214.73
收費橋樑特許經營權	215,160,508.52			201,492,408.69

註1： 賬面原值本年增加中，因購置軟件和更新改造收費橋樑特許經營權而增加人民幣300,209.21元。

註2： 累計攤銷本年增加中，因攤銷計提人民幣16,188,500.77元。

## (六) 財務報表項目註釋 (續)

### 14、商譽

人民幣元

被投資單位	年初數 (已重述)	本年增加	本年減少	年末數
陽江汽運 (註1)	7,558,101.69	—	7,558,101.69	—
中山粵運	528,466.69	—	—	528,466.69
肇慶粵運	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
粵運朗日	23,198,978.67	—	—	23,198,978.67
合計	<u>34,788,047.05</u>	<u>—</u>	<u>7,558,101.69</u>	<u>27,229,945.36</u>

註1：在本公司收購汽運集團前，汽運集團將持有的陽江汽運的股權無償劃撥轉出，因而導致商譽減少，劃撥情況詳見附註（九）「其他重要事項」之2「資產無償劃轉」。

註2：為減值測試之目的，本集團分別以上述4家子公司為獨立的資產組，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的未來財務預算確定，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。

# 財務報表附註

2012年12月31日止年度

## (六) 財務報表項目註釋 (續)

### 15、長期待攤費用

合併

人民幣元

項目	年初數 (已重述)	本年增加	本年減少	年末數
租賃固定資產改良	1,341,438.09	388,270.27	1,312,743.69	<b>416,964.67</b>
太平立交保險費用	116,162.00	120,277.00	116,162.04	<b>120,276.96</b>
太平立交土地使用權租賃費用	4,847,670.06	—	302,979.00	<b>4,544,691.06</b>
廣樂項目清遠段辦公樓及 宿舍改造裝修	121,603.62	—	60,801.84	<b>60,801.78</b>
廣樂項目韶關段辦公樓及 宿舍改造裝修	178,730.96	28,306.67	89,365.56	<b>117,672.07</b>
辦公室和廣告牌資產改良	34,999.87	—	20,000.00	<b>14,999.87</b>
廣深立柱翻新	531,945.43	7,584.00	115,497.89	<b>424,031.54</b>
廣告牌改造 (虎門大橋站頂)	51,152.42	—	31,828.60	<b>19,323.82</b>
辦公室改造工程	110,372.71	—	45,671.52	<b>64,701.19</b>
自有固定資產改良	24,762.18	—	24,762.18	—
廚房裝修	211,868.93	—	47,082.00	<b>164,786.93</b>
站場附屬設施改造	10,893,315.96	779,257.28	4,916,871.68	<b>6,755,701.56</b>
利通大廈辦公室裝修工程	—	12,060,869.01	—	<b>12,060,869.01</b>
廣樂中轉庫視頻監控系統	—	558,728.00	279,364.00	<b>279,364.00</b>
其他	3,755,670.12	7,287,449.98	5,309,564.74	<b>5,733,555.36</b>
合計	<u>22,219,692.35</u>	<u>21,230,742.21</u>	<u>12,672,694.74</u>	<b><u>30,777,739.82</u></b>

註：長期待攤費用本年減少中，因攤銷而減少人民幣7,802,401.26元，因合併範圍變更而減少人民幣2,926,640.66元，因其他原因而減少人民幣1,943,652.82元。

## (六) 財務報表項目註釋 (續)

### 15、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	116,162.00	120,277.00	116,162.04	<b>120,276.96</b>
太平立交土地使用權				
租賃費用	4,847,670.06	—	302,979.00	<b>4,544,691.06</b>
廣樂項目清遠段辦公樓及				
宿舍改造裝修	121,603.62	—	60,801.84	<b>60,801.78</b>
廣樂項目韶關段辦公樓及				
宿舍改造裝修	178,730.96	28,306.67	89,365.56	<b>117,672.07</b>
利通大廈辦公室裝修工程	—	12,060,869.01	—	<b>12,060,869.01</b>
其他	96,670.88	—	32,316.60	<b>64,354.28</b>
合計	<u>5,360,837.52</u>	<u>12,209,452.68</u>	<u>601,625.04</u>	<b><u>16,968,665.16</u></b>

註： 長期待攤費用本年減少中，因攤銷而減少人民幣601,625.04元。



# 財務報表附註

2012年12月31日止年度

## (六) 財務報表項目註釋 (續)

### 16、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 (已重述)	年末數	年初數
遞延所得稅資產：				
壞賬準備	127,847,198.12	130,591,659.36	126,843,182.46	127,318,524.86
其中：應收賬款	5,322,926.29	6,961,451.67	5,322,926.29	5,768,670.05
預付款項	114,476,503.92	114,671,503.92	114,476,503.92	114,476,503.92
其他應收款	7,723,153.19	8,958,703.77	7,043,752.25	7,073,350.89
長期應收款	324,614.72	—	—	—
存貨跌價準備	—	993,162.54	—	—
固定資產減值準備	—	338,548.34	—	338,548.34
股權投資損失	—	140,904.30	—	—
固定資產折舊	515,976.04	774,041.05	—	—
無形資產攤銷	250,684.05	252,850.00	—	—
應付職工薪酬	6,101,938.81	6,772,435.08	3,074,701.24	2,818,501.91
應付賬款	17,786,265.93	12,793,890.04	—	—
內部交易未實現利潤	3,693,823.49	3,348,721.97	—	—
可抵扣虧損	—	3,804,204.04	—	—
其他應付款	867,239.08	211,529.50	—	—
未決訴訟	—	89,668.62	—	—
遞延收益	1,069,114.58	—	—	—
合計	<u>158,132,240.10</u>	<u>160,111,614.84</u>	<u>129,917,883.70</u>	<u>130,475,575.11</u>
遞延所得稅負債：				
固定資產折舊	660,458.22	282,942.41	—	—
投資收益	1,365,442.01	706,191.93	—	—
企業合併形成的資產 評估增值	<u>5,168,040.61</u>	<u>14,310,434.61</u>	—	—
合計	<u>7,193,940.84</u>	<u>15,299,568.95</u>	—	—

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)

16、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 (已重述)	年末數	年初數
可抵扣暫時性差異：				
壞賬準備	511,388,792.47	527,718,341.10	507,372,729.82	509,274,099.42
其中：應收賬款	21,291,705.16	30,826,557.70	21,291,705.14	23,074,680.18
預付款項	457,906,015.68	459,206,015.68	457,906,015.68	457,906,015.68
其他應收款	30,892,612.74	37,685,767.72	28,175,009.00	28,293,403.56
長期應收款	1,298,458.89	—	—	—
存貨跌價準備	—	6,621,083.61	—	—
固定資產減值準備	—	1,354,193.37	—	1,354,193.37
股權投資損失	—	939,362.00	—	—
固定資產折舊	2,063,904.16	3,096,164.20	—	—
無形資產攤銷	1,002,736.20	1,011,400.04	—	—
應付職工薪酬	24,407,755.22	27,089,740.29	12,298,804.97	11,274,007.64
應付賬款	71,145,063.72	51,175,560.15	—	—
內部交易未實現利潤	14,775,293.96	13,394,887.88	—	—
可抵扣虧損	—	15,216,816.15	—	—
其他應付款	3,468,956.36	846,118.00	—	—
未決訴訟	—	358,674.49	—	—
遞延收益	4,276,458.32	—	—	—
合計	<u>632,528,960.41</u>	<u>648,822,341.28</u>	<u>519,671,534.79</u>	<u>521,902,300.43</u>
應納稅暫時性差異：				
固定資產折舊	4,002,777.09	1,714,802.48	—	—
投資收益	5,461,768.04	2,824,767.72	—	—
企業合併形成的資產 評估增值	<u>20,672,162.45</u>	<u>57,241,738.44</u>	—	—
合計	<u>30,136,707.58</u>	<u>61,781,308.64</u>	—	—

# 財務報表附註

2012年12月31日止年度

## (六) 財務報表項目註釋 (續)

### 16、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暫時性差異  
合併

人民幣元

項目	年末數		年初數 (已重述)	
	餘額	到期日	餘額	到期日
可抵扣虧損	<b>159,511,398.31</b>	<b>2017.12.31前</b>	149,786,121.04	2016.12.31前
可抵扣暫時性差異	<b>44,643,394.56</b>	無期限	30,888,132.91	無期限
	<b>66,169,893.59</b>	不適用	87,001,854.21	不適用
合計	<b>270,324,686.46</b>		267,676,108.16	

註：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。

## (六) 財務報表項目註釋 (續)

### 17、其他非流動資產

人民幣元

項目	合併		母公司	
	年末數	年初數 (已重述)	年末數	年初數
粵運朗日資產				
評估增值 (註)	<b>20,672,162.45</b>	21,131,543.85	—	—
陽江汽運資產				
評估增值 (註)	—	6,920,470.79	—	—
梅州粵運資產				
評估增值 (註)	—	29,189,723.80	—	—
預付車輛款	<b>7,699,275.89</b>	17,342,537.28	—	—
預付土地出讓金	<b>11,695,500.00</b>	—	—	—
預付購房款	<b>2,263,150.00</b>	—	—	—
應交稅費借方餘額	<b>10,639,534.73</b>	—	—	—
其他	<b>630,783.04</b>	—	—	—
合計	<b>53,600,406.11</b>	74,584,275.72	—	—

註： 該等其他非流動資產系陽江汽運、粵運朗日及梅州粵運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陽江汽運、粵運朗日及梅州粵運的可辨認資產、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。

2012年減少主要系汽運集團將所持有的陽江汽運及梅州粵運的股權無償劃撥轉出所致，劃撥情況詳見附註(九)「其他重要事項」之2「資產無償劃轉」。

# 財務報表附註

2012年12月31日止年度

## (六) 財務報表項目註釋 (續)

### 18、資產減值準備

合併

人民幣元

項目	年初數 (已重述)	本年增加	轉回	本年減少		其他原因減少	年末數
				轉銷	因合併範圍變更而減少		
壞賬準備 (註)	566,429,645.60	7,122,498.12	5,041,792.01	40,191.75	33,659,824.39	3,669,148.52	531,141,187.05
存貨跌價準備	8,135,429.96	—	—	4,108,596.66	4,026,833.30	—	—
長期股權							
投資減值準備	7,620,929.09	—	—	—	6,272,452.80	—	1,348,476.29
固定資產減值準備	1,780,694.11	1,004,596.63	—	1,354,193.37	555,245.37	—	875,852.00
在建工程減值準備	451,957.10	—	—	—	—	—	451,957.10
合計	<u>584,418,655.86</u>	<u>8,127,094.75</u>	<u>5,041,792.01</u>	<u>5,502,981.78</u>	<u>44,514,355.86</u>	<u>3,669,148.52</u>	<u>533,817,472.44</u>

註： 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1,298,458.89元。

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	521,528,051.21	0.34	1,901,369.60	0.34	519,626,681.61
固定資產減值準備	<u>1,354,193.37</u>	<u>—</u>	<u>—</u>	<u>1,354,193.37</u>	<u>—</u>
合計	<u>522,882,244.58</u>	<u>0.34</u>	<u>1,901,369.60</u>	<u>1,354,193.71</u>	<u>519,626,681.61</u>

## (六) 財務報表項目註釋 (續)

### 19、短期借款

人民幣元

項目	合併		母公司	
	年末數	年初數 (已重述)	年末數	年初數
信用借款	<b>5,400,000.00</b>	90,000,000.00	—	60,000,000.00
抵押借款	<b>5,000,000.00</b>	570,000.00	—	—
合計	<b>10,400,000.00</b>	90,570,000.00	—	60,000,000.00

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）11及附註（六）13。

### 20、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 (已重述)	年末數	年初數
銀行承兌匯票	<b>848,060,316.34</b>	628,370,313.87	<b>848,060,316.34</b>	621,558,443.87

本集團及本公司本年末的應付票據將於2013年4月17日前全部到期。

## (六) 財務報表項目註釋 (續)

### 21、應付賬款

(1) 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 (已重述)	年末數	年初數
3個月以內	<b>671,852,022.50</b>	1,090,271,839.19	<b>506,493,482.48</b>	701,937,588.93
3個月至6個月內	<b>35,012,871.81</b>	222,820,320.43	—	201,759,918.82
6個月至1年內	<b>28,924,131.40</b>	112,385,415.57	<b>299,540.51</b>	62,089,100.90
1年至2年內	<b>48,323,978.62</b>	61,480,674.59	<b>11,846,643.74</b>	6,858,853.74
2年至3年內	<b>12,790,847.56</b>	26,702,764.06	<b>2,939,956.29</b>	17,192,139.96
3年以上	<b>27,251,132.21</b>	38,724,370.19	<b>12,970,721.47</b>	5,831,395.84
合計	<b>824,154,984.10</b>	1,552,385,384.03	<b>534,550,344.49</b>	995,668,998.19

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。

## (六) 財務報表項目註釋 (續)

### 22、預收款項

(1) 預收賬款賬齡分析如下：

人民幣元

賬齡	合併		母公司	
	年末數	年初數 (已重述)	年末數	年初數
1年內	<b>102,605,931.07</b>	203,528,816.87	<b>29,889,727.34</b>	70,755,682.97
1年至2年內	<b>10,404,571.95</b>	80,165,434.44	<b>697,978.00</b>	566,069.79
2年至3年內	<b>42,494,497.10</b>	14,958,112.71	<b>566,069.47</b>	9,904,664.47
3年以上	<b>127,423,880.37</b>	152,036,268.74	<b>11,731,822.17</b>	9,277,157.78
合計	<b><u>282,928,880.49</u></b>	<u>450,688,632.76</u>	<b><u>42,885,596.98</u></b>	<u>90,503,575.01</u>

(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		
廣東江門石油分公司	<u>165,144,850.80</u>	高速公路沿線加油站的預收承包款
合計	<u>165,144,850.80</u>	

母公司

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預收款項。



# 財務報表附註

2012年12月31日止年度

## (六) 財務報表項目註釋 (續)

### 23、應付職工薪酬

合併

人民幣元

項目	年初數 (已重述)	本年增加	本年減少	年末數
工資、獎金、 津貼和補貼	69,578,878.70	637,999,695.71	640,413,691.69	<b>67,164,882.72</b>
職工福利費	960,411.27	33,063,887.50	33,978,439.01	<b>45,859.76</b>
社會保險費	6,667,325.39	112,280,563.57	113,201,247.19	<b>5,746,641.77</b>
其中：醫療保險費	92,419.55	34,295,105.53	34,313,916.47	<b>73,608.61</b>
基本養老保險費	80,545.04	55,040,451.71	55,092,663.04	<b>28,333.71</b>
補充醫療保險	1,448,472.19	2,533,017.32	2,533,017.32	<b>1,448,472.19</b>
補充養老保險	5,008,588.53	6,016,014.25	6,832,457.50	<b>4,192,145.28</b>
失業保險費	22,965.94	7,043,837.74	7,067,325.62	<b>(521.94)</b>
工傷保險費	9,170.83	5,701,545.20	5,707,641.21	<b>3,074.82</b>
生育保險費	5,163.31	1,650,591.82	1,654,226.03	<b>1,529.10</b>
住房公積金	438,587.24	52,479,939.27	52,567,719.11	<b>350,807.40</b>
工會經費				
和職工教育經費	8,859,768.51	13,320,893.72	16,560,243.70	<b>5,620,418.53</b>
非貨幣性福利	—	492,472.89	488,910.21	<b>3,562.68</b>
辭退福利及內退補償	16,289,028.28	1,068,848.79	3,629,895.39	<b>13,727,981.68</b>
其中：因解除勞動關係 而給予的補償	7,025,075.77	(503,249.12)	1,880,343.78	<b>4,641,482.87</b>
預計內退人員 支出	9,263,952.51	1,572,097.91	1,749,551.61	<b>9,086,498.81</b>
其他	472,986.77	2,377,711.34	2,779,382.85	<b>71,315.26</b>
合計	<u>103,266,986.16</u>	<u>853,084,012.79</u>	<u>863,619,529.15</u>	<u><b>92,731,469.80</b></u>

(六) 財務報表項目註釋 (續)

23、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	19,232,285.04	19,232,285.04	<b>7,733,619.73</b>
職工福利費	—	1,376,010.30	1,376,010.30	—
社會保險費	1,510,640.70	4,386,707.60	4,386,707.60	<b>1,510,640.70</b>
其中：醫療保險費	15,840.51	1,045,545.68	1,045,545.68	<b>15,840.51</b>
基本養老保險費	36,683.71	1,924,212.06	1,924,212.06	<b>36,683.71</b>
補充醫療保險	1,448,472.19	42,884.21	42,884.21	<b>1,448,472.19</b>
補充養老保險	(30.00)	1,007,027.16	1,007,027.16	<b>(30.00)</b>
失業保險費	8,837.67	261,386.42	261,386.42	<b>8,837.67</b>
工傷保險費	487.58	62,888.71	62,888.71	<b>487.58</b>
生育保險費	349.04	42,763.36	42,763.36	<b>349.04</b>
住房公積金	249,335.00	3,250,303.00	3,250,303.00	<b>249,335.00</b>
工會經費				
和職工教育經費	379,194.41	2,640,051.36	2,734,532.36	<b>284,713.41</b>
辭退福利及內退補償	2,479,883.04	—	—	<b>2,479,883.04</b>
其中：因解除勞動關係				
給予的補償	2,479,883.04	—	—	<b>2,479,883.04</b>
其他	40,613.09	1,898,242.00	1,898,242.00	<b>40,613.09</b>
合計	<u>12,393,285.97</u>	<u>32,783,599.30</u>	<u>32,878,080.30</u>	<b><u>12,298,804.97</u></b>

# 財務報表附註

2012年12月31日止年度

## (六) 財務報表項目註釋 (續)

### 24、應交稅費

合併

人民幣元

項目	年初數 (已重述)	本年增加	本年減少	年末數
增值稅	110,676,727.63	45,507,705.93	91,275,379.33	<b>64,909,054.23</b>
營業稅	2,008,156.29	97,910,028.21	96,774,859.91	<b>3,143,324.59</b>
企業所得稅	35,249,777.63	81,853,654.84	93,862,842.62	<b>23,240,589.85</b>
城市維護建設稅	4,828,670.19	9,620,624.76	12,492,630.18	<b>1,956,664.77</b>
房產稅	2,619,004.24	7,275,972.38	8,773,486.43	<b>1,121,490.19</b>
土地使用稅	1,299,020.59	5,843,004.39	6,958,227.62	<b>183,797.36</b>
個人所得稅	5,969,641.87	18,993,791.32	22,717,560.38	<b>2,245,872.81</b>
教育費附加				
及地方教育費附加	3,441,744.89	6,414,771.75	8,486,348.70	<b>1,370,167.94</b>
其他稅費	3,008,190.15	13,890,572.15	13,290,815.45	<b>3,607,946.85</b>
合計	<u>169,100,933.48</u>	<u>287,310,125.73</u>	<u>354,632,150.62</u>	<b><u>101,778,908.59</u></b>

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	109,267,576.48	20,520,751.10	70,657,944.60	<b>59,130,382.98</b>
營業稅	460,287.55	4,889,695.73	4,866,394.12	<b>483,589.16</b>
企業所得稅	10,872,179.57	11,945,787.44	22,817,967.01	—
城市維護建設稅	4,635,905.05	1,969,704.71	5,204,314.12	<b>1,401,295.64</b>
個人所得稅	708,043.47	2,494,633.78	3,139,791.71	<b>62,885.54</b>
教育費附加				
及地方教育費附加	3,311,745.50	1,465,903.11	3,776,216.92	<b>1,001,431.69</b>
其他稅費	2,214,855.76	3,198,376.52	2,971,067.62	<b>2,442,164.66</b>
合計	<u>131,470,593.38</u>	<u>46,484,852.39</u>	<u>113,433,696.10</u>	<b><u>64,521,749.67</u></b>

(六) 財務報表項目註釋 (續)

25、應付利息

人民幣元

項目	合併		母公司	
	年末數	年初數 (已重述)	年末數	年初數
長短期借款利息	—	134,379.09	—	112,245.83
企業債券利息	<b>1,450,000.00</b>	—	—	—
信用證項下買方代付 安排應付款項				
應計利息	—	10,423,850.12	—	10,423,850.12
合計	<b>1,450,000.00</b>	10,558,229.21	—	10,536,095.95

26、應付股利

合併

名稱	年末數	年初數 (已重述)
肇慶市交通集團有限公司	<b>25,010,134.73</b>	—
肇慶粵運工會委員會	<b>3,987,122.93</b>	—
個人股東	<b>6,535,285.27</b>	10,902.30
深圳市交通運輸有限公司	<b>510,250.63</b>	—
新粵交通	<b>452,736.84</b>	—
重慶奧騰科技開發有限公司	—	1,176,000.00
合計	<b>36,495,530.40</b>	1,186,902.30

# 財務報表附註

2012年12月31日止年度

## (六) 財務報表項目註釋 (續)

### 27、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 (已重述)	年末數	年初數
1年內	<b>272,281,601.03</b>	420,265,395.60	<b>297,318,951.11</b>	304,206,801.87
1年至2年內	<b>20,445,619.84</b>	127,936,189.45	—	1,623,985.27
2年至3年內	<b>28,492,232.52</b>	21,797,448.14	<b>954,030.00</b>	532,871.32
3年以上	<b>43,722,827.74</b>	35,603,566.57	<b>4,302,003.06</b>	12,835,097.76
合計	<b>364,942,281.13</b>	605,602,599.76	<b>302,574,984.17</b>	319,198,756.22

(2) 賬齡超過1年的大額其他應付款

#### 合併及母公司

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江門石油分公司	13,913,458.71	合同未履行完畢
交通集團	6,000,000.00	合同未履行完畢
中國石油化工股份有限公司廣東石油分公司	5,000,000.00	加油站履約保證金
嘉興市同輝高速公路服務區經營有限公司	4,410,000.00	加油站履約保證金
司乘人員安全保證金	2,865,084.60	合同未履行完畢
佛山市禪城區公共交通管理有限公司	2,837,980.00	合同未履行完畢
中國石油天然氣股份有限公司廣東銷售分公司	2,000,000.00	加油站履約保證金
潮州市宏興集團饒平保健品公司	2,000,000.00	合同未履行完畢
合計	<b>39,026,523.31</b>	

## (六) 財務報表項目註釋 (續)

### 28、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 (已重述)
長期借款	<b>34,619,309.88</b>	25,541,380.19
長期應付款	<b>12,314,587.28</b>	6,476,209.29
政府補助	<b>3,434,465.73</b>	826,842.41
合計	<b>50,368,362.89</b>	32,844,431.89

### 29、長期借款

合併

人民幣元

項目	年末數	年初數 (已重述)
信用借款	—	1,315,300.00
抵押借款	<b>104,351,799.54</b>	96,172,698.48
保證借款	—	65,200,000.00
合計	<b>104,351,799.54</b>	162,687,998.48
減：一年內到期的長期借款	<b>34,619,309.88</b>	25,541,380.19
其中：抵押借款	<b>34,619,309.88</b>	25,541,380.19
一年後到期的長期借款	<b>69,732,489.66</b>	137,146,618.29
其中：1年後但2年內到期	<b>63,536,745.27</b>	100,086,731.81
2年後但5年內到期	<b>6,195,744.39</b>	37,059,886.48

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）11及附註（六）13。

# 財務報表附註

2012年12月31日止年度

## (六) 財務報表項目註釋 (續)

### 30、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	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)	79,477.39	297,037,810.39

2012年，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)

### 31、長期應付款

合併

人民幣元

項目	年末數	年初數 (已重述)
保證金	9,859,819.80	10,327,518.12
離退休福利	32,818,899.87	50,470,421.26
融資租賃款 (註)	4,660,523.00	—
其他	11,626,868.42	4,141,378.87
合計	58,966,111.09	64,939,318.25
減：一年內到期的長期應付款	12,314,587.28	6,476,209.29
其中：保證金	1,054,031.36	501,492.16
離退休福利	3,674,091.92	3,817,442.53
融資租賃款	3,306,334.00	—
其他	4,280,130.00	2,157,274.60
一年後到期的長期應付款	46,651,523.81	58,463,108.96

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	3,468,000.00	—
資產負債表日後第2年	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	4,933,500.00	—
減：未確認融資費用	272,977.00	—
應付融資租賃款	4,660,523.00	—
其中：1年內到期的應付融資租賃款	3,306,334.00	—
1年後到期的應付融資租賃款	1,354,189.00	—

註：根據融資合同，本期融資租賃不存在資產抵押情況。



# 財務報表附註

(除另有說明外，所有金額以人民幣列示)

## (六) 財務報表項目註釋 (續)

### 32、預計負債

合併

項目	年末數	年初數 (已重述)
未決訴訟	<b>979,200.00</b>	721,052.31

### 33、其他非流動負債

合併

人民幣元

項目	年末數	年初數 (已重述)
與資產相關的政府補助	<b>27,743,263.57</b>	25,135,260.31
減：1年內到期政府補助	<b>3,434,465.73</b>	826,842.41
	<b>24,308,797.84</b>	24,308,417.90

### 34、股本

合併及母公司

人民幣元

	年初數	發行新股	送股	本年變動			小計	年末數
				公積金轉股	其他			
2012及2011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)

### 35、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
2012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 (註1)	336,914,603.66 (註2)	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 (註3)	(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	<u>915,688,310.06</u>	<u>281,810,000.00</u>	<u>743,963,493.36</u>	<u>453,534,816.70</u>
2011年度（已重述）：				
資本溢價	967,406,813.92	—	70,518,995.36	896,887,818.56
其中：投資者投入的資本	667,842,590.50	—	—	667,842,590.50
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	300,000,000.00	—	70,518,995.36	229,481,004.64
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	<u>986,207,305.42</u>	<u>—</u>	<u>70,518,995.36</u>	<u>915,688,310.06</u>

# 財務報表附註

(除另有說明外，所有金額以人民幣列示)

## (六) 財務報表項目註釋 (續)

### 35、資本公積 (續)

#### 合併 (續)

註1：系本公司發行PSCS所致。PSCS的主要合同條款如下：

- (1) PSCS不存在到期日；
- (2) 在符合《永久次級可換股證券認購協議》及所適用的法律、法規、法例及規則的情況下，自PSCS發行日起的任何時間，交通集團持有的PSCS可全部或部分轉換為本公司一定數量的內資股股份；
- (3) 本公司可酌情選擇向交通集團延期分派收益，且不因此承擔任何額外支付義務。本公司選擇延期分派收益的次數不受限制；
- (4) 若交通集團將PSCS全部或部分轉換為本公司內資股股份，就轉換為內資股股份的PSCS，本公司可以選擇就轉換前PSCS不分派任何收益；
- (5) PSCS的每股初步換股價格為人民幣2.74元/股。若本公司發生股本攤薄事件，則於轉換時，換股價格將相應進行調整。PSCS可轉換為內資股股份的數量為：相應PSCS本金除以每股換股價格；
- (6) PSCS發行日後12個月期滿之日或這之後的任何時間內，本公司可全權酌情根據《永久次級可換股證券認購協議》選擇轉換交通集團所持有的全部或部分PSCS為本公司內資股股份。

註2：系在本公司收購汽運集團前，汽運集團進行資產無償劃轉所致，劃撥情況詳見附註（九）「其他重要事項」之2「資產無償劃轉」。

註3：系本公司發生同一控制下企業合併時取得的淨資產賬面價值與支付的合併對價賬面價值的差額沖減資本公積所致。

## (六) 財務報表項目註釋 (續)

### 35、資本公積 (續)

母公司

人民幣元

項目	年初數	本年增加	本年減少	年末數
2012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 (註)	—	(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
2011年度				
資本溢價	286,240,404.65	—	69,564,856.62	216,675,548.03
其中：投資者投入的資本	286,240,404.65	—	—	286,240,404.65
同一控制下企業 合併的差額	—	—	69,564,856.62	(69,564,856.62)
其他資本公積	21,389,155.26	—	—	21,389,155.26
合計	307,629,559.91	—	69,564,856.62	238,064,703.29

註： 系本公司發生同一控制下企業合併時取得的淨資產賬面價值與支付的合併對價賬面價值的差額沖減資本公積所致。

# 財務報表附註

(除另有說明外，所有金額以人民幣列示)

## (六) 財務報表項目註釋 (續)

### 36、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
2012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 (註)</u>	<u>122,766,499.46</u>
2011年度 (已重述)：				
法定盈餘公積	<u>155,739,124.26</u>	<u>10,323,652.46</u>	<u>—</u>	<u>166,062,776.72</u>

註： 系在本公司收購汽運集團前，汽運集團進行資產無償劃轉所致，劃轉情況詳見附註(九)「其他重要事項」之2「資產無償劃轉」。

母公司

人民幣元

項目	年初數	本年增加	本年減少	年末數
2012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>
2011年度：				
法定盈餘公積	<u>107,696,112.34</u>	<u>10,323,652.46</u>	<u>—</u>	<u>118,019,764.80</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)37。

## (六) 財務報表項目註釋 (續)

### 37、未分配利潤

合併

人民幣元

項目	本年數	上年數 (已重述)
上年年末未分配利潤 (調整前)	<b>353,921,236.48</b>	372,152,345.45
加：同一控制下企業合併的影響 (註1)	<b>54,010,840.99</b>	(31,771,153.08)
年初未分配利潤 (調整後)	<b>407,932,077.47</b>	340,381,192.37
加：本年歸屬於母公司股東的淨利潤	<b>72,535,413.29</b>	125,485,769.19
減：提取法定盈餘公積	<b>2,268,645.80</b>	10,323,652.46
應付普通股股利	<b>25,058,513.00</b>	27,564,362.00
汽運集團資產無償劃撥 (註1)	<b>41,975,723.17</b>	20,046,869.63
年末未分配利潤	<b>411,164,608.79</b>	407,932,077.47
其中：資產負債表日後決議分配的利潤	<b>21,717,377.00</b>	25,058,513.00

註1：系在本公司收購汽運集團前，汽運集團進行資產無償劃轉所致，劃撥情況詳見附註(九)「其他重要事項」之2「資產無償劃轉」。

# 財務報表附註

(除另有說明外，所有金額以人民幣列示)

## (六) 財務報表項目註釋 (續)

### 37、未分配利潤 (續)

母公司

項目	人民幣元	
	本年數	上年數
年初未分配利潤	175,272,411.53	109,923,901.34
加：本年歸屬於母公司股東的淨利潤	22,686,458.02	103,236,524.65
減：提取法定盈餘公積	2,268,645.80	10,323,652.46
應付普通股股利	25,058,513.00	27,564,362.00
轉作股本的普通股股利	—	—
年末未分配利潤	170,631,710.75	175,272,411.53
其中：資產負債表日後決議分配的利潤	21,717,377.00	25,058,513.00

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2,268,645.80元（上年：人民幣10,323,652.46元）。

註2：經2012年6月6日舉行的股東周年大會批准，本公司派發2011年末期股息每股人民幣0.06元（含稅），共計人民幣25,058,513.00元（上年：每股人民幣0.066元（含稅），共計人民幣27,564,362.00元）。

根據2013年3月19日董事會決議，本公司擬派發2012年末股息每股人民幣0.052元（含稅），共計人民幣21,717,377.00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46,487,796.85元（上年末：人民幣170,014,984.85元）。

## (六) 財務報表項目註釋 (續)

### 38、少數股東權益

本集團子公司的少數股東權益如下：

人民幣元

子公司名稱	年末數	年初數 (已重述)
廣東通驛高速公路服務區有限公司	11,157,833.94	10,429,748.33
新粵交通	—	48,443,350.11
廣東南粵物流實業有限公司	1,790,572.15	—
東方思維	—	13,615,193.57
粵港汽車運輸聯營有限公司 (香港)	89,851,677.10	86,774,831.68
粵港汽車運輸聯營有限公司 (廣州)	19,553,336.18	17,743,233.80
中山粵運	2,996,871.58	3,252,602.35
潮州市粵運高速客運有限公司	880,865.35	894,618.68
廣東粵運二汽運輸有限公司	7,349,122.66	6,779,154.80
廣東省廣深高速巴士有限公司	10,502,253.68	9,947,686.55
深圳市深威駁運有限公司	10,401,243.50	10,394,148.01
肇慶粵運	106,261,526.15	126,459,133.27
廣東省廣陽高速客運有限公司	4,501,032.32	3,992,251.11
廣東省陽江市廣陽高速客運有限公司	4,059,329.21	4,422,802.77
佛山公交	147,901,151.65	136,392,260.53
中山市粵運機場快線客運有限公司	154,202.79	327,817.35
廣州市粵運汽車運輸有限公司	17,214,785.77	12,499,013.38
廣州市增城汽車客運站有限公司	23,816,797.13	19,000,000.00
粵運朗日	93,182,293.78	66,084,047.83
陽江汽運	—	954,138.74
佛山市三水區粵運交通有限公司	17,029,010.72	—
河源市粵運汽車運輸有限公司	4,456,488.26	—
粵興和興	5,042,096.55	—
合計	578,102,490.47	578,406,032.86



# 財務報表附註

(除另有說明外，所有金額以人民幣列示)

## (六) 財務報表項目註釋 (續)

### 39、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 (已重述)	
	營業收入	營業成本	營業收入	營業成本
1、主營業務收入				
建築材料銷售	3,117,512,761.66	3,027,772,674.71	3,564,744,502.29	3,408,638,546.32
太平立交服務	136,040,857.37	21,618,951.94	134,750,253.87	22,468,167.47
建造合同收入	553,802,123.23	487,302,538.43	477,903,788.79	412,969,309.71
高速公路服務區收入	532,048,787.27	421,748,185.59	513,258,793.09	406,008,610.98
跨境運輸收入	271,706,847.72	245,318,495.89	276,070,034.07	246,696,425.76
境內運輸業務 (註1)	1,596,589,268.32	1,210,008,719.61	1,520,620,768.96	1,171,245,764.02
站場業務	92,388,805.02	68,683,400.93	110,398,842.83	77,715,489.15
其他服務收入	243,226,367.47	163,975,306.77	266,323,681.15	198,030,843.89
小計	6,543,315,818.06	5,646,428,273.87	6,864,070,665.05	5,943,773,157.30
2、其他業務收入				
租賃等其他業務 (註2)	67,137,549.92	15,775,186.68	59,161,035.96	12,401,062.08
合計	6,610,453,367.98	5,662,203,460.55	6,923,231,701.01	5,956,174,219.38

註1：其中包括佛山公交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。根據佛山公交與佛山市禪城區公共交通管理有限公司（以下簡稱「公共交通管理公司」）簽訂的《公共交通服務合同》，佛山公交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公共交通管理公司享有，佛山公交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公共交通管理公司結算營運收入。本年來源於公共交通管理公司的收入為人民幣302,387,851.23元，佔本集團全部營業收入的比例為4.57%（上年：人民幣271,781,242.13元，佔本集團全部營業收入的比例為3.93%）。

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。

## (六) 財務報表項目註釋 (續)

### 39、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
新疆連雲港至霍爾果斯公路 安全設施XTJA-3標段	44,443,724.00	42,646,140.27	1,667,968.53	44,314,108.80	42,646,140.27
湖南寧道項目	72,494,445.65	40,844,502.04	(578,974.04)	40,265,528.00	40,844,502.04
廣東省珠海市高欄港高速公路 一期交通安全設施及機電工程	76,168,377.70	37,481,189.42	720,425.58	38,201,615.00	36,607,911.92
蘭州至海口國家高速公路廣元至 南充段交通安全設施 工程第JA5標	42,058,486.14	35,358,973.73	210,055.27	35,569,029.00	35,358,973.73
廣東省珠海機場高速公路 (珠海機場至黃楊大道) 交通安全設施及機電工程	148,966,393.00	29,927,012.42	332,858.58	30,259,871.00	29,093,730.56
國家高速公路長春至深圳線 福建省松溪(閩浙界) 至建甌高速公路	45,142,799.35	25,731,413.46	920,748.84	26,652,162.30	25,731,413.46
廣梧二期JD1機電工程	118,886,362.00	123,269,571.01	(1,093,672.11)	26,408,182.00	26,192,644.53
廣梧二期機電工程	70,310,000.04	70,251,516.65	20,364,989.35	25,513,871.00	20,287,259.80
廣東省交通集團高速公路 監控(客服)中心項目	31,769,083.31	22,838,814.15	2,144,843.13	24,983,657.28	22,838,814.15
貴州省遵義至畢節公路交通 工程(安全設施)施工	27,901,990.75	20,648,450.61	690,174.43	21,338,625.04	20,648,450.61
合計	678,141,661.94	448,997,583.76	25,379,417.56	313,506,649.42	300,249,841.07

# 財務報表附註

(除另有說明外，所有金額以人民幣列示)

## (六) 財務報表項目註釋 (續)

### 39、營業收入、營業成本 (續)

母公司

營業收入

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
主營業務收入				
建築材料銷售	3,078,610,706.83	2,986,708,653.52	3,550,777,335.73	3,378,104,819.17
太平立交服務	137,626,545.00	23,537,295.47	134,750,253.87	22,468,167.47
合計	<u>3,216,237,251.83</u>	<u>3,010,245,948.99</u>	<u>3,685,527,589.60</u>	<u>3,400,572,986.64</u>

### 40、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 (已重述)
營業稅	88,132,107.15	97,120,348.81
城市維護建設稅	8,687,809.19	17,946,925.23
教育費附加及地方教育費附加	4,186,911.84	12,682,928.95
防洪維護費	693,228.52	—
文化事業建設費	37,119.17	492,851.16
其他	4,066,676.71	3,745,461.85
合計	<u>105,803,852.58</u>	<u>131,988,516.00</u>

## (六) 財務報表項目註釋 (續)

### 40、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 (已重述)
營業稅	<b>4,889,695.73</b>	4,584,242.78
城市維護建設稅	<b>1,969,704.70</b>	10,821,220.82
教育費附加及地方教育費附加	<b>1,465,903.10</b>	7,787,179.53
其他	<b>137,599.53</b>	130,597.17
合計	<b>8,462,903.06</b>	23,323,240.30

### 41、財務費用

合併

人民幣元

項目	本年累計數	上年累計數 (已重述)
利息支出 (註)	<b>61,559,445.37</b>	56,693,303.98
減：已資本化的利息費用	—	—
減：利息收入	<b>19,620,759.79</b>	16,900,132.53
匯兌差額	<b>(2,589,173.20)</b>	(3,140,619.74)
減：已資本化的匯兌差額	—	—
未確認融資費用攤銷	<b>1,359,670.11</b>	1,876,445.07
銀行手續費	<b>4,325,648.79</b>	6,689,897.33
其他	<b>2,083,792.60</b>	1,351,552.80
合計	<b>47,118,623.88</b>	46,570,446.91

註： 其中：2012年度5年以內償還的銀行借款的利息為人民幣47,740,270.27元（2011年度：人民幣40,894,598.71元），其他借款的利息為人民幣13,819,175.10元（2011年度：人民幣15,798,705.27元）。

# 財務報表附註

(除另有說明外，所有金額以人民幣列示)

## (六) 財務報表項目註釋 (續)

### 41、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	<b>29,936,212.92</b>	29,786,745.45
減：已資本化的利息費用	—	—
減：利息收入	<b>25,009,579.18</b>	24,950,700.49
匯兌差額	<b>33,160.36</b>	(374,432.39)
減：已資本化的匯兌差額	—	—
銀行手續費	<b>2,622,899.05</b>	7,911,820.32
其他	<b>1,225,375.95</b>	384,209.00
合計	<b>8,808,069.10</b>	12,757,641.89

註：利息支出全部系2012年度5年以內償還的銀行借款的利息。

### 42、資產減值損失

合併

人民幣元

項目	本年累計數	上年累計數 (已重述)
壞賬損失	<b>(2,318,112.60)</b>	(9,195,395.70)
存貨跌價損失	—	(1,810,595.58)
固定資產減值損失	<b>1,004,596.63</b>	—
長期股權投資減值損失	—	1,158,452.80
合計	<b>(1,313,515.97)</b>	(9,847,538.48)

## (六) 財務報表項目註釋 (續)

### 42、資產減值損失 (續)

母公司

人民幣元

項目	本年累計數	上年累計數
壞賬損失	<b>(1,901,369.26)</b>	(8,208,341.70)
存貨跌價損失	—	(1,807,795.58)
合計	<b><u>(1,901,369.26)</u></b>	<b><u>(10,016,137.28)</u></b>

### 43、投資收益

合併

(1) 投資收益 (損失) 明細情況

人民幣元

項目	本年累計數	上年累計數 (已重述)
權益法核算的長期股權投資收益	<b>5,086,924.08</b>	7,146,648.70
處置長期股權投資 (損失) 收益	<b>(71,892.00)</b>	204,031.47
委託理財收益	<b>250,077.05</b>	—
其他非流動資產攤銷	<b>(2,397,777.75)</b>	(4,336,174.12)
合計	<b><u>2,867,331.38</u></b>	<b><u>3,014,506.05</u></b>

# 財務報表附註

(除另有說明外，所有金額以人民幣列示)

## (六) 財務報表項目註釋 (續)

### 43、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 (已重述)
廣東中粵通油品經營有限公司	2,352,206.90	1,219,837.78
廣州市通驛雅途高速公路出行服務有限公司	400,192.18	(33,178.51)
廣東飛達交通工程有限公司	279,565.27	275,951.91
南方聯合產權交易中心有限責任公司	(233,575.42)	1,317,793.07
廣東佛達高速公路經濟發展有限公司	(138,809.18)	(176,353.25)
陸豐深汕高速公路服務有限公司	623,901.74	526,212.95
深圳粵運	(622,448.18)	—
廣東交通電訊有限公司	290,373.66	1,978,976.03
廣東省汽車總站有限公司	755.86	(741.44)
廣東廣江高速客運有限公司	168,170.07	290,844.40
江門廣江高速客運有限公司	132,473.31	214,418.95
汕頭市潮南粵運天島運輸有限公司	366,069.08	369,118.72
廣東省廣汕高速客運有限公司	113,195.47	(184,012.92)
廣東省廣汕高速客運有限公司汕頭公司	(713,645.40)	(116,423.43)
廣東省深汕高速客運有限公司	388,042.00	259,880.97
廣州市天河汽車客運站有限公司	3,168,783.00	3,036,830.86
汕頭市汽車客運中心站有限公司	(1,363,560.15)	(1,395,300.97)
陽江市集強汽車銷售維修有限公司	2,933.24	—
陽江市錦程小汽車出租有限公司	—	(93,225.19)
廣東廣業深通燃氣有限公司	(509,118.02)	(38,689.56)
廣東中油粵運天然氣有限公司	(180,351.51)	(587,755.19)
粵運和興	561,770.16	282,463.52
合計	<b>5,086,924.08</b>	<b>7,146,648.70</b>

(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)

### 43、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	<b>1,652,644.87</b>	3,266,149.56
權益法核算的長期股權投資收益	<b>1,050,702.79</b>	2,102,708.83
處置長期股權投資產生的投資收益	<b>610,822.57</b>	—
委託貸款利息收入	<b>240,187.15</b>	202,888.60
合計	<b>3,554,357.38</b>	5,571,746.99

#### (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)	<b>1,652,644.87</b>	2,577,853.35
粵港汽車運輸聯營有限公司 (廣州)	—	688,296.21
合計	<b>1,652,644.87</b>	3,266,149.56

#### (3) 按權益法核算的長期股權投資收益 (損失)

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	<b>1,004,712.94</b>	508,963.85
廣東飛達交通工程有限公司	<b>279,565.27</b>	275,951.91
南方聯合產權交易中心有限責任公司	<b>(233,575.42)</b>	1,317,793.07
合計	<b>1,050,702.79</b>	2,102,708.83



# 財務報表附註

(除另有說明外，所有金額以人民幣列示)

## (六) 財務報表項目註釋 (續)

### 44、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 (已重述)
非流動資產處置利得合計	<b>8,625,226.62</b>	2,029,500.03
其中：固定資產處置利得	<b>4,186,118.01</b>	1,992,280.03
無形資產處置利得	<b>4,439,108.61</b>	37,220.00
接受捐贈	—	773,844.66
負債核銷	<b>5,345,276.67</b>	—
政府補助	<b>75,880,299.01</b>	61,545,605.45
其他	<b>8,142,694.69</b>	8,321,938.68
合計	<b>97,993,496.99</b>	72,670,888.82

## (六) 財務報表項目註釋 (續)

### 44、營業外收入 (續)

合併 (續)

(2) 政府補助明細

人民幣元

項目	本年累計數	上年累計數 (已重述)	說明
更換歐盟二期柴油車輛資助	—	893,940.80	中國香港政府提供補貼
珠三角高速公路交通信息共享 與誘導管理平台補貼	—	100,000.00	廣東省交通廳項目經費補貼
增值稅退稅	1,981,332.25	4,547,620.47	軟件增值稅退稅
高速公路交通監控與運營決策補貼	—	300,000.00	廣東省交通廳補貼
多模式智能視頻識別技術及產品 試製補貼	—	200,000.00	廣東省交通廳補貼
支持高新技術企業補貼	—	34,400.00	天河區經濟貿易局補貼
車輛更新補助	970,842.42	503,163.62	老舊汽車報廢更新補貼
運營補助	15,173,915.00	6,499,490.00	扶持農村客運及公共交通 運營的補助款
燃油補貼款	33,412,613.49	25,647,996.72	城鄉道路客運成品油 價格補助

# 財務報表附註

(除另有說明外，所有金額以人民幣列示)

## (六) 財務報表項目註釋 (續)

### 44、營業外收入 (續)

合併 (續)

#### (2) 政府補助明細

人民幣元

項目	本年累計數	上年累計數 (已重述)	說明
財政補貼	—	13,677,004.84	改革與發展專項資金
亞運會特殊群體乘車補貼	—	375,300.00	亞運會特殊群體乘車補貼
佛山公交運營費用補助	—	8,343,900.00	佛山市禪城區營運費用補助
站場裝修補貼	2,117,937.22	—	四會汽車站及封開汽車站 收到的站場建設改造補貼
成品油價格補貼	20,242,792.64	—	交通運輸行業成品油價格 改革中央財政補貼
其他	1,980,865.99	422,789.00	
合計	<u>75,880,299.01</u>	<u>61,545,605.45</u>	

## (六) 財務報表項目註釋 (續)

### 44、營業外收入 (續)

母公司

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
固定資產處置收益	<b>386,594.70</b>	158,246.92
材料質量賠償款	<b>3,797,516.58</b>	—
其他	<b>380,035.30</b>	—
合計	<b>4,564,146.58</b>	158,246.92

### 45、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 (已重述)	本年累計數	上年累計數
固定資產處置損失	<b>1,912,607.09</b>	1,007,710.58	<b>51,487.05</b>	34,990.75
履約賠償金(註)	<b>4,683,937.50</b>	—	—	—
對外捐贈	<b>622,394.90</b>	762,217.00	—	—
罰款支出	<b>106,567.55</b>	323,940.54	<b>5,461.01</b>	—
行車事故損失	<b>507,063.79</b>	1,717,295.69	—	—
其他	<b>2,082,771.77</b>	4,923,437.24	<b>0.01</b>	5,256.75
合計	<b>9,915,342.60</b>	8,734,601.05	<b>56,948.07</b>	40,247.50

註：本集團在2012年終止子公司陽江市新禾管理諮詢有限公司的經營後，根據協議支付予少數股東的賠償金。

# 財務報表附註

(除另有說明外，所有金額以人民幣列示)

## (六) 財務報表項目註釋 (續)

### 46、所得稅費用

項目	合併		母公司		人民幣元
	本年累計數	上年累計數(已重述)	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	<b>79,514,805.43</b>	78,751,143.89	<b>7,241,362.15</b>	33,788,032.38	
其中：中國內地	<b>79,401,166.66</b>	78,484,305.90	<b>7,241,362.15</b>	33,788,032.38	
中國香港	<b>113,638.77</b>	266,837.99	—	—	
上年所得稅調整	<b>(1,168,661.55)</b>	803,130.15	<b>77,609.61</b>	550,984.87	
遞延所得稅費用調整	<b>(419,182.21)</b>	232,340.80	<b>557,691.41</b>	3,592,911.61	
合計	<b>77,926,961.67</b>	79,786,614.84	<b>7,876,663.17</b>	37,931,928.86	

## (六) 財務報表項目註釋 (續)

### 46、所得稅費用 (續)

所得稅費用與會計利潤的調節表如下：

	合併		母公司	
	本年累計數	上年累計數 (已重述)	本年累計數	上年累計數
會計利潤	<b>223,338,278.99</b>	252,083,898.92	<b>30,563,121.19</b>	141,168,453.51
按25%的稅率計算的所得稅				
費用 (上年度：25%)	<b>55,834,569.75</b>	63,020,974.74	<b>7,640,780.28</b>	35,292,113.38
不可抵扣費用的納稅影響	<b>6,784,805.08</b>	12,827,127.76	<b>421,926.20</b>	2,816,395.25
免稅收入的納稅影響	<b>(1,767,036.53)</b>	(3,599,146.22)	<b>(263,652.92)</b>	(727,564.64)
研發費用加計扣除	<b>(197,259.39)</b>	(161,347.93)	—	—
未確認可抵扣虧損和可抵扣				
暫時性差異的納稅影響	<b>20,363,846.76</b>	21,583,479.45	—	—
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	<b>(2,030,198.81)</b>	(5,774,535.19)	—	—
子公司稅率不一致的影響	<b>106,896.36</b>	1,297,617.11	—	—
國產設備投資抵免的所得				
稅影響 (註)	—	(10,210,685.03)	—	—
上年所得稅調整	<b>(1,168,661.55)</b>	803,130.15	<b>77,609.61</b>	550,984.87
合計	<b>77,926,961.67</b>	79,786,614.84	<b>7,876,663.17</b>	37,931,928.86

註：根據《關於做好技術改造項目國產設備投資抵免企業所得稅確認工作的通知》(國經貿投資[2000]297號)以及《關於印發〈技術改造國產設備投資抵免企業所得稅暫行辦法〉的通知》(財稅字[1999]290號)的規定享受的國產設備投資抵免企業所得稅的優惠。

# 財務報表附註

(除另有說明外，所有金額以人民幣列示)

## (六) 財務報表項目註釋 (續)

### 47、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

	本年累計數	上年累計數 (已重述)
歸屬於普通股股東的當年淨利潤	<b>72,535,413.29</b>	125,485,769.19
其中：歸屬於持續經營的淨利潤	<b>85,729,731.77</b>	168,647,118.79
歸屬於終止經營的淨利潤	<b>(13,194,318.48)</b>	(43,161,349.60)

(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

	本年累計數	上年累計數
年初發行在外的普通股股數	<b>417,641,867</b>	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	<b>417,641,867</b>	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

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

## (六) 財務報表項目註釋 (續)

### 47、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

	本年累計數	上年累計數 (已重述)
按歸屬於母公司股東的淨利潤計算：		
基本每股收益	0.17	0.30
稀釋每股收益	<u>0.14</u>	<u>0.24</u>
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	0.21	0.40
稀釋每股收益	<u>0.16</u>	<u>0.32</u>
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)	(0.10)
稀釋每股收益	<u>(0.02)</u>	<u>(0.08)</u>

### 48、其他綜合收益

#### 合併

人民幣元

	本年累計數	上年累計數
外幣報表折算差額	<u>(17,013.77)</u>	<u>(10,687,891.20)</u>



# 財務報表附註

(除另有說明外，所有金額以人民幣列示)

## (六) 財務報表項目註釋 (續)

### 49、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 (已重述)	本年累計數	上年累計數
利息收入	19,620,759.79	16,900,132.53	12,888,770.39	13,084,175.69
營業外現金收入	7,588,876.53	6,891,743.21	4,177,551.88	—
收回經營性其他應收款	43,791,025.35	30,420,803.16	11,835,480.73	41,830,173.84
暫收經營性其他應付款	193,052,801.03	—	—	—
政府補助	73,898,966.76	72,311,486.69	—	—
受限銀行存款解除限制	354,359.74	191,190,764.74	—	183,000,000.00
其他	—	—	—	8,208,341.70
合計	<b>338,306,789.20</b>	317,714,930.33	<b>28,901,803.00</b>	246,122,691.23

#### (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 (已重述)	本年累計數	上年累計數
各項費用現金支出	205,813,870.27	222,012,281.14	96,129,441.85	102,095,504.64
支付除利息支出以外的其他財務費用	4,822,960.39	2,869,989.22	4,674,314.73	5,174,921.70
營業外現金支出	8,002,735.51	7,286,668.12	5,461.02	40,247.50
暫付經營性其他應收款	—	51,264,001.37	—	8,383,777.60
償還經營性其他應付款	35,349,266.12	—	8,142,624.68	—
其他	—	—	—	19,800.52
合計	<b>253,988,832.29</b>	283,432,939.85	<b>108,951,842.28</b>	115,714,251.96

## (六) 財務報表項目註釋 (續)

### 49、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 (已重述)	本年累計數	上年累計數
集團內部資金池往來款項	—	—	25,815,741.91	12,069,413.40
取得子公司時產生的現金淨流入	3,265,477.09	—	—	—
合計	3,265,477.09	—	25,815,741.91	12,069,413.40

#### (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 (已重述)	本年累計數	上年累計數
處置子公司時產生的現金淨流出	152,880,337.07	—	14,426,224.89	—
集團內部往來款項	—	—	4,900,000.00	44,800,000.00
支付同一控制下企業合併中介費	13,440,227.72	—	—	—
合計	166,320,564.79	—	19,326,224.89	44,800,000.00

# 財務報表附註

(除另有說明外，所有金額以人民幣列示)

## (六) 財務報表項目註釋 (續)

### 49、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 (已重述)	本年累計數	上年累計數
集團內部資金池往來款項	—	—	<b>3,326,916.35</b>	21,559,406.64
信用證項下買方代付安排	<b>25,090,756.53</b>	—	—	—
合計	<b>25,090,756.53</b>	—	<b>3,326,916.35</b>	21,559,406.64

#### (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 (已重述)	本年累計數	上年累計數
集團內部與聯營企業 往來款項	—	5,211,009.13	—	—
交通集團資金池往來款項	<b>8,180,485.59</b>	4,529,759.67	—	—
集團內部資金池利息支出	—	—	<b>1,164,834.44</b>	3,121,107.62
信用證項下買方代付安排	<b>171,030,686.12</b>	—	<b>171,030,686.12</b>	—
融資租賃款	<b>5,751,313.00</b>	—	—	—
合計	<b>184,962,484.71</b>	9,740,768.80	<b>172,195,520.56</b>	3,121,107.62

## (六) 財務報表項目註釋 (續)

### 50、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 (已重述)	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	<b>145,411,317.32</b>	172,297,284.08	<b>22,686,458.02</b>	103,236,524.65
加：資產減值準備	<b>(1,313,515.97)</b>	(9,847,538.48)	<b>(1,901,369.26)</b>	(10,016,137.28)
固定資產折舊	<b>217,419,316.56</b>	217,210,857.91	<b>1,849,820.27</b>	2,325,797.75
投資性房地產折舊	<b>2,060,888.63</b>	3,900,553.03	—	—
無形資產攤銷	<b>28,265,998.62</b>	29,768,323.83	<b>16,188,500.77</b>	15,377,868.20
長期待攤費用攤銷	<b>7,802,401.26</b>	6,612,000.97	<b>601,625.04</b>	554,921.01
處置固定資產、無形資產和其他長期資產的損失 (收益)	<b>(6,712,619.53)</b>	(2,172,017.47)	<b>(335,107.65)</b>	(123,256.17)
財務費用	<b>61,555,600.71</b>	58,389,768.66	<b>17,022,524.76</b>	20,666,895.88
投資損失 (收益)	<b>(2,867,331.38)</b>	(3,014,506.05)	<b>(3,554,357.38)</b>	(5,571,746.99)

# 財務報表附註

(除另有說明外，所有金額以人民幣列示)

## (六) 財務報表項目註釋 (續)

### 50、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 (已重述)	本年累計數	上年累計數
遞延所得稅資產				
減少 (增加)	<b>(865,487.43)</b>	1,310,945.38	<b>557,691.41</b>	3,592,911.61
遞延所得稅負債增				
加 (減少)	<b>437,321.46</b>	(1,090,098.66)	—	—
存貨的減少				
(增加)	<b>(23,101,729.47)</b>	189,003,177.62	<b>(1,171,626.81)</b>	123,446,382.24
經營性應收項目的				
減少 (增加)	<b>(249,427,088.13)</b>	(93,669,024.73)	<b>(17,856,002.15)</b>	2,175,173.70
經營性應付項目的				
增加 (減少)	<b>(415,950,563.25)</b>	562,616,275.50	<b>(789,556,114.96)</b>	437,850,169.78
同一控制下企業				
合併發生的各項				
費用 (註)	<b>31,940,476.44</b>	—	<b>31,940,476.44</b>	—
專項儲備的增加				
(減少)	<b>2,177,121.28</b>	5,930,747.69	—	(2,600.00)
受限制貨幣資金				
的變動	<b>354,359.74</b>	9,454,859.32	—	—

## (六) 財務報表項目註釋 (續)

### 50、現金流量表補充資料 (續)

#### (1) 現金流量表補充資料 (續)

補充資料	合併		母公司	
	本年累計數	上年累計數 (已重述)	本年累計數	上年累計數
預計負債及長期應付款的增加 (減少)	<b>(11,553,437.46)</b>	(1,102,493.67)	—	—
經營活動產生的現金流量淨額	<b>(214,366,970.60)</b>	1,145,599,114.93	<b>(723,527,481.50)</b>	693,512,904.38
(2) 現金及現金等價物淨增加 (減少) 情況：				
現金的年末餘額	<b>1,253,888,037.55</b>	2,226,151,619.32	<b>768,274,457.86</b>	1,784,886,260.82
減：現金的年初餘額	<b>2,226,151,619.32</b>	1,700,022,406.73	<b>1,784,886,260.82</b>	1,160,647,604.49
現金及現金等價物的淨增加 (減少) 額	<b>(972,263,581.77)</b>	526,129,212.59	<b>(1,016,611,802.96)</b>	624,238,656.33

註： 為本年度本集團同一控制下企業合併時發生的各項中介機構專項費用。

# 財務報表附註

(除另有說明外，所有金額以人民幣列示)

## (六) 財務報表項目註釋 (續)

### 50、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 (已重述)	年末數	年初數
一、現金				
其中：庫存現金	<b>14,165,703.11</b>	9,748,472.99	<b>12,602.12</b>	8,324.96
可隨時用於 支付的銀行 存款	<b>1,239,722,334.44</b>	2,216,403,146.33	<b>768,261,855.74</b>	1,784,877,935.86
可隨時用於 支付的其他 貨幣資金				
二、年末現金及現金等 價物餘額	<b>1,253,888,037.55</b>	2,226,151,619.32	<b>768,274,457.86</b>	1,784,886,260.82
受到限制的其他 貨幣資金	<b>8,960,403.81</b>	9,606,644.15	—	—
三、年末貨幣資金	<b>1,262,848,441.36</b>	2,235,758,263.47	<b>768,274,457.86</b>	1,784,886,260.82

## (七) 關聯方及關聯交易

### 合併

#### 1、本集團的母公司情況

人民幣元

母公司名稱	關聯關係	註冊地	業務性質	註冊資本	母公司對 本公司的 持股比例(%)	母公司對 本公司的 表決權比例(%)
交通集團	母公司及最終控制方	中國廣東	基礎設施建設及公路項目運營	26,800,000,000.00	34.06	34.06

#### 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	受同一最終公司控制及持有本公司23.1%股權
廣東交通實業投資有限公司	受同一最終公司控制及持有本公司5.36%股權
廣東省路橋建設發展有限公司	受同一最終公司控制及持有本公司2.48%股權
廣東威盛交通實業有限公司	受同一最終公司控制及持有本公司1.96%股權
廣東交通電訊有限公司	本集團聯營公司（2012年12月31日前） 最終控股公司之子公司之聯營公司（2012年12月31日起）
深圳粵運	本集團聯營公司（2012年6月30日起） 受同一最終公司控制（2012年6月30日起）
粵運和興	本集團聯營公司（2012年12月31日前） 本集團之子公司（2012年12月31日起）
梅州粵運	受同一最終公司控制（2012年6月30日起）
梅州客運經濟開發公司	受同一最終公司控制（2012年6月30日起）



# 財務報表附註

(除另有說明外，所有金額以人民幣列示)

## (七) 關聯方及關聯交易

### 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
陽江汽運	受同一最終公司控制 (2012年6月30日起)
廣州粵運投資	受同一最終公司控制 (2012年6月30日起)
東方思維	本集團子公司 (2012年12月31日前)
	受同一最終公司控制 (2012年12月31日起)
物流國際	本集團子公司 (2012年12月31日前)
	受同一最終公司控制 (2012年12月31日起)
新粵交通	本集團子公司 (2012年12月31日前)
	受同一最終公司控制 (2012年12月31日起)
廣東博大高速公路有限公司	受同一最終公司控制
廣東冠粵路橋有限公司	受同一最終公司控制
廣東廣惠高速公路有限公司	受同一最終公司控制
廣東廣樂高速公路有限公司	受同一最終公司控制
廣東河惠高速公路有限公司	受同一最終公司控制
廣東江中高速公路有限公司	受同一最終公司控制
廣東開陽高速公路有限公司	受同一最終公司控制
廣東利通置業投資有限公司	受同一最終公司控制
廣東路路通有限公司	受同一最終公司控制
廣東茂湛高速公路有限公司	受同一最終公司控制
廣東梅河高速公路有限公司	受同一最終公司控制
廣東汕汾高速公路有限公司	受同一最終公司控制
廣東汕揭高速公路有限公司	受同一最終公司控制
廣東省佛開高速公路有限公司	受同一最終公司控制
廣東省高速公路有限公司	受同一最終公司控制
廣東省公路建設物資供應站	受同一最終公司控制

## (七) 關聯方及關聯交易

### 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
廣東省交通發展有限公司	受同一最終公司控制
廣東省長大公路工程有限公司	受同一最終公司控制
廣東台山沿海高速公路有限公司	受同一最終公司控制
廣東西部沿海高速公路珠海段有限公司	受同一最終公司控制
廣東陽茂高速公路有限公司	受同一最終公司控制
廣東渝湛高速公路有限公司	受同一最終公司控制
廣東粵東高速公路實業發展有限公司	受同一最終公司控制
廣東粵贛高速公路有限公司	受同一最終公司控制
廣東雲梧高速公路有限公司	受同一最終公司控制
廣東湛徐高速公路有限公司	受同一最終公司控制
廣東肇陽高速公路有限公司	受同一最終公司控制
廣佛高速公路有限公司	受同一最終公司控制
廣深珠高速公路有限公司	受同一最終公司控制
廣州新軟計算機技術有限公司	受同一最終公司控制
廣州新粵瀝青有限公司	受同一最終公司控制
河源河龍高速公路有限公司	受同一最終公司控制
京珠高速公路廣珠段有限公司	受同一最終公司控制
威盛運輸企業有限公司	受同一最終公司控制
新粵有限公司	受同一最終公司控制
雲浮市廣雲高速公路有限公司	受同一最終公司控制
廣東西部沿海高速公路營運有限公司	受同一最終公司控制
廣東高速科技投資有限公司	受同一最終公司控制
廣東羅陽高速公路有限公司	受同一最終公司控制
廣東深汕西高速公路有限公司	受同一最終公司控制
廣東高達物業發展有限公司	受同一最終公司控制
廣東省拱北汽車運輸有限責任公司	受同一最終公司控制

# 財務報表附註

(除另有說明外，所有金額以人民幣列示)

## (七) 關聯方及關聯交易

### 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
廣發運輸有限公司	受同一最終公司控制
岐關車路有限公司	受同一最終公司控制
廣東華路交通科技有限公司	受同一最終公司控制
廣東省西部沿海高速公路新會段有限公司	受同一最終公司控制
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
廣東省廣汕高速客運有限公司	最終控股公司之子公司之聯營公司
威盛貨運有限公司	受同一最終公司控制
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
廣東省深汕高速客運有限公司	最終控股公司之聯營公司
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
廣東廣汕公路惠州段有限公司	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合營公司
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
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
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
廣東廣江高速客運有限公司	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
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

(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、提供和接受服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 (已重述)
<b>材料物流服務收入</b>		
廣東省長大公路工程有限公司	<b>971,925,158.85</b>	891,831,105.36
廣東冠粵路橋有限公司	<b>538,339,005.46</b>	455,027,382.96
廣東晶通公路工程建設集團有限公司	<b>98,816,687.08</b>	166,376,043.24
廣東省公路機械材料公司	<b>27,699,333.93</b>	—
廣州新粵瀝青有限公司	<b>31,154,579.14</b>	59,079,695.12
廣東湛徐高速公路有限公司	<b>1,493,226.62</b>	—
其他	<b>2,300.00</b>	—
	<b><u>1,669,430,291.08</u></b>	<b><u>1,572,314,226.68</u></b>

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，材料售價一般按照成本加一定的利潤確定。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」。

2012年度，中國政府相關審計部門在對交通集團下屬子公司廣東省公路建設有限公司南二環項目進行審計時，認為廣東省公路建設有限公司多支付本集團款項人民幣1,254.14萬元，本集團據此沖減了2012年度營業收入。本集團並不認為上述情形普遍適用於本集團供應材料予交通集團及其附屬公司作為業主的其他建設項目，故未進行進一步的處理。

# 財務報表附註

2012年12月31日止年度

## (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 (已重述)
<b>智能交通服務收入</b>		
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	1,970,034.07
廣東飛達交通工程有限公司	3,016,780.90	4,248,290.36
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	2,530,142.00
廣東廣惠高速公路有限公司	3,585,994.00	(6,740,729.19)
廣東廣樂高速公路有限公司	618,807.69	2,680,248.36
廣東廣珠西線高速公路有限公司	18,395,828.09	12,420,533.00
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	965,182.48
廣東江中高速公路有限公司	423,313.00	957,866.00
廣東交通實業投資有限公司	—	1,444,444.45
廣東京珠高速公路廣珠北段有限公司	105,000.00	(562,271.61)
廣東晶通公路工程建設集團有限公司	174,957.26	630,795.65
廣東開陽高速公路有限公司	3,488,579.89	459,811.00
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	1,948,750.42
廣東茂湛高速公路有限公司	—	125,229.51
廣東梅河高速公路有限公司	19,000.00	8,696,828.00
廣東汕汾高速公路有限公司	1,699,522.30	3,126,709.55
廣東汕揭高速公路有限公司	2,058,629.19	1,467,466.33
廣東深汕高速公路東段有限公司	1,160,424.03	1,816,030.04
廣東深汕西高速公路有限公司	2,688,213.28	6,557,423.18

(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 (已重述)
智能交通服務收入 (續)		
廣東省佛開高速公路有限公司	3,289,290.62	3,647,529.00
廣東省高速公路有限公司	43,432,843.94	30,752,097.07
廣東省公路建設有限公司	12,925,710.64	19,496,488.51
交通集團	12,356,502.58	200,000.00
廣東省路橋建設發展有限公司	11,997,764.10	23,217,461.80
廣東省長大公路工程有限公司	1,392,244.65	3,562,111.00
廣東省西部沿海高速公路新會段有限公司	—	425,062.00
廣東西部沿海高速公路營運有限公司	—	1,072,687.49
廣東西部沿海高速公路珠海段有限公司	80,220.00	884,980.00
廣東陽茂高速公路有限公司	625,471.70	263,562.00
廣東粵東高速公路實業發展有限公司	728,223.71	3,894,256.00
廣東粵贛高速公路有限公司	706,959.00	5,251,263.00
廣東粵嘉高速公路有限公司	726,798.09	1,198,432.00
廣東雲梧高速公路有限公司	54,075,874.92	8,321,453.10
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	716,202.03
廣佛高速公路有限公司	2,263,387.33	2,220,814.00
廣深珠高速公路有限公司	7,155,315.44	385,000.00
河源河龍高速公路有限公司	245,940.74	6,626,794.63
惠深 (鹽田) 高速公路惠州有限公司	1,471,359.15	1,416,857.96
江門市江鶴高速公路有限公司	169,890.00	—

# 財務報表附註

2012年12月31日止年度

## (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 (已重述)
智能交通服務收入 (續)		
京珠高速公路廣珠段有限公司	13,884,555.45	1,123,069.10
深圳惠鹽高速公路有限公司	927,261.00	68,900.00
雲浮市廣雲高速公路有限公司	942,120.00	(1,145,439.60)
肇慶市廣賀高速有限公司	120,000.00	11,297,566.42
肇慶粵肇公路有限公司	3,001,411.90	3,312,450.50
其他	84,146.10	197,470.08
	<b>255,250,842.50</b>	<b>173,149,851.69</b>

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。

## (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 (已重述)
<b>高速公路服務區收入</b>		
廣東博大高速公路有限公司	2,113,796.00	—
廣東虎門大橋有限公司	—	482,362.86
廣東江中高速公路有限公司	784,253.38	956,684.62
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	4,813,740.42	17,304.00
交通集團	964,887.00	518,052.00
廣東省路橋建設發展有限公司	8,350,593.00	788,215.62
廣東省長大公路工程有限公司	452,640.00	321,341.80
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	—	500,600.00
京珠高速公路廣珠段有限公司	244,316.00	—
河源河龍高速公路有限公司	—	124,276.94
其他	146,988.82	216,400.00
	<b>18,714,362.62</b>	<b>3,925,237.84</b>
<b>跨境運輸收入</b>		
跨境快線巴士管理有限公司	22,503,712.56	20,130,658.19
<b>提供勞務收入</b>		
廣東虎門大橋有限公司	716,427.70	—
廣東省路橋建設發展有限公司	80,000.00	1,427,829.33
	<b>796,427.70</b>	<b>1,427,829.33</b>



# 財務報表附註

2012年12月31日止年度

## (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 (已重述)
<b>維修收入</b>		
*威盛運輸企業有限公司	—	78,889.16
*廣東省廣汕高速客運有限公司	<b>691,223.43</b>	294,295.52
*廣東廣江高速客運有限公司	<b>156,889.64</b>	259,854.66
*汕頭市潮南粵運天島運輸有限公司	<b>78,609.65</b>	90,583.23
*梅州粵運	<b>62,071.00</b>	—
*廣州粵運投資	<b>66,065.52</b>	—
*威盛貨運有限公司	<b>131,691.59</b>	—
*廣東省拱北汽車運輸有限責任公司	<b>163,901.20</b>	—
*其他	<b>21,617.20</b>	14,013.00
	<b>1,372,069.23</b>	<b>737,635.57</b>
<b>線路指標費收入</b>		
*廣發運輸有限公司	<b>1,608,710.70</b>	2,281,505.02
	<b>1,608,710.70</b>	<b>2,281,505.02</b>
<b>委託管理費收入</b>		
*廣州新粵瀝青有限公司	<b>120,000.00</b>	—
*廣州粵運投資	<b>3,831,000.00</b>	—
	<b>3,951,000.00</b>	—

(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 (已重述)
<b>拯救服務收入</b>		
*廣東深汕西高速公路有限公司	1,858,617.77	—
*廣東省路橋建設發展有限公司	1,438,728.49	—
*廣東梅河高速公路有限公司	1,190,227.50	—
*廣東省高速公路有限公司	1,176,340.01	—
*廣東粵贛高速公路有限公司	1,122,000.00	—
*廣東開陽高速公路有限公司	1,039,500.00	—
*廣東湛徐高速公路有限公司	942,991.50	—
*廣東茂湛高速公路有限公司	871,142.25	—
*廣東粵東高速公路實業發展有限公司	713,187.75	—
*廣東陽茂高速公路有限公司	658,020.00	—
*廣東河惠高速公路有限公司	664,125.00	—
*廣東省西部沿海高速公路營運有限公司	645,895.01	—
*廣東渝湛高速公路有限公司	568,103.25	—
*廣東汕汾高速公路有限公司	543,287.25	—
*廣東台山沿海高速公路有限公司	467,626.26	—
*廣東肇陽高速公路有限公司	455,218.50	—
*河源河龍高速公路有限公司	347,242.50	—
*廣東雲梧高速公路有限公司	181,500.00	—
其他	54,180.50	—
	<b>14,937,933.54</b>	—

註： 以上標註\*的關聯交易屬於汽運集團及下屬子公司，與這些公司的關聯交易均在本集團本年末對其實施同一控制下企業合併前發生。

# 財務報表附註

2012年12月31日止年度

## (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 (已重述)
物資採購支出		
廣東路路通有限公司	—	755,007.65
廣州新軟計算機技術有限公司	—	9,177,000.00
廣州新粵瀝青有限公司	<b>440,598,737.90</b>	34,935,902.74
廣東省公路機械材料公司	<b>142,600,222.28</b>	7,475,227.67
廣東省公路建設物資供應站	—	17,517,948.72
新粵有限公司	<b>24,620,280.94</b>	—
	<b>607,819,241.12</b>	<b>69,861,086.78</b>

上述物資採購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《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) 購買商品、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 (已重述)
<b>服務區管理承包費支出</b>		
佛山廣三高速公路有限公司	<b>512,039.75</b>	482,652.90
廣東廣珠西線高速公路有限公司	<b>2,050,000.00</b>	1,450,000.00
廣東河惠高速公路有限公司	<b>1,170,930.31</b>	1,224,653.79
廣東虎門大橋有限公司	<b>405,756.84</b>	392,013.76
廣東江中高速公路有限公司	<b>2,814,000.00</b>	3,083,750.00
廣東京珠高速公路廣珠北段有限公司	<b>339,200.04</b>	231,537.36
廣東開陽高速公路有限公司	<b>7,365,376.98</b>	5,270,699.00
廣東茂湛高速公路有限公司	<b>2,616,500.00</b>	2,449,740.96
廣東梅河高速公路有限公司	<b>3,678,571.10</b>	3,674,738.50
廣東汕汾高速公路有限公司	<b>1,986,220.00</b>	2,003,110.00
廣東汕揭高速公路有限公司	<b>1,000,000.00</b>	1,081,800.82
廣東深汕西高速公路有限公司	<b>2,304,328.88</b>	2,595,898.00
廣東省高速公路有限公司	<b>7,898,346.50</b>	5,515,464.26
廣東省公路建設有限公司	<b>2,759,609.66</b>	3,021,159.98
廣東台山沿海高速公路有限公司	<b>514,400.00</b>	611,808.46
廣東西部沿海高速公路珠海段有限公司	<b>1,135,200.00</b>	1,230,163.38
廣東陽茂高速公路有限公司	<b>3,803,140.01</b>	3,772,900.00
廣東渝湛高速公路有限公司	<b>2,491,676.00</b>	2,586,638.50
廣東粵東高速公路實業發展有限公司	<b>746,612.50</b>	1,045,811.02
廣東粵贛高速公路有限公司	<b>8,536,110.00</b>	8,529,283.33
廣東粵嘉高速公路有限公司	<b>228,900.00</b>	327,735.86
廣東雲梧高速公路有限公司	<b>3,300,000.00</b>	1,155,000.00
廣東湛徐高速公路有限公司	<b>4,000,000.00</b>	4,000,000.00
廣東肇陽高速公路有限公司	<b>1,500,000.00</b>	1,500,000.00
廣佛高速公路有限公司	<b>1,601,912.19</b>	1,446,627.77

## (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 (已重述)
<b>服務區管理承包費支出 (續)</b>		
廣深珠高速公路有限公司	<b>14,178,582.98</b>	12,565,297.38
河源河龍高速公路有限公司	<b>1,416,591.00</b>	1,514,149.00
京珠高速公路廣珠段有限公司	<b>1,722,231.94</b>	1,661,000.00
廣東省西部沿海高速公路新會段有限公司	—	96,149.30
雲浮市廣雲高速公路有限公司	<b>1,121,846.00</b>	1,122,401.56
肇慶粵肇公路有限公司	<b>1,200,000.00</b>	1,200,000.00
廣東省路橋建設發展有限公司	<b>7,095,720.00</b>	6,949,585.50
其他	<b>120,181.44</b>	85,539.13
	<b>91,613,984.12</b>	83,877,309.52

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 (已重述)
<b>租賃支出</b>		
廣深珠高速公路有限公司	—	615,613.92
廣東高達物業發展有限公司	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	509,600.00	—
	<b>5,890,157.67</b>	<b>615,613.92</b>
<b>維護修理費支出</b>		
廣東虎門大橋有限公司	600,000.00	600,000.00
<b>接受勞務支出</b>		
廣東飛達交通工程有限公司	21,794,174.88	4,302,520.13
廣東虎門大橋有限公司	4,200,000.00	4,200,000.00
廣東晶通公路工程建設集團有限公司	—	8,411,561.63
廣州新軟計算機技術有限公司	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	—
其他	11,740.97	952,971.39
	<b>29,542,271.73</b>	<b>17,867,053.15</b>

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，此終止協議已經本公司2013年3月19日董事會批准。

## (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粵運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。肇慶粵運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 (已重述)	本年借入/ 借出金額	本年歸還/ 收回金額	年末餘額	拆借期限
<b>拆出</b>						
汕頭市潮南粵運天島運輸 有限公司	5.91%	2,600,000.00	—	—	2,600,000.00	未約定
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	08/4/2012- 07/04/2013
新粵交通	6.00-6.56%	110,000,000.00	—	3,000,000.00	107,000,000.00	未約定
<b>拆入</b>						
交通集團	4.13-5.85%	281,000,000.00	—	255,000,000.00	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 (已重述)
<b>利息收入</b>		
*汕頭市潮南粵運天島運輸有限公司	<b>54,732.25</b>	117,409.23
廣州市通驛雅途高速公路出行服務有限公司	<b>108,000.00</b>	—
深圳粵運	<b>792,967.39</b>	—
*梅州粵運	<b>479,608.89</b>	—
	<b><u>1,435,308.53</u></b>	<u>117,409.23</u>
<b>利息支出</b>		
*交通集團	<b>11,494,489.14</b>	14,324,247.62
廣州新粵瀝青有限公司	<b>24,640.91</b>	—
*納入集團資金池單位 (註1)	<b>49,604.51</b>	35,737.40
	<b><u>11,568,734.56</u></b>	<u>14,359,985.02</u>

註1： 根據有關協議，汽運集團對部分合營及聯營企業相關銀行賬戶（以下簡稱「資金池賬戶」）的資金進行歸集並統一管理，汽運集團對上述歸集的資金有隨時調撥的權利，該等合營及聯營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足夠時均可通過其資金池賬戶對外支付。上述資金歸集在汽運集團「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「其他應付款—資金池餘額」項目。

註2： 以上標註\*的關聯交易屬於汽運集團及下屬子公司，與這些公司的關聯交易均在本集團本年末對其實施同一控制下企業合併前發生。



## (七) 關聯方及關聯交易 (續)

### 5、 關聯交易情況 (續)

#### 合併 (續)

#### (5) 資產無償劃轉

2012年6月本公司收購汽運集團前，汽運集團所擁有的廣州粵運大廈等資產的產權和深圳粵運、梅州粵運及陽江汽運的股權被無償劃轉給廣州粵運投資。同月，汽運集團所擁有的廣州粵運投資股權被無償劃轉給交通集團。上述劃轉導致本集團歸屬於母公司所有者權益減少人民幣425,311,304.17元，少數股東權益減少人民幣47,636,927.93元，相關劃轉情況詳見附註(九)「其他重要事項」之2「資產無償劃轉」。

#### (6) 受託管理

2012年6月本集團對汽運集團的同一控制下企業合併發生前，汽運集團和廣州粵運投資於分別與深圳粵運和深圳粵港汽車運輸有限公司、陽江汽運、梅州粵運簽訂委託管理合同，廣州粵運投資全權委託汽運集團管理其所持有的深圳粵運、陽江汽運、梅州粵運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、陽江汽運、梅州粵運的年度託管費用為人民幣7,662,000.00元，按年計算，如果當年度委託管理期間的天數不足365天，則按實際受託管理天數確定委託管理費。2012年汽運集團可收取的委託管理費合計人民幣3,831,000元。

2012年9月17日，交通集團就其於廣東省拱北汽車運輸有限責任公司及岐關車路有限公司各自100%股權，以及交通集團和汽運集團共同就其於威盛運輸企業有限公司的100%股權以及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。

#### (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、陽江汽運、梅州粵運及部分聯營企業使用。

#### (8) 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路橋公司支付過橋過路費。

## (七) 關聯方及關聯交易 (續)

### 5、 關聯交易情況 (續)

#### 合併 (續)

#### (9) 物業管理委託服務

汽運集團將粵運大廈劃撥至廣州粵運投資後，根據2012年6月簽署的《物業管理委託協議》運與物業繼續負責提供粵運大廈之物業管理服務，物業管理費由粵運大廈之租戶承擔。

#### (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粵運於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，梅州粵運在華夏銀行股份有限公司廣州分行的借款餘額為人民幣65,000,000.00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。

#### (11) 合併汽運集團及其子公司

本集團2012年合併汽運集團及其子公司的交易詳情，參見附註（九）「其他重要事項」之1「同一控制下企業合併」。

# 財務報表附註

2012年12月31日止年度

## (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
<b>材料物流服務收入</b>		
東莞市南粵佳富儲運有限公司	754,440.12	1,781,149.46
廣東南粵物流實業有限公司	2,528,008.12	—
	<b>3,282,448.24</b>	1,781,149.46
<b>物資採購支出</b>		
物流國際	—	6,103,781.61
廣東南粵物流實業有限公司	242,035,995.84	12,151,541.34
東莞市南粵佳富儲運有限公司	7,389,718.84	7,280,000.00
廣東南粵物流股份(香港)有限公司	65,528,535.65	91,801,184.17
新粵交通	1,585,687.63	1,985,388.09
	<b>316,539,937.96</b>	119,321,895.21
<b>接受勞務支出</b>		
廣東冠通高速公路路產經營有限公司	—	37,331.62
廣東省交通工程有限公司	—	178,867.20
廣東南粵物流實業有限公司	45,000,000.00	39,610,000.00
廣東新路廣告有限公司	293,320.00	181,798.40
物流國際	133,095.87	—
東方思維	2,869,000.00	—
廣東南粵物流股份(香港)有限公司	5,000,000.00	—
	<b>53,295,415.87</b>	40,007,997.22

(七) 關聯方及關聯交易 (續)

5、 關聯交易情況 (續)

母公司 (續)

(2) 關聯租賃情況

	本年累計數 人民幣元	上年累計數 人民幣元
廣東省交通工程有限公司	<b>1,818,518.40</b>	1,639,651.20

本公司向子公司廣東交通工程有限公司租入位於白雲區機場路的房屋及建築物，租賃期自2012年1月1日起至2012年12月31日止，參照市場價租金為每年度人民幣1,818,518.40元。2012年度租金支出人民幣1,818,518.40元（2011年度：人民幣1,639,651.20元）。

(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
<b>利息收入</b>		
廣東南粵物流實業有限公司	<b>7,293,359.69</b>	5,660,974.19
東方思維	<b>240,187.15</b>	202,888.60
新粵交通	<b>6,818,323.26</b>	6,205,537.04
	<b>14,351,870.10</b>	12,069,399.83
<b>利息支出</b>		
廣東冠通高速公路路產經營有限公司	<b>59,096.78</b>	61,710.37
廣東金道達高速公路經濟開發有限公司	<b>198,941.02</b>	158,670.71
物流國際	<b>31,961.81</b>	50,016.76
廣東通驛高速公路服務區有限公司	<b>721,113.22</b>	991,167.75
廣東新路廣告有限公司	<b>83,731.00</b>	86,600.43
其他	<b>69,990.61</b>	39,214.13
	<b>1,164,834.44</b>	1,387,380.15

# 財務報表附註

2012年12月31日止年度

## (七) 關聯方及關聯交易 (續)

### 5、關聯交易情況 (續)

母公司 (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		本年累計數	上年累計數
		關聯方	交易		
關聯方	關聯方交易內容	交易類型	定價原則		
新粵交通	太平立交收費橋樑改造	購建資產	協議定價	—	6,538,619.48
東方思維	購建軟件	購建資產	協議定價	<b>2,480,000.00</b>	2,012,991.46
東方思維	購建其他長期資產	購建資產	協議定價	<b>594,772.20</b>	194,700.86
合計				<b>3,074,772.20</b>	8,746,311.80

#### (5) 關鍵管理人員薪酬

本公司本年度關鍵管理人員報酬總額為人民幣7,136,892.59元（上年度：人民幣7,316,907.79元）。

(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)

董事及監事的薪酬如下：

人民幣元

	董事、 總經理		執行董事					
	董事長 劉偉	禰宗民	湯英海	姚漢雄	郭俊發	劉洪	王衛兵	鄧崇正
<b>2012年：</b>								
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	—	<u>365,799.06</u>	<u>286,423.86</u>	<u>20,332.48</u>	<u>43,959.69</u>	<u>632,918.01</u>	<u>621,013.65</u>	<u>716,290.00</u>
<b>2011年：</b>								
董事會費	—	—	—	—	—	—	—	—
基本薪金及補貼	—	—	—	—	—	589,257.60	583,798.62	854,147.85
退休福利計劃供款	—	—	—	—	—	20,566.98	20,566.98	9,800.00
合計	—	—	—	—	—	<u>609,824.58</u>	<u>604,365.60</u>	<u>863,947.85</u>

# 財務報表附註

2012年12月31日止年度

## (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		獨立非執行董事			監事	
	魯茂好	曾剛強	桂壽平	劉少波	彭曉雷	饒鋒生	張莉
<b>2012年：</b>							
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
<b>2011年：</b>							
董事會費	—	—	—	—	—	—	—
基本薪金及補貼	217,778.65	491,737.52	60,000.00	60,000.00	60,000.00	472,425.97	326,595.87
退休福利計劃供款	—	20,566.98	—	—	—	20,566.98	20,566.98
合計	217,778.65	512,304.50	60,000.00	60,000.00	60,000.00	492,992.95	347,162.85

(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	成卓	周潔德	陸正華	白華
<b>2012年：</b>					
董事會費	—	—	—	—	—
基本薪金及補貼	<b>263,683.81</b>	<b>20,800.00</b>	<b>20,800.00</b>	<b>24,000.00</b>	<b>24,000.00</b>
退休福利計劃供款	<b>45,576.72</b>	—	—	—	—
合計	<b><u>309,260.53</u></b>	<b><u>20,800.00</u></b>	<b><u>20,800.00</u></b>	<b><u>24,000.00</u></b>	<b><u>24,000.00</u></b>
<b>2011年：</b>					
董事會費	—	—	—	—	—
基本薪金及補貼	284,065.26	48,000.00	48,000.00	—	—
退休福利計劃供款	<u>20,566.98</u>	—	—	—	—
合計	<b><u>304,632.24</u></b>	<b><u>48,000.00</u></b>	<b><u>48,000.00</u></b>	<b><u>—</u></b>	<b><u>—</u></b>

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	<b><u>2,488,912.58</u></b>	<u>3,087,898.57</u>
合計	<b><u>2,488,912.58</u></b>	<u>3,087,898.57</u>

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。

註3： 上年董事兼總經理是王衛兵先生，本年更改為禰宗民先生。



# 財務報表附註

2012年12月31日止年度

## (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)

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	<b>1,306,728.49</b>	1,480,140.08
退休福利計劃供款	<b>61,867.68</b>	30,556.26
合計	<b>1,368,596.17</b>	1,510,696.34

本集團薪酬最高的前5名人士薪酬均在港幣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 (已重述)
應收賬款	廣東博大高速公路有限公司	<b>69,019,087.86</b>	66,103,109.38
	廣東飛達交通工程有限公司	—	12,665,274.26
	廣東冠粵路橋有限公司	<b>14,496,117.62</b>	26,450,080.42
	廣東廣惠高速公路有限公司	—	4,576,498.32
	廣東廣樂高速公路有限公司	<b>86,407,083.78</b>	39,128,004.74
	廣東廣汕公路惠州段有限公司	—	321,121.02
	廣東廣珠西線高速公路有限公司	<b>36,888,064.83</b>	96,941,875.76
	廣東河惠高速公路有限公司	—	4,918,337.47
	廣東虎門大橋有限公司	<b>3,222,177.48</b>	1,605,878.60
	廣東江中高速公路有限公司	—	577,425.69
	廣東交通實業投資有限公司	—	900,000.00
	廣東京珠高速公路廣珠北段有限公司	—	284,602.30
	廣東晶通公路工程建设集團有限公司	<b>2,515,670.80</b>	7,694,382.81
	廣東開陽高速公路有限公司	—	138,600.00
	廣東利通置業投資有限公司	—	186,500.80
	廣東羅陽高速公路有限公司	—	1,197,392.00
	廣東梅河高速公路有限公司	<b>6,636,077.33</b>	16,627,204.74

# 財務報表附註

2012年12月31日止年度

## (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 (已重述)
應收賬款 (續)	廣東汕汾高速公路有限公司	—	3,727,077.18
	廣東汕揭高速公路有限公司	—	22,381,745.89
	廣東深汕高速公路東段有限公司	—	799,633.43
	廣東深汕西高速公路有限公司	<b>145,530.00</b>	4,827,520.01
	廣東省佛開高速公路有限公司	—	818,375.46
	廣東省高速公路有限公司	<b>22,118,706.27</b>	43,143,742.05
	廣東省公路機械材料公司	<b>5,085,607.79</b>	—
	廣東省公路建設有限公司	<b>668,745.49</b>	219,942.84
	廣東省路橋建設發展有限公司	<b>4,224,226.91</b>	12,560,047.58
	廣東省長大公路工程有限公司	<b>14,655,997.82</b>	11,138,397.74
	廣東省西部沿海高速公路新會段有限公司	—	1,604,224.62
	廣東西部沿海高速公路珠海段有限公司	—	802,836.49
	廣東渝湛高速公路有限公司	<b>590,348.86</b>	2,360,742.86
	廣東粵東高速公路實業發展有限公司	—	3,246,909.20
	廣東粵贛高速公路有限公司	—	5,445,253.09
	廣東雲梧高速公路有限公司	<b>34,475,727.49</b>	39,685,810.81

(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 (已重述)
應收賬款 (續)	廣東湛徐高速公路有限公司	—	2,074,686.29
	廣佛高速公路有限公司	—	1,455,703.59
	廣東肇陽高速公路有限公司	<b>42,649,369.00</b>	63,468.05
	廣深珠高速公路有限公司	—	2,289,715.18
	廣州新粵瀝青有限公司	<b>1,049,130.80</b>	1,724,359.01
	惠深(鹽田)高速公路惠州有限公司	—	560,970.87
	京珠高速公路廣珠段有限公司	<b>309,117.00</b>	526,753.00
	深圳惠鹽高速公路有限公司	—	203,627.19
	雲浮市廣雲高速公路有限公司	—	348,711.35
	肇慶市廣賀高速有限公司	<b>46,119,523.86</b>	51,798,168.76
	肇慶粵肇公路有限公司	<b>834,743.62</b>	840,328.49
	廣東省交通發展有限公司	<b>1,091,560.59</b>	1,534,072.93
	跨境快線巴士管理有限公司	<b>754,630.46</b>	1,140,073.83
	廣州市天河汽車客運站有限公司	<b>979,617.85</b>	1,670,680.46
	廣東省廣汕高速客運有限公司	<b>62,185.15</b>	172,222.45
	廣東省拱北汽車運輸有限責任公司	<b>216,117.24</b>	156,127.58
	廣東省汽車總站有限公司	<b>1,064,304.16</b>	—
	新粵交通	<b>59,923,627.76</b>	—
	其他	<b>255,460.42</b>	330,764.51
		<b>456,458,558.24</b>	499,968,981.10

# 財務報表附註

2012年12月31日止年度

## (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 (已重述)
應付賬款	廣東廣汕公路惠州段有限公司	—	320,236.62
	廣東河惠高速公路有限公司	<b>1,180,191.52</b>	1,150,534.85
	廣東虎門大橋有限公司	—	350,000.00
	廣東晶通公路工程建设集團有限公司	<b>397,580.00</b>	2,217,603.07
	廣東開陽高速公路有限公司	<b>424,749.58</b>	—
	廣東茂湛高速公路有限公司	<b>422,341.91</b>	119,999.95
	廣東梅河高速公路有限公司	<b>960,371.10</b>	665,638.50
	廣東汕汾高速公路有限公司	<b>3,365,879.96</b>	2,731,190.79
	廣東汕揭高速公路有限公司	<b>5,002,549.96</b>	4,059,999.96
	廣東深汕西高速公路有限公司	<b>1,403,275.24</b>	1,129,726.72
	廣東省高速公路有限公司	<b>17,929,397.12</b>	16,553,987.60
	廣東省公路機械材料公司	<b>31,171,685.03</b>	19,759,300.98
	廣東省公路建設有限公司	<b>3,467,209.66</b>	1,625,000.00
	廣東省長大公路工程有限有限公司	<b>4,839,791.85</b>	4,894,524.01
	廣東陽茂高速公路有限公司	<b>308,240.01</b>	278,000.00
	廣東渝湛高速公路有限公司	<b>34,400.00</b>	124,262.50
	廣東粵東高速公路實業發展有限公司	<b>3,416,632.50</b>	3,385,811.02

(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 (已重述)
應付賬款 (續)	廣東粵贛高速公路有限公司	—	249,283.33
	廣東湛徐高速公路有限公司	<b>8,333,333.33</b>	4,333,333.33
	廣東肇陽高速公路有限公司	<b>3,125,000.00</b>	1,625,000.00
	廣佛高速公路有限公司	<b>1,097,279.61</b>	—
	廣深珠高速公路有限公司	<b>4,252,113.78</b>	433,000.00
	廣州新軟計算機技術有限公司	—	2,186,215.34
	廣州新粵瀝青有限公司	<b>80,595,107.28</b>	—
	京珠高速公路廣珠段有限公司	<b>1,722,231.94</b>	1,661,000.00
	雲浮市廣雲高速公路有限公司	<b>592,398.00</b>	610,793.56
	肇慶粵肇公路有限公司	<b>1,200,000.00</b>	1,200,000.00
	廣東省拱北汽運運輸有限責任公司	<b>858,352.78</b>	154,760.40
	新粵交通	<b>6,952,651.81</b>	—
	東方思維	<b>1,127,400.00</b>	—
	廣東省路橋建設發展有限公司	<b>15,063,750.00</b>	11,637,405.49
	岐關車路有限公司	<b>773,012.37</b>	683,580.00
	威盛運輸企業有限公司	—	521,646.60
	其他	<b>204,901.41</b>	745,626.59
		<b>200,221,827.75</b>	85,407,461.21

# 財務報表附註

2012年12月31日止年度

## (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 (已重述)
預付款項	廣東晶通公路工程建设集團有限公司	867,836.00	—
	廣東汕揭高速公路有限公司	3,000,000.00	—
	廣東路橋建設發展有限公司	3,000,000.00	—
	廣東華路交通科技有限公司	140,000.00	—
	廣州新粵瀝青有限公司	7,961,042.90	—
	廣東江中高速公路有限公司	—	259,000.00
	廣東省交通發展有限公司	—	558,139.09
	新粵有限公司	—	31,089.62
	廣東佛達高速公路經濟發展有限公司	—	415,406.77
	其他	89,241.06	1,820,536.84
		<b>15,058,119.96</b>	<b>3,084,172.32</b>

## (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 (已重述)
預收款項	廣東冠粵路橋有限公司	—	165,495.00
	廣東博大高速公路有限公司	<b>627,350.00</b>	—
	廣東廣珠西線高速公路有限公司	—	119,100.00
	廣東深汕西高速公路有限公司	<b>242,778.01</b>	17,635.53
	廣東江中高速公路有限公司	—	420,252.99
	廣東開陽高速公路有限公司	<b>207,900.00</b>	1,326,089.00
	廣東茂湛高速公路有限公司	<b>174,228.45</b>	2,057,014.86
	廣東汕揭高速公路有限公司	—	107,242.47
	廣東省高速公路有限公司	<b>114,345.00</b>	29,742,032.11
	廣東省路橋建設發展有限公司	<b>246,932.64</b>	4,928,755.92
	廣東省長大公路工程有限公司	—	254,425.50
	廣東台山沿海高速公路有限公司	—	128,809.34
	廣東西部沿海高速公路營運有限公司	—	334,658.25
	廣東西部沿海高速公路珠海段有限公司	<b>2,153,282.88</b>	2,153,282.88
	廣東粵贛高速公路有限公司	<b>224,400.00</b>	35,062.04



# 財務報表附註

2012年12月31日止年度

## (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 (已重述)
預收款項 (續)	廣東粵嘉高速公路有限公司	—	478,313.88
	廣東肇陽高速公路有限公司	—	53,024,627.14
	廣深珠高速公路有限公司	—	159,240.00
	河源河龍高速公路有限公司	<b>69,448.50</b>	628,364.03
	京珠高速公路廣珠段有限公司	—	5,720,615.51
	肇慶粵肇公路有限公司	—	1,398,873.36
	廣東河惠高速公路有限公司	<b>132,825.00</b>	—
	廣東汕汾高速公路有限公司	<b>108,657.45</b>	—
	廣東渝湛高速公路有限公司	<b>113,620.65</b>	—
	廣東粵東高速公路實業發展有限公司	<b>142,638.25</b>	—
	廣東湛徐高速公路有限公司	<b>188,598.30</b>	—
	新粵交通	<b>515,639.57</b>	—
	其他	<b>3,760.45</b>	6,679,608.01
		<b>5,266,405.15</b>	<b>109,879,497.82</b>

## (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 (已重述)
其他應收款	廣東飛達交通工程有限公司	95,843.44	595,843.44
	廣東博大高速公路有限公司	302,602.52	—
	廣東佛達高速公路經濟發展有限公司	415,406.77	—
	廣東廣惠高速公路有限公司	—	242,450.21
	廣東廣珠西線高速公路有限公司	1,000,000.00	4,613,393.77
	廣東利通置業投資有限公司	1,377,946.00	—
	廣東茂湛高速公路有限公司	1,000,000.00	4,084,297.00
	廣東梅河高速公路有限公司	597,177.30	—
	廣東汕揭高速公路有限公司	—	421,181.15
	廣東省佛開高速公路有限公司	—	2,135,053.70
	廣東省高速公路有限公司	1,201,177.14	7,873,078.03
	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	300,000.00	2,657,786.14
	廣東省路橋建設發展有限公司	2,452,411.80	2,568,132.34
	廣東省長大公路工程有限公司	4,146,197.70	10,460,007.21
	廣東威盛交通實業有限公司	—	500,000.00

# 財務報表附註

2012年12月31日止年度

## (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 (已重述)
其他應收款 (續)	廣東西部沿海高速公路珠海段有限公司	300,000.00	538,135.82
	廣東陽茂高速公路有限公司	500,000.00	524,480.00
	廣東渝湛高速公路有限公司	500,000.00	1,231,880.00
	廣東粵贛高速公路有限公司	500,000.00	500,900.00
	廣東雲梧高速公路有限公司	—	8,378,948.00
	廣東肇陽高速公路有限公司	—	1,209,084.00
	陽江市錦程小汽車出租有限公司	945,760.15	—
	新粵交通	114,308,301.31	—
	東方思維	151,390.00	—
	廣東深汕西高速公路有限公司	—	1,663,296.80
	廣東梅河高速公路有限公司	—	4,981,953.51
	肇慶市廣賀高速有限公司	—	6,736,863.00
	廣東省西部沿海高速公路新會段有限公司	—	1,553,570.18
	廣深珠高速公路有限公司	821,400.00	1,108,489.62
	廣州市通驛雅途高速公路出行服務有限公司	2,000,000.00	2,000,000.00
	河源河龍高速公路有限公司	171,870.58	2,612,930.53
	雲浮市廣雲高速公路有限公司	102,518.00	102,518.00
	陸豐深汕高速公路服務有限公司	—	2,378,458.89
	交通集團	—	8,088,594.87
	岐關車路有限公司	13,516,864.55	13,890,662.02

(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 (已重述)
其他應收款 (續)	廣州市天河汽車客運站有限公司	9,675,090.00	9,673,090.00
	汕頭市汽車客運中心站有限公司	5,785,853.74	6,555,435.95
	汕頭市潮南粵運天島運輸有限公司	3,227,904.84	2,999,976.09
	江門廣江高速客運有限公司	1,869,000.00	2,289,000.00
	威盛運輸企業有限公司	6,499,246.36	6,117,785.70
	梅州客運經濟開發公司	—	2,109,726.15
	廣東廣江高速客運有限公司	1,008,000.00	1,429,680.00
	汕頭市潮陽粵運天島運輸有限公司	1,114,303.65	1,114,603.65
	廣東省拱北汽車運輸有限責任公司	—	1,115,033.63
	廣東京珠高速公路廣珠北段有限公司	—	246,555.37
	廣東省廣汕高速客運有限公司	—	224,153.09
	陽江汽運	11,650,571.52	—
	廣州粵運投資	1,941,940.55	—
	其他	329,923.11	2,240,031.67
		<b>189,989,706.27</b>	<b>129,767,059.53</b>

## (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： 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的借款人民幣2,000,000元，年利率為5.4%，到期日為2013年4月7日（上年末：人民幣2,000,000元，年利率5.4%，到期日為2012年4月7日）。
- (2) 本公司為新粵交通提供借款人民幣107,000,000元，年利率為6%（上年末：人民幣110,000,000元，年利率6.56%）。本公司於2012年度為東方思維提供借款人民幣4,900,000元，利率6.56%，本公司已於2012年12月收回該筆全部貸款。
- (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2,600,000元，年利率為5.91%（上年末：人民幣2,600,000元，利率5.91%）。

(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 (已重述)	
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	—	100,000.00	
	廣東晶通公路工程建設集團有限公司	—	100,000.00	
	廣東利通置業投資有限公司	1,377,946.00	—	
	廣東省公路建設物資供應站	108,710.77	—	
	交通集團	27,894,540.82	282,559,971.90	
	廣州新軟計算機技術有限公司	—	103,746.50	
	跨境快線巴士管理有限公司	206,591.84	180,299.68	
	威盛運輸企業有限公司	2,174,826.32	2,477,799.10	
	物流國際	11,297,004.70	—	
	陽江汽運	972,006.68	—	
	陽江市集強汽車銷售維修有限公司	210,394.29	—	
	新粵交通	1,517,111.92	—	
	粵運和興	—	158,439.26	
	其他	224,652.81	191,700.30	
	其他應付款 資金池餘額	廣東省廣汕高速客運有限公司	8,996,185.77	5,636,056.60
		廣東廣江高速客運有限公司	1,395,256.37	2,496,286.68
廣東省汽車總站有限公司		1,039,104.64	1,033,880.08	
廣東省深汕高速客運有限公司		13,261,584.52	10,899,583.82	
深圳粵運		48,913,183.83	—	
梅州粵運		4,506,341.02	—	
其他		1,981.50	1,977.88	
		<b>136,638,823.79</b>	<b>305,939,741.80</b>	

# 財務報表附註

2012年12月31日止年度

## (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 (已重述)
應收股利	廣東交通電訊有限公司	—	94,792.23
長期應收款	陸豐深汕高速公路服務有限公司	1,298,458.89	—
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	新粵交通	452,736.84	—

(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	44,256,716.70	41,299,447.20
	東莞市南粵佳富儲運有限公司	1,336,880.00	2,454,185.06
	廣東南粵物流股份(香港)有限公司	1,471,080.88	1,471,080.88
		<b>47,064,677.58</b>	45,224,713.14
應付賬款	廣東省交通工程有限公司	—	4,690.67
	廣東南粵物流實業有限公司	12,307,434.35	26,536,551.87
		<b>12,307,434.35</b>	26,541,242.54
預付款項	廣東南粵物流實業有限公司	35,644,640.72	3,920,000.00
	東莞市南粵佳富儲運有限公司	20,992,000.00	—
		<b>56,636,640.72</b>	3,920,000.00
其他應收款	粵港汽車運輸聯營有限公司(香港)	423,413.04	503,317.22
	廣東通驛高速公路服務區有限公司	60,000.00	65,000.00
	廣東省交通工程有限公司	48,470,015.00	44,950,015.00
	廣東南粵物流實業有限公司	142,616,214.95	117,567,538.68
	新粵交通	—	116,014,135.05
	廣東南粵物流股份(香港)有限公司	814,488.39	414,247.07
	廣東粵利佳客運有限公司(香港)	123,000.20	10,000.00
	<b>192,507,131.58</b>	279,524,253.02	

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95,733,425.76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。



# 財務報表附註

2012年12月31日止年度

## (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	<b>24,488,547.30</b>	18,405,176.30
	廣東通驛高速公路服務區有限公司	<b>146,224,846.59</b>	165,506,073.37
	廣東省交通工程有限公司	—	136,676.57
	廣東冠通高速公路路產經營有限公司	<b>13,173,676.58</b>	13,115,179.80
	廣東金道達高速公路經濟開發有限公司	<b>51,968,188.83</b>	37,769,607.81
	廣東南粵物流實業有限公司	<b>7,150,960.55</b>	268,700.00
	廣東泰誠諮詢顧問有限公司	—	1,280,330.21
		<b>243,006,219.85</b>	236,481,744.06
應收股利	廣東南粵物流實業有限公司	—	27,961,854.12
應付票據	廣東南粵物流實業有限公司	<b>115,480,000.00</b>	—

## (八) 承諾事項

### 1、 資本承諾

合併

單位：人民幣元

	年末數	年初數（已重述）
已簽約但尚未於財務報表中確認的 — 購建長期資產承諾	<b>296,445,928.68</b>	97,718,773.58
已批准但未簽約的資本承諾	<b>8,000,000.00</b>	—
合計	<b>304,445,928.68</b>	97,718,773.58

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	<b>1,199,282.95</b>	—
已批准但未簽約的資本承諾	—	—
合計	<b>1,199,282.95</b>	—

# 財務報表附註

(除另有說明外，所有金額以人民幣列示)

## (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最低經營租賃合約情況如下：

合併

單位：人民幣元

	年末數	年初數 (已重述)
資產負債表日後：		
1年以內	<b>77,246,946.86</b>	77,877,086.39
1年至2年內	<b>74,928,369.16</b>	75,720,842.21
2年至3年內	<b>70,584,553.61</b>	74,748,073.71
3年以後	<b>997,213,217.13</b>	1,030,891,735.85
合計	<b>1,219,973,086.76</b>	1,259,237,738.16

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	<b>615,615.00</b>	615,615.00
1年至2年內	<b>615,615.00</b>	615,615.00
2年至3年內	<b>615,615.00</b>	615,615.00
3年以後	<b>5,489,233.75</b>	6,104,848.75
合計	<b>7,336,078.75</b>	7,951,693.75

## (九) 其他重要事項

### 1、 同一控制下企業合併

本集團本年發生同一控制下的企業合併的基本情況如下：

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注入資產（即交通集團持有的汽運集團100%的股權），並將置出資產（即本公司持有的東方思維51%股權、新粵交通71%股權、物流國際90%股權）轉讓給交通集團，注入資產和置出資產的交易差額部分將由本公司向交通集團發行PSCS支付。根據《資產置換協議》約定，注入資產的交易價格為人民幣448,110,000.00元，置出資產的交易價格為人民幣166,300,000.00元，交易差額亦即PSCS的本金總額為人民幣281,810,000.00元。

汽運集團及其下屬公司的主要經營業務範圍包括跨省公路客貨運輸，聯運物流，船務代理，客貨站場、倉儲、駁運、搬運裝卸、汽車租賃及修理的服務、物業管理、房屋租賃等。

#### (1) 被合併方基本情況：

同一控制下企業合併的判斷依據：於企業合併前及合併後，對本公司（合併方）及汽運集團（被合併方）實施最終控制的公司為交通集團。

合併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。根據上述協議，合併日為交易各方相應完成注入資產和置出資產的交付且均已辦理完工商變更登記手續，並向交通集團簽發可換股證券憑證的日期，即2012年12月31日。

# 財務報表附註

(除另有說明外，所有金額以人民幣列示)

## (九) 其他重要事項 (續)

### 1、 同一控制下企業合併 (續)

(2) 被合併方於合併日及2011年12月31日的合併財務狀況：

	合併日 賬面價值 人民幣元	2011年12月31日 賬面價值 人民幣元
資產：		
貨幣資金	260,728,634.38	143,527,040.87
應收賬款	77,410,556.96	76,311,360.63
預付款項	40,942,582.43	36,443,709.59
其他應收款	118,904,359.94	118,730,194.31
存貨	10,448,552.89	13,605,149.29
長期股權投資	85,232,630.35	96,182,595.02
投資性房地產	28,525,119.32	162,607,470.78
固定資產	774,584,810.16	978,982,475.88
在建工程	91,529,271.85	90,518,969.62
無形資產	232,455,026.76	311,643,588.28
商譽	27,229,945.36	34,788,047.05
長期待攤費用	12,761,034.92	14,552,315.20
遞延所得稅資產	3,047,733.17	2,599,971.89
其他非流動資產	40,089,721.38	74,584,275.72
小計	<u>1,803,889,979.87</u>	<u>2,155,077,164.13</u>

## (九) 其他重要事項 (續)

### 1、 同一控制下企業合併 (續)

(2) 被合併方於合併日及2011年12月31日的合併財務狀況：(續)

	合併日 賬面價值 人民幣元	2011年12月31日 賬面價值 人民幣元
<b>負債：</b>		
短期借款	10,400,000.00	30,570,000.00
應付票據	—	6,811,870.00
應付賬款	161,493,019.19	114,275,030.95
預收款項	11,123,047.60	8,196,133.21
應付職工薪酬	37,211,860.65	42,599,321.23
應交稅費	22,058,675.48	30,935,951.49
應付利息	1,450,000.00	22,133.26
應付股利	35,532,542.93	10,902.30
其他應付款	210,388,897.10	495,107,639.53
一年內到期的非流動負債	50,368,362.89	32,844,431.89
長期借款	69,732,489.66	137,146,618.29
應付債券	297,037,810.39	—
長期應付款	46,651,523.81	58,463,108.96
預計負債	979,200.00	721,052.31
遞延所得稅負債	5,168,040.61	14,310,434.61
其他非流動負債	22,373,107.59	19,852,824.80
小計	<u>981,968,577.90</u>	<u>991,867,452.83</u>
淨資產合計	<u>821,921,401.97</u>	<u>1,163,209,711.30</u>
減：少數股東權益	<u>455,749,071.10</u>	
歸屬於本公司股東的權益	<u>366,172,330.87</u>	

# 財務報表附註

(除另有說明外，所有金額以人民幣列示)

## (九) 其他重要事項 (續)

### 1、 同一控制下企業合併 (續)

(2) 被合併方於合併日及2011年12月31日的合併財務狀況：(續)

本公司以轉讓非現金資產(即本公司持有的東方思維51%股權、新粵交通71%股權、物流國際90%股權)和發行PSCS為合併對價，所支付對價在合併日的賬面價值分別為：

	股權比例 %	金額 人民幣元
合併對價：		
東方思維	51	6,554,706.93
新粵交通	71	109,656,507.72
物流國際	90	12,475,768.07
發行PSCS		<u>281,810,000.00</u>
合計	—	<u><u>410,496,982.72</u></u>

本公司以發行PSCS作為該項企業合併的部分對價，發行價格即為PSCS的本金總額人民幣281,810,000.00元。

	金額 人民幣元
作為合併對價的現金和現金等價物	137,018,259.30
減：被合併子公司持有的現金和現金等價物	<u>254,151,212.54</u>
取得子公司支付的現金和現金等價物	<u><u>(117,132,953.24)</u></u>

## (九) 其他重要事項 (續)

### 1、 同一控制下企業合併 (續)

(3) 被合併方自合併當年年初至合併日經營成果及現金淨流量：

	合併當年年初 至合併日 人民幣元
營業收入	1,827,547,362.47
營業成本及費用	1,675,125,258.42
利潤總額	175,038,400.87
淨利潤	118,751,165.61
經營活動現金淨流量	358,087,979.43
投資活動現金淨流量	(232,980,716.30)
籌資活動現金淨流量	(6,432,122.00)
現金及現金等價物淨增加額	118,675,141.13

(4) 被合併方與本集團執行一致的會計政策。



# 財務報表附註

(除另有說明外，所有金額以人民幣列示)

## (九) 其他重要事項 (續)

### 1、 同一控制下企業合併 (續)

#### (5) 置出資產的財務狀況和經營成果及現金流量信息

根據本公司與交通集團簽署的《資產置換協議》，本公司於2012年12月31日將所持有的東方思維51%股權、新粵交通71%股權、物流國際90%股權置出給交通集團。

上述被置出的子公司於2012年12月31日和2011年12月31日資產總額、淨資產金額，以及本年和上年營業收入、淨利潤、經營活動現金流量淨額等信息具體如下：

人民幣元

公司名稱	資產總額	淨資產	營業收入	淨利潤 (虧損)	經營活動
					現金流量淨額
	2012年12月31日			本年累計數	
東方思維	30,157,733.82	12,884,837.33	31,311,421.29	(13,918,948.62)	(5,385,678.46)
新粵交通	899,063,991.70	157,224,940.20	616,825,386.95	4,457,150.63	37,853,603.54
物流國際	14,249,046.12	13,861,964.52	143,895.87	(3,838,177.83)	(4,461,304.31)
	2011年12月31日			上年累計數	
東方思維	41,634,189.65	26,784,156.74	52,003,174.08	(10,512,237.37)	5,040,883.33
新粵交通	795,021,216.62	148,309,032.88	436,470,063.26	(32,040,149.54)	(31,274,206.48)
物流國際	18,178,568.62	17,700,142.35	6,605,635.64	1,380,045.52	22,917,991.61

## (九) 其他重要事項 (續)

### 2、 資產無償劃轉

在本公司收購汽運集團前，汽運集團無償劃轉如下資產：

根據汽運集團與廣州粵運投資簽訂的《廣東陽江汽車運輸集團有限公司產權無償劃轉協議書》、《梅州市粵運汽車運輸有限公司產權無償劃轉協議書》、《深圳粵運投資發展有限公司產權無償劃轉協議書》、《廣州粵運大廈無償劃轉協議書》及《無償劃轉協議書》，汽運集團於2012年6月將所持有的陽江汽運、梅州粵運、深圳粵運的股權、廣州粵運大廈等資產的產權無償劃轉至廣州粵運投資，上述事項已取得交通集團同意股權無償劃轉的批覆（粵交集投[2012]59號）以及同意廣州粵運大廈等資產產權無償劃轉的批覆（粵交集[2012]2號）。

根據汽運集團與交通集團簽訂的《廣州粵運投資管理有限公司產權無償劃轉協議書》，汽運集團於2012年6月將所持有的廣州粵運投資的股權無償劃轉至交通集團。

# 財務報表附註

(除另有說明外，所有金額以人民幣列示)

## (九) 其他重要事項 (續)

### 2、 資產無償劃轉 (續)

上述被無償劃轉的子公司2012年6月30日和2011年12月31日資產總額、淨資產金額，以及2012年1月1日至2012年6月30日止期間和2011年度營業收入、淨利潤、經營活動現金流量淨額等信息具體如下：

人民幣元

公司名稱	資產總額	淨資產	營業收入	淨利潤	經營活動
					現金流量淨額
	2012年6月30日		2012年1月至6月		
陽江汽運	40,624,624.31	23,714,963.51	2,056,426.50	36,074.48	217,745.54
梅州粵運	295,014,647.06	86,277,249.43	98,959,888.76	1,893,793.57	8,180,809.72
深圳粵運	295,501,563.02	238,167,042.33	13,466,770.98	207,096.69	18,811,121.50
廣州粵運投資(母公司)	369,095,570.09	369,095,570.09	—	(243,434.92)	6,231.33
	2011年12月31日		2011年度		
陽江汽運	42,229,775.01	23,675,369.56	3,042,271.98	2,176,842.94	(8,279,413.24)
梅州粵運	287,311,857.08	82,608,876.18	171,139,298.12	11,389,200.86	38,152,155.83
深圳粵運	333,530,840.33	83,657,410.07	25,532,076.34	954,280.33	(4,425,660.67)
廣州粵運投資(母公司)	3,001,833.51	3,001,833.51	—	1,833.51	1,833.51

## (九) 其他重要事項 (續)

### 2、 資產無償劃轉 (續)

因被無償劃轉子公司對現金流量的影響如下：

	人民幣元 金額
因劃轉子公司收到的現金和現金等價物	—
減：被劃轉子公司持有的現金和現金等價物	15,862,077.77
因劃轉子公司減少的現金淨額	(15,862,077.77)

上述交易系汽運集團在本集團資產置換交易前發生。

上述劃轉導致汽運集團歸屬於母公司股東的所有者權益減少人民幣425,311,304.17元（其中資本公積人民幣336,914,603.66元，專項儲備856,054.28元，盈餘公積45,564,923.06元，未分配利潤41,975,723.17元），少數股東權益減少人民幣47,636,927.83元。

### 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報告分部，分別為材料物流服務、高速公路服務區、智能交通服務、汽車運輸及配套服務、太平立交。本集團的管理層定期評價這些報告分部的經營成果，以決定向其分配資源及評價其業績。

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。

# 財務報表附註

(除另有說明外，所有金額以人民幣列示)

## (九) 其他重要事項 (續)

### 3、 分部報告 (續)

#### (1) 分部報告信息

2012年度

人民幣元

	材料物流服務	高速公路服務區	智能交通服務	大平立交	汽車運輸 及配套服務	未分配項目	分部間相互抵減	合計
一、營業收入	3,565,226,901.04	553,946,886.69	648,136,808.24	137,626,545.00	2,109,560,103.81	5,108,604.76	(409,152,481.56)	6,610,453,367.98
其中：對外交易收入	3,170,794,072.21	553,299,818.58	639,014,327.25	137,626,545.00	2,109,402,382.94	316,222.00	—	6,610,453,367.98
分部間交易收入	394,432,828.83	647,068.11	9,122,480.99	—	157,720.87	4,792,382.76	(409,152,481.56)	—
二、營業成本	3,428,009,831.22	434,779,561.60	559,697,735.61	23,537,295.47	1,596,967,734.96	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	(1,025,517.26)	(1,048,920.00)	494,914.69	—	232,320.46	33,686.14	—	(1,313,515.97)
五、折舊費和攤銷費	12,823,764.13	31,589,383.34	3,015,046.97	17,611,426.96	191,326,406.95	1,593,469.79	(2,410,893.07)	255,548,605.07
六、利潤/(虧損)總額	(12,935,150.68)	27,066,434.96	(9,093,102.26)	34,053,928.38	182,943,494.20	4,951,199.11	(3,648,524.72)	223,338,278.99
七、所得稅費用	3,488,033.16	7,821,101.53	717,852.54	7,876,663.17	57,717,210.57	—	306,100.70	77,926,961.67
八、淨利潤/(虧損)	(16,423,183.84)	19,245,333.43	(9,810,954.80)	26,177,265.21	125,226,283.63	4,951,199.11	(3,954,625.42)	145,411,317.32
九、資產總額	1,237,077,460.35	697,758,629.07	—	1,401,123,782.78	2,037,837,040.99	1,031,909,258.74	(1,388,283,592.90)	5,017,422,579.03
十、負債總額	2,040,313,256.83	439,231,827.06	—	28,561,997.40	1,069,526,875.16	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)

#### (1) 分部報告信息 (續)

2011年度 (已重述)

人民幣元

	材料物流服務	高速公路服務區	智能交通服務	太平立交	汽車運輸		分部間相互抵減	合計
					及配套服務	未分配項目		
一、營業收入	3,819,252,187.52	534,332,036.01	580,984,501.22	134,750,253.87	2,063,002,232.46	8,171,443.53	(217,260,953.60)	6,923,231,701.01
其中：對外交易收入	3,620,936,421.15	534,016,240.61	569,098,723.59	134,750,253.87	2,063,002,232.46	1,427,829.33	—	6,923,231,701.01
分部間交易收入	198,315,766.37	315,795.40	11,885,777.63	—	—	6,743,614.20	(217,260,953.60)	—
二、營業成本	3,609,072,056.30	417,415,541.77	525,409,043.97	22,468,167.47	1,572,683,964.64	1,420,724.59	(192,295,279.36)	5,956,174,219.38
三、對聯營和合營企業的								
投資收益	—	—	—	—	—	7,324,095.85	(177,447.15)	7,146,648.70
四、資產減值損失	(10,054,511.94)	(720,000.00)	867,023.13	—	59,950.33	—	—	(9,847,538.48)
五、折舊費和攤銷費	12,613,722.42	18,362,690.74	2,677,668.97	16,936,059.01	206,973,839.31	1,946,097.72	(2,018,342.43)	257,491,735.74
六、利潤/(虧損)總額	80,204,794.12	28,597,480.25	(47,060,297.45)	44,831,657.54	142,463,984.67	5,391,178.18	(2,344,898.39)	252,083,898.92
七、所得稅費用	27,441,722.51	8,418,887.62	464,374.86	12,148,002.66	31,682,022.72	—	(368,395.53)	79,786,614.84
八、淨利潤/(虧損)	52,763,071.61	20,178,592.63	(47,524,672.31)	32,683,654.88	110,781,961.95	5,391,178.18	(1,976,502.86)	172,297,284.08
九、資產總額	2,843,774,922.95	634,954,953.09	832,807,528.87	791,777,182.52	2,391,970,367.10	711,612,372.32	(1,300,165,817.42)	6,906,731,509.43
十、負債總額	2,906,945,046.44	395,673,484.51	665,253,074.74	132,198,621.81	1,083,150,831.69	51,158,980.27	(786,173,631.87)	4,448,206,407.59

#### (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 (已重述)
中國內地	<b>6,389,539,461.89</b>	6,690,583,381.49
中國香港	<b>220,913,906.09</b>	232,648,319.52
合計	<b>6,610,453,367.98</b>	6,923,231,701.01
非流動資產	年末數	年初數 (已重述)
中國內地	<b>1,938,044,076.44</b>	2,374,490,214.23
中國香港	<b>111,618,050.21</b>	108,613,824.46
小計	<b>2,049,662,126.65</b>	2,483,104,038.69

# 財務報表附註

(除另有說明外，所有金額以人民幣列示)

## (九) 其他重要事項 (續)

### 3、 分部報告 (續)

#### (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	<b>973,770,043.50</b>	895,714,558.16

### 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	<b>648,280,704.11</b>	495,078,872.98
減：終止經營費用	<b>660,854,632.41</b>	535,078,849.53
終止經營利潤（虧損）總額	<b>(12,573,928.30)</b>	(39,999,976.55)
減：終止經營所得稅費用	<b>726,047.52</b>	1,172,364.84
終止經營稅後利潤（虧損）	<b>(13,299,975.82)</b>	(41,172,341.39)

### 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、應收股利、其他應收款、其他流動資產、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、其他流動負債、長期借款、應付債券，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

外匯風險指因匯率變動產生損失的風險。除本集團的中國香港子公司部分以港幣進行銷售外，本集團的其他主要業務活動以人民幣計價結算。於2012年12月31日，除下表所述資產為本公司及中國香港子公司的外幣餘額外，本集團的資產及負債均為人民幣餘額。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 (已重述) (原幣)
現金及現金等價物—美元	<b>75,899.07</b>	202,689.84
現金及現金等價物—港幣	<b>3,147.75</b>	3,147.22
現金及現金等價物—人民幣	<b>30,940,278.44</b>	30,482,984.29
應收賬款—人民幣	<b>8,511,939.92</b>	8,531,882.78
其他應收款—人民幣	<b>5,230,853.11</b>	5,548,932.59
應付賬款—人民幣	<b>12,444,545.25</b>	7,818,865.20
其他應付款—人民幣	<b>2,095,081.00</b>	1,641,474.24

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銀行借款有關。本集團的政策主要是通過利用短期借款，以儘量降低公允價值變動的風險。(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。



# 財務報表附註

(除另有說明外，所有金額以人民幣列示)

## (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

2012年12月31日，可能引起本集團財務損失的最大信用風險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以及本集團承擔的財務擔保，具體包括資產負債表中已確認的金融資產的賬面金額和附註(七)5(9)披露的財務擔保合同金額。

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334,981,429.86元（上年末：人民幣308,009,700.94元），佔本集團應收賬款比重為44.33%（年初數：30.45%）外，本集團無其他重大信用集中風險。此外，本集團汽車運輸及配套服務的單一大客戶為公共交通管理公司，由於該客戶為佛山市交通運輸局設立的全資子公司，有良好的信用記錄，故其信用集中風險較低。

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。

2012年12月31日，本集團尚未使用的銀行綜合授信額度為人民幣3,876,596,810.58元（2011年12月31日：人民幣2,534,918,254.23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	1,262,223,441.36	625,000.00	—	1,262,848,441.36
應收票據	22,090,366.56	—	—	22,090,366.56
應收賬款	731,119,119.17	—	—	731,119,119.17
其他應收款	295,434,104.92	1,456,116.49	—	296,890,221.41
其他				
流動資產	16,000,000.00	—	—	16,000,000.00
短期借款	10,884,339.05	—	—	10,884,339.05
應付票據	848,060,316.34	—	—	848,060,316.34
應付賬款	824,154,984.10	—	—	824,154,984.10
應付利息	1,450,000.00	—	—	1,450,000.00
應付股利	36,495,530.40	—	—	36,495,530.40
其他應付款	359,652,810.01	5,289,471.12	—	364,942,281.13
一年內				
到期的非				
流動負債	50,493,457.71	—	—	50,493,457.71
長期借款	3,368,872.87	71,043,702.73	—	74,412,575.60
長期應付款	—	47,099,920.04	—	47,099,920.04
應付債券	15,950,000.00	334,800,000.00	—	350,750,000.00
財務				
擔保合同	9,500,000.00	55,500,000.00	—	65,000,000.00

#### 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。

# 財務報表附註

(除另有說明外，所有金額以人民幣列示)

## (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

在其他變量不變的情況下，匯率可能發生的合理變動對當期損益和股東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 (已重述)	
		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	對人民幣升值5%	(2,163,957.13)	(2,163,957.13)	(1,918,309.85)	(1,918,309.85)
所有外幣	對人民幣貶值5%	2,163,957.13	2,163,957.13	1,918,309.85	1,918,309.85

##### 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。

## (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：(續)

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 (已重述)	
		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
銀行存款及	利率增加1%	11,339,309.39	11,339,309.39	21,342,288.04	21,342,288.04
銀行借款	利率減少1%	(11,339,309.39)	(11,339,309.39)	(21,342,288.04)	(21,342,288.04)

### 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472,397,000.00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。

# 財務報表附註

(除另有說明外，所有金額以人民幣列示)

## (九) 其他重要事項 (續)

### 7、 退休金計劃福利

人民幣元

項目	合併	
	本年累計數	上年累計數 (已重述)
退休金計劃福利	<b>61,070,099.87</b>	59,304,562.08
合計	<b>61,070,099.87</b>	59,304,562.08

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。本集團除為員工承擔上述固定比例養老保險外，無需承擔任何有關支付養老金的其他責任。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%或者港幣1,000元的孰低者參加強制性公積金計劃。

### 8、 或有負債

汽運集團為梅州粵運提供擔保的情況詳見附註（七）5(9)，交通集團於2013年2月25日出具粵交集2013[29]號函件，同意汽運集團將其為梅州粵運提供的擔保轉由交通集團承擔。截至本財務報表批准報出日，與擔保轉移的相關手續尚在辦理中。

## (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 (已重述)	年末餘額	年初餘額
淨流動資產 (負債)	<b>6,138,148.50</b>	(104,550,580.39)	<b>95,296,369.75</b>	93,200,031.06
總資產減流動負債	<b><u>2,404,111,845.29</u></b>	<u>2,694,463,868.25</u>	<b><u>1,253,261,235.46</u></b>	<u>948,998,746.62</u>

項目	合併		母公司	
	本年累計數	上年累計數 (已重述)	本年累計數	上年累計數
折舊	<b>219,480,205.19</b>	221,111,410.94	<b>1,849,820.27</b>	2,325,797.75
攤銷	<b>36,068,399.88</b>	36,380,324.80	<b>16,790,125.81</b>	15,932,789.21
年度審計師費用	<b>9,497,836.80</b>	6,467,945.19	<b>3,128,349.05</b>	2,349,408.71
經營租賃支出	<b>115,224,860.90</b>	96,654,830.58	<b>9,305,205.60</b>	2,255,266.00
其中：廠房和				
機器設備	<b>16,520,470.38</b>	10,448,632.88	—	—
土地和建築物	<b>98,444,209.52</b>	86,206,197.70	<b>9,062,205.60</b>	2,255,266.00
其他	<b>260,181.00</b>	—	<b>243,000.00</b>	—

## (十) 財務報表之批准

本公司的公司及合併財務報表於2013年3月19日已經本公司董事會批准。

## 五年財務概要

(金額以人民幣千元列示)

截止12月31日止年度	2012年	2011年 (已重述)	2010年 (已重述)	2009年 (已重述)	2008年 (已重述)
營業收入	<b>6,610,453</b>	6,923,232	7,510,347	7,243,117	8,483,039
利潤總額	<b>223,338</b>	252,274	240,689	(144,540)	275,468
所得稅費用	<b>77,927</b>	79,787	62,246	(44,607)	71,799
淨利潤	<b>145,411</b>	172,488	178,443	(99,934)	203,670
歸屬於母公司股東的淨利潤	<b>72,535</b>	125,485	130,724	(149,194)	149,639
少數股東損益	<b>72,876</b>	47,003	47,719	49,259	42,628

### 資產及負債

截至於12月31日	2012年	2011年 (已重述)	2010年 (已重述)	2009年 (已重述)	2008年 (已重述)
總資產	<b>5,017,423</b>	6,962,529	6,395,258	6,405,554	6,567,619
總負債	<b>3,059,214</b>	4,487,272	3,959,158	4,075,959	4,114,143