



廣東粵運交通股份有限公司

Guangdong Yueyun Transportation Company Limited

(於中華人民共和國註冊成立的股份有限公司)

(股份代號：03399)



中期報告 2016



目錄

公司簡介	2
公司資料	3
財務摘要	4
主席報告	6
管理層討論及分析	9
其他資料	22
未經審計的中期財務報告	
合併資產負債表	32
資產負債表	35
合併利潤表	38
利潤表	40
合併現金流量表	41
現金流量表	43
合併股東權益變動表	45
股東權益變動表	47
中期財務報告附註	49

有關前瞻性陳述的提述聲明

本報告載有若干前瞻性資料及／或並非基於過往數據而產生的資料，並使用「預測」、「相信」、「擬」、「可能」、「預期」、「估計」、「可以」、「應該」、「應會」或「會」等前瞻性詞語。閣下務請注意依賴任何前瞻性陳述涉及風險及不明朗因素，儘管本集團相信該等前瞻性陳述所根據之假設合理，但任何或所有相關假設可能被證明為不正確，因此，本報告所載前瞻性陳述不應被視為本集團就日後業績所作聲明，而閣下亦不應過份依賴該等前瞻性陳述。除非監管機構另有要求，本集團今後沒有義務或責任對該等前瞻性陳述進行更新。

廣東粵運交通股份有限公司(「本公司」)及其附屬公司(統稱「本集團」)是廣東省內領先的綜合運輸物流服務提供商，控股股東為在中國成立的國有企業廣東省交通集團有限公司(「交通集團」)。

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和客貨站場管理等經營服務。業務覆蓋了廣州、深圳、韶關、清遠、肇慶、陽江、汕頭、汕尾、河源及廣西、湖南、福建和江西的諸多重要城市，形成了較為完善的道路運輸網絡體系，本集團主打的「粵運快車」品牌是廣東省道路運輸行業的首個廣東省著名商標。
2. 高速公路服務，主要提供高速公路服務區現場管理並經營相關配套服務，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，經交通集團授權在廣東省範圍內對交通集團獨資或控股的高速公路服務區實施規劃、建設、經營管理一體化的連鎖經營。
3. 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。以高速公路基建項目為基點，採用採購與供應鏈一體化物流模式，為客戶提供從工程材料採購、倉儲配送、項目現場供應管理到材料信息諮詢等全過程的物流服務。本公司為全國首批5A級鋼鐵流通企業。
4. 本集團業務還包括廣深珠高速公路太平互通立交(「太平立交」)的運營及收費業務。

公司資料

公司法定名稱

廣東粵運交通股份有限公司

股份代號

03399

註冊辦事處

中國廣東省廣州市機場路
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
費大川
郭俊發

非執行董事

李斌
陳敏

獨立非執行董事

桂壽平
彭曉雷
靳文舟
陸正華

公司秘書

張莉

授權代表

禰宗民
湯英海

審計師

畢馬威華振會計師事務所(特殊普通合伙)
中國北京東長安街1號
東方廣場東2辦公樓8層

主要往來銀行

中國銀行
中信銀行
招商銀行
中國農業銀行
中國建設銀行

法律顧問

普衡律師事務所
香港花園道1號中國銀行大廈21-22樓

香港H股股份過戶登記處

香港中央證券登記有限公司
香港皇后大道東183號合和中心17M樓

財務摘要

	截至 2016 年 6 月 30 日 止六個月 人民幣千元	截至 2015 年 6 月 30 日 止六個月 人民幣千元	變幅
業績摘要			
營業收入			
汽車運輸及配套服務	1,578,255	1,491,053	6%
高速公路服務區	445,309	389,428	14%
材料物流服務	1,008,929	1,926,065	(48%)
太平立交	98,066	90,026	9%
其他	1,073	2,577	(58%)
營業收入總計	3,131,632	3,899,149	(20%)
毛利			
汽車運輸及配套服務	363,367	390,500	(7%)
高速公路服務區	148,813	112,279	33%
材料物流服務	54,125	75,290	(28%)
太平立交	81,279	76,980	6%
其他	(1,658)	1,163	(243%)
毛利總計	645,926	656,212	(2%)
營業稅金及附加	(28,675)	(31,228)	(8%)
銷售及管理費用	(351,582)	(361,079)	(3%)
財務費用	(22,486)	(29,760)	(24%)
資產減值轉回	2,934	1,598	84%
投資收益	15,201	7,523	102%
營業利潤	261,318	243,266	7%
營業外收支	45,401	44,327	2%
利潤總額	306,719	287,593	7%
所得稅費用	(88,480)	(87,632)	1%
淨利潤	218,239	199,961	9%
少數股東損益	(42,869)	(56,567)	(24%)
歸屬於母公司股東的淨利潤	175,370	143,394	22%
稀釋每股盈利(人民幣元)	0.22	0.18 (重列)	22%
基本每股盈利(人民幣元)	0.24	0.23 (重列)	4%

財務摘要

	2016年	2015年	
	6月30日	12月31日	變幅
	人民幣千元	人民幣千元	
業績摘要			
總資產	7,513,795	7,552,785	(1%)
總淨資產	3,120,379	3,046,589	2%
歸屬於母公司股東權益	1,952,673	1,874,206	4%
本公司股權持有人應佔每股淨資產(人民幣元)	2.44	2.99	(18%)

	截至 2016年	截至2015年
	6月30日	6月30日
	止六個月	止六個月

比率

毛利率(%)	20.63%	16.83%
利息盈利比率(倍)	11.09	9.48

	2016年	2015年
	6月30日	12月31日
資產負債率(%)	58.47%	59.66%
流動比率(倍)	1.21	1.22

毛利率 = 毛利 / 營業收入

利息盈利比率 = 稅息前溢利 / (利息支出 + 資本化利息)

資產負債率 = 負債總額 / 資產總額

流動比率 = 流動資產總額 / 流動負債總額

2016年上半年，面對錯綜複雜的國內外經濟形勢和經濟增長率下行的壓力，中國政府認真貫徹落實「創新、協調、綠色、開放、共用」五大發展理念，在適度擴大總需求的同時，加快推進供給側結構性改革，大力推動大眾創業、萬眾創新，國民經濟運行總體平穩、穩中有進，2016年上半年實現國內生產總值同比增長6.7%。

面對國內經濟發展「新常態」，本集團以提高資源利用效率、提升價值創造能力為中心，以做大規模、做強產業、做優效益、做響品牌為重點，把推進《2014-2018發展戰略規劃》落實作為突出任務，確保汽車運輸及配套服務、高速公路服務、材料物流服務、太平立交收費業務繼續保持平穩增長。本集團重點推進油氣電能源業務、服務區商業開發、便利店業務、小件快運業務的發展，加大培育自有土地商業開發、數字媒體廣告業務，增強本集團發展的新動力，提高整體盈利能力。本集團通過不斷完善組織管控和激勵約束機制，提升資本運營能力，增強集團的運營活力、控制力、影響力、抗風險能力，核心競爭力實現逐步提升。

2016年下半年，國內外經濟環境依然複雜嚴峻，預計中國政府將會堅持穩中求進工作總基調，適度擴大總需求，堅定不移推進供給側結構性改革，優化經濟結構，強化新的發展動能，促進國民經濟持續健康發展。本集團將在總結「十二五」發展規劃及《2014-2018年發展規劃》實施情況基礎上，編製完成「十三五」發展規劃，並以此為指引，繼續加大資源併購，提升資源利用效率，加大管理體制創新，完善激勵約束機制，增強風險防範能力，並通過產業與資本的融合，實現各業務板塊的快速發展及資源價值放大。

本集團下半年的業務發展重點是：

一、汽車運輸及配套服務

1. 繼續加大承包車回收自營，加大農村客運市場的拓展力度，進一步完善鄉鎮客運站場網絡佈局；加大區域內道路運輸資源的併購整合，提升市場佔有率。

主席報告

2. 拓展延伸出行服務產業鏈，提供一站式出行服務方案。探索「運輸+旅遊」發展模式，對旅遊、酒店、土特產等資源進行有效整合；推動開展駕駛培訓業務。
3. 繼續推車站場建設和改造，適度控制投資規模和建站規模，樹立商站意識，招商先行、站商並舉，採取自行商業改造、合作開發、置換等方式盤活舊站資源，充分挖掘站場商業價值。
4. 組建信息化公司，推動信息化規劃落地，完善微信售票系統，升級便利店管理信息系統，推進覆蓋廣東省內150個客運站場的小件快運物流系統的上線運營；推進與廣東省聯網售票平台的合作，在自主研發的跨境聯網售票的基礎上進一步拓寬市場覆蓋範圍。
5. 繼續深化「五統一」管理，加強運營成本控制；加快推進撬裝加油設施建設，爭取油料採購自主權，有效降低自營車輛的燃油成本。
6. 積極參與港珠澳大橋開通後的路面運輸業務的競標。

二、高速公路服務

1. 加快推進加油站業務的發展，力爭2016年內實現潮惠高速、江羅高速6對加油站的自建自營；推進橫石水服務區、佛岡服務區、城南停車區等7座LNG加氣站的投資運營；加快編製電動汽車充電基礎設施建設規劃。
2. 組建專業公司，統籌規劃、統一標準和管理，加快「粵運樂驛」便利店網絡建設，推進便利店、小件快運、聯網售票「三合一」門店改造；加快便利店分倉規劃建設，降低商品倉儲成本，提高配送效率。

3. 推進鮎門服務區商業開發項目，開展工程設計，完成項目投資可行性報告的編製與審批，完成項目立項手續；大槐服務區改擴建項目完成商業策劃與設計任務書編製工作，完成項目投資可行性報告的編製與審批，開展項目立項申報手續。
4. 以首屆高速公路車主節為契機，加大廣告資源行銷推廣；加大傳統廣告媒體的數字化改造，提升市場行銷策劃及客戶關係管理能力，實現傳統媒體與移動互聯網媒體的融合發展。

三、材料物流服務

1. 做好交通集團在建項目的材料供應管理；加大廣東省內重點工程項目的投標力度，實現鋼材、瀝青、水泥等材料市場拓展，有效控制業務開拓的市場風險。
2. 積極推進碼頭招商工作，完成內外貿分區工作，確定碼頭和堆場合作開發方案，儘快發揮碼頭應有的商業價值。
3. 加大對物流園項目的研究與論證，堅持併購和自建相結合的方式，建設樞紐型物流中心，培育物流園區綜合運營能力，實現與小件快運、便利店等業務的協同發展。

禰宗民

主席

中國·廣州

2016年8月23日

管理層討論及分析

業務回顧

2016年作為「十三五」開局之年，本集團立足交通資源優勢，圍繞「人的出行」和「物的流轉」，繼續推進落實《2014-2018年發展戰略規劃》，做大做強出行服務與現代物流產業，不斷創新管理體制，提升信息化水平，各業務板塊繼續保持平穩發展態勢。

汽車運輸及配套服務

(一) 境內運輸

本集團通過做強運輸幹線、搶佔運輸支線、積極拓展農村客運市場，進一步完善道路運輸體系，提升客運網絡的整體競爭優勢。在2016年中國道路運輸協會發佈的中國道路運輸百強誠信企業中排名第三位。截止2016年6月30日，本集團擁有3,650塊客運線路牌、1,393條客運線路、7,794台營運車輛，控有86個客運站場。2016年上半年，自營班車累計完成客運量2,780.32萬人次，比2015年同期增長12.95%。

本集團進一步拓展與完善道路運輸網絡。本集團所屬的清遠市粵運汽車運輸有限公司(「**清遠粵運**」)上半年累計實現113台承包車回收自營，同時完成了對區域內的清遠市清新區交通運輸服務有限公司等運輸主體的資源整合。本集團所屬的韶關市粵運汽車運輸有限公司(「**韶關粵運**」)啟動了對區域內的韶關市公共汽車公司、韶關市汽車運輸有限公司等運輸企業整合的前期工作，同時積極申報農村客運班線的開通，提前佈局農村客運市場。本集團所屬的廣東粵運朗日股份有限公司(「**粵運朗日**」)在陽江地區已形成了從縣到鎮、鎮到村完整的農村客運網絡佈局，陽江市管轄的38個鄉鎮農村客運線路，路況符合通行條件的農村客運線路通達率為100%。本集團所屬的肇慶市粵運汽車運輸有限公司(「**肇慶粵運**」)積極拓展鄉鎮配客點、鄉鎮線路及農村公交線路，逐步完善運輸體系。

本集團積極創新經營模式，提升整體營運水準。本集團所屬的汕尾市粵運汽車運輸有限公司大力推動「0-50公里公交化運營」，2016年上半年累計投入450台純電動公交車，扣除政策補貼後每公里運營成本相比LNG節省約30%。本集團所屬的佛山市三水區粵運交通有限公司首次實現公交TC (Transport Community) 模式，盈利能力進一步增強。清遠粵運對現有的客運班線、城市公交等客運資源實施分類管理，優化調整客運線路，提升客運資源利用效率。本集團所屬的河源市粵運汽車運輸有限公司對重點線路承包經營合同期較長的承包車輛，採取承包經營轉合作經營的方式，提前分享承包客運線路的經營效益。肇慶粵運對南豐至清遠、肇慶至英德、肇慶至電白等26塊客運線路牌實施了跨節點調整，同時與區域內的其他運輸主體實現合作經營，主動應對南廣高鐵、貴廣高鐵、廣佛肇軌道交通帶來的衝擊。本集團還大力推廣撬裝加油以滿足集團內部營運車輛油料需求，截止2016年上半年，已建成投入使用的撬裝加油罐共22個，累計實現加油2,099萬升，累計節約燃油成本約人民幣2,414萬元。

本集團積極拓展延伸道路運輸產業鏈。本集團聯合廣東省內數家大型運輸企業共同成立了「廣東網上飛科技有限公司」，合力推進廣東省小件快運信息系統平台建設，共同打造廣東省最大的小件快運物流平台，截止2016年上半年，該項目已完成了業務標準設計、品牌創建、信息系統開發及測試等相關工作，2016年下半年將實現全省150個客運站場的聯網運營。韶關粵運積極拓展「運輸+旅遊」模式，初步取得良好經濟效益，已開通的「廣州至丹霞山」線路，班車實載率達到了60%。粵運朗日積極開發旅遊客運市場，開通了廣州至沙扒聯程票，同時積極拓展旅遊包車市場，特別是定制包車業務。韶關粵運擬與韶關市新鴻達城市投資經營有限公司合作建設寶利通駕培公司芙蓉新城培訓基地，目前項目已進入施工前期準備階段；韶關粵運還積極推進大型客貨車駕駛人職業化教育培訓試點項目前期論證工作，既能解決客運行業大客車司機供應不足問題，又可以為本集團培育新的利潤增長點。

管理層討論及分析

本集團積極推動信息化總體規劃落地實施。本集團完成了聯網售票中心平台的搭建，實現各區域公司票務系統對接，截至2016年6月30日，本集團所屬76個客運站場實現微信售票，微信售票平台共吸引了79.22萬人關注，累計實現售票34.42萬張、售票金額2,331.76萬元。肇慶粵運在做好「粵運交通」微信平台的宣傳、推廣的同時，通過完善自身的網絡售票系統，實現車票的網上預訂、團購以及二維碼檢票，旅客出行更為便捷，班車實載率得到進一步提高。韶關粵運與江蘇大運科技公司開展股權合作，為集團內各區域公司提供車輛動態監控及道路客運企業信息化建設解決方案。

(二) 境外運輸

本集團繼續推進「粵港巴士」微信的宣傳推廣，做好優惠和促銷方案，吸引更多年輕群體註冊成為「粵港巴士」微信用戶；通過完善門戶網站，與現有的微信售票系統實現鏈接，提升網絡售票比例。

本集團深入挖掘營運客車車載廣告資源，培育新的利潤增長點。

本集團繼續推進高速公路服務區「粵港直通車站」項目。本集團擬在南二環高速勒流服務區設立「粵港直通車站」，目前已完成項目專家組評審等工作，並取得了廣東省交通運輸廳對項目實施的正式批復。

高速公路服務

本集團以高速公路服務區平台為基礎，以出行服務需求為導向，重點推進能源業務、便利店業務和商業地產開發業務的快速發展，全面提升服務區商業價值。截止2016年6月30日，本集團已開業服務區89對、已開業油站140座、已開業便利店159間。

本集團穩步推進能源業務發展。按照《廣東粵運交通股份有限公司能源業務發展戰略及實施方案》，本集團計劃對預計年加油量超過2萬噸的新開通路段服務區的油站實施自建自營，目前江羅高速的蘋塘服務區、新城服務區、司前服務區的3對油站，以及潮惠高速的金灶服務區、陸河服務區、蓮花山服務區的3對油站的自建自營正按計劃推進。本集團計劃與中石油合作成立聯營公司，共同發展佛岡服務區、橫石水服務區等加氣站業務。本集團與廣東電網公司簽署了《電動汽車快速充電樁建設合作框架協議》，共同推進服務區充電樁業務的發展。

本集團加快便利店網絡建設。按照《廣東粵運交通股份有限公司零售網絡實施方案(2015-2019年)》，本集團加快便利店網絡佈局，2016年上半年本集團新增開便利店39間，其中客運站場便利店新增開25間，客運站場便利店的平均毛利率與服務區便利店毛利率基本持平；2016年上半年新增商品品類264個，品類總量達1,638個。本集團在鋪設「粵運樂驛」連鎖經營網絡的同時，以便利店網絡終端為載體，充分發揮客運站場資源的集約與協同優勢，推動相關業務發展，以業務疊加形式快速形成集票務、小件快運、零售、汽車租賃、物流配送、旅遊集散等一體化業務網絡。本集團還成功向交通集團外其他客運站場進行品牌輸出，在茂名東站、茂名西站、江門新會站新建成3家「粵運樂驛」加盟門店。本集團上半年成功完成總倉搬遷，新的總倉是標準化的物流倉庫，面積達6,500平方米，將有效降低分檢成本，提高配送效率。

本集團重點推進重要節點服務區的商業開發。門服務區商業開發項目已完成了現有土地等資產的收購，完成了項目商業設計的總平面和單體平面設計，目前正推進項目開發投資測算與經濟分析、招商策略及招商執行計劃等相關工作。本集團與延長殼牌(廣東)石油有限公司就成立聯營公司簽訂意向書，擬合作開發運營大槐服務區，拓展加油站業務及相關業務，目前已初步完成項目商業策劃，正積極推進項目用地指標的獲取等前期工作。本集團以公開競標的方式取得了汕尾高鐵站前廣場綜合物業運營管理業務，將有利於本集團對外探索交通樞紐物業管理營運模式，塑造物業運營管理品牌。

管理層討論及分析

本集團加大傳統媒體的數字化改造，積極拓展數字媒體廣告業務。本集團2016年上半年在廣樂高速、廣惠高速共建成覆蓋6個高速公路服務區的10塊LED電子大屏，以及覆蓋2個高速公路收費站的18塊液晶顯示幕。本集團充分利用春運的有利契機，為廣汽傳祺打造了「傳祺之路」的廣告推廣項目，市場反應良好。同時本集團繼續加大對高速公路媒體資源及客運媒體資源的整合力度，截至2016年6月30日，本集團共擁有50個路段、368個戶外立柱經營權。

材料物流服務

本集團按照「一網一鏈」發展思路，在做好材料供應管理的基礎上，積極推進交通集團外項目投標、碼頭竣工驗收，加快促進業務轉型升級。

本集團全力做好交通集團內項目的材料供應管理，積極拓展市場業務。2016年上半年共完成24個項目的材料供應建設任務，其中交通集團內項目10個（廣清高速擴建、肇花高速、羅陽高速、包茂高速、潮惠高速、平興高速、江羅高速、虎門二橋、揭博高速、興華高速）、交通集團外項目14個（廣佛環城際軌道、穗莞城際軌道深、廣州地鐵六號線、廣州地鐵八號線、廣州地鐵二十一號線、仁新高速、湖北交投、廣明高速、莞惠城際軌道、廣清城軌、北三環高速、汕湛高速化滘段、揭普惠高速道路養護、龍懷高速連英段），2016年上半年累計完成鋼材供應26.24萬噸、水泥107.54萬噸、瀝青2.95萬噸。本集團還積極拓展材料供應的市場業務，2016年上半年鋼材項目中標19.83萬噸、中標金額4.78億元，水泥中標27.53萬噸、中標金額9,626萬元，瀝青中標5.34萬噸、中標金額1.94億元。

本集團東莞碼頭項目完成驗收，商業價值將進一步釋放。本集團2016年上半年成功完成了東莞碼頭項目的竣工驗收工作，並取得了碼頭經營許可證，業務範圍在原有瀝青接駁裝卸基礎上，拓展至經營鋼材、煤炭等散貨的接卸與中轉。為儘快開展碼頭散貨業務，提升碼頭經營效益，本集團成立了碼頭招商辦公室，擬通過多種方式尋求合作對象；同時本集團積極開展海關內外貿分區的協調工作，內外貿分區後，碼頭有望開展內貿散貨船舶的接卸、中轉等業務。本集團瀝青倉儲業務運營平穩，2016年上半年累計實現瀝青入庫12.02萬噸、瀝青出庫11.41萬噸、接駁瀝青船隻22艘。

本集團繼續加強成本管理，創新材料供應管理模式，有效防範應收款風險。為提升成本核算管理能力，本集團建立了一套成本核算基礎模式，通過採集和分析大量原始採購成本數據，優化和整合資源管道，達到控制綜合採購成本的目的。本集團根據月度材料需求計劃，靈活調整和控制庫存，在保證項目及時供應的同時，實現相對合理庫存，提高了材料採購效率。同時，採用業務部門、營運管理部及財務管理部聯動發貨控制措施，實施應收款信用期與額度雙控發貨機制，將應收款風險控制在可控範圍。

太平立交

2016年上半年，太平立交收費業務因車流量的自然增長及計重收費模式調整，業務規模較2015年同期實現一定的增長，截至2016年6月30日，太平立交實現收入約為人民幣0.98億元，較2015年同期增長約9%，繼續為本集團貢獻穩定的現金流。

自有土地商業開發

(一) 廣東省交通工程有限公司「三舊」地塊改造項目的開發進展情況

2016年上半年，廣州市政府頒佈了《廣州市城市更新辦法》，同時《廣州市白雲區棠涌片區控制性詳細規劃》也已完成公示，明確了機場路「三舊」地塊可以實施自主改造，項目地塊用途為全商業。本集團積極與廣州白雲區城市更新分局進行溝通協調，目前項目已納入2016年「三舊」改造年度實施計劃，並列入廣州市城市更新局的計劃審批範圍。本集團加快推進項目前期研究、合作開發及招商等相關工作，完成了《新政策項目實施分析》及《新規劃指標下項目經濟分析》等相關研究。本集團將密切跟蹤廣州市城市更新局對本項目批覆，繼續協調推進項目容積率等具體用地指標的規劃優化工作，全面推進項目申報與開發工作。

管理層討論及分析

(二) 陽西舊站商業開發情況

2015年初，粵運朗日所屬的陽西新客運站落成並投入運營，陽西舊站完成搬遷後啟動了商業開發計劃。陽西舊站位於陽江市陽西縣城的繁華地段，處於325國道旁，土地面積9,350.95 m²，土地使用權類型為出讓地，土地用途為商住用地。目前擬按1.99容積率、30%建築密度、30%綠地率開發該地塊，最終指標以政府審批為準。目前正積極推進容積率等規劃指標的優化調整、工程設計、商業策劃等前期工作。

2016年下半年的業務發展重點及投資資金安排

業務發展投資資金的安排，本集團將採取貸款及利用經營所得資金解決。

2016年下半年本集團的業務發展重點刊載於本中期報告的第6至8頁。

財務回顧

營業額

本集團2016年上半年營業額主要來自三個業務分類，包括汽車運輸及配套服務、高速公路服務、材料物流服務的收入。太平立交業務的收入亦計入本集團的營業額。2016年上半年本集團營業額為人民幣31.32億元(2015年同期：人民幣38.99億元)，較2015年同期減少人民幣7.67億元，減幅約20%，主要原因是部分項目基本完工，導致材料物流服務供應水泥和鋼材的量下降。

營業額按業務分類：

	截至6月30日止六個月			
	2016年		2015年	
	人民幣千元	佔百分比	人民幣千元	佔百分比
汽車運輸及配套服務	1,578,255	50.40%	1,491,053	38.24%
高速公路服務	445,309	14.22%	389,428	9.99%
材料物流服務	1,008,929	32.22%	1,926,065	49.40%
太平立交	98,066	3.13%	90,026	2.31%
其他	1,073	0.03%	2,577	0.06%
總計	<u>3,131,632</u>	<u>100.00%</u>	<u>3,899,149</u>	<u>100.00%</u>

1. 汽車運輸及配套服務

汽車運輸及配套服務是本集團營業額主要來源之一，2016年上半年取得營業額人民幣15.78億元(2015年同期：人民幣14.91億元)，較2015年同期增加人民幣0.87億元，增幅約6%。佔本集團總營業額約50.40%(2015年同期：約38.24%)。營業額增加的主要原因是本集團的區域公司加大了回收自營線路、擴大了經營規模及集約化經營，併購整合效益得以提高。

2. 高速公路服務

截至2016年6月30日本集團已開業服務區數目為89對(2015年同期：78.5對)，高速公路服務的營業額人民幣4.45億元(2015年同期：人民幣3.89億元)，較2015年同期增加人民幣0.56億元，增幅約14%，佔本集團總營業額約14.22%(2015年同期：約9.99%)。營業額增加的主要原因是本期服務區數量同比增加。

3. 材料物流服務

材料物流服務是本集團營業額主要來源之一。2016年上半年本集團取得營業額人民幣10.09億元(2015年同期：人民幣19.26億元)，較2015年同期減少人民幣9.17億元，減幅約48%，佔本集團總營業額約32.22%(2015年同期：約49.40%)。營業額減少的主要原因是部分項目基本完工，導致材料物流服務供應水泥和鋼材的量下降。

4. 太平立交

太平立交業務於2016年上半年取得營業額人民幣0.98億元(2015年同期：人民幣0.90億元)，較2015年同期增長人民幣0.08億元，增長約9%，變動的主要因素是交通流量自然增長使本期營業額增加。

毛利

本集團於2016年上半年取得毛利額人民幣6.46億元(2015年同期：人民幣6.56億元)，較2015年同期減少人民幣0.10億元，減幅約2%，主要原因是汽車運輸配套服務業務及材料物流服務毛利額同比減少。2016年上半年毛利率20.63%(2015年同期：16.83%)，較2015年同期上升3.80個百分點，主要原因是毛利率較高的高速公路服務業務毛利額所佔比重同比增長。

管理層討論及分析

毛利按業務分類：

	截至6月30日止六個月			
	2016年		2015年	
	人民幣千元	佔百分比	人民幣千元	佔百分比
汽車運輸及配套服務	363,367	56.26%	390,500	59.51%
高速公路服務	148,813	23.04%	112,279	17.11%
材料物流服務	54,125	8.38%	75,290	11.47%
太平立交	81,279	12.58%	76,980	11.73%
其他	(1,658)	(0.26%)	1,163	0.18%
總計	645,926	100.00%	656,212	100.00%

1. 汽車運輸及配套服務

汽車運輸及配套服務於2016年上半年取得毛利額人民幣3.63億元(2015年同期：人民幣3.91億元)，減少人民幣0.28億元，減幅約7%，毛利率為23.02%(2015年同期：26.19%)。毛利額和毛利率同比減少的主要原因是人工成本增加及新增公交車帶來折舊費用增加。

2. 高速公路服務

高速公路服務業務於2016年上半年取得毛利額人民幣1.49億元(2015年同期：人民幣1.12億元)，增加人民幣0.37億元，增幅約33%，毛利率為33.42%(2015年同期：28.83%)，毛利額及毛利率增加的原因是營業額同比增加。

3. 材料物流服務

材料物流服務業務於2016年上半年毛利額人民幣0.54億元(2015年同期：人民幣0.75億元)，減少人民幣0.21億元，減幅約28%，毛利率為5.36%(2015年同期：3.91%)。毛利額減少的主要原因是營業額的減少，毛利率增加的主要原因是材料成本的下降幅度比營業額下降幅度同比增大。

4. 太平立交

太平立交業務於2016年上半年取得毛利額人民幣0.813億元(2015年同期：人民幣0.770億元)，增長人民幣0.043億元，增幅約6%。毛利率為82.88%(2015年同期：85.51%)，毛利率減少主要原因是維護成本較2015年同期略有增加。

營業税金及附加

於2016年上半年，營業税金及附加由2015年同期的人民幣0.312億元減少至人民幣0.287億元，減少人民幣0.025億元或8%，主要原因一是營業稅改增值稅稅收政策的實行，使營業稅減少；二是材料物流服務業務收入減少，相應的增值稅附加稅費減少。

銷售及管理費用

2016年上半年本集團銷售及管理費用為人民幣3.52億元(2015年同期：人民幣3.61億元)，較2015年同期減少人民幣0.09億元，減幅約3%，主要原因是公司管理費用管控的加強。

財務費用

2016年上半年，財務費用為人民幣0.225億元(2015年同期：人民幣0.298億元)，較2015年同期減少人民幣0.073億元，減幅約24%，減少的主要原因是帶息負債和利率同比下降。

資產減值損失

2016年上半年資產減值損失為轉回人民幣2,934千元(2015年同期：轉回人民幣1,598千元)，較2015年同期增加人民幣1,336千元，增幅約84%，主要原因是本期收回款項而轉回以前年度計提的減值損失。

投資收益

2016年上半年投資收益發生人民幣0.1520億元(2015年同期：人民幣0.0752億元)，較2015年同期增加人民幣0.0768億元，增幅約102%，主要原因是本期聯營及合營公司取得投資收益增加。

淨利潤

截至2016年6月30日止六個月本集團實現淨利潤人民幣2.18億元(2015年同期：人民幣2.00億元)，較2015年同期增加人民幣0.18億元，增幅約9%。2016年上半年實現歸屬於母公司股東的淨利潤人民幣1.75億元(2015年同期：人民幣1.43億元)，較2015年同期增加人民幣0.32億元，增幅約22%。主要原因一是新增服務區使本集團高速公路服務業務所得利潤較2015年同期增加；二是費用管控加強，期間費用同比減少。

管理層討論及分析

流動資本及資本構架

於2016年6月30日的現金及現金等價物為人民幣15.32億元(2015年12月31日：人民幣19.23億元)。截至2016年6月30日應付票據餘額人民幣1.74億元(2015年12月31日：人民幣2.16億元)；淨流動資產為人民幣5.42億元(2015年12月31日：人民幣6.07億元)；流動比率為1.21倍(2015年12月31日：1.22倍)；資產負債率為58.47%(2015年12月31日：59.66%)。

現金流量

2016年上半年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。

除跨境運輸服務現金及現金等價物外，本集團大部分現金及現金等價物以人民幣計價。2016年上半年，扣除匯兌變動的影響後，現金及現金等價物的數據如下：

	截至6月30日止		
	2016年 人民幣千元	2015年 人民幣千元	變動額 人民幣千元
現金來自／(用於)			
經營活動	105,862	210,644	(104,782)
投資活動	(258,307)	(443,774)	185,467
融資活動	(250,307)	20,626	(270,933)
現金及現金等價物減少	<u>(402,752)</u>	<u>(212,504)</u>	<u>(190,248)</u>

經營活動

2016年上半年公司經營活動現金淨流入人民幣1.06億元(2015年同期：淨流入人民幣2.11億元)，淨流入減少人民幣1.05億元，主要原因是公司營業額減少。

投資活動

2016年上半年投資活動淨流出人民幣2.58億元(2015年同期：淨流出人民幣4.44億元)，主要原因是購置固定資產耗用人民幣2.59億元，同比減少所致。

融資活動

2016年上半年融資活動現金流量淨流出人民幣2.50億元(2015年同期：淨流入人民幣0.21億元)，主要為本期借款同比減少及歸還借款同比增加。

借貸

於2016年6月30日，本集團未償還借貸人民幣10.06億元，其中(i)無抵押短期貸款人民幣0.10億元(2015年12月31日：人民幣0.91億元)；(ii)有抵押短期貸款：0.10億元(2015年12月31日：人民幣0.35億元)；(iii)有抵押長期貸款人民幣2.02億元(2015年12月31日：人民幣1.33億元)；(iv)無抵押長期貸款：人民幣0.10億元(2015年12月31日：人民幣1.93億元)；(v)應付融資租賃款：無(2015年12月31日：人民幣0.004億元)；(vi)應付債券人民幣7.74億元(2015年12月31日：人民幣7.73億元)。截至2016年6月30日，資產負債比率(負債合計除以資產總計)穩定維持於58.47%，而截至2015年12月31日則為59.66%。

截止2016年6月30日，本集團借貸主要以人民幣列示，大部份按浮動利率計算。

期後事項

無

重大收購及成立新公司

截止2016年6月30日，本集團對比2015年12月31日新增子公司2戶，分別為投資新增子公司廣東粵運發展有限公司及收購新增子公司河源市粵支付科技有限公司。本集團於該等公司的投資成本總額約為0.15億元。

截至2016年6月30日本集團沒有尚未完成的重大收購。

管理層討論及分析

資產抵押

於2016年6月30日，本集團淨值為人民幣0.02億元(2015年12月31日：人民幣0.02億元)的投資性房地產，淨值為人民幣2.42億元(2015年12月31日：人民幣2.02億元)的固定資產，及淨值為人民幣0.86億元(2015年12月31日：人民幣0.78億元)的土地使用權已用作銀行借款抵押物。

外匯風險與對沖

除跨境運輸服務的收支外，本集團大部分收支以人民幣結算或計價。2016年上半年，本集團營運及流動資金受外匯波動影響較小，未使用對沖工具應對外匯波動。本公司董事(「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

截至2016年6月30日，並無任何重大或然負債。

股本

於2016年6月30日，本公司已發行合共799,847,800股普通股，公眾持股百分比超過25%，最低公眾持股數量已滿足《香港聯合交易所有限公司(「聯交所」)證券上市規則(「上市規則」)》規定。就各董事所知，截至2016年6月30日止六個月期間，本公司控股股東及實際控制人無變化。

持有本公司10%或以上股權的主要股東

於2016年6月30日，交通集團直接持有本公司592,847,800股內資股，佔已發行內資股的100%及本公司全部已發行股本約74.12%。

交通集團為本公司控股股東，其法定代表人為李靜，而於2016年6月30日的註冊資本為人民幣26,800,000,000元，主要從事投資、建設及管理廣東省內高速公路，還從事物流及運輸業務。

主要股東所佔本公司股份及相關股份的權益

於2016年6月30日，就任何董事或本公司主要行政人員所知悉或彼等以其他方式獲知會，以下人士(除董事、監事(「監事」)及本公司主要行政人員外)擁有登記於本公司根據香港法例第571章證券及期貨條例(「證券及期貨條例」)第336條規定須存置的登記冊內的股份及相關股份(定義見證券及期貨條例第XV部)5%或以上的權益：

其他資料

股東名稱	股份類別	所持股份／		佔該類股本 的百分比(%)	佔全部股本 的百分比(%)
		相關股份數目 (附註1)	身份		
交通集團	內資股	592,847,800	實益擁有人	100%	74.12%
中國石油化工集團公司	H股	33,570,000	受控法團權益	16.22%	4.20%
		(附註2)			
中國石油化工股份有限公司	H股	33,570,000	受控法團權益	16.22%	4.20%
		(附註2)			
中國石化銷售有限公司	H股	33,570,000	受控法團權益	16.22%	4.20%
		(附註2)			
中國石化(香港)有限公司	H股	33,570,000	實益擁有人	16.22%	4.20%
		(附註2)			
Shah Capital Management	H股	17,694,000	投資經理	8.55%	2.21%
Pope Asset Management, LLC	H股	11,712,807	投資經理	5.66%	1.46%
易方達基金管理有限公司	H股	10,350,000	投資經理	5.00%	1.29%

附註1：H股數目是根據股東提交記錄及本公司向股東作出查詢並經計入本公司於2015年發行股票股利後計算。

附註2：中石化(香港)有限公司為中國石化銷售有限公司的全資附屬公司，中國石油化工股份有限公司則持有中國石化銷售有限公司70%的股份，而中國石油化工集團公司持有中國石油化工股份有限公司70.86%的股份，因此，中國石油化工集團公司、中國石油化工股份有限公司及中國石化銷售有限公司均被視為擁有中石化(香港)有限公司所持有本公司的33,570,000股H股。

除上文所披露者外，於2016年6月30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。

股份變動

於2015年12月31日，本公司已發行合共626,462,800股普通股。於2016年3月24日在中國證券登記結算有限責任公司完成換股登記後，交通集團將所持本金總額為人民幣281,810,000元的永久次級可換股證券（「永久次級可換股證券」）轉換為本公司173,385,000股的新內資股股份。緊隨永久次級可換股證券換股完成後，本公司的已發行股份總數變更為799,847,800股，包括207,000,000股H股及592,847,800股內資股。有關上述股份變動的進一步詳情請參閱本公司於2016年3月24日刊發的公告。

購入、出售或贖回本公司上市股份

截至2016年6月30日止六個月，本公司並無贖回任何其上市股份，本公司或其附屬公司亦無購入或出售任何該等股份。

董事、監事及主要行政人員於本公司及其他相聯法團的股份、相關股份及債券的權益

於2016年6月30日，本公司董事、監事及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、相關股份及債券中擁有(a)根據證券及期貨條例第XV部第7及8分部須知會本公司及聯交所的權益（或好倉）及淡倉，或(b)根據證券及期貨條例第352條規定須記錄於根據該條存置的登記冊的權益（或好倉）及淡倉，或(c)根據上市規則附錄十所載上市發行人董事進行證券交易的標準守則（「標準守則」）須知會本公司及聯交所的權益（或好倉）及淡倉如下：

1. 於本公司股份、相關股份及債券中的好倉：

於2016年6月30日，本公司董事、監事及主要行政人員概無持有本公司股份、相關股份及債券任何權益。

其他資料

2. 於本公司相聯法團股份、相關股份及債券中的好倉：

相聯法團名稱	董事／監事姓名	權益類別	所持	佔有關類別
			股份數目	股本的百分比 (概約%)
廣東省高速公路發展股份有限公司(「粵高速」)	姚漢雄	個人	2,393	0.0003%
粵高速	甄健輝	個人	9,209	0.0010%

除上文所披露者外，於2016年6月30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352條規定須在登記冊中登記的權益或淡倉，或根據標準守則須知會本公司及聯交所的權益或淡倉。

遵守企業管治守則

本公司致力維持本集團高水準的企業管治，且董事會認為有效的企業管治對企業成功及提升股東價值極為重要。

本公司於2016年1月1日至2016年6月30日期間已遵守上市規則附錄十四企業管治守則的所有守則條文。本公司認為截至2016年6月30日止六個月已採取足夠措施確保本公司的企業管治實務符合企業管治守則的規定。

遵守董事及監事進行證券交易的標準守則

本公司已採納上市規則附錄十所載的標準守則作為其董事及監事進行證券交易的操守守則。經向所有董事及本公司的監事(「監事」)進行具體查詢後，彼等確認截至2016年6月30日止六個月期間一直遵守標準守則的規定。

董事會

於2016年6月30日，董事會共有11名成員，包括執行董事5名，即禰宗民先生、湯英海先生、姚漢雄先生、費大川先生及郭俊發先生；非執行董事2名，即李斌先生及陳敏先生；以及獨立非執行董事4名，即桂壽平先生、彭曉雷先生、靳文舟先生及陸正華女士。

於2016年6月30日及至本報告日期(即2016年8月23日)止在任董事如下：

姓名	委任為董事的生效日期	離任董事的日期
執行董事		
禰宗民先生	2012年6月6日(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)	不適用
湯英海先生	2012年6月6日(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)	不適用
姚漢雄先生	2012年12月18日	不適用
費大川先生	2014年4月4日	不適用
郭俊發先生	2012年12月18日	不適用
非執行董事		
劉洪先生	2014年6月26日	2016年6月7日
李斌先生	2012年12月18日	不適用
陳敏先生	2016年6月7日	不適用
獨立非執行董事		
桂壽平先生	2004年2月2日	不適用
劉少波先生	2004年2月2日	2016年6月7日
彭曉雷先生	2004年2月2日	不適用
靳文舟先生	2014年4月4日	不適用
陸正華女士	2016年6月7日	不適用

關於劉洪先生退任非執行董事、劉少波先生退任獨立非執行董事、委任陳敏先生為非執行董事及委任陸正華女士為獨立非執行董事的詳情請參閱本公司2016年3月18日刊發的公告、2016年4月20日刊發的通函及2016年6月7日刊發的公告。

其他資料

董事資料變更

根據上市規則第 13.51B(1) 須披露的董事、監事及行政總裁資料變更情況如下：

本公司獨立非執行董事彭曉雷先生於 2016 年 7 月被委任為粵高速(深圳交易所上市公司，A 股證券代碼 000429，B 股證券代碼 200429)的獨立董事。粵高速為本公司控股股東交通集團的附屬公司。

審計及企業管治委員會審閱

本公司根據上市規則成立審計及企業管治委員會。

審計及企業管治委員會主要負責(其中包括)委任外聘審計師、審閱及監管本集團財務申報過程、審閱中期及年度業績，檢討及監察內部監控系統及風險管理，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 2016 年 6 月 30 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)和陸正華女士，及一名非執行董事李斌先生。該委員會已審閱截至 2016 年 6 月 30 日止六個月的未經審核中期財務報告，並建議董事會採納。本公司獨立審計師畢馬威華振會計師事務所(特殊普通合伙)亦已按照《中國註冊會計師審閱準則第 2101 號—財務報表審閱》的規定審閱了該期間的未經審核中期財務報告。

監事會

於2016年6月30日，本公司監事會由7名成員組成，當中兩名為獨立監事(即董毅華先生及林海先生)，兩名為股東派出監事(即胡賢華先生及王慶偉先生)，另外三名為代表本公司職工的監事(即甄健輝先生、杜宛晏女士及李向榮女士)。

於2016年6月30日及截至本報告日期(即2016年8月23日)在任監事如下：

姓名	委任為監事的生效日期	離任監事的日期
胡賢華先生	2016年6月7日	不適用
王慶偉先生	2016年6月7日	不適用
甄健輝先生	2014年4月15日	不適用
杜宛晏女士	2016年6月7日	不適用
李向榮女士	2016年6月7日	不適用
董毅華先生	2016年6月7日	不適用
林海先生	2016年6月7日	不適用
凌平女士	2015年6月11日	2016年6月7日
李海虹女士	2012年12月18日	2016年6月7日
白華先生	2012年6月6日	2016年6月7日
陸正華女士	2012年6月6日	2016年6月7日調任為 獨立非執行董事
張麗年女士	2015年4月13日	2016年6月7日
張安莉女士	2014年4月15日	2016年6月7日

關於凌平女士、李海虹女士、白華先生及陸正華女士退任監事，委任胡賢華先生、王慶偉先生、董毅華先生及林海先生為監事的詳情請參閱本公司2016年4月15日刊發的公告、2016年4月20日刊發的通函及2016年6月7日刊發的公告；關於張麗年女士及張安莉女士退任監事，委任杜宛晏女士及李向榮女士為監事的詳情請參閱本公司2016年4月15日刊發的公告。

其他資料

僱員及薪酬政策

本集團於2016年6月30日有20,485名(2015年12月31日：20,516名)僱員，於截至2016年6月30日六個月期間僱員總成本(包括董事薪酬)合共約人民幣7.69億元(2015年同期：約人民幣6.91億元)。

本集團僱員(包含執行董事)的薪酬由基本工資、績效工資、津貼和補貼組成。其中基本工資根據僱員職位、工作經驗、學歷、能力和貢獻，並參考市場薪金後釐定；績效工資根據僱員表現評估結果而釐定。

本公司獨立非執行董事的薪酬是按照本公司業務內容和業務規模，參考資本市場獨立非執行董事的薪酬水準確定的。非執行董事同意不就其職務收取任何酬金。

僱員培訓

本公司一貫重視人力資源培訓與開發，努力抓好各級人員的培訓教育。2016年度上半年主要培訓活動包括：

為順利推進新併購項目運營管理業務對接，公司對外派到新併購項目的人員開展了外派管理培訓，闡述本集團相關管理要求與理念，學習管理制度流程，交流外派管理工作方式方法，協助外派人員儘快勝任工作崗位。

為切實提升附屬公司便利店業務的管理能力，加強業務協調及支持力度，結合本集團便利店業務發展需要，本公司舉辦第二期「粵運樂驛」便利店業務綜合培訓，對附屬公司便利店經營主要管理人員進行系統性、規範化的業務知識及理論與实操培訓。

隨著本集團招投標業務量劇增，為保障本集團招投標業務流程的合規性，規範招投標流程，本公司對本集團高層管理人員、招投標人員與法務人員進行了招投標實務操作與疑難問題解析培訓，進一步提高了本集團員工特別是招投標主要負責人的招投標實務操作能力。

為更好地幫助公司專業技術人員掌握業務知識，拓展專業領域，本集團內員工進行繼續教育培訓網絡註冊、培訓學習、課時申報等一整套的繼續教育，取得不錯的成效。同時繼續發揮網絡學院線上學習作用。

股息

董事會並無建議宣派截至2016年6月30日止六個月的中期股息。

於2016年3月18日，董事會建議派付2015年末期股息為每普通股人民幣0.13元(含稅)。股東於2016年6月7日舉行的股東周年大會(「股東周年大會」)通過此建議，本公司預期將於2016年9月6日或前後向於2016年6月20日(星期一)下午4時30分名列於本公司股東名冊上的股份持有人派付末期股息。有關詳情請參閱本公司2016年3月18日刊發的公告及2016年4月20日刊發的通函。

修訂公司章程

股東於股東周年大會審議批准本公司的公司章程(「公司章程」)的若干修訂。修訂公司章程的目的為：(i) 反映出將交通集團持有的永久次級可換股證券轉換為新股後其股本架構及註冊資本的變化；及(ii) 符合中國現有公司法，從而刪除公司章程中有關「提取法定公益金」的內容。修訂公司章程已獲得相關政府主管機構核准，及已向工商行政管理機構進行備案後生效。有關詳情請參閱本公司於2016年3月18日刊發的公告及2016年4月20日刊發的通函。

本公司審計師

股東於股東周年大會審議並批准建議委任畢馬威華振會計師事務所(特殊普通合夥)為本公司審計師之普通決議案。

其他資料

重大訴訟及仲裁事項

截至本報告日期(即2016年8月23日)，董事會知悉本公司涉及以下重大訴訟：

本公司向廣州市中級人民法院對唐山市稅後軋鋼一廠、唐山興業工貿集團有限公司、唐山市開平區興業軋製廠等提出訴訟，以追回上述被告拖欠本公司就採購鋼材所支付的預付款人民幣472,397,000元及有關違約金。本公司已向法院申請對上述被告等名下的財產進行了訴訟保全。廣州市中級人民法院已於2011年6月7日作出判決，判處上述被告償還本公司支付的預付款並支付違約金。2011年7月12日，廣州市中級人民法院發出《裁判文書生效證明》，確認上述判決於2011年6月30日生效。本公司已申請法院立案執行，該案執行過程中，債務人唐山興業工貿集團有限公司因資不抵債向唐山市開平區人民法院申請破產，法院於2014年2月28日裁定受理了其破產申請。2015年3月，唐山興業工貿集團有限公司破產管理人通知本公司唐山市開平區人民法院已受理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七家關聯企業合併破產案件。本公司已對上述被拖欠的預付款全額計提了壞賬準備，並繼續進行積極追收，追回相關款項的可能性目前不能確定。

未經審計的中期財務報告 合併資產負債表(未經審計)

2016年6月30日

(金額單位：人民幣元)

	附註五	2016年6月30日	2015年12月31日
資產			
流動資產			
貨幣資金		1,531,859,386.00	1,933,761,604.87
應收票據		25,127,322.22	41,465,258.58
應收賬款	1	685,227,178.56	641,484,078.84
預付款項		384,476,607.56	211,651,614.28
應收利息		15,570.80	29,495.21
應收股利		3,515,114.80	2,785,352.51
其他應收款		349,587,932.68	349,316,709.04
存貨		117,518,005.10	93,067,920.45
一年內到期的非流動資產		8,262,009.73	9,991,756.62
其他流動資產		37,653,119.09	21,645,543.80
流動資產合計		3,143,242,246.54	3,305,199,334.20
非流動資產			
長期應收款		38,219,341.50	39,449,333.80
長期股權投資		233,157,904.73	212,740,678.19
可供出售金融資產	2	563,228.22	563,228.22
投資性房地產		172,659,300.20	175,171,640.98
固定資產	3	2,197,080,383.94	2,139,801,503.94
在建工程		208,321,009.85	187,410,267.89
無形資產	4	961,126,614.49	939,322,936.89
商譽		84,597,291.76	84,597,291.76
長期待攤費用		27,743,528.50	27,255,996.55
遞延所得稅資產		186,776,778.68	187,462,889.23
其他非流動資產		260,307,700.27	253,809,550.56
非流動資產合計		4,370,553,082.14	4,247,585,318.01
資產總計		7,513,795,328.68	7,552,784,652.21

刊載於第49頁至第144頁的中期財務報告附註為本中期財務報告的組成部分。

合併資產負債表(未經審計)

2016年6月30日

(金額單位：人民幣元)

	附註五	2016年6月30日	2015年12月31日
負債及股東權益			
流動負債			
短期借款	5	19,900,000.00	126,200,000.00
應付票據		173,686,749.49	215,860,076.38
應付賬款	6	834,050,493.65	877,405,239.57
預收款項		392,185,135.84	431,848,779.81
應付職工薪酬		168,491,054.90	159,510,179.61
應交稅費		135,363,978.03	132,105,537.30
應付利息		20,553,294.49	5,129,843.86
應付股利		154,531,939.59	17,584,988.32
其他應付款		582,565,630.09	584,915,139.42
一年內到期的非流動負債	7	119,825,596.89	147,920,412.08
流動負債合計		2,601,153,872.97	2,698,480,196.35
非流動負債			
長期借款	8	165,689,177.53	256,438,897.89
應付債券	9	773,610,559.82	773,068,638.74
長期應付款		147,559,798.19	48,382,786.48
長期應付職工薪酬		166,708,169.17	175,568,228.12
遞延所得稅負債		33,713,328.70	33,405,016.44
遞延收益		504,981,094.59	520,851,562.14
非流動負債合計		1,792,262,128.00	1,807,715,129.81
負債合計		4,393,416,000.97	4,506,195,326.16

刊載於第49頁至第144頁的中期財務報告附註為本中期財務報告的組成部分。

合併資產負債表(未經審計)

2016年6月30日

(金額單位：人民幣元)

	附註五	2016年6月30日	2015年12月31日
負債及股東權益(續)			
股東權益			
股本		799,847,800.00	626,462,800.00
其他權益工具	10	—	281,810,000.00
資本公積		153,581,936.51	45,158,516.51
其他綜合收益		(29,507,567.02)	(32,798,149.44)
專項儲備		34,013,900.17	30,225,215.67
盈餘公積		142,234,113.99	142,234,113.99
未分配利潤	11	852,502,690.15	781,113,221.65
歸屬於母公司股東權益	12	1,952,672,873.80	1,874,205,718.38
少數股東權益		1,167,706,453.91	1,172,383,607.67
股東權益合計		3,120,379,327.71	3,046,589,326.05
負債和股東權益總計		7,513,795,328.68	7,552,784,652.21

此中期財務報告已於2016年8月23日獲本公司董事會批准。

禰宗民
法定代表人

(簽名和蓋章)

文作
主管會計工作的
公司負責人

(簽名和蓋章)

冷雪林
會計機構負責人

(簽名和蓋章)

(公司蓋章)

刊載於第49頁至第144頁的中期財務報告附註為本中期財務報告的組成部分。

資產負債表(未經審計)

2016年6月30日

(金額單位：人民幣元)

	附註五	2016年6月30日	2015年12月31日
資產			
流動資產			
貨幣資金		1,018,911,901.76	1,381,281,009.40
應收票據		24,927,322.22	4,500,000.00
應收賬款	1	315,740,962.25	215,597,123.60
預付款項		17,663,103.19	2,436,953.05
應收股利		4,538,114.80	1,023,000.00
其他應收款		725,668,054.32	468,610,700.64
存貨		18,918,819.41	14,206,820.48
其他流動資產		—	867,811.37
流動資產合計		2,126,368,277.95	2,088,523,418.54
非流動資產			
長期股權投資		1,207,853,568.28	1,194,782,486.70
可供出售金融資產	2	777,412.45	777,412.45
固定資產	3	6,492,996.49	6,622,951.18
無形資產	4	134,420,148.35	143,978,510.65
長期待攤費用		9,105,375.79	10,367,030.79
遞延所得稅資產		141,576,606.70	144,880,899.17
非流動資產合計		1,500,226,108.06	1,501,409,290.94
資產總計		3,626,594,386.01	3,589,932,709.48

刊載於第49頁至第144頁的中期財務報告附註為本中期財務報告的組成部分。

資產負債表(未經審計)

2016年6月30日

(金額單位：人民幣元)

	附註五	2016年6月30日	2015年12月31日
負債及股東權益			
流動負債			
應付票據		75,556,749.49	55,631,886.38
應付賬款	6	102,328,198.16	146,720,218.39
預收款項		54,433,113.50	113,865,048.84
應付職工薪酬		20,092,451.25	20,128,116.63
應交稅費		9,804,105.71	8,436,988.97
應付利息		19,779,888.91	4,577,888.89
應付股利		103,980,214.00	—
其他應付款		1,207,954,290.53	1,151,330,585.68
流動負債合計		<u>1,593,929,011.55</u>	<u>1,500,690,733.78</u>
非流動負債			
應付債券	9	773,610,559.82	773,068,638.74
非流動負債合計		<u>773,610,559.82</u>	<u>773,068,638.74</u>
負債合計		<u>2,367,539,571.37</u>	<u>2,273,759,372.52</u>

刊載於第49頁至第144頁的中期財務報告附註為本中期財務報告的組成部分。

資產負債表(未經審計)

2016年6月30日

(金額單位：人民幣元)

	附註五	2016年6月30日	2015年12月31日
負債及股東權益(續)			
股東權益			
股本		799,847,800.00	626,462,800.00
其他權益工具	10	—	281,810,000.00
資本公積		246,020,107.11	137,596,687.11
專項儲備		35,798.27	—
盈餘公積		139,756,025.13	139,756,025.13
未分配利潤	11	73,395,084.13	130,547,824.72
股東權益合計		<u>1,259,054,814.64</u>	<u>1,316,173,336.96</u>
負債和股東權益總計		<u>3,626,594,386.01</u>	<u>3,589,932,709.48</u>

此中期財務報告已於2016年8月23日獲本公司董事會批准。

禰宗民
法定代表人

(簽名和蓋章)

文忤
主管會計工作的
公司負責人

(簽名和蓋章)

冷雪林
會計機構負責人

(簽名和蓋章)

(公司蓋章)

刊載於第49頁至第144頁的中期財務報告附註為本中期財務報告的組成部分。

合併利潤表(未經審計)

自2016年1月1日至6月30日止期間

(金額單位：人民幣元)

	附註五	自2016年1月1日 至6月30日止期間	自2015年1月1日 至6月30日止期間
一、營業收入		3,131,631,631.16	3,899,149,114.56
二、減：營業成本		2,485,705,255.77	3,242,937,614.31
營業稅金及附加		28,674,906.89	31,227,528.73
銷售費用		36,203,286.76	32,688,203.21
管理費用		315,378,928.40	328,390,549.36
財務費用	13	22,486,283.85	29,760,189.53
資產減值轉回		(2,933,911.00)	(1,597,906.65)
加：投資收益	14	15,200,874.81	7,523,339.45
(其中：對聯營企業和合營企業 的投資收益)		15,361,493.36	2,760,842.65
三、營業利潤		261,317,755.30	243,266,275.52
加：營業外收入	15	50,275,352.64	46,373,857.02
(其中：非流動資產處置利得)		3,443,866.60	5,316,810.94
減：營業外支出		4,874,614.83	2,047,167.05
(其中：非流動資產處置損失)		740,442.65	648,903.66
四、利潤總額	17	306,718,493.11	287,592,965.49
減：所得稅費用	16	88,479,295.61	87,631,534.67
五、淨利潤		218,239,197.50	199,961,430.82
歸屬於母公司股東的淨利潤		175,369,682.50	143,394,302.13
少數股東損益		42,869,515.00	56,567,128.69

刊載於第49頁至第144頁的中期財務報告附註為本中期財務報告的組成部分。

合併利潤表(未經審計)

自2016年1月1日至6月30日止期間

(金額單位：人民幣元)

	附註五	自2016年1月1日 至6月30日止期間	自2015年1月1日 至6月30日止期間
六、其他綜合收益的稅後淨額			
(一)以後不能重分類進損益 的其他綜合收益		—	—
(二)以後將重分類進損益的 其他綜合收益			
1.可供出售金融資產公允 價值變動損益		—	(752,563.35)
2.外幣財務報表折算差額		5,215,772.38	(54,288.03)
七、綜合收益總額		223,454,969.88	199,154,579.44
歸屬於母公司股東的綜合收益總額		178,660,264.92	142,947,344.41
歸屬於少數股東的綜合收益總額		44,794,704.96	56,207,235.03
八、每股收益			重列
(一)基本每股收益	18(1)	0.24	0.23
(二)稀釋每股收益	18(2)	0.22	0.18

刊載於第49頁至第144頁的中期財務報告附註為本中期財務報告的組成部分。

利潤表(未經審計)

自2016年1月1日至6月30日止期間

(金額單位：人民幣元)

	附註五	自2016年1月1日 至6月30日止期間	自2015年1月1日 至6月30日止期間
一、營業收入		275,492,046.90	415,716,442.25
二、減：營業成本		188,295,035.83	342,408,331.06
營業稅金及附加		2,626,573.08	4,003,712.23
銷售費用		2,945,504.46	3,395,480.87
管理費用		29,668,577.17	30,626,370.64
財務費用	13	11,036,752.65	4,311,385.75
資產減值轉回		(2,913,911.00)	—
加：投資收益	14	13,986,196.38	4,433,395.96
(其中：對聯營企業和合營企業 的投資收益)		10,462,996.59	4,433,395.96
三、營業利潤		57,819,711.09	35,404,557.66
加：營業外收入	15	49,400.00	379,290.30
減：營業外支出		—	142,020.31
(其中：非流動資產處置損失)		—	133,020.31
四、利潤總額		57,869,111.09	35,641,827.65
減：所得稅費用	16	11,041,637.68	7,929,462.63
五、淨利潤		46,827,473.41	27,712,365.02
六、其他綜合收益的稅後淨額		—	—
七、綜合收益總額		46,827,473.41	27,712,365.02

刊載於第49頁至第144頁的中期財務報告附註為本中期財務報告的組成部分。

合併現金流量表(未經審計)

自2016年1月1日至6月30日止期間

(金額單位：人民幣元)

	附註五	自2016年1月1日 至6月30日止期間	自2015年1月1日 至6月30日止期間
一、經營活動產生的現金流量：			
銷售商品、提供勞務收到的現金		3,340,135,248.96	4,254,735,973.47
收到的稅費返還		11,000.00	1,059,633.76
收到其他與經營活動有關的現金		44,784,259.02	48,770,077.55
經營活動現金流入小計		3,384,930,507.98	4,304,565,684.78
購買商品、接受勞務支付的現金		2,200,470,829.46	3,016,963,253.12
支付給職工以及為職工支付的現金		768,077,692.62	731,694,011.38
支付的各項稅費		218,298,361.19	230,650,864.99
支付其他與經營活動有關的現金		92,221,401.21	114,613,872.66
經營活動現金流出小計		3,279,068,284.48	4,093,922,002.15
經營活動產生的現金流量淨額	19(1)	105,862,223.50	210,643,682.63
二、投資活動產生的現金流量：			
收回投資收到的現金		—	6,672,076.80
取得投資收益收到的現金		1,873,921.19	5,664,187.49
處置固定資產、無形資產和其他長期資產收回的現金淨額		8,544,424.86	8,467,206.89
投資活動現金流入小計		10,418,346.05	20,803,471.18
購建固定資產、無形資產和其他長期資產支付的現金		259,398,793.74	402,780,627.52
投資所支付的現金		7,600,000.00	—
取得子公司支付的現金淨額	19(4)	1,726,730.71	61,796,898.69
投資活動現金流出小計		268,725,524.45	464,577,526.21
投資活動使用的現金流量淨額		(258,307,178.40)	(443,774,055.03)

刊載於第49頁至第144頁的中期財務報告附註為本中期財務報告的組成部分。

合併現金流量表(未經審計)

自2016年1月1日至6月30日止期間

(金額單位：人民幣元)

	附註五	自2016年1月1日 至6月30日止期間	自2015年1月1日 至6月30日止期間
三、籌資活動產生的現金流量：			
吸收投資所收到的現金		1,036,000.00	—
取得借款收到的現金		142,684,568.94	476,913,915.73
收到其他與籌資活動有關的現金	19(5)	2,247,965.71	—
籌資活動現金流入小計		145,968,534.65	476,913,915.73
償還債務支付的現金		362,408,768.61	351,576,422.39
分配股利、利潤和償付利息支付的現金		32,392,881.49	59,644,060.16
因少數股東減少資本所支付的現金		1,472,000.00	—
可換股證券轉股折算零碎股份所支付的現金	10、註2	1,580.00	—
支付其他與籌資活動有關的現金	19(5)	—	45,066,976.82
籌資活動現金流出小計		396,275,230.10	456,287,459.37
籌資活動(使用)／產生的現金流量淨額		(250,306,695.45)	20,626,456.36
四、匯率變動對現金及現金等價物的影響			
		2,003,205.57	(3,151.84)
五、現金及現金等價物淨減少額			
加：期初現金及現金等價物餘額	19(2)	(400,748,444.78)	(212,507,067.88)
		1,923,407,216.22	1,763,602,999.44
六、期末現金及現金等價物餘額			
	19(3)	1,522,658,771.44	1,551,095,931.56

刊載於第49頁至第144頁的中期財務報告附註為本中期財務報告的組成部分。

現金流量表(未經審計)

自2016年1月1日至6月30日止期間

(金額單位：人民幣元)

	附註五	自2016年1月1日 至6月30日止期間	自2015年1月1日 至6月30日止期間
一、經營活動產生的現金流量：			
銷售商品、提供勞務收到的現金		129,923,798.46	516,331,044.94
收到其他與經營活動有關的現金		6,428,186.39	7,264,449.78
經營活動現金流入小計		136,351,984.85	523,595,494.72
購買商品、接受勞務支付的現金		251,016,320.66	439,715,417.19
支付給職工以及為職工支付的現金		19,222,587.19	17,704,156.13
支付的各項稅費		11,163,597.27	33,171,670.65
支付其他與經營活動有關的現金		4,535,391.26	103,244,189.93
經營活動現金流出小計		285,937,896.38	593,835,433.90
經營活動使用的現金流量淨額	19(1)	(149,585,911.53)	(70,239,939.18)
二、投資活動產生的現金流量：			
取得投資收益所收到的現金		3,403,584.58	—
處置固定資產收回的現金淨額		—	43,504.85
投資活動現金流入小計		3,403,584.58	43,504.85
購建固定資產、無形資產和其他長期資產支付的現金		580,475.37	299,172.03
投資所支付的現金		262,638,779.93	—
取得子公司支付的現金淨額		2,600,000.00	—
投資活動現金流出小計		265,819,255.30	299,172.03
投資活動使用的現金流量淨額		(262,415,670.72)	(255,667.18)

刊載於第49頁至第144頁的中期財務報告附註為本中期財務報告的組成部分。

現金流量表(未經審計)

自2016年1月1日至6月30日止期間

(金額單位：人民幣元)

	附註五	自2016年1月1日 至6月30日止期間	自2015年1月1日 至6月30日止期間
三、籌資活動產生的現金流量：			
取得借款收到的現金		—	200,000,000.00
收到其他與籌資活動有關的現金	19(5)	52,719,173.44	—
籌資活動現金流入小計		52,719,173.44	200,000,000.00
償還債務支付的現金		—	200,000,000.00
償付利息支付的現金		3,085,118.83	11,097,460.35
可換股證券轉股折算零碎股份所支付的現金	10、註2	1,580.00	—
支付其他與籌資活動有關的現金	19(5)	—	63,351,827.12
籌資活動現金流出小計		3,086,698.83	274,449,287.47
籌資活動產生/(使用)的現金流量淨額		49,632,474.61	(74,449,287.47)
四、現金及現金等價物淨減少額			
加：期初現金及現金等價物餘額	19(2)	(362,369,107.64)	(144,944,893.83)
		1,381,281,009.40	843,395,937.87
五、期末現金及現金等價物餘額			
	19(3)	1,018,911,901.76	698,451,044.04

刊載於第49頁至第144頁的中期財務報告附註為本中期財務報告的組成部分。

合併股東權益變動表(未經審計)

自2016年1月1日至6月30日止期間

(金額單位：人民幣元)

附註五	歸屬於母公司股東權益							合計	少數股東權益	股東權益合計
	股本 人民幣元	其他權益工具 人民幣元	資本公積 人民幣元	專項儲備 人民幣元	其他綜合收益 人民幣元	盈餘公積 人民幣元	未分配利潤 人民幣元			
一、2016年1月1日餘額	626,462,800.00	281,810,000.00	45,158,516.51	30,225,215.67	(32,798,149.44)	142,234,113.99	781,113,221.65	1,874,205,718.38	1,172,383,607.67	3,046,589,326.05
二、本期增減變動金額										
1. 綜合收益總額	-	-	-	-	3,290,582.42	-	175,369,682.50	178,660,264.92	44,794,704.96	223,454,969.88
2. 股東投入和減少資本										
- 所有者投入資本	-	-	-	-	-	-	-	-	1,036,000.00	1,036,000.00
- 本期非同一控制下 企業合併增加	-	-	-	-	-	-	-	-	754,209.34	754,209.34
- 所有者減少資本	-	-	-	-	-	-	-	-	(1,472,000.00)	(1,472,000.00)
3. 利潤分配										
- 對股東的分配	11	-	-	-	-	-	(103,980,214.00)	(103,980,214.00)	(52,501,062.84)	(156,481,276.84)
4. 股東權益內部結轉										
- 可換股證券轉換為股份	10	173,385,000.00	(281,810,000.00)	108,423,420.00	-	-	-	(1,580.00)	-	(1,580.00)
5. 專項儲備										
- 提取專項儲備	-	-	-	11,693,761.68	-	-	-	11,693,761.68	9,563,882.28	21,257,643.96
- 使用專項儲備	-	-	-	(7,905,077.18)	-	-	-	(7,905,077.18)	(6,852,887.50)	(14,757,964.68)
上述1至5小計	173,385,000.00	(281,810,000.00)	108,423,420.00	3,788,684.50	3,290,582.42	-	71,389,468.50	78,467,155.42	(4,677,153.76)	73,790,001.66
三、2016年6月30日餘額	799,847,800.00	-	153,581,936.51	34,013,900.17	(29,507,567.02)	142,234,113.99	852,502,690.15	1,952,672,873.80	1,167,706,453.91	3,120,379,327.71

刊載於第49頁至第144頁的中期財務報告附註為本中期財務報告的組成部分。

合併股東權益變動表(未經審計)

自 2015 年 1 月 1 日至 6 月 30 日止期間

(金額單位：人民幣元)

附註五	歸屬於母公司股東權益								少數股東權益	股東權益合計
	股本 人民幣元	其他權益工具 人民幣元	資本公積 人民幣元	專項儲備 人民幣元	其他綜合收益 人民幣元	盈餘公積 人民幣元	未分配利潤 人民幣元	合計 人民幣元		
一、2015年1月1日餘額	417,641,867.00	281,810,000.00	170,451,076.51	22,864,907.64	(37,962,427.11)	136,839,287.38	669,480,517.83	1,661,125,229.25	1,050,777,519.57	2,711,902,748.82
二、本期增減變動金額										
1. 綜合收益總額	-	-	-	-	(446,957.72)	-	143,394,302.13	142,947,344.41	56,207,235.03	199,154,579.44
2. 股東投入和減少資本										
- 本期非同一控制下 企業合併增加	-	-	-	-	-	-	-	-	64,703,869.76	64,703,869.76
- 所有者減少資本	-	-	-	-	-	-	-	-	(229,332.45)	(229,332.45)
3. 利潤分配										
- 對股東的分配	11	-	-	-	-	-	(62,646,280.05)	(62,646,280.05)	(44,370,000.52)	(107,016,280.57)
4. 專項儲備										
- 提取專項儲備	-	-	-	14,819,710.84	-	-	-	14,819,710.84	11,613,933.50	26,433,644.34
- 使用專項儲備	-	-	-	(10,237,075.89)	-	-	-	(10,237,075.89)	(8,402,760.76)	(18,639,836.65)
上述1至4小計	-	-	-	4,582,634.95	(446,957.72)	-	80,748,022.08	84,883,699.31	79,522,944.56	164,406,643.87
三、2015年6月30日餘額	417,641,867.00	281,810,000.00	170,451,076.51	27,447,542.59	(38,409,384.83)	136,839,287.38	750,228,539.91	1,746,008,928.56	1,130,300,464.13	2,876,309,392.69

刊載於第 49 頁至第 144 頁的中期財務報告附註為本中期財務報告的組成部分。

股東權益變動表(未經審計)

自2016年1月1日至6月30日止期間

(金額單位：人民幣元)

	附註五	股本 人民幣元	其他權益工具 人民幣元	資本公積 人民幣元	專項儲備 人民幣元	盈餘公積 人民幣元	未分配利潤 人民幣元	股東權益合計 人民幣元
一、 2016年1月1日餘額		626,462,800.00	281,810,000.00	137,596,687.11	—	139,756,025.13	130,547,824.72	1,316,173,336.96
二、 本期增減變動金額								
1. 綜合收益總額		—	—	—	—	—	46,827,473.41	46,827,473.41
2. 利潤分配								
— 對股東的分配	11	—	—	—	—	—	(103,980,214.00)	(103,980,214.00)
3. 股東權益內部結轉								
— 可換股證券轉換為股份	10	173,385,000.00	(281,810,000.00)	108,423,420.00	—	—	—	(1,580.00)
4. 專項儲備								
— 提取專項儲備		—	—	—	73,454.67	—	—	73,454.67
— 使用專項儲備		—	—	—	(37,656.40)	—	—	(37,656.40)
上述1至4小計		173,385,000.00	(281,810,000.00)	108,423,420.00	35,798.27	—	(57,152,740.59)	(57,118,522.32)
三、 2016年6月30日餘額		799,847,800.00	—	246,020,107.11	35,798.27	139,756,025.13	73,395,084.13	1,259,054,814.64

刊載於第49頁至第144頁的中期財務報告附註為本中期財務報告的組成部分。

股東權益變動表(未經審計)

自 2015 年 1 月 1 日至 6 月 30 日止期間

(金額單位：人民幣元)

	附註五	股本 人民幣元	其他權益工具 人民幣元	資本公積 人民幣元	盈餘公積 人民幣元	未分配利潤 人民幣元	股東權益合計 人民幣元
一、2015年1月1日餘額		417,641,867.00	281,810,000.00	262,889,247.11	134,361,198.52	230,987,138.34	1,327,689,450.97
二、本期增減變動金額							
1.綜合收益總額		—	—	—	—	27,712,365.02	27,712,365.02
2.利潤分配							
—對股東的分配	11	—	—	—	—	(62,646,280.05)	(62,646,280.05)
上述1至2小計		—	—	—	—	(34,933,915.03)	(34,933,915.03)
三、2015年6月30日餘額		417,641,867.00	281,810,000.00	262,889,247.11	134,361,198.52	196,053,223.31	1,292,755,535.94

刊載於第 49 頁至第 144 頁的中期財務報告附註為本中期財務報告的組成部分。

中期財務報告附註

(金額單位：人民幣元)

一 公司基本情況

廣東粵運交通股份有限公司(以下簡稱「本公司」)的前身為廣東粵迪交通有限公司(以下簡稱「粵迪交通」)。粵迪交通是於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在中華人民共和國(「中國」)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，粵迪交通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。2013年8月5日，經廣東省工商行政管理局核准，「廣東南粵物流股份有限公司」更名為「廣東粵運交通股份有限公司」。

根據本公司2004年度股東大會決議和修改後公司章程的規定，經國務院國有資產監督管理委員會國資改革[2005] 62號文和中國證券監督管理委員會證監國合字[2005] 21號文批准，2005年，本公司在香港聯合交易所有限公司主板發行每股面值人民幣1.00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。

經2015年6月11日舉行的股東周年大會批准，本公司以2014年12月31日總股本417,641,867股為基數，向全體股東每10股派發2股股票股利，此外，以股本溢價轉增股本，每10股轉增3股。此次變更後本公司註冊資本為人民幣626,462,800.00元。

於2016年3月24日，廣東省交通集團有限公司(以下簡稱「交通集團」)將所持本金為人民幣281,810,000.00元的本公司的永久次級可換股證券(以下簡稱「可換股證券」)全部轉換為本公司內資股股份，轉換後本公司股份增加173,385,000股。此次變更後，本公司註冊資本變更為人民幣799,847,800.00元。

一 公司基本情況(續)

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

本公司的母公司及最終控股公司為交通集團。本公司註冊地：中國廣州市機場路1731-1735號8樓，法定代表人：禰宗民先生。

二 重要會計政策及會計估計

(1) 中期財務報告的編製基礎

本中期財務報告以持續經營為基礎編製。

本中期財務報告根據中華人民共和國財政部(以下簡稱「財政部」)頒佈的《企業會計準則第32號——中期財務報告》的要求編製。此外，本中期財務報告還符合香港聯合交易所有限公司發佈的證券上市規則(「上市規則」)的適用披露條文，亦符合香港公司條例的適用披露規定。按照《企業會計準則第32號——中期財務報告》，本中期財務報告附註相對年度財務報表附註而言進行了適當的簡化。

(2) 遵循企業會計準則的聲明

本集團編製的中期財務報告符合《企業會計準則第32號——中期財務報告》的要求，真實、完整地反映了本公司於2016年6月30日的合併財務狀況和財務狀況以及自2016年1月1日至6月30日止期間的合併經營成果和經營成果以及合併現金流量和現金流量。編製本中期財務報告所採用的會計政策與上年度財務報表所採用的會計政策一致。

中期財務報告附註

(金額單位：人民幣元)

二 重要會計政策及會計估計(續)

(3) 記帳基礎

本集團會計核算以權責發生制為記帳基礎。

(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。本中期財務報告會計期間為1月1日至6月30日止期間。

(5) 記帳本位幣

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帳本位幣。本公司之境外子公司根據其經營所處的主要經濟環境中的貨幣，確定港元為其記帳本位幣。本公司編製本中期財務報告時所採用的貨幣為人民幣，境外子公司的外幣財務報表按照附註二、(10)進行了折算。

(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。

(a) 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，按合併日其在最終控制方合併財務報表中的賬面價值計量。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。

合併日為合併方實際取得對被合併方控制權的日期。

二 重要會計政策及會計估計(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)

(b) 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(包括購買日之前所持有的被購買方的股權)、發生或承擔的負債和發行的權益性工具在購買日的公允價值之和。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。

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。購買日是指購買方實際取得被購買方控制權的日期。合併成本大於合併中取得的被購買方可辨認淨資產於購買日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於購買日公允價值份額的，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。

中期財務報告附註

(金額單位：人民幣元)

二 重要會計政策及會計估計(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)

(b) 非同一控制下的企業合併及商譽(續)

因非同一控制下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。商譽在其相關資產組或資產組組合處置時予以轉出，計入當期損益。商譽至少在每年年度終了進行減值測試。

商譽的減值測試方法及減值準備計提方法參見附註二、(21)。

(7) 合併財務報表的編製方法

(a) 總體原則

合併財務報表的合併範圍以控制為基礎予以確定，包括本公司及本公司控制的子公司。控制，是指本集團擁有對被投資方的權力，通過參與被投資方的相關活動而享有可變回報，並且有能力運用對被投資方的權力影響其回報金額。子公司的財務狀況、經營成果和現金流量由控制開始日起至控制結束日止包含於合併財務報表中。

子公司少數股東應佔的權益、損益和綜合收益總額分別在合併資產負債表的股東權益中和合併利潤表的淨利潤及綜合收益總額項目後單獨列示。如果子公司少數股東分擔的當期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的，其餘額仍沖減少數股東權益。在不喪失控制權情況下，少數股東權益發生變化作為權益性交易。

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

二 重要會計政策及會計估計(續)

(7) 合併財務報表的編製方法(續)

(b) 合併取得子公司

對於通過同一控制下企業合併取得的子公司，在編製合併當期財務報表時，以被合併子公司的各項資產、負債在最終控制方財務報表中的賬面價值為基礎，視同被合併子公司在本公司最終控制方對其開始實施控制時納入本公司合併範圍，並對合併財務報表的期初數以及前期比較報表進行相應調整。

對於通過非同一控制下企業合併取得的子公司，在編製合併當期財務報表時，以購買日確定的被購買子公司各項可辨認資產、負債的公允價值為基礎自購買日起將被購買子公司納入本公司合併範圍。

當子公司所採用的會計期間或會計政策與本公司不一致時，合併時已按照本公司的會計期間或會計政策對子公司財務報表進行必要的調整。合併時所有集團內部交易及餘額，包括未實現內部交易損益均已抵銷。集團內部交易發生的未實現損失，有證據表明該損失是相關資產減值損失的，則全額確認該損失。

(c) 處置子公司

本集團喪失了對原有子公司控制權時，終止確認與該子公司相關的資產、負債、少數股東權益以及其權益中的其他相關項目。

(d) 少數股東權益變動

子公司少數股東應佔的權益、損益和綜合收益總額分別在合併資產負債表的所有者權益中和合併利潤表的淨利潤及綜合收益總額項目後單獨列示。如果子公司少數股東分擔的當期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的，其餘額仍沖減少數股東權益。不喪失控制權情況下，少數股東權益發生變化作為權益性交易。

中期財務報告附註

(金額單位：人民幣元)

二 重要會計政策及會計估計(續)

(8) 共同經營中的權益

共同經營是指擁有共同控制(共同控制的判斷參見附註二、(14)(3))的合營方享有該安排相關資產且承擔該安排相關負債的合營安排。對於共同經營，本集團作為共同經營的合營方(即對合營安排享有共同控制)，確認與共同經營中利益份額相關的下列項目：

- 確認本集團單獨所持有的資產，以及按本集團份額確認共同持有的資產；
- 確認本集團單獨所承擔的負債，以及按本集團份額確認共同承擔的負債；
- 確認出售本集團享有的共同經營產出份額所產生的收入；
- 按本集團份額確認共同經營因出售產出所產生的收入；
- 確認本集團單獨所發生的費用，以及按本集團份額確認共同經營發生的費用。

(9) 現金及現金等價物

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。

(10) 外幣業務和外幣報表折算

本集團收到投資者以外幣投入資本時按當日即期匯率折合為人民幣，其他外幣交易在初始確認時按交易發生日的即期匯率折合為人民幣。

於資產負債表日，外幣貨幣性項目採用該日的即期匯率折算。除與購建符合資本化條件資產有關的專門借款本金和利息的匯兌差額外，其他匯兌差額計入當期損益。以歷史成本計量的外幣非貨幣性項目，仍採用交易發生日的即期匯率折算。

對境外經營的財務報表進行折算時，資產負債表中的資產和負債項目，採用資產負債表日的即期匯率折算，股東權益項目除「未分配利潤」項目外，其他項目採用發生時的即期匯率折算。利潤表中的收入和費用項目，採用交易發生日的即期匯率折算。按照上述折算產生的外幣財務報表折算差額，在其他綜合收益中列示。處置境外經營時，相關的外幣財務報表折算差額自股東權益轉入處置當期損益。

二 重要會計政策及會計估計(續)

(11) 金融工具

本集團的金融工具包括貨幣資金、除長期股權投資(參見附註二、(14))以外的股權投資、應收款項、應付款項、借款、應付債券、其他權益工具及股本等。

(a) 金融資產及金融負債的確認和計量

金融資產和金融負債在本集團成為相關金融工具合同條款的一方時，於資產負債表內確認。

本集團在初始確認時按取得資產或承擔負債的目的，把金融資產和金融負債分為不同類別：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、貸款及應收款項、可供出售金融資產和其他金融負債。

在初始確認時，金融資產及金融負債均以公允價值計量。對於以公允價值計量且其變動計入當期損益的金融資產或金融負債，相關交易費用直接計入當期損益；對於其他類別的金融資產或金融負債，相關交易費用計入初始確認金額。

初始確認後，金融資產和金融負債的後續計量如下：

- 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
以公允價值計量，公允價值變動形成的利得或損失計入當期損益。
- 應收款項以實際利率法按攤余成本計量。
- 對公允價值不能可靠計量的可供出售權益工具投資，按成本計量；其他可供出售金融資產，以公允價值計量，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形成的匯兌差額計入當期損益外，其他利得或損失計入其他綜合收益，在可供出售金融資產終止確認時轉出，計入當期損益。可供出售權益工具投資的現金股利，在被投資單位宣告發放股利時計入當期損益。按實際利率法計算的可供出售金融資產的利息，計入當期損益(參見附註二、(24)(d))。

中期財務報告附註

(金額單位：人民幣元)

二 重要會計政策及會計估計(續)

(11) 金融工具(續)

(a) 金融資產及金融負債的確認和計量(續)

- 除以公允價值計量且其變動計入當期損益的金融負債以外的金融負債採用實際利率法按攤余成本進行後續計量。但是，財務擔保合同負債後續計量時，以初始確認金額扣除累計攤銷額後的餘額與按照或有事項原則(參見附註二、(23))確定的預計負債金額兩者之間較高者進行計量。

(b) 金融資產及金融負債的列報

金融資產和金融負債在資產負債表內分別列示，沒有相互抵銷。但是，同時滿足下列條件的，以相互抵銷後的淨額在資產負債表內列示：

- 本集團具有抵銷已確認金額的法定權利，且該種法定權利是當前可執行的；
- 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。

(c) 金融資產和金融負債的終止確認

當收取某項金融資產的現金流量的合同權利終止或將所有權上幾乎所有的風險和報酬轉移時，本集團終止確認該金融資產。

金融資產整體轉移滿足終止確認條件的，本集團將下列兩項金額的差額計入當期損益：

- 所轉移金融資產的賬面價值
- 因轉移而收到的對價，與原直接計入股東權益的公允價值變動累計額之和

金融負債的現時義務全部或部分已經解除的，本集團終止確認該金融負債或其一部分。

二 重要會計政策及會計估計(續)

(11) 金融工具(續)

(d) 金融資產的減值

本集團在資產負債表日對以公允價值計量且其變動計入當期損益的金融資產以外的金融資產的賬面價值進行檢查，有客觀證據表明該金融資產發生減值的，計提減值準備。

有關應收款項減值的方法，參見附註二、(12)，其他金融資產的減值方法如下：

一 可供出售金融資產

可供出售金融資產運用個別方式評估減值損失。可供出售金融資產發生減值時，即使該金融資產沒有終止確認，本集團將原直接計入股東權益的因公允價值下降形成的累計損失從股東權益轉出，計入當期損益。

對於已確認減值損失的可供出售債務工具，在隨後的會計期間公允價值已上升且客觀上與確認原減值損失後發生的事項有關的，本集團將原確認的減值損失予以轉回，計入當期損益。可供出售權益工具投資發生的減值損失，不通過損益轉回。但是，在活躍市場中沒有報價且其公允價值不得可靠計量的權益工具投資，不得轉回。

(e) 權益工具

本公司發行權益工具收到的對價扣除交易費用後，計入股東權益。回購本公司權益工具支付的對價和交易費用，減少股東權益。

於報告期本公司持有的其他權益工具為本公司發行的可換股證券。該可換股證券歸類為權益工具，按發行該權益工具收到的對價扣除交易費用後計入權益。存續期間分派收益的，作為利潤分配處理。按合同條款約定回購該可換股證券的，按回購支付的對價和交易費用，沖減權益。

中期財務報告附註

(金額單位：人民幣元)

二 重要會計政策及會計估計(續)

(12) 應收款項及壞賬準備

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。

(a) 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。

(b) 單項金額不重大但單獨計提壞賬準備的應收款項

本集團對每一項單項金額不重大的應收賬款的可回收性進行了評估，對有客觀證據表明其已發生減值的單項金額不重大的應收款項，單獨進行減值測試，根據其預計未來現金流量現值低於其賬面價值的差額計提壞賬準備。

二 重要會計政策及會計估計(續)

(13) 存貨

(a) 存貨的分類及初始計量

本集團的存貨主要包括備品備件、工程材料、低值易耗品、包裝物、庫存商品和建造合同—已完工未結算款。

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(或虧損)與在建合同已辦理結算的價款金額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(或虧損)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(或虧損)之和的部分作為預收款項列示。

(b) 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。

(c) 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。

(d) 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。

中期財務報告附註

(金額單位：人民幣元)

二 重要會計政策及會計估計(續)

(13) 存貨(續)

(e) 存貨的盤存制度

存貨盤存制度為永續盤存制。

(14) 長期股權投資

(1) 長期股權投資投資成本確定

(a) 通過企業合併形成的長期股權投資

對於同一控制下的企業合併形成的對子公司的長期股權投資，本公司按照合併日取得的被合併方所有者權益在最終控制方合併財務報表中的賬面價值的份額作為長期股權投資的初始投資成本。長期股權投資初始投資成本與支付對價賬面價值之間的差額，調整資本公積中的股本溢價；資本公積中的股本溢價不足沖減時，調整留存收益。

對於非同一控制下企業合併形成的對子公司的長期股權投資，本公司按照購買日取得對被購買方的控制權而付出的資產、發生或承擔的負債以及發行的權益性證券的公允價值，作為該投資的初始投資成本。

(b) 其他方式取得的長期股權投資

對於通過企業合併以外的其他方式取得的長期股權投資，在初始確認時，對於以支付現金取得的長期股權投資，本集團按照實際支付的購買價款作為初始投資成本。

二 重要會計政策及會計估計(續)

(14) 長期股權投資(續)

(2) 長期股權投資後續計量

(a) 對子公司的投資

在本公司個別財務報表中，本公司採用成本法對子公司的長期股權投資進行後續計量，對被投資單位宣告分派的現金股利或利潤由本公司享有的部分確認為當期投資收益，但取得投資時實際支付的價款或對價中包含的已宣告但尚未發放的現金股利或利潤除外。

對子公司的投資按照成本減去減值準備後在資產負債表內列示。

在本集團合併財務報表中，對子公司的長期股權投資按附註二、(7)進行處理。

(b) 對合營企業和聯營企業的投資

合營企業指由本集團與其他合營方共同控制且僅對其淨資產享有權利的一項安排。

聯營企業指本集團能夠對其施加重大影響的企業。

對於以支付現金取得的長期股權投資，本集團按照實際支付的購買價款作為初始投資成本。

後續計量時，對合營企業和聯營企業的長期股權投資採用權益法核算，除非投資符合持有待售的條件。

本集團在採用權益法核算時的具體會計處理包括：

- 一 對於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，以前者作為長期股權投資的成本；對於長期股權投資的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，以後者作為長期股權投資的成本，長期股權投資的成本與初始投資成本的差額計入當期損益。

中期財務報告附註

(金額單位：人民幣元)

二 重要會計政策及會計估計(續)

(14) 長期股權投資(續)

(2) 長期股權投資後續計量(續)

(b) 對合營企業和聯營企業的投資(續)

- 取得對合營企業和聯營企業投資後，本集團按照應享有或應分擔的被投資單位實現的淨損益和其他綜合收益的份額，分別確認投資損益和其他綜合收益並調整長期股權投資的賬面價值；按照被投資單位宣告分派的利潤或現金股利計算應分得的部分，相應減少長期股權投資的賬面價值。對合營企業或聯營企業除淨損益、其他綜合收益和利潤分配以外所有者權益的其他變動(以下簡稱「其他所有者權益變動」)，本集團按照應享有或應分擔的份額計入股東權益，並同時調整長期股權投資的賬面價值。

在計算應享有或應分擔的被投資單位實現的淨損益、其他綜合收益及所有者權益的其他變動的份額時，本集團以取得投資時被投資單位可辨認淨資產公允價值為基礎，按照本集團的會計政策或會計期間進行必要調整後確認投資收益和其他綜合收益等。本集團與聯營企業及合營企業之間內部交易產生的未實現損益按照應享有或應分擔的比例計算歸屬於本集團的部分，在權益法核算時予以抵銷。內部交易產生的未實現損失，有證據表明該損失是相關資產減值損失的，則全額確認該損失。

- 本集團對合營企業或聯營企業發生的淨虧損，除本集團負有承擔額外損失義務外，以長期股權投資的賬面價值以及其他實質上構成對合營企業或聯營企業淨投資的長期權益減記至零為限。合營企業或聯營企業以後實現淨利潤的，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 重要會計政策及會計估計(續)

(14) 長期股權投資(續)

(3) 確定對被投資單位具有共同控制、重大影響的依據

共同控制指按照相關約定對某項安排所共有的控制，並且該安排的相關活動(即對安排的回報產生重大影響的活動)必須經過分享控制權的參與方一致同意後才能決策。

本集團在判斷對被投資單位是否存在共同控制時，通常考慮下述事項：

- 是否任何一個參與方均不能單獨控制被投資單位的相關活動；
- 涉及被投資單位相關活動的決策是否需要分享控制權參與方一致同意。

重大影響指本集團對被投資單位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。

(15) 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。

投資性房地產減值測試方法及減值準備計提方法參見附註二、(21)。

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。

中期財務報告附註

(金額單位：人民幣元)

二 重要會計政策及會計估計(續)

(16) 固定資產

(a) 固定資產確認條件

固定資產是指為生產商品、提供服務、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。

(b) 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	使用壽命(年)	殘值率(%)	年折舊率(%)
房屋及建築物	10 - 60	0 - 5	1.58 - 10.00
建築物裝修	3 - 5	0	20.00 - 33.33
運輸設備	4 - 12	0 - 5	7.92 - 25.00
機器設備	5 - 12	0 - 5	7.92 - 20.00
電子設備、辦公設備及其他	3 - 10	0 - 5	9.50 - 33.33
碼頭	44	0	2.27

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。

二 重要會計政策及會計估計(續)

(16) 固定資產(續)

(c) 固定資產的減值測試方法及減值準備計提方法參見附註二、(21)。

(d) 融資租入固定資產的認定依據及計價方法

以融資租賃方式租入的固定資產採用與自有固定資產一致的政策計提租賃資產折舊。

(e) 固定資產處置

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。

(17) 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。

在建工程以成本減減值準備(參見附註二、(21))在資產負債表內列示。

(18) 借款費用

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

中期財務報告附註

(金額單位：人民幣元)

二 重要會計政策及會計估計(續)

(18) 借款費用(續)

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。

(19) 無形資產

無形資產除收費橋樑特許經營權按股東投入的約定價值外，按成本進行初始計量。使用壽命有限的無形資產按其原值減去預計淨殘值和已計提的減值準備累計金額後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。

本集團在每個會計期間對使用壽命不確定的無形資產的使用壽命進行覆核。如果有證據表明無形資產的使用壽命是有限的，則估計其使用壽命，並按上述使用壽命有限的無形資產處理。

無形資產的預計使用年限如下：

類別	攤銷期限(年)
土地使用權	20 - 70 / 不確定
合作經營收益權	10
軟件	5 - 10
海岸線使用權	48
乘客服務牌照	不確定
站場特許經營權	38
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 - 20

期末，對使用壽命有限的無形資產的使用壽命和攤銷方法進行覆核，必要時進行調整。

二 重要會計政策及會計估計(續)

(19) 無形資產(續)

本集團持有的站場特許經營權為自政府部門獲取的新塘汽車客運站特許經營權。本集團在該特許經營權期限內有權向獲取服務的對象收取費用，但收費金額不確定，該權利不構成一項無條件收取現金的權利，本集團將該權利確認為無形資產並在特許經營期內按直線法攤銷。

本集團持有的收費橋樑特許經營權為股東投入的自政府部門獲取的太平立交特許經營權。本集團在該特許經營權期限內有權向該公共基礎設施的使用者收取費用，但收費金額不確定，該權利不構成一項無條件收取現金的權利，本集團將該權利確認為無形資產並在其特許經營權期限 30 年內按直線法攤銷。

本集團內部研究開發項目的支出分為研究階段支出和開發階段支出。

研究階段的支出，於發生時計入當期損益。開發階段的支出，如果開發形成的某項產品或工序等在技術和商業上可行，而且本集團有充足的資源和意向完成開發工作，並且開發階段支出能夠可靠計量，則開發階段的支出便會予以資本化。資本化開發支出按成本減減值準備(參見附註二、(21))在資產負債表內列示。其他開發費用則在其產生的期間內確認為費用。

(20) 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，各項費用的攤銷期限分別為：

類別	攤銷期限(年)
站場附屬設施改造成本	5 - 10
長期資產租賃費用	2 - 23
租賃房產的裝修支出	5 - 10

長期待攤費用的減值測試方法及減值準備計提方法參見附註二、(21)。

中期財務報告附註

(金額單位：人民幣元)

二 重要會計政策及會計估計(續)

(21) 除存貨及金融資產外的其他資產減值

本集團在資產負債表日根據內部及外部信息以確定下列資產是否存在減值的跡象，包括：

- 固定資產
- 在建工程
- 無形資產
- 採用成本模式計量的投資性房地產
- 長期待攤費用
- 長期股權投資
- 商譽

本集團對存在減值跡象的資產進行減值測試，估計資產的可收回金額。此外，無論是否存在減值跡象，本集團於每年年度終了對商譽估計其可收回金額。本集團依據相關資產組或者資產組組合能夠從企業合併的協同效應中的受益情況分攤商譽賬面價值，並在此基礎上進行商譽減值測試。

可收回金額是指資產(或資產組、資產組組合，下同)的公允價值(參見附註二、(22))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間較高者。

資產組由創造現金流入相關的資產組成，是可以認定的最小資產組合，其產生的現金流入基本上獨立於其他資產或者資產組。

資產預計未來現金流量的現值，按照資產在持續使用過程中和最終處置時所產生的預計未來現金流量，選擇恰當的稅前折現率對其進行折現後的金額加以確定。

可收回金額的估計結果表明，資產的可收回金額低於其賬面價值的，資產的賬面價值會減記至可收回金額，減記的金額確認為資產減值損失，計入當期損益，同時計提相應的資產減值準備。與資產組或者資產組組合相關的減值損失，先抵減分攤至該資產組或者資產組組合中商譽的賬面價值，再根據資產組或者資產組組合中除商譽之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，但抵減後的各資產的賬面價值不得低於該資產的公允價值減去處置費用後的淨額(如可確定的)、該資產預計未來現金流量的現值(如可確定的)和零三者之中最高者。

資產減值損失一經確認，在以後會計期間不會轉回。

二 重要會計政策及會計估計(續)

(22) 公允價值的計量

除特別聲明外，本集團按下述原則計量公允價值：

公允價值是指市場參與者在計量日發生的有序交易中，出售一項資產所能收到或者轉移一項負債所需支付的價格。

本集團估計公允價值時，考慮市場參與者在計量日對相關資產或負債進行定價時考慮的特徵(包括資產狀況及所在位置、對資產出售或者使用的限制等)，並採用在當前情況下適用並且有足夠可利用數據和其他信息支持的估值技術。使用的估值技術主要包括市場法、收益法和成本法。

(23) 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。

中期財務報告附註

(金額單位：人民幣元)

二 重要會計政策及會計估計(續)

(24) 收入確認

收入是本集團在日常活動中形成的、會導致股東權益增加且與股東投入資本無關的經濟利益的總流入。收入在其金額及相關成本能夠可靠計量、相關的經濟利益很可能流入本集團並且同時滿足以下不同類型收入的其他確認條件時，予以確認。

(a) 商品銷售收入

在(1)已將商品所有權上的主要風險和報酬轉移給買方，(2)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，(3)收入的金額能夠可靠地計量，(4)相關的經濟利益很可能流入企業，(5)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。

(b) 提供勞務收入

本集團按已收或應收的合同或協議價款的公允價值確定提供勞務收入金額。

在(1)提供勞務收入的金額能夠可靠地計量，(2)相關的經濟利益很可能流入企業，(3)交易的完工程度能夠可靠地確定，(4)交易中已發生和將發生的成本能夠可靠地計量時，確認提供勞務收入的實現。本集團於資產負債表日按照完工百分比法確認相關的勞務收入。勞務交易的完工進度按已經提供的勞務佔應提供勞務總量的比例確定。

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

來自客運和貨運服務的票款收入於提供運輸服務完畢時確認為收入。

二 重要會計政策及會計估計(續)

(24) 收入確認(續)

(c) 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，(1)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；(2)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。

(d) 利息收入

利息收入是按借出貨幣資金的時間和實際利率計算確定的。

(e) 無形資產使用費收入

無形資產使用費收入按照有關合同或協議約定的收費時間和方法計算確定。

中期財務報告附註

(金額單位：人民幣元)

二 重要會計政策及會計估計(續)

(25) 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，但不包括政府以投資者身份向本集團投入的資本。政府撥入的投資補助等專項撥款中，國家相關文件規定作為「資本公積」處理的，也屬於資本性投入的性質，不屬於政府補助。

政府補助在能夠滿足政府補助所附條件且能夠收到時予以確認。

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

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

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

(26) 專項儲備

本集團按照國家規定提取的安全生產費，計入當期損益，同時記入專項儲備科目。本集團使用專項儲備時，屬於費用性支出的，直接沖減專項儲備。形成固定資產的，待相關資產達到預定可使用狀態時確認為固定資產，同時按照形成固定資產的成本沖減專項儲備，並確認相同金額的累計折舊。該固定資產在以後期間不再計提折舊。

二 重要會計政策及會計估計(續)

(27) 所得稅

所得稅費用包括當期所得稅和遞延所得稅。

(a) 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。

(b) 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。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。

中期財務報告附註

(金額單位：人民幣元)

二 重要會計政策及會計估計(續)

(27) 所得稅(續)

(b) 遞延所得稅資產及遞延所得稅負債(續)

除與直接計入其他綜合收益或股東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股東權益，以及企業合併產生的遞延所得稅調整商譽的賬面價值外，其餘當期所得稅和遞延所得稅費用或收益計入當期損益。

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

當擁有以淨額結算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。

(28) 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。

(a) 本集團作為承租人核算經營租賃業務

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。

二 重要會計政策及會計估計(續)

(28) 經營租賃和融資租賃(續)

(b) 本集團作為出租人核算經營租賃業務

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。

(c) 本集團作為承租人核算融資租賃業務

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帳價值，將最低租賃付款額作為長期應付款的入帳價值，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。

本集團對未確認融資費用採用實際利率法在租賃期內各個期間進行分攤，並按照借款費用的原則處理(參見附註二、(18))。

(29) 職工薪酬

(a) 短期薪酬

本集團在職工提供服務的會計期間，將實際發生或按規定的基準和比例計提的職工工資、獎金、醫療保險費、工傷保險費和生育保險費等社會保險費和住房公積金，確認為負債，並計入當期損益或相關資產成本。

中期財務報告附註

(金額單位：人民幣元)

二 重要會計政策及會計估計(續)

(29) 職工薪酬(續)

(b) 離職後福利－設定提存計劃

本公司及境內子公司所參與的設定提存計劃是按照中國有關法規要求，本集團員工參加的由政府機構設立管理的社會保障體系中的基本養老保險。基本養老保險的繳費金額按國家規定的基準和比例計算。本集團在職工提供服務的會計期間，將應繳存的金額確認為負債，並計入當期損益或相關資產成本。

同時，本公司的香港子公司按照香港相關條例要求，為所有香港員工按照每月總收入的5%或者某個設定金額的孰低者參加強制性公積金計劃(該設定金額每年進行調整)，相應的支出於發生時計入當期損益或相關資產成本。

(c) 離職後福利－設定受益計劃

本集團部分符合條件的離退休人員及內部退休人員(直至正式退休前)每年可獲得一定金額的補貼。

本集團根據預期累計福利單位法，採用無偏且相互一致的精算假設對有關人口統計變量和財務變量等做出估計，計量設定受益計劃所產生的義務，然後將其予以折現後的現值確認為一項設定受益計劃負債。

本集團將設定受益計劃產生的福利義務歸屬於職工提供服務的期間，對屬於服務成本和設定受益計劃負債的利息費用計入當期損益或相關資產成本，對屬於重新計量設定受益計劃負債所產生的變動計入其他綜合收益。

二 重要會計政策及會計估計(續)

(29) 職工薪酬(續)

(d) 辭退福利

本集團在職工勞動合同到期之前解除與職工的勞動關係，或者為鼓勵職工自願接受裁減而提出給予補償的建議，在下列兩者孰早日，確認辭退福利產生的負債，同時計入當期損益：

- 本集團不能單方面撤回因解除勞動關係計劃或裁減建議所提供的辭退福利時；
- 本集團有詳細、正式的涉及支付辭退福利的重組計劃，並且該重組計劃已開始實施，或已向受其影響的各方通告了該計劃的主要內容，從而使各方形成了對本集團將實施項目重組的合理預期時。

如果該負債預期在年度報告期結束後十二個月內不能完全支付的，且財務影響重大的，本集團採用恰當的折現率，以折現後的金額計量應付職工薪酬。

(30) 股利分配

資產負債表日後，經審議批准的利潤分配方案中擬分配的股利或利潤，不確認為資產負債表日的負債，在附註中單獨披露。

(31) 關聯方

一方控制、共同控制另一方或對另一方施加重大影響，以及兩方或兩方以上同受一方控制、共同控制的，構成關聯方。關聯方可為個人或企業。僅僅同受國家控制而不存在其他關聯方關係的企業，不構成關聯方。

中期財務報告附註

(金額單位：人民幣元)

二 重要會計政策及會計估計(續)

(32) 分部報告

本集團以內部組織結構、管理要求、內部報告制度為依據確定經營分部。如果兩個或多個經營分部存在相似經濟特徵且同時在各單項產品或勞務的性質、生產過程的性質、產品或勞務的客戶類型、銷售產品或提供勞務的方式、生產產品及提供勞務受法律及行政法規的影響等方面具有相同或相似性的，可以合併為一個經營分部。本集團以經營分部為基礎考慮重要性原則後確定報告分部。

本集團在編製分部報告時，分部間交易收入按實際交易價格為基礎計量。編製分部報告所採用的會計政策與編製本集團財務報表所採用的會計政策一致。

(33) 主要會計估計及判斷

編製財務報表時，本集團管理層需要運用估計和假設，這些估計和假設會對會計政策的應用及資產、負債、收入及費用的金額產生影響。實際情況可能與這些估計不同。本集團管理層對估計涉及的關鍵假設和不確定因素的判斷進行持續評估，會計估計變更的影響在變更當期和未來期間予以確認。

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：

應收款項的減值準備

本集團在資產負債表日審閱按攤余成本計量的應收款項，以評估是否出現減值情況，並在出現減值情況時評估減值損失的具體金額。減值的客觀證據包括顯示個別應收款項預計未來現金流量出現大幅下降的可觀察數據、顯示個別應收款項中債務人的財務狀況出現重大負面變動的可觀察數據等事項。如果有證據表明該應收款項價值已恢復，且客觀上與確認該損失後發生的事項有關，則將原確認的減值損失予以轉回。

二 重要會計政策及會計估計(續)

(33) 主要會計估計及判斷(續)

除存貨及金融資產外的其他資產減值

如附註二、(21)所述，本集團在資產負債表日對除存貨及金融資產外的其他資產進行減值評估，以確定資產可收回金額是否下跌至低於其賬面價值。如果情況顯示除存貨及金融資產外的其他資產的賬面價值可能無法全部收回，有關資產便會視為已減值，並相應確認減值損失。

可收回金額是資產(或資產組)的公允價值減去處置費用後的淨額與資產(或資產組)預計未來現金流量的現值兩者之間的較高者。由於本集團不能可靠獲得資產(或資產組)的公開市價，且不能可靠估計資產的公允價值，本集團將預計未來現金流量的現值作為可收回金額。在預計未來現金流量現值時，需要對該資產(或資產組)生產產品的產量、售價、相關經營成本以及計算現值時使用的折現率等作出重大判斷。本集團在估計可收回金額時會採用所有能夠獲得的相關資料，包括根據合理和可支持的假設所作出有關產量、售價和相關經營成本的預測。

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。

投資性房地產、固定資產、無形資產以及長期待攤費用等資產的折舊與攤銷

本集團對投資性房地產、固定資產、無形資產以及長期待攤費用等資產在考慮其殘值後，在使用壽命內計提折舊和攤銷。本集團定期審閱相關資產的使用壽命，以決定將計入每個報告期的折舊和攤銷費用數額。資產使用壽命是本集團根據對同類資產的以往經驗並結合預期的技術改變而確定。如果以前的估計發生重大變化，則會在未來期間對折舊和攤銷費用進行調整。

中期財務報告附註

(金額單位：人民幣元)

二 重要會計政策及會計估計(續)

(33) 主要會計估計及判斷(續)

遞延所得稅資產

在估計未來期間能夠取得足夠的應納稅所得額用以利用可抵扣暫時性差異時，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，並以預期收回該資產期間的適用所得稅稅率為基礎計算並確認相關遞延所得稅資產。本集團需要運用判斷來估計未來取得應納稅所得額的時間和金額，並根據現行的稅收政策及其他相關政策對未來的適用所得稅稅率進行合理的估計和判斷，以決定應確認的遞延所得稅資產的金額。如果未來期間實際產生的利潤的時間和金額或者實際適用所得稅稅率與管理層的估計存在差異，該差異將對遞延所得稅資產的金額產生影響。

離退休福利負債

本集團將未來需向符合條件的離退休人員及內部退休人員支付的福利確認為一項負債。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、退休期間醫療費用等補貼的增長比率和其他因素。儘管本集團管理層認為這些假設是合理的，實際經驗值及假設條件的變化將影響本集團與離職後福利—設定受益計劃相關的費用和負債餘額。

三 稅項

主要稅種及稅率

稅種	計稅基礎	稅率
增值稅	商品銷售收入	13%、17%
增值稅	運輸收入(註1)	免稅、零稅率、3%、11%
增值稅	碼頭倉儲、拯救服務服務收入	6%
增值稅	公路沿線設施及其他 配套設施服務收入(註2)	11%、5%
增值稅	建造合同收入、通行費收入(註2)	11%、3%
營業稅	公路沿線設施及其他 配套設施服務收入(註2)	5%
營業稅	建造合同收入、通行費收入(註2)	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	除跨境運輸收入外的營業收入(註3)	0%、0.05%、0.1%、0.13%
文化事業建設費	廣告業務收入	3%
企業所得稅	應納稅所得額(註4)	20%、25%
香港利得稅	應評稅利潤	16.5%

註1：本集團部分子公司為符合營改增試點條件的單位，自2012年11月1日起按照財政部、國家稅務總局財稅[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》，及財稅[2013]106號《關於將鐵路運輸和郵政業納入營業稅改徵增值稅試點的通知》規定計繳增值稅。其中，對於從事跨境運輸的境內子公司，粵港汽車運輸聯營有限公司(廣州)的跨境運輸收入免繳增值稅，廣東粵利住客運有限公司的跨境運輸收入適用增值稅零稅率；對於從事境內運輸的單位，部分境內運輸收入按照簡易計稅方式計繳增值稅，簡易徵收率為3%，其餘境內運輸收入按照一般計稅方式計繳增值稅，增值稅稅率為11%。

中期財務報告附註

(金額單位：人民幣元)

三 稅項(續)

- 註2：根據國家稅務總局財稅[2016] 36號《關於全面推開營業稅改徵增值稅試點的通知》，自2016年5月1日起，在全國範圍內全面推開營業稅改徵增值稅試點，本集團符合條件的子公司的應稅服務按照規定由繳納營業稅改為繳納增值稅。其中，對於公路沿線設施及其他配套設施承包服務，若服務合同簽訂日期在2016年5月1日前，按照簡易徵收方式計繳增值稅，簡易徵收率為5%；若服務合同簽訂日期在2016年5月1日後，按照一般計稅方式計繳增值稅，增值稅稅率為11%；對於建造合同服務，按照一般計稅方式計繳增值稅，增值稅稅率為11%，根據《建築業營改增稅收指引》，符合特定條件提供的建築服務可按照簡易徵收方式計繳增值稅，簡易徵收率為3%；對於收費橋樑服務，按照簡易徵收方式計繳增值稅，簡易徵收率為3%。
- 註3：本集團廣州地區子公司2015年1月1日起不再計徵堤圍防護費。根據《廣州市財政局廣州市物價局關於停徵我市部分涉企行政事業性收費的通知》(穗財綜[2014] 195號)，廣州市堤圍防護費自2015年1月1日起停徵。停徵起始時間以稅款所屬期為準，如所屬期為2015年1月1日之前，仍應繼續徵收。
- 註4：本集團的子公司連平縣粵運客運有限公司、東源縣燈塔鎮粵運物業租賃有限公司、韶關市喜安交通旅遊社有限公司、韶關市曲江區餐謀天下餐飲服務有限公司、河源市粵支付科技有限公司以及廣東港通運輸有限公司符合小型微利企業條件。自2011年11月29日起，按照財務部、國家稅務總局財稅[2015] 34號《關於小型微利企業所得稅優惠政策有關問題的通知》，自2015年1月1日至2017年12月31日，對年應納稅所得額低於人民幣20萬元(含人民幣20萬元)的小型微利企業，其所得減按50%計入應納稅所得額，按20%的稅率繳納企業所得稅。除上述5家子公司外，本集團的其他中國內地子公司的法定稅率為25%，本年度按照法定稅率執行(2015年：25%)。

四 企業合併及合併中期財務報告

1 本期間通過投資設立取得的新納入合併範圍的子公司

序號	子公司名稱	企業類型	主要經營地	註冊地	業務性質	註冊資本 人民幣元	期末實際出資額 人民幣元	直接及 間接合計 持股比例 (%)	享有的表決 權比例 (%)
1	廣東粵運發展有限公司	境內非金融	中國廣東	中國廣東	境內汽車運輸業	13,000,000.00	13,000,000.00	100	100

2 本期間通過非同—控制下企業合併取得的新納入合併範圍的子公司

序號	子公司名稱	企業類型	主要經營地	註冊地	業務性質	註冊資本 人民幣元	期末實際出資額 人民幣元	直接及 間接合計 持股比例 (%)	享有的表決 權比例 (%)
1	河源市粵支付科技有限公司	境內非金融	中國廣東	中國廣東	智能卡、電子收費 系統研發及銷售	1,000,000.00	1,000,000.00	70	70

中期財務報告附註

(金額單位：人民幣元)

四 企業合併及合併中期財務報告(續)

3 本期發生的非同一控制下企業合併

於購買日2016年1月26日，本集團子公司河源市粵運汽車運輸有限公司以支付現金人民幣1,816,300.00元作為合併成本購買了河源市粵支付科技有限公司70%的權益。

本集團所享有的70%權益在購買日的公允價值為人民幣1,759,821.81元。

河源市粵支付科技有限公司是於2015年8月24日在廣東省河源市成立的公司，主要從事智能卡及電子收費系統的研發和銷售。在被合併之前，最終控股方為河源市河源通智能卡有限公司。

河源市粵支付科技有限公司的主要財務信息如下：

	自2016年1月 26日(購買日)至 2016年6月30日 人民幣元
收入	321,473.26
淨虧損	(489,854.42)
淨現金流入	27,415.71

四 企業合併及合併中期財務報告(續)

3 本期發生的非同一控制下企業合併(續)

可辨認資產和負債的情況：

	2016年1月26日		2015年
	賬面價值 人民幣元	公允價值 人民幣元	12月31日 賬面價值 人民幣元
流動資產	3,372,573.83	3,372,573.83	3,319,501.07
固定資產	1,166,988.45	1,166,988.45	1,240,037.00
其他非流動資產	213,841.35	213,841.35	214,240.00
流動負債	(2,239,372.48)	(2,239,372.48)	(2,179,085.79)
可辨認淨資產	<u>2,514,031.15</u>	<u>2,514,031.15</u>	<u>2,594,692.28</u>

4 境外經營實體主要報表項目的折算匯率

於2016年6月30日，境外經營的子公司資產負債表中的所有資產、負債類項目按期末匯率1港元折合人民幣0.8547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當期平均匯率1港元折合人民幣0.8462元折算。

中期財務報告附註

(金額單位：人民幣元)

五 中期財務報告項目註釋

1 應收賬款

在接納新客戶之前，本集團及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。本集團及本公司根據以往收款經驗和對客戶信貸能力判斷，已過信用期的應收賬款，除已計提壞賬準備的部分外，仍可收回，故未計提壞賬準備。

應收賬款賬齡分析如下：

本集團

2016年6月30日

賬齡	金額 人民幣元	壞賬準備 人民幣元	賬面價值 人民幣元
3個月以內(含3個月)	408,724,254.98	—	408,724,254.98
3個月至6個月內(含6個月)	50,056,939.86	—	50,056,939.86
6個月至1年內(含1年)	84,850,949.17	—	84,850,949.17
1年至2年內(含2年)	39,569,330.69	—	39,569,330.69
2年至3年內(含3年)	3,268,319.69	737,373.72	2,530,945.97
3年以上	136,210,768.25	36,716,010.36	99,494,757.89
合計	<u>722,680,562.64</u>	<u>37,453,384.08</u>	<u>685,227,178.56</u>

五 中期財務報告項目註釋(續)

1 應收賬款(續)

本集團

2015年12月31日

賬齡	金額 人民幣元	壞賬準備 人民幣元	賬面價值 人民幣元
3個月以內(含3個月)	469,553,051.38	—	469,553,051.38
3個月至6個月內(含6個月)	20,695,438.69	—	20,695,438.69
6個月至1年內(含1年)	29,902,804.34	—	29,902,804.34
1年至2年內(含2年)	23,777,777.55	737,373.72	23,040,403.83
2年至3年內(含3年)	5,630,226.68	1,419,584.21	4,210,642.47
3年以上	132,312,075.28	38,230,337.15	94,081,738.13
合計	<u>681,871,373.92</u>	<u>40,387,295.08</u>	<u>641,484,078.84</u>

本集團應收賬款賬齡自應收賬款確認日開始計算。

本公司

2016年6月30日

賬齡	金額 人民幣元	壞賬準備 人民幣元	賬面價值 人民幣元
3個月以內(含3個月)	124,790,761.97	—	124,790,761.97
3個月至6個月內(含6個月)	8,827,126.35	—	8,827,126.35
6個月至1年內(含1年)	81,073,523.92	—	81,073,523.92
1年至2年內(含2年)	18,288,107.95	—	18,288,107.95
2年至3年內(含3年)	620,158.80	—	620,158.80
3年以上	113,273,005.72	31,131,722.46	82,141,283.26
合計	<u>346,872,684.71</u>	<u>31,131,722.46</u>	<u>315,740,962.25</u>

中期財務報告附註

(金額單位：人民幣元)

五 中期財務報告項目註釋(續)

1 應收賬款(續)

本公司

2015年12月31日

賬齡	金額 人民幣元	壞賬準備 人民幣元	賬面價值 人民幣元
3個月以內(含3個月)	108,712,164.17	—	108,712,164.17
3個月至6個月內(含6個月)	445,231.98	—	445,231.98
6個月至1年內(含1年)	24,259,810.90	—	24,259,810.90
1年至2年內(含2年)	2,952,544.29	—	2,952,544.29
2年至3年內(含3年)	3,836,371.92	335,225.00	3,501,146.92
3年以上	109,436,633.80	33,710,408.46	75,726,225.34
合計	<u>249,642,757.06</u>	<u>34,045,633.46</u>	<u>215,597,123.60</u>

本公司應收賬款賬齡自應收賬款確認日開始計算。

2 可供出售金融資產

於2016年6月30日及2015年12月31日，本集團及本公司的可供出售金融資產均為可供出售股權投資。

五 中期財務報告項目註釋(續)

3 固定資產

本集團

	房屋及建築物	建築物裝修	機器設備	電子設備、 辦公設備及其他	運輸設備	碼頭	合計
	人民幣元	人民幣元	人民幣元	人民幣元	人民幣元	人民幣元	人民幣元
賬面原值							
2015年12月31日餘額	793,089,771.33	114,138,270.82	114,896,178.48	197,959,656.08	2,329,041,044.37	90,628,461.88	3,639,753,382.96
本期購置	3,535,213.68	—	661,207.28	6,504,003.30	71,590,480.68	—	82,290,904.94
本期在建工程轉入	12,617,237.46	780,139.12	384,327.66	7,976,119.61	167,991,773.91	—	189,749,597.76
本期投資性房地產轉入	220,801.67	—	—	—	—	—	220,801.67
本期非同一控制下企業合併增加	—	—	—	1,166,988.45	—	—	1,166,988.45
本期外幣報表折算差額	431,585.87	—	21,078.03	138,786.60	4,356,396.96	—	4,947,847.46
本期轉出至投資性房地產	(180,600.00)	—	—	—	—	—	(180,600.00)
本期處置	(2,090,125.03)	—	(341,480.00)	(2,055,386.42)	(39,136,262.13)	—	(43,623,253.58)
2016年6月30日餘額	807,623,884.98	114,918,409.94	115,621,311.45	211,690,167.62	2,533,843,433.79	90,628,461.88	3,874,325,669.66
累計折舊							
2015年12月31日餘額	(168,962,110.90)	(94,637,946.20)	(53,319,808.66)	(137,380,826.77)	(1,036,982,217.98)	(7,793,116.51)	(1,499,076,027.02)
本期計提	(14,198,337.35)	(4,468,655.30)	(5,378,670.39)	(11,841,336.83)	(174,511,719.92)	(1,272,571.72)	(211,671,291.51)
本期投資性房地產轉入	(216,309.07)	—	—	—	—	—	(216,309.07)
本期外幣報表折算差額	(193,874.78)	—	(21,078.03)	(94,988.85)	(3,377,749.93)	—	(3,687,691.59)
本期轉出至投資性房地產	121,926.94	—	—	—	—	—	121,926.94
本期處置轉銷	1,286,624.09	—	338,943.22	1,858,537.48	34,675,853.74	—	38,159,958.53
2016年6月30日餘額	(182,162,081.07)	(99,106,601.50)	(58,380,613.86)	(147,458,614.97)	(1,180,195,834.09)	(9,065,688.23)	(1,676,369,433.72)
減值準備							
2015年12月31日及2016年6月30日餘額	—	—	(875,852.00)	—	—	—	(875,852.00)
賬面價值							
2016年6月30日	625,461,803.91	15,811,808.44	56,364,845.59	64,231,552.65	1,353,647,599.70	81,562,773.65	2,197,080,383.94
2015年12月31日	624,127,660.43	19,500,324.62	60,700,517.82	60,578,829.31	1,292,058,826.39	82,835,345.37	2,139,801,503.94

中期財務報告附註

(金額單位：人民幣元)

五 中期財務報告項目註釋(續)

3 固定資產(續)

於2016年6月30日，本集團已提足折舊仍繼續使用的固定資產原值為人民幣717,461,926.89元(2015年12月31日：人民幣664,020,690.76元)。

於2016年6月30日，本集團賬面價值為人民幣242,039,180.84元(2015年12月31日：人民幣202,384,006.22元)的固定資產已用作銀行借款的抵押物。本期末本集團無其他所有權受到限制的固定資產。

於2016年6月30日，本集團未辦妥產權證書或產權證書未過戶的房屋及建築物賬面價值為人民幣172,198,164.03元(2015年12月31日：人民幣147,707,859.22元)。

本公司

	運輸設備 人民幣元	電子設備、 辦公設備及 其他 人民幣元	房屋及建築物 人民幣元	合計 人民幣元
賬面原值				
2015年12月31日餘額	10,830,857.66	9,679,787.70	3,424,779.00	23,935,424.36
本期購置	416,736.76	46,802.41	—	463,539.17
2016年6月30日餘額	11,247,594.42	9,726,590.11	3,424,779.00	24,398,963.53
累計折舊				
2015年12月31日餘額	(10,322,641.43)	(6,989,831.75)	—	(17,312,473.18)
本期計提	(73,831.32)	(348,423.58)	(171,238.96)	(593,493.86)
2016年6月30日餘額	(10,396,472.75)	(7,338,255.33)	(171,238.96)	(17,905,967.04)
賬面價值				
2016年6月30日	851,121.67	2,388,334.78	3,253,540.04	6,492,996.49
2015年12月31日	508,216.23	2,689,955.95	3,424,779.00	6,622,951.18

五 中期財務報告項目註釋(續)

4 無形資產

本集團

	土地使用的		合作		軟件		海岸線使用權		乘客服務牌照		站場特許		鐵路特許		商標權及其他		合計	
	人民幣元	人民幣元	經營收益權	經營收益權	人民幣元	人民幣元	人民幣元	人民幣元	人民幣元	人民幣元	經營權及收費橋樑	經營權及收費橋樑	使用權及	使用權及	人民幣元	人民幣元	人民幣元	人民幣元
賬面價值																		
2015年12月31日餘額	688,411,650.60	42,747,190.60	28,370,198.15	7,110,000.00	17,562,265.20	387,478,456.26	155,414,347.82	3,675,900.00	1,300,770,008.63									
本期購置	47,540,492.88	—	904,752.94	—	—	—	192,000.00	—	48,637,245.82									
本期非同一控制下企業合併增加	—	—	171,254.68	—	—	—	—	—	171,254.68									
本期外幣報表折算差額	728,960.75	—	—	—	353,635.00	—	—	—	1,082,595.75									
2016年6月30日餘額	706,681,104.23	42,747,190.60	29,446,205.77	7,110,000.00	17,915,900.20	387,478,456.26	155,606,347.82	3,675,900.00	1,350,661,104.88									
累計攤銷																		
2015年12月31日餘額	(81,933,605.14)	(3,901,780.17)	(18,180,976.27)	(1,820,871.20)	—	(194,419,288.95)	(60,545,024.10)	(645,525.91)	(361,447,071.74)									
本期攤銷	(7,326,571.83)	(2,068,224.13)	(1,896,364.27)	(77,633.10)	—	(9,175,265.14)	(7,201,255.63)	(124,152.44)	(27,869,466.54)									
本期外幣報表折算差額	(217,952.11)	—	—	—	—	—	—	—	(217,952.11)									
2016年6月30日餘額	(89,478,129.08)	(5,970,004.30)	(20,077,340.54)	(1,898,504.30)	—	(203,594,554.09)	(67,746,279.73)	(769,678.35)	(389,534,490.39)									
賬面價值																		
2016年6月30日	617,202,975.15	36,777,186.30	9,368,865.23	5,211,495.70	17,915,900.20	183,883,902.17	87,860,068.09	2,906,221.65	961,126,614.49									
2015年12月31日	576,478,045.46	38,845,410.43	10,189,221.88	5,289,128.80	17,562,265.20	193,059,167.31	94,869,323.72	3,030,374.09	939,322,936.89									

中期財務報告附註

(金額單位：人民幣元)

中期財務報告附註

(金額單位：人民幣元)

五 中期財務報告項目註釋(續)

4 無形資產(續)

於2016年6月30日，就本集團發行的2014年公司債券(參見附註五、9)，本集團以賬面價值為人民幣133,718,798.74元的廣深珠高速公路太平互通立交收費權為交通集團提供質押反擔保(2015年12月31日：人民幣142,174,375.66元)。此外，本集團賬面價值為人民幣85,988,647.77元(2015年12月31日：人民幣78,270,052.85元)的無形資產已用作銀行借款的抵押物。本期末本集團無其他所有權受到限制的無形資產。

於2016年6月30日，本集團未辦妥產權證書或產權證書未過戶的土地使用權賬面價值為人民幣45,274,574.54元(2015年12月31日：人民幣3,900,107.80元)。

於2016年6月30日，本集團賬面價值為人民幣36,761,641.08元(2015年12月31日：人民幣36,761,641.08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。

本公司

	軟件 人民幣元	收費橋樑 特許經營權 人民幣元	合計 人民幣元
賬面原值			
2015年12月31日及 2016年6月30日餘額	23,678,820.83	334,103,442.14	357,782,262.97
累計攤銷			
2015年12月31日餘額	(21,874,685.84)	(191,929,066.48)	(213,803,752.32)
本期攤銷	(1,102,785.38)	(8,455,576.92)	(9,558,362.30)
2016年6月30日餘額	(22,977,471.22)	(200,384,643.40)	(223,362,114.62)
賬面價值			
2016年6月30日	701,349.61	133,718,798.74	134,420,148.35
2015年12月31日	1,804,134.99	142,174,375.66	143,978,510.65

五 中期財務報告項目註釋(續)

5 短期借款

		本集團	
		2016年6月30日	2015年12月31日
		人民幣元	人民幣元
信用借款		10,000,000.00	91,300,000.00
抵押借款	註1	9,900,000.00	34,900,000.00
合計	註2	19,900,000.00	126,200,000.00

註1：於2016年6月30日，本集團賬面價值為人民幣1,815,864.36元的投資性房地產用作抵押借款的抵押資產；於2015年12月31日，本集團賬面價值為人民幣1,847,361.44元的投資性房地產和人民幣35,987,071.68元的無形資產用作抵押借款的抵押資產。

註2：本集團本期末持有的短期借款為期限為一年內的銀行借款，年利率為4.35% - 4.60%(2015年12月31日：5.60% - 6.00%)。根據借款協議，本期末本集團無已到期但未償還的短期借款(2015年12月31日：無)。

中期財務報告附註

(金額單位：人民幣元)

五 中期財務報告項目註釋(續)

6 應付賬款

根據原始交易發生日所作的應付賬款賬齡分析如下：

賬齡	本集團		本公司	
	2016年 6月30日	2015年 12月31日	2016年 6月30日	2015年 12月31日
	人民幣元	人民幣元	人民幣元	人民幣元
3個月以內(含3個月)	498,414,885.45	642,421,416.64	76,606,969.68	102,247,698.74
3個月至6個月內(含6個月)	133,548,276.34	47,327,567.67	6,409,536.99	23,957,614.15
6個月至1年內(含1年)	65,990,031.19	38,523,740.82	5,136,375.47	1,451,986.66
1年至2年內(含2年)	25,632,181.83	100,774,641.37	1,339,014.03	6,201,687.37
2年至3年內(含3年)	83,435,668.39	19,019,994.29	2,274,658.45	3,556,686.56
3年以上	27,029,450.45	29,337,878.78	10,561,643.54	9,304,544.91
合計	834,050,493.65	877,405,239.57	102,328,198.16	146,720,218.39

7 一年內到期的非流動負債

	附註五	本集團	
		2016年6月30日 人民幣元	2015年12月31日 人民幣元
一年內到期的長期借款	8	46,807,892.63	69,482,371.94
一年內到期的長期應付款		36,080,616.77	42,749,365.73
一年內到期的遞延收益		36,937,087.49	35,688,674.41
合計		119,825,596.89	147,920,412.08

五 中期財務報告項目註釋(續)

8 長期借款

		本集團	
		2016年 6月30日 人民幣元	2015年 12月31日 人民幣元
信用借款		10,424,217.40	8,307,959.44
抵押借款	註1	202,072,852.76	132,963,310.39
質押借款	註2	—	184,650,000.00
合計	註3	212,497,070.16	325,921,269.83
減：一年內到期的長期借款			
其中：信用借款		2,548,622.53	3,115,077.15
抵押借款		44,259,270.10	66,367,294.79
小計(附註五、7)		46,807,892.63	69,482,371.94
一年後到期的長期借款		165,689,177.53	256,438,897.89
其中：一年後但兩年內到期		34,129,775.94	43,402,151.39
兩年後但五年內到期		131,559,401.59	213,036,746.50

註1：本期末抵押借款的抵押資產類別以及金額，參見附註五、3及4。

註2：本集團子公司廣東省汽車運輸集團(以下簡稱「汽運集團」)分別以持有的子公司廣東省韶關市粵運汽車運輸有限公司和清遠市粵運汽車運輸有限公司各51%的股權作為質押物獲得質押借款。該筆借款已於2016年提前還清。

註3：本集團本期末持有的長期借款均為銀行借款，年利率為4.75% - 7.20%(2015年12月31日：4.75% - 8.30%)。根據借款協議，本期末本集團無已到期但未償還的長期借款(2015年12月31日：無)。

中期財務報告附註

(金額單位：人民幣元)

五 中期財務報告項目註釋(續)

9 應付債券

債券名稱	期限	發行日期	面值總額	折價額	期初已攤銷額	本期折價攤銷額	2016年 6月30日餘額
			人民幣元	人民幣元	人民幣元	人民幣元	人民幣元
2014年公司債券(第一期)	7年	28/09/2015	400,000,000.00	(3,620,513.00)	111,248.91	226,153.92	396,716,889.83
2014年公司債券(第二期)	5年	17/12/2015	380,000,000.00	(3,439,487.00)	17,389.83	315,767.16	376,893,669.99
合計			<u>780,000,000.00</u>	<u>(7,060,000.00)</u>	<u>128,638.74</u>	<u>541,921.08</u>	<u>773,610,559.82</u>

本公司於2015年9月28日公開發行2014年公司債券(第一期)，第一期發行額度為人民幣4億元，期限7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4.20%；於2015年12月17日公開發行2014年公司債券(第二期)，第二期發行額度為人民幣3.8億元，期限5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3.58%。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擔保。同時，本公司以廣深珠高速公路太平互通立交收費權為交通集團提供質押反擔保。

10 其他權益工具

	本集團及本公司	
	2016年6月30日 人民幣元	2015年12月31日 人民幣元
可換股證券	<u>—</u>	<u>281,810,000.00</u>

註1：本公司於2012年12月31日向交通集團發行可換股證券，本金總額為人民幣281,810,000.00元，發行價格即為本金總額。根據相關的《永久次級可換股證券認購協議》，該可換股證券的主要條款如下：

五 中期財務報告項目註釋(續)

10 其他權益工具(續)

(1) 轉換

該可換股證券為永久性，不存在到期日。在符合協議約定及相關法律、法規的情況下，自發行日起的任何時間，交通集團持有的可換股證券可全部或部分轉換為本公司一定數量的內資股股份。自發行日後12個月滿之日起的任何時間，本公司亦可選擇將交通集團持有的全部或部分可換股證券轉換為本公司內資股股份。每股初步換股價格為人民幣2.74元/股，可轉換為內資股股份的數量為本金除以每股換股價格。若本公司發生股本攤薄事件，換股價格將相應進行調整。

(2) 收益分派

交通集團對可換股證券享有收益，按持有的可換股證券本金總額乘以1%的年分派率，並考慮當年可換股證券的實際存續天數計算。當年度收益應該在下一年度9月30日前分派。本公司可酌情選擇向交通集團延期分派收益。就延期分派的收益，本公司不承擔任何額外支付義務。本公司選擇延期的次數不受限制。若本公司選擇延期，需在約定的收益分派日前10日書面通知交通集團延期分派的決定。若可換股證券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可換股證券，本公司可以選擇不分派任何收益。

(3) 權利及索償地位

交通集團不因持有可換股證券而享有作為本公司股東的權利。若本公司進行清算，交通集團作為可換股證券的持有人，其權利及索償地位應：(i) 優先於本公司其他股本類別的索償權；(ii) 落後於本公司所有其他現在及未來優先債權的索償權利及地位；(iii) 與本公司其他普通債權人享有同等的地位。

註2：本公司於2016年2月5日與交通集團簽訂了《永久次級可換股證券認購協議》的補充協議，交通集團對所持本金餘額為人民幣281,810,000.00元的可換股證券行使其所附的換股權，經考慮本公司發生的股本溢價轉增股本以及利潤分配等攤薄事件調整後的換股價格為人民幣1.625333335元/股，可換股數量為173,385,000股，剩餘零碎股份按調整後的換股價格折算為現金人民幣1,580.00元支付給交通集團。於2016年3月24日，上述可換股證券換股已完成有關換股登記手續，全部轉換為本公司內資股股份，本公司新增股本人民幣173,385,000.00元，可換股證券本金與新增股本的差額人民幣108,423,420.00元計入資本公積—股本溢價。

中期財務報告附註

(金額單位：人民幣元)

五 中期財務報告項目註釋(續)

11 未分配利潤

		本集團	
		2016年 1月1日至 6月30日止期間 人民幣元	2015年 1月1日至 6月30日止期間 人民幣元
期初未分配利潤		781,113,221.65	669,480,517.83
加：本期歸屬於母公司股東的淨利潤		175,369,682.50	143,394,302.13
減：本期間批准並宣告分配的以前年度的末期股息	註1	103,980,214.00	62,646,280.05
期末未分配利潤	註2	<u>852,502,690.15</u>	<u>750,228,539.91</u>
其中：本中期資產負債表日後批准並 宣告分配的本中期股息	註3	<u>—</u>	<u>—</u>
歸屬於可換股證券持有者的收益	註4	<u>—</u>	<u>4,227,150.00</u>

		本公司	
		2016年 1月1日至 6月30日止期間 人民幣元	2015年 1月1日至 6月30日止期間 人民幣元
期初未分配利潤		130,547,824.72	230,987,138.34
加：本期淨利潤		46,827,473.41	27,712,365.02
減：本期間批准並宣告分配的以前年度的末期股息	註1	103,980,214.00	62,646,280.05
期末未分配利潤	註5	<u>73,395,084.13</u>	<u>196,053,223.31</u>
其中：本中期資產負債表日後批准 並宣告分配的本中期股息	註3	<u>—</u>	<u>—</u>
歸屬於可換股證券持有者的收益	註4	<u>—</u>	<u>4,227,150.00</u>

五 中期財務報告項目註釋(續)

11 未分配利潤(續)

註1：如附註五、10註2所述，於2016年3月24日，交通集團將所持的全部可換股證券轉換為本公司內資股股份。經2016年6月7日舉行的股東周年大會批准，本公司派發2015年末期股息每股人民幣0.13元(含稅)，按照可換股證券換股後的總股本799,847,800派發2015年度現金股利共計人民幣103,980,214.00元(上年同期：每股人民幣0.15元(含稅)，共計人民幣62,646,280.05元)。

註2：2016年6月30日，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354,949,546.09元(2015年12月31日：人民幣354,949,546.09元)。

註3：董事會並未建議派發2016年中期股息(上年同期：零)。

註4：如附註五、10註1、(2)所述，根據本公司簽署的《永久次級可換股證券認購協議》，本公司需向可換股證券持有者分派收益，年分派率為1%，按可換股證券本金人民幣281,810,000.00元和當年可換股證券實際存續天數計算。

於2015年6月30日，本集團及本公司的期末未分配利潤中歸屬於可換股證券持有者的收益為人民幣4,227,150.00元，為可換股證券於2014年1月1日至2015年6月30日止期間的累計收益。

如附註五、10註2所述，於2016年3月24日，交通集團將所持的全部可換股證券轉換為本公司內資股股份，該等轉換股份已獲派本公司2015年末期股息，本公司不再向交通集團分派可換股證券於2015年1月1日至2016年3月23日止期間按可換股證券本金總額1%計算的收益。於2016年6月30日，本集團及本公司的期末未分配利潤中不再含有歸屬於可換股證券持有者的收益。

註5：於2016年6月30日，本公司可供股東分配的利潤為人民幣73,395,084.13元，於2015年12月31日，本公司可供股東分配的利潤為未分配利潤扣除歸屬於可換股證券持有者累計未分配收益後的金額，為人民幣127,729,724.72元。

中期財務報告附註

(金額單位：人民幣元)

五 中期財務報告項目註釋(續)

12 歸屬於母公司股東權益

	本集團	
	2016年 1月1日至 6月30日止期間 人民幣元	2015年 1月1日至 6月30日止期間 人民幣元
(1) 歸屬於母公司普通股股東的權益	1,952,672,873.80	1,459,971,778.56
(2) 歸屬於母公司其他權益工具持有者的權益		
其中：本金	—	281,810,000.00
期初累計未分配收益	2,818,100.00	2,818,100.00
加：本期應享有的收益及綜合收益總額	—	1,409,050.00
減：當期已分配收益	—	—
轉回不再分配的收益(附註五、11、註4)	(2,818,100.00)	—
期末累計未分配收益	—	4,227,150.00
小計	—	286,037,150.00
歸屬於母公司股東權益合計	1,952,672,873.80	1,746,008,928.56

五 中期財務報告項目註釋(續)

13 財務費用

	本集團		本公司	
	2016年 1月1日至 6月30日止期間 人民幣元	2015年 1月1日至 6月30日止期間 人民幣元	2016年 1月1日至 6月30日止期間 人民幣元	2015年 1月1日至 6月30日止期間 人民幣元
借款、債券及應付款項利息支出	30,269,432.61	33,924,914.65	18,829,039.93	11,255,515.89
其中：借款利息支出	28,823,927.63	25,224,914.65	18,829,039.93	11,255,515.89
減：資本化的利息支出	1,445,504.98	—	—	—
淨利息支出	28,823,927.63	33,924,914.65	18,829,039.93	11,255,515.89
減：利息收入	12,571,903.02	7,855,318.92	9,782,370.97	8,263,105.48
匯兌損失	1,761,081.05	1,118,461.26	1,728,286.77	1,002,612.02
未確認融資費用	678,718.33	182,179.68	—	—
其他	3,794,459.86	2,389,952.86	261,796.92	316,363.32
合計	22,486,283.85	29,760,189.53	11,036,752.65	4,311,385.75

註1：本集團本期間需5年以內償還的銀行借款的利息金額為人民幣13,080,006.55元(2015年同期：人民幣23,381,136.22元)，其他利息支出為人民幣15,743,921.08元(2015年同期：人民幣1,843,778.43元)。

本公司本期間需5年以內償還的銀行借款的利息金額為人民幣3,085,118.85元(2015年同期：人民幣11,255,515.89元)，其他利息支出為人民幣15,743,921.08元(2015年同期：無)。

本集團本期間資本化利息費用為人民幣1,445,504.98元(2015年同期：無)。

本公司本期間無資本化利息費用(2015年同期：無)。

中期財務報告附註

(金額單位：人民幣元)

五 中期財務報告項目註釋(續)

14 投資收益

	本集團		本公司	
	2016年 1月1日至 6月30日止期間 人民幣元	2015年 1月1日至 6月30日止期間 人民幣元	2016年 1月1日至 6月30日止期間 人民幣元	2015年 1月1日至 6月30日止期間 人民幣元
按成本法確認的子公司投資收益	—	—	3,523,199.79	—
按權益法確認聯營企業投資收益	10,603,818.90	632,880.27	8,527,500.00	3,364,000.00
按權益法確認合營企業投資收益	4,757,674.46	2,127,962.38	1,935,496.59	1,069,395.96
處置可供出售金融資產的投資收益	—	4,992,187.49	—	—
其他	(160,618.55)	(229,690.69)	—	—
合計	<u>15,200,874.81</u>	<u>7,523,339.45</u>	<u>13,986,196.38</u>	<u>4,433,395.96</u>
其中：歸屬於母公司股東的按權 益法確認的聯營企業 投資收益/(損失)	<u>10,588,364.27</u>	<u>(790,405.36)</u>	<u>8,527,500.00</u>	<u>3,364,000.00</u>
歸屬於母公司股東的按權益法 確認的合營企業投資收益	<u>4,632,369.76</u>	<u>1,971,811.78</u>	<u>1,935,496.59</u>	<u>1,069,395.96</u>

本集團及本公司對上述投資的投資收益匯回不存在重大限制。

五 中期財務報告項目註釋(續)

15 營業外收入

	本集團		本公司	
	2016年 1月1日至 6月30日止期間 人民幣元	2015年 1月1日至 6月30日止期間 人民幣元	2016年 1月1日至 6月30日止期間 人民幣元	2015年 1月1日至 6月30日止期間 人民幣元
非流動資產處置利得	3,443,866.60	5,316,810.94	—	—
其中：固定資產處置利得	3,418,523.36	5,316,810.94	—	—
政府補助(註)	41,625,205.31	35,262,795.50	—	—
其他	5,206,280.73	5,794,250.58	49,400.00	379,290.30
合計	50,275,352.64	46,373,857.02	49,400.00	379,290.30

註：政府補助主要包括汽運集團根據《城鄉道路客運成品油價格補助專項資金管理暫行辦法》(財建[2009] 1008號)等有關規定收到的燃油補貼款、用於扶持農村客運及公共交通運營的補助款以及根據《國務院辦公廳關於加快新能源汽車推廣應用的指導意見》(國辦發[2014] 35號)等有關規定收到的新能源車購車補貼款。

16 所得稅費用

	本集團		本公司	
	2016年 1月1日至 6月30日止期間 人民幣元	2015年 1月1日至 6月30日止期間 人民幣元	2016年 1月1日至 6月30日止期間 人民幣元	2015年 1月1日至 6月30日止期間 人民幣元
按稅法及相關規定 計算的當年所得稅	86,816,265.18	87,133,058.56	7,809,566.46	8,276,384.54
其中：中國內地	86,668,354.28	86,835,466.46	7,809,566.46	8,276,384.54
香港	147,910.90	297,592.10	—	—
上年少提/(多提)所得稅	861,615.66	1,433,047.18	(72,221.25)	—
遞延所得稅的變動	801,414.77	(934,571.07)	3,304,292.47	(346,921.91)
合計	88,479,295.61	87,631,534.67	11,041,637.68	7,929,462.63

本公司及各子公司適用企業所得稅稅率情況，參見附註三。

中期財務報告附註

(金額單位：人民幣元)

五 中期財務報告項目註釋(續)

17 稅前利潤總額

本期間的稅前利潤總額已扣除／(加上)以下損益：

	本集團	
	2016年 1月1日至 6月30日止期間 人民幣元	2015年 1月1日至 6月30日止期間 人民幣元
固定資產折舊	211,671,291.51	181,855,479.61
投資性房地產折舊	2,424,885.55	2,435,335.11
無形資產攤銷	27,869,466.54	25,351,255.61
長期待攤費用攤銷	4,459,270.84	5,527,025.19
應收款項壞賬準備的轉回	(2,933,911.00)	(1,597,906.65)
租賃支出	77,898,527.71	89,626,983.51

18 每股收益

(1) 基本每股收益

基本每股收益以歸屬於本公司普通股股東的淨利潤除以本公司本期發行在外普通股的加權平均數計算，具體計算過程如下：

	2016年 1月1日至 6月30日止期間 人民幣元	2015年 1月1日至 6月30日止期間 人民幣元
歸屬於本公司股東的淨利潤	175,369,682.50	143,394,302.13
減：歸屬於可換股證券持有者的收益	—	(1,409,050.00)
歸屬於本公司普通股股東的淨利潤	175,369,682.50	141,985,252.13
本期已發行普通股的加權平均數(2015年同期重列)	720,339,800.00	626,462,800.00
基本每股收益(元／股)(2015年同期重列)	0.24	0.23

五 中期財務報告項目註釋(續)

18 每股收益(續)

(1) 基本每股收益(續)

普通股的加權平均數計算過程如下：

	2016年 1月1日至 6月30日止期間 股份數	2015年 1月1日至 6月30日止期間 股份數 重列
期初已發行普通股股數	626,462,800.00	417,641,867.00
股本溢價轉增股本的影響	—	125,292,560.00
派發股票股利的影響	—	83,528,373.00
可換股證券換股的影響	93,877,000.00	—
期末普通股的加權平均數(註)	<u>720,339,800.00</u>	<u>626,462,800.00</u>

註：2015年同期的普通股加權平均數已就2015年9月股本溢價轉增股本及派發股票股利的影響進行重列。本期的普通股加權平均數已考慮可換股證券於2016年3月24日換股的影響。

(2) 稀釋每股收益

稀釋每股收益以歸屬於本公司股東的淨利潤除以調整了稀釋股份影響後的普通股加權平均數計算(即假設於當期期初可換股證券已全部轉換為普通股)，具體計算過程如下：

	2016年 1月1日至 6月30日止期間 人民幣元	2015年 1月1日至 6月30日止期間 人民幣元
歸屬於本公司股東的淨利潤	175,369,682.50	143,394,302.13
普通股加權平均數(稀釋)(2015年同期重列)	799,847,800.00	799,847,800.00
稀釋每股收益(元/股)(2015年同期重列)	<u>0.22</u>	<u>0.18</u>

中期財務報告附註

(金額單位：人民幣元)

五 中期財務報告項目註釋(續)

18 每股收益(續)

(2) 稀釋每股收益(續)

普通股的加權平均數(稀釋)計算過程如下：

	2016年 1月1日至 6月30日止期間 股份數	2015年 1月1日至 6月30日止期間 股份數 重列
期末普通股的加權平均數(註1)	720,339,800.00	626,462,800.00
稀釋調整：		
可換股證券的影響(註2)	79,508,000.00	173,385,000.00
期末普通股的加權平均數(稀釋)	<u>799,847,800.00</u>	<u>799,847,800.00</u>

註1：2015年同期末的普通股加權平均數已就2015年9月股本溢價轉增股本及派發股票股利的影響進行重列。本期末的普通股加權平均數已考慮可換股證券於2016年3月24日換股的影響。

註2：如附註五、10註2所述，於2016年3月24日，交通集團將所持的全部可換股證券轉換為本公司內資股股份。本期末普通股的加權平均數(稀釋)的計算是假設可換股證券於2016年1月1日已全部轉換為普通股。

五 中期財務報告項目註釋(續)

19 現金流量表補充資料

(1) 淨利潤調節為經營活動現金流量

	本集團	
	2016年1月1日 至6月30日 止期間 人民幣元	2015年1月1日 至6月30日 止期間 人民幣元
淨利潤	218,239,197.50	199,961,430.82
加：資產減值轉回	(2,933,911.00)	(1,597,906.65)
固定資產折舊	211,671,291.51	181,855,479.61
投資性房地產折舊	2,424,885.55	2,435,335.11
無形資產攤銷	27,869,466.54	25,351,255.61
長期待攤費用攤銷	4,459,270.84	5,527,025.19
處置固定資產、無形資產和其他長期資產的淨收益	(2,703,423.95)	(4,667,907.28)
財務費用	27,499,440.39	33,928,066.50
投資收益	(15,200,874.81)	(7,523,339.45)
遞延所得稅資產的減少	686,110.55	1,591,764.79
遞延所得稅負債的增加／(減少)	308,312.26	(2,995,199.38)
存貨的增加	(23,651,168.84)	(15,680,929.89)
經營性應收項目的增加	(212,995,690.28)	(261,385,479.29)
經營性應付項目的(減少)／增加	(142,892,420.33)	50,032,237.76
專項儲備的變動	6,499,679.28	4,582,634.95
受限制貨幣資金的變動	1,153,774.09	607,725.57
長期應收款的減少	551,273.97	1,083,528.74
長期應付款的增加／(減少)	4,877,010.23	(2,462,040.08)
經營活動產生的現金流量淨額	105,862,223.50	210,643,682.63

中期財務報告附註

(金額單位：人民幣元)

五 中期財務報告項目註釋(續)

19 現金流量表補充資料(續)

(1) 淨利潤調節為經營活動現金流量(續)

	本公司	
	2016年1月1日 至6月30日 止期間 人民幣元	2015年1月1日 至6月30日 止期間 人民幣元
淨利潤	46,827,473.41	27,712,365.02
加：資產減值轉回	(2,913,911.00)	—
固定資產折舊	593,493.86	478,023.14
無形資產攤銷	9,558,362.30	10,198,025.92
長期待攤費用攤銷	1,378,591.20	662,143.98
處置固定資產、無形資產和其他長期資產的淨損失	—	133,020.31
財務費用	15,425,455.35	11,255,515.89
投資收益	(13,986,196.38)	(4,433,395.96)
遞延所得稅資產減少／(增加)	3,304,292.47	(346,921.91)
存貨的增加	(4,711,998.93)	(16,652,821.45)
專項儲備的變動	35,798.27	—
經營性應收項目的增加	(126,434,162.39)	(50,855,217.28)
經營性應付項目的減少	(78,663,109.69)	(48,390,676.84)
經營活動使用的現金流量淨額	<u>(149,585,911.53)</u>	<u>(70,239,939.18)</u>

五 中期財務報告項目註釋(續)

19 現金流量表補充資料(續)

(2) 現金及現金等價物淨變動情況

	本集團	
	2016年1月1日 至6月30日 止期間 人民幣元	2015年1月1日 至6月30日 止期間 人民幣元
現金的期末餘額(註)	1,522,658,771.44	1,551,095,931.56
減：現金的期初餘額(註)	1,923,407,216.22	1,763,602,999.44
加：現金等價物的期末餘額	—	—
減：現金等價物的期初餘額	—	—
現金及現金等價物淨減少額	<u>(400,748,444.78)</u>	<u>(212,507,067.88)</u>

註：本期末本集團貨幣資金餘額中包括銀行承兌匯票保證金、履約保函保證金、投標保證金以及房改房維修基金等受限制貨幣資金人民幣9,200,614.56元(2015年12月31日：人民幣10,354,388.65元)，已於現金及現金等價物的餘額中扣除。

	本公司	
	2016年1月1日 至6月30日 止期間 人民幣元	2015年1月1日 至6月30日 止期間 人民幣元
現金的期末餘額	1,018,911,901.76	698,451,044.04
減：現金的期初餘額	1,381,281,009.40	843,395,937.87
加：現金等價物的期末餘額	—	—
減：現金等價物的期初餘額	—	—
現金及現金等價物淨減少額	<u>(362,369,107.64)</u>	<u>(144,944,893.83)</u>

中期財務報告附註

(金額單位：人民幣元)

五 中期財務報告項目註釋(續)

19 現金流量表補充資料(續)

(3) 現金和現金等價物分析如下

	本集團	
	2016年 6月30日 人民幣元	2015年 6月30日 人民幣元
(a) 貨幣資金		
— 庫存現金	5,218,633.17	15,872,930.74
— 可隨時用於支付的銀行存款	1,517,440,138.27	1,535,223,000.82
— 使用受限制的貨幣資金	9,200,614.56	9,495,801.83
(b) 期末貨幣資金及現金等價物餘額	1,531,859,386.00	1,560,591,733.39
減：使用受限制的貨幣資金	9,200,614.56	9,495,801.83
(c) 期末可隨時變現的現金及現金等價物餘額	1,522,658,771.44	1,551,095,931.56

	本公司	
	2016年 6月30日 人民幣元	2015年 6月30日 人民幣元
(a) 貨幣資金		
— 庫存現金	569.71	13,250.79
— 可隨時用於支付的銀行存款	1,018,911,332.05	698,437,793.25
(b) 期末貨幣資金及現金等價物餘額	1,018,911,901.76	698,451,044.04
(c) 期末可隨時變現的現金及現金等價物餘額	1,018,911,901.76	698,451,044.04

五 中期財務報告項目註釋(續)

19 現金流量表補充資料(續)

(4) 當期取得子公司的有關信息

	本集團 人民幣元
取得子公司的價格	<u>1,816,300.00</u>
取得子公司支付的現金和現金等價物	1,816,300.00
減：子公司持有的現金和現金等價物	<u>89,569.29</u>
取得子公司支付的現金淨額	<u>1,726,730.71</u>
取得子公司的非現金資產和負債	
流動資產	3,372,573.83
非流動資產	1,380,829.80
流動負債	(2,239,372.48)

- (5) 本集團收到／支付其他與籌資活動有關的現金為本集團對5家關聯企業的相關銀行賬戶的資金進行歸集並統一管理的資金淨增加／減少額。

本公司收到／支付其他與籌資活動有關的現金為本公司對部分子公司的相關銀行賬戶的資金進行歸集並統一管理的資金淨增加／減少額。

該集中管理資金每日收到或劃撥的金額隨本集團及本公司銀行賬戶的存款餘額而變化。鑒於其交易頻繁，本集團及本公司僅披露本期該集中管理資金所支付或收到的現金淨額。

中期財務報告附註

(金額單位：人民幣元)

五 中期財務報告項目註釋(續)

20 分部報告

根據本集團內部組織結構、管理要求及內部報告制度，本集團的經營業務劃分為四個報告分部，分別為汽車運輸及配套服務、高速公路服務、材料物流服務及太平立交。

(1) 分部報告信息

截至2016年6月30日止6個月期間

營業收入

	汽車運輸 及配套服務 人民幣元	高速公路服務 人民幣元	材料物流服務 人民幣元	太平立交 人民幣元	其他 人民幣元	分部 間相互抵減 人民幣元	合計 人民幣元
對外交易收入	1,578,255,074.95	445,308,283.49	1,008,928,921.17	98,066,124.02	1,073,227.53	—	3,131,631,631.16
分部間交易收入	1,395,523.93	5,911,870.80	—	—	5,592,378.02	(12,899,772.75)	—
分部營業收入合計	1,579,650,598.88	451,220,154.29	1,008,928,921.17	98,066,124.02	6,665,605.55	(12,899,772.75)	3,131,631,631.16
營業成本	1,219,898,030.12	296,823,023.68	956,020,467.29	16,786,642.82	2,731,399.08	(6,554,307.22)	2,485,705,255.77
營業利潤	91,344,999.83	96,118,436.59	20,655,061.86	56,283,028.70	486,442.64	(3,570,214.32)	261,317,755.30

截至2015年6月30日止6個月期間

營業收入

	汽車運輸 及配套服務 人民幣元	高速公路服務 人民幣元	材料物流服務 人民幣元	太平立交 人民幣元	其他 人民幣元	分部 間相互抵減 人民幣元	合計 人民幣元
對外交易收入	1,491,052,840.32	389,428,052.19	1,926,064,815.04	90,026,027.01	2,577,380.00	—	3,899,149,114.56
分部間交易收入	5,097,569.83	752,628.91	—	—	3,505,549.00	(9,355,747.74)	—
分部營業收入合計	1,496,150,410.15	390,180,681.10	1,926,064,815.04	90,026,027.01	6,082,929.00	(9,355,747.74)	3,899,149,114.56
營業成本	1,100,835,822.53	279,473,139.28	1,850,799,531.13	16,876,856.72	1,414,825.79	(6,462,561.14)	3,242,937,614.31
營業利潤	108,350,303.01	56,363,680.07	27,286,790.31	50,953,671.74	761,651.07	(449,820.68)	243,266,275.52

於2016年6月30日

	汽車運輸 及配套服務 人民幣元	高速公路服務 人民幣元	材料物流服務 人民幣元	太平立交 人民幣元	其他 人民幣元	分部 間相互抵減 人民幣元	合計 人民幣元
分部資產	5,094,945,254.29	1,147,949,652.44	1,695,108,261.68	3,126,474,695.15	54,069,504.97	(3,604,752,039.85)	7,513,795,328.68
分部負債	2,802,449,176.28	693,914,950.58	1,678,655,527.12	1,541,391,298.52	56,796,452.72	(2,379,791,404.25)	4,393,416,000.97

於2015年12月31日

	汽車運輸 及配套服務 人民幣元	高速公路服務 人民幣元	材料物流服務 人民幣元	太平立交 人民幣元	其他 人民幣元	分部 間相互抵減 人民幣元	合計 人民幣元
分部資產	4,908,948,817.53	1,007,624,881.67	1,860,450,454.13	2,929,153,959.06	41,257,726.58	(3,194,651,186.76)	7,552,784,652.21
分部負債	2,661,212,308.69	625,731,555.87	1,860,639,671.17	1,284,813,824.92	56,536,246.69	(1,982,738,281.18)	4,506,195,326.16

五 中期財務報告項目註釋(續)

20 分部報告(續)

(2) 地區信息

本集團的營業收入均來自於中國內地和中國香港，本期來自中國香港的營業收入為人民幣115,495,067.10元(上年同期：人民幣107,743,985.34元)。於2016年6月30日，本集團中國香港業務所持有的非流動資產為人民幣151,951,794.79元(2015年12月31日：人民幣153,213,352.39元)。

(3) 主要客戶

本集團本期以及去年同期沒有來自單一客戶的收入超過本集團營業收入10%。

21 淨流動資產

	本集團		本公司	
	2016年 6月30日 人民幣元	2015年 12月31日 人民幣元	2016年 6月30日 人民幣元	2015年 12月31日 人民幣元
流動資產	3,143,242,246.54	3,305,199,334.20	2,126,368,277.95	2,088,523,418.54
減：流動負債	2,601,153,872.97	2,698,480,196.35	1,593,929,011.55	1,500,690,733.78
淨流動資產	542,088,373.57	606,719,137.85	532,439,266.40	587,832,684.76

22 總資產減流動負債

	本集團		本公司	
	2016年 6月30日 人民幣元	2015年 12月31日 人民幣元	2016年 6月30日 人民幣元	2015年 12月31日 人民幣元
資產總額	7,513,795,328.68	7,552,784,652.21	3,626,594,386.01	3,589,932,709.48
減：流動負債	2,601,153,872.97	2,698,480,196.35	1,593,929,011.55	1,500,690,733.78
總資產減流動負債	4,912,641,455.71	4,854,304,455.86	2,032,665,374.46	2,089,241,975.70

中期財務報告附註

(金額單位：人民幣元)

六 關聯方關係及交易

1 存在控制關係的關聯方：

本集團的最終控股公司為交通集團。

2 子公司相關信息

除在附註四、1及2中所披露的本期新增的子公司以外，其他子公司信息沒有發生重大變化。

3 與本集團發生交易但不存在控制關係的其他關聯方如下：

	關聯方關係
廣州市通驛雅途高速公路出行服務有限公司	合營公司
廣東省汽車總站有限公司	合營公司
廣東飛達交通工程有限公司	最終控股公司之子公司之聯營公司
陸豐深汕高速公路服務有限公司	聯營公司
深圳粵運投資發展有限公司(以下簡稱「深圳粵運」)	聯營公司
跨境快線巴士管理有限公司	聯營公司
廣東廣江高速客運有限公司	聯營公司
汕頭市潮南粵運天島運輸有限公司	聯營公司
廣東廣業粵運燃氣有限公司	聯營公司
廣州市天河汽車客運站有限公司	聯營公司
廣東省深汕高速客運有限公司	聯營公司

六 關聯方關係及交易(續)

3 與本集團發生交易但不存在控制關係的其他關聯方如下：(續)

	關聯方關係
汕頭市潮陽粵運天島運輸有限公司	聯營公司
汕頭市汽車客運中心站有限公司	聯營公司
江門廣江高速客運有限公司	聯營公司
廣州深佛高速公路有限公司	聯營公司
南方聯合產權交易中心有限責任公司	聯營公司
清遠市中冠發展有限公司	聯營公司
廣東省公路建設有限公司	受同一最終控股公司控制
廣東省路橋建設發展有限公司	受同一最終控股公司控制
廣東東方思維科技有限公司	受同一最終控股公司控制
廣東南粵物流國際貿易有限公司	受同一最終控股公司控制
廣東新粵交通投資有限公司	受同一最終控股公司控制
梅州市粵運汽車運輸有限公司(「梅州粵運」)	受同一最終控股公司控制
廣州粵運投資管理有限公司(「粵運投資管理」)	受同一最終控股公司控制

中期財務報告附註

(金額單位：人民幣元)

六 關聯方關係及交易(續)

3 與本集團發生交易但不存在控制關係的其他關聯方如下：(續)

	關聯方關係
廣東陽江汽車運輸集團有限公司(「陽江汽運」)	受同一最終控股公司控制
廣東博大高速公路有限公司	受同一最終控股公司控制
廣東廣樂高速公路有限公司	受同一最終控股公司控制
廣東河惠高速公路有限公司	受同一最終控股公司控制
廣東江中高速公路有限公司	受同一最終控股公司控制
廣東開陽高速公路有限公司	受同一最終控股公司控制
廣東利通置業投資有限公司	受同一最終控股公司控制
廣東茂湛高速公路有限公司	受同一最終控股公司控制
廣東梅河高速公路有限公司	受同一最終控股公司控制
廣東汕汾高速公路有限公司	受同一最終控股公司控制
廣東省高速公路有限公司	受同一最終控股公司控制
廣東省長大公路工程有限有限公司	受同一最終控股公司控制
廣東台山沿海高速公路有限公司	受同一最終控股公司控制

六 關聯方關係及交易(續)

3 與本集團發生交易但不存在控制關係的其他關聯方如下：(續)

	關聯方關係
廣東西部沿海高速公路珠海段有限公司	受同一最終控股公司控制
廣東陽茂高速公路有限公司	受同一最終控股公司控制
廣東渝湛高速公路有限公司	受同一最終控股公司控制
廣東粵東高速公路實業發展有限公司	受同一最終控股公司控制
廣東粵贛高速公路有限公司	受同一最終控股公司控制
廣東雲梧高速公路有限公司	受同一最終控股公司控制
廣東肇陽高速公路有限公司	受同一最終控股公司控制
廣佛高速公路有限公司	受同一最終控股公司控制
廣深珠高速公路有限公司	受同一最終控股公司控制
廣州新軟計算機技術有限公司	受同一最終控股公司控制
廣州新粵瀝青有限公司	受同一最終控股公司控制
河源河龍高速公路有限公司	受同一最終控股公司控制
京珠高速公路廣珠段有限公司	受同一最終控股公司控制

中期財務報告附註

(金額單位：人民幣元)

六 關聯方關係及交易(續)

3 與本集團發生交易但不存在控制關係的其他關聯方如下：(續)

	關聯方關係
威盛運輸企業有限公司	受同一最終控股公司控制
雲浮市廣雲高速公路有限公司	受同一最終控股公司控制
廣東西部沿海高速公路營運有限公司	受同一最終控股公司控制
廣東深汕西高速公路有限公司	受同一最終控股公司控制
廣東高達物業發展有限公司	受同一最終控股公司控制
廣東省拱北汽車運輸有限責任公司	受同一最終控股公司控制
岐關車路有限公司	受同一最終控股公司控制
廣東省西部沿海高速公路新會段有限公司	受同一最終控股公司控制
威盛貨運有限公司	受同一最終控股公司控制
廣東高速科技投資有限公司	受同一最終控股公司控制
廣東廣惠高速公路有限公司	受同一最終控股公司控制
廣東路路通有限公司	受同一最終控股公司控制
廣東羅陽高速公路有限公司	受同一最終控股公司控制
廣東省佛開高速公路有限公司	受同一最終控股公司控制

六 關聯方關係及交易(續)

3 與本集團發生交易但不存在控制關係的其他關聯方如下：(續)

	關聯方關係
廣東省公路建設物資供應站	受同一最終控股公司控制
廣發運輸有限公司	受同一最終控股公司控制
廣東平興高速公路有限公司	受同一最終控股公司控制
廣東華路交通科技有限公司	受同一最終控股公司控制
廣東潮惠高速公路有限公司	受同一最終控股公司控制
廣東二廣高速公路有限公司	受同一最終控股公司控制
廣東粵嘉高速公路有限公司	受同一最終控股公司控制
廣東包茂高速公路有限公司	受同一最終控股公司控制
岐關旅運(香港)有限公司	受同一最終控股公司控制
肇慶市廣賀高速公路有限公司	受同一最終控股公司控制
廣東寧華高速公路有限公司	受同一最終控股公司控制
廣東省交通開發公司	受同一最終控股公司控制
東莞威盛國際物流有限公司	受同一最終控股公司控制
興寧汽車運輸有限公司	受同一最終控股公司控制

中期財務報告附註

(金額單位：人民幣元)

六 關聯方關係及交易(續)

3 與本集團發生交易但不存在控制關係的其他關聯方如下：(續)

	關聯方關係
廣東晶通公路工程建设集團有限公司	最終控股公司之聯營公司
廣東虎門大橋有限公司	最終控股公司之合營公司
廣東京珠高速公路廣珠北段有限公司	最終控股公司之子公司之聯營公司
佛山廣三高速公路有限公司	最終控股公司之子公司之聯營公司
廣東深汕高速公路東段有限公司	最終控股公司之子公司之聯營公司
江門市江鶴高速公路有限公司	最終控股公司之子公司之聯營公司
深圳惠鹽高速公路有限公司	最終控股公司之子公司之聯營公司
廣東交通電訊有限公司	最終控股公司之子公司之聯營公司
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合營公司
肇慶粵肇公路有限公司	最終控股公司之子公司之合營公司
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

六 關聯方關係及交易(續)

4 本集團與關聯方在本期間發生了如下重大關聯交易

本集團與關聯方發生之關連交易標識如下：

該等關連人士交易亦構成上市規則第14A章所定義之持續關連交易。

β 該等關連人士交易亦構成上市規則第14A章所定義之關連交易。

(a) 銷售、提供勞務及採購、接受勞務

本集團向關聯方購銷、提供和採購、接受勞務的有關明細資料如下：

	2016年 1月1日至 6月30日止期間 人民幣元	2015年 1月1日至 6月30日止期間 人民幣元
(1) 材料物流服務收入		
廣東省長大公路工程有限公司#	197,322,172.23	345,619,186.32
廣東晶通公路工程建設集團有限公司#	24,971,070.78	50,925,370.41
廣州新粵瀝青有限公司#	5,387,879.99	2,550,969.34
合計	227,681,123.00	399,095,526.07

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、合營公司或聯營公司作為業主的建設項目，材料售價一般按照採購成本或限定最高採購價加一定的利潤確定。交通集團及其附屬公司、合營公司或聯營公司作為業主，將項目施工方應付本集團材料採購款從應付項目施工方的工程承包款中代扣後直接支付給本集團。

中期財務報告附註

(金額單位：人民幣元)

六 關聯方關係及交易(續)

4 本集團與關聯方在本期間發生了如下重大關聯交易(續)

(a) 銷售、提供勞務及採購、接受勞務(續)

在本集團供應材料予上述建設項目過程中，因項目施工方同時為本集團的關聯方而形成的與本集團的關聯交易的金額披露如上；因交通集團及其附屬公司作為業主為本集團代扣項目施工方所欠本集團材料採購款而形成的與本集團的關聯方往來餘額披露參見附註六、4(o)「債權債務往來餘額」。

	2016年 1月1日至 6月30日止期間 人民幣元	2015年 1月1日至 6月30日止期間 人民幣元
(2) 高速公路服務區收入		
廣東省長大公路工程有限公司*	1,723,066.51	1,821,146.74
廣東廣珠西線高速公路有限公司*	789,138.88	—
廣深珠高速公路有限公司*	257,534.62	375,801.93
廣東博大高速公路有限公司*	—	409,878.00
廣東省高速公路有限公司*	—	117,660.00
其他*	197,400.01	30,548.21
合計	2,967,140.02	2,755,034.88
(3) 跨境運輸收入		
跨境快線巴士管理有限公司	10,076,071.42	12,134,306.18
(4) 維修收入		
東莞威盛國際物流有限公司	193,233.60	—
梅州粵運*	16,871.79	79,180.28
汕頭市潮南粵運天島運輸有限公司	13,954.69	117,873.92
汕頭市潮陽粵運天島運輸有限公司	11,837.61	—
廣東廣江高速客運有限公司	—	123,614.53
威盛貨運有限公司*	—	17,341.40
合計	235,897.69	338,010.13

六 關聯方關係及交易(續)

4 本集團與關聯方在本期間發生了如下重大關聯交易(續)

(a) 銷售、提供勞務及採購、接受勞務(續)

	2016年 1月1日至 6月30日止期間 人民幣元	2015年 1月1日至 6月30日止期間 人民幣元
(5) 提供其他勞務收入		
深圳粵運*	445,980.46	76,504.87
梅州粵運*	440,951.70	—
京珠高速公路廣珠段有限公司*	378,074.15	384,525.10
興寧汽車運輸有限公司	100,082.72	—
廣東省公路建設有限公司*	88,222.50	—
跨境快線巴士管理有限公司	82,506.94	73,831.68
廣東省拱北汽車運輸有限責任公司*	—	755,681.05
廣州新粵瀝青有限公司*	—	679,496.50
其他	10,695.17	66,009.88
合計	<u>1,546,513.64</u>	<u>2,036,049.08</u>
(6) 拯救服務收入		
廣東省路橋建設發展有限公司*	2,591,031.04	2,034,112.79
廣東省高速公路有限公司*	1,961,848.43	929,500.02
廣東廣樂高速公路有限公司*	1,541,037.72	1,541,037.72
廣東二廣高速公路有限公司*	996,226.44	996,226.44
廣東雲梧高速公路有限公司*	849,905.64	853,527.36
廣東博大高速公路有限公司*	768,453.32	772,981.62
廣東梅河高速公路有限公司*	748,570.74	748,570.74
廣東粵贛高速公路有限公司*	705,660.36	705,660.36
廣東開陽高速公路有限公司*	653,773.61	653,773.61
廣東肇陽高速公路有限公司*	616,181.58	286,752.36

中期財務報告附註

(金額單位：人民幣元)

六 關聯方關係及交易(續)

4 本集團與關聯方在本期間發生了如下重大關聯交易(續)

(a) 銷售、提供勞務及採購、接受勞務(續)

	2016年 1月1日至 6月30日止期間 人民幣元	2015年 1月1日至 6月30日止期間 人民幣元
(6) 拯救服務收入(續)		
廣東粵東高速公路實業發展有限公司#	448,545.73	448,545.73
廣東台山沿海高速公路有限公司#	447,674.04	447,674.04
廣東包茂高速公路有限公司#	423,050.32	—
廣東河惠高速公路有限公司#	417,688.68	417,688.68
廣東陽茂高速公路有限公司#	413,849.04	413,849.04
肇慶市廣賀高速公路有限公司#	401,257.88	—
廣東汕汾高速公路有限公司#	341,690.08	341,690.08
廣東平興高速公路有限公司#	340,875.44	—
廣東西部沿海高速公路珠海段有限公司#	286,752.36	616,181.58
廣東茂湛高速公路有限公司#	280,188.66	280,188.68
廣東深汕西高速公路有限公司#	228,121.80	1,260,470.23
河源河龍高速公路有限公司#	218,391.54	218,391.54
廣東潮惠高速公路有限公司#	217,083.96	—
其他#	234,574.98	234,574.98
合計	16,132,433.39	14,201,397.60

中期財務報告附註

(金額單位：人民幣元)

六 關聯方關係及交易(續)

4 本集團與關聯方在本期間發生了如下重大關聯交易(續)

(a) 銷售、提供勞務及採購、接受勞務(續)

	2016年 1月1日至 6月30日止期間 人民幣元	2015年 1月1日至 6月30日止期間 人民幣元
(7) 租賃收入		
跨境快線巴士管理有限公司	539,045.33	601,696.64
廣深珠高速公路有限公司*	307,807.44	—
廣東新粵交通投資有限公司*	149,390.48	1,849,180.00
廣州市通驛雅途高速公路出行 服務有限公司	—	456,277.00
其他	37,089.42	81,486.00
合計	<u>1,033,332.67</u>	<u>2,988,639.64</u>
(8) 固定資產出售收入		
廣東廣珠西線高速公路有限公司 ^β	—	34,466,136.56

上述(2) - (8)類交易以雙方協議價格計算。

	2016年 1月1日至 6月30日止期間 人民幣元	2015年 1月1日至 6月30日止期間 人民幣元
(9) 物資採購		
廣州新粵瀝青有限公司*	58,969,278.70	17,042,892.74
廣東廣業粵運燃氣有限公司	16,733,061.74	26,260,171.92
合計	<u>75,702,340.44</u>	<u>43,303,064.66</u>

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。

中期財務報告附註

(金額單位：人民幣元)

六 關聯方關係及交易(續)

4 本集團與關聯方在本期間發生了如下重大關聯交易(續)

(a) 銷售、提供勞務及採購、接受勞務(續)

	2016年 1月1日至 6月30日止期間 人民幣元	2015年 1月1日至 6月30日止期間 人民幣元
(10) 服務區管理承包費支出		
廣深珠高速公路有限公司#	8,233,499.16	8,515,458.75
廣東廣珠西線高速公路有限公司#	4,912,945.32	8,933,281.85
廣東廣樂高速公路有限公司#	4,639,031.52	8,849,999.82
廣東粵贛高速公路有限公司#	4,222,895.67	4,320,419.09
廣東省路橋建設發展有限公司#	4,036,180.51	3,647,222.79
廣東開陽高速公路有限公司#	3,330,722.92	3,651,663.80
廣東雲梧高速公路有限公司#	2,258,748.06	2,212,836.28
廣東省高速公路有限公司#	2,201,116.91	2,862,246.99
廣東梅河高速公路有限公司#	1,996,238.98	1,828,200.00
廣東陽茂高速公路有限公司#	1,945,660.25	1,861,149.06
廣東深汕西高速公路有限公司#	1,875,606.67	2,746,006.63
廣東省公路建設有限公司#	1,870,458.04	2,336,433.94
廣東博大高速公路有限公司#	1,786,389.24	1,265,740.72
廣東茂湛高速公路有限公司#	1,535,819.61	1,417,291.86
廣東江中高速公路有限公司#	1,435,271.37	1,437,600.00
廣佛高速公路有限公司#	1,256,999.01	1,122,447.32
廣東渝湛高速公路有限公司#	1,238,678.83	1,271,225.77
廣東二廣高速公路有限公司#	1,232,484.54	1,623,517.40
廣東汕汾高速公路有限公司#	1,046,996.16	1,003,144.28

六 關聯方關係及交易(續)

4 本集團與關聯方在本期間發生了如下重大關聯交易(續)

(a) 銷售、提供勞務及採購、接受勞務(續)

	2016年 1月1日至 6月30日止期間 人民幣元	2015年 1月1日至 6月30日止期間 人民幣元
(10) 服務區管理承包費支出(續)		
廣東省佛開高速公路有限公司*	1,009,000.02	1,009,000.02
廣東肇陽高速公路有限公司*	944,750.04	565,791.67
廣東包茂高速公路有限公司*	908,129.52	—
京珠高速公路廣珠段有限公司*	881,600.00	964,112.59
廣東河惠高速公路有限公司*	850,640.17	681,924.48
河源河龍高速公路有限公司*	793,689.71	758,225.58
廣東西部沿海高速公路珠海段有限公司*	681,453.98	567,600.00
廣東平興高速公路有限公司*	632,450.04	—
雲浮市廣雲高速公路有限公司*	617,216.97	613,548.18
肇慶粵肇公路有限公司*	600,000.00	616,976.99
廣東潮惠高速公路有限公司*	409,482.48	—
廣東粵東高速公路實業發展有限公司*	379,690.45	469,736.12
廣東虎門大橋有限公司*	356,896.03	158,298.17
廣東台山沿海高速公路有限公司*	299,291.06	257,200.02
佛山廣三高速公路有限公司	184,080.61	150,419.29
廣東粵嘉高速公路有限公司*	131,295.57	114,450.00
廣東京珠高速公路廣珠北段有限公司*	—	92,071.82
廣州深佛高速公路有限公司*	—	685,361.68
其他*	64,542.80	37,068.40
合計	<u>60,799,952.22</u>	<u>68,647,671.36</u>

中期財務報告附註

(金額單位：人民幣元)

六 關聯方關係及交易(續)

4 本集團與關聯方在本期間發生了如下重大關聯交易(續)

(a) 銷售、提供勞務及採購、接受勞務(續)

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。

	2016年 1月1日至 6月30日止期間 人民幣元	2015年 1月1日至 6月30日止期間 人民幣元
(11) 租賃支出		
粵運投資管理*	850,908.00	850,908.00
廣東高達物業發展有限公司*	—	684,188.11
廣深珠高速公路有限公司*	—	307,807.44
廣東深汕西高速公路有限公司*	—	15,000.00
合計	850,908.00	1,857,903.55
(12) 維護修理費支出		
廣東虎門大橋有限公司*	300,000.00	300,000.00
(13) 接受勞務		
廣東虎門大橋有限公司*	2,350,000.00	2,350,000.00
廣東新粵交通投資有限公司*	398,343.06	321,756.53
廣州新軟計算機技術有限公司*	323,245.98	—
廣東高達物業發展有限公司*	—	645,909.71
廣東華路交通科技有限公司*	—	280,000.00
其他*	227,255.08	198,109.74
合計	3,298,844.12	3,795,775.98

上述(11) - (13)類交易以雙方協議價格計算。

六 關聯方關係及交易(續)

4 本集團與關聯方在本期間發生了如下重大關聯交易(續)

(b) 資金拆出

關聯方	年利率	2016年		2016年		拆借期限
		1月1日餘額 人民幣元	本期借出金額 人民幣元	本期收回金額 人民幣元	6月30日餘額 人民幣元	
廣州市通驛雅途高速公路出行 服務有限公司 (附註六·4(o)註1)	5.40%/4.35%	2,000,000.00	—	—	2,000,000.00	07/10/2014- 31/12/2016

本集團對廣州市通驛雅途高速公路出行服務有限公司於2014年10月7日的拆出資金人民幣2,000,000.00元原於2016年6月30日到期，雙方達成展期協議將拆借期限展期至2016年12月31日，且自2016年7月1日起按年利率4.35%計息。

本集團資金拆出的相關利息收入見附註六·4(d)。

(c) 資金池安排

根據有關協議，本集團對5家關聯企業的相關銀行賬戶(以下簡稱「資金池賬戶」)的資金進行歸集並統一管理。上述資金歸集在本集團「其他應付款」項目中核算，按銀行活期存款利率計息。該等關聯方的資金池賬戶的資金餘額見附註六·4(o)「其他應付款—資金池餘額」項目；相應利息支出見附註六·4(d)。

中期財務報告附註

(金額單位：人民幣元)

六 關聯方關係及交易(續)

4 本集團與關聯方在本期間發生了如下重大關聯交易(續)

(d) 利息收入和利息支出

	2016年 1月1日至 6月30日止期間 人民幣元	2015年 1月1日至 6月30日止期間 人民幣元
利息收入		
汕頭市潮南粵運天島運輸有限公司	—	18,616.66
廣州市通驛雅途高速公路出行服務有限公司	50,943.40	54,000.00
合計	50,943.40	72,616.66

	2016年 1月1日至 6月30日止期間 人民幣元	2015年 1月1日至 6月30日止期間 人民幣元
利息支出		
納入集團資金池單位	33,341.67	5,803.75

上述交易按雙方協議價格計算。

(e) 接受信息系統開發維護服務

	2016年 1月1日至 6月30日止期間 人民幣元	2015年 1月1日至 6月30日止期間 人民幣元
廣東飛達交通工程有限公司*	668,389.62	—
廣東東方思維科技有限公司*	210,000.00	137,539.62
合計	878,389.62	137,539.62

上述交易按雙方協議價格計算。

六 關聯方關係及交易(續)

4 本集團與關聯方在本期間發生了如下重大關聯交易(續)

(f) 貨運業務外包

於2014年7月30日，本集團子公司粵港汽車運輸聯營有限公司(香港)與威盛運輸企業有限公司簽訂貨運承包經營合同。據此，粵港汽車運輸聯營有限公司(香港)將貨運業務外包予威盛運輸企業有限公司，合同期限為自2014年8月1日至2015年2月28日，承包費由雙方協商確定，每月為港幣51.67萬元。

於2015年2月26日，本集團子公司粵港汽車運輸聯營有限公司(香港)與威盛運輸企業有限公司簽訂貨運承包經營合同，合同期限為自2015年3月1日至2017年12月31日，承包費由雙方協商確定，每月為港幣51.67萬元，同時粵港汽車運輸聯營有限公司(香港)需要代威盛運輸企業有限公司墊付貨運外包業務發生的費用。截至2015年6月30日，粵港汽車運輸聯營有限公司(香港)根據貨運承包經營合同的貨運外包收入為人民幣3,362,016.18元，墊付貨運外包業務發生的費用為人民幣8,973,527.90元，交易總額合計人民幣12,335,544.08元。

截至2016年6月30日止六個月，粵港汽車運輸聯營有限公司(香港)根據貨運承包經營合同的貨運外包收入為人民幣3,820,021.19元，墊付貨運外包業務發生的費用為人民幣5,793,788.10元，交易總額合計人民幣9,613,809.29元。

(g) 客運業務外包

於2014年7月30日，威盛運輸企業有限公司與粵港汽車運輸聯營有限公司(香港)簽訂客運承包經營合同。據此，威盛運輸企業有限公司將客運業務外包予粵港汽車運輸聯營有限公司(香港)，合同期限為自2014年8月1日至2015年2月28日，承包費由雙方協商確定，每月為港幣25萬元。

於2015年2月26日，威盛運輸企業有限公司與粵港汽車運輸聯營有限公司(香港)簽訂客運承包經營合同，合同期限為自2015年3月1日至2017年12月31日，承包費由雙方協商確定，每月為港幣25萬元；同時威盛運輸企業有限公司需要代粵港汽車運輸聯營有限公司(香港)墊付客運外包業務發生的費用。截至2015年6月30日，粵港汽車運輸聯營有限公司(香港)根據客運承包經營合同的汽運外包支出為人民幣2,053,914.75元，墊付汽運外包業務發生的費用為人民幣3,727,319.13元，交易總額合計人民幣5,781,233.88元。

中期財務報告附註

(金額單位：人民幣元)

六 關聯方關係及交易(續)

4 本集團與關聯方在本期間發生了如下重大關聯交易(續)

(g) 客運業務外包(續)

截至2016年6月30日止六個月，粵港汽車運輸聯營有限公司(香港)根據客運承包經營合同的汽運外包支出為人民幣2,235,553.48元，墊付汽運外包業務發生的費用為人民幣4,370,770.67元，交易總額合計人民幣6,606,324.15元。

(h) 受託管理

管理費收入

粵運投資管理*

2016年 1月1日至 6月30日止期間 人民幣元	2015年 1月1日至 6月30日止期間 人民幣元
3,758,716.98	3,831,000.00

2014年12月30日，本公司和粵運投資管理簽訂協議，粵運投資管理委託本公司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，委託管理期限至2015年12月31日，年度託管費用為人民幣7,662,000.00元。同時，本公司、粵運投資管理和汽運集團三方共同簽訂轉委託協議，本公司將上述委託管理合同中委託管理事務轉委託汽運集團處理，轉委託期限自2015年1月1日起至2015年12月31日。轉委託後，本公司在原委託管理合同中的權利義務由汽運集團繼承。2015年12月30日，本公司和粵運投資管理簽訂協議，延長委託管理期限至2018年12月31日，年度託管費用為人民幣7,662,000.00元。

(i) 商標權及線路牌照的許可使用

汽運集團於本期及上年同期將「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。

(j) 過橋過路費

本集團下屬提供運輸服務的公司提供運輸服務時向交通集團下屬的路橋公司按當地政府及物價部門共同制定和公佈的收費標準支付過路過橋費。

六 關聯方關係及交易(續)

4 本集團與關聯方在本期間發生了如下重大關聯交易(續)

(k) 物業委託管理服務

	2016年 1月1日至 6月30日止期間 人民幣元	2015年 1月1日至 6月30日止期間 人民幣元
粵運投資管理*	<u>3,780,103.64</u>	<u>3,550,308.25</u>

2012年6月19日，粵運投資管理與本集團下屬子公司廣東運興物業管理有限公司(以下簡稱「廣東運興」)簽訂物業委託管理協議，粵運投資管理委任廣東運興就粵運大廈提供物業管理服務，期限由2012年6月1日到2014年5月31日。廣東運興可向粵運大廈用戶收取管理費及其他有關費用作為物業委託管理費。2014年5月29日，粵運投資管理與廣東運興續簽物業管理委託協議，延長委託管理期限至2016年12月31日。

(l) 關聯方擔保

本公司於2015年9月28日公開發行2014年公司債券(第一期)，發行額度為人民幣4億元，期限7年，票面利率4.20%，於2015年12月21日公開發行2014年公司債券(第二期)，發行額度為人民幣3.8億元，期限5年，票面利率3.58%。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擔保。同時，本公司以廣深珠高速公路太平互通立交收費權為交通集團提供質押反擔保。

本集團子公司汽運集團於2012年發行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。截至2015年12月31日，汽運集團已償清本息。

中期財務報告附註

(金額單位：人民幣元)

六 關聯方關係及交易(續)

4 本集團與關聯方在本期間發生了如下重大關聯交易(續)

(m) 服務區資產交易

本集團子公司廣東通驛高速公路服務區有限公司(「通驛」)於2015年12月29日與廣東省高速公路有限公司訂立資產交易合同，以人民幣57,736,000.00元的代價向廣東省高速公路有限公司收購鮎門服務區內的土地及附屬建築物，資產交易合同於2016年1月1日生效。截至2016年6月30日，廣東通驛高速公路服務區有限公司已經全額支付交易價款人民幣57,736,000.00元。截至本報告日，本集團收購的鮎門服務區內的土地及附屬建築物相關財產權屬證書尚在辦理過程中。

(n) 可換股證券換股

本公司於2016年2月5日與交通集團簽訂了《永久次級可換股證券認購協議》的補充協議，交通集團對所持本金餘額為人民幣281,810,000.00元的可換股證券行使其所附的換股權，經考慮本公司發生的股本溢價轉增股本以及利潤分配等攤薄事件調整後的換股價格為人民幣1.625333335元/股，可換股數量為173,385,000股，剩餘零碎股份按調整後的換股價格折算為現金人民幣1,580.00元支付給交通集團。於2016年3月24日，上述可換股證券換股已完成有關換股登記手續，全部轉換為本公司內資股股份，本公司新增股本人民幣173,385,000.00元，可換股證券本金與新增股本的差額人民幣108,423,420.00元計入資本公積—股本溢價。

(o) 債務債權往來餘額

科目	關聯方名稱	2016年	2015年
		6月30日	12月31日
		人民幣元	人民幣元
應收賬款	廣東新粵交通投資有限公司	55,678,327.44	55,653,027.44
	廣東寧華高速公路有限公司	47,669,117.73	7,473,395.92
	廣東省高速公路有限公司	44,519,891.05	11,752,608.05
	廣東雲梧高速公路有限公司	25,650,029.34	25,650,029.37

六 關聯方關係及交易(續)

4 本集團與關聯方在本期間發生了如下重大關聯交易(續)

(o) 債務債權往來餘額(續)

科目	關聯方名稱	2016年 6月30日 人民幣元	2015年 12月31日 人民幣元
應收賬款(續)	廣東虎門大橋有限公司	18,637,189.96	6,286,604.81
	廣東包茂高速公路有限公司	17,358,747.79	24,358,318.25
	廣東廣樂高速公路有限公司	12,405,933.51	10,864,895.79
	廣東省長大公路工程有限公司	11,214,653.40	11,181,518.80
	廣東平興高速公路有限公司	7,248,471.19	7,528,043.61
	廣東晶通公路工程建設集團有限公司	4,157,263.40	12,150,210.25
	粵運投資管理	3,847,500.00	—
	肇慶市廣賀高速公路有限公司	3,354,376.98	2,953,119.10
	廣州新粵瀝青有限公司	3,229,337.08	1,615,596.27
	廣東省公路建設有限公司	2,722,058.71	63,662.32
	交通集團	1,397,400.00	1,200,000.00
	廣東肇陽高速公路有限公司	1,392,258.83	2,017,351.27
	廣東博大高速公路有限公司	662,750.24	400,001.00
	廣東省路橋建設發展有限公司	291,511.42	1,688,689.04
	廣東廣珠西線高速公路有限公司	109,867.04	109,867.04
	廣東梅河高速公路有限公司	21,998.00	1,622,093.97
	跨境快線巴士管理有限公司	—	1,416,883.76
	廣州市天河汽車客運站有限公司	—	1,333,380.28
	其他	3,199,444.62	3,599,097.89
	合計	264,768,127.73	190,918,394.23

中期財務報告附註

(金額單位：人民幣元)

六 關聯方關係及交易(續)

4 本集團與關聯方在本期間發生了如下重大關聯交易(續)

(o) 債務債權往來餘額(續)

科目	關聯方名稱	2016年	2015年
		6月30日 人民幣元	12月31日 人民幣元
應付賬款	廣東省高速公路有限公司	16,594,112.69	14,886,904.52
	廣州新粵瀝青有限公司	9,203,241.08	23,234,686.93
	廣東省佛開高速公路有限公司	7,231,166.71	6,222,166.69
	廣東新粵交通投資有限公司	7,201,993.19	6,952,651.81
	廣東汕汾高速公路有限公司	6,462,286.12	5,567,002.44
	廣東廣業粵運燃氣有限公司	5,588,897.01	855,307.64
	廣東開陽高速公路有限公司	4,826,617.34	1,153,453.73
	廣東粵東高速公路實業發展有限公司	4,519,690.45	4,264,964.93
	廣東粵贛高速公路有限公司	4,222,895.67	232,356.95
	廣東深汕西高速公路有限公司	4,203,880.17	2,343,157.82
	廣深珠高速公路有限公司	3,957,449.31	7,975,950.71
	廣東虎門大橋有限公司	3,036,896.04	—
	廣東雲梧高速公路有限公司	2,258,748.06	58,748.04
	廣東省公路建設有限公司	2,117,869.24	14,268,836.22
	廣東肇陽高速公路有限公司	2,044,750.04	1,100,000.00
	廣東陽茂高速公路有限公司	1,945,660.25	—
廣東省長大公路工程有限公司	1,846,279.44	1,846,279.44	
廣東博大高速公路有限公司	1,569,583.75	6,633,740.65	

六 關聯方關係及交易(續)

4 本集團與關聯方在本期間發生了如下重大關聯交易(續)

(o) 債務債權往來餘額(續)

科目	關聯方名稱	2016年 6月30日 人民幣元	2015年 12月31日 人民幣元
應付賬款(續)	廣東茂湛高速公路有限公司	1,535,819.61	—
	廣東二廣高速公路有限公司	1,426,009.01	196,752.41
	廣佛高速公路有限公司	1,256,999.01	1,389,570.80
	廣東渝湛高速公路有限公司	1,238,678.83	62,289.24
	廣東包茂高速公路有限公司	908,129.52	—
	京珠高速公路廣珠段有限公司	881,600.00	2,009,471.30
	廣東省路橋建設發展有限公司	665,120.04	12,399,212.05
	廣東河惠高速公路有限公司	656,400.89	1,104,186.95
	岐關車路有限公司	645,594.20	505,661.60
	廣東平興高速公路有限公司	632,450.04	—
	肇慶粵肇公路有限公司	600,000.00	2,662.30
	廣東梅河高速公路有限公司	168,038.98	95,038.77
	廣東廣珠西線高速公路有限公司	60,000.00	81,730.70
	廣東廣樂高速公路有限公司	—	282,182.97
	其他	4,106,911.36	3,022,676.99
	合計	<u>103,613,768.05</u>	<u>118,747,644.60</u>

中期財務報告附註

(金額單位：人民幣元)

六 關聯方關係及交易(續)

4 本集團與關聯方在本期間發生了如下重大關聯交易(續)

(o) 債務債權往來餘額(續)

科目	關聯方名稱	2016年 6月30日 人民幣元	2015年 12月31日 人民幣元
預付款項	廣州新粵瀝青有限公司	180,619,375.54	41,961,706.40
	廣東省路橋建設發展有限公司	5,362,967.13	1,997,479.08
	廣東廣樂高速公路有限公司	4,356,848.51	—
	廣東廣珠西線高速公路有限公司	4,040,895.86	4,216,987.33
	廣東廣業粵運燃氣有限公司	3,044,991.24	3,122,957.57
	廣東梅河高速公路有限公司	1,650,000.00	178,200.00
	廣東江中高速公路有限公司	1,241,390.52	—
	其他	1,620,566.74	1,208,476.88
	合計	<u>201,937,035.54</u>	<u>52,685,807.26</u>
預收款項	廣東羅陽高速公路有限公司	46,401,459.45	25,687,266.37
	廣東省公路建設有限公司	44,832,113.31	42,820,289.98
	廣東潮惠高速公路有限公司	22,432,783.52	69,898,663.20
	廣東省路橋建設發展有限公司	15,127,297.20	—
	廣東西部沿海高速公路珠海段有限公司	2,153,282.88	2,153,282.88
	廣東省高速公路有限公司	80,603.04	1,436,243.06
	其他	1,168,731.25	1,163,831.54
		合計	<u>132,196,270.65</u>

六 關聯方關係及交易(續)

4 本集團與關聯方在本期間發生了如下重大關聯交易(續)

(o) 債務債權往來餘額(續)

科目	關聯方名稱	2016年 6月30日 人民幣元	2015年 12月31日 人民幣元
其他應收款	廣東新粵交通投資有限公司	13,685,749.84	13,685,749.84
	威盛運輸企業有限公司	8,131,102.32	3,685,123.35
	岐關車路有限公司	12,626,138.08	13,167,066.55
	陽江汽運	10,658,084.15	10,649,599.98
	廣東省長大公路工程有限公	5,358,997.42	5,649,788.07
	汕頭市汽車客運中心站有限公	4,875,079.46	4,771,668.79
	廣東省路橋建設發展有限公	3,691,229.95	3,373,224.91
	粵運投資管理	2,449,157.68	5,141,208.68
	廣州市通驛雅途高速公路出行服務有限公司(註1)	2,000,000.00	2,000,000.00
	汕頭市潮南粵運天島運輸有限公	1,856,911.91	1,752,957.48
	廣發運輸有限公司	1,643,254.00	1,643,254.00
	廣東廣珠西線高速公路有限公	1,542,000.00	3,331,138.88
	岐關旅運(香港)有限公司	1,467,812.01	1,467,812.01
	江門廣江高速客運有限公司	1,449,000.00	1,659,000.00
	廣東利通置業投資有限公司	1,382,256.00	1,382,256.00
	清遠市中冠發展有限公司	1,344,057.79	—

中期財務報告附註

(金額單位：人民幣元)

六 關聯方關係及交易(續)

4 本集團與關聯方在本期間發生了如下重大關聯交易(續)

(o) 債務債權往來餘額(續)

科目	關聯方名稱	2016年	2015年
		6月30日	12月31日
		人民幣元	人民幣元
其他應收款 (續)	廣東廣業粵運燃氣有限公司	1,119,419.57	1,068,264.55
	汕頭市潮陽粵運天島運輸有限公司	1,115,664.53	1,137,547.55
	廣深珠高速公路有限公司	1,112,389.02	1,178,734.31
	廣東省拱北汽車運輸有限責任公司	1,020,489.71	1,446,571.70
	廣東茂湛高速公路有限公司	1,000,000.00	1,000,000.00
	深圳粵運	127,722.65	4,293,852.13
	廣州市天河汽車客運站有限公司	31,290.00	108,440.00
	廣佛高速公路有限公司	30,000.00	30,000.00
	南方聯合產權交易中心有限責任公司	—	15,000,000.00
	其他	7,591,513.36	7,185,101.51
合計	<u>87,309,319.45</u>	<u>105,808,360.29</u>	

註1：該應收款項包括本集團下屬子公司廣東通驛高速公路服務區有限公司為其合營公司廣州市通驛雅途高速公路出行服務有限公司提供借款人民幣2,000,000.00元，詳見附註六、4(b)。

六 關聯方關係及交易(續)

4 本集團與關聯方在本期間發生了如下重大關聯交易(續)

(o) 債務債權往來餘額(續)

科目	關聯方名稱	2016年	2015年
		6月30日 人民幣元	12月31日 人民幣元
其他應付款	交通集團	2,944,346.83	2,962,647.78
	廣州新粵滙青有限公司	2,700,000.00	2,700,000.00
	廣東新粵交通投資有限公司	1,793,986.36	1,707,233.72
	粵運投資管理	1,008,287.00	—
	威盛運輸企業有限公司	710,917.15	1,023,338.92
	廣東廣珠西線高速公路有限公司	643,417.80	1,749,067.60
	廣東利通置業投資有限公司	—	1,377,946.00
	其他	1,495,921.51	2,700,421.45
	小計	11,296,876.65	14,220,655.47
其他應付款 — 資金池 餘額	廣東省深汕高速客運有限公司	4,951,935.43	3,388,655.80
	廣東廣江高速客運有限公司	2,037,844.33	1,354,854.31
	廣東省汽車總站有限公司	1,052,169.68	1,050,473.62
	其他	1,990.50	1,990.50
	小計	8,043,939.94	5,795,974.23
	合計	19,340,816.59	20,016,629.70
應付股利	廣東新粵交通投資有限公司	2,780,436.84	2,780,436.84
	交通集團	77,070,214.00	—
	合計	79,850,650.84	2,780,436.84

中期財務報告附註

(金額單位：人民幣元)

六 關聯方關係及交易(續)

4 本集團與關聯方在本期間發生了如下重大關聯交易(續)

(o) 債務債權往來餘額(續)

科目	關聯方名稱	2016年 6月30日 人民幣元	2015年 12月31日 人民幣元
長期應付款	廣東省交通開發公司	—	1,668,740.00
其他非流動 資產	廣州廣珠西線高速公路有限公司 廣州市天河汽車客運站有限公司	34,211,612.71 9,600,000.00	35,043,576.91 9,600,000.00
	合計	43,811,612.71	44,643,576.91
應收股利	廣州市天河汽車客運站有限公司	—	2,785,352.51

(p) 關鍵管理人員報酬

	2016年 1月1日至 6月30日止期間 人民幣元	2015年 1月1日至 6月30日止期間 人民幣元
關鍵管理人員報酬	3,512,340.47	2,836,144.35

中期財務報告附註

(金額單位：人民幣元)

七 承諾事項

	2016年 6月30日 人民幣元	2015年 12月31日 人民幣元
已簽約但尚未於中期財務報告中確認的資本承諾		
— 購建長期資產承諾	62,898,591.13	84,911,537.24
已批准但未簽約的資本承諾	34,879,900.00	24,421,600.00
合計	<u>97,778,491.13</u>	<u>109,333,137.24</u>