



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)



粵運快件中心

中期報告

2017



售票 物流 旅游 超市

网上飞 FLY-E 巴士

广东交通集团

粤运能源

98# (v)
95# (v)
92# (v)
0# (v)
润滑油
微信支付 支付宝

粤运能源

粤运能源

粤运能源



旅运服务中心
旅游包车 定制包车
旅运专线 客服咨询
服务热线: 0660-3397755 业务电话: 13428222200 13509068988



粤运能源



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	28
未經審計的中期財務報告	
審閱報告	37
合併資產負債表	38
資產負債表	41
合併利潤表	44
利潤表	46
合併現金流量表	47
現金流量表	50
合併股東權益變動表	53
股東權益變動表	55
中期財務報告附註	57

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，成立於1999年，2005年於香港聯合交易所有限公司主板上市(股份代號：03399)。公司目前總股本約799,847,800股，其控股股東廣東省交通集團有限公司(「交通集團」)持有其約74.12%的股份，H股股東持有其約25.88%的股份。公司被摩根士丹利資本國際納入MSCI中國小型股指數成份股，2014-2016年連續三年被評為「最具投資價值上市公司」，2016年獲評中國證券金紫荊獎「十三五最具投資價值上市公司」。

按照本公司「十三五」發展戰略，公司目前從事的業務劃分為：

出行服務板塊：

- 道路客運及配套服務
- 服務區經營
- 能源業務
- 便利店零售
- 汽車服務業務

現代物流板塊：

- 材料物流業務
- 小件快運業務

資源開發板塊：

- 太平立交資產運營
- 廣告傳媒業務
- 自有土地開發

本公司「十三五」規劃對本集團的戰略定位：立足交通，圍繞人的出行和物的流轉，著力打造出行服務一體化平台和物流網絡運營平台，深度經營交通資源，努力成為國際水平的綜合性交通服務集團。

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(特殊普通合夥)
中國北京東長安街1號
東方廣場畢馬威大樓8樓

主要往來銀行

中國農業銀行
中信銀行
中國銀行
平安銀行

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 2017年 6月30日 止六個月 人民幣千元	截至 2016年 6月30日 止六個月 人民幣千元	變幅 (%)
業績摘要			
營業收入			
出行服務	2,154,569	1,992,804	8%
現代物流	934,179	1,008,929	(7)%
資源開發	143,289	129,899	10%
營業收入總計	3,232,037	3,131,632	3%
毛利			
出行服務	477,342	498,213	(4)%
現代物流	97,757	52,908	85%
資源開發	105,051	94,805	11%
毛利總計	680,150	645,926	5%
稅金及附加	(20,542)	(28,675)	(28)%
銷售及管理費用	(346,206)	(351,582)	(2)%
財務費用	(22,396)	(22,486)	(0)%
資產減值轉回	2,034	2,934	(31)%
投資收益	25,100	15,201	65%
其他收益	39,075	0	
營業利潤	357,215	261,318	37%
營業外收支	5,228	45,401	(88)%
利潤總額	362,443	306,719	18%
所得稅費用	(97,119)	(88,480)	10%
淨利潤	265,324	218,239	22%
少數股東損益	(42,132)	(42,869)	(2)%
歸屬於母公司股東的淨利潤	223,192	175,370	27%
基本每股盈利(人民幣元)	0.28	0.24	17%
稀釋每股盈利(人民幣元)	0.28	0.22	27%

財務摘要

	2017年	2016年	變幅
	6月30日	12月31日	(%)
	人民幣千元	人民幣千元	
業績摘要			
總資產	7,923,227	7,662,892	3%
總淨資產	3,468,009	3,354,564	3%
歸屬於母公司股東權益	2,230,926	2,117,136	5%
本公司股權持有人應佔每股淨資產(人民幣元)	2.79	2.65	5%

	截至	截至	
	2017年	2016年	
	6月30日	6月30日	
	止六個月	止六個月	變幅
	人民幣千元	人民幣千元	(%)
毛利率(%)	21.04%	20.63%	2%
利息盈利比率(倍)	13.72	11.09	24%

	2017年	2016年	變幅
	6月30日	12月31日	(%)
資產負債率(%)	56.23%	56.22%	0%
流動比率(倍)	1.26	1.24	2%

毛利率 = 毛利 / 營業額

利息盈利比率 = 稅息前溢利 / (利息支出 + 資本化利息)

資產負債率 = 負債總額 / 資產總額

流動比率 = 流動資產總額 / 流動負債總額

2017年上半年，政府以推進供給側結構性改革為主線，以提高經濟發展質量和效益為中心，整體經濟呈穩中向好的態勢。交通運輸行業在2017年上半年，仍然是挑戰與機遇並存，軌道交通、網約車的發展繼續加劇市場競爭，而旅客出行頻率的持續提升和出行需求的多元化為本集團帶來了業務發展的新機遇；高速公路服務區商業化改造和「粵運能源」加油站業務的持續推進，便利店和小件快運網絡的擴張，為公司業務增長注入強勁動力。

2017年上半年，本集團加強戰略管理體系建設，做好2017年戰略目標及關鍵戰略舉措分解的落地實施跟蹤、戰略分析與評估，切實提高戰略執行能力，已形成「戰略規劃—經營目標—經營計劃—年度預算—績效管理」的良性循環體系。

本集團按照「十三五」戰略發展規劃，繼續深入構建「3+1+1」業務發展體系，推動優化出行服務商業模式，著力推動旅客聯程運輸發展，推進跨運輸方式的客運聯程系統建設；提升行業集約經營水平，形成一批道路客運龍頭骨幹企業；加快提升城市公交服務品質，提高農村客運網絡覆蓋率；推廣普及電子客票、聯網售票；積極擁抱智慧交通，互聯網售票業務增速樂觀，致力於打造出行服務生態圈。

2017年下半年，本集團將繼續按照「併購—整合—增長」戰略，重點推進地區運輸資源併購工作，繼續擴大油氣電能源業務、便利店業務及小件快運網點佈局；探索產融結合模式，優化資本結構，完善核心產業鏈，努力將本集團打造成為國際一流綜合性交通服務供應商。

本集團2017年下半年的業務發展重點是：

出行服務板塊

1. 繼續加大優質班線回收自營，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。加快推進湛江地區運輸資源併購項目，提升廣東省內客運市場份額。

主席報告

2. 以客戶需求為中心，提供差異化出行服務，積極嘗試自主組客、定制班車及聯運聯乘服務業務新模式；加快打造「交通+旅遊」新業務模式，建立傳統交通業務與新興旅遊業務共享協同機制。
3. 繼續推進集售票、零售、小件快運、旅遊「四位一體」的客運站經營模式，適度控制投資規模和建站規模，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. 創新高速公路服務區商業開發模式，有序推動勒流服務區等五對服務區的商業改造項目。加快鮎門服務區、大槐服務區綜合商業改造項目開發進度，儘快確定招商代理機構，推動前期招商工作，引入更多高端品牌，提升服務區商業價值。
5. 加強自建自營的「粵運能源」加油站與中石油等四大能源企業的戰略合作，進一步降低成品油採購成本。適時介入成品油倉儲及批發業務，逐步開展交通集團內的供油業務，降低油料成本。豐富營銷手段，提升品牌知名度，積極與中經匯通等第三方公司進行合作推廣加油儲值卡業務。積極推動充電樁、加氣站及太陽能光伏新能源項目。
6. 組建便利店專業化公司，積極貫徹規模化擴展路線，加快「粵運樂驛」便利店網絡建設，打造集客運票務、小件快運、零售、汽車租賃、物流配送、旅遊集散等多合一綜合服務站。加強「粵運樂驛」便利店品牌推廣，向三四線城市及鄉村市場擴張。借助便利店實體網絡，培育以銷售省內土特產為主的O2O電商模式。
7. 汽車服務產業的培育取得新突破，以道路拯救服務為核心，積極探索汽車服務新興產業。初步確定與平安保險等大型機構業務合作，實現道路救援平台外延式發展。

現代物流板塊

1. 加大廣東省內重點工程項目的投標力度，拓展鋼材、瀝青、水泥的材料物流市場；完成碼頭招商工作，推進瀝青業務的戰略合作；積極尋找介入物流園項目機會。嘗試搭建南粵物流大宗材料的集採電商平台，拓展下游網絡。
2. 實現「網上飛巴士速遞」業務網點基本覆蓋省內各地市，並努力拓展部分省外客運站場網點；立足於統一品牌、統一業務流程、統一服務規範、統一結算模式，優化平台管理，豐富平台功能。加速與客運行業深度融合，以品牌加盟形式快速擴張網絡，打破壁壘，跨界融合。加強電商拉動，延伸物流金融、積分兌換等業務。

資源開發板塊

1. 廣告業務將持續以資源獲取和提升市場駕馭能力為抓手，以建設「資源開發能力、營銷渠道拓展能力、精準傳播方案定制能力和平台運營能力」等為舉措，深入挖掘客戶需求，開展廣樂等5條高速數字化媒體改造，搭建資源管理平台，將傳統媒體、數字化媒體、客運資源、快派資源納入整合營銷，實現由廣告資源提供商向多媒體綜合服務商轉型。
2. 本集團將積極推進機場路地塊「三舊」改造項目申報與開發，及落實《客運站場土地資源開發業務規劃》，加快推進陽西舊站商業開發工作。

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。

禰宗民

主席

中國，廣州

2017年8月17日

管理層討論及分析

業務回顧

2017年上半年本集團繼續按照「十三五」發展戰略，著力推進行服務業務，推動「粵運能源」加油站及「粵運樂驛」便利店業務擴張，促進小件快運與客運業務深度融合，以客戶需求為中心，以智慧交通為抓手實現轉型升級。互聯網售票業務增速樂觀。同時本集團致力於打造O2O出行服務生態圈商業模式，各業務板塊繼續保持平穩增長。

出行服務板塊

1. 道路客運及配套

	截至2017年 6月30日	截至2016年 6月30日	本期同比(%)
班車客運量(萬人次)	4,062.78	4,255.61	(4.53)%
自營班車客運量(萬人次)	2,806.01	2,780.32	0.92%
旅客平均運距(公里)	101.25	98.93	2.34%
班車客運周轉量(億人公里)	41.13	42.10	(2.29)%
營運車輛自營率(%)	65.40%	62.80%	2.60%
粵運微信售票平台關注量(萬人)	128.90	79.22	62.72%
粵運微信售票平台售票張數(張)	864,681	344,200	151.21%
粵運微信售票平台售票金額(元)	64,443,330	23,317,600	176.37%
客運線路牌(個)	3,768	3,650	3.23%
客運線路(條)	1,473	1,393	5.74%
營運車輛(台)	7,856	7,794	0.80%
其中：班線車輛	2,940	2,926	0.48%
城鄉公交一體化	3,846	3,717	3.47%
計程車	837	908	(7.82)%
其他(包車)	233	243	(4.12)%
自營車輛(台)	5,138	4,895	4.96%
其中：班線車輛	1,650	1,554	6.18%
城鄉公交一體化	3,272	3,141	4.17%
計程車	47	36	30.56%
其他(包車)	169	164	3.05%
新能源車輛(台)	915	616	48.54%
客運站場(個)	83	86	(3.49)%



管理層討論及分析

2017年上半年，本集團繼續以「併購—整合—增長」的發展模式加大區域道路運輸資源的併購整合，進一步完善客運班線網絡與客運站場網絡，致力提升省內市場佔有份額。截止2017年6月30日，本集團有客運線路牌3,768個，客運線路1,473條，客運車輛7,856台，客運站場83個。2017年上半年，肇慶市粵運汽車運輸有限公司完成對懷集縣粵運城鄉公共交通有限公司收購，汕尾市粵運汽車運輸有限公司已完成對陸豐市乾盛汽車運輸有限公司所有運輸資源的承包經營。本集團正按計劃推進廣東省湛江汽車運輸集團有限公司的併購整合的工作。

本集團積極推進承包車回收自營。根據「車頭向下」戰略部署，大力開拓農村客運市場，道路運輸體系更加完善。2017年上半年，本集團合計回收自營車輛111台，其中農村客運14台；農村客運旅客發送量及營收持續保持穩定增長。

本集團結合當地的旅遊資源，充分發揮自身運輸資源網絡優勢，積極拓展「交通+旅遊」業務，將旅遊景點和自有班線有機串聯，為旅客提供更便捷的個性化出行服務；並通過對接「悅行」APP和微信公眾平台，加大營銷力度。2017年上半年「旅運結合」工作取得新進展，依託客運站場旅遊集散功能，深入挖掘經營班線中的旅遊資源，部分旅運結合產品已初顯效益。另外韶關市粵運汽車運輸有限公司目前正積極推進韶關客運東站旅遊集散中心建設，這將有利於優化景點交通集散和區域內交通一體化經營。

管理層討論及分析

本集團以客戶需求為中心，提供差異化出行服務，積極嘗試自主組客、定制班車及聯運聯乘服務業務新模式，並已在勒流服務區完成「聯程聯運」站場建設並正式投入運營，實現「跨境+內運」的業務新模式並取得一定效益，並將繼續加快複製及推廣跨境聯程聯運新模式，在為旅客出行提供便利同時提高班車實載率。

客運站場開始由「坐商」向「行商」轉變，積極探索兼具售票、便利店零售、小件快運服務和旅遊服務多功能汽車客運站的運營模式，致力打造客運站商圈，提高客運站的商業價值，使之成為區域綜合服務中心。截至2017年6月30日，集團旗下多功能客運站達到43家。

運用「互聯網+」思維創新，實現「智慧交通」轉型升級，「粵運交通」及「粵港巴士」微信公眾號已逐步成為在線境內運輸、跨境運輸業務營銷推廣重要平台，本集團已實現了省內102個站場客票信息上網，極大地方便了旅客購票出行。2017年上半年，粵運交通微信公眾號的關注數為128.9萬人，累計實現微信售票86.47萬張、售票總額人民幣6,444.33萬元。本集團在中國道路運輸協會發佈的「中國道路運輸百強誠信企業(2017年)」中名列全國第二。

2. 服務區經營

	截至2017年 6月30日	截至2016年 6月30日	本期同比(%)
已開業服務區數量(對)	104	89	16.85%
已開業油站(個)	160	140	14.29%
	(包括16個 自營加油站)		
已開業服務區便利店(間)	209	118	77.12%

2017年上半年，本集團服務區經營規模繼續擴大。本集團完成了高崗(單邊)服務區、播植服務區、賓村停車區、高良停車區、筍圍停車區建設開通，截至2017年6月30日，本集團已開業服務區104對、已開業高速公路服務區便利店209間。

本集團深入創新高速公路服務區商業地產開發模式，有序推動勒流服務區等五對服務區的商業改造項目。鮎門服務區和大槐服務區綜合商業改造項目開發進度加快，已完成商業設計方案，目前正在進行招商代理機構招投標。太和項目正積極推動用地指標的獲取，並開展編製商業策劃方案及概念性規劃設計。已引入蒙自源、貓屎咖啡等多個知名品牌，帶動服務區商業價值的提升。截止2017年6月30日本集團服務區招商面積74,643平方米，單位面積平均租金同比增長13.5%。

3. 能源業務

截止2017年6月30日，本集團已開業加油站160個。2017年上半年本集團已在潮惠高速、江羅高速、廣佛肇高速8對服務區運營16座自建自營加油站，在建加油站6座。本集團創新運營管理手段，實行全員營銷，制定品牌宣傳推廣計劃，提高品牌認知度；推行HSE(健康、安全、環境)管理體系與「四個」標準化(設計標準化、材料標準化、設備標準化、施工標準化)。「粵運能源」加油站主要銷售0號柴油，92、95、98號汽油，每座加油站內還設有「樂驛」便利店，並提供現金、加油卡、銀聯卡、微信及支付寶等多種支付方式，全方位提高車主加油的消費體驗。

管理層討論及分析

4. 便利店零售業務

	截至2017年 6月30日	截至2016年 6月30日	本期同比(%)
已開業便利店(間)	336	159	111.32%
其中：服務區便利店(間)	209	118	77.12%
客運站場便利店(間)	127	41	209.76%

本集團正籌備組建便利店專業化公司，積極貫徹規模化擴展路線，加快「粵運樂驛」便利店網絡建設，打造集客運票務、小件快運、零售、旅遊集散「四合一」綜合便利店。截止2017年上半年，新增「四合一」便利店共9家，總數達到55家。本集團加強「粵運樂驛」便利店品牌推廣，向三四線城市及鄉村市場擴張；借助便利店實體網絡，培育以銷售省內土特產為主的O2O電商模式。截止2017年6月30日，本集團擁有便利店336間，其中服務區便利店209間，站場便利店127間；隨著便利店規模擴張，便利店營業收入及毛利均保持穩定增長。

5. 汽車服務業務

本公司附屬公司廣東粵運交通拯救有限公司(「粵運拯救」)為專業的道路救援企業，負責交通集團內高速公路道路救援服務。粵運拯救促進出台了廣東省統一高速公路車輛救援收費標準，總結出安全高效的救援操作流程和作業標準，改善了行業狀況，目前粵運拯救服務總里程達到約3,969公里，佔廣東省高速公路通車里程的52%，已成為國內高速公路救援行業的領導者企業。粵運拯救通過優化駐點設置，改進作業方案，使到場準點率提升為88%，清障準點率提升至96%。以高效響應、快速處置現場的能力構建企業核心競爭力。目前粵運拯救已初步確定與平安保險等大型機構業務合作，實現道路救援平台外延式發展。

部分附屬公司依當地市場環境探索建立車輛維修業務合作模式。

現代物流板塊

1. 材料物流業務

	截至 2017 年 6 月 30 日	截至 2016 年 6 月 30 日	本期同比 (%)
材料供應在建項目(個)	22	24	(8.33)%
其中：交通集團內項目	6	10	(40.00)%
交通集團外項目	16	14	14.29%
交通集團外新中標項目(個)	9	9	0.00%
交通集團內項目材料供應量(萬噸)	9.63	109.51	(91.21)%
其中：鋼材	3.62	15.38	(76.46)%
瀝青	0.04	2.82	(98.58)%
水泥	5.97	91.89	(93.50)%
交通集團外項目材料供應量(萬噸)	41.32	26.64	55.11%
其中：鋼材	16.21	10.86	49.26%
瀝青	1.25	0.13	861.54%
水泥	23.86	15.65	52.46%
瀝青倉儲與碼頭			
其中：接駁瀝青船(艘)	22	22	0.00%
入庫瀝青(萬噸)	10.42	12.02	(13.31)%
出庫瀝青(萬噸)	8.34	11.41	(26.91)%

2017年上半年，本集團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；積極開展碼頭招商工作，推進瀝青業務的戰略合作；探索業務轉型，尋找介入物流園項目的機會；著手搭建南粵物流大宗材料的集採電商平台，拓展下游網絡。2017年上半年累計供應鋼材19.83萬噸、瀝青1.29萬噸、水泥29.83萬噸；本集團積極參與鋼材、瀝青、水泥市場投標，中標項目10個，其中鋼材5個、瀝青4個、水泥1個；中標量合計138.7萬噸、中標金額逾人民幣40億元。

2017年上半年，本集團大力提升東莞碼頭資源價值，確保碼頭業務可持續發展。本集團採用剩餘岸線資源租賃模式，已招募合作單位進場投營；同時也在積極推動碼頭堆場出租業務；本集團還建立了東莞佳富鋼材儲運中心，為鋼材的儲備與物流提供服務。



管理層討論及分析

2. 小件快運業務

本集團已基本實現「網上飛巴士速遞」業務網點覆蓋省內各地市，並努力拓展部分省外客運站場網點；立足於統一品牌、統一業務流程、統一服務規範、統一結算模式，優化平台管理，豐富平台功能。本集團著力加速小件快運業務與客運行業的深度融合，以品牌加盟形式快速擴張網絡，打破壁壘，實現跨界融合。本集團還通過電商業務拉動小件快運業務，並嘗試通過物流金融、積分兌換等多種形式拓展業務。本集團利用物流優勢，積極嘗試與第三方平台合作，開展精準營銷，推行生鮮電商業務。2017年上半年，廣東網上飛物流科技有限公司所屬小件快運平台累計受理量為47.85萬單，平台營業交易額人民幣1,480.64萬元。

資源開發板塊

1. 太平立交資產運營

2017年上半年，太平立交收費業務主要因車流量自然增長而實現了同比6%的增幅，太平立交實現營業收入約為人民幣10,010萬元，繼續為本集團貢獻穩定的現金流。

2. 廣告傳媒業務

	截至 2017 年 6 月 30 日	截至 2016 年 6 月 30 日	本期同比 (%)
高速媒體(戶外立柱、跨線橋、龍門架等)	448	410	9.27%
其中：直營比率 (%)	13.00%	3.00%	10.00%
客運媒體開發數量	928	977	(5.02)%
其中：客運站場(個)	28	28	0.00%
客運班車(台)	758	758	0.00%
城市公交(台)	142	191	(25.65)%
數字媒體開發數量	305	0	
其中：數字液晶顯示屏(塊)	304	0	
LED顯示屏(塊)	1	0	
高速媒體覆蓋路段(條)	54	50	8.00%
戶外立柱規劃位(個)	1189	1189	0.00%
已開發戶外媒體資源	448	410	9.27%
其中：戶外立柱(個)	385	368	4.62%
龍門架廣告設施(個)	3	3	0.00%
跨線橋廣告設施(個)	5	5	0.00%
收費廣場落地牌(個)	34	15	126.67%
收費站頂牌(個)	13	11	18.18%
服務區落地牌(個)	6	6	0.00%
服務區樓頂牌數量(個)	2	2	0.00%

2017年上半年，本集團廣告業務繼續提升資源獲取和市場駕馭能力，以建設「資源開發能力、營銷渠道拓展能力、精準傳播方案定制能力和平台運營能力」等為舉措，深入挖掘客戶需求，開展廣樂等5條高速數字化媒體改造，搭建資源管理平台，將傳統媒體、數字化媒體、客運資源、快派資源納入整合營銷，實現由廣告資源提供商向多媒體綜合服務商轉型。截至2017年6月30日，本集團共擁有54個路段、448個戶外媒體資源；客運媒體開發數量達928個；共建成1塊LED顯示屏、304塊數字液晶顯示屏。廣告資源經營面積突破10萬平方米。新拓展直營客戶11家。



管理層討論及分析

3. 自有土地開發

機場路地塊「三舊」改造項目已符合廣州市政府2017年6月5日頒佈的《廣州市人民政府關於提升城市更新水平促進節約集約用地的實施意見》，以及符合項目用地的相關規劃要求，已納入2017年廣州市「三舊」改造年度實施計劃，並被列入廣州市白雲區政府年度重點推進項目，本集團將積極推進項目申報與開發。

根據本集團《客運站場土地資源開發業務規劃》，2017年上半年積極推動陽西舊客運站開發，目前已完成項目規劃總平、戶型圖、效果圖、工程量估算造價等修建性詳細規劃的編製並報送住建局審核，同時完成委託開發管理服務招標工作、拆樓工程，完成環評報告編製工作，完成辦理建設用地規劃許可證。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，土地使用權類型已調整為商住地。目前本集團擬按2.14容積率，29.64%建築密度，30.06%綠地率開發該地塊。項目由2幢9層及2幢16層樓宇組成，總建築面積24,179.77 m²，住宅面積16,941.69 m²，裙樓商業面積2,998.03 m²，最終指標以政府審批為準。

財務回顧

本集團截至2017年6月30日期間業績

截至2017年6月30日止期間，本集團營業收入為人民幣3,232,037千元(2016年同期：人民幣3,131,632千元)，同比增加人民幣100,405千元或增幅3%；營業收入同比增加的原因在於能源業務和便利店零售業務收入增加所致。毛利為人民幣680,150千元(2016年同期：人民幣645,926千元)，同比增加人民幣34,224千元或增幅5%。毛利同比增加原因是材料結算價格上升使毛利增加所致。

截至2017年6月30日止期間，本集團實現淨利潤人民幣265,324千元(2016年同期：人民幣218,239千元)，同比增加人民幣47,085千元或增幅22%；歸屬於母公司股東(「股東」)的淨利潤人民幣223,192千元(2016年同期：人民幣175,370千元)，同比增加人民幣47,822千元或增幅27%；基本每股盈利為人民幣0.28元(2016年同期：每股人民幣0.24元)，增幅17%。歸屬於母公司股東的淨利潤增加主要原因一是材料結算價格受市場影響同比上升使毛利同比增加，二是本公司聯營公司南方聯合產權交易中心有限責任公司本期淨利潤同比增長使本集團投資收益增加。

截至2017年6月30日止，本集團資產負債率56.23%(2016年12月31日：56.22%)；流動比率1.26(2016年12月31日：1.24)。本集團維持較好的償債能力。

營業收入

本集團2017年上半年營業收入主要來自三個業務板塊，包括出行服務、現代物流及資源開發的收入。2017年上半年本集團營業額為人民幣3,232,037千元(2016年同期：人民幣3,131,632千元)，同比增加人民幣100,405千元或增幅3%，主要原因是能源業務和便利店零售業務收入增加所致。

營業收入按業務分類：

	截至2017年6月30日止		截至2016年6月30日止	
	人民幣千元	佔百分比	人民幣千元	佔百分比
出行服務	2,154,569	67%	1,992,804	64%
現代物流	934,179	29%	1,008,929	32%
資源開發	143,289	4%	129,899	4%
總計	<u>3,232,037</u>	<u>100%</u>	<u>3,131,632</u>	<u>100%</u>

管理層討論及分析

1. 出行服務板塊

出行服務板塊是本集團營業收入主要來源，2017年上半年取得營業收入人民幣2,154,569千元(2016年同期：人民幣1,992,804千元)，同比增加人民幣161,765千元或增幅約8%，佔本集團總營業收入約67%(2016年同期：64%)。其中：

- (1) 道路運輸及配套服務2017年上半年取得營業收入人民幣1,496,183千元(2016年同期：人民幣1,513,490千元)，同比減少人民幣17,307千元，減幅約1%。
- (2) 服務區經營業務截至2017年6月30日已開業服務區數目為104對(2016年同期：89對)。服務區經營業務2017年上半年取得營業收入人民幣130,878千元(2016年同期：人民幣123,684千元)，同比增加人民幣7,194千元或增幅6%，主要是服務區數量同比增加所致。
- (3) 便利店零售業務截至2017年6月30日已開業便利店數目為336間(2016年同期：159間)。2017年上半年取得營業收入人民幣193,321千元(2016年同期：人民幣156,251千元)，同比增加人民幣37,070千元或增幅約24%，主要是自營樂驛門店便利店數量同期對比增加所致。
- (4) 能源業務2017年上半年取得營業收入人民幣280,591千元(2016年同期：人民幣161,875千元)，同比增加人民幣118,716千元或增幅約73%，主要是同比新增自營加油站16座，本期實現收入所致。
- (5) 汽車服務業務主要是道路拯救業務，2017年上半年取得營業收入人民幣53,596千元(2016年同期：人民幣37,504千元)，同比增加人民幣16,092千元或增幅約43%，主要是作業量增加及收費標準提升所致。

2. 現代物流板塊

現代物流板塊是本集團營業收入的主要來源。2017年上半年取得營業收入人民幣934,179千元(2016年同期：人民幣1,008,929千元)，同比減少人民幣74,750千元或減幅約7%，佔本集團總營業收入約29%(2016年同期：32%)。營業收入減少的主要原因是部分項目基本完工所致，導致材料供應量下降所致。

3. 資源開發板塊

資源開發板塊是本集團營業收入的穩定來源。2017年上半年取得營業收入約人民幣143,289千元(2016年同期：人民幣129,899千元)，同比增長人民幣13,390千元或增幅約10%。營業收入增加的主要原因是太平立交資產運營業務的一類車流量自然增長所致。其中：

- (1) 太平立交資產運營2017年上半年取得營業收入約人民幣100,096千元(2016年同期：人民幣94,109千元)，同比增長人民幣5,987千元或增幅約6%。
- (2) 廣告傳媒業務2017年上半年取得營業收入約人民幣37,382千元(2016年同期：人民幣30,760千元)，同比增長人民幣6,622千元或增幅22%，主要是同比增加合併子公司收入所致。

毛利

本集團2017年上半年取得毛利額人民幣680,150千元(2016年同期：人民幣645,926千元)，同比增加人民幣34,224千元或增幅約5%，毛利率21.04%(2016年同期：20.63%)。

毛利按業務分類：

	截至2017年6月30日止		截至2016年6月30日止	
	人民幣千元	佔百分比	人民幣千元	佔百分比
出行服務	477,342	70%	498,213	77%
現代物流	97,757	15%	52,908	8%
資源開發	105,051	15%	94,805	15%
總計	680,150	100%	645,926	100%



管理層討論及分析

1. 出行服務板塊

出行服務板塊2017年上半年取得毛利額人民幣477,342千元(2016年同期：人民幣498,213千元)，同比減少人民幣20,871千元或減幅4%，毛利率為22%(2016年同期：25%)，毛利額減少的主要原因一是道路運輸及配套服務業務人工成本增加及路橋費增加所致，二是服務區經營業務及物業和安全業務支出增加。

- (1) 道路運輸及配套服務2017年上半年取得毛利額人民幣326,134千元(2016年同期：人民幣345,307千元)，同比減少人民幣19,173千元或減幅6%，毛利率22%(2016年同期：23%)，毛利額減少的主要原因是人工成本和路橋費增加。
- (2) 服務區經營業務2017年上半年取得毛利額人民幣9,090千元(2016年同期：人民幣8,196千元)，同比增加人民幣894千元或增幅約11%，毛利率7%(2016年同期：7%)，毛利額增加主要服務區數量增加所致。
- (3) 便利店零售業務2017年上半年取得毛利額人民幣39,844千元(2016年同期：人民幣32,164千元)，同比增加人民幣7,680千元或增幅約24%，毛利率21%(2016年同期：21%)，毛利額增加主要是自營便利店營業收入增加所致。
- (4) 能源業務2017年上半年取得毛利額人民幣82,631千元(2016年同期：人民幣100,442千元)，同比減少人民幣17,811千元或減幅約18%，毛利率29%(2016年同期：62%)，毛利率減少主要是同比減少加油站一次性入場費收入所致。
- (5) 汽車服務業務主要是道路拯救業務，2017年上半年取得毛利額人民幣19,643千元(2016年同期：人民幣12,104千元)，同比增加人民幣7,539千元或增幅約62%，毛利率為37%(2016年同期：32%)。毛利額增加主要是作業量增加及收費標準提高帶來收入的增加所致。

2. 現代物流板塊

現代物流板塊 2017 年上半年取得毛利額人民幣 97,757 千元(2016 年同期：人民幣 52,908 千元)，同比增加人民幣 44,849 千元或增幅 85%，2017 年上半年毛利率為 10%(2016 年同期：5%)。毛利額及毛利率上升的主要原因是材料結算價格受市場影響同比上升使毛利同比增加。

3. 資源開發板塊

資源開發板塊 2017 年上半年取得毛利額人民幣 105,051 千元(2016 年同期：人民幣 94,805 千元)，同比增加人民幣 10,246 千元或增幅 11%，主要原因是營業收入同比增加所致，毛利率為 73%(2016 年同期：73%)。

(1) 太平立交資產運營 2017 年上半年取得毛利額人民幣 87,382 千元(2016 年同期：人民幣 79,356 千元)，同比增加人民幣 8,026 千元或增幅 10%。2017 年上半年毛利率為 87%(2016 年同期：84%)。

(2) 廣告傳媒業務 2017 年上半年取得毛利額人民幣 17,135 千元(2016 年同期：人民幣 13,639 千元)，增加人民幣 3,496 千元或增幅約 26%。2017 年上半年毛利率為 46%(2016 年同期：44%)。

税金及附加

税金及附加 2017 年上半年為人民幣 20,542 千元(2016 年同期：人民幣 28,675 千元)，同比減少人民幣 8,133 千元或減幅 28%，主要是服務區、太平立交及租賃等業務納入營業稅改增值稅政策實行範圍的影響。

銷售及管理費用

2017 年上半年，本集團發生銷售管理費用人民幣 346,206 千元(2016 年同期：人民幣 351,582 千元)，同比減少人民幣 5,376 千元或減幅 2%，主要是維持費用開支控制力度所致。

財務費用

財務費用 2017 年上半年發生人民幣 22,396 千元(2016 年同期：人民幣 22,486 千元)，同比減少人民幣 90 千元。



管理層討論及分析

資產減值轉回

2017年上半年資產減值準備損失為轉回人民幣2,034千元，比2016年同期減少人民幣900千元或減幅31%，主要為本集團上年同期轉回以前年度減值準備較大所致。

投資收益

投資收益2017年上半年發生人民幣25,100千元，比2016年同期人民幣15,201千元增加人民幣9,899千元或增幅65%，主要是本公司聯營公司南方聯合產權交易中心有限責任公司本期淨利潤同比增長使本集團投資收益增加所致。

其他收益

其他收益2017年上半年發生人民幣39,075千元，是本期按照最新《企業會計準則第16號－政府補助》重分類與企業日常活動相關的政府補助所致。

營業外收支

營業外收支淨額2017年上半年發生人民幣5,229千元，比2016年同期人民幣45,401千元減少人民幣40,172千元或減少88%，主要是按照最新《企業會計準則第16號－政府補助》重分類與企業日常活動相關的政府補助至其他收益或沖減成本所致。

流動資本及資本構架

本集團在財務管理上實行審慎的財務管理政策，對於資金運用實行嚴格的預算控制。本集團主要以經營所得現金及銀行貸款，應付合約承擔、擴充及發展核心業務及一般營運資金等方面的現金需求。本集團充分利用債券市場有利的利率環境，通過發行公司債等成本相對較低的融資管道，優化財務結構，降低整體的融資成本。本集團通過現金池的運作，加強集團內資金調配，有效降低對外貸款需求，提高資金使用效率。得益於對資金的嚴格預算控制以及財務結構的優化，本集團2017年上半年可用銀行及其他金融機構授信餘額人民幣4,018,901千元，為本集團經營貸款提供充足保障，確保本息償還無風險。

管理層討論及分析

項目	2017年	2016年
	6月30日	6月30日
	人民幣千元	人民幣千元
借款(銀行及其他金融機構)	1,405,012	1,155,248
減：現金及現金等價物	1,333,269	1,594,659
淨債務	71,743	(439,411)
總負債	4,455,219	4,308,328
所有者權益合計	3,468,009	3,354,564
總資本	3,539,752	2,915,153
總資產	7,923,228	7,662,892
資本負債比率	2.03%	(15.07)%
資產負債率	56.23%	56.22%

資本負債比率 = 淨債務 / 總資本

總資本 = 淨債務 + 所有者權益合計

資產負債率 = 總負債 / 總資產

現金流量

2017年上半年，本集團主要以經營所得現金及低息長期負債，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需求。2017年上半年，扣除匯率變動的影響後，現金及現金等價物的數據如下：

現金來自／(用於)	截至6月30日止		
	2017年	2016年	變動額
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
經營活動	(129,315)	105,862	(235,177)
投資活動	(294,466)	(258,307)	(36,159)
融資活動	154,138	(250,307)	404,445

管理層討論及分析

經營活動

2017年上半年本集團經營活動淨流出人民幣129,315千元(2016年同期：人民幣淨流入105,862千元)，淨流出增加人民幣235,177千元，主要是由於經營預付款項支出增加所致。

投資活動

2017年上半年投資活動現金淨流出人民幣294,466千元(2016年同期：人民幣淨流出258,307千元)，淨流出增加人民幣36,159千元，主要為投資支付的現金同比增加人民幣44,827千元。

融資活動

2017年上半年融資活動現金流量淨流入人民幣154,138千元(2016年同期：淨流出人民幣250,307千元)，淨流入增加人民幣404,445千元，主要為借款所收到現金同比增加流入人民幣104,275千元及償還債務所支付的現金同比減少人民幣326,597千元所致。

借貸

截至2017年6月30日，本集團未償還借貸人民幣1,405,012千元，其中(i)無抵押短期貸款：人民幣65,000千元(2016年6月30日：人民幣25,000千元)；(ii)有抵押短期貸款：人民幣20,000千元(2016年6月30日：人民幣20,000千元)；(iii)有抵押長期貸款：人民幣185,863千元(2016年6月30日：人民幣183,966千元)；(iv)無抵押長期貸款：人民幣212,387千元(2016年6月30日：人民幣93,807千元)；(v)應付融資租賃款：人民幣96,358千元(2016年6月30日：722千元)；(vi)質押借款：人民幣50,671千元(2016年6月30日：無)；(vii)應付債券人民幣774,733千元(2016年6月30日：人民幣773,611千元)。截至2017年6月30日，本集團大部分借貸以人民幣列示，並按浮動利率或固定利率計息。

期後事項

無

重大收購及成立新公司

截至2017年6月30日止期間，本集團一共投資設立新公司2戶，包括陽江高新區粵運朗日實業有限公司、廣州市粵運朗日交通運輸有限公司；收購新增子企業1戶，為懷集縣粵運城鄉公共交通有限公司。本集團於該等新公司的投資成本總額約為人民幣12,550千元。

持作投資之用的主要物業

物業名稱	地址	用途	租賃契約類別
香港商業中心	香港西環干諾道西188號香港商業中心 24樓13-14室及31樓8-12室	經營出租	短期租賃 (10年以內)
紫金老站—主樓、鐘樓、 食堂辦公室	紫金縣金山大道中99號	經營出租	短期租賃 (10年以內)
九龍佐敦道偉晴街偉景閣	香港九龍佐敦道偉晴街65、67、69、 71、73、75偉景閣1樓1號—2號辦公室	經營出租	短期租賃 (10年以內)
新車站辦公大樓 東側一至四樓	海豐縣城廣富路西北側	經營出租	短期租賃 (10年以內)
九龍旺角西洋菜街北 159號A恒安樓地鋪	九龍旺角西洋菜街北A恒安樓地鋪	經營出租	短期租賃 (10年以內)
司機公寓	韶關市曲江區府前西路與環城路交匯處	經營出租	短期租賃 (10年以內)
穗豐大廈	陸豐市東海鎮人民北路東側	經營出租	短期租賃 (10年以內)
連州市客運中心大廈	連州市北湖路136號	經營出租	短期租賃 (10年以內)
丹霞山汽車客運站綜合樓	丹霞山汽車客運站綜合樓	經營出租	短期租賃 (10年以內)
商業中心物業	廣州市新塘香山大道南路一號新塘 汽車客運站旁	經營出租	短期租賃 (10年以內)



管理層討論及分析

資產抵押

於2017年6月30日，本集團淨值約為人民幣213,688千元的固定資產(2016年12月31日：人民幣239,508千元)、淨值約為人民幣127,002千元的土地使用權(2016年12月31日：人民幣126,497千元)及淨值約為人民幣1,783千元的投資性房地產(2016年12月31日：無)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。2017年上半年，本集團營運及流動資金受外匯波動影響較小。本公司董事(「董事」)相信，本集團將擁有足夠外幣應付需求。本集團將繼續密切關注人民幣的波動情況，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2017年6月30日，並無任何重大或然負債。

股本

於2017年6月30日，本公司已發行合共為799,847,800股的普通股，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2017年6月30日，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2017年6月30日，交通集團直接持有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，其法定代表人為鄧小華，而於2017年6月30日的註冊資本為人民幣268億元，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2017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 概約百分比(%)	佔全部股本的 概約百分比(%)
		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	17,748,000	投資經理	8.57%	8.22%
Pope Asset Management, LLC	H股	12,487,247	投資經理	6.03%	1.56%
富國基金管理有限公司	H股	10,391,000	投資經理	5.02%	1.30%
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／或本公司向股東作出查詢並經計入本公司於2015年發行紅股後計算。

附註2：中國石化(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70.42%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國石化(香港)有限公司所持有33,570,000股H股的權益。

除上文所披露者外，於2017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

截至2017年6月30日止六個月，本公司並無發生股份變動事宜。

購入、出售或贖回本公司上市股份

截至2017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2017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2017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 股份數目	佔有關 類別股本的 概約百分比 (%)
廣東省高速公路發展股份有限公司	甄健輝	個人	9,209	0.0010%

除上文所披露者外，於2017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平的企業管治，且本公司董事會(「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2017年1月1日至2017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2017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。經向所有董事及監事進行具體查詢後，彼等確認截至2017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2017年6月30日及截至本報告日期(即2017年8月17日)，董事會共有11名成員，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		
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
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

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：

非執行董事陳敏先生於 2017 年 2 月被委任為交通集團的聯營公司廣東省交通規劃設計研究院股份有限公司董事，於 2017 年 7 月被委任為交通集團的附屬公司廣東省高速公路發展股份有限公司(深圳證券交易所上市公司，A 股證券代碼 000429，B 股證券代碼 200429)董事。

獨立非執行董事陸正華女士於 2017 年 4 月被委任為廣州中海達衛星導航技術股份有限公司(深圳證券交易所創業板上市公司，證券代碼 300177)的獨立董事。於 2017 年 8 月，陸正華女士不再擔任廣東達志環保科技股份有限公司(深圳證券交易所創業板上市公司，證券代碼 300530)的董事。

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 2017 年 6 月 30 日，審計及企業管治委員會共有 3 名成員，分別為獨立非執行董事彭曉雷先生和陸正華女士及非執行董事李斌先生。該委員會已審閱截至 2017 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2017年6月30日及截至本報告日期(即2017年8月17日)，監事會由7名監事組成，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
股東派出監事		
胡賢華先生(監事會主席)	2016年6月7日	不適用
王慶偉先生	2016年6月7日	不適用
職工監事		
甄健輝先生	2014年4月15日	不適用
李向榮女士	2016年6月7日	不適用
練越斌女士	2017年8月15日	不適用
張德優先生	2017年4月17日	2017年7月22日
杜宛晏女士	2016年6月7日	2017年1月25日
獨立監事		
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

關於杜宛晏女士退任監事的詳情請參閱本公司2017年1月25日的公告；委任張德優先生為監事及其退任監事的詳情請分別參閱本公司2017年4月17日及2017年7月21日刊發的公告；委任練越斌女士為監事的詳情請參閱本公司2017年8月15日的公告。

僱員及薪酬政策

本集團於2017年6月30日有21,046名僱員(2016年12月31日：21,172名)，於截至2017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8.24億元(2016年同期：約人民幣7.69億元)。

本集團僱員(包括執行董事)的薪酬由基本工資、績效工資、津貼和補貼構成。基本工資根據僱員職位、工作經驗、學歷、能力及貢獻，並參考市場薪金情況釐定；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和獨立監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和獨立監事的薪酬水平確定的。非執行董事同意不就被其職務收取任何酬金。

其他資料

僱員培訓

本集團一貫重視人力資源培訓與開發，致力做好各級員工的各項培訓教育，認真執行各項培訓費用預算標準及培訓實施方案。截至2017年6月30日本集團共開展培訓課程共計472項(不含網絡培訓課程)，參與培訓人員達2.08萬人次，課程總學時合計約9,400學時。同時繼續以網絡教育作為另一主要培訓途徑，截至2017年6月30日本集團員工網絡教育培訓總學時約900學時。

股息

董事會並無建議宣派截至2017年6月30日止六個月的中期股息。

於2017年3月13日，董事會建議派付2016年末期股息為每普通股人民幣0.13元(含稅)。股東於2017年6月13日舉行的股東周年大會(「股東周年大會」)通過此建議，本公司已於2017年8月16日向於2017年6月26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2017年3月13日及2017年8月7日刊發的公告及2017年4月28日刊發的年報。

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(特殊普通合伙)為本公司審計師之普通決議案，任期直至本公司下屆股東周年大會結束為止。

重大訴訟及仲裁事項

截至本報告日期(即2017年8月17日)，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。廣州市中級人民法院受理的上述案件在執行過程中因被執行人均為合併破產案件的破產企業，法院已裁定終結上述執行案件。目前，合併破產案件仍在進行中。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。

審閱報告

畢馬威華振專字第1700824號

廣東粵運交通股份有限公司全體股東：

我們審閱了後附的廣東粵運交通股份有限公司(以下簡稱「貴公司」)及其子公司(以下簡稱「貴集團」)中期財務報告，包括2017年6月30日的合併資產負債表和資產負債表，自2017年1月1日至6月30日止期間的合併利潤表和利潤表、合併現金流量表和現金流量表、合併股東權益變動表和股東權益變動表以及中期財務報告附註。按照中華人民共和國財政部頒佈的《企業會計準則第32號－中期財務報告》的規定編製中期財務報告是貴公司管理層的責任，我們的責任是在實施審閱工作的基礎上對該中期財務報告出具審閱報告。

我們按照《中國註冊會計師審閱準則第2101號－財務報表審閱》的規定執行了審閱業務。該準則要求我們計劃和實施審閱工作，以對中期財務報告是否不存在重大錯報獲取有限保證。審閱主要限於詢問貴集團有關人員和對財務數據實施分析程序，提供的保證程度低於審計。我們沒有實施審計，因而不發表審計意見。

根據我們的審閱，我們沒有注意到任何事項使我們相信上述中期財務報告沒有在所有重大方面按照《企業會計準則第32號－中期財務報告》的規定編製。

畢馬威華振會計師事務所(特殊普通合夥)

中國註冊會計師

王潔

中國北京

李婉敏

2017年8月17日

合併資產負債表(未經審計)

2017年6月30日

(金額單位：人民幣元)

	附註五	2017年6月30日	2016年12月31日
資產			
流動資產			
貨幣資金		1,333,268,569.18	1,604,382,476.44
應收票據		4,248,499.44	5,637,453.96
應收賬款	1	836,020,813.18	623,510,509.82
預付款項		338,767,313.68	233,863,232.64
應收利息		19,134.15	293,588.08
應收股利		1,086,686.23	3,519,926.87
其他應收款		372,809,989.22	377,144,929.57
存貨		289,565,444.78	135,781,363.72
一年內到期的非流動資產		5,015,703.43	6,873,783.84
其他流動資產		13,682,668.63	38,589,634.34
流動資產合計		3,194,484,821.92	3,029,596,899.28
非流動資產			
長期應收款		36,693,018.11	37,198,798.73
長期股權投資		290,479,186.18	237,607,363.86
可供出售金融資產	2	563,228.22	563,228.22
投資性房地產		156,673,407.29	158,523,723.48
固定資產	3	2,248,831,410.01	2,297,194,626.59
在建工程		203,101,695.31	206,174,372.72
無形資產	4	1,047,062,933.47	969,462,406.61
商譽		96,608,224.33	96,608,224.33
長期待攤費用		35,635,524.48	25,188,719.65
遞延所得稅資產		191,910,525.32	194,373,308.26
其他非流動資產		421,183,308.01	410,400,535.92
非流動資產合計		4,728,742,460.73	4,633,295,308.37
資產總計		7,923,227,282.65	7,662,892,207.65

刊載於第57頁至第158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)

2017年6月30日

(金額單位：人民幣元)

	附註五	2017年6月30日	2016年12月31日
負債及股東權益			
流動負債			
短期借款	5	135,671,296.18	45,000,000.00
應付票據		434,280,704.38	462,401,913.99
應付賬款	6	649,878,571.03	669,433,886.07
預收款項		197,911,103.16	234,093,563.11
應付職工薪酬		173,086,972.72	164,711,518.41
應交稅費		105,162,402.05	133,486,660.35
應付利息		20,248,522.20	5,095,378.31
應付股利		129,972,814.73	29,684,164.21
其他應付款		562,757,666.56	579,127,704.52
一年內到期的非流動負債	7	126,910,908.23	124,352,447.02
流動負債合計		2,535,880,961.24	2,447,387,235.99
非流動負債			
長期借款	8	346,462,111.58	232,425,730.93
應付債券	9	774,733,173.45	774,170,794.08
長期應付款		110,921,140.23	127,549,528.79
長期應付職工薪酬		155,790,163.14	162,139,949.06
預計負債		—	1,100,000.00
遞延所得稅負債		32,608,176.96	32,736,936.59
遞延收益		498,822,957.63	530,817,920.44
非流動負債合計		1,919,337,722.99	1,860,940,859.89
負債合計		4,455,218,684.23	4,308,328,095.88

刊載於第57頁至第158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)

2017年6月30日

(金額單位：人民幣元)

	附註五	2017年6月30日	2016年12月31日
負債及股東權益(續)			
股東權益			
股本		799,847,800.00	799,847,800.00
其他權益工具	10	—	—
資本公積		149,982,831.60	151,749,647.58
其他綜合收益		(25,013,455.87)	(21,923,638.32)
專項儲備		30,910,808.23	31,476,221.97
盈餘公積		152,853,595.03	152,853,595.03
未分配利潤	11	1,122,344,760.58	1,003,132,848.80
歸屬於母公司股東權益	12	2,230,926,339.57	2,117,136,475.06
少數股東權益		1,237,082,258.85	1,237,427,636.71
股東權益合計		<u>3,468,008,598.42</u>	<u>3,354,564,111.77</u>
負債和股東權益總計		<u>7,923,227,282.65</u>	<u>7,662,892,207.65</u>

此中期財務報告已於2017年8月17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57頁至第158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)

2017年6月30日

(金額單位：人民幣元)

	附註五	2017年6月30日	2016年12月31日
資產			
流動資產			
貨幣資金		738,522,960.46	1,109,152,535.46
應收票據		4,248,499.44	5,448,453.96
應收賬款	1	414,739,414.81	245,609,118.97
預付款項		69,163,601.83	12,759,797.38
應收利息		8,849.98	275,017.29
應收股利		1,023,000.00	1,023,000.00
其他應收款		627,798,112.00	671,436,058.81
存貨		37,256,833.18	2,479,099.78
流動資產合計		1,892,761,271.70	2,048,183,081.65
非流動資產			
長期股權投資		1,227,972,725.19	1,208,707,080.27
可供出售金融資產	2	777,412.45	777,412.45
固定資產	3	5,846,145.65	6,227,757.60
無形資產	4	118,036,628.01	125,660,101.38
長期待攤費用		6,939,634.73	4,755,547.36
遞延所得稅資產		147,095,053.89	149,399,161.35
非流動資產合計		1,506,667,599.92	1,495,527,060.41
資產總計		3,399,428,871.62	3,543,710,142.06

刊載於第57頁至第158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)

2017年6月30日

(金額單位：人民幣元)

	附註五	2017年6月30日	2016年12月31日
負債及股東權益			
流動負債			
應付票據		230,162,667.54	92,189,797.25
應付賬款	6	149,967,965.70	227,073,144.82
預收款項		17,831,577.18	38,819,006.55
應付職工薪酬		18,510,483.80	18,170,696.86
應交稅費		12,194,613.21	13,268,044.80
應付利息		19,893,255.62	4,729,044.48
應付股利		103,980,214.00	—
其他應付款		775,519,009.96	1,056,903,259.83
流動負債合計		<u>1,328,059,787.01</u>	<u>1,451,152,994.59</u>
非流動負債			
應付債券	9	774,733,173.45	774,170,794.08
非流動負債合計		<u>774,733,173.45</u>	<u>774,170,794.08</u>
負債合計		<u>2,102,792,960.46</u>	<u>2,225,323,788.67</u>

刊載於第57頁至第158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)

2017年6月30日

(金額單位：人民幣元)

	附註五	2017年6月30日	2016年12月31日
負債及股東權益(續)			
股東權益			
股本		799,847,800.00	799,847,800.00
其他權益工具	10	—	—
資本公積		246,020,107.11	246,020,107.11
專項儲備		56,154.33	—
盈餘公積		150,375,506.17	150,375,506.17
未分配利潤	11	100,336,343.55	122,142,940.11
股東權益合計		<u>1,296,635,911.16</u>	<u>1,318,386,353.39</u>
負債和股東權益總計		<u>3,399,428,871.62</u>	<u>3,543,710,142.06</u>

此中期財務報告已於2017年8月17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57頁至第158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 2017 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 2017 年 1 月 1 日 至 6 月 30 日止期間	自 2016 年 1 月 1 日 至 6 月 30 日止期間
一、營業收入		3,232,036,937.10	3,131,631,631.16
二、減：營業成本		2,551,886,749.30	2,485,705,255.77
税金及附加		20,541,881.55	28,674,906.89
銷售費用		38,940,794.60	36,203,286.76
管理費用		307,265,604.16	315,378,928.40
財務費用	13	22,396,261.63	22,486,283.85
資產減值轉回		(2,033,724.50)	(2,933,911.00)
加：投資收益	14	25,100,231.97	15,200,874.81
(其中：對聯營企業和合營企業的投資收益)		25,329,922.66	15,361,493.36
其他收益	15	39,074,699.65	—
三、營業利潤		357,214,301.98	261,317,755.30
加：營業外收入	16	8,309,055.59	50,275,352.64
(其中：非流動資產處置利得)		466,017.44	3,443,866.60
減：營業外支出		3,080,489.75	4,874,614.83
(其中：非流動資產處置損失)		1,520,959.55	740,442.65
四、利潤總額	18	362,442,867.82	306,718,493.11
減：所得稅費用	17	97,118,822.76	88,479,295.61
五、淨利潤		265,324,045.06	218,239,197.50
歸屬於母公司股東的淨利潤		223,192,125.78	175,369,682.50
少數股東損益		42,131,919.28	42,869,515.00

刊載於第 57 頁至第 158 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2017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2017年1月1日 至6月30日止期間	自2016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		(73,780.69)	—
(二)以後將重分類進損益的其他綜合收益			
-外幣財務報表折算差額		(4,798,223.85)	5,215,772.38
七、綜合收益總額		260,452,040.52	223,454,969.88
歸屬於母公司股東的綜合收益總額		220,102,308.23	178,660,264.92
歸屬於少數股東的綜合收益總額		40,349,732.29	44,794,704.96
八、每股收益			
(一)基本每股收益	19(1)	0.28	0.24
(二)稀釋每股收益	19(2)	0.28	0.22

刊載於第57頁至第158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2017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2017年1月1日 至6月30日止期間	自2016年1月1日 至6月30日止期間
一、營業收入		512,567,158.00	275,492,046.90
二、減：營業成本		392,549,466.10	188,295,035.83
税金及附加		1,159,917.44	2,626,573.08
銷售費用		2,910,870.96	2,945,504.46
管理費用		31,093,709.09	29,668,577.17
財務費用	13	1,890,570.07	11,036,752.65
資產減值轉回		(1,574,857.14)	(2,913,911.00)
加：投資收益	14	19,265,644.92	13,986,196.38
(其中：對聯營企業和合營企業的投資收益)		19,265,644.92	10,462,996.59
三、營業利潤		103,803,126.40	57,819,711.09
加：營業外收入	16	470.09	49,400.00
四、利潤總額		103,803,596.49	57,869,111.09
減：所得稅費用	17	21,629,979.05	11,041,637.68
五、淨利潤		82,173,617.44	46,827,473.41
六、其他綜合收益的稅後淨額		—	—
七、綜合收益總額		82,173,617.44	46,827,473.41

刊載於第57頁至第158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2017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2017年1月1日 至6月30日止期間	自2016年1月1日 至6月30日止期間
一、經營活動(使用)/產生的現金流量：			
銷售商品、提供勞務收到的現金		3,298,501,885.23	3,340,135,248.96
收到的稅費返還		56,640.19	11,000.00
收到其他與經營活動有關的現金		84,059,226.40	44,784,259.02
經營活動現金流入小計		3,382,617,751.82	3,384,930,507.98
購買商品、接受勞務支付的現金		2,367,399,192.39	2,200,470,829.46
支付給職工以及為職工支付的現金		813,411,524.32	768,077,692.62
支付的各项稅費		202,214,927.32	218,298,361.19
支付其他與經營活動有關的現金		128,907,147.63	92,221,401.21
經營活動現金流出小計		3,511,932,791.66	3,279,068,284.48
經營活動(使用)/產生的現金流量淨額	20(1)	(129,315,039.84)	105,862,223.50

刊載於第57頁至第158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 2017 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 2017 年 1 月 1 日 至 6 月 30 日止期間	自 2016 年 1 月 1 日 至 6 月 30 日止期間
二、投資活動使用的現金流量：			
取得投資收益收到的現金		4,891,341.02	1,873,921.19
處置固定資產、無形資產和 其他長期資產收回的現金淨額		8,591,770.57	8,544,424.86
投資活動現金流入小計		13,483,111.59	10,418,346.05
購建固定資產、無形資產和 其他長期資產支付的現金		248,206,274.27	259,398,793.74
投資所支付的現金		52,426,500.00	7,600,000.00
取得子公司支付的現金淨額	20(4)	5,784,120.42	1,726,730.71
取得少數股東權益所支付的現金		1,532,319.96	—
投資活動現金流出小計		307,949,214.65	268,725,524.45
投資活動使用的現金流量淨額		(294,466,103.06)	(258,307,178.40)

刊載於第 57 頁至第 158 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2017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2017年1月1日 至6月30日止期間	自2016年1月1日 至6月30日止期間
三、籌資活動產生/(使用)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		246,959,915.03	142,684,568.94
收到其他與籌資活動有關的現金	20(5)	—	2,247,965.71
籌資活動現金流入小計		246,959,915.03	145,968,534.65
償還債務支付的現金		35,812,322.33	362,408,768.61
分配利潤和償付利息支付的現金		50,866,834.80	32,392,881.49
因少數股東減少資本所支付的現金		2,894,405.29	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	20(5)	3,247,958.02	—
籌資活動現金流出小計		92,821,520.44	396,275,230.10
籌資活動產生/(使用)的現金流量淨額		154,138,394.59	(250,306,695.45)
四、匯率變動對現金及現金等價物的影響		(2,107,753.90)	2,003,205.57
五、現金及現金等價物淨減少額	20(2)	(271,750,502.21)	(400,748,444.78)
加：期初現金及現金等價物餘額		1,594,659,167.72	1,923,407,216.22
六、期末現金及現金等價物餘額	20(3)	1,322,908,665.51	1,522,658,771.44

刊載於第57頁至第158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2017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2017年1月1日 至6月30日止期間	自2016年1月1日 至6月30日止期間
一、經營活動使用的現金流量：			
銷售商品、提供勞務收到的現金		398,540,972.79	129,923,798.46
收到其他與經營活動有關的現金		6,563,320.91	6,428,186.39
經營活動現金流入小計		405,104,293.70	136,351,984.85
購買商品、接受勞務支付的現金		482,672,671.82	251,016,320.66
支付給職工以及為職工支付的現金		18,965,095.43	19,222,587.19
支付的各項稅費		25,134,189.79	11,163,597.27
支付其他與經營活動有關的現金		39,856,753.10	4,535,391.26
經營活動現金流出小計		566,628,710.14	285,937,896.38
經營活動使用的現金流量淨額	20(1)	(161,524,416.44)	(149,585,911.53)

刊載於第57頁至第158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2017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2017年1月1日 至6月30日止期間	自2016年1月1日 至6月30日止期間
二、投資活動產生/(使用)的現金流量：			
收回投資取得的現金		263,000,000.00	—
取得投資收益所收到的現金		3,237,345.06	3,403,584.58
投資活動現金流入小計		266,237,345.06	3,403,584.58
購建固定資產、無形資產和其他長期資產支付的現金		1,167,639.20	580,475.37
投資所支付的現金		195,000,000.00	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		196,167,639.20	265,819,255.30
投資活動產生/(使用)的現金流量淨額		70,069,705.86	(262,415,670.72)

刊載於第57頁至第158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2017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2017年1月1日 至6月30日止期間	自2016年1月1日 至6月30日止期間
三、籌資活動(使用)／產生的現金流量：			
收到其他與籌資活動有關的現金	20(5)	—	52,719,173.44
籌資活動現金流入小計		—	52,719,173.44
償付利息支付的現金		2,055,264.16	3,085,118.83
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	20(5)	277,119,600.26	—
籌資活動現金流出小計		279,174,864.42	3,086,698.83
籌資活動(使用)／產生的現金流量淨額		(279,174,864.42)	49,632,474.61
四、現金及現金等價物淨減少額	20(2)	(370,629,575.00)	(362,369,107.64)
加：期初現金及現金等價物餘額		1,109,152,535.46	1,381,281,009.40
五、期末現金及現金等價物餘額	20(3)	738,522,960.46	1,018,911,901.76

刊載於第57頁至第158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2017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 人民幣元	股東權益合計 人民幣元
	股本 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、2017年1月1日餘額	799,847,800.00	151,749,647.58	31,476,221.97	(21,923,638.32)	152,853,595.03	1,003,132,848.80	2,117,136,475.06	1,237,427,636.71	3,354,564,111.77
二、本期增減變動金額									
1. 綜合收益總額	-	-	-	(3,089,817.55)	-	223,192,125.78	220,102,308.23	40,349,732.29	260,452,040.52
2. 股東投入和減少資本									
- 收購少數股權	-	(1,766,815.98)	-	-	-	-	(1,766,815.98)	234,496.02	(1,532,319.96)
- 所有者減少資本	-	-	-	-	-	-	-	(2,894,405.29)	(2,894,405.29)
3. 利潤分配									
- 對股東的分配	11	-	-	-	-	(103,980,214.00)	(103,980,214.00)	(37,362,431.14)	(141,342,645.14)
4. 專項儲備									
- 提取專項儲備	-	-	10,937,650.94	-	-	-	10,937,650.94	8,141,147.14	19,078,798.08
- 使用專項儲備	-	-	(11,503,064.68)	-	-	-	(11,503,064.68)	(8,813,916.88)	(20,316,981.56)
上述1至4小計	-	(1,766,815.98)	(565,413.74)	(3,089,817.55)	-	119,211,911.78	113,789,864.51	(345,377.86)	113,444,486.65
三、2017年6月30日餘額	799,847,800.00	149,982,831.60	30,910,808.23	(25,013,455.87)	152,853,595.03	1,122,344,760.58	2,230,926,339.57	1,237,082,258.85	3,468,008,598.42

刊載於第57頁至第158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								少數股東權益	股東權益合計
	股本	其他權益工具	資本公積	專項儲備	其他綜合收益	盈餘公積	未分配利潤	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	人民幣元	人民幣元	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57頁至第158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2017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	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、2017年1月1日餘額		<u>799,847,800.00</u>	<u>246,020,107.11</u>	<u>—</u>	<u>150,375,506.17</u>	<u>122,142,940.11</u>	<u>1,318,386,353.39</u>
二、本期增減變動金額							
1. 綜合收益總額		—	—	—	—	82,173,617.44	82,173,617.44
2. 利潤分配							
— 對股東的分配	11	—	—	—	—	(103,980,214.00)	(103,980,214.00)
3. 專項儲備							
— 提取專項儲備		—	—	157,496.33	—	—	157,496.33
— 使用專項儲備		—	—	(101,342.00)	—	—	(101,342.00)
上述1至3小計		<u>—</u>	<u>—</u>	<u>56,154.33</u>	<u>—</u>	<u>(21,806,596.56)</u>	<u>(21,750,442.23)</u>
三、2017年6月30日餘額		<u>799,847,800.00</u>	<u>246,020,107.11</u>	<u>56,154.33</u>	<u>150,375,506.17</u>	<u>100,336,343.55</u>	<u>1,296,635,911.16</u>

刊載於第57頁至第158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57頁至第158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) 出行服務業務，主要包括經營中國廣東省內以及跨省客貨運輸、聯運物流、客貨站場、倉儲、駁運、汽車租賃及修理和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，高速公路沿線服務設施的投資、經營及管理，如經營餐飲、便利店及能源銷售業務等；(2) 現代物流業務，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、小件快運業務；(3) 資源開發業務，主要為中國廣東省太平立交的運營及收費業務、廣告傳媒業務及自有土地開發等。

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：廣州市機場路1731-1735號8樓，法定代表人：禰宗民。

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

本公司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2017年6月30日的合併財務狀況和財務狀況以及自2017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。除載於附註二、(34)的會計政策變動外，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) 記賬基礎

本集團會計核算以權責發生制為記賬基礎。

(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) 記賬本位幣

人民幣為本公司及境內子公司經營所處的主要經濟環境中的貨幣，本公司及境內子公司以人民幣為記賬本位幣。本公司之境外子公司根據其經營所處的主要經濟環境中的貨幣，確定港元為其記賬本位幣。本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企業合併時，對於購買日之前持有的被購買方的股權，本集團會按照該股權在購買日的公允價值進行重新計量，公允價值與其賬面價值的差額計入當期投資收益。購買日之前持有的被購買方的股權涉及的以後可重分類進損益的其他綜合收益及權益法核算下的其他所有者權益變動(參見附註二、14(2)(b))於購買日轉入當期投資收益。

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和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

本集團喪失對原有子公司控制權時，由此產生的任何處置收益或損失，計入喪失控制權當期的投資收益。對於剩餘股權投資，本集團按照其在喪失控制權日的公允價值進行重新計量，由此產生的任何收益和損失，也計入喪失控制權當期的投資收益。

(d) 少數股東權益變動

本公司因購買少數股權新取得的長期股權投資成本與按照新增持股比例計算應享有子公司的淨資產份額之間的差額，以及在不喪失控制權的情況下因部分處置對子公司的股權投資而取得的處置價款與處置長期股權投資相對應享有子公司淨資產的差額，均調整合併資產負債表中的資本公積(股本溢價)，資本公積(股本溢價)不足沖減的，調整留存收益。

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)

(8) 共同經營

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) 現金及現金等價物的確定標準

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

(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餘成本計量。
- 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、房地產開發產品。

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。

房地產開發產品成本包括土地成本、施工成本和其他成本。符合資本化條件的借款費用，亦計入房地產開發產品成本。

(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。

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)

(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。

(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。

二 重要會計政策及會計估計(續)

(14) 長期股權投資(續)

(1) 長期股權投資投資成本確定(續)

(a) 通過企業合併形成的長期股權投資(續)

通過多次交易分步實現非同一控制下企業合併的，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。

(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。

(2) 長期股權投資後續計量及損益確認方法

(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，除非投資符合持有待售的條件。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，對子公司按附註二、(7)進行處理。

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及損益確認方法(續)

(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：

- 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。
- 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。

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及損益確認方法(續)

(b) 對合營企業和聯營企業的投資(續)

- 在計算應享有或應分擔的被投資單位實現的淨損益、其他綜合收益及其他所有者權益變動的份額時，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。

對合營企業和聯營企業的長期股權投資，本集團按照附註二、(21)的原則計提減值準備。

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)

(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。

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，包括與更換固定資產某組成部分相關的支出，在與支出相關的經濟利益很可能流入本集團時資本化計入固定資產成本，同時將被替換部分的賬面價值扣除；與固定資產日常維護相關的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。

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(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。

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	預計使用壽命(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。

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)

(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

本集團將已發生且受益期在一年以上的各項費用確認為長期待攤費用。長期待攤費用以成本減累計攤銷及減值準備在資產負債表內列示。

長期待攤費用在預計受益期間分期平均攤銷，各項主要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	5 - 10
長期資產租賃費用	2 - 50
租賃房產的裝修支出	2 - 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)。

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。

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)

(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。

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

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

(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。

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

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

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。

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

合同預計總成本超過合同總收入的，將預計損失確認為當期費用。

(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。

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。

本集團取得的、用於購建或以其他方式形成長期資產的政府補助作為與資產相關的政府補助。本集團取得的與資產相關之外的其他政府補助作為與收益相關的政府補助。與資產相關的政府補助，本集團將其確認為遞延收益，並在相關資產使用壽命內按照合理、系統的方法分期計入其他收益或營業外收入。

與收益相關的政府補助，如果用於補償本集團以後期間的相關成本費用或損失的，本集團將其確認為遞延收益，並在確認相關成本費用或損失的期間，沖減相關成本，或者計入其他收益或營業外收入；如果用於補償已經發生的相關成本費用或損失的，直接沖減相關成本，或者計入其他收益或營業外收入。

與本集團日常活動相關的政府補助，計入其他收益或沖減相關成本費用。與本集團日常活動無關的政府補助，計入營業外收入。

(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。

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

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。

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)

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

除與直接計入其他綜合收益或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。

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)

(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。

(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賬價值，將最低租賃付款額作為長期應付款的入賬價值，其差額作為未確認融資費用。此外，在租賃談判和簽訂租賃合同過程中發生的，可歸屬於租賃項目的初始直接費用也計入租入資產價值。

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))。

二 重要會計政策及會計估計(續)

(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。

(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。

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)

(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。

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。

除附註二、(15)、(16)、(19)、(20)和(25)載有關於投資性房地產、固定資產、無形資產、長期待攤費用等資產的折舊及攤銷和政府補助的確認以及附註五、1、3和4載有各類資產減值涉及的會計估計外，其他主要的會計估計如下：

- (i) 附註二、(29) — 設定受益計劃的離退休福利。

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)

(34) 主要會計政策的變更

(a) 變更的內容及原因

財政部於2017年5月頒佈了修訂的《企業會計準則第16號—政府補助》(以下簡稱「準則16號(2017)」)，自2017年6月12日起施行。

採用上述企業會計準則後的主要會計政策已在附註二、(25)中列示。

本集團根據準則16號(2017)的規定，對2017年1月1日存在的政府補助進行了重新梳理，採用未來適用法變更了相關會計政策。

採用該準則對本集團的影響如下：

- 原計入營業外收入的與企業日常活動相關的政府補助改為沖減相關成本，或者計入其他收益。

(b) 變更對本中期財務報告的影響

- 採用變更後會計政策編製的截至2017年6月30日止6個月期間合併利潤表及利潤表各項目與假定採用變更前會計政策編製的這些報表項目相比，受影響項目的增減情況如下：

	採用變更後會計政策增加/(減少)	
	當期報表項目金額	
	本集團	本公司
	人民幣元	人民幣元
營業成本	(46,555,771.33)	—
其他收益	39,074,699.65	—
營業外收入	(85,630,470.98)	—
利潤總額	—	—
減：所得稅費用	—	—
淨利潤	—	—

- 本期會計政策變更對2017年6月30日合併資產負債表及資產負債表各項目沒有影響。

三 稅項

主要稅種及稅率

稅種	計稅依據	稅率
增值稅	商品銷售收入	13%、17%
增值稅	運輸收入(註1)	免稅、零稅率、3%、11%
增值稅	碼頭倉儲、拯救服務收入	6%
增值稅	公路沿線設施及其他 配套設施服務收入(註2)	11%、6%、5%
增值稅	建造合同收入、通行費收入(註2)	11%、3%
營業稅	2016年5月1日前公路沿線設施及 其他配套設施服務收入(註2)	5%
營業稅	2016年5月1日前的建造合同收入、 通行費收入(註2)	3%
城市維護建設稅	實際繳納的增值稅和2016年5月1日前 實際繳納的營業稅稅額	5%、7%
教育費附加和地方教育費附加	實際繳納的增值稅和2016年5月1日 前實際繳納的營業稅稅額	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)	15%、20%、25%
香港利得稅	應評稅利潤	16.5%

註1：根據財政部、國家稅務總局頒佈的《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》(財稅[2013]106號)中的《營業稅改徵增值稅試點實施辦法》及相關規定，本集團部分從事運輸業務的子公司為符合營改增試點條件的單位，2016年4月30日前按上述規定計繳增值稅。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，廣東粵利佳客運有限公司(廣州)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%。

根據財政部、國家稅務總局頒佈的《關於全面推開營業稅改徵增值稅試點的通知》(財稅[2016]36號)中的《營業稅改徵增值稅試點實施辦法》及相關規定，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，本集團原營業稅應稅服務收入由繳納營業稅改為增值稅，財稅[2013]106號同時廢止，但上述從事運輸業務的子公司適用的增值稅稅率同前。

中期財務報告附註

(金額單位：人民幣元)

三 稅項(續)

主要稅種及稅率(續)

註2：根據上述財稅[2016]36號的相關規定，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%或6%；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自2015年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。根據《廣東省發展改革委員會廣東省財政廳關於免徵部分涉企行政事業性收費的通知》(粵發改價格[2016]180號)的規定，廣東省從2016年10月1日(所屬期)起，全面停徵市、縣級堤圍防護費。

註4：本集團的子公司廣東運興物業管理有限公司、陽江市陽東區粵運朗日客運有限公司、陽江市粵運朗日汽車駕駛培訓有限公司、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、韶關市喜安旅遊運輸有限公司、懷集縣粵運城鄉公共交通有限公司、清遠市粵運汽車運輸有限公司廣州客運分公司、樂昌市坪石永通汽運有限公司、韶關市執信貿易有限公司、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。按照財務部、國家稅務總局財稅[2017]43號《關於擴大小型微利企業所得稅優惠政策範圍的通知》，自2017年1月1日至2019年12月31日，對年應納稅所得額低於人民幣50萬元(含人民幣50萬元)(2016年：人民幣30萬元)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。

本集團子公司廣東粵運佳富實業有限公司於2016年通過高新技術企業資格認定，自2016年至2018年享受15%的優惠稅率。

除上述14家公司外，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(2016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	陽江高新區粵運明日實業有限公司	境內非金融	中國廣東	中國廣東	汽車零配件銷售、 客運站場經營及商業投資	20,000,000.00	—	65	65
2	廣州市粵運明日交通運輸有限公司	境內非金融	中國廣東	中國廣東	交通運輸業	10,000,000.00	2,550,000.00	100	100

2 本期間通過非同一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	懷集縣粵運城鎮線公共交通有限公司	境內非金融	中國廣東	中國廣東	省內客運及市內 公共汽車運輸	2,930,700.00	10,000,000.00	100	100

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2017年1月12日，本集團子公司肇慶市粵運汽車運輸有限公司以現金人民幣9,300,000.00元作為合併成本購買了懷集縣粵運城鄉公共交通有限公司100%的權益。

本集團所享有的100%權益在購買日的公允價值為人民幣9,300,000.00元。

懷集縣粵運城鄉公共交通有限公司是於2016年7月29日在廣東省肇慶市成立的公司，主要從事省內客運及市內公共汽車運輸等。在被合併之前，最終控股方為懷集縣寧通公共汽車運輸有限公司。

懷集縣粵運城鄉公共交通有限公司的主要財務信息如下：

	自2017年1月12日 (購買日) 至2017年6月30日 人民幣元
收入	2,044,310.93
淨虧損	(112,424.72)
淨現金流入	985,271.77

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：

	2017年1月12日		2016年12月31日
	賬面價值 人民幣元	公允價值 人民幣元	賬面價值 人民幣元
流動資產	85,025.71	85,879.58	1,511.27
非流動資產	2,060,811.09	9,214,120.42	2,075,801.29
流動負債	—	—	(1,511.27)
可辨認淨資產	<u>2,145,836.80</u>	<u>9,300,000.00</u>	<u>2,075,801.29</u>

4 本期不再納入合併範圍的原子公司

本集團的子公司粵港船務代理有限公司於2017年3月17日完成工商注銷，該子公司在注銷日前的經營成果和現金流量已包括在本期的合併利潤表及合併現金流量表中。

5 境外經營實體主要報表項目的折算匯率

於2017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0.8800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0.8873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

2017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)	634,538,376.17	—	634,538,376.17
3個月至6個月內(含6個月)	58,446,999.54	—	58,446,999.54
6個月至1年內(含1年)	39,880,337.16	—	39,880,337.16
1年至2年內(含2年)	36,064,500.78	4,069,623.44	31,994,877.34
2年至3年內(含3年)	9,228,422.22	1,785,893.50	7,442,528.72
3年以上	124,567,993.92	60,850,299.67	63,717,694.25
合計	<u>902,726,629.79</u>	<u>66,705,816.61</u>	<u>836,020,813.18</u>

五 中期財務報告項目註釋(續)

1 應收賬款(續)

本集團(續)

2016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)	469,188,273.08	—	469,188,273.08
3個月至6個月內(含6個月)	17,780,024.90	—	17,780,024.90
6個月至1年內(含1年)	38,515,148.08	—	38,515,148.08
1年至2年內(含2年)	34,130,255.46	5,555,140.27	28,575,115.19
2年至3年內(含3年)	6,549,912.90	634,554.48	5,915,358.42
3年以上	126,087,552.27	62,550,962.12	63,536,590.15
合計	<u>692,251,166.69</u>	<u>68,740,656.87</u>	<u>623,510,509.82</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

2017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)	224,643,563.96	—	224,643,563.96
3個月至6個月內(含6個月)	30,118,045.39	—	30,118,045.39
6個月至1年內(含1年)	25,753,257.39	—	25,753,257.39
1年至2年內(含2年)	67,533,372.18	—	67,533,372.18
2年至3年內(含3年)	12,303,665.68	481,359.21	11,822,306.47
3年以上	103,549,515.54	48,680,646.12	54,868,869.42
合計	<u>463,901,420.14</u>	<u>49,162,005.33</u>	<u>414,739,414.81</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(續)

2016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)	82,580,774.75	—	82,580,774.75
3個月至6個月內(含6個月)	22,500,748.00	—	22,500,748.00
6個月至1年內(含1年)	30,878,357.59	—	30,878,357.59
1年至2年內(含2年)	54,584,608.78	—	54,584,608.78
2年至3年內(含3年)	960,000.00	581,359.21	378,640.79
3年以上	104,841,492.28	50,155,503.22	54,685,989.06
合計	<u>296,345,981.40</u>	<u>50,736,862.43</u>	<u>245,609,118.97</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2017年6月30日及2016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							
2016年12月31日餘額	905,054,612.24	119,819,964.54	124,463,213.67	245,370,616.42	2,645,260,076.96	90,628,461.88	4,130,596,945.71
本期購置	2,227,158.68	—	3,491,529.12	7,417,128.30	50,742,342.92	—	63,878,159.02
本期在建工程轉入	68,941,623.14	9,398,853.62	1,613,589.92	4,518,298.22	34,311,912.18	—	118,784,277.08
本期投資性房地產轉入	4,132,774.41	—	—	—	—	—	4,132,774.41
本期非同一控制下企業合併增加	—	—	—	—	2,006,972.14	—	2,006,972.14
本期外幣報表折算差額	(3,130,431.72)	—	(17,712.94)	(139,466.64)	(1,141,082.98)	—	(4,428,694.28)
本期轉出至投資性房地產	(4,162,316.42)	—	—	—	—	—	(4,162,316.42)
本期處置	(1,861,949.08)	—	(3,259,888.98)	(2,671,481.36)	(46,801,178.45)	—	(54,594,497.87)
2017年6月30日餘額	971,201,471.25	129,218,818.16	126,290,730.79	254,495,094.94	2,684,379,042.77	90,628,461.88	4,256,213,619.79
累計折舊							
2016年12月31日餘額	(215,321,679.12)	(99,505,267.23)	(60,356,060.95)	(163,730,603.81)	(1,283,276,021.05)	(10,336,834.96)	(1,832,526,467.12)
本期計提	(23,028,815.22)	(3,309,924.65)	(4,261,835.73)	(14,045,984.03)	(175,740,570.07)	(1,264,021.72)	(221,651,151.42)
本期投資性房地產轉入	(1,531,527.33)	—	—	—	—	—	(1,531,527.33)
本期外幣報表折算差額	2,875,634.10	—	17,712.94	93,708.45	193,776.39	—	3,180,831.88
本期轉出至投資性房地產	988,980.97	—	—	—	—	—	988,980.97
本期處置轉銷	64,899.94	—	2,346,685.21	2,444,461.43	39,301,076.66	—	44,157,123.24
2017年6月30日餘額	(235,952,506.66)	(102,815,191.88)	(62,253,498.53)	(175,238,417.96)	(1,419,521,738.07)	(11,600,856.68)	(2,007,382,209.78)

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)

本集團(續)

	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
減值準備							
2016年12月31日餘額	—	—	(875,852.00)	—	—	—	(875,852.00)
本期處置轉銷	—	—	875,852.00	—	—	—	875,852.00
2017年6月30日餘額	—	—	—	—	—	—	—
賬面價值							
2017年6月30日	<u>735,248,964.59</u>	<u>26,403,626.28</u>	<u>64,037,232.26</u>	<u>79,256,676.98</u>	<u>1,264,857,304.70</u>	<u>79,027,605.20</u>	<u>2,248,831,410.01</u>
2016年12月31日	<u>689,732,933.12</u>	<u>20,314,697.31</u>	<u>63,231,300.72</u>	<u>81,640,012.61</u>	<u>1,361,984,055.91</u>	<u>80,291,626.92</u>	<u>2,297,194,626.59</u>

於2017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1,005,243,104.02元(2016年12月31日：人民幣948,905,678.04元)。

於2017年6月30日，本集團賬面價值為人民幣213,688,198.91元(2016年12月31日：人民幣239,508,460.95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2017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265,666,443.29元(2016年12月31日：人民幣207,143,285.52元)。

五 中期財務報告項目註釋(續)

3 固定資產(續)

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				
2016年12月31日餘額	10,572,013.42	9,863,716.11	3,424,779.00	23,860,508.53
本期購置	—	48,903.00	—	48,903.00
2017年6月30日餘額	10,572,013.42	9,912,619.11	3,424,779.00	23,909,411.53
累計折舊				
2016年12月31日餘額	(9,796,032.88)	(7,674,041.01)	(162,677.04)	(17,632,750.93)
本期計提	(41,362.08)	(307,814.35)	(81,338.52)	(430,514.95)
2017年6月30日餘額	(9,837,394.96)	(7,981,855.36)	(244,015.56)	(18,063,265.88)
賬面價值				
2017年6月30日	734,618.46	1,930,763.75	3,180,763.44	5,846,145.65
2016年12月31日	775,980.54	2,189,675.10	3,262,101.96	6,227,757.60

於2017年6月30日，本公司已提足折舊仍繼續使用的固定資產原值為人民幣16,020,423.93元(2016年12月31日：人民幣16,020,423.93元)。

於2017年6月30日，本公司無所有權受到限制的固定資產(2016年12月31日：無)及未辦妥產權證書的房屋及建築物(2016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)

4 無形資產

本集團

	賬面原值	合作經營		海岸線		乘客		球場特許		線路牌		商標權及		合計
		土地 使用權	收益 權	軟件	使用 權	服務 牌照	收費 橋樑	經營 權	使用 權	其他	其他	其他	其他	
	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	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
2016年12月31日餘額	722,491,779.13	42,747,190.60	30,810,937.64	7,110,000.00	18,751,040.64	387,478,456.26	174,963,343.15	4,316,379.48	1,388,669,126.90					
本期購置	72,226,591.79	—	3,806,336.07	—	18,330,400.00	—	5,699,036.69	—	100,062,364.55					
投資性房地產轉入	611,124.39	—	—	—	—	—	—	—	611,124.39					
在建工程轉入	641,373.45	—	596,356.14	—	—	—	—	—	1,237,729.59					
本期非同一控制下企業合併增加	—	—	—	—	—	—	7,207,148.28	—	7,207,148.28					
本期外幣報表折算差額	(626,984.03)	—	—	—	(304,163.84)	—	—	—	(931,147.87)					
本期減值	—	—	(14,000.00)	—	—	—	—	—	(14,000.00)					
2017年6月30日餘額	795,343,884.73	42,747,190.60	35,199,629.85	7,110,000.00	36,777,276.80	387,478,456.26	187,869,528.12	4,316,379.48	1,496,842,345.84					
累計攤銷														
2016年12月31日餘額	(98,506,440.91)	(7,803,560.34)	(21,393,412.66)	(1,976,137.40)	—	(212,547,269.32)	(76,102,744.65)	(877,155.01)	(419,206,720.29)					
本期攤銷	(8,570,149.50)	(2,068,224.13)	(1,352,563.14)	(77,633.10)	—	(8,932,737.42)	(8,957,144.53)	(114,858.30)	(30,073,310.12)					
投資性房地產轉入	(709,150.75)	—	—	—	—	—	—	—	(709,150.75)					
本期外幣報表折算差額	203,487.22	—	—	—	—	—	—	—	203,487.22					
本期減值	—	—	6,281.57	—	—	—	—	—	6,281.57					
2017年6月30日餘額	(107,582,263.94)	(9,871,784.47)	(22,739,694.23)	(2,053,770.50)	—	(221,480,006.74)	(85,059,889.18)	(992,013.31)	(449,779,412.37)					
賬面價值														
2017年6月30日	687,761,630.79	32,875,406.13	12,459,935.62	5,056,229.50	36,777,276.80	165,998,449.52	102,809,638.94	3,324,366.17	1,047,062,933.47					
2016年12月31日	623,985,338.22	34,943,630.26	9,417,524.98	5,133,862.60	18,751,040.64	174,931,186.94	98,860,598.50	3,439,224.47	969,462,406.61					

五 中期財務報告項目註釋(續)

4 無形資產(續)

本集團(續)

於2017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116,807,644.90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(2016年12月31日：人民幣125,263,221.82元)。此外，本集團賬面價值為人民幣127,001,805.57元(2016年12月31日：人民幣126,497,026.67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2017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11,848,830.26元(2016年12月31日：人民幣43,704,142.84元)。

於2017年6月30日，本集團賬面價值為人民幣52,032,314.97元(2016年12月31日：人民幣52,599,878.18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			
2016年12月31日	23,678,820.83	334,103,442.14	357,782,262.97
本期購置	1,001,800.00	—	1,001,800.00
2017年6月30日餘額	24,680,620.83	334,103,442.14	358,784,062.97
累計攤銷			
2016年12月31日餘額	(23,281,941.27)	(208,840,220.32)	(232,122,161.59)
本期攤銷	(169,696.45)	(8,455,576.92)	(8,625,273.37)
2017年6月30日餘額	(23,451,637.72)	(217,295,797.24)	(240,747,434.96)
賬面價值			
2017年6月30日	1,228,983.11	116,807,644.90	118,036,628.01
2016年12月31日	396,879.56	125,263,221.82	125,660,101.38

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)

5 短期借款

		本集團	
		2017年 6月30日 人民幣元	2016年 12月31日 人民幣元
信用借款		65,000,000.00	25,000,000.00
抵押借款	註1	20,000,000.00	20,000,000.00
質押借款	註2	50,671,296.18	—
合計	註3	135,671,296.18	45,000,000.00

註1：於2017年6月30日，本集團賬面價值為人民幣1,329,519.03元的固定資產和人民幣5,341,857.66元的無形資產用作抵押借款的抵押資產；於2016年12月31日，本集團賬面價值為人民幣1,380,967.89元的固定資產和人民幣5,418,169.92元的無形資產用作抵押借款的抵押資產。

註2：於2017年6月30日，質押借款為由本公司開具予子公司粵連交通股份(香港)有限公司的信用證作為質押向中國農業銀行香港分行的借款。

註3：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1.94% - 4.35%(2016年12月31日：4.13% - 4.35%)。本期末本集團無已到期但未償還的短期借款(2016年12月31日：無)。

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	
	2017年	2016年	2017年	2016年
	6月30日	12月31日	6月30日	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)	472,987,059.21	483,334,584.17	125,191,772.60	185,046,726.62
3個月至6個月內(含6個月)	52,114,589.29	27,288,475.41	4,185,652.70	28,772,933.83
6個月至1年內(含1年)	43,809,997.07	57,812,145.47	7,341,146.83	155,000.00
1年至2年內(含2年)	29,104,450.93	44,778,732.10	496,004.26	352,824.64
2年至3年內(含3年)	17,463,026.06	35,823,376.21	24,301.19	343,111.21
3年以上	34,399,448.47	20,396,572.71	12,729,088.12	12,402,548.52
合計	<u>649,878,571.03</u>	<u>669,433,886.07</u>	<u>149,967,965.70</u>	<u>227,073,144.82</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)

7 一年內到期的非流動負債

		本集團	
		2017年 6月30日 人民幣元	2016年 12月31日 人民幣元
	附註五		
一年內到期的長期借款	8	51,786,916.50	45,347,000.63
一年內到期的長期應付款		32,446,673.45	34,872,176.24
一年內到期的遞延收益		42,677,318.28	44,133,270.15
合計		126,910,908.23	124,352,447.02

8 長期借款

		本集團	
		2017年 6月30日 人民幣元	2016年 12月31日 人民幣元
信用借款		212,386,446.58	93,806,859.58
抵押借款	註1	185,862,581.50	183,965,871.98
合計	註2	398,249,028.08	277,772,731.56
減：一年內到期的長期借款			
其中：信用借款		14,169,458.72	9,883,432.75
抵押借款		37,617,457.78	35,463,567.88
小計(附註五、7)		51,786,916.50	45,347,000.63
一年後到期的長期借款		346,462,111.58	232,425,730.93
其中：一年後但兩年內到期		76,358,775.88	37,353,465.64
兩年後但五年內到期		270,103,335.70	195,072,265.29

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：本集團本期末持有的長期借款均為銀行借款，年利率為4.28% - 4.90%(2016年12月31日：4.37% - 4.90%)。本期末本集團無已到期但未償還的長期借款(2016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					2017年
			面值總額 人民幣元	折價額 人民幣元	期初已攤銷額 人民幣元	本期折價攤銷額 人民幣元	6月30日餘額 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)	568,520.65	236,190.67	397,184,198.32
2014年公司債券(第二期)	5年	17/12/2015	380,000,000.00	(3,439,487.00)	662,273.43	326,188.70	377,548,975.13
合計			<u>780,000,000.00</u>	<u>(7,060,000.00)</u>	<u>1,230,794.08</u>	<u>562,379.37</u>	<u>774,733,173.45</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	
	2017年 6月30日 人民幣元	2016年 12月31日 人民幣元
可換股證券	—	—

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)

10 其他權益工具(續)

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：

(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，本公司增加股本人民幣173,385,000.00元，可換股證券本金與增加的股本的差額人民幣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	
		2017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
期初未分配利潤		1,003,132,848.80	781,113,221.65
加：本期歸屬於母公司股東的淨利潤		223,192,125.78	175,369,682.50
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	103,980,214.00
期末未分配利潤	註2	1,122,344,760.58	852,502,690.15
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	—	—

		本公司	
		2017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
期初未分配利潤		122,142,940.11	130,547,824.72
加：本期淨利潤		82,173,617.44	46,827,473.41
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	103,980,214.00
期末未分配利潤	註4	100,336,343.55	73,395,084.13
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	—	—

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(續)

註1：經2017年6月13日舉行的股東周年大會批准，本公司派發2016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股派發2016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0.13元(含稅)，共計人民幣103,980,214.00元)。

註2：2017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385,264,481.78元(2016年12月31日：人民幣385,264,481.78元)。

註3：董事會並未建議派發2017年中期股息(上年同期：零)。

註4：於2017年6月30日，本公司可供股東分配的利潤為人民幣100,336,343.55元，於2016年12月31日，本公司可供股東分配的利潤為人民幣122,142,940.11元。

12 歸屬於母公司股東權益

	本集團	
	2017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
(1) 歸屬於母公司普通股股東的權益	2,230,926,339.57	1,952,672,873.80
(2) 歸屬於母公司其他權益工具持有者的權益		
其中：本金	—	—
期初累計未分配收益	—	2,818,100.00
減：轉回不再分配的收益(註1)	—	(2,818,100.00)
期末累計未分配收益	—	—
小計	—	—
歸屬於母公司股東權益合計	2,230,926,339.57	1,952,672,873.80

五 中期財務報告項目註釋(續)

12 歸屬於母公司股東權益(續)

註1：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，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173,385,000股，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。

13 財務費用

	本集團		本公司	
	2017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	2017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
借款、債券及應付款項利息支出	28,286,454.29	30,269,432.61	17,781,854.67	18,829,039.93
其中：借款利息支出	25,528,363.44	28,823,927.63	17,781,854.67	18,829,039.93
減：資本化的利息支出	2,758,090.85	1,445,504.98	—	—
淨利息支出	25,528,363.44	28,823,927.63	17,781,854.67	18,829,039.93
減：利息收入	7,266,753.99	12,571,903.02	15,755,652.11	9,782,370.97
匯兌(收益)/損失	(661,443.53)	1,761,081.05	(635,889.06)	1,728,286.77
未確認融資費用攤銷	979,344.24	678,718.33	—	—
其他	3,816,751.47	3,794,459.86	500,256.57	261,796.92
合計	22,396,261.63	22,486,283.85	1,890,570.07	11,036,752.65

註1

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)

13 財務費用(續)

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9,801,772.93元(2016年同期：人民幣13,080,006.55元)，其他利息支出為人民幣15,726,590.51元(2016年同期：人民幣15,743,921.08元)。

本公司本期間需5年以內償還的借款的利息金額為人民幣2,055,264.16元(2016年同期：人民幣3,085,118.85元)，其他利息支出為人民幣15,726,590.51元(2016年同期：人民幣15,743,921.08元)。

本集團本期間資本化利息費用為人民幣2,758,090.85元(2016年同期：人民幣1,445,504.98元)。

本公司本期間無資本化利息費用(2016年同期：無)。

14 投資收益

	本集團		本公司	
	2017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	2017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
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	18,117,343.97	10,603,818.90	19,265,644.92	10,462,996.59
按權益法確認合營企業投資收益	7,212,578.69	4,757,674.46	—	—
其他	(229,690.69)	(160,618.55)	—	—
合計	<u>25,100,231.97</u>	<u>15,200,874.81</u>	<u>19,265,644.92</u>	<u>13,986,196.38</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	<u>17,843,023.98</u>	10,588,364.27	<u>19,265,644.92</u>	<u>10,462,996.59</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>7,031,357.81</u>	4,632,369.76	—	—

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 政府補助

(1) 與資產相關的政府補助

本集團本期與資產相關的政府補助如下：

補助項目	遞延收益 期初餘額 人民幣元	本期新增 補助金額 人民幣元	計入其他 收益金額 人民幣元	遞延收益 期末餘額 人民幣元
車輛更新補助	10,973,137.53	1,161,855.07	(1,452,620.72)	10,682,371.88
站場改造補貼	67,796,855.94	4,100,000.45	(6,780,043.05)	65,116,813.34
車購稅補貼	14,140,175.15	—	(212,765.94)	13,927,409.21
新能源車輛補貼	166,784,968.10	—	(17,063,614.44)	149,721,353.66
軟件開發補助	2,500,000.00	—	—	2,500,000.00
其他與資產相關的補貼	5,220,469.46	700,000.00	(68,437.43)	5,852,032.03
合計	<u>267,415,606.18</u>	<u>5,961,855.52</u>	<u>(25,577,481.58)</u>	<u>247,799,980.12</u>

(2) 與收益相關的政府補助

本集團本期與收益相關的政府補助如下：

對利潤表項目的影響

(a) 沖減營業成本

補助項目

燃油補貼款

2017年1月1日
至6月30日止期間
人民幣元

46,555,771.33

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)

15 政府補助(續)

(2) 與收益相關的政府補助(續)

(b) 計入其他收益

補助項目	2017年1月1日 至6月30日止期間 人民幣元
運營補助	10,893,112.20
老年人刷卡優惠乘車補貼款	2,604,105.87
合計	<u>13,497,218.07</u>

(c) 計入營業外收入

補助項目	2017年1月1日 至6月30日止期間 人民幣元
車輛報廢補助	2,386,941.92
其他補貼	1,470,732.72
合計	<u>3,857,674.64</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)

16 營業外收入

	本集團		本公司	
	2017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	2017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
非流動資產處置利得	466,017.44	3,443,866.60	—	—
其中：固定資產處置利得	460,656.59	3,418,523.36	—	—
政府補助	3,857,674.64	41,625,205.31	—	—
其他	3,985,363.51	5,206,280.73	470.09	49,400.00
合計	8,309,055.59	50,275,352.64	470.09	49,400.00

17 所得稅費用

	本集團		本公司	
	2017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	2017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
按稅法及相關規定計算的當年所得稅	94,422,679.23	86,816,265.18	18,934,162.46	7,809,566.46
其中：中國內地	93,874,916.57	86,668,354.28	18,934,162.46	7,809,566.46
香港	547,762.66	147,910.90	—	—
上年少提／(多提)所得稅	378,663.47	861,615.66	391,709.13	(72,221.25)
遞延所得稅的變動	2,317,480.06	801,414.77	2,304,107.46	3,304,292.47
合計	97,118,822.76	88,479,295.61	21,629,979.05	11,041,637.68

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)

18 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	
	2017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
固定資產折舊	221,651,151.42	211,671,291.51
投資性房地產折舊	2,324,254.70	2,424,885.55
無形資產攤銷	30,073,310.12	27,869,466.54
長期待攤費用攤銷	6,232,113.28	4,459,270.84
資產減值轉回	(2,033,724.50)	(2,933,911.00)
租賃支出	98,930,153.99	77,898,527.71

19 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：

	2017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
歸屬於本公司股東的淨利潤	223,192,125.78	175,369,682.50
本期已發行普通股的加權平均數	799,847,800.00	720,339,800.00
基本每股收益(元／股)	0.28	0.24

五 中期財務報告項目註釋(續)

19 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：

	2017年 1月1日至 6月30日止期間 股份數	2016年 1月1日至 6月30日止期間 股份數
期初已發行普通股股數	799,847,800.00	626,462,800.00
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>799,847,800.00</u>	<u>720,339,800.00</u>

註：2016年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：

	2017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
歸屬於本公司股東的淨利潤	223,192,125.78	175,369,682.50
普通股加權平均數(稀釋)	<u>799,847,800.00</u>	<u>799,847,800.00</u>
稀釋每股收益(元/股)	<u>0.28</u>	<u>0.22</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 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：

	2017年 1月1日至 6月30日止期間 股份數	2016年 1月1日至 6月30日止期間 股份數
期末普通股的加權平均數(註1)	799,847,800.00	720,339,800.00
稀釋調整：		
可換股證券的影響(註2)	—	79,508,000.00
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：上年同期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。上年同期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)

20 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	
	2017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
淨利潤	265,324,045.06	218,239,197.50
加：資產減值轉回	(2,033,724.50)	(2,933,911.00)
固定資產折舊	221,651,151.42	211,671,291.51
投資性房地產折舊	2,324,254.70	2,424,885.55
無形資產攤銷	30,073,310.12	27,869,466.54
長期待攤費用攤銷	6,232,113.28	4,459,270.84
處置固定資產、無形資產和其他 長期資產的淨損失／(收益)	1,054,942.11	(2,703,423.95)
財務費用	28,615,461.58	27,499,440.39
投資收益	(25,100,231.97)	(15,200,874.81)
遞延所得稅資產的減少	2,462,782.94	686,110.55
遞延所得稅負債的(減少)／增加	(128,759.63)	308,312.26
存貨的增加	(153,784,081.06)	(23,651,168.84)
經營性應收項目的增加	(349,443,746.37)	(212,995,690.28)
經營性應付項目的減少	(159,438,039.28)	(142,892,420.33)
專項儲備的(減少)／增加	(1,238,183.48)	6,499,679.28
受限制貨幣資金的變動	(636,594.95)	1,153,774.09
長期應收款的減少	3,216,707.56	551,273.97
長期應付款的增加	1,533,552.63	4,877,010.23
經營活動(使用)／產生的現金流量淨額	<u>(129,315,039.84)</u>	<u>105,862,223.50</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)

20 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	
	2017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
淨利潤	82,173,617.44	46,827,473.41
加：資產減值轉回	(1,574,857.14)	(2,913,911.00)
固定資產折舊	430,514.95	593,493.86
無形資產攤銷	8,625,273.37	9,558,362.30
長期待攤費用攤銷	1,116,779.47	1,378,591.20
財務費用	6,259,585.81	15,425,455.35
投資收益	(19,265,644.92)	(13,986,196.38)
遞延所得稅資產減少	2,304,107.46	3,304,292.47
存貨的增加	(34,777,733.40)	(4,711,998.93)
專項儲備的變動	56,154.33	35,798.27
經營性應收項目的增加	(238,570,250.75)	(126,434,162.39)
經營性應付項目的增加/(減少)	31,698,036.94	(78,663,109.69)
經營活動使用的現金流量淨額	<u>(161,524,416.44)</u>	<u>(149,585,911.53)</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)

20 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	
	2017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
現金的期末餘額(註)	1,322,908,665.51	1,522,658,771.44
減：現金的期初餘額(註)	1,594,659,167.72	1,923,407,216.22
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>(271,750,502.21)</u>	<u>(400,748,444.78)</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10,359,903.67元(2016年12月31日：人民幣9,723,308.72元)，已於現金及現金等價物的餘額中扣除。

	本公司	
	2017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
現金的期末餘額	738,522,960.46	1,018,911,901.76
減：現金的期初餘額	1,109,152,535.46	1,381,281,009.40
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>(370,629,575.00)</u>	<u>(362,369,107.64)</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)

20 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	
	2017年 6月30日 人民幣元	2016年 6月30日 人民幣元
(a) 貨幣資金		
— 庫存現金	12,441,844.72	5,218,633.17
— 可隨時用於支付的銀行存款	1,310,466,820.79	1,517,440,138.27
— 使用受限制的貨幣資金	10,359,903.67	9,200,614.56
(b) 期末貨幣資金及現金等價物餘額	1,333,268,569.18	1,531,859,386.00
減：使用受限制的貨幣資金	10,359,903.67	9,200,614.56
(c) 期末可隨時變現的現金及現金等價物餘額	1,322,908,665.51	1,522,658,771.44

	本公司	
	2017年 6月30日 人民幣元	2016年 6月30日 人民幣元
(a) 貨幣資金		
— 庫存現金	926.69	569.71
— 可隨時用於支付的銀行存款	738,522,033.77	1,018,911,332.05
(b) 期末貨幣資金及現金等價物餘額	738,522,960.46	1,018,911,901.76
(c) 期末可隨時變現的現金及現金等價物餘額	738,522,960.46	1,018,911,901.76

五 中期財務報告項目註釋(續)

20 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>5,870,000.00</u>
取得子公司支付的現金和現金等價物	5,870,000.00
減：子公司持有的現金和現金等價物	<u>85,879.58</u>
取得子公司支付的現金淨額	<u>5,784,120.42</u>
取得子公司的非現金資產和負債	
流動資產	85,879.58
非流動資產	9,214,120.42
流動負債	—

(5) 本集團支付／收到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減少／增加額。

本公司支付／收到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減少／增加額。

該集中管理資金每日劃撥或收到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)

21 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，本集團的經營業務原劃分為四個報告分部，分別為汽車運輸及配套服務、材料物流服務、高速公路服務及太平立交。於2016年下半年，為配合本集團十三五戰略發展規劃的實施，本集團對內部管理架構及內部報告制度進行了調整，把經營業務分為三個分部，分別為出行服務、現代物流及資源開發。為方便比較，2016年中期分部報告的比較信息按照前述調整後的業務分部進行了重述。每個報告分部為單獨的業務分部，提供不同的產品和勞務，由於每個分部需要不同的技術及市場策略而需要進行單獨的管理。

(1) 分部報告信息

	出行服務 人民幣元	現代物流 人民幣元	資源開發 人民幣元	分部間相互抵減 人民幣元	合計 人民幣元
截至2017年6月30日					
止6個月期間					
營業收入					
對外交易收入	2,154,569,343.89	934,179,040.69	143,288,552.52	—	3,232,036,937.10
分部間交易收入	2,080,607.51	—	4,536,348.41	(6,616,955.92)	—
分部營業收入合計	2,156,649,951.40	934,179,040.69	147,824,900.93	(6,616,955.92)	3,232,036,937.10
營業成本					
營業利潤	1,677,227,588.02	836,421,996.00	38,484,073.90	(246,908.62)	2,551,886,749.30
	<u>205,827,556.89</u>	<u>72,900,309.68</u>	<u>79,006,777.78</u>	<u>(520,342.37)</u>	<u>357,214,301.98</u>
截至2016年6月30日					
止6個月期間					
營業收入					
對外交易收入	1,992,803,807.02	1,008,928,921.17	129,898,902.97	—	3,131,631,631.16
分部間交易收入	1,754,209.97	—	4,386,066.03	(6,140,276.00)	—
分部營業收入合計	1,994,558,016.99	1,008,928,921.17	134,284,969.00	(6,140,276.00)	3,131,631,631.16
營業成本					
營業利潤	1,494,590,716.93	956,020,467.29	35,421,509.68	(327,438.13)	2,485,705,255.77
	<u>182,661,108.75</u>	<u>20,655,061.86</u>	<u>61,571,799.00</u>	<u>(3,570,214.31)</u>	<u>261,317,755.30</u>

五 中期財務報告項目註釋(續)

21 分部報告(續)

(1) 分部報告信息(續)

	出行服務 人民幣元	現代物流 人民幣元	資源開發 人民幣元	分部間相互抵減 人民幣元	合計 人民幣元
於2017年6月30日					
分部資產	6,313,847,531.50	1,192,006,700.84	3,551,735,175.05	(3,134,362,124.74)	7,923,227,282.65
分部負債	3,375,143,190.64	1,723,611,986.19	1,274,078,814.89	(1,917,615,307.49)	4,455,218,684.23
於2016年12月31日					
分部資產	6,265,321,571.90	1,864,499,513.78	3,063,292,940.92	(3,530,221,818.95)	7,662,892,207.65
分部負債	3,426,941,481.57	1,743,472,357.99	1,451,612,310.65	(2,313,698,054.33)	4,308,328,095.88

(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122,397,338.29元(上年同期：人民幣115,495,067.10元)。於2017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155,125,310.83元(2016年12月31日：人民幣145,969,314.01元)。

(3) 主要客戶

本集團本期以及上年同期沒有來自單一客戶的收入超過本集團營業收入10%。

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)

22 淨流動資產

	本集團		本公司	
	2017年 6月30日 人民幣元	2016年 12月31日 人民幣元	2017年 6月30日 人民幣元	2016年 12月31日 人民幣元
流動資產	3,194,484,821.92	3,029,596,899.28	1,892,761,271.70	2,048,183,081.65
減：流動負債	2,535,880,961.24	2,447,387,235.99	1,328,059,787.01	1,451,152,994.59
淨流動資產	658,603,860.68	582,209,663.29	564,701,484.69	597,030,087.06

23 總資產減流動負債

	本集團		本公司	
	2017年 6月30日 人民幣元	2016年 12月31日 人民幣元	2017年 6月30日 人民幣元	2016年 12月31日 人民幣元
資產總額	7,923,227,282.65	7,662,892,207.65	3,399,428,871.62	3,543,710,142.06
減：流動負債	2,535,880,961.24	2,447,387,235.99	1,328,059,787.01	1,451,152,994.59
總資產減流動負債	5,387,346,321.41	5,215,504,971.66	2,071,369,084.61	2,092,557,147.47

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
廣東路網數媒信息科技有限公司	2016年9月前為本公司子公司之合營公司，自2016年9月起為本公司之子公司
廣東省汽車總站有限公司	本公司子公司之合營公司
廣東中油通驛能源銷售有限公司	本公司子公司之合營公司
深圳粵運投資發展有限公司(「深圳粵運」)	本公司子公司之聯營公司
跨境快線巴士管理有限公司	本公司子公司之聯營公司
廣東廣江高速客運有限公司	本公司子公司之聯營公司
汕頭市潮南粵運天島運輸有限公司	本公司子公司之聯營公司
廣東廣業粵運燃氣有限公司	本公司子公司之聯營公司
廣州天河客運站有限公司	本公司子公司之聯營公司
汕頭市潮陽粵運天島運輸有限公司	本公司子公司之聯營公司
廣東省深汕高速客運有限公司	本公司子公司之聯營公司

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
汕頭市汽車客運中心站有限公司	本公司子公司之聯營公司
江門廣江高速客運有限公司	本公司子公司之聯營公司
清遠市中冠發展有限公司	本公司子公司之聯營公司
南方聯合產權交易中心有限責任公司	本公司之聯營公司
廣東中粵通油品經營有限公司	本公司之聯營公司
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
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

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公司	受同一最終控股公司控制
廣東台山沿海高速公路有限公司	受同一最終控股公司控制
廣東西部沿海高速公路珠海段有限公司	受同一最終控股公司控制

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
威盛運輸企業有限公司(「威盛運輸」)	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

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
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

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
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
陽江市集強汽車銷售維修有限公司	受同一最終控股公司控制
廣東交通實業投資有限公司	受同一最終控股公司控制
威盛直通巴士有限公司	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
廣東廣佛肇高速公路有限公司	受同一最終控股公司控制
廣東省交通集團財務有限公司 (「交通集團財務公司」)	受同一最終控股公司控制
五華汽車運輸有限公司	受同一最終控股公司控制
廣東潮汕環線高速公路有限公司	受同一最終控股公司控制
潮州市粵運汽車運輸有限公司	受同一最終控股公司控制
廣東惠清高速公路有限公司	受同一最終控股公司控制
廣東晶通公路工程建設集團有限公司	最終控股公司之聯營公司
廣東虎門大橋有限公司	最終控股公司之合營公司
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
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
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
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

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
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

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。

(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：

	2017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
(1) 材料物流服務收入		
廣東省長大公路工程有限公司*	101,013,578.48	197,322,172.23
廣州新粵瀝青有限公司*	4,916,973.05	5,387,879.99
廣東晶通公路工程建設集團有限公司*	530,004.50	24,971,070.78
合計	<u>106,460,556.03</u>	<u>227,681,123.00</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)

(a) 銷售、提供勞務及採購、接受勞務(續)

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。

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)「債務債權往來餘額」。

	2017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
(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
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
其他*	—	197,400.01
合計	<u>—</u>	<u>2,967,140.02</u>
(3) 跨境運輸收入		
跨境快線巴士管理有限*公司	<u>13,551,121.08</u>	<u>10,076,071.42</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)

	2017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
(4) 維修收入		
廣東廣江高速客運有限公司	225,380.84	—
東莞威盛國際物流有限公司*	120,893.20	193,233.60
梅州粵運*	6,902.57	16,871.79
汕頭市潮南粵運天島運輸有限公司	598.29	13,954.69
汕頭市潮陽粵運天島運輸有限公司	—	11,837.61
合計	353,774.90	235,897.69
(5) 提供其他勞務收入		
京珠高速公路廣珠段有限公司*	332,436.41	378,074.15
廣東省高速公路有限公司	116,496.22	—
跨境快線巴士管理有限公司*	80,740.21	82,506.94
深圳粵運*	—	445,980.46
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
其他	—	10,695.17
合計	529,672.84	1,105,561.94

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)

	2017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
(6) 拯救服務收入		
廣東省路橋建設發展有限公司*	4,122,042.48	2,591,031.04
廣東省高速公路有限公司*	3,014,257.85	1,961,848.43
廣東廣樂高速公路有限公司*	2,101,415.10	1,541,037.72
廣東潮惠高速公路有限公司*	1,745,497.68	217,083.96
廣東二廣高速公路有限公司*	1,358,490.54	996,226.44
廣東廣佛肇高速公路有限公司*	1,237,393.86	—
廣東雲梧高速公路有限公司*	1,158,962.28	849,905.64
廣東博大高速公路有限公司*	1,072,132.92	768,453.32
廣東梅河高速公路有限公司*	1,020,778.32	748,570.74
廣東省公路建設有限公司*	979,245.24	—
廣東粵贛高速公路有限公司*	962,264.16	705,660.36
廣東開陽高速公路有限公司*	891,509.46	653,773.61
廣東包茂高速公路有限公司*	865,330.20	423,050.32
廣東肇陽高速公路有限公司*	840,247.68	616,181.58

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)

	2017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
(6) 拯救服務收入(續)		
肇慶市廣賀高速公路有限公司*	820,754.70	401,257.88
廣東平興高速公路有限公司*	697,245.30	340,875.44
廣東粵東高速公路實業發展有限公司*	611,653.32	448,545.73
廣東台山沿海高速公路有限公司*	610,464.60	447,674.04
廣東羅陽高速公路有限公司*	589,231.14	—
廣東河惠高速公路有限公司*	569,575.56	417,688.68
廣東陽茂高速公路有限公司*	564,339.60	413,849.04
廣東汕汾高速公路有限公司*	448,131.24	341,690.08
廣東西部沿海高速公路珠海段有限公司*	400,584.35	286,752.36
廣東茂湛高速公路有限公司*	382,075.50	280,188.66
河源河龍高速公路有限公司*	297,806.58	218,391.54
其他*	110,774.02	462,696.78
合計	27,472,203.68	16,132,433.39

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)

	2017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
(7) 租賃收入		
跨境快線巴士管理有限公司	660,000.00	539,045.33
廣東新粵交通投資有限公司*	148,857.15	149,390.48
廣深珠高速公路有限公司*	—	307,807.44
其他	100,967.91	37,089.42
合計	909,825.06	1,033,332.67
(8) 便利店商品銷售收入		
梅州粵運*	658,576.92	440,951.70

上述(2) - (8)類交易以雙方協議價格計算。

	2017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
(9) 物資採購		
廣州新粵瀝青有限公司*	137,588,769.80	58,969,278.70
廣東廣業粵運燃氣有限公司	25,811,634.92	16,733,061.74
合計	163,400,404.72	75,702,340.44

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)

	2017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
(10) 服務區管理承包費支出		
廣深珠高速公路有限公司*	7,350,709.93	8,233,499.16
廣東省高速公路有限公司*	6,817,844.04	2,201,116.91
廣東廣珠西線高速公路有限公司*	6,583,519.36	4,912,945.32
廣東廣樂高速公路有限公司*	4,455,515.22	4,639,031.52
廣東粵贛高速公路有限公司*	4,042,869.59	4,222,895.67
廣東省路橋建設發展有限公司*	3,945,156.55	4,036,180.51
廣東廣佛肇高速公路有限公司*	3,454,789.80	—
廣東開陽高速公路有限公司*	2,935,454.61	3,330,722.92
廣東潮惠高速公路有限公司*	2,525,823.50	409,482.48
廣東雲梧高速公路有限公司*	2,095,238.16	2,258,748.06
廣東陽茂高速公路有限公司*	2,052,833.43	1,945,660.25
廣東梅河高速公路有限公司*	1,826,561.37	1,996,238.98
廣東博大高速公路有限公司*	1,708,794.77	1,786,389.24
廣東省公路建設有限公司*	1,610,422.62	1,870,458.04
廣東江中高速公路有限公司*	1,416,701.59	1,435,271.37
廣東茂湛高速公路有限公司*	1,355,233.40	1,535,819.61

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)

(10) 服務區管理承包費支出(續)

	2017年	2016年
	1月1日至	1月1日至
	6月30日止期間	6月30日止期間
	人民幣元	人民幣元
廣佛高速公路有限公司*	1,233,613.24	1,256,999.01
廣東省佛開高速公路有限公司*	1,195,835.58	1,009,000.02
廣東渝湛高速公路有限公司*	1,174,168.41	1,238,678.83
廣東二廣高速公路有限公司*	1,173,794.83	1,232,484.54
廣東肇陽高速公路有限公司*	1,060,778.25	944,750.04
廣東包茂高速公路有限公司*	1,047,813.61	908,129.52
廣東汕汾高速公路有限公司*	992,090.65	1,046,996.16
京珠高速公路廣珠段有限公司*	899,800.00	881,600.00
雲浮市廣雲高速公路有限公司*	861,315.39	617,216.97
廣東羅陽高速公路有限公司*	830,541.43	—
河源河龍高速公路有限公司*	703,858.17	793,689.71
廣東平興高速公路有限公司*	697,080.18	632,450.04
廣東西部沿海高速公路珠海段有限公司*	668,197.42	681,453.98
肇慶粵肇公路有限公司*	630,484.44	600,000.00
廣東河惠高速公路有限公司*	523,610.36	850,640.17

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)

	2017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
(10) 服務區管理承包費支出(續)		
廣東粵東高速公路實業發展有限公司*	406,548.17	379,690.45
佛山廣三高速公路有限公司*	329,428.79	184,080.61
廣東台山沿海高速公路有限公司*	244,952.36	299,291.06
廣東深汕西高速公路有限公司*	234,128.16	1,875,606.67
廣東虎門大橋有限公司*	206,614.08	356,896.03
廣東京珠高速公路廣珠北段有限公司*	165,589.98	—
其他*	121,595.53	195,838.37
合計	69,579,306.97	60,799,952.22

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。

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)

	2017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
(11) 租賃支出		
粵運投資管理*	3,075,383.70	850,908.00
廣深珠高速公路有限公司*	307,808.12	—
其他	96,838.12	—
合計	<u>3,480,029.94</u>	<u>850,908.00</u>
(12) 維護修理費支出		
廣東新粵交通投資有限公司*	970,398.00	—
廣東虎門大橋有限公司*	330,000.00	300,000.00
廣東華路交通科技有限公司*	292,574.02	—
廣東高速科技投資有限公司*	33,000.00	—
合計	<u>1,625,972.02</u>	<u>300,000.00</u>
(13) 接受勞務		
廣東省長大公路工程有限公	2,630,018.02	—
廣東虎門大橋有限公司*	2,350,000.00	2,350,000.00
東莞威盛國際物流有限公司*	752,755.84	—
廣東新粵交通投資有限公司*	—	398,343.06
廣州新軟計算機技術有限公司*	—	323,245.98
其他*	31,965.28	227,255.08
合計	<u>5,764,739.14</u>	<u>3,298,844.12</u>

上述(11) - (13)類交易以雙方協議價格計算。

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)

(b) 資金拆借

關聯方	年利率	2017年		2017年		拆借期限
		1月1日餘額 人民幣元	本期借入金額 人民幣元	本期償還金額 人民幣元	6月30日餘額 人民幣元	
交通集團財務公司	4.37%	30,000,000.00	—	1,000,000.00	29,000,000.00	19/12/2016- 18/12/2019
交通集團財務公司	4.465%	17,000,000.00	—	100,000.00	16,900,000.00	20/12/2016- 19/12/2019
交通集團財務公司	4.37%	20,000,000.00	—	—	20,000,000.00	28/12/2016- 27/12/2019
交通集團財務公司	4.37%	—	25,000,000.00	1,000,000.00	24,000,000.00	18/01/2017- 17/01/2020
交通集團財務公司	4.37%	—	5,000,000.00	100,000.00	4,900,000.00	06/03/2017- 05/03/2020
交通集團財務公司	4.37%	—	66,000,000.00	100,000.00	65,900,000.00	22/03/2017- 21/03/2020
交通集團財務公司	4.37%	—	10,000,000.00	—	10,000,000.00	27/04/2017- 26/04/2020
交通集團財務公司	4.37%	—	20,000,000.00	—	20,000,000.00	21/06/2017- 20/06/2020

本集團資金借入的相關利息支出見附註六、4(e)。

(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(e)。

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) 交通集團財務公司存款安排*

根據本集團與交通集團財務公司簽訂的《單位結算賬戶管理協議》及《人民幣協定存款總協議》，本集團在交通集團財務公司開立存款賬戶，辦理存款業務，按活期銀行存款利率或協定存款利率計息。該等資金為存放於金融機構的存款，在本集團及本公司「貨幣資金」項目中核算，資金餘額見附註六、4(o)。

(e) 利息收入和利息支出

	2017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
利息收入		
交通集團財務公司*	338,491.24	—
廣東路網數媒信息科技有限公司	—	50,943.40
合計	<u>338,491.24</u>	<u>50,943.40</u>
	2017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
利息支出		
交通集團財務公司*	2,788,334.46	—
納入集團資金池單位	30,628.12	33,341.67
合計	<u>2,818,962.58</u>	<u>33,341.67</u>

上述交易按雙方協議價格計算。

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)

(f) 接受信息系統開發維護服務

	2017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
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
合計	—	878,389.62

上述交易按雙方協議價格計算。

(g) 貨運業務外包

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)(以下簡稱「粵港香港」)與威盛運輸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，同時粵港香港需要代威盛運輸墊付貨運外包業務發生的費用。截至2016年6月30日，粵港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，為威盛運輸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。

截至2017年6月30日，粵港香港根據貨運承包經營合同的貨運外包收入為人民幣3,781,650.19元，為威盛運輸墊付貨運外包業務發生的費用為人民幣5,456,333.83元，交易總額合計人民幣9,237,984.02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)

(h) 客運業務外包

於2015年2月26日，威盛運輸與粵港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；同時威盛運輸需要代粵港香港墊付客運外包業務發生的費用。截至2016年6月30日，粵港香港根據客運承包經營合同的客運外包支出為人民幣2,235,553.48元，威盛運輸為其墊付客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。

截至2017年6月30日，粵港香港根據客運承包經營合同的客運外包支出為人民幣2,429,316.58元，威盛運輸為其墊付客運外包業務發生的費用為人民幣2,797,715.06元，交易總額合計人民幣5,227,031.64元。

(i) 受託管理

	2017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
管理費收入		
粵運投資管理*	3,614,150.94	3,758,716.98

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。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。

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)

(j) 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。

(k) 過路過橋費

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。

(l) 物業委託管理服務

	2017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
粵運投資管理*	3,475,465.11	3,780,103.64

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，廣東運興與粵運投資管理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。2016年10月30日，廣東運興與粵運投資管理續簽物業管理委託協議，延長委託管理期限至2019年12月31日。

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) 關聯方擔保

本公司於2015年9月公開發行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。

(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簿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)

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

科目	關聯方名稱	2017年6月30日 人民幣元	2016年12月31日 人民幣元
銀行存款	交通集團財務公司	180,767,975.29	50,252,470.02
應收賬款	廣東新粵交通投資有限公司	55,653,027.44	55,653,027.44
	廣東省公路建設有限公司	37,322,213.04	12,209,662.67
	廣東潮惠高速公路有限公司	27,626,064.85	34,778,222.97
	廣東雲梧高速公路有限公司	26,639,010.48	25,650,029.37
	廣東虎門大橋有限公司	17,616,664.72	4,469,217.84
	廣東潮汕環線高速公路有限公司	17,392,704.29	—
	廣東省路橋建設發展有限公司	10,767,380.71	9,727,490.74
	廣東省長大公路工程有限公司	10,480,752.20	10,722,762.20
	廣東廣樂高速公路有限公司	7,279,135.53	8,164,895.81
	廣東平興高速公路有限公司	5,034,856.69	4,404,175.69
	廣東包茂高速公路有限公司	4,960,445.48	5,095,115.28
	廣東省高速公路有限公司	4,955,195.46	5,381,816.70
	粵運投資管理	4,628,033.90	638,500.00

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	2017年6月30日 人民幣元	2016年12月31日 人民幣元
應收賬款(續)	肇慶市廣賀高速公路有限公司	3,292,364.47	3,073,496.55
	廣東梅河高速公路有限公司	2,466,073.47	1,622,093.97
	廣州新粵滬青有限公司	1,693,129.14	1,083,667.84
	廣東廣佛肇高速公路有限公司	1,237,393.86	—
	廣東博大高速公路有限公司	700,753.58	174,619.38
	廣東晶通公路工程建设集團有限公司	695,433.40	1,081,817.48
	跨境快線巴士管理有限公司	678,192.81	896,946.84
	廣東肇陽高速公路有限公司	593,895.66	126,672.08
	廣東羅陽高速公路有限公司	589,231.14	8,965,723.03
	廣東廣珠西線高速公路有限公司	109,867.04	109,867.04
	廣州天河客運站有限公司	—	1,009,362.43
	其他	5,593,301.10	2,830,568.85
	合計	248,005,120.46	197,869,752.20

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	2017年6月30日 人民幣元	2016年12月31日 人民幣元
應付賬款	廣州新粵瀝青有限公司	52,955,355.90	37,951,085.97
	廣東省高速公路有限公司	18,115,705.27	15,032,259.59
	廣東新粵交通投資有限公司	8,593,833.49	7,425,435.49
	廣東汕汾高速公路有限公司	5,942,416.46	5,136,137.23
	廣東粵東高速公路實業發展有限公司	4,566,548.17	4,160,000.00
	廣東粵贛高速公路有限公司	4,304,045.37	261,176.38
	廣東廣業粵運燃氣有限公司	3,651,888.86	819,429.92
	廣東開陽高速公路有限公司	3,463,750.32	1,004,029.29
	廣東虎門大橋有限公司	3,078,191.83	191,577.73
	廣深珠高速公路有限公司	2,374,349.99	7,163,555.12
	廣東雲梧高速公路有限公司	2,095,238.16	—
	廣東省長大公路工程有限公司	1,846,279.44	1,846,279.44
	廣東深汕西高速公路有限公司	1,787,323.14	5,312,970.13

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)

(o) 債務債權往來餘額(續)

科目	關聯方名稱	2017年6月30日 人民幣元	2016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	1,562,478.17	207,244.77
	廣東省公路建設有限公司	1,413,617.24	—
	廣佛高速公路有限公司	1,393,778.00	1,592,502.95
	廣東二廣高速公路有限公司	1,367,319.30	193,524.47
	廣東博大高速公路有限公司	1,259,553.01	441,009.45
	廣東渝湛高速公路有限公司	1,178,155.79	14,325.43
	東莞威盛國際物流有限公司	1,143,558.51	—
	廣東肇陽高速公路有限公司	1,060,625.23	2,191,893.45
	廣東包茂高速公路有限公司	1,047,813.61	2,200,408.64
	京珠高速公路廣珠段有限公司	899,800.00	—
	廣東平興高速公路有限公司	871,009.53	1,264,900.00
	廣東江中高速公路有限公司	824,264.17	500,895.93
	廣東省佛開高速公路有限公司	265,412.47	8,240,166.69
	其他	5,037,720.90	5,596,768.22
合計	132,100,032.33	108,747,576.29	

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	2017年6月30日 人民幣元	2016年12月31日 人民幣元
預付款項	廣東省路橋建設發展有限公司	5,365,310.83	1,826,407.41
	廣東廣樂高速公路有限公司	3,516,636.96	—
	廣東省公路建設有限公司	3,238,095.25	292,268.74
	廣東潮惠高速公路有限公司	2,580,515.82	—
	廣東廣佛肇高速公路有限公司	5,874,011.44	2,000,000.00
	廣東梅河高速公路有限公司	1,737,057.17	178,200.00
	廣東陽茂高速公路有限公司	1,664,238.12	—
	廣東博大高速公路有限公司	1,552,768.98	500,600.33
	廣東廣珠西線高速公路有限公司	5,804,563.62	2,948,658.95
	其他	3,201,675.13	2,739,347.16
合計	34,534,873.32	10,485,482.59	

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	2017年6月30日 人民幣元	2016年12月31日 人民幣元
預收款項	廣東包茂高速公路有限公司	2,322,227.00	—
	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
	廣東肇陽高速公路有限公司	800,001.62	800,001.62
	廣東寧華高速公路有限公司	—	4,999,999.99
	廣東省公路建設有限公司	3,349.58	2,856,143.81
	廣東省高速公路有限公司	183,188.71	574,081.73
	其他	909,783.84	1,097,682.89
	合計	6,371,833.63	12,481,192.92
其他應收款	廣東新粵交通投資有限公司	13,456,749.84	13,456,749.84
	岐關車路有限公司	12,894,769.03	13,243,983.28
	陽江汽運	10,669,284.15	10,644,241.50
	廣東潮汕環線高速公路有限公司	10,003,895.41	—
	威盛運輸	9,495,137.33	11,495,552.44
	廣東惠清高速公路有限公司	7,316,340.57	—
	廣東省長大公路工程有限公司	4,666,177.49	4,666,177.49
	汕頭市汽車客運中心站有限公司	4,389,389.47	4,226,668.79
粵運投資管理	2,399,907.20	2,318,495.68	

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	2017年6月30日 人民幣元	2016年12月31日 人民幣元
其他應收款(續)	汕頭市潮南粵運天島運輸有限公司	1,771,050.63	1,752,957.48
	廣東廣業粵運燃氣有限公司	1,709,782.53	1,000,000.00
	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司	1,508,300.00	1,542,000.00
	岐關旅運(香港)有限公司	1,467,812.01	1,467,812.01
	汕頭市潮陽粵運天島運輸有限公司	1,436,468.99	1,081,223.65
	廣東利通置業投資有限公司	1,382,256.00	1,382,256.00
	江門廣江高速客運有限公司	1,239,000.00	1,239,000.00
	廣東省路橋建設發展有限公司	1,166,250.04	3,723,000.04
	廣深珠高速公路有限公司	1,073,538.50	1,108,137.25
	廣東茂湛高速公路有限公司	1,000,000.00	1,000,000.00
	清遠市中冠發展有限公司	995,452.31	—
	廣東省拱北汽車運輸有限責任公司	962,238.66	1,238,596.34
	廣東省高速公路有限公司	504,725.00	2,103,900.00
	南方聯合產權交易中心有限責任公司	—	2,618,460.00
其他	8,130,042.32	6,069,469.95	
合計	101,281,821.48	89,021,935.74	

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	2017年6月30日 人民幣元	2016年12月31日 人民幣元
其他應付款	交通集團	4,594,611.50	3,276,037.48
	廣東新粵交通投資有限公司	1,704,453.56	1,338,468.45
	威盛運輸	710,917.15	710,917.15
	廣東省深汕高速客運有限公司	584,775.83	—
	陽江市集強汽車銷售維修有限公司	512,585.11	505,338.13
	其他	2,521,515.23	1,897,074.11
	小計	10,628,858.38	7,727,835.32
其他應付款 — 資金池 餘額	廣東廣江高速客運有限公司	5,701,290.02	5,260,454.72
	廣東省深汕高速客運有限公司	1,152,105.98	4,842,536.43
	廣東省汽車總站有限公司	1,054,694.13	1,053,057.00
	其他	1,990.50	1,990.50
	小計	7,910,080.63	11,158,038.65
	其他應付款合計	18,538,939.01	18,885,873.97

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	2017年6月30日 人民幣元	2016年12月31日 人民幣元
應付股利	交通集團	69,625,151.29	—
	廣東新粵交通投資有限公司	2,780,436.84	2,780,436.84
	合計	<u>72,405,588.13</u>	<u>2,780,436.84</u>
其他非流動 資產	廣東廣佛肇高速公路有限公司	94,000,000.00	48,000,000.00
	廣州廣珠西線高速公路有限公司	83,925,636.67	86,167,034.97
	廣州天河客運站有限公司	9,600,000.00	9,600,000.00
	合計	<u>187,525,636.67</u>	<u>143,767,034.97</u>
應收股利	廣州天河客運站有限公司	—	2,433,240.64

(p) 關鍵管理人員報酬

	2017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
關鍵管理人員報酬	<u>3,915,688.09</u>	<u>3,512,340.47</u>

中期財務報告附註

(金額單位：人民幣元)

七 承諾事項

	2017年 6月30日 人民幣元	2016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一購建長期資產承諾	73,066,914.46	25,909,392.59
已批准但未簽約的資本承諾	13,065,483.83	<u>257,348,873.00</u>
合計	<u>86,132,398.29</u>	<u>283,258,265.59</u>