



# 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

## 保持戰略定力 聚焦出行服務



年報 2018

## 公司簡介

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」)是綜合性交通服務提供商，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。

本集團目前從事的業務主要是出行服務業務，劃分為：

- 道路客運及配套服務
- 服務區經營
- 能源業務
- 便利店零售業務
- 招商業務
- 廣告傳媒業務
- 太平立交資產運營

本集團還從事材料物流業務和其他業務。

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。



# 目錄

## 公司概覽

公司簡介	
公司信息	2
公司業務概覽	4
公司架構	12
財務摘要	13
重大事項	15
公司投資價值	20

## 主席報告

## 管理層討論及分析

業務回顧	30
財務回顧	37
可能面臨的風險	47
五年財務摘要	49

## 公司管治

董事、監事及高級管理人員	50
企業管治報告	58
董事會報告	77
監事會報告	105

## 財務報表

審計報告	108
合併資產負債表	114
母公司資產負債表	117
合併利潤表	119
母公司利潤表	121
合併現金流量表	122
母公司現金流量表	124
合併股東權益變動表	126
母公司股東權益變動表	128
財務報表附註	130



## 公司信息

### 公司法定名稱

廣東粵運交通股份有限公司

### 股份代號

03399

### 註冊辦事處

中華人民共和國廣東省廣州市白雲區機場路  
1731-1735號8樓

### 香港營業地點

香港干諾道西188號香港商業中心31樓3108-  
3112室

### 董事會

#### 執行董事

禰宗民

湯英海

姚漢雄

文忤

郭俊發

#### 非執行董事

李斌

陳敏

#### 獨立非執行董事

靳文舟

陸正華

溫惠英

詹小彤

### 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層

## 主要往來銀行

中國工商銀行  
招商銀行  
中信銀行  
中國農業銀行

## 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  
香港灣仔皇后大道東183號合和中心17M樓



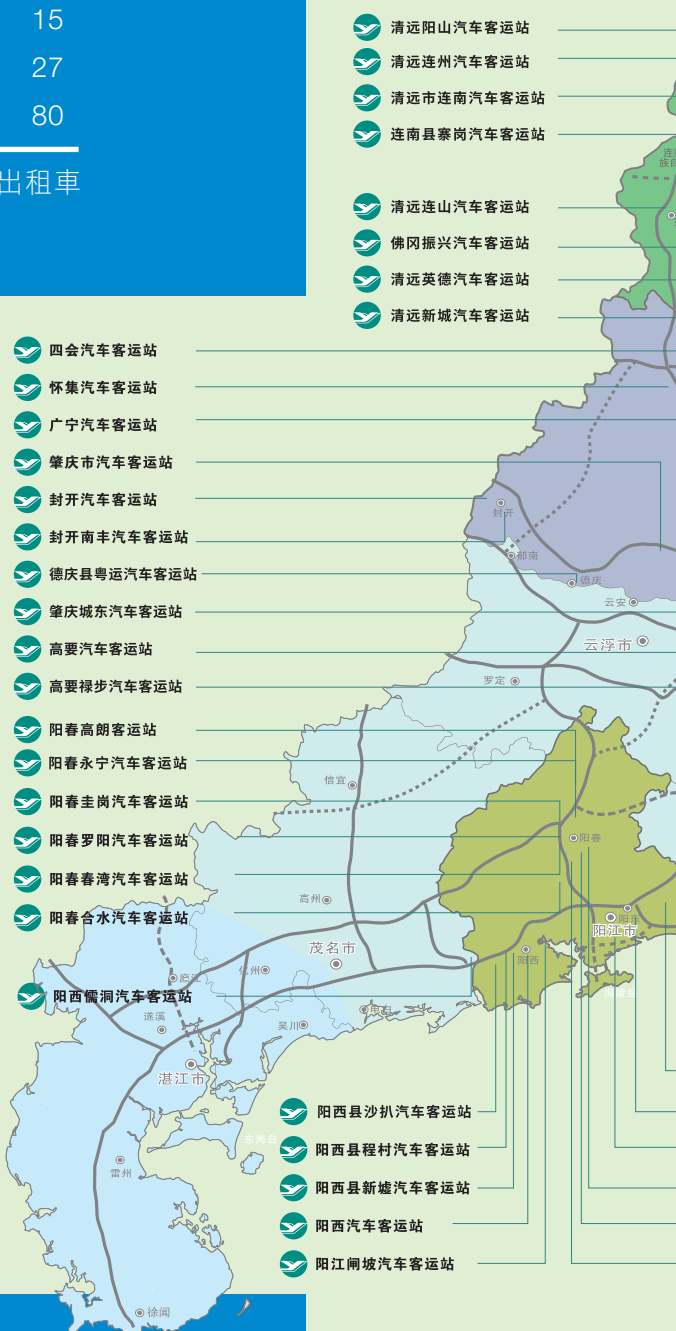
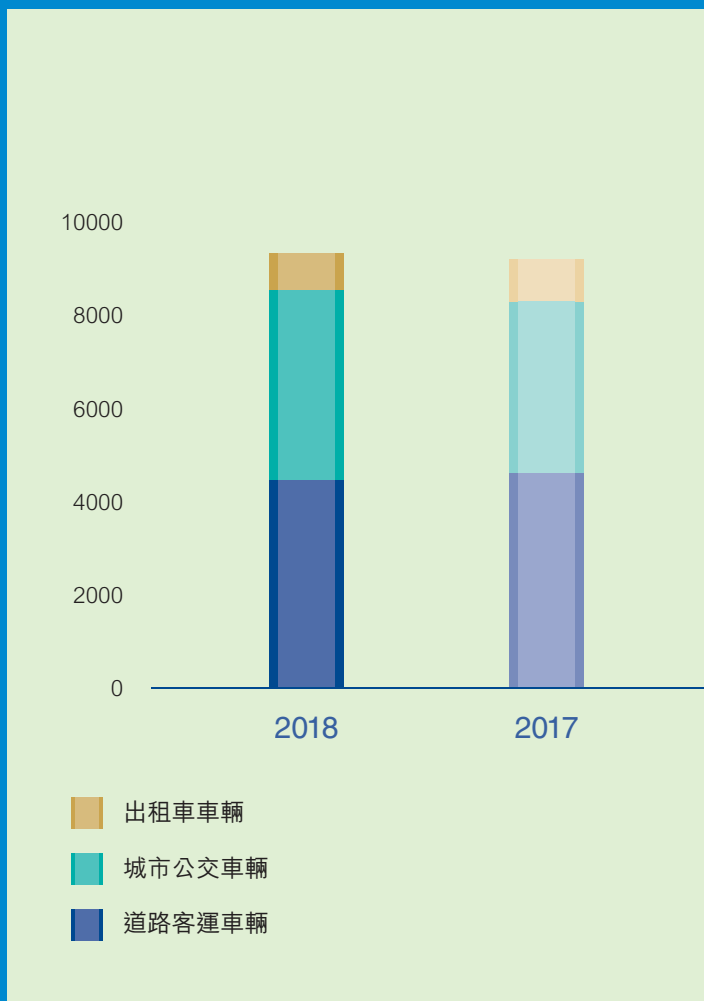
# 公司業務概覽

本集團經營站場包括一級客運站、二級客運站、三級客運站及其他客運站，分佈在廣東省各主要市縣，公司汽車客運站具體構成情況如下：

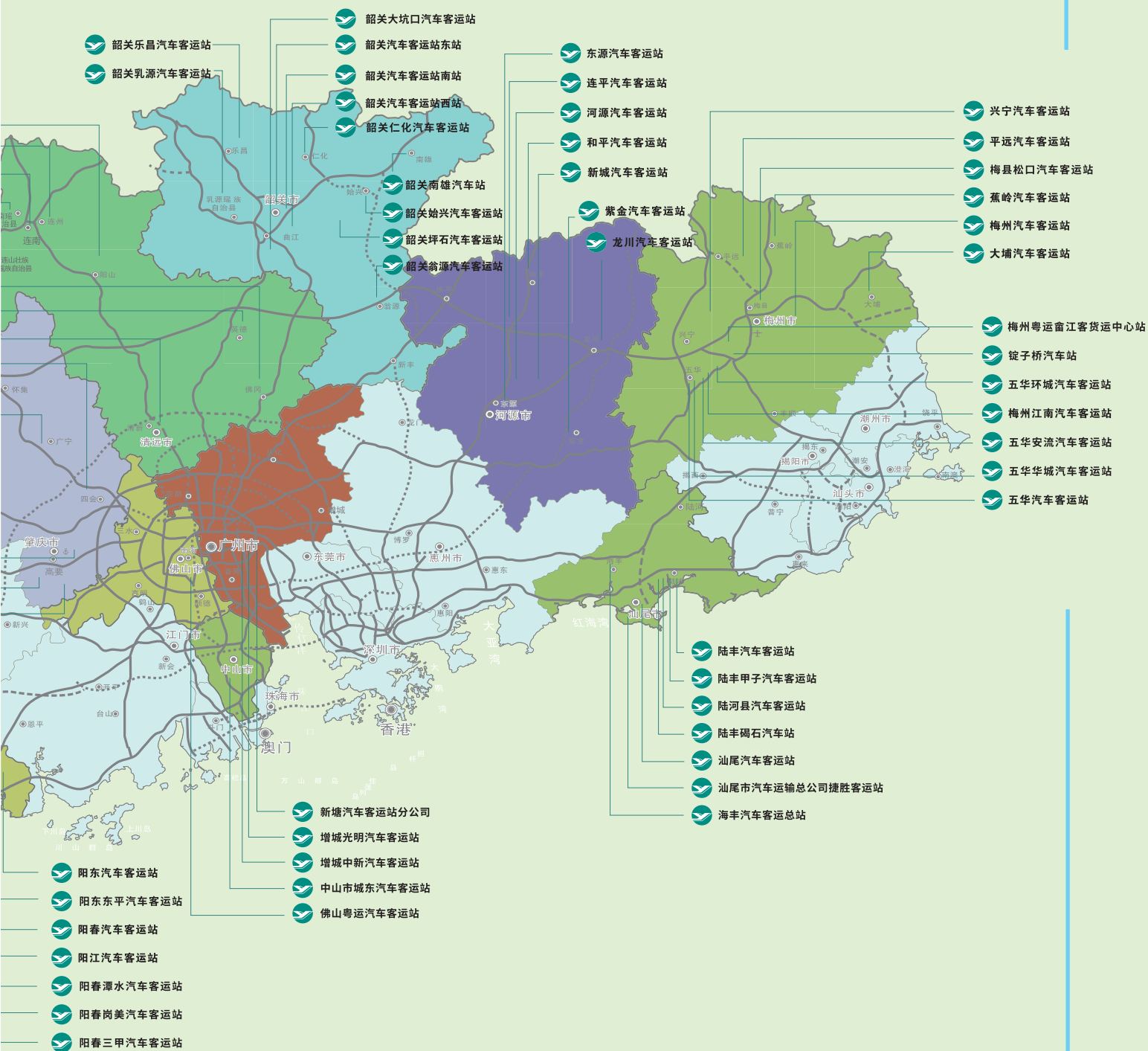
單位：個

項目	截止	
	2018.12.31	2017.12.31
一級客運站	10	10
二級客運站	28	28
三級客運站	15	15
其他客運站	27	27
合計	80	80

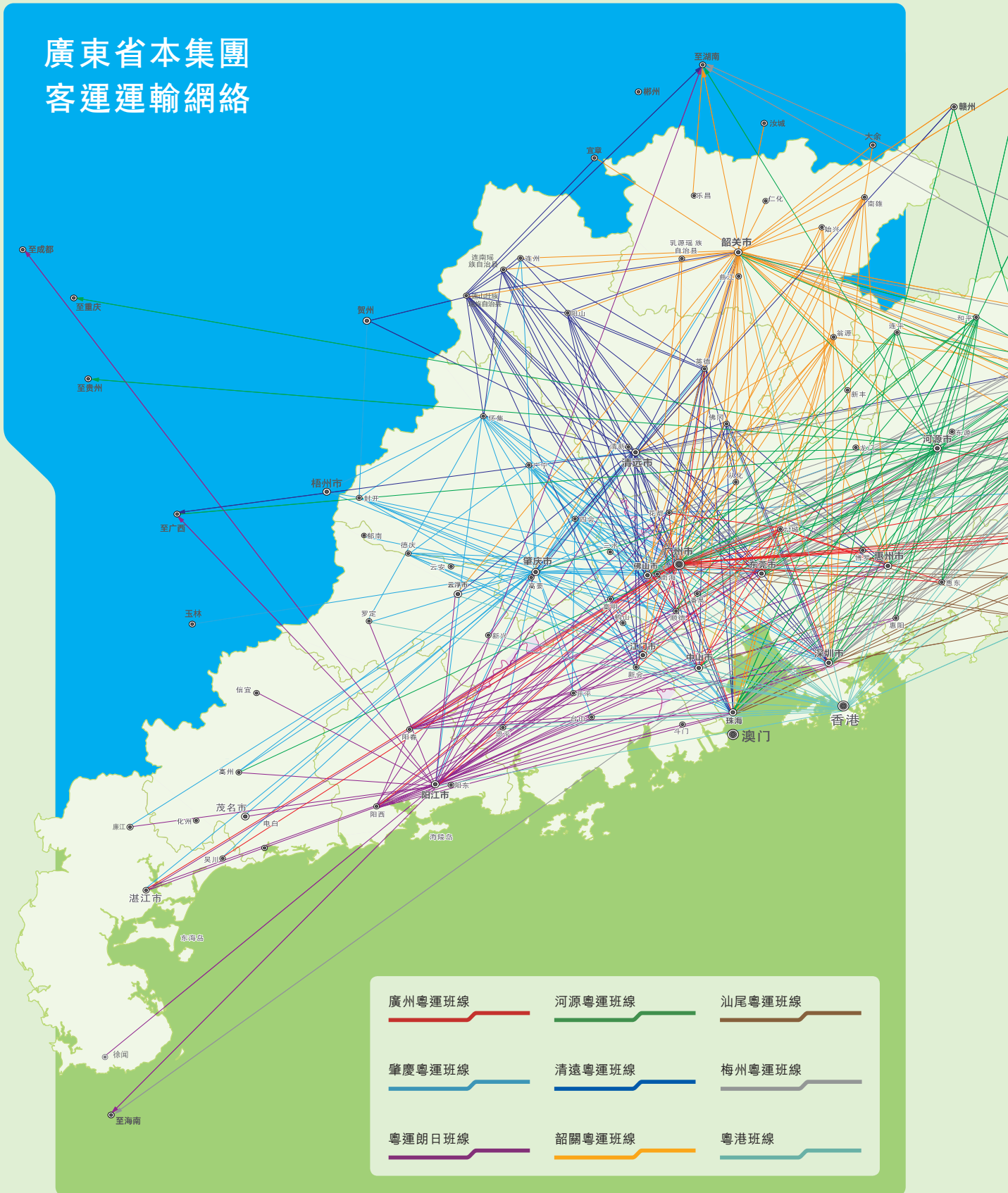
本集團客運車輛主要包括道路客運車輛、城市公交車輛以及出租車車輛，具體構成情況如下：



## 本集團客運站場分佈情況



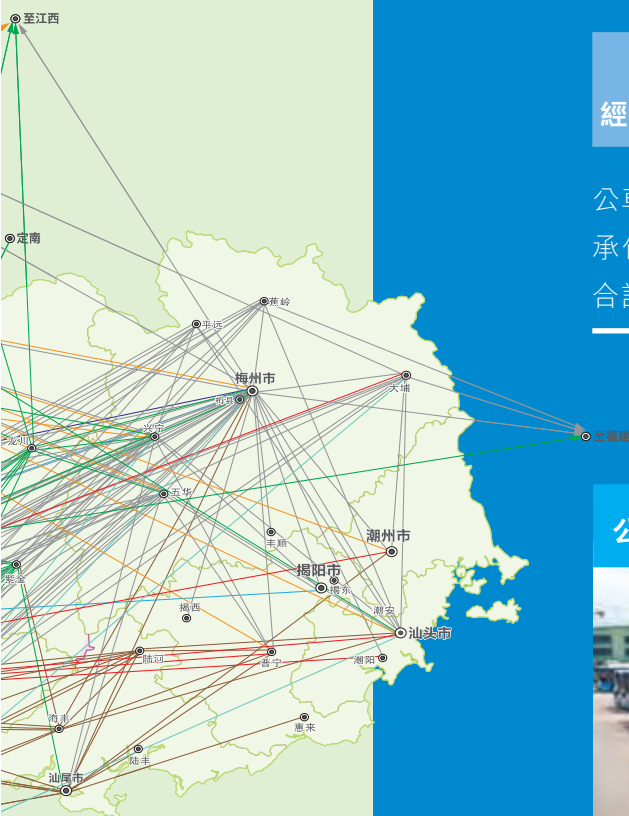
# 廣東省本集團 客運運輸網絡





本集團客運服務業務從經營模式上來看，又可分為公車公營和承包經營。公司兩種經營模式的營運車輛構成情況如下：

經營模式	截止	截止
	2018.12.31	2017.12.31
公車公營	<b>8,056</b>	6,603
承包經營	<b>1,357</b>	2,697
合計	<b>9,413</b>	9,300



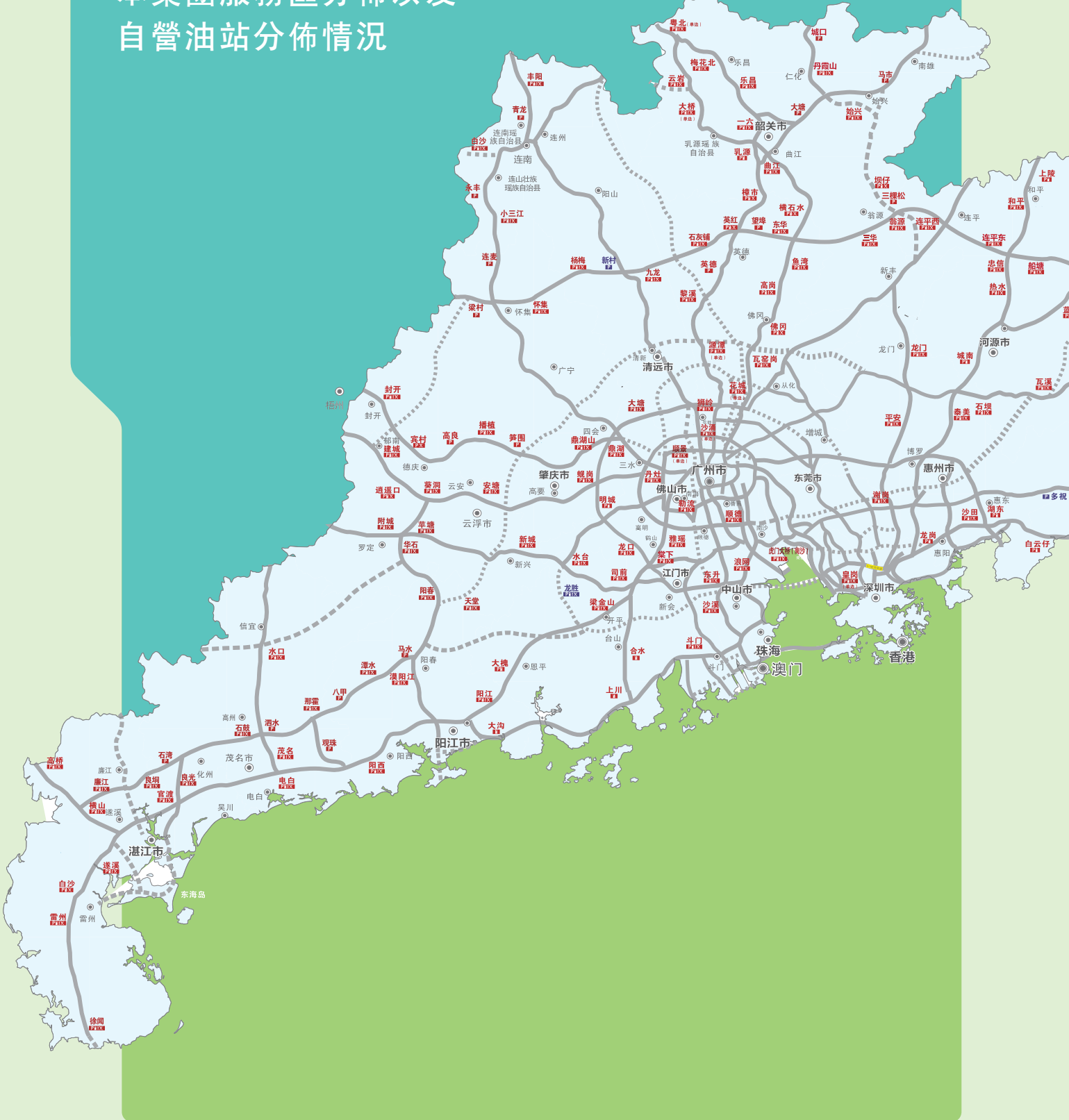
### 公車公營



### 承包經營

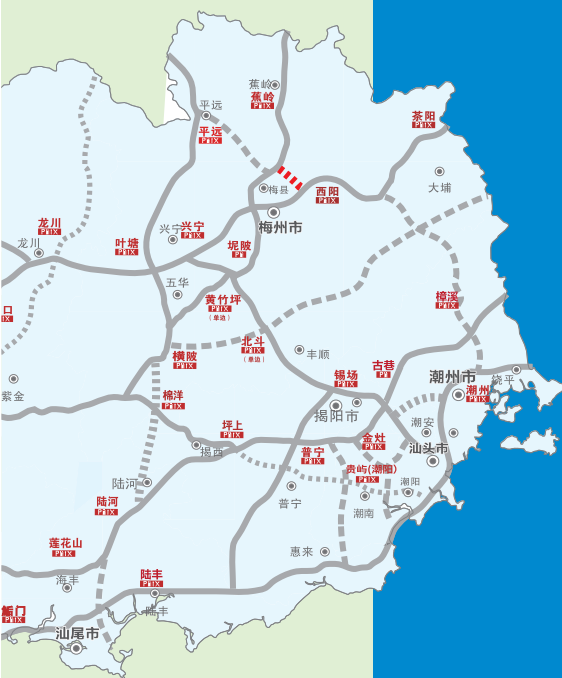


# 本集團服務區分佈以及 自營油站分佈情況



本集團高速公路服務區主要資源構成情況如下：

單位：個



主要資源	截止	
	2018.12.31	2017.12.31
高速公路服務區	290	210
加油站	169	162
直營便利店(服務區)	285	211
高速媒體	516	480

其中，關於加油站業務，本集團主要通過將服務區內加油站對外承包給承包人，並向承包人收取一定金額的承包費及銷量提成作為收入。近年來，本集團逐漸開展自營加油站進行油品銷售業務，以粵運能源作為品牌，並計劃未來逐漸提高自營加油站比例。公司兩種經營模式的加油站構成情況如下：

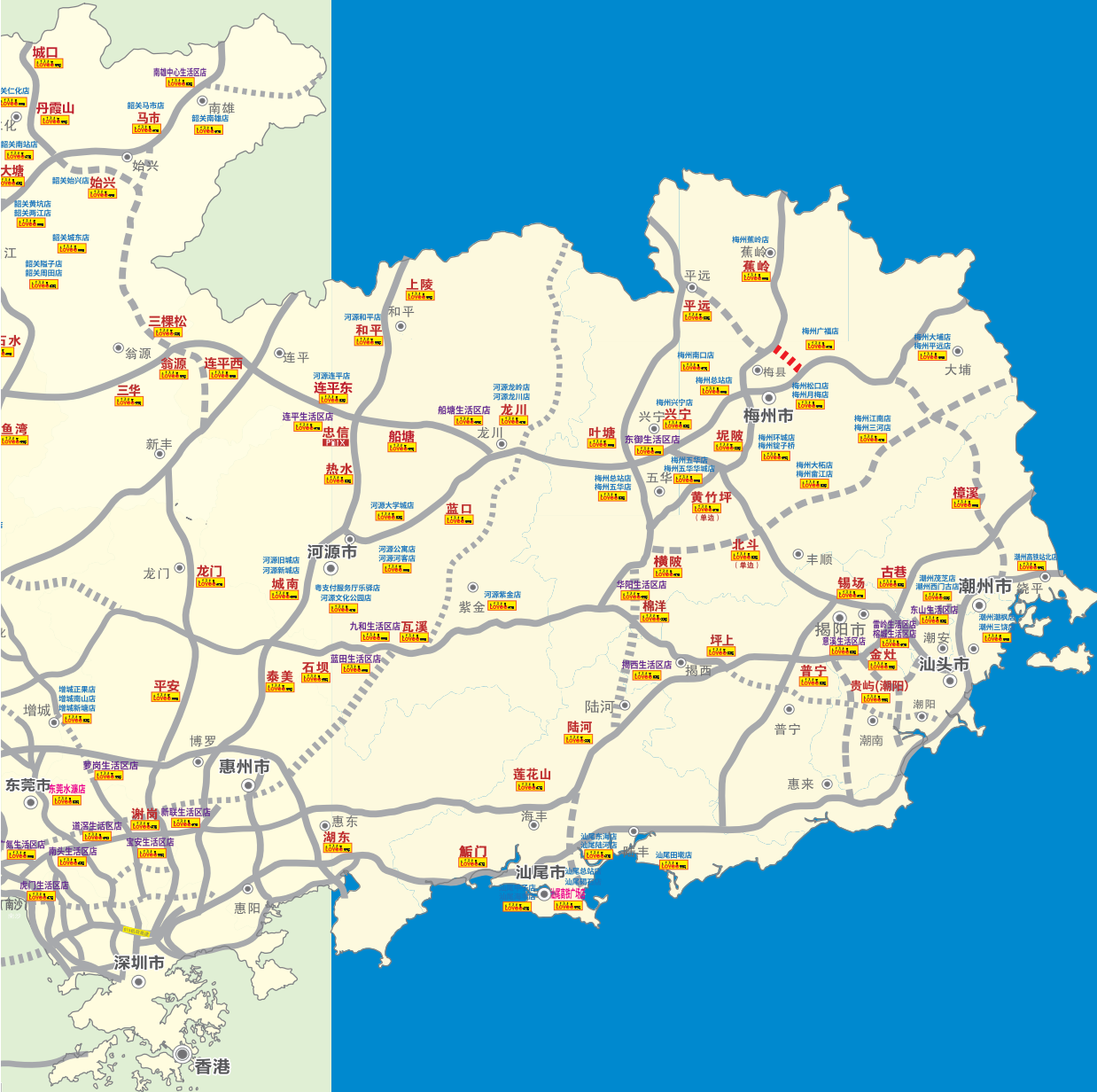
經營模式	2018.12.31		2017.12.31	
	數量	佔比	數量	佔比
自營	27	15.25%	20	12.35%
承包經營	142	84.75%	142	87.65%
合計	169	100.00%	162	100.00%

### 粵運能源



本集團  
零售業務分佈



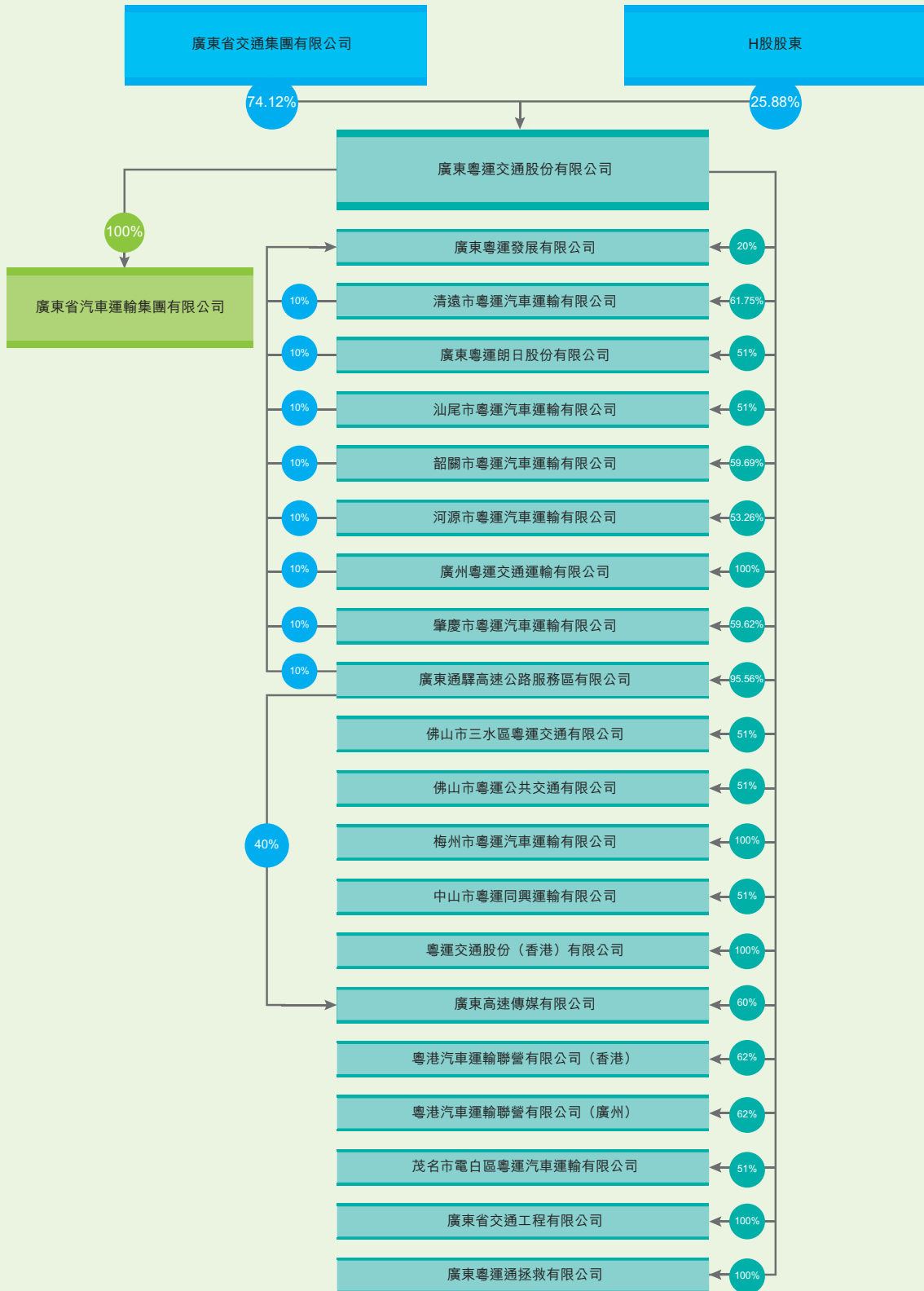


樂驛便利店



# 公司架構

於2018年12月31日本公司架構：



	2018年 12月31日 人民幣千元	2017年 12月31日 人民幣千元 (經重述)	變幅
<b>業績摘要</b>			
營業收入			
出行服務	<b>5,351,387</b>	4,981,282	7%
材料物流	<b>936,922</b>	2,558,455	(63%)
其他	<b>6,902</b>	4,275	61%
營業收入總計	<b>6,295,211</b>	7,544,012	(17%)
毛利			
出行服務	<b>1,025,012</b>	1,227,369	(16%)
材料物流	<b>51,368</b>	231,125	(78%)
其他	<b>(374)</b>	(6,224)	(94%)
毛利總計	<b>1,076,006</b>	1,452,270	(26%)
稅金及附加	<b>(47,183)</b>	(56,172)	(16%)
銷售費用	<b>(65,438)</b>	(88,883)	(26%)
管理及研發費用	<b>(680,663)</b>	(723,759)	(6%)
財務費用	<b>(64,643)</b>	(58,769)	10%
資產減值損失	<b>(5,952)</b>	(10,994)	(46%)
信用減值轉回/(損失)	<b>20,888</b>	(21,339)	(198%)
其他收益	<b>245,599</b>	172,760	42%
投資收益	<b>33,997</b>	47,206	(28%)
資產處置收益	<b>14,450</b>	258	5,501%
營業利潤	<b>527,061</b>	712,578	(26%)
營業外收支	<b>1,326</b>	9,927	(87%)
利潤總額	<b>528,387</b>	722,506	(27%)
所得稅費用	<b>(149,254)</b>	(182,924)	(18%)
淨利潤	<b>379,133</b>	539,582	(30%)
歸屬於母公司股東的淨利潤	<b>327,386</b>	428,560	(24%)
少數股東損益	<b>51,747</b>	111,022	(53%)
每股基本盈利(人民幣元)	<b>0.41</b>	0.54	(24%)

## 財務摘要

	2018年 12月31日 人民幣千元	2017年 12月31日 人民幣千元 (經重述)	變幅
<b>業績摘要</b>			
總資產	<b>8,456,308</b>	9,183,627	(8%)
總淨資產	<b>3,533,564</b>	3,678,240	(4%)
歸屬於母公司股東權益	<b>2,381,953</b>	2,477,052	(4%)
本公司股權持有人應佔每股淨資產(人民幣元)	<b>2.98</b>	3.10	(4%)
<b>比率</b>			
毛利率(%)	<b>17.09%</b>	19.25%	(11%)
利息盈利比率(倍)	<b>8.28</b>	12.48	(34%)
資產負債率(%)	<b>58.21%</b>	59.95%	(3%)
流動比率(倍)	<b>1.00</b>	1.27	(21%)

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

附註：本公司股東於2018年3月19日舉行的股東特別大會批准出售本集團從事材料物流業務的廣東南粵物流實業有限公司(「南粵物流實業」)連同其附屬公司統稱為「南粵實業集團」，據此，本公司向廣州粵運投資管理有限公司(「粵運投資管理」，交通集團附屬公司)轉讓南粵物流實業100%股權，並自粵運投資管理收購梅州市粵運汽車運輸有限公司(「梅州粵運」)100%股權。收購完成後，南粵物流實業不再為本公司全資附屬公司，而梅州粵運則成為本公司的全資附屬公司。



2017年12月，本公司與粵運投資管理訂立資產置換協議，據此，本公司向粵運投資管理出售南粵物流實業100%股權及收購梅州粵運100%股權。該資產置換協議及其項下擬進行交易已經股東於2018年3月19日舉行的股東特別大會批准。資產置換完成後，南粵物流實業不再為本公司附屬公司，而梅州粵運成為本公司的全資附屬公司。

2018年4月，慶祝「五一」國際勞動節暨廣東省勞模表彰大會在廣州珠島賓館珠島會堂舉行，公司所屬佛山市粵運公共交通有限公司司機班長吳惠萍、肇慶市粵運汽車運輸有限公司（「肇慶粵運公司」）駕駛員謝文堅榮獲全省五一勞動獎章。

2018年4月，本公司所屬廣東粵運朗日股份有限公司推進海陵島經濟開發試驗區公交合作項目，陽江市海陵粵運朗日旅遊交通運輸有限公司投入運營。



## 重大事項

2018年6月，本公司獲得廣東省工商行政管理局榮獲「連續十五年(2003-2017年)廣東省守合同重信用企業」稱號。

2018年6月，公司在中國道路運輸協會發佈的「中國道路運輸百強誠信企業(2018)」名單中排名第二；公司所屬清遠市粵運汽車運輸有限公司、廣東粵運朗日股份有限公司、韶關市粵運汽車運輸有限公司、肇慶市粵運汽車運輸有限公司分別排名第52、76、86和90名。

2018年7月，本公司榮獲由中國交通企業管理協會頒發的「交通運輸節能減排示範企業」稱號。

2018年8月，公司所屬肇慶市粵運汽車運輸有限公司作為廣東省第十五屆運動會暨第八屆殘疾人運動會的車輛大巴、中巴及公交車運輸服務總承運商，從4月1日起測試賽、正式比賽，彩排、演練，開、閉幕式歷時5個月的第十五屆省運會交通運輸工作圓滿結束。在整個省運會交通運輸工作中，肇慶粵運公司共派出6887車次，運送人員24.7萬人次，「安全、高效、有序、優質」地圓滿完成各項運輸任務，受到政府部門、運動員及媒體的讚譽和肯定。



2018年9月，本公司在推進城鄉客運一體化發展被廣東省城市公共交通協會評選為「改革開放40周年廣東省城市公共交通行業十大最具影響力事件」。

2018年9月12日，公司所屬廣東粵運發展有限公司取得了廣東省交通廳關於具備網約車平台線上服務能力的正式批文，服務區域為全國；並於11月7日取得廣州市的網絡預約出租汽車經營許可證。推動開發團隊完成網絡約車平台中網約快車、網約城際拼車、網約租車的乘客端APP、司機端APP及業務後台系統的開發，系統於2018年11月28日上線。

2018年9月29日，廣東省檔案局對公司企業檔案工作進行現場測評。經綜合評審，公司以高分順利通過測評，被廣東省檔案局評為「廣東省企業檔案工作規範測評二級甲等單位」。

2018年11月，本公司榮獲由中國交通企業管理協會交通行業優秀管理成果評審委員會頒發的「2018年度全國交通運輸服務文化建設優秀單位」及「2018年度全國交通運輸文化建設卓越單位」稱號。

2018年11月6-11日，第十二屆中國國際航空航天博覽會在珠海舉行，公司所屬肇慶市粵運汽車運輸有限公司共抽調143輛粵運快車、143名駕駛員、40名工作人員為航展提供運輸服務工作，共發送1000多班，接送4萬多名旅客，實現了安全無事故、服務無投訴、旅客零滯留的工作目標。

2018年12月，公司參與「金港股」2018年度評選，並獲得「最具價值公用事業及基建股公司」和「最具社會責任上市公司」稱號。

### 道路客運及配套服務

2018年，本公司與騰訊雲計算(北京)有限責任公司(以下簡稱「騰訊雲公司」)，圍繞「互聯網+出行服務」，就無感支付、大數據、人面識別等方面達成戰略合作共識，對構建出行服務生態圈展開深度合作。通過以梅州粵運作為智慧站場項目的試點投入運營，建立廣東省智慧站場的標杆，將實現用戶自助檢票進站乘車等便捷功能，並借助大數據針對當地提供站場、學校周邊以及醫院周邊重點區域的乘客遷移分析，辨別目標客戶；通過乘客畫像提供不同維度的分析，針對目標用戶定向投放廣告，實現精準營銷，從而推進廣東全省「智慧站場」的研究、試點和推廣。



### 服務區經營

2018年，公司所屬廣東通驛高速公路服務區有限公司完成湛徐支線、高恩、連英、英懷、新博、仁新等路段共計27個服務區承包合同簽訂。同時，對於高速公路2019-2020年新建路段，其中包括汕湛惠清段、梅平、華陸高速服務區均已獲得服務區經營授權。

### 能源業務

2018年5月24日，公司所屬廣東通驛高速公路服務區有限公司取得廣深高速公路南行皇崗加油站經營權，與廣深珠高速公路有限公司簽訂《廣深高速公路南行皇崗加油站經營權承包合同》，涉及金額4606萬元。

公司所屬廣東通驛高速公路服務區有限公司與廣東電網簽定電動汽車快速充電樁建設合作協議，已完成14對服務區充電樁的建設和運營，截至2018年12月31日擁有65座充電站、226個充電樁，目前的充電樁經營模式為服務費分成(37座)和收取固定租金(28座)兩種模式。

公司所屬廣東通驛高速公路服務區有限公司與韶關粵運於2018年12月31日完成簽署韶關翁源加油站經營合同，從2019年1月1日起韶關粵運屬下翁源加油站交由粵運能源經營，為粵運能源向「高速公路線下」延伸打開局面，進一步擴大業務規模。



## 便利店零售

2018年－2019年總部新建智慧零售系統，從而能夠滿足零售業務發展需求，加強便利店業務管理。新系統將增加網銷和移動管理等功能，並與公司業務中台和財業系統對接。目前新系統已完成供應商招標工作。



## 汽車服務業務

2018年6月28日，公司所屬廣東粵運交通拯救有限公司與港珠澳大橋管理局簽訂《港珠澳大橋主體工程交通救援業務技術諮詢合同》。



2018年12月24日，樂驛品牌旗下首家「社區生活超市」在廣州南沙時代雲圖社區揭幕開業。

2018年9月19日，公司所屬廣東粵運交通拯救有限公司中標廣東省南粵交通龍懷高速公路管理發出的標包。本標包內容為龍懷高速連英段148.55公里、英懷段88.8公里、廣中江高速67.3公里、仁博高速新博段108公里全線範圍內道路的交通事故、故障車輛的車輛救援、清障服務等工作。實際中標金額為5457.05萬元，服務年限9年。

## 公司投資價值

### 道路客運及配套服務

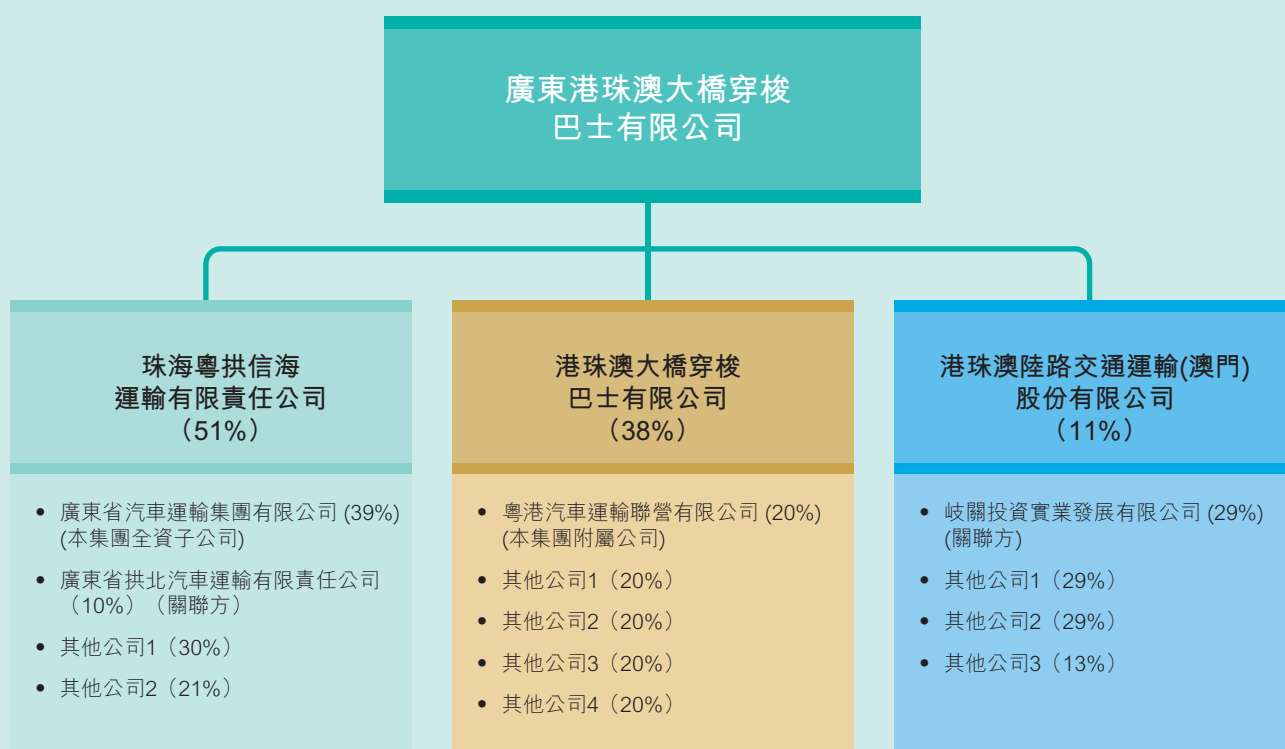
- 擁有完整的道路運輸業務體系，廣東省內市場佔有率第一
- 連續多年在全國道路運輸百強誠信企業中名列前茅
- 「粵運快車」是道路客運服務知名品牌，行業競爭力強
- 發展模式成熟，整合地區運輸企業協同效益明顯



- 回收優勢線路自營、「車頭向下」站場服務商業開發等舉措帶來業務增量



- 本集團累計參股廣東港珠澳大橋穿梭巴士有限公司24.6%，目前該公司已投入運營，預計會成為公司客運業務新的利潤增長點



- 旅運結合，通過互聯網平台提供個性化旅遊產品，把客運站打造成為出行、旅遊及商務等多功能一體化綜合服務體

- 智慧出行，獲得網約車資質，上線悅行移動出行系統，與互聯網企業戰略合作，推動傳統道路客運的轉型升級

- 「粵運拯救」道路救援業務正逐步實現覆蓋全省，正在積極孵化汽修業務、駕駛員培訓業務和汽車租賃業務



## 服務區經營

### 1. 能源業務(成品油零售、充電樁)

- 以自建自營加油站為主要發展路徑，形成自營35座（含在建油站8座）、承包經營（合計142座）多種經營模式相結合做大做強服務區加油站業務，並逐步形成「粵運能源」加油站銷售網絡
- 加強業務協同，「粵運能源」向本集團旗下客運業務用油進行集中採購和供應，降低客運業務燃油成本，同時提升「粵運能源」市場份額
- 積極推進高速公路加密服務區(停車區)、新增高速公路出入口及線下地方加油站建設與佈局

- 建成491個客運站場充電樁，與高速公路服務區226個充電樁共同形成全省充電業務一張網



### 2. 便利店零售業務

- 290個高速公路服務區與80個等級以上客運站場資源，具網絡優勢與規模優勢
- 高速公路服務區知名便利店品牌「樂驛」，門店達522間，逐步實現線上線下全渠道網絡擴張態勢



- 搭建覆蓋全廣東省便利店零售連鎖網絡
- 加強業務協同，為本集團的物流配送、汽車租賃和票務等業務提供共享發展空間





### 3. 招商業務

- 擁有廣東省內數量最多(290個)的高速公路服務區經營權，依託廣東省巨大的高速公路車流量，具有網絡優勢和規模優勢
- 重點服務區推行大型綜合商業項目開發，打造大槐服務區全國服務區綜合開發典範，服務區商業價值得以大幅提升

### 4. 廣告傳媒業務

- 統籌及整合高速公路及客運戰場廣告資源，覆蓋50多條高速公路、290個高速公路服務區與80個客運站場資源，具網絡優勢與規模優勢
- 向交通系統綜合媒體資源平台運營商轉型



### 太平立交資源運營

- 區位優勢明顯，車流量大，高速公路收費業務現金回籠快

### 其他業務

#### 小件快運業務

- 利用覆蓋全廣東省的客運站場和客運大巴等資源，班線密、頻率高
- 省際、市際和縣際班線，及農村客運，網點分佈廣
- 通過互聯網拓展農村物流與農村電商

## 主席報告

2018年中國經濟運行總體平穩，經濟增長表現出較強韌性。中國政府將「防風險、去槓桿」作為年內三大攻堅戰之一，政府財政主動清理整頓與下調赤字率致全國固定資產投資增速處於低位徘徊，基礎設施建設投資增速同比較大幅回落，房地產投資增速穩健，國有控股投資增速進一步回落。



禰宗民  
主席

社會零售銷售總額符合增長預期，消費的基礎性作用有所增強，消費結構從實物消費向服務擴張，服務業對經濟增長的引領作用進一步增強，居民服務消費和政府消費支出有所加快，網絡消費零售額同比較快增長。受中美貿易戰、人民幣波動加大等因素影響，出口競爭力有所削弱，中國貨物貿易順差大幅收窄，淨出口對GDP增長的拉動由正轉負。



全國交通運輸出行結構發生變化，鐵路運輸完成旅客運輸量和旅客運輸周轉量同比呈繼續增長趨勢，民航運輸完成旅客運輸量和旅客運輸周轉量同比增幅較快，道路旅客運輸在整個綜合交通運輸體系中所佔份額呈下降態勢，主要原因是高速鐵路的快速發展、私家車的迅猛增長、網約車運

營的規模化擴張，替代效應產生的旅客分流加劇了道路旅客運輸市場的競爭性，道路旅客運輸面臨嚴峻挑戰。隨著交通運輸行業供給側結構性改革、現代綜合交通運輸體系逐步建成及「互聯網+」思維在客運板塊加深應用與實踐等，道路旅客運輸也面臨新的發展機遇。



在國家大力推進粵港澳大灣區戰略發展之際，本集團積極搶佔灣區發展歷史機遇，以《「十三五」戰略發展規劃》為行動指引，深耕本集團在粵港澳大灣區出行服務業務，加速佈局大灣區綜合交通運輸網絡體系建設。為更好地應對出行服務市場的變化，本集團一是著手調整運輸業務結構，以信息化為支撐，打造一體化綜合出行服務平台，推進智慧交通發展，提升經營質量；二是轉變發展方式，圍繞客戶需求，全面推進服務區公共服務和商業服務建設，延伸運輸業務產業鏈；三是促進各項改革，加強全面預算管理，強化成本意識，優化人力資本結構，降低生產經營成本，提高企業內生活力質量。四是提升管理水平，優化組織保障，加快財務管理轉型，注重防範化解重點領域風險。本集團將持續加快企業轉型升級步伐，全力推動公司邁向高質量發展的新階段。

本集團2019年重大投資及業務發展重點如下：

## 出行服務板塊

### 一、 道路客運及配套

- (1) 根據需求側變化積極強化道路運輸業務供給側結構性改革，積極調整運力結構，有計劃地優化市際班線業務，大力推動發展農村客運、城市公交、汽車租賃、包車、出租車、旅運結合、縣際、縣內城鄉客運一體化業務。
- (2) 加快推進公司線上線下車輛資源整合工作，完成全省聯網售票、城市網約車及城際定制出行等線上出行全產品上線，加強與外部戰略潛在合作夥伴交流，探索開展多樣化引流方式，擴大網約車線上平台區域專業運營影響力。



- (3) 大力推動各地區公司發展公交業務，在增城開展公交TC模式改革，積極參與南沙大灣區等地公交服務的改造升級，利用新能源純電動車對符合條件的農村客運班線進行公交化改造。
- (4) 強化成本意識，嚴格控制人員規模，加強人工成本管控。著力降低生產經營成本，核心線路全面實施線路核算，重點抓好車輛、燃油、維修、折舊、保險以及後勤成本管理。
- (5) 牽頭成立廣東省中道旅遊集散中心聯盟，在行業內努力推動旅運業務發展。整體謀劃並加快進軍旅遊市場，全力推進現有客運站場升級改造為旅遊集散中心等適應新的業態，加大地方旅遊專線的開發，與地方旅行社合作開發省內外遊。
- (6) 積極投身粵港澳大灣區綜合交通運輸網絡體系建設，做好港珠澳大橋穿梭巴士專營項目的運營工作，打造公司新的利潤增長點。

## 二、高速公路服務區經營

### 1、能源業務

- (1) 加快推進自營油站建設投營，提升「粵運能源」網絡規模，力爭完成龍勝、英德、清遠、江坳、城北、可塘等6對服務區12座新建加油站和沙涌、皇崗、順景、南雄、翁源等5座改造加油站的報建和建設，2019年末力爭實現自營加油站總數達45座。
- (2) 充分依託廣東省交通集團平台資源，加強與地方政府溝通協調，積極推進高速公路出入口加油站、高速公路加油站及城區加油站項目落地，通過增持合資油站股權方式實現控股並納入「粵運能源」統一經營管理，多渠道拓展油站網絡佈局。
- (3) 積極探索開拓油庫業務，擇機通過收購油庫或自行建立油庫的方式進入成品油倉儲行業，完善終端銷售產業鏈，提升油品採購成本主動管理能力。

- (4) 繼續努力練好「內功」，一方面通過「一站一策」成功實施經驗，採取行之有效的市場營銷策略，大力加強「粵運能源」品牌推廣。另一方面強化內部控制，繼續推行運營標準化管理，按照地域劃分增加打造示範站，進一步提升運營管理能力。
- (5) 繼續擴大「粵運能源」向本集團旗下客運公司油品集中採購及供應範圍，有效降低燃油料成本，增強協同效應，實現集團價值最大化。
- (6) 繼續完善城市充電網絡佈局規劃，積極推動城市充電站接入社會充電平台，穩步推進服務區充電網絡建設佈局，致力形成覆蓋高速公路及城市社區充電業務一張網。



## 2、便利店零售業務

- (1) 樂驛便利店網絡擴張重點方向除了高速公路服務區便利店以外，將加大力度佈局城市商圈門店及城市社區生活超市，實現由「線上」高速公路向「線下」城市商圈拓展。
- (2) 組建大客戶團購批銷團隊，加大力度整合省交通集團內部物資供應渠道，深入開展團購客戶按需定制優質商品物資「大配送」服務。
- (3) 根據不同消費場景及商業區位環境，適時調整經營模式，健全商品品類和功能組合適度差異化機制，引入外部資源豐富便民服務功能，並嘗試探索運用「智能無人便利店」或自動售賣機等新零售方式彌補站場便利店無法24小時營業的短板，努力實現增收節支。

- (4) 進一步優化供應鏈管理模式，提高廠家數量佔供應商比例，逐步降低採購成本。優化智慧零售系統，對不同門店的各種商品設置合理庫存量，實施系統自動下單第三方主動配送模式，提升物流配送效率，降低物流成本。
  - (5) 加強業務協同，積極跨界合作，借力第三方平台發展線上業務，提升品牌知名度。
- (2) 加大廣告資源獲取力度，擴大媒體資源優勢，達成資源增量目標。提升直營和策劃業務拓展能力，提升渠道業務效益，提升服務區、站場廣告業務價值。鼓勵開展向全媒體方向轉型的併購行為，繼續加強激勵機制創新，加強應收賬款風險管控。

### 材料物流板塊

繼續穩步做好材料供應存量業務收尾工作。

### 3、招商業務

- (1) 實現大槐服務區投營，打造國內示範標杆服務區。完成對雅瑤、陸河、新城、附城等服務區商業改造項目。

禰宗民  
主席

中國，廣州  
2019年3月13日



# 管理層討論及分析

(除另有說明外，所有金額以人民幣列示)

本集團始終致力於聚焦出行服務主業，積極擁抱消費升級，高度重視提升出行服務產業發展質量，「粵運能源」加油站及「粵運樂驛」便利店網絡擴張為公司經營發展持續提供新動能，以智慧交通為抓手推進行服務產業轉型升級。本集團高度重視資本運作，積極推進公司回歸A股進程，希望能更好利用香港及深圳資本市場助力公司出行服務生態圈業務佈局，努力實現跨越式發展。





本集團加強行業政策研究，積極尋求各級政府對出行服務產業轉型升級的支持，以高度社會責任感積極推動行業有序競爭健康發展，致力讓出行者能享受更加舒適便捷的出行服務。加強經營管理成本控制，夯實全面預算管理剛性約束，優化成本結構，積極構建財務共享服務體系，提升財務管理效率，完善內部控制體系，防範化解風險。本集團不斷努力實現更高質量、更有效率、更加公平、更可持續的發展。

### 出行服務板塊

#### 1、道路客運及配套

本集團深刻研究出行需求與方式的變化，作為廣東省道路客運行業的領軍者，積極為客運行業政策調整改革貢獻粵運智慧，提出

粵運方案。積極推進「一縣一主體」運輸資源整合策略，探索線路專營和區域專營有機結合經營新模式。深入推進客運業務供給側改革，加快優化車型「大中小」運力結構，著力推行營運車輛小型化、檔次多元化，抓好大配小、大改小、線路車輛檔次匹配工作，切實降低運營成本。有計劃地優化市際班線業務，大力推動發展農村客運、城市公交、汽車租賃、包車、出租車及旅運服務等出行服務一體化業務，致力提供更為豐富的出行服務產品。大力推進城市公交TC(交通共同體)模式，本年年末與廣州市增城區合作開展公交TC模式。加快推進承包車回收自營，強化客運一體化網絡化運營模式，切實提升服務品質，降低安全事故風險。



## 管理層討論及分析

(除另有說明外，所有金額以人民幣列示)



本集團積極踐行「互聯網+交通」思維創新，附屬公司廣東粵運發展有限公司已取得《申請從事網約車經營具備在線服務能力的認定結果》，服務區域為全國，並陸續取得廣州、中山、河源、韶關4個地市網絡預約出租汽車經營許可證。進一步完善「悅行」平台系統功能，以實現「一鍵出行」為核心，設計制定集全省聯網售票、城市網約車及城際定制出行等線上出行產品，提升線上平台用戶體驗，通過產品差異化競爭策略積極應對網約車挑戰。進一步梳理微信公眾號矩陣營銷平台。逐步打通粵運交通與部分地級市客運公司微信公眾號的票務關聯，實現用戶聚攏。微信售票業務增速明顯，本年微信售票額達1.41億元，同比增幅17.32%。

積極投身粵港澳大灣區綜合交通運輸網絡體系建設，成功參與港珠澳大橋穿梭巴士專營項目運營並實現預期經營效益。提早佈局跨境通平台建設，加速發展跨境出行服務業務，加速複製推廣「跨境+內運」出行模式。

調整站場業務結構，全力推進客運站場建成「四位一體」綜合服務站，深入推進客運站場升級改造成為旅遊集散中心，加強與省內外旅行社合作並開發旅遊專線，整體謀劃並加快進軍旅遊市場，努力探索「運輸+旅遊」O2O商業模式。加強與支付寶、飛豬的合作，向所屬8個地市客運公司、27個站場新增投放79台自助售取票機。截止2018年末，廣東省範圍內共計投放332台自助售取票機，交易量達175萬單，交易額達8,636.76萬元，分別同比增長了3.37倍和2.73倍。在梅州市粵運汽車運輸有限公司試點建設智慧站場項目，為下一步研究推廣智慧站場奠定基礎。



本集團附屬公司廣東粵運交通拯救有限公司作為全國領先的車輛救援服務單位，通過優化駐點設置，完善線上線下高速公路車輛救援服務體系，並擬打造高規格、高仿真、多功能的救援技能培訓與演練基地，加強服務與技術輸出，進一步提升品牌效應，被港珠澳大橋管理局指定作為技術諮詢合作單位。努力培育汽車後服務業務，圍繞出行用車需求，依託粵運品牌優勢，以道路救援業務為基礎，逐步向駕培、租售車、車輛維修及保養服務、保險等產業鏈上下游延伸，進一步完善出行服務一體化平台。



## 2、高速公路服務區經營

### (1) 能源業務

大力發展「粵運能源」自營加油站作為本集團加快轉變發展方式的重要戰略舉措，本年本集團堅定不移拓展加油站網絡佈局，在立足發展新建高速公路服務區自建油站基礎上，繼續落實到期承包服務區油站回收自營策略。加強業務協同，已通過撬裝站設備設施成功實現向本集團旗下部分客運公司供油，有效降低客運公司燃油成本。截止2018年末，本集團新建服務區油站6座，回收油站自營1座，自營油站共27座。全年銷售燃油81,297噸，同比增加96%；其中向本集團旗下客運公司撬裝配送總量15,259噸，同比增加122%。



## 管理層討論及分析

(除另有說明外，所有金額以人民幣列示)



本集團將按照充電樁業務規劃，穩步推進充電業務一張網建設，優先推動建設省內國家幹線高速公路「一縱一橫兩輻射」與珠三角地區高速公路服務區配套的城際充電設施，積極推動城市充電站接入社會充電平台，提高城市充電樁利用率。截止2018年末，本集團已建成客運站場充電站39座、充電樁491個；已建成服務區充電站65座、充電樁226個。



39 座充電站  
客運站場

491 個  
充電樁



65 座充電站  
服務區

226 個  
充電樁



### (2) 便利店業務

「粵運樂驛」便利店充分利用好高速公路服務區封閉性商圈區位優勢，按計劃穩步拓展便利店門店規模，鞏固並提升高速公路服務區便利店市場佔有率。積極調整門店擴張佈局路徑，充分依託交通集團平台資源大力拓展高速公路管理中心生活區門店，並嘗試開展團購客戶按需定制優質商品物資「大配送」服務。進一步探索城市商圈門店發展策略，已在廣州市區東山口商圈、機場路商圈及T.I.T創意園相繼開店，在南沙時代雲圖社區試水「社區生活超市」商業模式。優化「四合一」站場便利店經營模式，動態調整商品品類及陳設，健全經營業績考核機制，增強員工激勵，提升員工服務水平，並對部分虧損門店實施靈活退出自營策略。2018年本集團已開業便利店522間，已形成全省零售連鎖經營網絡。

強化供應鏈管理能力，擴充花都總倉倉儲面積。利用悅華匯合資公司進口供應鏈資源拓展商品採購渠道，豐富商品種類。合作開發「驛優品」、「粵樂鮮」自有品牌伴手禮商品，定制中高端廣東優質特產，通過服務區門店渠道宣傳推廣。高度重視樂驛便利店品牌推廣，努力放大品牌價值。

### (3) 招商業務

本集團受益於廣東省國企改革利好，服務區網絡規模持續擴大，截止2018年末，公司擁有經營權的服務區290個、其中已開業的服務區283個，同比增加73個。創新服務區自主規劃、自主投資建設和商業開發的經營模式，積極推進大槐服務區「僑鄉小鎮」主題擴建項目，引進僑鄉小鎮、飛天廣場、空中救援等特色項目及星巴克等品牌主力店，定位打造全新的高速公路文商旅新體驗，於2019年2月1日試運營，致力打造成為國內示範標杆服務區。同時完成

黎溪、電白、白沙及鮎門等4對服務區升級改造，因地制宜打造特色服務區。建成順德服務區國內首家高速公路車主服務中心，為廣大車主提供高速出行管家式VIP服務，引進廣東駿譽汽車服務有限公司等車主服務中心特色項目，進一步放大服務區商業平台價值。積極擁抱消費升級，以服務區經營發展「綠色」「乾淨」的定位要求，不斷優化服務區消費場景，大大改善公共服務功能，狠抓「廁所革命」，增加綠植美化環境，全面深化整治服務區環境衛生，有效改善部分服務區供水不足問題，並逐步在服務區建立免費Wi-Fi。抓好「司機之家」試點建設，在全省8個高速公路服務區「司機之家」率先投入試運營，積極踐行國有企業社會責任。提升服務區物業管理水平，創新用工模式、激勵機制與經營模式差異化管理。致力將服務區打造成為基本公共服務平台、人流和物流集散平台、消費休閒娛樂和商品展示平台及互聯網信息數據收集平台。

## 管理層討論及分析

(除另有說明外，所有金額以人民幣列示)

### (4) 高速傳媒業務

本集團積極推動附屬公司廣東省高速傳媒有限公司由傳統戶外廣告自有媒體代理商向交通系統綜合媒體資源平台運營商轉型升級。廣告資源建設突破政策瓶頸，在交通集團範圍內所轄路段非公路標誌廣告設施開發建設取得突破，收費站綜合媒體得到全面利用，截至2018年末，資源數量共516個。逐步實現直營、渠道業務齊頭並進的勢頭，繼續拓展直營客戶，努力提升渠道價值，創新整合銷售模式，提升設計策劃能力，廣告資源對外銷售形成良性競爭機制。有效化解應收賬款風險，建立以增值業務為主的激勵提成方案，為業務發展提供保障。

### 3、 太平立交資產運營

2018年末太平立交累計車流量達4,443.76萬車次，日均車流量達12.17萬車次，同比增長2.77%，車流量創歷史新高。

### 材料物流板塊

本集團本年完成南粵實業集團股權置換工作，在風險可控的前提下，穩步做好材料供應存量業務收尾工作。



## 財務回顧 (2017年數據已重述)

### 本集團截至2018年12月31日 年度業績

截至2018年12月31日止年度，本集團營業收入為人民幣6,295,211千元(2017：人民幣7,544,012千元)，同比減少人民幣1,248,801千元，減幅17%；毛利為人民幣1,076,006千元(2017：人民幣1,452,270千元)，同比減少人民幣376,264千元，減幅26%。

截至2018年12月31日止年度，本集團實現淨利潤人民幣379,133千元(2017：人民幣539,582千元)，同比減少人民幣160,449千元，減幅30%；歸屬於母公司股東(「股東」)的淨利潤人民幣327,386千元(2017：人民幣428,560千元)，同比減少人民幣101,174千元，減幅24%；每股基本盈利人民幣0.41元(2017：每股人民幣0.54元)，同比減少人民幣0.13元，減幅24%。

2018年度上述業績數據同比減少的主要原因：一是因執行新企業會計準則及置入梅州粵運集團使經重述的2017年度業績較2017年年報披露的業績有所增加，其中經重述的2017年歸屬於母公司股東的淨利潤較重述前增加了人民幣11,280千元；二是本期整體置出南粵實業集團使材料物流業務的業績同比下降，若剔除南粵實業集團置出

的影響，同口径本集團營業收入同比增加人民幣356,942千元或增幅6%，歸屬於母公司股東的淨利潤同比減少人民幣50,664千元或減幅14%；三是道路客運及配套服務推動服務轉型升級購置新能源純電動車增加折舊攤銷成本，而對應的政府補助在「其他收益」科目核算，影響道路客運及配套服務毛利同比下降；四是響應國家的「廁所革命」號召，本集團對服務區、客運站場洗手間進行全面改造升級，導致工程和人工成本同比增加。

根據財政部於2017年頒佈的《企業會計準則第22號——金融工具確認和計量(修訂)》、《企業會計準則第23號——金融資產轉移(修訂)》、《企業會計準則第24號——套期會計(修訂)》及《企業會計準則第37號——金融工具列報(修訂)》(合稱「新金融工具準則」)的要求，本集團自2018年1月1日起執行上述企業會計準則修訂及解釋，採用「預期信用損失」模型替代了原金融工具準則中的「已發生損失」模型，對符合某些特定情形的金融工具的分類和計量(含減值)進行追溯調整，同時本集團對比較財務報表數據進行調整。因執行新金融工具準則追溯調整，減少本集團2017年淨利潤人民幣6,310千元，減少本集團2017年末股東權益人民幣45,666千元，減少本集團2017年末資產總額人民幣45,666千元。調整事項對本集團淨利潤、股東權益以及資產總額雖均有影響，但對報告期財務狀況綜合影響不重大。有關準則變更具體情況詳載於本年報第169-172頁。

## 管理層討論及分析

(除另有說明外，所有金額以人民幣列示)

## 分部資料

### 營業收入

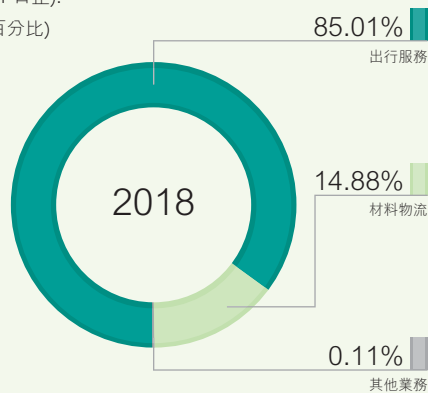
本集團2018年營業收入主要來自出行服務業務板塊。2018年本集團營業額為人民幣6,295,211千元(2017：人民幣7,544,012千元)，同比減少人民幣1,248,801千元，減幅17%。

營業收入按業務分類(截至12月31日止)：

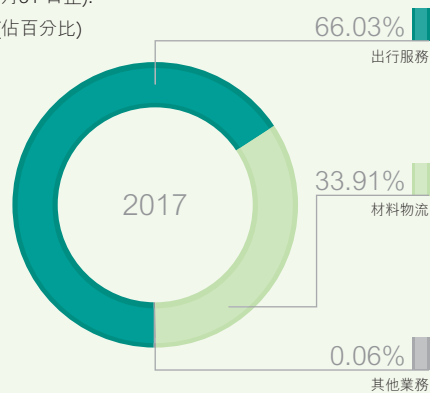
	2018年		2017年	
	人民幣千元	佔百分比	人民幣千元	佔百分比
出行服務	5,351,387	85.01%	4,981,282	66.03%
材料物流	936,922	14.88%	2,558,455	33.91%
其他業務	6,902	0.11%	4,275	0.06%
總計	6,295,211	100.00%	7,544,012	100.00%

### 營業收入按業務分類

(截至12月31日止):  
2018 (佔百分比)



(截至12月31日止):  
2017 (佔百分比)

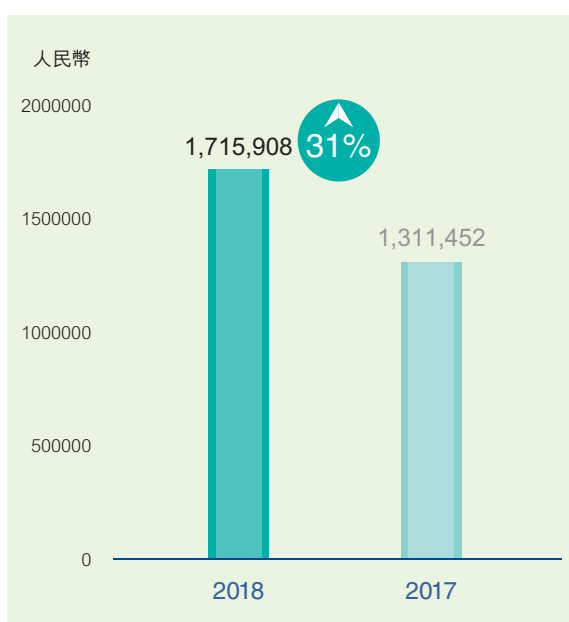




### 1. 出行服務

出行服務板塊是本集團營業收入重要來源，2018年取得營業收入人民幣5,351,387千元(2017：人民幣4,981,282千元)，較2017年增加人民幣370,105千元，增幅7%，佔本集團總營業收入約85.01%(2017：66.03%)。其中：

- (1) 道路客運及配套服務2018年度取得營業收入人民幣3,415,460千元(2017：人民幣3,456,703千元)，同比減少人民幣41,243千元或減幅1%。
- (2) 服務區經營業務2018年度取得營業收入人民幣1,715,908千元(2017：人民幣1,311,452千元)，同比增加人民幣404,456千元或增幅31%，主要是自營加油站及服務區數量同比增加所致。



- a) 能源業務2018年度取得營業收入人民幣917,278千元(2017：人民幣616,149千元)，同比增加人民幣301,129千元或增幅49%，主要是同比新增高速公路服務區自營加油站收入增加所致。
  - b) 便利店零售業務2018年度取得營業收入人民幣453,453千元(2017：人民幣385,575千元)，同比增加人民幣67,878千元或增幅18%，主要是樂驛門店便利店數量同期對比增加所致。
  - c) 招商業務2018年度取得營業收入人民幣245,732千元(2017：人民幣228,488千元)，同比增加人民幣17,244千元或增幅8%，主要是新增服務區及招商帶來收入增加所致。
  - d) 廣告傳媒業務2018年度取得營業收入人民幣99,445千元(2017：人民幣81,240千元)，同比增加人民幣18,205千元或增幅22%，主要是立柱資源收入同比增加所致。
- (3) 太平立交資產運營2018年度取得營業收入約人民幣220,019千元(2017：人民幣213,127千元)，同比增加人民幣6,892千元或增幅3%。

## 管理層討論及分析

(除另有說明外，所有金額以人民幣列示)

### 2. 材料物流

材料物流板塊2018年度取得營業收入人民幣936,922千元(2017：人民幣2,558,455千元)，較2017年減少人民幣1,621,533千元或減幅63%，佔本集團總營業收入約14.88%(2017：33.91%)。營業收入減少的主要原因是本期置出南粵實業集團所致。

### 毛利

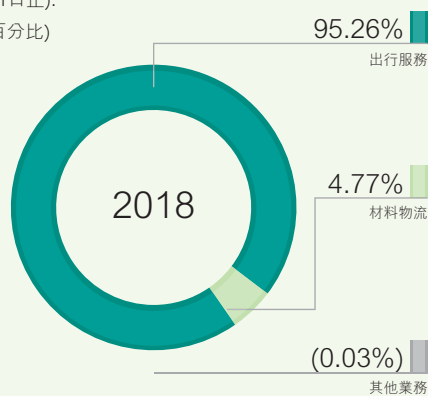
本集團2018年度取得毛利額人民幣1,076,006千元(2017：人民幣1,452,270千元)，同比減少人民幣376,264千元，減幅26%，毛利率17%(2017:19%)。

毛利按業務分類：

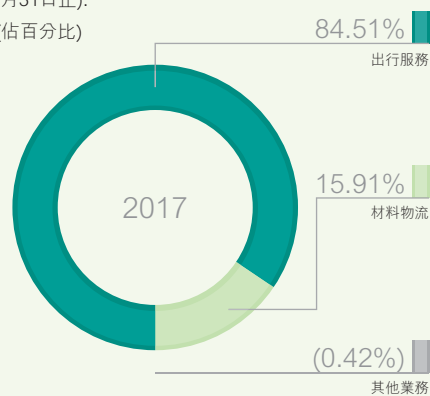
	截至2018年 12月31日止年度		截至2017年 12月31日止年度	
	人民幣千元	佔百分比	人民幣千元	佔百分比
出行服務	1,025,012	95.26%	1,227,369	84.51%
材料物流	51,368	4.77%	231,125	15.91%
其他業務	(374)	(0.03%)	(6,224)	(0.42%)
總計	1,076,006	100.00%	1,452,270	100.00%

#### 毛利按業務分類

(截至12月31日止):  
2018 (佔百分比)



(截至12月31日止):  
2017 (佔百分比)



### 1. 出行服務

## 管理層討論及分析

(除另有說明外，所有金額以人民幣列示)

出行服務板塊2018年度取得毛利額人民幣1,025,012千元(2017：人民幣1,227,369千元)，較2017年減少人民幣202,357千元或減幅16%，毛利率為19%(2017：25%)，其中：

- (1) 道路客運及配套服務2018年度取得毛利額人民幣549,209千元(2017：人民幣769,507千元)，同比減少人民幣220,298千元或減幅29%，毛利率為16%(2017：22%)。毛利額及毛利率減少主要是推動服務轉型升級購置新能源純電動車增加折舊攤銷成本所致，而對應運營收入所取得的政府補助198,819千元(2017：人民幣114,996千元)，以及對應車輛等資產折舊年限分攤計入當期損益的與資產相關的補助46,780千元(2017：人民幣57,764千元)均在「其他收益」科目中得以體現，還原補助後年度毛利額為794,808千元(2017：人民幣942,267千元)，相應毛利率為22%(2017：27%)。



- (2) 服務區經營業務2018年度取得毛利額人民幣291,509千元(2017：人民幣285,685千元)，同比增加人民幣5,824千元或增幅2%，毛利率為17%(2017：22%)。毛利額及毛利率的變動，一方面是服務區規模的擴大及能源業務經營模式的轉變帶來收入和毛利增長，另一方面是對服務區洗手間進行全面改造升級導致工程和人工成本同比增加所致。



- a) 能源業務2018年度在自營能源方面取得進銷毛利額150,986千元(2017：人民幣86,923千元)，同比增加64,063千元或增幅74%，進銷毛利率20%維持在同行業務前列水平，惟受同比減少六座外包加油站一次性補償毛利及增加公共管理成本攤銷的影響，業務總體毛利額人民幣103,960千元(2017：人民幣143,002千元)，同比減少人民幣39,042千元或減幅27%，毛利率為11%(2017：23%)。

## 管理層討論及分析

(除另有說明外，所有金額以人民幣列示)

- b) 便利店零售業務2018年度取得毛利額人民幣78,544千元(2017：人民幣60,243千元)，同比增加人民幣18,301千元或增幅30%，毛利額增加主要是便利店數量同比增加使營業收入增加所致。毛利率為17%(2017：16%)。
- c) 招商業務2018年度取得毛利額人民幣62,403千元(2017：人民幣45,883千元)，同比增加人民幣16,520千元或增幅36%，主要是招商收入同比增加所致。毛利率為25%(2017：20%)，毛利率同比上升主要原因是招商收入的同比增加以及招商業務成本因規模效應增加幅度得到控制所致。
- d) 廣告傳媒業務2018年度取得毛利額人民幣46,602千元(2017：人民幣36,557千元)，同比增加人民幣10,045千元或增幅27%，主要是收入同比增加所致。毛利率為47%(2017：45%)。
- (3) 太平立交資產運營2018年度取得毛利額約人民幣184,294千元(2017：人民幣172,177千元)，同比增加人民幣12,117千元或增幅7%，主要是經營收入同比增加所致。毛利率為84%(2017：81%)，毛利率的提升主要是收入同比增加所致。

## 2. 材料物流

材料物流板塊2018年度取得毛利額人民幣51,368千元(2017：人民幣231,125千元)，較2017年減少人民幣179,757千元，減幅78%，毛利率為5%(2017：9%)，毛利額減少的主要原因一是本期置出南粵實業集團，二是供應量減少使毛利同比減少。

## 税金及附加

税金及附加2018年為人民幣47,183千元(2017年：人民幣56,172千元)，同比減少人民幣8,989千元或減幅16%。

## 銷售費用

2018年本集團發生銷售費用合計人民幣65,438千元(2017年：人民幣88,883千元)，同比減少人民幣23,445千元或減幅26%，主要原因是本期置出南粵實業集團。

## 管理及研發費用

2018年本集團發生管理及研發費用合計人民幣680,663千元(2017年：人民幣723,759千元)，同比減少人民幣43,096千元或減幅6%。

## 財務費用

財務費用2018年發生人民幣64,643千元(2017年：人民幣58,769千元)，同比增加人民幣5,874千元或增幅10%，主要是截至2018年12月31日帶息負債較上年增加2.18億元。

### 資產減值損失

2018年資產減值損失為人民幣5,952千元(2017年：人民幣10,994千元)，同比減少資產減值損失人民幣5,042千元或46%，主要為本集團上年鑒於個別實物資產的情況增加減值準備所致。

### 信用減值轉回／(損失)

2018年信用減值轉回為人民幣20,888千元(2017年：信用減值損失人民幣21,339千元)，同比淨減少信用減值損失人民幣42,227千元或198%，主要為本集團收回以往已計提信用減值損失的項目款項所致。

### 其他收益

其他收益2018年發生人民幣245,599千元(2017年：人民幣172,760千元)，同比增加人民幣72,839千元或增幅42%，主要是政府補助較上年同期增加所致。

### 投資收益

投資收益2018年發生人民幣33,997千元(2017年：人民幣47,206千元)，同比減少人民幣13,209千元或減幅28%，主要是本集團聯營公司南方聯合產權交易中心有限責任公司2018年淨利潤同比減少人民幣38,689千元所致的影響。

### 資產處置收益

資產處置收益2018年發生人民幣14,450千元(2017年：人民幣258千元)，同比增加人民幣14,192千元或增幅5,501%，主要是本期固定資產處置同比增加的影響。

### 營業外收支

營業外收支淨額2018年發生淨收入人民幣1,326千元(2017年：淨收入人民幣9,927千元)，同比減少淨收入人民幣8,601千元或減幅87%，主要是非經常性政府補助同比減少所致。

### 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，通過各種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2018年末可用銀行授信額餘額人民幣4,824,660千元，期末經營性現金淨流入人民幣434,908千元，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

(除另有說明外，所有金額以人民幣列示)

項目	2018年	2017年
	12月31日	12月31日
	人民幣千元	人民幣千元
借款	<b>2,006,365</b>	1,783,593
減：現金及現金等價物	<b>1,114,272</b>	1,857,779
淨債務	<b>892,093</b>	(74,186)
總負債	<b>4,922,745</b>	5,505,387
股東權益合計	<b>3,533,564</b>	3,678,240
總資本	<b>4,425,657</b>	3,604,054
總資產	<b>8,456,309</b>	9,183,627
資產負債比率	<b>20.16%</b>	(2.06%)
資產負債率	<b>58.21%</b>	59.95%

資產負債比率 = 淨債務 / 總資本

總資本 = 淨債務 + 股東權益合計

資產負債率 = 總負債 / 總資產

## 現金流量

2018年度，本集團主要以經營所得現金及低息長期借款，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需求。2018年度，扣除匯率變動的影響後，現金及現金等價物的數據如下：

現金來自／(用於)	截至12月31日止年度		
	2018年	2017年	變動額
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
經營活動	<b>434,908</b>	741,779	(306,871)
投資活動	<b>(1,247,051)</b>	(719,256)	(527,795)
融資活動	<b>63,756</b>	184,959	(121,203)

## 經營活動

2018年本集團經營活動淨流入人民幣434,908千元(2017年：淨流入人民幣741,779千元)，淨流入同比減少人民幣306,871千元，主要是由於材料物流業務和道路客運及配套服務業務的收入減少所致。

### 投資活動

2018年投資活動現金淨流出人民幣1,247,051千元(2017年：淨流出人民幣719,256千元)，淨流出同比增加人民幣527,795千元，主要為一是增加服務區及自營油站的購建支出人民幣160,890千元；二是更換新能源純電動車等原因，同比增加購置支出人民幣267,447千元。

### 融資活動

2018年融資活動現金流量淨流入人民幣63,756千元(2017年：淨流入人民幣184,959千元)，淨流入同比減少人民幣121,203千元，主要是償還債務支付額同比增加所致。

### 借貸

截至2018年12月31日，本集團未償還借貸人民幣2,006,365千元(2017年12月31日：人民幣1,783,593千元)，其中(i)無抵押短期貸款：人民幣80,000千元(2017年12月31日：人民幣161,000千元)；(ii)有抵押短期貸款：人民幣29,800千元(2017年12月31日：人民幣5,000千元)；(iii)信用證質押短期貸款：無(2017年12月31日：人民幣51,807千元)；(iv)有抵押長期貸款：人民幣252,659千元(2017年12月31日：人民幣168,301千元)；(v)無抵押長期貸款：人民幣693,237千元(2017年12月31日：人民幣461,462千元)；(vi)應付融資租賃款：人民幣214,330千元(2017年12月31日：人民幣160,712千元)；(vii)應付債券：人民幣736,340千元(2017年12月31日：人民幣775,311千元)。截至2018年12月31日，本集團大部份借貸以人民幣列示，並按浮動利率或固定利率計息，其中固定利率的借貸金額約佔62%。

### 重大收購及成立新公司

截至2018年12月31日止期間，本集團通過與粵運投資管理的資產置換，實現了置出南粵實業集團和換入梅州粵運集團。本集團較年初投資設立新公司2間，茂名市電白區粵運汽車運輸有限公司及韶關市廣韶客運有限公司，本集團於該新公司的投資成本總額為人民幣11,730千元。

## 管理層討論及分析

(除另有說明外，所有金額以人民幣列示)

### 持作投資之用的主要物業

下文載列本集團於2018年12月31日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	中國紫金縣金山大道中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)
九龍旺角西洋菜街北159號A恒安樓地鋪	香港九龍旺角西洋菜街北159號A恒安樓地鋪	經營出租	短期租賃(10年以內)
司機公寓	中國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)
連州市客運中心大廈	中國連州市北湖路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	中國丹霞山汽車客運站綜合樓	經營出租	短期租賃(10年以內)

### 資產抵押

於2018年12月31日，本集團淨值約為人民幣183,373千元(2017年12月31日：人民幣252,735千元)的固定資產及淨值為人民幣172,322千元(2017年12月31日：人民幣128,336千元)的土地使用權已用作借款抵押物。本集團淨值約為人民幣21,607千元投資性房地產用作銀行借款的抵押物(2017年12月31日：人民幣22,393千元)。

### 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。2018年，本集團營運及流動資金受外匯波動影響較小。董事相信，本集團將擁有足夠外幣應付需求。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2018年12月31日，本集團並無任何重大或然負債。

### 可能面臨的風險

本集團是廣東省內領先的綜合運輸物流服務提供商，經營範圍涉及道路客運及配套服務、服務區經營、能源業務、便利店業務、汽車服務業務、小件快運業務和太平立交資產運營等多個業務板塊，整體抗風險能力較強。

本集團面臨的主要風險包括：

#### 1. 其他運輸方式的競爭

道路客運是本集團最重要的主營業務之一。隨著經濟發展及交通基礎設施投資力度的加大，高速鐵路和城際軌道交通對公路運輸的衝擊日益增加，本集團道路客運業務存在其他運輸方式替代的風險。

面對其他運輸方式的競爭，本集團避開與鐵路和輕軌的正面競爭，利用汽車運輸的靈活性和機動性，依託公司豐富的線路類型與運輸資源，與軌道交通起點和終點形成運輸網絡輻射效應，實現道路客運與軌道交通的優勢互補，變直接競爭為合作關係；加強業務整合，構建「班線、城市公交、農村客運、出租車、客運站場」五位一體的網絡化發展格局，提升對各細分客運市場終端的控制力。

#### 2. 燃油價格波動

燃油支出是道路客運業務最主要運營成本之一。燃油價格是根據國際市場油價及國家對燃油價格的調控政策等因素而綜合決定，未來的價格走勢具有一定的不確定性。如果未來燃油價格持續上升，將對本集團的道路客運業務盈利能力穩定性構成一定的影響。

本集團通過旗下「粵運能源」逐步實行燃油集中採購，取得規模優勢和價格優勢，降低道路客運運營成本；擴大新能源、清潔能源車輛規模、加強燃油考核並通過車輛之間的集中調度提高車輛使用效率；同時，政府對於本集團的農村客運和城市公交業務會給予一定的燃油補貼，在一定程度上緩解油價波動對本集團盈利能力產生的影響。

## 管理層討論及分析

(除另有說明外，所有金額以人民幣列示)

### 3. 營運安全

本集團所從事的道路客運業務，不排除由於路況、車況、安全管理等問題引發安全事故，面臨因事故責任而導致的經濟賠償責任以及面臨交通主管部門的處罰等風險。如果發生重大交通事故，將對本集團的道路客運業務的聲譽及正常經營帶來負面影響。

本集團建立起了一套較為完善的安全生產管理體系，本集團安全指標大大優於行業的考核指標，保持較好水平。同時通過保險統一管理，足額購買車輛和人員保險，增大保障範圍，提高保障能力，有效控制發生安全事故所帶來的經濟損失。

### 4. 惡劣天氣和自然災害

廣東省位於中國東南沿海，屬亞熱帶季風氣候區，雨量充沛，每年春末夏初常有西南暖濕氣流活躍，形成暴雨或持續暴雨，盛夏季節又受颱風影響。強暴雨集中區容易引發崩塌、滑坡、泥石流、地面塌陷等地質災害，其突發性及不可控性等客觀因素可能對本公司業務經營產生直接影響。

### 5. 政策風險

太平立交資產運營的收入主要來源是車輛通行費收入，由於收費標準的調整是政府有關部門審批決定的，如果政府調整收費標準，將影響公司的經營收益。同時本公司作為廣東省內的運輸業龍頭企業，其城市公交及農村客運業務享受政府補貼，若國家對於涉及本集團所屬行業的相關政策進行調整，對本公司經營業績的穩定性將產生一定的波動風險。

### 6. 營運風險

太平立交是連接虎門大橋和廣深高速公路的交通樞紐。但未來隨著位於虎門大橋上下游的南沙大橋(原虎門二橋)、深中通道、蓮花山通道等連通珠江東西岸其他通道的建成，原經虎門大橋往返中山、珠海等粵西地區至深圳、東莞等粵東地區的部分車流將選擇行駛南沙大橋(原虎門二橋)、深中通道等，從而對太平立交車流量造成分流，此外如經濟環境發生較大波動、虎門大橋或相關路段進行大規模維護檢修、虎門大橋及太平立交收費標準及收費方式發生變化等，也都會對太平立交車流量造成一定影響，進而影響太平立交收入。

## 2019年重大投資計劃

2019年重大投資及業務發展計劃請參閱本年報主席報告，所需資金安排，本集團將採取資金自籌及銀行貸款等方式。

## 五年財務摘要

(金額以人民幣千元列示)

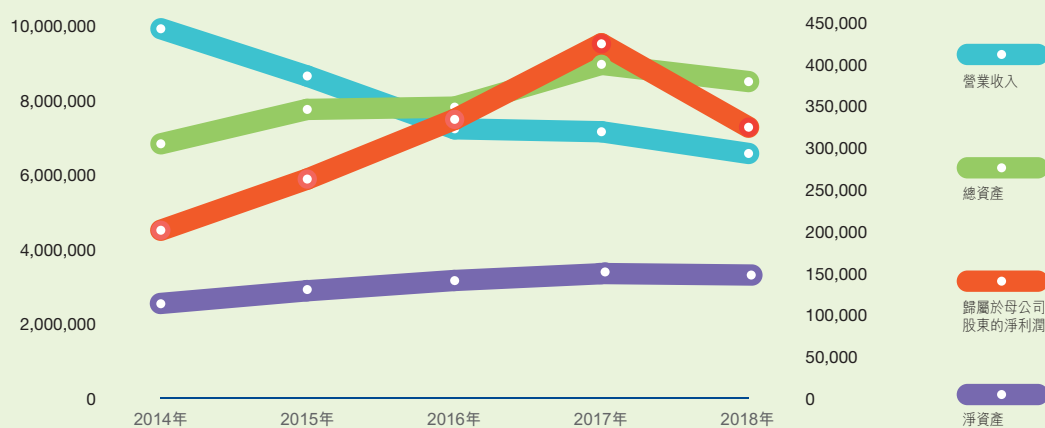
截止 12 月 31 日止年度	2018 年	2017 年 (經重述)	2016 年 (經重述)	2015 年 (經重述)	2014 年
營業收入	<b>6,295,211</b>	7,544,012	7,628,557	8,990,740	9,878,072
利潤總額	<b>528,387</b>	722,506	679,443	531,816	420,688
所得稅費用	<b>149,254</b>	182,924	168,009	164,817	127,099
淨利潤	<b>379,133</b>	539,582	511,434	366,999	293,589
歸屬於母公司股東的淨利潤	<b>327,386</b>	428,560	389,680	271,042	202,796
少數股東損益	<b>51,747</b>	111,022	121,754	95,957	90,793

## 資產及負債

截至 12 月 31 日	2018 年	2017 年 (經重述)	2016 年 (經重述)	2015 年 (經重述)	2014 年
總資產	<b>8,456,309</b>	9,183,627	8,053,574	7,941,181	6,753,080
總負債	<b>4,922,745</b>	5,505,387	4,567,538	4,796,980	4,041,177
淨資產	<b>3,533,564</b>	3,678,240	3,486,036	3,144,201	2,711,903

### 五年財務摘要

(金額以人民幣千元列示)



## 董事、監事及高級管理人員



(左起：張東升、文忞、杜卓才、曹植英、禰宗民、湯英海、饒鋒生、姚漢雄、鄭思遠、劉萬能)

於本報告日期，本公司有 11 名董事及 7 名監事，另有多名高級管理人員。本公司董事(「**董事**」)、本公司監事(「**監事**」)或高級管理人員間概無存有任何關係，包括財務、業務、家屬或其他重大／相關的關係。

### 董事

於本報告日期，本公司有 5 名執行董事、2 名非執行董事及 4 名獨立非執行董事。

### 執行董事

**禰宗民先生**，58 歲，本公司黨委書記、執行董事及董事長，並兼任附屬公司廣東省汽車運輸集團有限公司(「**汽運集團**」)、廣東路網數媒信息科技有限公司的董事及董事長、廣東省城市公共交通協會會長及廣東省道路運輸協會常務副會長。禰先生自 2012 年 6 月出任本公司非執行董事，2012 年 12 月起調任為執行董事；2012 年 11 月出任本公司總經理，2014 年 3 月起調任為董事長。禰先

生亦曾於 2001 年 1 月至 2004 年 12 月擔任本公司非執行董事。禰先生於 2004 年 4 月至 2014 年 6 月曾擔任汽運集團的董事及總經理。禰先生其他主要工作經歷(其中包括)曾在廣東省交通廳擔任秘書科副科長和信息科科長，在威盛運輸企業有限公司歷任總經理助理、副總經理、董事和總經理。禰先生取得澳大利亞梅鐸大學工商管理碩士學位，並擁有高級政工師職稱。

**湯英海先生**，50歲，本公司黨委副書記、執行董事及總經理，兼任汽運集團董事及總經理以及廣東通驛高速公路服務區有限公司(「**廣東通驛**」)的董事及董事長。湯先生自2012年6月出任本公司非執行董事，2012年12月起調任為執行董事；2012年11月出任本公司副總經理，2014年3月起調任為總經理。湯先生於1998年6月至2005年7月在粵港汽車運輸聯營有限公司(「**粵港公司**」)歷任會計部副經理、經理、董事和總會計師；於2005年7月至2014年6月擔任汽運集團總會計師及副總經理。湯先生其他主要工作經歷(其中包括)曾在廣東省公路工程處工作，在廣東省交通廳歷任會計和副主任科員。湯先生取得中國人民大學法學碩士學位及華南理工大學高級管理人員工商管理碩士(EMBA)學位，擁有高級會計師職稱。

**姚漢雄先生**，53歲，本公司黨委委員、執行董事及副總經理，並兼任廣東省高速公路發展促進會常務理事。姚先生自2012年12月起出任本公司執行董事，自2007年10月起出任本公司副總經理。姚先生其他主要工作經歷(其中包括)曾在廣東省長大公路工程有限公司第二分公司擔任副經理和經理，在廣東晶通公路工程建设集團有限公司擔任董事、副總經理。2002年至2005年，姚先生由廣東省黨委組織部選派掛職肇慶德慶縣副縣長，主管科技。姚先生在重慶交通學院路橋工程專業取得學士學位，擁有暨南大學高級工商管理碩士(EMBA)學位。姚先生亦擁有高級路橋工程師職稱。

**郭俊發先生**，55歲，本公司執行董事，現任交通集團監察審計部部長，郭先生自2012年12月起出任本公司執行董事，2007年6月至2007年12月期間亦曾擔任本公司執行董事，2005年8月至2018年12月曾擔任本公司附屬公司粵港公司董事及總經理、本公司多家附屬公司包括粵港公司、廣東粵利佳客運有限公司(廣州)及廣東粵利佳客運有限公司(香港)的董事及董事長，本公司附屬公司港通(香港)汽車運輸有限公司的董事。郭先生其他主要工作經歷(其中包括)曾擔任廣東省交通廳科技教育處處長、廣東省交通廳外經處處長兼廣東省交通廳世界銀行貸款辦公室主任。郭先生擁有華南理工大學高級管理人員工商管理碩士(EMBA)學位，於2003年其由廣東省有關部門選送到加拿大不列顛哥倫比亞大學進修公共行政管理(MPA)課程一年。

**文忤先生**，48歲，本公司黨委委員、執行董事及總會計師。文先生於2015年4月起任職於本公司，其他主要工作經歷(其中包括)曾任廣東省食品工業總公司技術員，廣東交通實業投資有限公司歷任財務審計辦會計、副部長兼廣東陽茂高速公路有限公司總會計師，廣東交通實業投資有限公司財務管理部部長、董事會秘書、職工董事、副總會計師。文先生先後於暨南大學食品化學專業及工商管理專業畢業，取得理學學士學位及工商管理碩士學位，並擁有高級會計師和經濟師職稱。

### 非執行董事

**李斌先生**，50歲，本公司非執行董事，現任廣東聯合電子服務股份有限公司董事、總經理。李先生自2012年12月起出任本公司非執行董事，2009年12月至2014年6月曾擔任汽運集團的董事。其自2004年至2018年曾先後任職交通集團的綜合事務部主管、投資管理部主管、戰略發展部副部長及戰略發展部部長。從2005年起，李先生三次借調到廣東省國資委參加廣東省委及省政府出台的「深化國企改革的意見」的文件起草工作，以及多次作為廣東省委及省政府推動國企體制機制改革專家組組長。李先生過往曾擔任的其他主要工作經歷(其中包括)：廣東晶通公路工程建設集團有限公司的經營部副經理、信息中心主任及黨群工作部主任；廣東交通職業技術學院的計算機科學講師，目前為該學院的客座教授。李先生於華南師範大學取得計算機科學學士學位，於廣東工業大學主修公路與城市道路專業並本科畢業，亦曾修讀暨南大學的企業管理專業研究生課程，並擁有高級工程師及高級經濟師職稱。

**陳敏先生**，55歲，本公司非執行董事，現任交通集團法律事務部部長，並擔任廣東省交通規劃設計研究院股份有限公司(交通集團的聯營公司)及廣東省高速公路發展股份有限公司(「粵高速」，交通集團的附屬公司，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。陳先生於2009年9月至2011年6月曾任本公

司副總經理。陳先生過往曾擔任的其他主要工作經歷(其中包括)：廣深珠高速公路總承包集團合約組組長，廣東省公路工程建設集團有限公司工程部經理、副總經濟師、總經濟師，廣東晶通公路工程建設集團有限公司董事、副總經理、總經濟師、總經理，2011年至2014年期間任交通集團法律事務部副部長。陳先生畢業於長沙交通學院公路與城市道路專業，獲得工學學士學位，擁有企業法律顧問資格證書、高級經濟師職稱和造價工程師職稱。

### 獨立非執行董事

**靳文舟先生**，58歲，本公司獨立非執行董事。靳先生長期從事交通運輸工程的教學和科研工作，現為華南理工大學土木與交通學院交通運輸工程系教授及博士生導師，華南理工大學交通運輸規劃與管理學術團隊負責人。1985年至1999年，靳先生在吉林工業大學任教，期間於1996年至1997年，在倫敦大學運輸研究中心做高級訪問學者。靳先生於1999年至今在華南理工大學任教，2001年被評聘為教授。靳先生曾任吉林工業大學交通運輸系主任及華南理工大學土木與交通學院副院長。靳先生現兼任廣東省政府決策諮詢顧問委員會專家委員、廣東省交通運輸協會監事、廣東省城市公共交通協會專家委員會委員。靳先生於吉林大學取得概率統計專業理學碩士學位，於吉林工業大學運輸管理工程專業取得博士學位。

**陸正華女士**，56歲，本公司獨立非執行董事。陸女士2012年6月至2016年6月曾出任本公司獨立監事。陸女士目前為華南理工大學工商管理學院副教授及碩士研究生導師。陸女士曾任職華東交通大學經濟管理系助教、講師。陸正華女士於暨南大學金融系貨幣銀行學專業碩士研究生畢業，獲經濟學碩士學位，於澳門科技大學行政與管理學院獲工商管理博士學位。陸女士為中國註冊會計師協會會員，曾參與設計多家企業的財務運作體系與上市融資策劃的項目和諮詢與輔導。陸女士目前還擔任廣東廣新信息產業股份有限公司(新三板上市公司，股份代碼：831813)、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)、敏捷控股有限公司(聯交所主板上市公司，股份代碼：00186)的獨立董事。陸正華女士在過去三年曾擔任過廣東達志環保科技股份有限公司(深圳證券交易所創業所上市公司，股份代碼：300530)的董事，廣東紫丁香實業股份有限公司(新三板上市公司，股份代碼：835362)的獨立董事。

**溫惠英女士**，53歲，本公司獨立非執行董事。溫女士長期從事交通運輸工程相關教學和科研工作，現為華南理工大學土木與交通學院副院長、交通運輸工程系主任、智能交通系統與現代物流技術研究所副所長、交通系統規劃管理與安全管控團隊負責人、交通運輸規劃與管理專業博士研究生和碩士研究生導師。1986年至1996年，溫

女士在湖北汽車工業學院任助教、講師。溫女士於1997年至今在華南理工大學土木與交通學院(原華南理工大學交通學院)任教，曾任該校講師、副教授，目前為教授。溫女士先後任廣州市人民政府交通運輸業決策諮詢專家、中國交通運輸協會青年科技工作者工作委員會委員。溫女士先後於1986年、1997年、2007年在北京大學、武漢大學、華南理工大學獲得學士、碩士和博士學位。

**詹小彤先生**，56歲，本公司獨立非執行董事。詹先生目前為廣東金領律師事務所合夥人，廣州仲裁委員會委員。詹先生曾任廣州市越秀律師事務所律師、副主任，廣州市律師事務所副主任。詹先生，於1997年7月至2001年12月受廣州市司法局派駐香港越秀中國法律諮詢服務有限公司任副總經理；同時為廣州市國際經濟貿易律師事務所律師。詹先生目前還擔任廣東金領律師事務所專職律師，黨支部書記。詹先生1986年取得律師執業資格，具有國家證券法律師事務所執業資格，並於2012年參加深圳證券交易所舉辦的上市公司高級管理人員(獨立董事)培訓，具備擔任上市公司獨立董事的資格。詹先生在從事律師職業的同時，擔任中國廣州仲裁委員會仲裁員二十多年，參與裁決各類商事仲裁案件，具有豐富的商事仲裁經驗，在仲裁界有良好的口碑。

### 監事

於本報告日期，本公司有7名監事，其中2名為獨立監事(即董毅華先生及林海先生)，3名職工監事(即甄健輝先生、李向榮女士及練越斌女士)，以及2名為本公司股東委任的監事(即胡賢華先生及王慶偉先生)。

**胡賢華先生**，44歲，本公司監事及監事會主席，現任交通集團外派監事會主席。胡先生曾於2004年3月至2005年12月在本公司工作。胡賢華先生其他主要工作經歷(其中包括)：曾任廣汕公路惠州段有限公司財務部經理，新粵有限公司項目經理，交通集團財務審計部一級職員、審計監察部一級職員、業務副主管、業務主管。胡先生於武漢大學審計學專業取得本科學歷、經濟學學士學位，擁有高級會計師職稱。胡先生目前同時擔任廣東聯合電子服務股份有限公司和廣東省拱北汽車運輸有限責任公司監事及監事會主席。

**王慶偉先生**，45歲，本公司監事，現任交通集團外派監事。王先生其他主要工作經歷(其中包括)：廣東冠粵路橋公司二分公司財審部副主任及廣東冠粵路橋公司財務審計部主管。王先生於北京大學成人教育學院國際經濟與貿易專業取得本科學歷及於暨南大學管理學院取得專業會計碩士學位，並擁有高級會計師職稱。王先生目前同時為廣東省拱北汽車運輸有限責任公司監事。

**董毅華先生**，61歲，本公司監事，現為暨南大學管理學院會計系副教授。彼以財務專家的身份連續幾年或多次分別參與由廣東省經貿委、廣東省經濟和信息化委員會、中招國際招標有限公司及廣州生產力促進中心組織的若干重要項目或企業項目評標的評審工作。董先生先後於江西財經學院的財會系擔任助教、講師、教研室副主任及主任及副教授。彼自1994年9月起任職於暨南大學，並擔任暨南大學現代管理中心的副教授。董先生先後就讀於江西財經學院財會系的商業財會專業及會計專業並分別取得經濟學學士學位及經濟學碩士學位。

**林海先生**，45歲，本公司監事，現為廣東中瑞融資租賃有限公司副總裁及廣州瑞秀股權投資基金管理有限公司董事。林先生曾任職於中國人民銀行湛江市中心支行，負責外匯業務及外匯檢查，亦擔任湛江市萬吉利貿易有限公司的總監、佛山華新包裝股份有限公司(深圳證券交易所上市公司，股票代碼：200986)戰略投資部的部長、廣州陽普醫療科技股份有限公司(深圳證券交易所上市公司，股票代碼：300030)的副總經理及財務負責人及寶來國際集團有限公司的財務顧問。林先生先後畢業於上海交通大學的國際金融專業及華南理工大學的工商管理專業，並分別取得經濟學學士學位及工商管理碩士學位。



**甄健輝先生**，47歲，本公司監事及監察審計部副經理。甄先生現時亦兼任本集團旗下多家附屬公司、聯營公司及受委託管理公司的監事及／或監事會主席。甄先生於1997年9月進入汽運集團，曾擔任汽運集團審計監察部副經理，過往的主要任職還包括岐關車路有限公司財務部副經理及內部審計負責人。甄先生大專畢業於廣東新華教育學院會計專業，擁有會計師職稱。

**李向榮女士**，47歲，本公司監事及監察審計部副經理。李女士於2009年8月進入本公司，曾任本公司審計監察部副主管和主管。李女士現時亦兼任本集團旗下多家附屬公司及聯營公司的監事及／或監事會主席。李女士其他主要工作經歷(其中包括)曾任湖南金德發展股份有限公司財務部財務主管、審計監察部經理及職工監事。李女士於中共中央黨校函授學院政法專業取得本科學歷，擁有高級會計師、註冊稅務師、國際註冊內部審計師，國際註冊風險管理師等職稱或資格證。

**練越斌女士**，50歲，本公司監事及黨群工作部副經理。自2013年1月起擔任本公司黨群工作部副經理。練女士其他主要的工作簡歷(其中包括)曾任廣東悅運酒店的副總經理及工會主席、汽運集團修理廠副總經理及工會主席和汽運集團黨群工作部副經理及工會辦公室主任。練女士先後畢業於廣東省委黨校企業管理專業和暨南大學漢語言文學專業，擁有高級政工師職稱。

## 其他高級管理人員

**饒鋒生先生**，55歲，現任本公司黨委副書記。饒先生曾於2007年6月至2013年5月出任本公司職工監事，2003年2月至2006年9月出任本公司人力資源部經理，2006年9月至2013年1月任本公司黨委副書記、紀委書記及工會主席。饒先生其他主要工作經歷(其中包括)曾在廣東省交通科研院所橋樑研究室、科技室、黨委辦及辦公室工作，並擔任辦公室副主任；曾出任新粵有限公司行政部副經理、人力資源部經理兼廣州辦事處副主任、黨支部書記。饒先生擁有高級經濟師和高級政工師職稱，先後畢業於廣東社會科學大學企業管理專業大專和北京理工大學本科，並取得北京理工大學法學學士學位及華南理工大學高級管理人員工商管理碩士(EMBA)學位。

**曹植英女士**，48歲，現任本公司黨委委員、紀委書記、工會主席。曹女士於2018年2月起任職於本公司，其他主要的工作經歷(其中包括)曾任廣東虎門大橋有限公司監控中心經理，廣東省公路建設有限公司運營管理部部長，及廣東省公路建設有限公司虎門二橋分公司黨支部書記、副總經理及工會主席。曹女士先後畢業於華南理工大學半導體物理與器件專業和暨南大學工商管理專業，分別取得工學學士學位和工商管理碩士學位，並擁有高級工程師專業技術任職資格。

## 董事、監事及高級管理人員

**杜卓才先生**，57歲，現任本公司黨委委員及副總經理，兼任本公司聯營公司珠海粵拱信海運輸有限責任公司董事長，兼任廣東港珠澳大橋穿梭巴士有限公司、港珠澳大橋穿梭巴士(香港)有限公司、港珠澳大橋穿梭巴士(澳門)股份有限公司的董事、廣東省交通運輸協會常務理事及廣東省道路運輸協會新能源汽車專業委員會副主任。杜先生於2015年5月起任職於本公司，1999年4月至2015年5月於粵港公司歷任客運部副經理、總經理助理、董事、副總經理、工會主席，其他主要工作經歷(其中包括)曾歷任廣東省交通廳企業管理處副科級幹部、運輸管理處副科長、主任科員。杜先生本科畢業於華南工學院船舶內燃機專業，取得學士學位。

**鄭思遠先生**，48歲，現任本公司黨委委員及副總經理。鄭先生於2004年7月進入汽運集團，曾擔任汽運集團發展部經理、總經理助理，本公司附屬公司河源市粵運汽車運輸有限公司董事長及黨委書記。鄭先生其他主要工作經歷(其中包括)曾任廣發運輸有限公司車管部主任、副經理，廣發運輸有限公司董事、副總經理。鄭先生畢業於華

南農業大學產業經濟學專業，取得碩士學位，並擁有高級人力資源管理師職稱。鄭先生兼任粵港公司及廣東悅華匯商業管理有限公司董事、廣州新天威交通發展有限公司董事、廣東省連鎖經營協會理事會副會長及廣東省道路運輸協會旅客運輸分會會長。

**劉萬能先生**，50歲，現任本公司黨委委員和廣東通驛黨委副書記、董事及總經理，兼任本公司合營公司廣東中油通驛能源銷售有限公司董事長。劉先生其他主要工作經歷(其中包括)在廣東省長大公路工程有限公司懸索橋分公司任辦公室主任、工會副主席及黨支部書記；在廣東省長大公路工程有限公司新台高速公路總承包項目部任辦公室主任；在廣東廣惠高速公路有限公司任辦公室副主任兼惠州辦事處主任；在廣東廣惠高速公路有限公司路政大隊任大隊長兼黨支部書記；在廣東省拱北汽車運輸有限責任公司先後任投資發展部部長及投資經營部部長。劉先生畢業於中共中央黨校函授學院政法專業，擁有政工師職稱。

**張東升先生**，57歲，現任本公司黨委委員及廣東通驛黨委書記。張先生其他主要工作經歷(其中包括)於中國人民解放軍海軍廣州基地後勤部任技術員及助理員，於南方工貿總公司歷任副科級業務員、副主任科員、主任科員及科長，於廣東新粵交通投資有限公司相關產業部任副經理，於廣東通驛歷任副總經理、黨總支副書記、工會主席、黨委副書記、紀委書記及工會主席。張先生於中國人民解放軍海軍工程大學海軍炮工程專業取得本科學歷、學士學位。張先生擁有高級經濟師職稱。

**劉志全先生**，53歲，現任本公司董事會秘書及全資附屬公司粵運交通股份(香港)有限公司董事、總經理。劉先生於1999年加入本公司，現任職董事會秘書，並曾兼任辦公室主任及業務部經理。劉先生於1999年取得工商管理碩士學位，2004年完成中華人民共和國商務部培訓中心舉辦的董事會秘書進修課程，現為香港特許秘書公會會員，並擁有經濟師職稱。劉先生其他主要工作經歷(其中包括)曾任廣東省航務管理局幹部、廣東省交通廳秘書科秘書、廣東省交通開發公司副經理、廣東粵峰房地產開發有限公司董事總經理及廣東省公路建設公司總經理辦公室副主任。

## 企業管治報告

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

於2017年11月1日彭曉雷先生辭任獨立非執行董事及本公司審計及企業管治委員會(「**審計及企業管治委員會**」)的委員和主席職務，自2017年11月1日至2018年3月21日期間審計及企業管治委員會的成員人數減少至兩名，審計及企業管治委員會主席空缺。因此於2017年11月1日至2018年3月21日期間，審計及企業管治委員會共有2名成員，分別為獨立非執行董事陸正華女士及非執行董事李斌先生。這與上市規則第3.21條的規定不符。

於2018年3月21日，本公司已委任靳文舟先生為審計及企業管治委員會成員，而陸正華女士被選舉為審計及企業管治委員會主席。目前本公司審計及企業管治委員會成員為3名，包括兩名獨立非執行董事陸正華女士及靳文舟先生，一名非執行董事李斌先生，其中，主席陸正華女士擁有相關專業資格及會計財務管理知識，具備對財務報表的理解能力。自此本公司已符合上市規則關於審核委員會的規定並於截至2018年12月31日年度已遵守企業管治守則的守則條文。

## 董事會

### 1. 董事會的組成

於本報告日期，本公司董事會（「董事會」）成員包括 11 名董事，其中 5 名為執行董事，2 名非執行董事及 4 名獨立非執行董事，成員如下：

董事長：禰宗民先生

執行董事：禰宗民先生、湯英海先生、姚漢雄先生、文忞先生及郭俊發先生

非執行董事：李斌先生及陳敏先生

獨立非執行董事：靳文舟先生、陸正華女士、溫惠英女士及詹小彤先生

現任董事的簡歷載於本年報「董事、監事及高級管理人員」章節。

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

根據香港上市規則第 3.10A 條，獨立非執行董事人數應至少佔上市公司董事會三分之一，本公司已依此委任足夠人數的獨立非執行董事。董事會已收到各獨立非執行董事 2018 年的獨立身份年度確認書，董事會認為各獨立非執行董事均具獨立性。

本公司董事長及總經理為兩個不同的獨立職位，分別由禰宗民先生及湯英海先生擔任，禰宗民先生及湯英海先生均為執行董事。

所有董事任期至本屆董事會任期屆滿時結束，屆滿後合資格可重選。

## 2. 出席董事會及股東大會的記錄

除定期舉行的董事會會議外，董事會在有特定事項須由董事會作出決策的其他情況下舉行會議。於截至2018年12月31日止年度，本公司舉行了15次董事會會議，平均出席率為98%。董事於每次董事會會議前會收到會議之議程及委員會的會議記錄詳情。本公司就有關會議上所審議通過的事項作詳細會議記錄，會議記錄由董事會秘書存檔保管。

董事會秘書負責於董事會會議前向董事派發詳細文件，以確保董事能夠就會議討論事項作出知情決定。所有董事都可獲得董事會秘書的建議和服務，確保董事會程序及所有適用法律及法規均獲得遵守。

於截至2018年12月31日止年度，本公司舉行了6次股東大會。

下表載列2018年各董事出席董事會及股東大會的詳情

	董事會會議 出席次數/ 應參加會議次數	股東大會 出席次數/ 會議次數
<b>執行董事</b>		
禰宗民先生(主席)	15/15	4/6
湯英海先生	15/15	2/6
姚漢雄先生	14/15	0/6
文竹先生(2018年8月15日被委任為董事)	8/8	2/6
郭俊發先生(附註)	9/9	0/6
<b>非執行董事</b>		
李斌先生(附註)	8/9	1/6
陳敏先生(附註)	9/9	0/6
<b>獨立非執行董事</b>		
桂壽平先生(2018年8月15日辭任董事生效)	7/7	0/6
靳文舟先生	15/15	0/6
陸正華女士	15/15	0/6
溫惠英女士(2018年8月15日被委任為董事)	8/8	0/6
詹小彤先生(2018年8月15日被委任為董事)	8/8	0/6

附註：

李斌先生在交通集團擔任戰略發展部部長，並於2018年11月調任至廣東聯合電子服務股份有限公司(交通集團附屬公司)，陳敏先生在交通集團擔任法律事務部部長，郭俊發先生在交通集團擔任監察審計部部長。因此，於2018年在彼等董事任期內被認為於以下關連交易協議及各自擬進行的交易中擁有重大權益，故彼等均已於董事會就批准有關關連交易協議及各自擬進行的交易所舉行的以下董事會會議放棄投票並不被計入出席會議的法定人數：

- (1) 於2018年5月29日的董事會臨時會議，就批准(a)本公司與粵運投資管理簽署委託管理合同的補充協議，並修訂截至2018年12月31日止年度的委託管理費的關連交易年度上限；及(b)本公司與廣東長大簽署材料供應委託管理合同，並根據合同支付廣東長大材料物流管理服務費等事項的決議，李斌先生、陳敏先生及郭俊發先生放棄投票並不被計入出席會議的法定人數。詳情請參閱本公司日期為2018年5月29日的公告。
- (2) 於2018年8月10日的董事會臨時會議，就審議汽運集團按持股比例向粵拱信海公司注資，專項用於投資港珠澳大橋口岸穿梭巴士項目的粵港澳三地合營公司的決議，李斌先生、陳敏先生及郭俊發先生放棄投票並不被計入出席會議的法定人數。詳情請參閱本公司日期為2018年8月10日的公告。
- (3) 於2018年8月13日的董事會臨時會議，就審議(a)本公司與廣州粵運投資管理有限公司簽署物業租賃框架協議及物業租賃框架協議補充協議的終止協議；及(b)本公司與廣東利通置業投資有限公司簽署新的物業租賃框架協議，以及該等協議下相關擬進行交易的截至2020年12月31日止年度每年的建議年度上限等事項的決議，李斌先生、陳敏先生及郭俊發先生放棄投票並不被計入出席會議的法定人數。詳情請參閱本公司日期為2018年8月13日的公告。
- (4) 於2018年8月31日的董事會臨時會議，就審議(a)本公司與廣州粵運投資管理有限公司簽署關於潮州市粵運汽車運輸有限公司的委託管理合同，粵運投資管理將其持有的潮州市粵運汽車運輸有限公司100%股權委託予本公司管理；及(b)本公司與交通集團簽署關於岐關車路有限公司和廣東省拱北汽車運輸有限責任公司的委託管理合同，交通集團將岐關車路有限公司和廣東省拱北汽車運輸有限責任公司委託予本公司管理等事項的決議，李斌先生、陳敏先生及郭俊發先生放棄投票並不被計入出席會議的法定人數。詳情請參閱本公司日期為2018年8月31日的公告。
- (5) 於2018年9月14日的董事會臨時會議，就審議(a)本公司與交通集團簽署《不競爭協議之補充協議二》；(b)本公司與交通集團簽署《優先經營權協議之補充協議》；及(c)本公司與交通集團財務公司續簽《金融服務協議》，以及該等協議下相關擬進行交易的截至2021年12月31日止年度每年的建議年度上限等事項的決議，李斌先生、陳敏先生及郭俊發先生放棄投票並不被計入出席會議的法定人數。詳情請參閱本公司日期為2018年9月18日的公告。
- (6) 於2018年12月28日的董事會臨時會議，就審議本公司與廣東利通置業投資有限公司簽署關於深圳粵運投資發展有限公司委託管理的合同，廣東利通置業投資有限公司將其持有的深圳粵運投資發展有限公司80%股權委託予我司管理等事項的決議，李斌先生、陳敏先生及郭俊發先生放棄投票並不被計入出席會議的法定人數。詳情請參閱本公司日期為2018年12月28日及2019年1月4日的公告。

### 3. 董事會的責任及運作

董事須遵守相關法律法規，盡忠職守。董事會成員均以股東利益為前提對公司進行管理及監控，並承擔共同及個別責任。

董事會主要職責(其中包括)為制訂本公司的業務策略，審批業務計劃及投資建議，制訂年度財務預算，提出利潤分配方案，確保實施審慎有效的內部監控系統以及監督管理層的表現，召開股東大會及執行股東大會的決議等。股東及本公司的利益為董事會各成員首要關注的事項。

此外，董事會亦負責呈報有關本公司表現及前景的準確及客觀評估。董事確認其編製本集團財務報表的責任，保證財務報表乃根據法律法規規定及適用的會計準則編製，並按持續經營基準對本公司財務狀況表達真實及公平意見，保證會準時刊發本集團的財務報表。董事亦負責披露內幕消息公告。

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

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

董事會與管理層的職權劃分嚴格遵守公司章程及有關法規的規定。管理層負責實施董事會的政策及策略，並獲授權進行日常經營及管理本公司，確保本集團的有效營運和持續發展。

### 4. 董事及監事進行證券交易的標準守則

本公司已於截至2018年12月31日止年度採用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」)，作為有關董事及監事進行證券交易的操守守則。經向全體董事及監事作出具體查詢後，各董事及監事均確認截至2018年12月31日止年度內一直遵守標準守則的規定。



## 5. 董事培訓及專業發展

為確保董事具備履行董事職責所需的全面信息及知識技能，本公司向每名新委任的董事提供董事任職培訓，當中概述了香港上市公司董事的職責及法律責任、公司章程文件及由香港公司註冊處刊發的《董事責任指引》，以確保他們對本身在上市規則及其他監管規定下的職責及義務有全面了解。

本公司不定期向董事派發有關資料及／或舉行培訓，向董事傳遞有關法律法規及上市規則等方面的有關規定。

本公司鼓勵董事參加專業發展課程及研討會，以發展及更新彼等的知識及技巧。

根據本公司保存的記錄，及經向董事作出具體查詢後，董事接受集中於上市公司董事角色、職能及職責的下列培訓，以遵守年內企業管治守則有關持續專業培訓的規定：

董事姓名	閱覽材料	參加培訓
禰宗民先生	√	
湯英海先生	√	
姚漢雄先生	√	
文忤先生	√	√
郭俊發先生	√	
李斌先生	√	
陳敏先生	√	
桂壽平先生(2018年8月15日辭任董事生效)	√	
靳文舟先生	√	
陸正華女士	√	
溫惠英女士	√	√
詹小彤先生	√	√

### 6. 董事委員會

根據上市規則的要求，本公司已成立審計及企業管治委員會、薪酬委員會(「**薪酬委員會**」)及提名委員會(「**提名委員會**」)。同時，本公司亦根據公司自身的管治要求，成立戰略委員會及合規委員會。

各董事委員會均有訂立特定職權範圍，清楚列明各委員會的權力及責任。所有委員會均須按照其職權範圍規定向董事會匯報其決議或建議，及在某些情況下，在作出行動前要求董事會的批准。

#### (1) 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)：就外聘審計師的委任、重新委任及罷免向董事會提供建議；按適用的標準檢討及監察外聘審計師是否獨立客觀及核數程序是否有效；監察公司財務報表、年度報告及帳目、半年度報告的完整性，並審閱報表及報告所載有關財務申報的重大意見；檢討公司財務監控，以及檢討公司的風險管理及內部監控系統；檢討公司的財務及會計政策及實務；制定本公司的企業管治政策，履行企業管治職能，檢討及監察公司的企業管治工作。審計及企業管治委員會的詳細職權範圍載於2016年3月30日刊發於聯交所及本公司網站的《董事會審計及企業管治委員會工作細則》。

於2018年審計及企業管治委員會成員定期與本公司高級管理人員及外聘審計師舉行會議，並審閱本集團審計報告以及財務報表，聽取管理層及財務管理部的工作匯報，向管理層提出意見及建議。審計及企業管治委員會已審閱本集團截至2018年12月31日止年度的經審計財務報表，並建議董事會採納。

於2018年審計及企業管治委員會成員通過檢討本公司內部監察審計部門及外聘審計師的工作，以及本公司就風險管理及內部審計工作等的匯報，審閱本公司的內部審計方案，檢討本集團內部監控系統(包括財務、營運、合規監控及風險管理等措施)的成效，以確保本公司業務運作的效率及實現本公司目標及策略。

截至2018年12月31日止年度，審計及企業管治委員會共舉行2次會議，出席率為100%。審計及企業管治委員會成員於截至2018年12月31日止年度審計及企業管治委員會會議的出席紀錄如下：

	出席／ 應參加會議次數	出席率
陸正華女士(主席)	2/2	100%
李斌先生	2/2	100%
靳文舟先生	2/2	100%

### 企業管治職能

本公司的企業管治政策包含在公司章程、股東大會議事規則、董事會議事規則及監事會議事規則等公司的其他內部規章制度，審計及企業管治委員會已按其職責審閱本公司截至2018年12月31日止年度的企業管治報告內的披露，並檢討公司的企業管治情況。

### (2) 薪酬委員會

本公司薪酬委員會主要負責(其中包括)：就董事及高管人員的薪酬政策及架構向董事會提出建議；因應董事會所訂企業方針及目標，檢討及批准管理層的薪酬建議；向董事會建議董事及高管人員的薪酬待遇；評估執行董事的表現，建議及訂立年度與長期表現條件和目標，並檢討與監管所有本公司行政人員的薪酬待遇及本公司僱員福利計劃的實行。薪酬委員會的詳細職權範圍載於2012年3月26日刊發於聯交所及本公司網站的《董事會薪酬委員會工作細則》。

於2018年12月31日，薪酬委員會由兩名獨立非執行董事詹小彤先生及陸正華女士及一名非執行董事李斌先生組成。詹小彤先生任薪酬委員會主席。截至2018年12月31日止年度，薪酬委員會共舉行2次會議，出席率為100%。薪酬委員會對2018年本公司的薪酬政策提出建議及評估執行董事的表現。

薪酬委員會成員於截至2018年12月31日止年度薪酬委員會會議的出席紀錄如下：

	出席／ 應參加會議次數	出席率
桂壽平先生(於2018年8月15日辭任)	2/2	100%
詹小彤先生(主席)	不適用	不適用
李斌先生	2/2	100%
陸正華女士	2/2	100%

### (3) 提名委員會

本公司提名委員會主要負責(其中包括)：根據公司章程的規定和董事多元化政策就董事候選人提出推薦準則和意見，檢討公司董事會架構及組成，對董事會負責。提名委員會的詳細職權範圍載於2013年8月22日刊發於聯交所及本公司網站的《董事會提名委員會工作細則》。

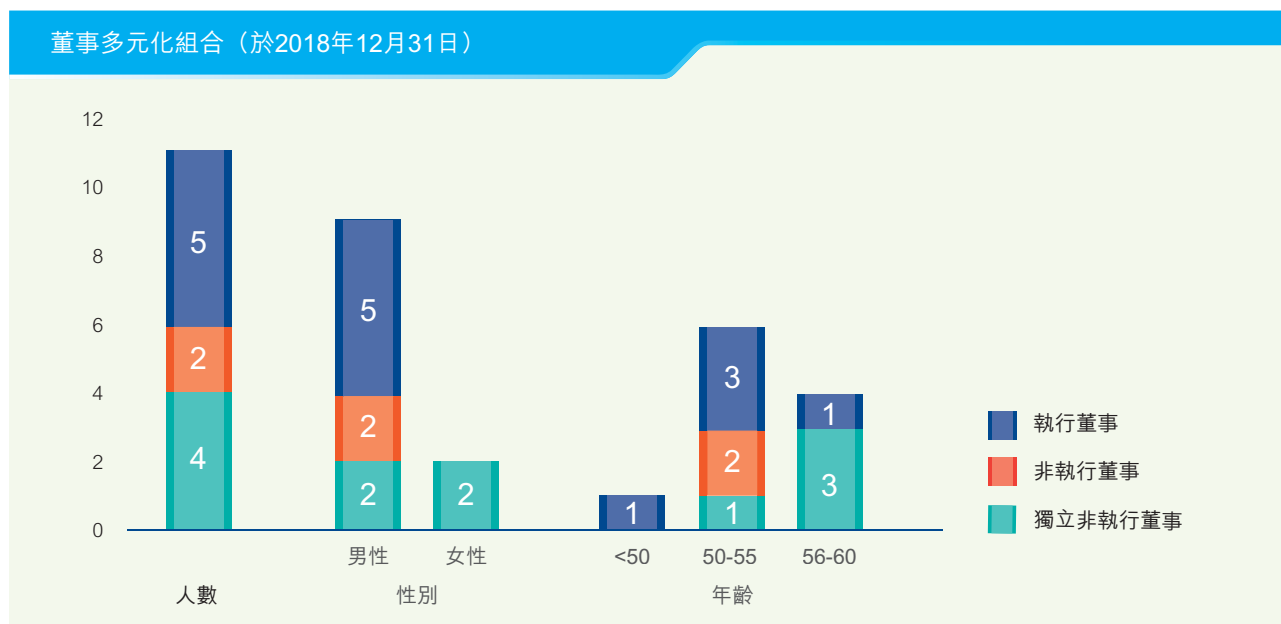
於2018年12月31日，提名委員會由一名執行董事禰宗民先生以及兩名獨立非執行董事詹小彤先生及陸正華女士組成，禰宗民先生任提名委員會主席。截至2018年12月31日止年度，提名委員會共舉行2次會議，出席率為100%。截至2018年12月31日止年度，提名委員會(i)審閱董事會的架構、規模及組成(包括技能、知識及經驗)；(ii)審議及向董事會建議提名靳文舟先生為審計及企業管治委員會委員，提名陸正華女士為審計及企業管治委員會主任委員；(iii)審議及向董事會建議提名文件、溫惠英及詹小彤為本公司新董事；及(iv)評估獨立非執行董事的獨立性。

提名委員會成員於截至2018年12月31日止年度提名委員會會議的出席紀錄如下：

	出席／ 應參加會議次數	出席率
禰宗民(主席)	2/2	100%
桂壽平先生(於2018年8月15日辭任)	2/2	100%
詹小彤先生	不適用	不適用
陸正華女士	2/2	100%

董事會已採納董事會多元化政策，並深信董事會成員多元化對提升公司的表現素質裨益良多，可確保董事會就適合本公司業務所需之技能、經驗及多元化方面取得平衡。提名委員會委員根據董事多元化政策，從多個方面考慮董事會成員的多元化，包括但不限於性別、年齡、教育背景、專業經驗、技能、知識及服務年限，最終將按人選的優勢及可為董事會提供的貢獻而向董事會作出最終的委任建議，並經董事會提請股東大會批准任命。

董事多元化組合（於2018年12月31日）



#### (4) 戰略委員會

根據公司管控要求而成立的戰略委員會主要負責對公司長期發展戰略和重大投資決策進行研究並提出建議，包括三名成員，由執行董事禰宗民先生出任戰略委員會主席，另外兩名成員則為執行董事湯英海先生及獨立非執行董事溫惠英女士。截至2018年12月31日止年度，戰略委員會共舉行1次會議，出席率為100%。

#### (5) 合規委員會

根據公司管控要求而成立的合規委員會主要負責監管本集團關連交易的合規性，並向董事會提出相關改進建議，包括三名成員，由執行董事禰宗民先生出任合規委員會主席，另外兩名成員則為執行董事湯英海先生及執行董事姚漢雄先生。

## 監事會

於2018年12月31日本公司監事會(「監事會」)由7名成員組成，當中兩名獨立監事(即董毅華先生及林海先生)，兩名股東派出監事(即胡賢華先生及王慶偉先生)，另外三名職工監事(即甄健輝先生、李向榮女士及練越斌女士)。監事會負責監察董事會、董事及本公司高級管理人員，防止董事會、董事及高級管理人員濫用其職權並損害股東、本公司及其僱員的合法利益。

於截至2018年12月31日止年度，監事會已檢討及檢查本公司的財務狀況及業務的合法性、合規性，並通過專項檢查、召開監事會會議及列席董事會會議的方式，以審慎的原則履行職責。

於截至2018年12月31日止年度，監事會共舉行兩次會議，平均出席率為93%。

## 外聘審計師服務費用

本公司已委任畢馬威華振會計師事務所(特殊普通合伙)出任本公司獨立審計師。上述審計師於截至2018年12月31日止年度向本集團提供審計及非審計服務的收費為人民幣9,690千元(含稅)，其中審計服務收費為人民幣8,250千元，非審計服務收費為人民幣1,440千元(包括中期審閱費用及與金融服務協議通函相關的專業服務費用)。

本公司審計師就其於本公司財務報表的職責所作的聲明載於本年報審計報告內。

本公司已接獲外聘審計師有關獨立性的確認。就選任外聘審計師，董事會與審計及企業管治委員會並無不同意見。

## 公司秘書

於2018年12月31日及本報告日期，張莉女士擔任本公司的公司秘書，負責(其中包括)確保本集團遵守上市規則與公司收購、合併及回購股份守則所規定之所有責任。

張女士現為本公司證券法務部經理，兼任粵運交通股份(香港)有限公司董事。張女士自2001年3月加入本公司，曾擔任證券部副經理。於加入本公司前，張女士任職於廣州經濟技術開發區國際信託投資公司證券部。張女士於1993年畢業於華中理工大學經濟系本科，於2002年取得暨南大學經濟學碩士學位，並擁有高級經濟師職稱。

年內，張女士已遵守上市規則第3.29條有關接受不少於15小時相關專業培訓的規定。

## 股東大會

### 1. 股東權利

本公司的股東大會是本公司的最高權力機構。本公司股東大會均履行相應的法律程序，保證股東參會並行使權力。本公司十分重視股東大會的職能，視為董事會與本公司投資者的直接有效溝通渠道，因此鼓勵全體股東出席股東大會。本公司章程明確規定股東權利，包括出席股東大會、接收會議通知及於會議上表決的權利。

股東要求召集臨時股東大會或者類別股東大會，應當按照下列程序辦理：

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

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

本公司召開股東大會，持有本公司有表決權的股份總數百分之五或以上的股東，有權以書面形式向公司提出新的提案，公司應當將提案中屬於股東大會職責範圍內的事項，列入該次會議的議程，但該提案需於前述會議通知發出之日起30天內送達本公司。股東提出議案應當符合下列條件：內容不違背法律、法規規定，並且屬於公司經營範圍和股東大會職責範圍；有明確議題和具體決議事項；及以書面形式提交或送達董事會。股東可通過電話8620-37637013，傳真8620-32318269或電子郵箱zqb@gdyueyun.com提出上述提案。

股東大會上按股份數進行投票表決，由本公司的香港股份過戶登記處監票，而投票結果則於本公司與聯交所網站登載。

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

## 2. 於2018年6月19日舉行的2017年度股東周年大會

2018年6月19日，本公司舉行2017年度股東周年大會，審議及批准包括截至2017年12月31日止年度董事會報告、監事會報告、審計報告及經審核財務報表、派付2017年度末期股息、委聘畢馬威華振會計師事務所(普通特殊合夥)為本公司審計師和授權董事會釐定董事及監事酬金共6項普通決議案。所有向股東提呈之決議案均獲得通過。投票表決之結果已登載於本公司及聯交所網站。

## 3. 股東特別大會

2018年3月19日，本公司舉行股東特別大會，審議及批准包括資產置換協議及其項下擬進行的交易及建議修訂公司章程共1項普通決議案和1項特別決議案。向股東提呈之決議案均獲得通過。投票表決之結果已登載於本公司及聯交所網站。

2018年7月31日，本公司舉行H股類別股東特別大會及內資股類別股東特別大會。其中，H股類別股東特別大會審議及批准包括(但不限於)：(1)批准本公司申請在境內首次公開發行人民幣普通A股股票並在深圳證券交易所中小板上市方案；1.1建議發行的股票種類及面值；1.2發行規模；1.3定價方式；1.4發行方式；1.5發行對象；1.6承銷方式；1.7募集資金用途；1.8發行前滾存利潤的分配方案；1.9擬上市地；及1.10決議案的有效期；(2)授權本公司董事會全權辦理本公司首次公開發行股票及上市相關事宜；(3)批准本公司本次A股發行募集資金擬投資項目情況；(4)批准本公司本次A股發行攤薄即期回報及建議的填補措施；(5)批准制定本公司股價穩定預案；(6)批准制定本公司A股發行後三年股東分紅回報規劃方案；(7)修訂本公司公司章程；(8)修訂本公司股東大會議事規則；(9)修訂本公司董事會議事規則；(10)修訂本公司監事會議事規則；及(11)逐項考慮及批准下列議案：11.1本公司的關聯交易管理制度；11.2本公司的對外擔保決策制度；11.3本公司的募集資金管理辦法；及11.4本公司的獨立董事工作制度，共4項普通決議案和7項特別決議案。向股東提呈之決議案均獲得通過。投票表決之結果已登載於本公司及聯交所網站。

2018年8月15日，本公司舉行股東特別大會，審議及批准包括(但不限於)：(1)委任溫惠英博士為本公司獨立非執行董事；(2)委任詹小彤先生為本公司獨立非執行董事；(3)委任文忤先生為本公司執行董事；及(4)建議修訂公司章程，共3項普通決議案和1項特別決議案。向股東提呈之決議案均獲得通過。投票表決之結果已登載於本公司及聯交所網站。



2018年11月12日，本公司舉行股東特別大會，審議及批准廣東省汽車運輸集團有限公司減資約人民幣10.66億元，共1項普通決議案。向股東提呈之決議案均獲得通過。投票表決之結果已登載於本公司及聯交所網站。

2018年12月17日，本公司舉行股東特別大會，審議及批准包括(但不限於)：(1)批准本公司簽立及履行本公司與廣東省交通集團財務有限公司(「交通集團財務」)向本公司及其附屬公司提供多種金融服務(包括但不限於據此訂定的存款服務)訂立的金融服務協議；批准截至2021年12月31日止三個年度各年本集團存放於交通集團財務的存款(包括任何應計利息)的建議每日最高存款結餘不得超過人民幣10億元；(2)批准本公司簽立及履行其於廣東省交通集團有限公司(「交通集團」)與本公司所訂立的第二份補充不競爭協議下本公司的責任，內容有關修訂相同訂約方所訂立日期為2005年9月15日的不競爭協議(「2005年不競爭協議」)(經日期為2012年9月17日的補充不競爭協議(「第一份補充不競爭協議」)修訂)所載不競爭業務及除外業務的範圍；(3)批准簽立及履行其於交通集團與本公司所訂立的補充優先經營權協議下本公司的責任，內容有關修訂相同訂約方所訂立日期為2005年9月15日的優先經營權協議(「優先經營權協議」)所載不競爭業務及相關業務的範圍，共3項普通決議案。向股東提呈之決議案均獲得通過。投票表決之結果已登載於本公司及聯交所網站。

#### 4. 將於2019年6月17日舉行的2018年度股東周年大會

本公司將於2019年6月17日舉行股東周年大會(「**2018年度股東周年大會**」)。2018年度股東周年大會通告將連同2018年年報一併寄發。股東周年大會通告、代表委任表格及回條將載於本公司及聯交所網站。建議決議案的投票表決結果將於2018年度股東周年大會舉行後隨即於本公司及聯交所網站公佈。敬請股東抽空出席2018年度股東周年大會及行使投票權。

為確定股東出席2018年度股東周年大會並於會上投票的資格，本公司將暫停辦理股份過戶登記手續，有關詳情載列如下(所載日期及時間，均以香港時間為準)：

##### 為確定股東出席2018年度股東周年大會並於會上投票的資格：

交回股份過戶文件以作登記的最後時限	2019年5月16日(星期四)下午4時30分
暫停辦理股份過戶登記手續	2019年5月17日(星期五)至2019年6月17日(星期一)
記錄日期	2019年6月17日(星期一)

本公司將於上述有關期間內暫停辦理股份過戶登記手續。為確保符合資格出席2018年度股東周年大會並於會上投票，H股持有人須將所有過戶文件連同有關股票於上述期限前，送達本公司香港H股股份過戶登記處香港中央證券登記有限公司，地址為香港皇后大道東183號合和中心17樓1712-1716號舖。

## 公司章程修訂

1. 於2017年12月21日董事會同意提請股東於股東特別大會審議關於建議修訂公司章程的特別決議案，修訂公司章程的目的：

- (1) 根據中國共產黨中央委員會頒佈的《關於在深化國有企業改革中堅持黨的領導加強黨的建設的若干意見》，董事會建議對公司章程進行修訂，將黨建工作總體要求納入公司章程；及
- (2) 中國國家標準化管理委員會發佈的強制性國家標準GB 32100-2015《法人和其他組織統一社會信用代碼編碼規則》於2015年10月1日生效實施後，營業執照號碼已統一使用社會統一信用代碼，因此董事會建議將公司章程總則中的營業執照號碼修改為社會統一信用代碼。

上述公司章程的修訂已經股東於2018年3月19日舉行的股東特別大會審議並批准，並在廣東省工商行政管理局辦理變更備案，於2018年3月30日生效。有關詳情請參閱本公司於2017年12月21日和2018年3月19日刊發的公告及於2018年1月31日刊發的通函。

2. 於2018年6月25日董事會同意提請股東於股東特別大會審議關於建議修改公司章程的特別決議案，修訂公司章程的目的：

根據《中華人民共和國公司法》、《到境外上市公司章程必備條款》及《關於到香港上市公司對公司章程作補充修改的意見函》及其他適用法律法規的規定，結合本公司的實際情況，擬刪除公司經營範圍中的「加工和銷售瀝青、湖瀝青材料」，增加「廣告業、互聯網廣告服務、其他廣告服務」及「零售、批發和網上銷售」的業務，並對公司章程第十一條經營範圍進行修改。

上述公司章程的修訂已經股東於2018年8月15日舉行的股東特別大會審議並批准，並在廣東省工商行政管理局辦理變更備案，於2018年11月6日生效。有關詳情請參閱本公司於2018年6月25日和2018年8月15日刊發的公告及於2018年6月29日刊發的通函。

本公司章程以中文撰寫，並無正式英文版本。英文版本應僅作參考。如有任何歧異，概以中文版本為準。

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

## 風險管理及內部監控

### 1. 管理制度及架構

本公司及其附屬公司依據本公司《風險管理與內部控制管理辦法》等相關風險防控與管理的內部規章制度，建立風險管理體系。管理層、各業務部門及員工在履行其工作職責時，均需嚴格遵守相關公司制度及工作流程，並對其操守與表現承擔責任。本公司的風險管理及內部控制系統旨在對重大風險進行管理，而非消除未能達成業務目標的風險，且對公司不會有重大失實陳述或重大損失作出合理而非絕對的保證。

董事會為本公司風險管理工作的最高決策機構，負責內部控制系統的建設和內部控制制度的有效實施；審計及企業管治委員會負責審查企業內部控制，監督內部控制的實施情況；管理層負責內部控制的日常工作開展；監事會對董事會建立與實施內部控制及管理層的日常內部控制工作進行監督。本公司設立風險控制辦公室，負責推進風險控制具體工作。監察審計部為本公司的內部控制評價和審計部門，針對本公司和附屬公司等機構、人員及其經營管理行為在內部控制、公司治理和風險管理過程中的效果和效率，發揮監督、評價和服務的功能。

審計及企業管治委員會每半年對風險管理和內部控制系統運行情況進行檢討，在2018年舉行的兩次審計及企業管治委員會會議上，分別就本公司截至2017年12月31日和2018年6月30日期間的風險管理及內部審計等工作情況聽取匯報，檢討並向董事會匯報本公司內部監控系統及制度的有效性。

經考慮本公司會計及財務匯報職能以及內部控制職能在資源、員工資歷及員工專業培訓等各方面的情況後，董事認為本公司制訂了完善的內部制度，具有足夠有效措施，以監控公司業務並防範潛在風險。

### 2. 財務監控

根據實際經營環境及業務情況，本公司財務監控工作立足於公司整體風險管理體系之構建，通過外聘審計師以及內部財務風險控制相結合，實施嚴格有效監控管理。

本公司對財務報表信息的真實性和完整性負責。此外，本公司通過公開招標方式選聘業界口碑良好，專業性強的外部審計師對公司財務報表進行審計。本公司歷年均獲審計師出具標準無保留意見的審計報告。

本公司所外聘的審計師按照執業準則的規定開展審計工作，就審計工作中留意到的事項向公司管理層提供管理建議。本公司結合該等管理建議，採取措施持續改善業務經營，加強管控，防範風險。

本公司重視內部財務風險控制，制訂了完善的財務規章制度，形成了財務制度體系，從風險識別、風險度量和風險控制等角度全面實施財務監控要求。

本集團推行全面預算管理，比照經營效果與預算目標，適時安排調整經營計劃，提高資金運營效率，降低公司的經營管理風險。對投資項目的可行性研究、招投標、竣工結算等流程，嚴格管控資金使用的合法性與合理性，建立專門的台賬監控管理資金的預算安排以及使用情況。

### 3. 法律事務管理及合規監控

本公司於日常經營、對外拓展業務及信息披露時，嚴格遵守有關法律法規和監管規定，把法律事務管理和合規監管貫穿於公司決策、執行、監督工作的全過程，覆蓋、滲透至公司經營和管理工作的各個環節與各個方面。除聘請外部常年法律顧問外，本公司亦設有法務部門及專職法務人員，對本公司經營決策、合同簽訂的合法合規性提供意見，2018年各項業務合同、管理制度、重大事項的法律審核率達到100%。對重大投資、重大經營決策事項，本集團聘請專項法律顧問，進行盡職調查，出具法律意見，保證公司經營管理合法合規、資產安全、財務報告及相關信息真實完整。2018年本公司根據業務發展的具體情況，邀請外部法律顧問舉行企業併購方面的法務培訓，提高本集團在併購工作中法律風險防範意識和合規合法意識。

## 4. 風險管理

本公司按照《風險管理與內部控制管理辦法》對本集團包括但不限於資金活動、採購業務、資產管理、銷售業務、研究與開發、工程項目、擔保業務、業務外包、財務報告及全面預算的等重要流程進行全面測試及完善，管控風險節點，對在風險排查過程中發現的存在問題提出整改意見並跟進整改情況，確保問題得以有效整改；同時，持續更新「風險事件庫」，從源頭把控風險。

本公司制訂了《信息披露內部指引》和《內幕信息保密和登記管理辦法》，本公司根據《信息披露內部指引》規定的程序處理及發佈內幕消息，並根據《內幕信息保密和登記管理辦法》對內幕信息知情人進行管理，促使其遵守保密義務。

為實現風險轉移，本公司對相關業務和資產作出了適當的保險安排，並根據上市規則購買了董事、監事及高級管理人員責任保險，為本公司董事、監事及高級管理人員潛在的個人法律責任提供保障。

## 5. 內部審計

2018年，本公司圍繞公司發展戰略及風險管控需要，繼續加大審計監督力度，全年共完成審計項目155項；加強內部控制體系建設與執行檢查，修訂了《內部審計管理辦法》、《經濟責任審計管理辦法》、《基本建設項目審計管理辦法》等3項制度，並對所屬公司內部控制建立與執行情況進行了評價，促進所屬單位管理規範；抓好審計整改，鞏固審計成果運用，對整改不力的單位納入年度業績考核，對履職不到位的個人予以責任追究，較好地發揮內部審計監督、服務和評價職能。

## 信息披露與投資者關係

本公司根據上市規則的披露規定，在聯交所及本公司網站準時就任何須予披露及重要事項(包括本公司的內幕消息)通過刊發公佈、通告、通函、中期及年度報告作出準確完整的信息披露，以保障股東的知情權；同時，董事相信具透明度將有助股東及投資者作出最佳投資決定，公司亦採用自願性公告的方式披露本集團的最新業務發展情況。

本公司已成立負責投資者關係的專門小組。本公司重視與投資者溝通，認為與投資者保持持續及開放的溝通有助投資者增強其對本公司的了解及信心，以及改善公司管治水平。本公司積極加強投資者關係管理工作，通過業績發佈會、非交易路演、策略會、公司調研及電話會議等多種形式，持續與投資者和分析師進行坦誠、充分的溝通，與分析師、基金經理及投資者等保持緊密溝通，因此，投資者可對本公司的管理理念、經營環境及發展策略獲得更多的了解。

投資者和公眾可登陸本公司網站(<http://www.gdyueyun.com>)，了解公司業務發展、經營情況、財務狀況及企業管治常規的廣泛資料及更新及其他數據。

董事會呈列截至2018年12月31日止年度董事會報告與本集團截至2018年12月31日止年度經審計財務報表。

## 主要業務

本集團目前從事的業務主要是出行服務業務，本集團還從事材料物流業務和其他業務。本公司為投資控股公司，主要附屬公司的主要業務載於財務報表附註四。

## 業務回顧

本集團業務之中肯審視，其中包括本集團於年內的表現分析、所面對主要風險及不明朗因素之描述、對本集團有重大影響之事項，以及本集團日後可能出現之業務發展，載於本年報「主席報告」、「管理層討論與分析」及「公司投資價值」等章節。

## 業績及綜合財務報表

本集團截至2018年12月31日止年度的業績載於合併利潤表。本集團截至2018年12月31日止年度的財務摘要載於本年報第13至14頁，根據中國財政部頒佈的《企業會計準則》及相關規定（「企業會計準則」）所編製截至2018年12月31日止年度的業績與財務狀況載於本年報第114至123頁的經審計財務報表。

## 五年財務概要

本集團截至2018年12月31日止年度及過去5個財政年度的業績及資產與負債載於本年報第49頁。

## 股息政策

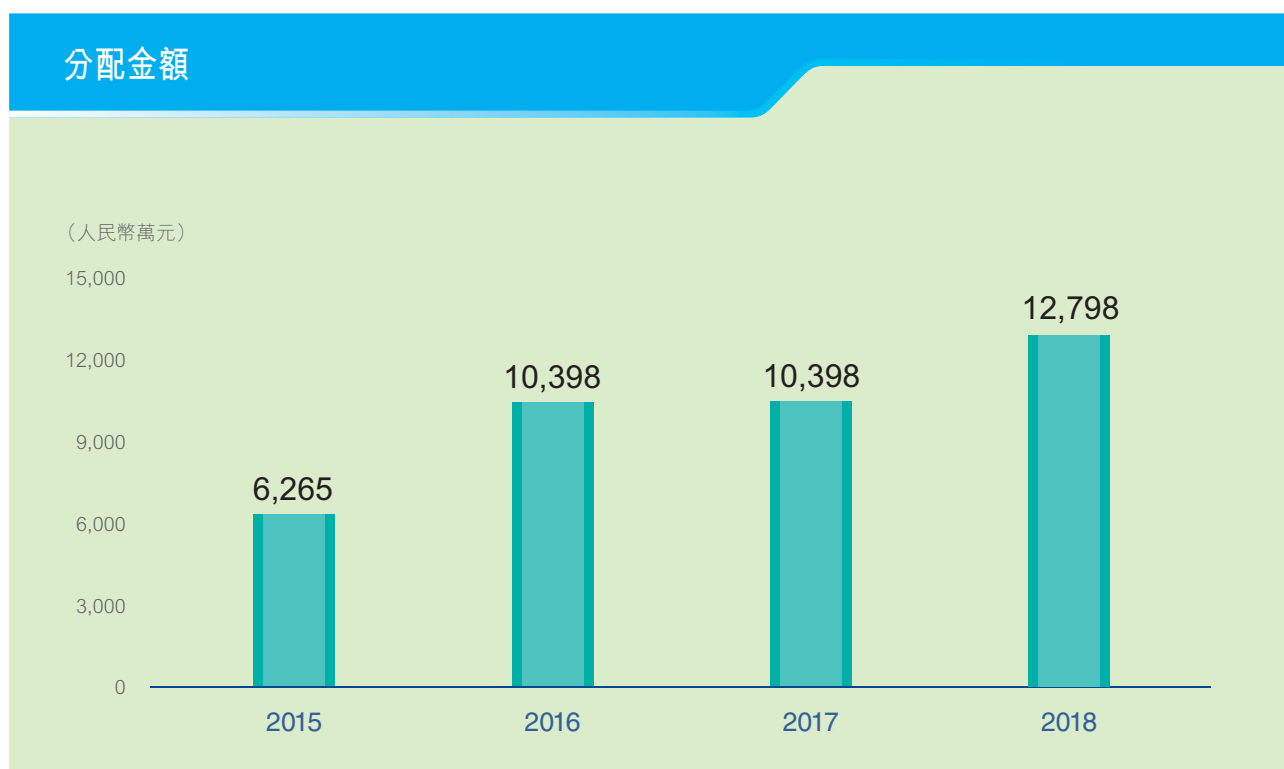
本公司著眼於長遠和可持續發展，在綜合考慮公司的實際情況、發展規劃、股東要求和意願、社會資金成本、外部融資環境等因素的基礎上，充分考慮公司目前及未來盈利規模、現金流量狀況、發展所處階段、資金需求、融資計劃等情況，建立對投資者持續、穩定及科學的回報規劃與機制，從而對股息分配做出制度性安排，以保證股息分配政策的連續性和穩定性。

公司派發股息的具體金額及比例將取決於公司的股東批准、公司的當時和未來資金需求、企業計劃、現金流、財務狀況及從下屬公司所分配的股息及有關法律法規的限制。

## 股息

本公司十分注重通過現金股息，讓股東可以獲得合理的投資回報，近年來，本公司股息派發率均不低於當年歸屬本公司股東淨利潤的30%。今年股息分配更是提高到了今年歸屬本公司股東淨利潤的41%。

對於股東的股息分配，近年來的股息分配如下圖所示：





## 1. 建議派發末期股息

於2019年3月13日，董事會建議派發現金股息：2018年末期股息(扣除稅項前)為每股人民幣0.17元。有關股息的派發方案將呈交予2018年度股東週年大會予以審議。如獲股東批准股息派發，本公司預計末期股息將於2019年8月21日(星期三)或前後派付。

擬派末期股息將根據本公司的全部已發行股本799,847,800股派發。股息將以人民幣計值及宣派，內資股股東的股息以人民幣派發和支付，而H股持有人的股息則將以人民幣宣派，以港元支付。人民幣與港元兌換率將按2018年度股東週年大會舉行前五個工作天由中國人民銀行宣佈人民幣兌港元的中間價的平均價計算。

## 2. 稅項

根據2008年實施的《中華人民共和國企業所得稅法》以及《中華人民共和國企業所得稅法實施條例》的規定，本公司向於記錄日期2019年6月26日(星期三)下午4時30分名列於本公司H股股東名冊上的境外H股非居民企業股東(包括香港中央結算(代理人)有限公司，其他企業代理人或受託人，或其他組織及團體)派發本公司2018年末期股息時，有義務代扣代繳10%的企業所得稅。

對於2019年6月26日(星期三)下午4時30分名列於本公司H股股東名冊上且登記地址位於香港或中國境外的H股個人股東，獲派發本公司2018年末期股息時，根據《財政部、國家稅務總局關於個人所得稅若干政策問題的通知》(財稅字[1994]020號)免徵中國個人所得稅。

對於2019年6月26日(星期三)下午4時30分名列於本公司H股股東名冊上且登記地址位於中國境內的H股個人股東獲派發本公司2018年末期股息時，本公司根據《中華人民共和國個人所得稅法》及其實施條例的規定按20%的稅率代扣代繳中國個人所得稅。

上述稅項相關的法律法規由當地有關稅務機構解釋並不時修訂。建議股東向彼等的稅務顧問諮詢有關擁有及處置H股所涉及的中國、香港及其他稅務影響的意見。

### 3. 暫停辦理股份過戶登記手續

為確定股東有獲派建議末期股息的權利(所載日期及時間，均以香港時間為準)：

交回股份過戶文件以作登記的最後時限 2019年6月20日(星期四)下午4時30分

暫停辦理股份過戶登記手續 2019年6月21日(星期五)至2019年6月26日(星期三)(首尾兩天包括在內)

記錄日期 2019年6月26日(星期三)

本公司將於上述有關期間內暫停辦理股份過戶登記手續。為確保符合資格獲派建議末期股息，H股持有人須將所有過戶文件連同有關股票於上述期限前，送達本公司香港H股股份過戶登記處香港中央證券登記有限公司，地址為香港皇后大道東183號合和中心17樓1712-1716號舖。

## 主要供應商與客戶

截至2018年12月31日止年度，本集團五大供應商應佔本集團總採購額45%，而本集團五大客戶應佔本集團銷售總額為18%。

截至2018年12月31日止年度，本集團最大的供應商佔本集團總採購額為12%。

截至2018年12月31日止年度，本集團最大的客戶佔本集團總銷售額為6%。

於2018年內，任何董事、監事或彼等各自的聯繫人或本公司任何股東(據董事所知擁有5%以上公司已發行股本)年內並無持有本集團五大供應商或五大客戶的任何權益。

## 儲備

本公司與本集團於截至2018年12月31日止年度的儲備變動情況及本公司於2018年12月31日可分派儲備詳情載於根據企業會計準則編製的財務報表附註五36。

## 法定公積金

法定公積金詳情載於根據企業會計準則編製的財務報表附註五37。

## 投資物業和固定資產

本集團與本公司截至2018年12月31日止年度的投資物業和固定資產變動詳情載於財務報表附註五10和11。

## 與僱員的關係

本集團倡導「以人為本」的企業文化，尊重每一位員工，平等僱傭，提供合理報酬，依法保障員工的各項合法權益。

秉持「以人才為本，讓人才發光，為人才圓夢」的人才理念，努力為每位員工提供良好的工作環境、完善的薪酬福利保障、廣闊的職業發展空間、多層次的培訓內容、豐富的文娛活動，讓員工在實現自我價值的同時，快樂工作，幸福生活。

本集團具有健全員工職業發展體系和員工職業發展工作機制，有專業的人才選拔任用路徑和後備人才梯隊建設，促進員工與本集團共同成長。

在本集團效益持續提升的同時，我們根據政策規定參加社會保險及繳納住房公積金，按照「以崗定薪、按績取酬、促進能力發展、逐步與市場接軌」的管理理念，深化收入分配制度改革，尊重和促進個人發展。努力提高員工的薪酬收入水平，並將薪酬收入增長向一線崗位、核心關鍵崗位傾斜，促進本集團和員工同步發展。

## 與供應商及客戶的關係

本集團重視與其供應商及客戶的持久關係。本集團旨在為客戶提供優質服務，誠信履約。本集團建立與供應商之間的互信關係、加強溝通及承諾，規範供應商管理制度，健全供應商准入與退出機制。

## 環境政策及表現

本集團始終致力於節能降耗工作、持續提升環保績效，並做到全面規劃、持續投入、調整結構、深化管理、構建綠色低碳交通運輸體系，實現企業的可持續發展。

本集團恪守有關環境保護的法律、法規、標準及其他規定。我們以構建綠色低碳交通為目標，運用綠色理念科學謀劃節能減排制度，不斷優化運營管理方式，持續投入先進的環保技術，促進企業經營與環境的和諧發展。同時，面向員工，我們常態化開展節能環保宣傳，加強員工環保意識。

## 董事會報告

我們始終認為，對環境的最大貢獻就是降低自身運營的交通工具產生的影響，從而減少污染物排放。為此，我們努力優化管理制度、改造升級技術，以期通過合理的排放管控和持續更新的技術手段，減少運營過程中產生的廢氣和溫室氣體。公司秉承最大限度減少對外界環境損害和社會影響的理念，竭力降低生產經營過程中環境負荷物排放。

有關本集團環境政策及表現的詳情請參閱本公司即將發佈的《2018年環境、社會及管治報告》。

## 遵守相關法律法規

本公司為依據《中華人民共和國公司法》設立的股份有限公司。本集團主要從事的業務是出行服務業務，本集團還從事材料物流業務和其他業務，在日常經營活動中，本集團須遵守《中華人民共和國公司法》、《中華人民共和國合同法》、《中華人民共和國道路交通安全法》、《中華人民共和國招標投標法》及其他一切適用法律法規。本集團於截至2018年12月31日止年度，並無任何嚴重違反或不符合適用法律及法規的情況。本公司及附屬公司已從有關監管部門取得對於經營業務乃屬重大的一切執照、批准和許可。

由於本公司於聯交所上市，同時，本集團經營粵港跨境運輸業務，據董事會及管理層所知，本集團於截至2018年12月31日止年度，亦已遵守上市規則、香港公司條例、《證券及期貨條例》和所適用的香港法律法規。

本集團已建立起較為完善的內控制度及系統，以監督和確保業務運營活動合法合規。

## 競爭權益

概無董事於與本集團業務構成或可能構成競爭的任何業務中擁有任何直接或間接利益。

## 董事及監事

於截至2018年12月31日止年度及截至本報告日期在任董事如下：

姓名	獲委任為董事日期	離任董事日期
<b>執行董事</b>		
禰宗民先生(於2012年6月6日獲委任為 非執行董事，2012年12月18日調任為執行董 事)	2012年6月6日	不適用
湯英海先生(於2012年6月6日獲委任為 非執行董事，2012年12月18日調任為執行董 事)	2012年6月6日	不適用
姚漢雄先生	2012年12月18日	不適用
文忤先生	2018年8月15日	不適用
郭俊發先生	2012年12月18日	不適用
<b>非執行董事</b>		
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
<b>獨立非執行董事</b>		
桂壽平先生	2004年2月2日	2018年8月15日
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
溫惠英女士	2018年8月15日	不適用
詹小彤先生	2018年8月15日	不適用

於截至2018年12月31日止年度及截至本報告日期在任監事如下：

姓名	獲委任為監事日期	離任監事日期
胡賢華先生	2016年6月7日	不適用
王慶偉先生	2016年6月7日	不適用
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
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

## 獨立非執行董事的獨立身份

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

靳文舟先生、陸正華女士、溫惠英女士及詹小彤先生在擔任本公司獨立非執行董事期間，向董事會提供客觀意見及獨立指引，表明其具備履行職責所需的經驗和獨立性。董事會依據上市規則第3.13條所列獨立性標準評估及檢討其年度獨立性確認書，確認他們符合獨立性。

## 董事、監事及高級管理人員的履歷

本公司的董事、監事及高級管理人員於本報告日期的履歷載於本年報第50至57頁。

## 董事及監事所擁有股份、相關股份、債券權益及淡倉

於2018年12月31日，董事及監事於本公司或其任何相聯法團(定義見香港法例第571章《證券及期貨條例》(「證券及期貨條例」)第XV部)的股份、相關股份及債券中，擁有根據證券及期貨條例第352條規定本公司須存置的登記冊所述的權益，或根據標準守則規定須知會本公司及聯交所的權益如下：

### (a) 於本公司股份、相關股份及債券的好倉

本公司董事及監事概無持有本公司股份、相關股份及債券權益。

### (b) 於本公司相聯法團的股份、相關股份及債券的好倉

相聯法團名稱	董事／監事姓名	權益類別	所持股份數目	佔有關類別股本的概約百分比
粵高速	甄健輝	實益擁有人	9,209	0.0005%

## 購買股份或債券的安排

於截至2018年12月31日止年度內，本公司、其附屬公司、同系附屬公司或控股公司概無訂立任何安排，致使本公司董事、監事或高級管理人員可藉購入本公司或任何其他法團股份或債券而獲益。

## 董事、監事、高級管理層酬金與五名最高薪人士的薪酬

本公司董事及監事與本集團五名最高薪人士的酬金資料載於根據企業會計準則編製的財務報表附註六7中。截至2018年12月31日止年度，概無訂立任何有關董事或監事放棄或同意放棄酬金的安排。根據企業管治守則第B.1.5條，截至2018年12月31日，高級管理人員(包括執行董事)按範圍分類的薪酬載列如下：

薪酬範圍(人民幣)	人數
300,000以下	2
300,000至500,000	4
500,000至700,000	6
700,000至900,000	5

## 董事及監事的服務合約

本公司與各董事及監事均訂立服務合同。

截至2018年12月31日，各董事或監事概無與本公司或附屬公司訂立倘無作出賠償(法定賠償除外)則不得於一年內終止的服務合同。

## 董事及監事的合約權益

除與本公司訂立的服務合同外，於截至2018年12月31日止年度內，董事或監事概無在本公司或附屬公司訂立的對本集團業務屬重大的任何合同中直接或間接擁有重大權益。

## 獲准許彌償條文

於2018年，就其董事、監事及高級管理人員於履職中的過失行為可能面對的法律訴訟產生的相關費用，本公司已作出適當的投保安排。

## 董事委員會

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

## 持續關連交易

1. 根據上市規則第十四A章，須於本公司年報披露以下本集團截至2018年12月31日止年度的持續關連交易：

(1) 獲獨立股東批准的非豁免持續關連交易

### 持續關連交易

### 年度交易額上限

- (a) 於2005年9月15日，本公司與交通集團(本公司控股股東)訂立一項優先經營權協議(「**優先經營權協議**」)，據此，交通集團向本集團授出優先經營權。在行使上述優先經營權時，本集團的成員公司分別與各高速公路的擁有人(即交通集團的成員公司)簽署個別協議。本公司獨立股東已於2016年12月8日舉行的股東特別大會批准本集團與交通集團成員公司根據優先經營權協議而訂立的個別協議於截至2019年12月31日止三個年度各年的建議年度上限。

截至2017年、2018年及2019年12月31日止年度交易上限分別為人民幣171,273,000元、人民幣177,315,000元及人民幣197,461,000元

詳情請參閱本公司日期為2016年9月19日及2016年12月8日的公告和2016年10月21日的通函。

- (b) 於2005年9月27日，本公司與交通集團訂立一項材料物流服務總協議(「**材料物流服務總協議**」)，據此，本集團向交通集團成員公司提供材料物流服務。材料物流服務總協議年期為三年，在符合上市規則相關規定的情況下可自動續期，除非一方於該年期屆滿前最少三個月向另一方發出不續期通知。本公司獨立股東已於2016年12月8日舉行的股東特別大會批准續期材料物流服務總協議以及其於截至2019年12月31日止三個年度各年的建議年度上限。

截至2017年、2018年及2019年12月31日止年度交易上限分別為人民幣1,989,140,000元、人民幣2,136,040,000元及人民幣877,600,000元

詳情請參閱本公司日期為2016年9月19日及2016年12月8日的公告和2016年10月21日的通函。



持續關連交易

年度交易額上限

- (c) 於2005年9月27日，本公司與交通集團訂立一項材料採購總協議(「**材料採購總協議**」)，據此，本集團依據材料採購總協議訂立的實施協議向交通集團成員公司採購其所需的建築材料。材料採購總協議年期為三年，在符合上市規則相關規定的情況下可自動續期，除非一方於該年期屆滿前最少三個月向另一方發出不續期通知。本公司獨立股東已於2016年12月8日舉行的股東特別大會批准續期材料採購總協議以及其於截至2019年12月31日止三個年度各年的建議年度上限。

截至2017年、2018年及2019年12月31日止年度交易上限分別為人民幣615,830,000元、人民幣826,110,000元及人民幣260,370,000元

詳情請參閱本公司日期為2016年9月19日及2016年12月8日的公告和2016年10月21日的通函。

- (d) 本公司(代表其本身及其附屬公司)分別於2016年3月18日及2016年6月2日與廣東省交通集團財務有限公司(「**交通集團財務**」，交通集團的附屬公司)訂立金融服務協議及補充協議(統稱「**金融服務協議**」)，據此交通集團財務向本集團提供金融服務(包括存款服務、信貸服務及其他金融服務)，期限由2016年8月5日起至2018年12月31日止。本公司獨立股東已於2016年8月5日舉行的股東特別大會批准金融服務協議以及其於截至2018年12月31日止三個年度各年的建議年度上限。

截至2016年、2017年及2018年12月31日止年度每年本集團存放於交通集團財務的存款(包括任何應計利息)的每日最高存款結餘不得超過人民幣10億元

詳情請參閱本公司日期為2016年3月18日、2016年6月2日及2016年8月5日的公告和2016年6月15日的通函。

- 於2018年9月18日，本公司(代表其本身及其附屬公司)與交通集團財務訂立金融服務協議，據此交通集團財務向本集團提供金融服務(包括存款服務、信貸服務及其他金融服務)。期限由2019年1月1日起至2021年12月31日止。本公司獨立股東已於2018年12月17日舉行的股東特別大會批准金融服務協議以及其於截至2021年12月31日止三個年度各年的建議年度上限。

截至2019年、2020年及2021年12月31日止年度每年本集團存放於交通集團財務的存款(包括任何應計利息)的每日最高存款結餘不得超過人民幣10億元

詳情請參閱本公司日期為2018年9月18日、2018年10月26日及2018年12月17日的公告和2018年10月26日的通函。

### (2) 獲豁免獨立股東批准的須予披露持續關連交易

持續關連交易事項	年度上限
<p>(e) 於2016年9月13日，本公司附屬公司廣東粵運佳富實業有限公司(「<b>粵運佳富</b>」)與東莞威盛國際物流有限公司(「<b>威盛物流</b>」，交通集團的附屬公司)訂立瀝青運輸服務協議(「<b>瀝青運輸服務協議</b>」)，據此訂約方同意粵運佳富將委託威盛物流進行瀝青產品的運輸管理服務，惟受瀝青運輸服務協議的條款規限，期限由2016年9月13日起至2017年12月31日止。</p> <p>詳情請參閱本公司日期為2016年9月13日的公告。</p>	<p>截至2016年及2017年12月31日止年度的交易上限分別為人民幣7,120,000元及人民幣13,800,000元</p>
<p>於2017年10月10日，南粵物流實業與威盛物流訂立瀝青運輸服務框架協議(「<b>瀝青運輸服務框架協議</b>」)，用以規管南粵物流實業及其附屬公司與威盛物流之間現有及將來的瀝青運輸服務協議。瀝青運輸服務框架協議的年期自2017年10月10日起至2017年12月31日為止。</p> <p>詳情請參閱本公司日期為2017年10月10日的公告。</p>	<p>截至2017年12月31日止年度的交易上限為人民幣34,110,000元</p>
<p>於2017年12月27日，南粵物流實業與威盛物流訂立新瀝青運輸服務框架協議，年期自2018年1月1日起至2020年12月31日為止。</p> <p>詳情請參閱本公司日期為2017年12月27日的公告。</p>	<p>截至2018年、2019年及2020年12月31日止年度的交易上限分別為人民幣14,400,000元、人民幣12,000,000元及人民幣9,600,000元</p>

持續關連交易事項

年度上限

- (f) 於2014年12月30日，本公司與廣東虎門大橋有限公司（「虎門大橋公司」，為交通集團的聯繫人，根據上市規則第十四A章為本公司的關連人士）訂立營運管理委託合同（「營運管理委託合同」），據此，本公司於2015年1月1日至2017年12月31日止期間，委聘虎門大橋公司就經營太平立交提供若干代理收費等營運管理服務。

截至2015年、2016年及2017年12月31日止年度的每年交易上限分別為人民幣4,700,000元

詳情請參閱本公司日期為2014年12月30日刊發的公告。

於2017年12月27日，本公司與虎門大橋公司訂立新營運管理委託合同，據此，本公司於2018年1月1日至2020年12月31日止期間，委聘虎門大橋公司就經營太平立交提供若干代理收費等營運管理服務。於2020年12月31日到期後，如雙方沒有異議，在遵守上市規則相關要求下將可自動續約3年。

截至2018年、2019年及2020年12月31日止年度的每年交易上限分別為人民幣4,800,000元

詳情請參閱本公司日期為2017年12月27日刊發的公告。

持續關連交易事項	年度上限
<p>(g) 於2015年2月26日，粵港公司與威盛運輸企業有限公司（「威盛」，為交通集團的附屬公司，根據上市規則第十四A章為本公司的關連人士）簽署了粵港貨運分公司外包協議，據此粵港公司將粵港貨運分公司外包予威盛，年期由2015年3月1日起至2017年12月31日止。</p> <p>詳情請參閱本公司日期為2015年2月26日的公告。</p> <p>於2017年12月27日，粵港公司與威盛訂立新粵港貨運分公司外包協議，據此粵港公司將粵港貨運分公司外包予威盛，年期由2018年1月1日起至2020年12月31日止。</p> <p>詳情請參閱本公司日期為2017年12月27日的公告。</p>	<p>截至2015年、2016年及2017年12月31日止年度的交易上限分別為港幣27,030,000元、港幣28,880,000元及港幣30,920,000元</p>
<p>(h) 於2015年2月26日，粵港公司與威盛簽署了威盛直通巴士外包協定，據此威盛將威盛直通巴士外包予粵港公司，年期由2015年3月1日起至2017年12月31日止。</p> <p>詳情請參閱本公司日期為2015年2月26日刊發的公告。</p> <p>於2017年12月27日，粵港公司與威盛訂立新威盛直通巴士外包協議，據此威盛將威盛直通巴士外包予粵港公司，年期由2018年1月1日起至2020年12月31日止。</p> <p>詳情請參閱本公司日期為2017年12月27日的公告。</p>	<p>截至2015年、2016年及2017年12月31日止年度的交易上限分別為港幣15,940,000元、港幣17,020,000元及港幣18,190,000元</p> <p>截至2018年、2019年及2020年12月31日止年度的每年交易上限分別為港幣18,000,000元</p>

持續關連交易事項	年度上限
<p>(i) 於2006年8月9日，本公司與交通集團訂立一項太平立交維修服務總協議(「<b>太平立交總協議</b>」)，據此，交通集團成員公司依據太平立交總協議訂立的實施協議向本集團提供太平立交維修及改造服務。合同初步年期為三年，該協議在遵守上市規則的相關要求下將自動續期，惟其中一方於該年期屆滿前最少三個月向另一方發出不續期通知除外。2016年10月31日太平立交總協議的訂約方已同意將協議的年期另續三年，由2017年1月1日起至2019年12月31日止。</p> <p>詳情請參閱本公司日期為2016年10月31日的公告。</p>	<p>截至2017年、2018年及2019年12月31日止年度交易上限分別為人民幣34,940,000元、人民幣20,870,000元及人民幣30,560,000元</p>
<p>(j) 於2013年9月30日，本公司與交通集團訂立救援服務委託總協議(「<b>救援服務委託總協議</b>」)，據此本集團依據救援服務委託總協議訂立的實施協議向交通集團成員公司提供救援服務。合同初步年期為三年，該協議在遵守上市規則的相關要求下將自動續期，惟其中一方於該年期屆滿前最少三個月向另一方發出不續期通知除外。2016年10月31日救援服務委託總協議的訂約方已同意將協議的年期另續三年，由2017年1月1日起至2019年12月31日止。</p> <p>詳情請參閱本公司日期為2016年10月31日的公告。</p>	<p>截至2017年、2018年及2019年12月31日止年度交易上限分別為人民幣66,718,000元、人民幣67,424,000元及人民幣71,167,000元</p>

持續關連交易事項	年度上限
<p>(k) 於2013年9月30日，本公司與交通集團訂立信息系統服務總協議(「<b>信息系統服務總協議</b>」)，據此交通集團成員公司依據信息系統服務總協議訂立的實施協議向本集團提供信息系統服務，包括信息系統建設、信息系統維護、軟件開發及其他與信息化相關的服務。合同初步年期為三年，該協議在遵守上市規則的相關要求下將自動續期，惟其中一方於該年期屆滿前最少三個月向另一方發出不續期通知除外。2016年10月31日信息系統服務總協議的訂約方已同意將協議的年期另續三年，由2017年1月1日起至2019年12月31日止。</p> <p>詳情請參閱本公司日期為2016年10月31日的公告。</p> <p>(l) 於2005年9月27日，本公司與交通集團訂立一項智能交通服務及其他配套服務總協議(「<b>智能交通服務及其他配套服務總協議</b>」)，據此，本集團依據智能交通服務及其他配套服務總協議訂立的實施協議向交通集團成員公司提供智能交通服務及其他配套服務。合同初步年期為三年，該協議在遵守上市規則的相關要求下將自動續期，惟其中一方於該年期屆滿前最少三個月向另一方發出不續期通知除外。2013年起本集團不再從事智能交通服務，但從事其他配套服務。2016年10月31日智能交通服務及其他配套服務總協議的訂約方已同意將協議的年期另續三年，由2017年1月1日起至2019年12月31日止。</p> <p>詳情請參閱本公司日期為2016年10月31日的公告。</p>	<p>截至2017年、2018年及2019年12月31日止年度交易上限分別為人民幣3,306,000元、人民幣5,065,000元及人民幣3,310,000元</p> <p>截至2017年、2018年及2019年12月31日止年度交易上限分別為人民幣12,719,000元、人民幣12,089,000元及人民幣12,117,000元</p>

## 持續關連交易事項

## 年度上限

- (m) 於2016年10月31日，本公司(作為承租人)與粵運投資管理(作為出租人)就租賃粵運大廈8樓用作餐廳物業及就租賃粵運大廈17樓、18樓、19樓、21樓、23樓、24樓、25樓、26樓及27樓用作辦公室物業而於訂立租賃協議(「租賃協議」)，年期自2017年1月1日起至2019年12月31日止。

詳情請參閱本公司日期為2016年10月31日的公告。

於2016年10月31日，高速傳媒(作為承租人)與粵運投資管理(作為出租人)就租賃粵運大廈5樓A1、B、C、D及E室及6樓A、B、C、D、E、F及G物業用作辦公室物業訂立租賃協議(「新租賃協議」)，年期自2017年1月1日起至2019年12月31日止。

詳情請參閱本公司日期為2016年10月31日的公告。

於2017年7月31日，本公司(作為承租人)與粵運投資管理(作為出租人)訂立物業租賃框架協議，據此，本集團可承租用粵運投資管理或其附屬公司之物業。在物業租賃框架協議簽署後，上述租賃協議及新租賃協議的相關交易亦受物業租賃框架協議的規限且其各自的交易年度上限亦計入物業租賃框架協議項下的建議年度上限。合同初步年期為三年，自2017年7月31日起至2019年12月31日止。在符合上市規則相關要求以及其他所有適用的法律法規的前提下，雙方可友好協商將物業租賃框架協議再續期三年。

詳情請參閱本公司日期為2017年7月31日的公告。

截至2017年、2018年及2019年12月31日止年度每年交易上限分別為人民幣5,144,158元

截至2017年、2018年及2019年12月31日止年度交易上限分別為人民幣1,267,533元、人民幣1,390,348元及人民幣1,486,900元

截至2017年、2018年及2019年12月31日止年度交易上限分別為人民幣8,928,000元、人民幣10,896,000元及人民幣11,324,000元

### 持續關連交易事項

### 年度上限

於2017年12月27日，本公司與粵運投資管理訂立物業租賃框架協議補充協議，以修訂物業租賃框架協議若干條款，據此，有關本公司或其附屬公司根據物業租賃框架協議所租賃物業的物業管理費及其他相關費用及開支應支付予粵運投資管理或其委託的物業管理機構，並修訂截至2018及2019年12月31日止年度的上限。

截至2018年及2019年12月31日止年度交易上限分別修訂為人民幣16,400,000元及人民幣16,800,000元

詳情請參閱本公司日期為2017年12月27日的公告。

於2018年8月13日，本公司與粵運投資管理訂立終止協議，據此，本公司及粵運投資管理同意自2018年8月13日起終止現有物業租賃框架協議，雙方不再擁有現有物業租賃框架協議下的任何權利及義務。

截至2018年、2019年及2020年12月31日止年度交易上限分別為人民幣16,400,000元、人民幣16,800,000元及人民幣17,100,000元

於2018年8月13日，本公司(作為承租人)與廣東利通置業投資有限公司(「**廣東利通**」)(作為出租人)訂立新物業租賃框架協議，用以規管本集團與廣東利通之間現有及將來的租賃協議。在新物業租賃框架協議之年期內，本集團可不時與廣東利通延長、修訂或重續現有租賃合約。新物業租賃框架協議之年期自2018年8月13日開始，有效期至2020年12月31日為止。

詳情請參閱本公司日期為2018年8月13日的公告。



持續關連交易事項	年度上限
<p>(n) 於2016年10月31日，本公司(作為供應商)與粵運投資管理(作為採購方)訂立貨物供應框架協議，內容有關供應便利店貨品，年期自2017年1月1日起至2019年12月31日為止。</p> <p>詳情請參閱本公司日期為2016年10月31日的公告。</p>	<p>截至2017年、2018年及2019年12月31日止年度交易上限分別為人民幣4,256,000元、人民幣4,970,000元及人民幣6,470,000元</p>
<p>(o) 於2015年12月11日，本公司與粵運投資管理簽訂委託管理協議(「<b>委託管理協議</b>」)，據此，粵運投資管理將其於梅州粵運100%股權、深圳粵運投資發展有限公司80%股權及陽江運輸100%股權及該等公司的業務經營委託予本公司，由2016年1月1日起至2018年12月31日止為期三年。</p> <p>詳情請參閱本公司日期為2015年12月11日的公告。</p>	<p>截至2016年、2017年及2018年12月31日止年度每年交易上限分別為人民幣7,662,000元</p>
<p>於2017年8月11日，本公司與粵運投資管理訂立委託管理協議的補充協議，據此粵運投資管理應終止對陽江運輸100%股權的委託管理，並對截至2017年及2018年12月31日止年度的委託管理協議的委託管理費年度上限進行修訂。</p> <p>詳情請參閱本公司日期為2017年8月11日的公告。</p>	<p>截至2017年及2018年12月31日止年度交易上限分別修訂為人民幣7,487,204元及人民幣7,212,700元</p>

持續關連交易事項

年度上限

於2018年5月29日，本公司與粵運投資管理訂立委託管理的補充協議，據此，粵運投資管理應終止對梅州粵運100%股權的委託管理，並對截至2018年12月31日止年度委託管理費的年度上限進行修訂。

截至2018年12月31日止年度委託管理費的年度上限將由人民幣7,212,700元修訂為人民幣4,425,478.08元。

詳情請參閱本公司日期為2018年5月29日的公告。

於2018年8月31日，本公司與粵運投資管理簽訂委託管理協議，據此，粵運投資管理須將其於潮州粵運的100%股權及其業務經營委託予本公司，期限自2018年9月1日起至2020年12月31日止。

截至2018年、2019年及2020年12月31日止年度交易上限分別為人民幣835,616.44元、人民幣2,500,000元及人民幣2,500,000元

詳情請參閱本公司日期為2018年8月31日的公告。

- (p) 於2016年10月31日，本公司附屬公司廣東運興物業管理有限公司(「**運興物業管理**」，作為受託方)與粵運投資管理(作為委託方)訂立物業管理委託框架協議(「**物業管理委託框架協議**」)，據此，粵運投資管理委任運興物業管理對粵運大廈及其他有關物業進行物業管理服務，年期自2017年1月1日起至2019年12月31日止。

截至2017年、2018年及2019年12月31日止年度交易上限分別為人民幣11,198,000元、人民幣11,698,000元及人民幣12,198,000元

詳情請參閱本公司日期為2016年10月31日的公告。

於2017年9月29日，運興物業管理與粵運投資管理訂立物業管理委託框架協議的終止協議，據此運興物業管理及粵運投資管理同意自2017年10月1日起終止物業管理委託框架協議，雙方不再擁有物業管理委託框架協議下的任何權利及義務。

詳情請參閱本公司日期為2017年9月29日的公告。

持續關連交易事項

年度上限

- |  |  |
|--|--|
| <p>(q) 於2017年12月27日，本公司附屬公司廣東通驛(作為供應商)與粵運投資管理(作為採購方)訂立成品油供應框架協議，據此，廣東通驛向粵運投資管理及其附屬公司的自用撬裝加油站提供符合國家標準的車用柴油供應，並為粵運投資管理及其附屬公司的自用或運營車輛提供成品油定點加油服務，年期自2018年1月1日起至2020年12月31日為止。</p> | <p>截至2018年、2019年及2020年12月31日止年度交易上限分別為人民幣25,200,000元、人民幣37,200,000元及人民幣48,000,000元</p> |
|--|--|

詳情請參閱本公司日期為2017年12月27日的公告。

- |  |   |
|--|---|
| <p>(r) 於2018年8月31日，本公司與交通集團簽訂委託管理合同，據此，交通集團須將其於岐關車路的100%股權及其業務經營委託予本公司，期限自2018年9月1日起至2020年12月31日止。</p> | <p>截至2018年、2019年及2020年12月31日止年度交易上限分別為人民幣66,849.32元、人民幣200,000元及人民幣200,000元</p> |
|--|---|

詳情請參閱本公司日期為2018年8月31日的公告。

- |  |   |
|--|---|
| <p>於2018年8月31日，本公司與交通集團簽訂委託管理合同，據此，交通集團須將其於廣東省拱北汽車運輸集團有限公司(「拱北運輸」，交通集團附屬公司)的100%股權及其業務經營委託予本公司，期限自2018年9月1日起至2020年12月31日止。</p> | <p>截至2018年、2019年及2020年12月31日止年度交易上限分別為人民幣66,849.32元、人民幣200,000元及人民幣200,000元</p> |
|--|---|

詳情請參閱本公司日期為2018年8月31日的公告。

2. 本公司獨立非執行董事桂壽平先生(於2018年8月15日辭任)、靳文舟先生、陸正華女士、溫惠英女士(於2018年8月15日委任)及詹小彤先生(於2018年8月15日委任)已審閱上述第(a)項至(r)項之持續關連交易，並確認有關交易：

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

## 董事會報告

3. 下表載列截至2018年12月31日止年度本公司持續關連交易相關年度上限及實際交易金額。

交易	截至2018年12月31日止年度	
	年度上限 (人民幣千元)	年度的實際數字 (人民幣千元)
<i>獲獨立股東批准的非豁免持續關連交易</i>		
根據優先經營權協議及存續協議，交通集團向本公司授出優先經營權，經營交通集團成員公司所控制的高速公路上的高速公路服務區及廣告業務	177,315	148,057
根據材料物流服務總協議及存續協議，本集團向交通集團成員公司提供材料物流服務	2,136,040	48,010
根據材料採購總協議及存續協議，本集團向交通集團成員公司採購建築材料	826,110	163,600
根據金融服務協議，本集團存放於交通集團財務的存款(包括任何應計利息) 的每日最高存款結餘不得超過人民幣10億元	1,000,000	436,798
<i>獲豁免獨立股東批准的須予披露持續關連交易</i>		
根據瀝青運輸服務框架協議，威盛物流向南粵物流實業及其附屬公司提供瀝青運輸服務	14,400	987
根據營運管理委託合同，本公司委聘虎門大橋公司就經營太平立交提供若干代理收費等營運管理服務	4,800	4,800
根據粵港貨運分公司外包協議，粵港公司將粵港貨運分公司外包予威盛	港幣18,000千元 (折合約人民幣 15,410千元)	13,681
根據威盛直通巴士外包協議，威盛將威盛直通巴士外包予粵港公司	港幣9,400千元 (折合約人民幣 8,047千元)	7,468

交易	截至2018年12月31日止年度	
	年度上限 (人民幣千元)	年度的實際數字 (人民幣千元)
根據太平立交維修服務總協議，交通集團成員公司向本集團提供太平立交維修及改造服務	20,870	1,872
根據救援服務委託總協議，本集團向交通集團成員公司提供救援服務	67,424	58,305
根據信息系統服務總協議，交通集團成員公司向本集團提供信息系統服務	5,065	153
本集團向交通集團下屬公司及其他關連方提供綠化養護等其他服務、虎門大橋油站提成等	12,089	5,978
根據物業租賃框架協議，本集團向廣東利通置業投資有限公司租賃物業	16,400	6,522
根據貨物供應框架協議，本集團向粵運投資管理及其附屬公司供貨	4,970	56
根據委託管理協議及其補充協議，本公司接受粵運投資管理的委託，管理梅州粵運100%股權、潮州粵運100%股權及深圳粵運投資發展有限公司80%股權(附註1)	5,261	4,963
通驛公司向廣州粵投下屬單位(包括深圳粵運、潮州粵運等)的自用撬裝加油站供油或提供成品油定點加油服務	25,200	5,782
根據委託管理協議，本公司接受交通集團的委託，管理岐關車路100%股權、拱北運輸100%股權	134	125

附註1：自2018年3月30日本集團取得梅州粵運100%股權起，本集團與粵運投資管理終止對梅州粵運的受托管理。本年度受托管理服务收入包含對梅州粵運前3個月的股權及業務經營提供受托管理所收取的收入。

## 董事會報告

4. 本公司在釐定截至2018年12月31日止年度所進行持續關連交易的價格及條款時，已遵守有關公告及通函所披露的定價政策及指引。
5. 本公司審計師已獲委聘根據並參照《實務說明》第740號「香港上市規則規定的持續關連交易的核數師函件」，就本集團的持續關連交易作出報告。審計師已根據《上市規則》第14A.56條發出載有關於本報告的持續關連交易的審驗結果的無保留函件。本公司已將該審計師函件副本呈交聯交所。

就有關持續關連交易，本公司的審計師確認：

- (1) 並無任何事項令其相信所披露的持續關連交易並未獲董事會批准；
- (2) 在本集團提供貨品或服務所涉及的交易中，並無任何事項令其相信所披露的持續關連交易在各重大方面並無按照本集團的定價政策進行；
- (3) 並無任何事項令其相信所披露的持續關連交易在各重大方面沒有根據有關交易的協議進行；及
- (4) 就上述各項持續關連交易的總金額，並無任何事項令其相信所披露的持續關連交易已超逾本公司之前發佈公告所披露的各項持續關連交易的年度上限。

## 關連交易

截至2018年12月31日止年度本集團發生以下須按上市規則第十四A章規定進行申報、公告及獨立股東批准的一次性關連交易：

- (a) 於2017年12月21日，本公司與粵運投資管理訂立資產置換協議，據此，本公司已同意出售及粵運投資管理已同意收購南粵物流實業100%股權，代價為人民幣314,467,600元，由粵運投資管理以(i)以代價人民幣286,087,600元向本公司轉讓梅州粵運100%股權；及(ii)支付相當於差額的現金人民幣28,380,000元的方式支付。資產置換事項已經獨立股東於2018年3月19日舉行的股東特別大會批准。

詳情請參閱本公司日期為2017年12月21日及2018年3月19日的公告及2018年1月31日的通函。

- (b) 於2018年5月29日，本公司與廣東長大訂立材料供應委託管理合同，據此，本公司應就為有關雲梧項目的主要材料(包括水泥、鋼筋及鋼絞線)供應提供管理服務向廣東長大支付管理費人民幣11,359,889.94元。

詳情請參閱本公司日期為2018年5月29日的公告。

- (c) 於2018年8月10日，本公司全資附屬公司汽運集團與拱北運輸、珠海公共交通運輸集團有限公司、珠海高速客輪有限公司及珠海粵拱信海運輸有限責任公司(「珠海粵拱信海」)訂立了增資協議，據此，汽運集團將向珠海粵拱信海注資人民幣47,398,272.47元。

詳情請參閱本公司日期為2018年8月10日的公告。

## 關聯方交易

本公司於正常業務過程中進行的重大關聯方交易詳情載於綜合財務報表附註六，並具體闡述了該等交易是否歸入上市規則第十四A章有關「關連交易」或「持續關連交易」的定義。根據上市規則亦構成「持續關連交易」或「關連交易」的該等關聯方交易的詳情已載於上述「關連交易」及「關連交易」兩節內。本公司已遵照上市規則第十四A章的披露規定。

## 僱員及薪酬政策

於2018年12月31日，本集團有員工22,569名(2017年12月31日：22,778名(經重述))，本集團於截至2018年12月31日止年度的員工成本(包括董事酬金)為人民幣18.41億元(2017年全年：人民幣17.96億元(經重述))。

本集團僱員(包括執行董事)的薪酬包括基本薪金、津貼及績效工資。基本薪金根據僱員職位、工作經驗、學歷及能力釐定，績效工資乃根據僱員表現評估結果及貢獻而釐定。獨立非執行董事的薪酬乃參考資本市場內類似業務範圍及規模的公司的獨立非執行董事的薪酬準則而釐定，非執行董事同意不就其非執行董事職務收取任何酬金。

## 僱員培訓

本集團一貫重視人力資源培訓與開發，努力做好員工的各項培訓教育，認真執行各項培訓與開發費用預算標準及其實施方案，2018年共組織培訓與開發活動535餘次(其中內訓330次，外訓205次)，受訓人員達2.15萬人次，管理人員培訓參與率100%，培訓形式豐富多樣，包含自主內訓、外聘內訓、送外培訓(包含講座、論壇、公開課等)、集體拓展、省外考察學習等。

其中在法務培訓方面，2018年本公司根據業務發展的具體情況，邀請外部法律顧問向本集團相關人員進行企業併購方面的法務培訓，以提高本集團在併購工作中法律風險防範意識和合規合法意識。

2018年本公司繼續加強本集團財務人員的專業培訓，提高各級財務管理人員的業務素質。培訓方式以內部培訓及外部培訓相結合，培訓內容包括財務共享費控系統培訓、財務人員繼續教育、新修訂及實施的會計準則、新稅務政策、全面預算管理、財務分析。

本公司2018年開展駕駛員輪訓工作。根據交通集團和公司《營運駕駛員輪訓工作方案》，確保輪訓取得實效。包括舉辦集團安全生產管理人員新證班和再提升培訓班共10期，培訓912人，培育、強化安全培訓內訓師隊伍。在公司現有的內訓師隊伍基礎之上，再從基層單位優秀駕駛員中擇優選拔人員作為企業內訓師進行培養，進一步壯大優化安全培訓內訓師隊伍，加強駕駛員駕駛技能培訓。

## 僱員退休金計劃

本公司僱員退休金計劃詳情載於根據企業會計準則編製的財務報表附註五30。

## 購回、出售或贖回本公司股份

截至2018年12月31日止年度，本公司並無贖回其任何股份。本公司或附屬公司於截至2018年12月31日止年度亦無購回或出售任何本公司股份。

## 公司債券

本公司發行及應付債券詳情載於根據企業會計準則編製的財務報表附註五28。

## 捐贈

本集團於截至2018年12月31日止年度捐款為人民幣990千元。

## 審計師

本公司於2018年6月19日經股東周年大會批准，委聘畢馬威華振會計師事務所(特殊普通合夥)為本公司的審計師，任期至本公司下屆股東周年大會結束為止。畢馬威華振會計師事務所(特殊普通合夥)已審計根據企業會計準則編製的本集團財務報表。本公司將於2019年6月17日舉行的股東周年大會上提呈決議案，聘請畢馬威華振會計師事務所(特殊普通合夥)為本公司的公司審計師。

## 股本

有關本公司股本的詳情載於根據企業會計準則編製的財務報表附註五33。

## 優先購買權

公司章程及中國法律並無有關於本公司須向股東按持股比例發售新股的優先購買權規定。



## 主要股東於本公司股份及相關股份的權益

就各董事所知，於2018年12月31日，擁有根據證券及期貨條例（「證券及期貨條例」）第XV部第2及3分部條例須向本公司披露的本公司股份及相關股份權益或淡倉，或根據證券及期貨條例第336條規定本公司須存置的登記冊所述的權益或淡倉的股東如下：

股東名稱	股份類別	所持股份／相關股份數目 (附註1)	身份	佔該類股本的 概約百分比 (%)	佔全部股本的 概約百分比 (%)
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 (附註2)	受控法團權益	16.22%	4.20%
中國石油化工股份有限公司	H股	33,570,000 (附註2)	受控法團權益	16.22%	4.20%
中國石化銷售有限公司	H股	33,570,000 (附註2)	受控法團權益	16.22%	4.20%
中國石化(香港)有限公司	H股	33,570,000	實益擁有人	16.22%	4.20%
Pope Asset Management, LLC	H股	30,166,644	投資經理	14.57%	3.77%
Shah Capital Management	H股	18,025,000	投資經理	8.70%	2.25%
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年發行股票股利後計算。
- (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)有限公司所持有本公司33,570,000股H股的權益。

除上文所披露者外，於2018年12月31日，本公司並不知悉有任何股東擁有根據證券及期貨條例第XV部第2及3分部條例須向本公司披露的本公司股份或相關股份權益或淡倉，或根據證券及期貨條例第336條規定本公司須存置的登記冊所述的權益或淡倉。

## 持有本公司10%或以上股權的主要股東

於2018年12月31日本公司的股權架構如下：

股東	股份類別	股份數目(股)	持股比例(%)
交通集團	內資股	592,847,800	74.12
公眾股東	H股	207,000,000	25.88
總計		799,847,800	100

交通集團為本公司的控權股東，其法定代表為鄧小華，於2018年12月31日的註冊資本為人民幣26,800,000,000元，主要從事投資、建設及管理廣東省高速公路，還從事物流運輸業務。

## 足夠公眾持股量

根據本公司所得公開資料及就董事所知，於本報告日期，誠如上市規則所規定，公眾持股百分比超過本公司已發行股份25%。

## 重大訴訟或仲裁

截至本報告日期，董事會知悉本公司涉及以下重大訴訟：

本公司向廣州市中級人民法院對唐山市稅後軋鋼一廠、唐山興業工貿集團有限公司、唐山市開平區興業軋製廠等提出訴訟，以追回上述被告拖欠本公司就採購鋼材所支付的預付款人民幣472,397,000元及有關違約金。本公司已向法院申請對上述被告等名下的財產進行了訴訟保全。廣州市中級人民法院已於2011年6月7日作出判決，判處上述被告償還本公司支付的預付款並支付違約金。2011年7月12日，廣州市中級人民法院發出《裁判文書生效證明》，確認上述判決於2011年6月30日生效。本公司已申請法院立案執行，該案執行過程中，債務人唐山興業工貿集團有限公司因資不抵債向唐山市開平區人民法院申請破產，法院於2014年2月28日裁定受理了其破產申請。2015年3月，唐山興業工貿集團有限公司破產管理人通知本公司唐山市開平區人民法院已受理唐山市稅後軋鋼一廠、唐山興業工貿集團有限公司、唐山市開平區興業軋製廠等七家關聯企業合併破產案件。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減值準備，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。

代表董事會

禰宗民

董事會主席

中國，廣州

2019年3月13日

各位股東：

2018年度，公司監事會按照《公司法》、《公司章程》及香港聯交所的有關規定，以維護全體股東權益為原則，嚴格依法履行職責。監事會對公司生產經營、財務狀況及董事和高級管理人履職情況進行了監督，為公司規範運作提供了有力保障。現將公司監事會在本年度的工作情況報告如下：

## 一、監事會會議召開情況

2018年度，公司監事會共召開監事會議兩次：第六屆監事會第三、第四次會議，會議的召集和召開符合《公司法》和《公司章程》的有關規定，會議決議合法有效。

經會議審議，一致通過以下九項決議：

1. 審議通過《監事會2017年度工作報告》；
2. 審議通過《監事會2018年度工作計劃》；
3. 審議通過《公司2017年度監督檢查報告》；
4. 審議通過《關於公司申請在境內首次公開發行人民幣普通股股票並在深交所中小板上市方案的議案》；
5. 審議通過《關於公司A股發行的招股說明書信息披露的相關承諾的議案》；
6. 審議通過《關於公司A股發行攤薄即期回報及建議的填補措施的議案》；
7. 審議通過《關於制定公司股價穩定預案的議案》；
8. 審議通過《關於制定公司A股發行後三年股東分紅回報規劃方案的議案》；
9. 審議通過《關於制定公司監事會議事規則的議案》。

## 監事會報告

經會議評議，一致同意公司以下報告及議案：

1. 2017年度報告；
2. 2017年財務決算報告及2018年財務預算報告；
3. 2017年度利潤分配預案；
4. 關於申請銀行綜合授信額度的議案；
5. 關於委任派發H股股息代理人的議案；
6. 關於聘請會計師事務所的議案；
7. 2017年投資完成情況及2018年投資建議計劃；
8. 2017年度薪酬獎勵方案；
9. 2017年度內部控制評價工作報告；
10. 2018年內部審計工作計劃；
11. 關於召開2017年度股東周年大會的議案；
12. 審計及企業管治委員會的會議紀要；
13. 薪酬委員會的會議紀要；
14. 關於委任董事會審計及管治委員會成員的議案。

## 二、監事會報告期內主要工作情況

2018年度，監事會成員列席了公司黨委會、董事會、總經理辦公會等涉及公司重大經營管理活動、重大決策事項的各種會議，對重大決策和決議的表決程序進行了審查和監督，對公司依法運作情況進行了檢查。

就公司重大投資行為、重大資金流向、財務狀況及廣大股東關注的其他重大事項，報告期內監事會組織了調研活動及一次專項檢查，檢查覆蓋公司及司屬企業。

## 三、監事會對公司有關事項的獨立意見

### (一) 公司依法運作情況

2018年度，公司董事會召開的程序、決議過程合法規範，董事會能認真執行股東大會的各項決議和授權。公司董事及管理層能夠按照股東大會決議履行職責，尚未發現在執行公司職務過程中存在違法、違規、違反公司章程的行為和損害公司利益及股東利益的現象。

### (二) 關聯交易情況

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

**胡賢華**

監事會主席

中國，廣州

2019年3月13日

# 審計報告

畢馬威華振審字第1900719號

廣東粵運交通股份有限公司全體股東：

## 審計意見

我們審計了後附的廣東粵運交通股份有限公司(以下簡稱「粵運交通」)財務報表，包括2018年12月31日的合併及母公司資產負債表，2018年度的合併及母公司利潤表、合併及母公司現金流量表、合併及母公司股東權益變動表以及相關財務報表附註。

我們認為，後附的財務報表在所有重大方面按照中華人民共和國財政部頒佈的企業會計準則(以下簡稱「企業會計準則」)的規定編製，公允反映了粵運交通2018年12月31日的合併及母公司財務狀況以及2018年度的合併及母公司經營成果和現金流量。

## 形成審計意見的基礎

我們按照中國註冊會計師審計準則(以下簡稱「審計準則」)的規定執行了審計工作。審計報告的「註冊會計師對財務報表審計的責任」部分進一步闡述了我們在這些準則下的責任。按照中國註冊會計師職業道德守則，我們獨立於粵運交通，並履行了職業道德方面的其他責任。我們相信，我們獲取的審計證據是充分、適當的，為發表審計意見提供了基礎。

## 關鍵審計事項

關鍵審計事項是我們根據職業判斷，認為對本期財務報表審計最為重要的事項。這些事項的應對以對財務報表整體進行審計並形成審計意見為背景，我們不對這些事項單獨發表意見。

### 應收賬款的可收回性

請參閱財務報表附註「二、重要會計政策及會計估計」10所述的會計政策及「五、財務報表項目註釋」2、(2)及「八、其他重要事項1金融工具的風險分析及敏感性分析(1)信用風險」。

#### 關鍵審計事項

於2018年12月31日，粵運交通及其子公司(以下合稱「粵運交通集團」)應收賬款總額為人民幣4.75億元。於2018年12月31日，已計提的應收賬款壞賬準備金額為人民幣0.49億元。

粵運交通集團的應收賬款主要包括汽運業務應收票款、高速公路服務業務應收高速公路油站和服務區商戶款項以及材料物流業務就與提供工程材料相關的業務而應向高速公路及地鐵基建建築商收取的款項。

管理層以預期信用損失為基礎，對應收賬款壞賬準備進行評估。粵運交通集團對於報告期間適用於《企業會計準則第22號—金融工具確認和計量(修訂)》、《企業會計準則第23號—金融資產轉移(修訂)》、《企業會計準則第24號—套期會計(修訂)》及《企業會計準則第37號—金融工具列報(修訂)》(統稱「新金融工具準則」)的應收賬款按照相當於整個存續期內預期信用損失的金額計量應收賬款的減值準備，並以應收賬款賬齡與違約損失率對照表為基礎計算其預期信用損失。根據粵運交通集團的歷史經驗，不同細分客戶群體發生損失的情況存在顯著差異，因此在根據賬齡信息計算減值準備時粵運交通集團對應收賬款分為汽運業務及其他業務組合、高速公路服務業務組合及材料物流業務組合。

由於應收賬款及其壞賬準備的金額對粵運交通集團的重要性，同時預期信用損失的確定存在固有不確定性，且涉及重大的管理層判斷，我們將應收賬款壞賬準備識別為關鍵審計事項。

#### 在審計中如何應對該事項

與評價應收賬款的可收回性相關的審計程序中包括以下程序：

- 了解管理層與信用風險控制、款項回收、應收賬款組合分類、預期信用損失估計及壞賬準備計提相關的關鍵財務報告內部控制並評價其設計和運行有效性；
- 了解管理層預期信用損失模型中所運用的關鍵數據及假設，主要包括管理層基於信用風險特徵對應收賬款分為不同組合的基礎、歷史違約數據以及管理層估計違約損失率所涉及的假設；
- 通過測試管理層用於做出判斷的信息，包括測試歷史違約數據的準確性，評估歷史違約率是否考慮並適當根據當前經濟狀況及前瞻性信息進行調整，評價管理層對於損失準備估計的合理性；
- 從應收賬款賬齡分析報告中選取項目核對至不同組合的相關支持性文件，包括合同、運費結算單或送貨單據、銷售發票及其他支持性文件，以評價賬齡分析報告中的賬齡區間劃分的準確性；及
- 對於2018年12月31日的應收賬款，選取期後回款項目，將其與相關銀行進賬單進行核對。

# 審計報告

畢馬威華振審字第1900719號

## 政府補助的確認

請參閱財務報表附註「二、重要會計政策、會計估計」(23)所述的會計政策及「五、財務報表項目註釋」32、45和47。

## 關鍵審計事項

粵運交通集團獲取了多項與客運業務相關的政府補助。這些政府補助主要包括與車輛相關的補助、燃油補助以及與公交運營相關的補助。政府補助通常附有需要滿足的特定條件以及需要通過正式的申請和審批程序。

管理層定期評估粵運交通集團是否已經滿足各項政府補助所附條件以及是否已經獲取了合理的保證能夠收到有關政府補助，以確定政府補助的確認時點和應確認的金額。

管理層會進一步分析各項政府補助的條款以及指定用途，並將其劃分為與資產相關的政府補助或與收益相關的政府補助。與資產相關的政府補助，初始確認為遞延收益，並在相關資產的預計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，用於補償已經發生的相關成本費用或損失的，在已經收到或已經獲取了合理的保證能夠收到時，直接沖減相關成本，或者計入其他收益或營業外收入。

## 在審計中如何應對該事項

與評價政府補助的確認相關的審計程序中包括以下程序：

- 選取政府補助項目，檢查相關的政府文件，識別相關政府補助附帶的特定條件以及相關的申請和審批程序；
- 了解管理層對於是否已經滿足政府補助所附條件和是否已經獲取了合理的保證能夠收到有關政府補助所作出判斷的依據，選取政府補助項目，檢查相關政府文件的條款，並檢查管理層形成有關判斷所使用的信息，包括有關運營數據分析、申請和審批文件以及其他與政府部門的溝通文件，以評價管理層所作出的判斷；
- 選取政府補助項目，根據政府文件的有關條款，評價政府補助的分類；
- 對於與資產相關的政府補助，選取項目，重新計算當年的分攤金額，並與粵運交通集團已確認的金額進行比較；



**政府補助的確認(續)**

請參閱財務報表附註「二、重要會計政策、會計估計」(23)所述的會計政策及「五、財務報表項目註釋」32、45和47。

**關鍵審計事項**

由於政府補助金額對合併財務報表的重要性，同時在評估是否滿足政府補助所附條件和是否已經獲取了合理的保證能夠收到有關政府補助時涉及重大的管理層判斷，我們將粵運交通集團政府補助的確認識別為關鍵審計事項。

**在審計中如何應對該事項**

- 對於本年度確認的與收益相關的政府補助，選取項目，將實際已發生的成本費用與相關政府文件或通知裡所規定的用於補償的項目描述進行核對，以評價是否滿足沖減相關成本，或者計入其他收益或營業外收入的條件；及
- 對於本年度已收到的政府補助，選取收款項目檢查相關銀行進賬單。

**其他信息**

粵運交通管理層對其他信息負責。其他信息包括粵運交通2018年年度報告中涵蓋的信息，但不包括財務報表和我們的審計報告。

我們對財務報表發表的審計意見不涵蓋其他信息，我們也不對其他信息發表任何形式的鑒證結論。

結合我們對財務報表的審計，我們的責任是閱讀其他信息，在此過程中，考慮其他信息是否與財務報表或我們在審計過程中了解到的情況存在重大不一致或者似乎存在重大錯報。

基於我們已執行的工作，如果我們確定其他信息存在重大錯報，我們應當報告該事實。在這方面，我們無任何事項需要報告。

## 審計報告

畢馬威華振審字第1900719號

### 管理層和治理層對財務報表的責任

管理層負責按照企業會計準則的規定編製財務報表，使其實現公允反映，並設計、執行和維護必要的內部控制，以使財務報表不存在由於舞弊或錯誤導致的重大錯報。

在編製財務報表時，管理層負責評估粵運交通的持續經營能力，披露與持續經營相關的事項(如適用)，並運用持續經營假設，除非粵運交通計劃進行清算、終止運營或別無其他現實的選擇。

治理層負責監督粵運交通的財務報告過程。

### 註冊會計師對財務報表審計的責任

我們的目標是對財務報表整體是否不存在由於舞弊或錯誤導致的重大錯報獲取合理保證，並出具包含審計意見的審計報告。合理保證是高水平的保證，但並不能保證按照審計準則執行的審計在某一重大錯報存在時總能發現。錯報可能由於舞弊或錯誤導致，如果合理預期錯報單獨或匯總起來可能影響財務報表使用者依據財務報表作出的經濟決策，則通常認為錯報是重大的。

在按照審計準則執行審計工作的過程中，我們運用職業判斷，並保持職業懷疑。同時，我們也執行以下工作：

- 識別和評估由於舞弊或錯誤導致的財務報表重大錯報風險，設計和實施審計程序以應對這些風險，並獲取充分、適當的審計證據，作為發表審計意見的基礎。由於舞弊可能涉及串通、偽造、故意遺漏、虛假陳述或凌駕於內部控制之上，未能發現由於舞弊導致的重大錯報的風險高於未能發現由於錯誤導致的重大錯報的風險。
- 了解與審計相關的內部控制，以設計恰當的審計程序，但目的並非對內部控制的有效性發表意見。
- 評價管理層選用會計政策的恰當性和作出會計估計及相關披露的合理性。
- 對管理層使用持續經營假設的恰當性得出結論。同時，根據獲取的審計證據，就可能導致對粵運交通持續經營能力產生重大疑慮的事項或情況是否存在重大不確定性得出結論。如果我們得出結論認為存在重大不確定性，審計準則要求我們在審計報告中提請報表使用者注意財務報表中的相關披露；如果披露不充分，我們應當發表非無保留意見。我們的結論基於截至審計報告日可獲得的信息。然而，未來的事項或情況可能導致粵運交通不能持續經營。

## 註冊會計師對財務報表審計的責任 (續)

- 評價財務報表的總體列報、結構和內容(包括披露)，並評價財務報表是否公允反映相關交易和事項。
- 就粵運交通集團中實體或業務活動的財務信息獲取充分、適當的審計證據，以對財務報表發表審計意見。我們負責指導、監督和執行集團審計，並對審計意見承擔全部責任。

我們與治理層就計劃的審計範圍、時間安排和重大審計發現等事項進行溝通，包括溝通我們在審計中識別出的值得關注的內部控制缺陷。

我們還就已遵守與獨立性相關的職業道德要求向治理層提供聲明，並與治理層溝通可能被合理認為影響我們獨立性的所有關係和其他事項，以及相關的防範措施(如適用)。

從與治理層溝通的事項中，我們確定哪些事項對本期財務報表審計最為重要，因而構成關鍵審計事項。我們在審計報告中描述這些事項，除非法律法規禁止公開披露這些事項，或在極少數情形下，如果合理預期在審計報告中溝通某事項造成的負面後果超過在公眾利益方面產生的益處，我們確定不應在審計報告中溝通該事項。

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(項目合夥人)

中國北京

梁幸華

2019年3月13日

# 合併資產負債表

2018年12月31日

(金額單位：人民幣元)

	附註五	2018年 12月31日	2017年 12月31日 (經重述)	2017年 1月1日 (經重述)
<b>資產</b>				
<b>流動資產</b>				
貨幣資金	1	<b>1,143,157,699.63</b>	1,876,354,128.50	1,670,733,199.35
應收票據及應收賬款	2	<b>426,533,184.08</b>	874,486,077.25	611,129,995.39
預付款項	3	<b>231,456,090.43</b>	330,959,378.33	240,583,697.21
其他應收款	4	<b>453,775,869.01</b>	411,818,958.72	367,100,965.14
存貨	5	<b>106,939,985.13</b>	190,235,150.79	137,958,614.51
一年內到期的非流動資產		<b>3,484,750.69</b>	31,874,195.35	7,402,505.23
其他流動資產	6	<b>60,846,815.21</b>	35,531,593.57	39,517,821.40
<b>流動資產合計</b>		<b>2,426,194,394.18</b>	3,751,259,482.51	3,074,426,798.23
<b>非流動資產</b>				
長期應收款	7	<b>5,946,238.22</b>	7,030,155.67	40,874,522.56
長期股權投資	8	<b>381,990,308.58</b>	332,013,785.00	237,545,373.76
其他權益工具投資	9	<b>1,217,588.22</b>	563,228.22	563,228.22
投資性房地產	10	<b>118,809,826.85</b>	180,291,731.04	164,354,635.96
固定資產	11	<b>2,944,332,851.94</b>	2,683,689,257.33	2,473,064,867.84
在建工程	12	<b>709,268,163.04</b>	316,762,995.42	211,588,508.86
無形資產	13	<b>1,060,822,345.19</b>	1,128,291,589.11	1,081,117,377.21
商譽	14	<b>104,166,326.02</b>	104,166,326.02	104,166,326.02
長期待攤費用	15	<b>96,170,748.72</b>	52,170,691.55	32,664,888.69
遞延所得稅資產	16	<b>195,669,154.81</b>	215,501,150.20	222,759,376.51
其他非流動資產	17	<b>411,720,977.48</b>	411,886,142.50	410,447,716.92
<b>非流動資產合計</b>		<b>6,030,114,529.07</b>	5,432,367,052.06	4,979,146,822.55
<b>資產總計</b>		<b>8,456,308,923.25</b>	9,183,626,534.57	8,053,573,620.78

刊載於第130頁至第360頁的財務報表附註為本財務報表的組成部分。

## 合併資產負債表

2018年12月31日  
(金額單位：人民幣元)

	附註五	2018年 12月31日	2017年 12月31日 (經重述)	2017年 1月1日 (經重述)
<b>負債及股東權益</b>				
<b>流動負債</b>				
短期借款	19	<b>109,800,000.00</b>	217,806,642.67	60,000,000.00
應付票據及應付賬款	20	<b>837,145,791.31</b>	1,642,202,552.16	1,175,908,713.53
預收款項	21	<b>123,093,399.15</b>	196,501,125.04	240,071,906.56
合同負債	22	<b>40,781,584.69</b>	—	—
應付職工薪酬	23	<b>172,099,984.53</b>	188,163,521.91	177,620,764.40
應交稅費	24	<b>91,056,056.87</b>	174,924,497.04	139,433,129.65
其他應付款	25	<b>732,675,635.19</b>	696,811,970.82	684,568,922.53
一年內到期的非流動負債	26	<b>319,724,895.49</b>	158,346,422.54	125,849,539.54
<b>流動負債合計</b>		<b>2,426,377,347.23</b>	3,274,756,732.18	2,603,452,976.21
<b>非流動負債</b>				
長期借款	27	<b>771,403,711.60</b>	558,075,133.02	261,325,730.93
應付債券	28	<b>736,339,628.81</b>	775,310,816.19	774,170,794.08
長期應付款	29	<b>282,816,003.27</b>	165,168,357.56	138,659,791.85
長期應付職工薪酬	30	<b>163,746,337.18</b>	181,270,744.39	196,515,754.58
預計負債	31	<b>428,464.61</b>	1,646,679.43	1,100,000.00
遞延收益	32	<b>489,864,404.78</b>	520,711,271.94	559,575,943.65
遞延所得稅負債	16	<b>51,768,940.47</b>	28,447,231.25	32,736,936.59
<b>非流動負債合計</b>		<b>2,496,367,490.72</b>	2,230,630,233.78	1,964,084,951.68
<b>負債合計</b>		<b>4,922,744,837.95</b>	5,505,386,965.96	4,567,537,927.89

刊載於第130頁至第360頁的財務報表附註為本財務報表的組成部分。

## 合併資產負債表

2018年12月31日

(金額單位：人民幣元)

	附註五	2018年 12月31日	2017年 12月31日 (經重述)	2017年 1月1日 (經重述)
<b>負債及股東權益(續)</b>				
<b>股東權益</b>				
股本	33	<b>799,847,800.00</b>	799,847,800.00	799,847,800.00
資本公積	34	<b>18,800,491.50</b>	215,513,875.00	285,966,328.19
其他綜合收益	35	<b>(23,217,197.24)</b>	(34,414,839.74)	(21,923,638.32)
專項儲備	36	<b>27,547,836.20</b>	34,202,615.37	34,953,712.42
盈餘公積	37	<b>193,639,642.56</b>	186,668,434.59	160,596,169.46
未分配利潤	38	<b>1,365,334,887.44</b>	1,275,233,926.21	994,629,115.47
歸屬於母公司股東權益合計		<b>2,381,953,460.46</b>	2,477,051,811.43	2,254,069,487.22
少數股東權益		<b>1,151,610,624.84</b>	1,201,187,757.18	1,231,966,205.67
<b>股東權益合計</b>		<b>3,533,564,085.30</b>	3,678,239,568.61	3,486,035,692.89
<b>負債和股東權益總計</b>		<b>8,456,308,923.25</b>	9,183,626,534.57	8,053,573,620.78

此財務報表已於2019年3月13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130頁至第360頁的財務報表附註為本財務報表的組成部分。

# 母公司資產負債表

2018年12月31日  
(金額單位：人民幣元)

	附註五	2018年 12月31日	2017年 12月31日 (經重述)	2017年 1月1日 (經重述)
<b>資產</b>				
<b>流動資產</b>				
貨幣資金	1	<b>622,984,930.41</b>	929,531,026.45	1,109,152,535.46
應收票據及應收賬款	2	<b>194,620,429.69</b>	386,465,754.68	260,324,273.44
預付款項	3	<b>7,023,340.06</b>	117,397,303.85	12,759,797.38
其他應收款	4	<b>101,974,256.21</b>	683,483,735.32	670,545,183.27
存貨	5	<b>301,983.43</b>	14,650,695.09	2,479,099.78
<b>流動資產合計</b>		<b>926,904,939.80</b>	2,131,528,515.39	2,055,260,889.33
<b>非流動資產</b>				
其他權益工具投資	9	<b>1,377,412.45</b>	777,412.45	777,412.45
長期股權投資	8	<b>1,711,771,832.17</b>	1,233,022,067.92	1,208,707,080.27
固定資產	11	<b>7,257,105.82</b>	5,965,415.37	6,227,757.60
在建工程	12	<b>2,708,095.26</b>	—	—
無形資產	13	<b>108,509,941.71</b>	114,803,847.21	125,660,101.38
長期待攤費用	15	<b>3,517,954.83</b>	5,622,448.53	4,755,547.36
遞延所得稅資產	16	<b>142,909,403.89</b>	149,417,613.25	147,629,709.43
其他非流動資產	17	<b>199,600.00</b>	—	—
<b>非流動資產合計</b>		<b>1,978,251,346.13</b>	1,509,608,804.73	1,493,757,608.49
<b>資產總計</b>		<b>2,905,156,285.93</b>	3,641,137,320.12	3,549,018,497.82

刊載於第130頁至第360頁的財務報表附註為本財務報表的組成部分。

## 母公司資產負債表

2018年12月31日

(金額單位：人民幣元)

	附註五	2018年 12月31日	2017年 12月31日 (經重述)	2017年 1月1日 (經重述)
<b>負債及股東權益</b>				
<b>流動負債</b>				
短期借款	19	40,000,000.00	—	—
應付票據及應付賬款	20	48,724,615.18	578,392,323.80	329,979,819.37
預收款項	21	—	16,031,962.28	38,819,006.55
合同負債	22	28,770,335.75	—	—
應付職工薪酬	23	18,111,647.37	21,618,087.89	18,170,696.86
應交稅費	24	13,558,047.95	31,058,166.09	13,268,044.80
其他應付款	25	563,410,736.74	767,043,723.88	1,061,632,304.31
流動負債合計		712,575,382.99	1,414,144,263.94	1,461,869,871.89
<b>非流動負債</b>				
應付債券	28	736,339,628.81	775,310,816.19	774,170,794.08
非流動負債合計		736,339,628.81	775,310,816.19	774,170,794.08
負債合計		1,448,915,011.80	2,189,455,080.13	2,236,040,665.97
<b>股東權益</b>				
股本	33	799,847,800.00	799,847,800.00	799,847,800.00
資本公積	34	210,546,645.59	246,020,107.11	246,020,107.11
專項儲備	36	—	—	—
盈餘公積	37	191,938,695.80	175,137,881.43	150,375,506.17
未分配利潤	38	253,908,132.74	230,676,451.45	116,734,418.57
股東權益合計		1,456,241,274.13	1,451,682,239.99	1,312,977,831.85
負債和股東權益總計		2,905,156,285.93	3,641,137,320.12	3,549,018,497.82

此財務報表已於2019年3月13日獲本公司董事會批准。

禰宗民  
法定代表人  
(簽名和蓋章)

文件  
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130頁至第360頁的財務報表附註為本財務報表的組成部分。



# 合併利潤表

2018年度  
(金額單位：人民幣元)

	附註五	2018年	2017年 (經重述)
一、營業收入	39	<b>6,295,211,233.17</b>	7,544,011,863.20
減：營業成本	39	<b>5,219,204,873.06</b>	6,091,742,089.27
税金及附加	40	<b>47,182,658.24</b>	56,171,838.42
銷售費用		<b>65,437,830.08</b>	88,882,811.39
管理費用		<b>680,114,687.61</b>	719,285,891.33
研發費用		<b>548,365.55</b>	4,473,315.80
財務費用	41	<b>64,642,631.05</b>	58,768,904.60
其中：利息費用		<b>63,439,390.73</b>	56,859,561.53
利息收入		<b>21,196,873.11</b>	15,418,051.93
資產減值損失	42	<b>5,952,236.89</b>	10,994,099.44
信用減值(轉回)/損失	43	<b>(20,887,786.34)</b>	21,339,185.84
加：其他收益	45	<b>245,598,578.55</b>	172,760,209.25
投資收益	44	<b>33,997,206.05</b>	47,206,139.35
其中：對聯營企業和合營企業的投資收益		<b>33,105,794.71</b>	46,025,242.26
資產處置收益	46	<b>14,450,461.79</b>	258,310.87
二、營業利潤		<b>527,061,983.42</b>	712,578,386.58
加：營業外收入	47	<b>16,362,624.82</b>	22,440,831.48
減：營業外支出	48	<b>15,037,393.11</b>	12,513,388.88
三、利潤總額		<b>528,387,215.13</b>	722,505,829.18
減：所得稅費用	49	<b>149,254,162.64</b>	182,923,532.54

刊載於第130頁至第360頁的財務報表附註為本財務報表的組成部分。

## 合併利潤表

2018年度

(金額單位：人民幣元)

	附註五	2018年	2017年 (經重述)
四、淨利潤		<b>379,133,052.49</b>	539,582,296.64
(一) 按經營持續性分類：			
1. 持續經營淨利潤		<b>379,133,052.49</b>	539,582,296.64
2. 終止經營淨利潤		—	—
(二) 按所有權歸屬分類：			
1. 少數股東損益		<b>51,747,180.71</b>	111,022,479.93
2. 歸屬於母公司股東的淨利潤		<b>327,385,871.78</b>	428,559,816.71
五、其他綜合收益的稅後淨額	51		
歸屬於母公司股東的其他綜合收益的稅後淨額		<b>11,197,642.50</b>	(12,491,201.42)
(一) 不能重分類進損益的其他綜合收益			
1. 重新計量設定受益計劃變動額		<b>1,549,023.37</b>	238,499.48
2. 其他權益工具投資公允價值變動額		<b>109,360.02</b>	—
(二) 將重分類進損益的其他綜合收益：			
外幣財務報表折算差額		<b>9,539,259.11</b>	(12,729,700.90)
歸屬於少數股東的其他綜合收益的稅後淨額		<b>6,010,032.20</b>	(7,095,771.98)
六、綜合收益總額		<b>396,340,727.19</b>	519,995,323.24
歸屬於母公司股東的綜合收益總額		<b>338,583,514.28</b>	416,068,615.29
歸屬於少數股東的綜合收益總額		<b>57,757,212.91</b>	103,926,707.95
七、每股收益			
(一) 基本每股收益	50(1)	<b>0.41</b>	0.54
(二) 稀釋每股收益	50(2)	<b>0.41</b>	0.54

本集團在2017年發生同一控制下企業合併，被合併方在合併前實現的淨利潤為人民幣141,171.04元。

本集團在2018年發生同一控制下企業合併，被合併方在合併前實現的淨利潤為人民幣5,282,794.19元，2017年被合併方在合併前實現的淨利潤為人民幣18,610,976.39元。

刊載於第130頁至第360頁的財務報表附註為本財務報表的組成部分。

# 母公司利潤表

2018年度  
(金額單位：人民幣元)

	附註五	2018年	2017年 (經重述)
一、營業收入	39	<b>852,262,694.49</b>	1,304,519,943.21
減：營業成本	39	<b>628,013,593.70</b>	1,079,072,601.13
税金及附加	40	<b>1,630,965.25</b>	4,500,781.55
銷售費用		<b>975,666.37</b>	3,347,962.48
管理費用		<b>85,034,735.64</b>	81,939,736.73
財務費用	41	<b>20,588,032.81</b>	4,737,727.00
其中：利息費用		<b>33,901,300.31</b>	35,200,733.83
利息收入		<b>15,077,066.49</b>	30,023,149.75
信用減值(轉回)/損失	43	<b>(19,629,478.61)</b>	2,158,280.10
加：投資收益	44	<b>66,711,575.80</b>	146,608,854.14
其中：對聯營企業和合營企業的投資收益		<b>17,192,648.14</b>	30,563,987.65
二、營業利潤		<b>202,360,755.13</b>	275,371,708.36
加：營業外收入	47	<b>171,939.60</b>	91,466.96
減：營業外支出	48	<b>—</b>	1,500.00
三、利潤總額		<b>202,532,694.73</b>	275,461,675.32
減：所得稅費用	49	<b>34,524,551.07</b>	32,777,053.18
四、淨利潤		<b>168,008,143.66</b>	242,684,622.14
持續經營淨利潤		<b>168,008,143.66</b>	242,684,622.14
終止經營淨利潤		<b>—</b>	—
五、其他綜合收益的稅後淨額	51	<b>—</b>	—
六、綜合收益總額		<b>168,008,143.66</b>	242,684,622.14

刊載於第130頁至第360頁的財務報表附註為本財務報表的組成部分。

# 合併現金流量表

2018年度

(金額單位：人民幣元)

	附註五	2018年	2017年 (經重述)
<b>一、 經營活動產生的現金流量：</b>			
銷售商品、提供勞務收到的現金		<b>6,994,240,260.56</b>	8,055,657,224.68
收到其他與經營活動有關的現金		<b>408,017,561.47</b>	318,497,658.70
經營活動現金流入小計		<b>7,402,257,822.03</b>	8,374,154,883.38
<b>二、 投資活動使用的現金流量：</b>			
購買商品、接受勞務支付的現金		<b>4,562,220,825.39</b>	5,062,938,917.99
支付給職工以及為職工支付的現金		<b>1,877,697,432.08</b>	1,778,097,823.56
支付的各項稅費		<b>345,579,004.56</b>	462,296,322.27
支付其他與經營活動有關的現金		<b>181,852,251.53</b>	329,043,215.19
經營活動現金流出小計		<b>6,967,349,513.56</b>	7,632,376,279.01
經營活動產生的現金流量淨額	53(1)	<b>434,908,308.47</b>	741,778,604.37
<b>三、 融資活動產生的現金流量：</b>			
收回投資收到的現金		<b>9,953,177.02</b>	1,234,400.00
取得投資收益收到的現金		<b>107,540,291.55</b>	21,731,796.60
處置固定資產、無形資產和其他長期資產收回的現金淨額		<b>42,178,459.86</b>	15,841,603.35
投資活動現金流入小計		<b>159,671,928.43</b>	38,807,799.95
購建固定資產、無形資產和其他長期資產支付的現金		<b>1,186,776,823.90</b>	623,285,652.06
投資所支付的現金		<b>67,586,826.12</b>	84,950,710.64
取得子公司支付的現金淨額	53(4)	—	16,602,812.36
同一控制下企業合併支付的現金		<b>44,187,000.00</b>	29,065,900.00
喪失對子公司控制權減少的現金		<b>2,683,133.22</b>	4,159,204.46
因資產置換所減少的現金	53(4)	<b>105,488,801.47</b>	—
投資活動現金流出小計		<b>1,406,722,584.71</b>	758,064,279.52
投資活動使用的現金流量淨額		<b>(1,247,050,656.28)</b>	(719,256,479.57)

刊載於第 130 頁至第 360 頁的財務報表附註為本財務報表的組成部分。

## 合併現金流量表

2018年度  
(金額單位：人民幣元)

	附註五	2018年	2017年 (經重述)
三、籌資活動產生的現金流量：			
吸收投資所收到的現金		<b>14,466,200.00</b>	10,080,000.00
取得借款收到的現金		<b>756,814,357.07</b>	630,375,625.62
籌資活動現金流入小計		<b>771,280,557.07</b>	640,455,625.62
償還債務支付的現金		<b>457,688,184.01</b>	150,397,890.91
分配利潤和償付利息支付的現金		<b>226,381,832.72</b>	272,541,091.55
其中：子公司支付給少數股東的利潤		<b>40,230,944.56</b>	103,629,377.79
收購少數股東權益所支付的現金		<b>23,165,878.50</b>	24,266,396.47
支付其他與籌資活動有關的現金淨額	53(5)	<b>288,988.66</b>	8,291,272.34
籌資活動現金流出小計		<b>707,524,883.89</b>	455,496,651.27
籌資活動產生的現金流量淨額		<b>63,755,673.18</b>	184,958,974.35
四、匯率變動對現金及現金等價物的影響		<b>4,879,069.54</b>	(7,584,248.18)
五、現金及現金等價物淨(減少)/增加額	53(2)	<b>(743,507,605.09)</b>	199,896,850.97
加：年初現金及現金等價物餘額		<b>1,857,779,421.60</b>	1,657,882,570.63
六、年末現金及現金等價物餘額	53(3)	<b>1,114,271,816.51</b>	1,857,779,421.60

刊載於第130頁至第360頁的財務報表附註為本財務報表的組成部分。

# 母公司現金流量表

2018年度

(金額單位：人民幣元)

	附註五	2018年	2017年
<b>一、經營活動產生的現金流量：</b>			
銷售商品、提供勞務收到的現金		<b>1,184,327,266.77</b>	1,343,114,998.15
收到其他與經營活動有關的現金		<b>35,948,034.89</b>	10,828,710.48
經營活動現金流入小計		<b>1,220,275,301.66</b>	1,353,943,708.63
<b>二、投資活動產生的現金流量：</b>			
購買商品、接受勞務支付的現金		<b>1,121,682,559.76</b>	1,091,708,309.04
支付給職工以及為職工支付的現金		<b>60,202,331.74</b>	42,329,733.13
支付的各項稅費		<b>50,743,949.54</b>	54,429,834.46
支付其他與經營活動有關的現金		<b>25,751,598.02</b>	52,953,332.73
經營活動現金流出小計		<b>1,258,380,439.06</b>	1,241,421,209.36
經營活動(使用)/產生的現金流量淨額	53(1)	<b>(38,105,137.40)</b>	112,522,499.27
<b>三、融資活動產生的現金流量：</b>			
因資產置換所收到的現金淨額	四、5	<b>28,380,000.00</b>	—
取得投資收益收到的現金		<b>176,971,959.06</b>	45,986,966.25
處置固定資產、無形資產和其他長期資產收回的現金淨額		<b>50,495.00</b>	—
收到其他與投資活動有關的現金		<b>460,612,410.00</b>	98,000,000.00
投資活動現金流入小計		<b>666,014,864.06</b>	143,986,966.25
購建固定資產、無形資產和其他長期資產支付的現金		<b>12,743,500.43</b>	7,489,426.55
投資所支付的現金		<b>532,990,798.63</b>	—
投資活動現金流出小計		<b>545,734,299.06</b>	7,489,426.55
投資活動產生的現金流量淨額		<b>120,280,565.00</b>	136,497,539.70

刊載於第130頁至第360頁的財務報表附註為本財務報表的組成部分。

## 母公司現金流量表

2018年度  
(金額單位：人民幣元)

	附註五	2018年	2017年
三、籌資活動使用的現金流量：			
取得借款收到的現金		40,000,000.00	—
籌資活動現金流入小計		40,000,000.00	—
償還債務支付的現金		40,000,000.00	—
分配利潤和償付利息支付的現金		160,734,104.75	138,040,925.68
支付其他與籌資活動有關的現金	53(5)	227,987,418.89	290,600,622.30
籌資活動現金流出小計		428,721,523.64	428,641,547.98
籌資活動使用的現金流量淨額		(388,721,523.64)	(428,641,547.98)
四、匯率變動對現金及現金等價物的影響		—	—
五、現金及現金等價物淨減少額	53(2)	(306,546,096.04)	(179,621,509.01)
加：年初現金及現金等價物餘額		929,531,026.45	1,109,152,535.46
六、年末現金及現金等價物餘額	53(3)	622,984,930.41	929,531,026.45

刊載於第130頁至第360頁的財務報表附註為本財務報表的組成部分。

# 合併股東權益變動表

2018年度

(金額單位：人民幣元)

歸屬於母公司股東權益										
	附註	股本	資本公積	專項儲備	其他綜合收益	盈餘公積	未分配利潤	小計	少數股東權益	股東權益合計
一、	2017年12月31日餘額(經重述)	799,847,800.00	215,513,875.00	34,202,615.37	(34,414,839.74)	186,668,434.59	1,275,233,926.21	2,477,051,811.43	1,201,187,757.18	3,678,239,568.61
二、	本年增減變動金額									
(一)	綜合收益總額	-	-	-	11,197,642.50	-	327,385,871.78	338,583,514.28	57,757,212.91	396,340,727.19
(二)	股東投入資本									
	-所有者投入資本	-	-	-	-	-	-	-	20,706,000.00	20,706,000.00
	-對子公司喪失控制權	-	-	-	-	-	-	-	(2,582,530.44)	(2,582,530.44)
	-收購少數股權	五、38	-	-	-	-	(4,041,990.56)	(4,041,990.56)	(16,370,353.71)	(20,412,344.27)
	-同一控制下企業合併	五、34	(196,713,383.50)	-	-	(9,829,606.40)	(88,466,457.62)	(295,009,447.52)	-	(295,009,447.52)
(三)	利潤分配	五、38								
	-提取盈餘公積	五、37	-	-	-	16,800,814.37	(16,800,814.37)	-	-	-
	-對股東的分配		-	-	-	-	(127,975,648.00)	(127,975,648.00)	(103,949,532.63)	(231,925,180.63)
(四)	專項儲備	五、36								
	-本年增加		-	29,556,279.33	-	-	-	29,556,279.33	13,603,929.14	43,160,208.47
	-本年減少		-	(36,211,058.50)	-	-	-	(36,211,058.50)	(18,741,857.61)	(54,952,916.11)
	上述(一)至(四)小計		(196,713,383.50)	(6,654,779.17)	11,197,642.50	6,971,207.97	90,100,961.23	(95,098,350.97)	(49,577,132.34)	(144,675,483.31)
三、	2018年12月31日餘額	799,847,800.00	18,800,491.50	27,547,836.20	(23,217,197.24)	193,639,642.56	1,365,334,887.44	2,381,953,460.46	1,151,610,624.84	3,533,564,085.30

刊載於第130頁至第360頁的財務報表附註為本財務報表的組成部分。



## 合併股東權益變動表

2018年度  
(金額單位：人民幣元)

歸屬於母公司股東權益										
	附註	股本	資本公積	專項儲備	其他綜合收益	盈餘公積	未分配利潤	小計	少數股東權益	股東權益合計
一、	2016年12月31日餘額	799,847,800.00	184,807,287.55	34,953,712.42	(25,401,128.77)	152,853,595.03	1,001,774,064.23	2,148,835,330.46	1,236,019,860.54	3,384,855,191.00
	加：同一控制下企業合併調整	-	101,159,040.64	-	3,477,490.45	7,742,574.43	38,873,971.30	151,253,076.82	-	151,253,076.82
	會計政策變更影響	二、32(2)(ii)	-	-	-	-	(35,302,042.76)	(35,302,042.76)	(4,053,654.87)	(39,355,697.63)
	其他	-	-	-	-	-	(10,716,877.30)	(10,716,877.30)	-	(10,716,877.30)
	2017年1月1日餘額(經重述)	799,847,800.00	285,966,328.19	34,953,712.42	(21,923,638.32)	160,596,169.46	994,629,115.47	2,254,069,487.22	1,231,966,205.67	3,486,035,692.89
二、	本年增減變動金額									
(一)	綜合收益總額	-	-	-	(12,491,201.42)	-	428,559,816.71	416,068,615.29	103,926,707.95	519,995,323.24
(二)	股東投入資本									
	-所有者投入資本	-	-	-	-	-	-	-	10,080,000.00	10,080,000.00
	-對子公司喪失控制權	五、34	(10,667,240.11)	-	-	-	-	(10,667,240.11)	(4,616,827.74)	(15,284,067.85)
	-收購少數股權	五、34	(6,074,990.49)	-	-	-	-	(6,074,990.49)	(18,191,405.98)	(24,266,396.47)
	-同一控制下企業合併	五、34	(53,710,222.59)	-	-	-	-	(53,710,222.59)	(19,842,677.41)	(73,552,900.00)
(三)	利潤分配	五、38								
	-提取盈餘公積	五、37	-	-	-	26,072,265.13	(26,072,265.13)	-	-	-
	-對股東的分配		-	-	-	-	(121,882,740.84)	(121,882,740.84)	(103,629,377.79)	(225,512,118.63)
(四)	專項儲備	五、36								
	-本年增加	-	-	30,680,443.91	-	-	-	30,680,443.91	19,241,221.86	49,921,665.77
	-本年減少	-	-	(31,431,540.96)	-	-	-	(31,431,540.96)	(17,746,089.38)	(49,177,630.34)
	上述(一)至(四)小計	-	(70,452,453.19)	(751,097.05)	(12,491,201.42)	26,072,265.13	280,604,810.74	222,982,324.21	(30,778,448.49)	192,203,875.72
三、	2017年12月31日餘額(經重述)	799,847,800.00	215,513,875.00	34,202,615.37	(34,414,839.74)	186,668,434.59	1,275,233,926.21	2,477,051,811.43	1,201,187,757.18	3,678,239,568.61

刊載於第130頁至第360頁的財務報表附註為本財務報表的組成部分。

# 母公司股東權益變動表

2018年度

(金額單位：人民幣元)

	附註	股本	資本公積	盈餘公積	專項儲備	未分配利潤	股東權益合計
一、2018年1月1日餘額(經重述)		799,847,800.00	246,020,107.11	175,137,881.43	-	230,676,451.45	1,451,682,239.99
二、本年增減變動金額							
(一)綜合收益總額		-	-	-	-	168,008,143.66	168,008,143.66
(二)股東投入資本							
-同一控制下企業合併	五、34	-	(35,473,461.52)	-	-	-	(35,473,461.52)
(三)利潤分配							
-提取盈餘公積	五、37	-	-	16,800,814.37	-	(16,800,814.37)	-
-對股東的分配	五、38	-	-	-	-	(127,975,648.00)	(127,975,648.00)
(四)專項儲備	五、36						
-本年增加		-	-	-	525,000.00	-	525,000.00
-本年減少		-	-	-	(525,000.00)	-	(525,000.00)
上述(一)至(四)小計		-	(35,473,461.52)	16,800,814.37	-	23,231,681.29	4,559,034.14
三、2018年12月31日餘額		799,847,800.00	210,546,645.59	191,938,695.80	-	253,908,132.74	1,456,241,274.13

刊載於第130頁至第360頁的財務報表附註為本財務報表的組成部分。

## 母公司股東權益變動表

2018年度  
(金額單位：人民幣元)

	附註	股本	資本公積	盈餘公積	專項儲備	未分配利潤	股東權益合計
一、2016年12月31日餘額		799,847,800.00	246,020,107.11	150,375,506.17	—	122,142,940.11	1,318,386,353.39
加：會計政策變更影響	二、32(2)(ii)	—	—	—	—	5,308,355.76	5,308,355.76
其他		—	—	—	—	(10,716,877.30)	(10,716,877.30)
一、2017年1月1日餘額(經重述)		799,847,800.00	246,020,107.11	150,375,506.17	—	116,734,418.57	1,312,977,831.85
二、本年增減變動金額							
(一) 綜合收益總額		—	—	—	—	242,684,622.14	242,684,622.14
(二) 利潤分配							
—提取盈餘公積	五、37	—	—	24,762,375.26	—	(24,762,375.26)	—
—對股東的分配	五、38	—	—	—	—	(103,980,214.00)	(103,980,214.00)
(三) 專項儲備	五、36						
—本年增加		—	—	—	219,102.00	—	219,102.00
—本年減少		—	—	—	(219,102.00)	—	(219,102.00)
上述(一)至(三)小計		—	—	24,762,375.26	—	113,942,032.88	138,704,408.14
三、2017年12月31日餘額(經重述)		799,847,800.00	246,020,107.11	175,137,881.43	—	230,676,451.45	1,451,682,239.99

刊載於第130頁至第360頁的財務報表附註為本財務報表的組成部分。

# 財務報表附註

(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。

本公司及其子公司(以下合稱「本集團」)是廣東省內綜合性交通服務集團，主要從事道路客運及配套、高速公路服務區經營等出行服務。此外，本集團在報告期內還從事材料物流以及其他業務。

本公司的母公司及最終控股公司為交通集團。本公司註冊地：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

本集團應收款項預期信用損失的確認和計量、發出存貨的計量、固定資產的折舊、無形資產的攤銷、政府補助以及收入的確認和計量的相關會計政策是根據本集團相關業務經營特點制定的，具體政策參見相關附註。

### 1 財務報表的編製基礎

本公司以持續經營為基礎編製財務報表。

本財務報表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的要求編製。此外，本財務報表還符合香港聯合交易所有限公司發佈的證券上市規則(以下簡稱「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。

### 2 遵循企業會計準則的聲明

本財務報表符合財政部頒佈的企業會計準則的要求，真實、完整地反映了本公司2018年12月31日的合併及母公司財務狀況、2018年度的合併及母公司經營成果和現金流量。

除載於附註二、32的會計政策變更外，編製本財務報表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。

### 3 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。

### 4 記帳本位幣

人民幣為本公司及境內子公司經營所處的主要經濟環境中的貨幣，本公司及境內子公司以人民幣為記帳本位幣。本公司之境外子公司根據其經營所處的主要經濟環境中的貨幣，確定港元為其記帳本位幣。本公司編製本財務報表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、9進行了折算。

## 財務報表附註

(金額單位：人民幣元)

### 二 重要會計政策及會計估計 (續)

#### 5 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。

##### (1) 同一控制下的企業合併

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

合併方在企業合併中取得的資產和負債，按照合併日在最終控制方合併財務報表中的賬面價值計量。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。

##### (2) 非同一控制下的企業合併及商譽

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

合併成本指購買方為取得被購買方的控制權而付出的資產(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。

## 二 重要會計政策及會計估計 (續)

### 5 同一控制下和非同一控制下企業合併的會計處理方法 (續)

#### (2) 非同一控制下的企業合併及商譽 (續)

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、12(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。

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、19。

## 財務報表附註

(金額單位：人民幣元)

## 二 重要會計政策及會計估計 (續)

### 6 合併財務報表的編製方法

#### (1) 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。

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。



## 二 重要會計政策及會計估計 (續)

### 6 合併財務報表的編製方法 (續)

#### (2) 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。

#### (3) 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。

#### (4) 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。

## 財務報表附註

(金額單位：人民幣元)

## 二 重要會計政策及會計估計 (續)

### 7 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、12(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。

### 8 現金及現金等價物的確定標準

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

### 9 外幣業務和外幣報表折算

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，所有者權益項目中除未分配利潤及其他綜合收益中的外幣財務報表折算差額項目外，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其他綜合收益轉入處置當期損益。

## 二 重要會計政策及會計估計 (續)

### 10 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、12)以外的股權投資、應收款項、應付款項、借款、應付債券及股本等。

#### (1) 金融資產及金融負債的確認和初始計量

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。

除不具有重大融資成分的應收賬款外，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。對於不具有重大融資成分的應收賬款，本集團根據附註二、22的會計政策的交易價格進行初始計量。

#### (2) 金融資產的分類和後續計量

##### (a) 本集團金融資產的分類

本集團通常根據管理金融資產的業務模式和金融資產的合同現金流量特徵，在初始確認時將金融資產分為不同類別：以攤餘成本計量的金融資產、以公允價值計量且其變動計入其他綜合收益的金融資產及以公允價值計量且其變動計入當期損益的金融資產。

除非本集團改變管理金融資產的業務模式，在此情形下，所有受影響的相關金融資產在業務模式發生變更後的首個報告期間的第一天進行重分類，否則金融資產在初始確認後不得進行重分類。

本集團將同時符合下列條件且未被指定為以公允價值計量且其變動計入當期損益的金融資產，分類為以攤餘成本計量的金融資產：

- 本集團管理該金融資產的業務模式是以收取合同現金流量為目標；
- 該金融資產的合同條款規定，在特定日期產生的現金流量，僅為對本金和以未償付本金金額為基礎的利息的支付。

## 財務報表附註

(金額單位：人民幣元)

## 二 重要會計政策及會計估計 (續)

### 10 金融工具 (續)

#### (2) 金融資產的分類和後續計量 (續)

##### (a) 本集團金融資產的分類(續)

本集團將同時符合下列條件且未被指定為以公允價值計量且其變動計入當期損益的金融資產，分類為以公允價值計量且其變動計入其他綜合收益的金融資產：

- 本集團管理該金融資產的業務模式既以收取合同現金流量為目標又以出售該金融資產為目標；
- 該金融資產的合同條款規定，在特定日期產生的現金流量，僅為對本金和以未償付本金金額為基礎的利息的支付。

對於非交易性權益工具投資，本集團可在初始確認時將其不可撤銷地指定為以公允價值計量且其變動計入其他綜合收益的金融資產。該指定在單項投資的基礎上作出，且相關投資從發行者的角度符合權益工具的定義。

除上述以攤餘成本計量和以公允價值計量且其變動計入其他綜合收益的金融資產外，本集團將其餘所有的金融資產分類為以公允價值計量且其變動計入當期損益的金融資產。在初始確認時，如果能夠消除或顯著減少會計錯配，本集團可以將本應以攤餘成本計量或以公允價值計量且其變動計入其他綜合收益的金融資產不可撤銷地指定為以公允價值計量且其變動計入當期損益的金融資產。

管理金融資產的業務模式，是指本集團如何管理金融資產以產生現金流量。業務模式決定本集團所管理金融資產現金流量的來源是收取合同現金流量、出售金融資產還是兩者兼有。本集團以客觀事實為依據、以關鍵管理人員決定的對金融資產進行管理的特定業務目標為基礎，確定管理金融資產的業務模式。

本集團對金融資產的合同現金流量特徵進行評估，以確定相關金融資產在特定日期產生的合同現金流量是否僅為對本金和以未償付本金金額為基礎的利息的支付。其中，本金是指金融資產在初始確認時的公允價值；利息包括對貨幣時間價值、與特定時期未償付本金金額相關的信用風險、以及其他基本借貸風險、成本和利潤的對價。此外，本集團對可能導致金融資產合同現金流量的時間分佈或金額發生變更的合同條款進行評估，以確定其是否滿足上述合同現金流量特徵的要求。

## 二 重要會計政策及會計估計 (續)

### 10 金融工具 (續)

#### (2) 金融資產的分類和後續計量 (續)

##### (b) 本集團金融資產後續計量

- 以公允價值計量且其變動計入當期損益的金融資產

初始確認後，對於該類金融資產以公允價值進行後續計量，產生的利得或損失(包括利息和股利收入)計入當期損益，除非該金融資產屬於套期關係的一部分。

- 以攤餘成本計量的金融資產

初始確認後，對於該類金融資產採用實際利率法以攤餘成本計量。以攤餘成本計量且不屬於任何套期關係的一部分的金融資產所產生的利得或損失，在終止確認、按照實際利率法攤銷或確認減值時，計入當期損益。

- 以公允價值計量且其變動計入其他綜合收益的權益工具投資

初始確認後，對於該類金融資產以公允價值進行後續計量。股利收入計入損益，其他利得或損失計入其他綜合收益。終止確認時，將之前計入其他綜合收益的累計利得或損失從其他綜合收益中轉出，計入留存收益。

#### (3) 金融負債的分類和後續計量

本集團將金融負債分類為以公允價值計量且其變動計入當期損益的金融負債及以攤餘成本計量的金融負債。

- 以公允價值計量且其變動計入當期損益的金融負債

該類金融負債包括交易性金融負債(含屬於金融負債的衍生工具)和指定為以公允價值計量且其變動計入當期損益的金融負債。

初始確認後，對於該類金融負債以公允價值進行後續計量，除與套期會計有關外，產生的利得或損失(包括利息費用)計入當期損益。

- 以攤餘成本計量的金融負債

初始確認後，對其他金融負債採用實際利率法以攤餘成本計量。

## 財務報表附註

(金額單位：人民幣元)

## 二 重要會計政策及會計估計 (續)

### 10 金融工具 (續)

#### (4) 抵銷

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。

#### (5) 金融資產和金融負債的終止確認

滿足下列條件之一時，本集團終止確認該金融資產：

- 收取該金融資產現金流量的合同權利終止；
- 該金融資產已轉移，且本集團將金融資產所有權上幾乎所有的風險和報酬轉移給轉入方；
- 該金融資產已轉移，雖然本集團既沒有轉移也沒有保留金融資產所有權上幾乎所有的風險和報酬，但是未保留對該金融資產的控制。

金融資產轉移整體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：

- 被轉移金融資產在終止確認日的賬面價值；
- 因轉移金融資產而收到的對價，與原直接計入其他綜合收益的公允價值變動累計額中對應終止確認部分的金額(涉及轉移的金融資產為以公允價值計量且其變動計入其他綜合收益的債權投資)之和。

金融負債(或其一部分)的現時義務已經解除的，本集團終止確認該金融負債(或該部分金融負債)。

## 二 重要會計政策及會計估計 (續)

### 10 金融工具 (續)

#### (6) 減值

本集團以預期信用損失為基礎，對下列項目進行減值會計處理並確認損失準備：

- 以攤餘成本計量的金融資產；及
- 租賃應收款。

本集團持有的其他以公允價值計量的金融資產不適用預期信用損失模型，包括以公允價值計量且其變動計入當期損益的債券投資或權益工具投資，指定為以公允價值計量且其變動計入其他綜合收益的權益工具投資，以及衍生金融資產。

#### 預期信用損失的計量

預期信用損失，是指以發生違約的風險為權重的金融工具信用損失的加權平均值。信用損失，是指本集團按照原實際利率折現的、根據合同應收的所有合同現金流量與預期收取的所有現金流量之間的差額，即全部現金短缺的現值。

在計量預期信用損失時，本集團需考慮的最長期限為企業面臨信用風險的最長合同期限(包括考慮續約選擇權)。

整個存續期預期信用損失，是指因金融工具整個預計存續期內所有可能發生的違約事件而導致的預期信用損失。

未來12個月內預期信用損失，是指因資產負債表日後12個月內(若金融工具的預計存續期少於12個月，則為預計存續期)可能發生的金融工具違約事件而導致的預期信用損失，是整個存續期預期信用損失的一部分。

對於應收賬款和租賃應收款，本集團始終按照相當於整個存續期內預期信用損失的金額計量其損失準備。本集團基於歷史信用損失經驗、使用準備矩陣計算上述金融資產的預期信用損失，相關歷史經驗根據資產負債表日債務人的特定因素、以及對當前狀況和未來經濟狀況預測的評估進行調整。

除應收賬款和租賃應收款外，本集團對滿足下列情形的金融工具按照相當於未來12個月內預期信用損失的金額計量其損失準備，對其他金融工具按照相當於整個存續期內預期信用損失的金額計量其損失準備：

- 該金融工具在資產負債表日只具有較低的信用風險；或
- 該金融工具的信用風險自初始確認後並未顯著增加。

## 財務報表附註

(金額單位：人民幣元)

## 二 重要會計政策及會計估計 (續)

### 10 金融工具 (續)

#### (6) 減值 (續)

*具有較低的信用風險*

如果金融工具的違約風險較低，債務人在短期內履行其合同現金流量義務的能力很強，並且即便較長時期內經濟形勢和經營環境存在不利變化但未必一定降低債務人履行其合同現金流量義務的能力，該金融工具被視為具有較低的信用風險。

*信用風險顯著增加*

本集團通過比較金融工具在資產負債表日發生違約的風險與在初始確認日發生違約的風險，以確定金融工具預計存續期內發生違約風險的相對變化，以評估金融工具的信用風險自初始確認後是否已顯著增加。

在確定信用風險自初始確認後是否顯著增加時，本集團考慮無須付出不必要的額外成本或努力即可獲得的合理且有依據的信息，包括前瞻性信息。本集團考慮的信息包括：

- 債務人未能按合同到期日支付本金和利息的情況；
- 已發生的或預期的金融工具的外部或內部信用評級(如有)的嚴重惡化；
- 已發生的或預期的債務人經營成果的嚴重惡化；及
- 現存的或預期的技術、市場、經濟或法律環境變化，並將對債務人對本集團的還款能力產生重大不利影響。



## 二 重要會計政策及會計估計 (續)

### 10 金融工具 (續)

#### (6) 減值 (續)

##### 信用風險顯著增加(續)

根據金融工具的性質，本集團以單項金融工具或金融工具組合為基礎評估信用風險是否顯著增加。以金融工具組合為基礎進行評估時，本集團可基於共同信用風險特徵對金融工具進行分類，例如逾期信息和信用風險評級。

通常情況下，如果逾期超過30天，本集團確定金融工具的信用風險已經顯著增加。除非本集團無需付出過多成本或努力即可獲得合理且有依據的信息，證明雖然超過合同約定的付款期限30天，但信用風險自初始確認以來並未顯著增加。

本集團認為金融資產在下列情況發生違約：

- 債務人不大可能全額支付其對本集團的欠款，該評估不考慮本集團採取例如變現抵押品(如果持有)等追索行動；或
- 金融資產逾期超過90天。

##### 已發生信用減值的金融資產

本集團在資產負債表日評估以攤餘成本計量的金融資產是否已發生信用減值。當對金融資產預期未來現金流量具有不利影響的一項或多項事件發生時，該金融資產成為已發生信用減值的金融資產。金融資產已發生信用減值的證據包括下列可觀察信息：

- 發行方或債務人發生重大財務困難；
- 債務人違反合同，如償付利息或本金違約或逾期等；
- 債權人出於與債務人財務困難有關的經濟或合同考慮，給予債務人在任何其他情況下都不會做出的讓步；
- 債務人很可能破產或進行其他財務重組；或
- 發行方或債務人財務困難導致該金融資產的活躍市場消失。

## 財務報表附註

(金額單位：人民幣元)

### 二 重要會計政策及會計估計 (續)

#### 10 金融工具 (續)

##### (6) 減值 (續)

###### 預期信用損失準備的列報

為反映金融工具的信用風險自初始確認後的變化，本集團在每個資產負債表日重新計量預期信用損失，由此形成的損失準備的增加或轉回金額，應當作為減值損失或利得計入當期損益。對於以攤餘成本計量的金融資產，損失準備抵減該金融資產在資產負債表中列示的賬面價值。

###### 核銷

如果本集團不再合理預期金融資產合同現金流量能夠全部或部分收回，則直接減記該金融資產的賬面餘額。這種減記構成相關金融資產的終止確認。這種情況通常發生在本集團確定債務人沒有資產或收入來源可產生足夠的現金流量以償還將被減記的金額。但是，被減記的金融資產仍可能受到本集團催收到期款項相關執行活動的影響。

已減記的金融資產以後又收回的，作為減值損失的轉回計入收回當期的損益。

##### (7) 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。

## 二 重要會計政策及會計估計 (續)

### 11 存貨

#### (1) 存貨的分類及初始計量

本集團的存貨主要包括庫存商品、工程材料、備品備件、低值易耗品、包裝物等。

存貨按成本進行初始計量。存貨成本包括採購成本、加工成本和其他使存貨達到目前場所和狀態所發生的支出。

#### (2) 發出存貨的計價方法

存貨發出時，採用加權平均法確定發出存貨的實際成本。

#### (3) 低值易耗品和包裝物的攤銷方法

低值易耗品和包裝物採用一次轉銷法進行攤銷。

#### (4) 存貨可變現淨值的確定依據及存貨跌價準備的計提方法

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

#### (5) 存貨的盤存制度

存貨盤存制度為永續盤存制。

## 財務報表附註

(金額單位：人民幣元)

## 二 重要會計政策及會計估計 (續)

### 12 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。

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。

## 二 重要會計政策及會計估計 (續)

### 12 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

##### (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、6進行處理。

##### (b) 對合營企業和聯營企業的投資

合營企業指由本集團與其他合營方共同控制且僅對其淨資產享有權利的一項安排。

聯營企業指本集團能夠對其施加重大影響的企業。

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

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

本集團在採用權益法核算時的具體會計處理包括：

- 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。

## 財務報表附註

(金額單位：人民幣元)

## 二 重要會計政策及會計估計 (續)

### 12 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)

- 取得對合營企業和聯營企業投資後，本集團按照應享有或應分擔的被投資單位實現的淨損益和其他綜合收益的份額，分別確認投資損益和其他綜合收益並調整長期股權投資的賬面價值；按照被投資單位宣告分派的利潤或現金股利計算應分得的部分，相應減少長期股權投資的賬面價值。對合營企業或聯營企業除淨損益、其他綜合收益和利潤分配以外所有者權益的其他變動(以下簡稱「其他所有者權益變動」)，本集團按照應享有或應分擔的份額計入股東權益，並同時調整長期股權投資的賬面價值。
- 在計算應享有或應分擔的被投資單位實現的淨損益、其他綜合收益及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、19的原則計提減值準備。

## 二 重要會計政策及會計估計 (續)

### 12 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。

### 13 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、19。

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。

## 財務報表附註

(金額單位：人民幣元)

## 二 重要會計政策及會計估計 (續)

### 14 固定資產

#### (1) 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；除此以外的其他後續支出，在發生時計入當期損益。

#### (2) 各類固定資產的折舊方法

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

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

本集團至少於年度終了對固定資產的使用壽命、預計淨殘值和折舊方法進行覆核。



## 二 重要會計政策及會計估計 (續)

### 14 固定資產 (續)

(3) 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、19。

(4) 融資租入固定資產的認定依據及計價方法

以融資租賃方式租入的固定資產採用與自有固定資產一致的政策計提租賃資產折舊。

(5) 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。

### 15 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、19)在資產負債表內列示。

### 16 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。

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。

## 財務報表附註

(金額單位：人民幣元)

## 二 重要會計政策及會計估計 (續)

### 17 無形資產

無形資產以成本減累計攤銷(僅限於使用壽命有限的無形資產)及減值準備(參見附註二、19)在資產負債表內列示。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，除非該無形資產符合持有待售的條件。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
收費橋樑經營權	28
商標權	10
線路牌使用權	3-20
其他	2-16.25

年末，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。

本集團持有的合作經營收益權是與第三方合作經營的線路經營收益權。

本集團持有的海岸線使用權為有償受讓東莞市虎門港管理委員會位於東莞市一段海岸線的使用權，使用年限為48年。

本集團持有的乘客服務牌照為有償從第三方購買香港地區的客運營運證。

## 二 重要會計政策及會計估計 (續)

### 17 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 28 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值準備(參見附註二、19)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。

### 18 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)
租入資產的改良支出	5—10
其他	2—23

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、19。

## 財務報表附註

(金額單位：人民幣元)

## 二 重要會計政策及會計估計 (續)

### 19 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
- 其他非流動資產

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、20)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。

## 二 重要會計政策及會計估計 (續)

### 19 除存貨及金融資產外的其他資產減值 (續)

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。

### 20 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。

### 21 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，且該義務的履行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。

## 財務報表附註

(金額單位：人民幣元)

## 二 重要會計政策及會計估計 (續)

### 22 收入

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。

本集團在履行了合同中的履約義務，即在客戶取得相關商品或服務的控制權時，確認收入。

合同中包含兩項或多項履約義務的，本集團在合同開始日，按照各單項履約義務所承諾商品或服務的單獨售價的相對比例，將交易價格分攤至各單項履約義務，按照分攤至各單項履約義務的交易價格計量收入。

交易價格是本集團因向客戶轉讓商品或服務而預期有權收取的對價金額，不包括代第三方收取的款項。本集團確認的交易價格不超過在相關不確定性消除時累計已確認收入極可能不會發生重大轉回的金額。預期將退還給客戶的款項作為退貨負債，不計入交易價格。合同中存在重大融資成分的，本集團按照假定客戶在取得商品或服務控制權時即以現金支付的應付金額確定交易價格。該交易價格與合同對價之間的差額，在合同期間內採用實際利率法攤銷。合同開始日，本集團預計客戶取得商品或服務控制權與客戶支付價款間隔不超過一年的，不考慮合同中存在的重大融資成分。

滿足下列條件之一時，本集團屬於在某一段時間內履行履約義務，否則，屬於在某一時點履行履約義務：

- 客戶在本集團履約的同時即取得並消耗本集團履約所帶來的經濟利益；
- 客戶能夠控制本集團履約過程中在建的商品；
- 本集團履約過程中所產出的商品具有不可替代用途，且本集團在整個合同期間內有權就累計至今已完成的履約部分收取款項。

## 二 重要會計政策及會計估計 (續)

### 22 收入 (續)

對於在某一時段內履行的履約義務，本集團在該段時間內按照履約進度確認收入。履約進度不能合理確定時，本集團已經發生的成本預計能夠得到補償的，按照已經發生的成本金額確認收入，直到履約進度能夠合理確定為止。

對於在某一時點履行的履約義務，本集團在客戶取得相關商品或服務控制權時點確認收入。在判斷客戶是否已取得商品或服務控制權時，本集團會考慮下列跡象：

- 本集團就該商品或服務享有現時收款權利；
- 本集團已將該商品的實物轉移給客戶；
- 本集團已將該商品的法定所有權或所有權上的主要風險和報酬轉移給客戶；及
- 客戶已接受該商品或服務等。

本集團擁有的、無條件(僅取決於時間流逝)向客戶收取對價的權利作為應收款項列示。本集團已收或應收客戶對價而應向客戶轉讓商品或服務的義務作為合同負債列示。

## 財務報表附註

(金額單位：人民幣元)

## 二 重要會計政策及會計估計 (續)

### 22 收入 (續)

與本集團取得收入的主要活動相關的具體會計政策描述如下：

#### (1) 道路客運及配套收入

道路客運及配套收入主要包括汽車運輸收入和站場服務收入。

汽車運輸收入指本集團向乘客提供市內、廣東省內以及廣東與香港兩地跨境運輸的客運服務和公共交通服務。當本集團向乘客提供相關運輸服務時，本集團確認收入。

站場服務收入指本集團客運站場為車隊提供車票代售、車隊停放等有償站場配套服務收入。當車隊客戶接受相關服務並負有現時付款義務時，本集團確認收入。

#### (2) 便利店和加油站商品銷售收入

當便利店零售和加油站油品銷售商品交付給客戶且客戶接受該商品時，客戶取得便利店零售商品和加油站油品控制權，客戶負有現時付款義務，與此同時本集團確認收入。

#### (3) 太平立交資產運營收入

太平立交資產運營收入指本集團因持有太平立交的經營權而確認的車輛通行費收入。車輛付費通過太平立交後，本集團提供服務完畢並確認收入。

#### (4) 材料物流收入

材料物流收入是指建築材料商品銷售收入。當建築材料商品運送到客戶指定的場地且客戶已接受該商品時客戶取得建築材料商品控制權，與此同時本集團確認收入，信用期一般為三個月，且無任何現金折扣。

對於附有銷售退回條款的建築材料商品的銷售，收入確認以累計已確認收入極可能不會發生重大轉回為限，即本集團的收入根據建築材料商品的預期退還金額進行調整。建築材料商品的預期退還金額根據該商品的歷史退回數據估計得出。本集團按照預期退還金額確認負債，同時按照預期將退回商品轉讓時的賬面價值，扣除收回該商品預計發生的成本(包括退回商品的價值減損)後的餘額，確認為一項資產。



## 二 重要會計政策及會計估計 (續)

### 23 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。

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，計入其他收益、營業外收入或沖減相關成本；否則直接計入其他收益、營業外收入或沖減相關成本。

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。

### 24 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。

## 財務報表附註

(金額單位：人民幣元)

## 二 重要會計政策及會計估計 (續)

### 25 所得稅

所得稅費用包括當期所得稅和遞延所得稅。

#### (1) 當期所得稅

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

#### (2) 遞延所得稅資產及遞延所得稅負債

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

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)

### 25 所得稅 (續)

#### (2) 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。

## 財務報表附註

(金額單位：人民幣元)

## 二 重要會計政策及會計估計 (續)

### 26 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。

#### (1) 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。

#### (2) 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。

#### (3) 本集團作為承租人核算融資租賃業務

於租賃期開始日，將租賃開始日租賃資產的公允價值與最低租賃付款額現值兩者中較低者作為租入資產的入帳價值，將最低租賃付款額作為長期應付款的入帳價值，其差額作為未確認融資費用。此外，在租賃談判和簽訂租賃合同過程中發生的，可歸屬於租賃項目的初始直接費用也計入租入資產價值。

本集團對未確認融資費用採用實際利率法在租賃期內各個期間進行分攤，並按照借款費用的原則處理(參見附註二、16)。

## 二 重要會計政策及會計估計 (續)

### 27 職工薪酬

#### (1) 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。

#### (2) 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，本公司及境內子公司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。本公司及境內子公司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薪酬總額的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。

#### (3) 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。

## 財務報表附註

(金額單位：人民幣元)

## 二 重要會計政策及會計估計 (續)

### 27 職工薪酬 (續)

#### (4) 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。

### 28 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。

### 29 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。

### 30 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。

## 二 重要會計政策及會計估計 (續)

### 31 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、13、14、17、18和23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、2、3、4、5、7、8、10、11、12、13、14和15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、27 — 設定受益計劃的離退休福利；
- (ii) 附註八、2 — 公允價值計量。

### 32 主要會計政策的變更

#### (1) 變更的內容及原因

財政部於2017年、2018年及2019年頒佈了以下企業會計準則修訂及解釋：

- 《企業會計準則第14號—收入(修訂)》(「新收入準則」)
- 《企業會計準則第22號—金融工具確認和計量(修訂)》、《企業會計準則第23號——金融資產轉移(修訂)》、《企業會計準則第24號—套期會計(修訂)》及《企業會計準則第37號——金融工具列報(修訂)》(統稱「新金融工具準則」)
- 《企業會計準則解釋第9號—關於權益法下投資淨損失的會計處理》、《企業會計準則解釋第10號——關於以使用固定資產產生的收入為基礎的折舊方法》、《企業會計準則解釋第11號—關於以使用無形資產產生的收入為基礎的攤銷方法》及《企業會計準則解釋第12號—關於關鍵管理人員服務的提供方與接受方是否為關聯方》(統稱「解釋第9—12號」)
- 《關於修訂印發2018年度一般企業財務報表格式的通知》(財會[2018]15號)及相關解讀
- 《關於修訂印發2018年度合併財務報表格式的通知》(財會[2019]1號)

本集團自2018年1月1日起執行上述企業會計準則修訂及解釋，對會計政策相關內容進行調整。

## 財務報表附註

(金額單位：人民幣元)

## 二 重要會計政策及會計估計 (續)

### 32 主要會計政策的變更 (續)

#### (2) 變更的主要影響

##### (i) 新收入準則

新收入準則取代了財政部於2006年頒佈的《企業會計準則第14號—收入》及《企業會計準則第15號—建造合同》(統稱「原收入準則」)。

在原收入準則下，本集團以風險報酬轉移作為收入確認時點的判斷標準。本集團銷售商品收入在同時滿足下列條件時予以確認，即：商品所有權上的主要風險和報酬已轉移給購貨方，收入的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，本集團既沒有保留通常與所有權相聯繫的繼續管理權，也沒有對已售出的商品實施有效控制。提供勞務收入和建造合同收入按照資產負債表日的完工百分比法進行確認。

在新收入準則下，本集團以控制權轉移作為收入確認時點的判斷標準：

- 一 本集團在履行了合同中的履約義務，即在客戶取得相關商品或服務的控制權時，確認收入。在滿足一定條件時，本集團屬於在某一段時間內履行履約義務，否則，屬於在某一時點履行履約義務。合同中包含兩項或多項履約義務的，本集團在合同開始日，按照各單項履約義務所承諾商品或服務的單獨售價的相對比例，將交易價格分攤至各單項履約義務，按照分攤至各單項履約義務的交易價格計量收入。交易價格是本集團因向客戶轉讓商品或服務而預期有權收取的對價金額，不包括代第三方收取的款項。本集團確認的交易價格不超過在相關不確定性消除時累計已確認收入極可能不會發生重大轉回的金額。合同中存在重大融資成分的，本集團按照假定客戶在取得商品或服務控制權時即以現金支付的應付金額確定交易價格。該交易價格與合同對價之間的差額，在合同期間內採用實際利率法攤銷。



## 二 重要會計政策及會計估計 (續)

### 32 主要會計政策的變更 (續)

#### (2) 變更的主要影響 (續)

##### (i) 新收入準則(續)

- 本集團依據新收入準則有關特定事項或交易的具體規定調整了相關會計政策。例如：主要責任人和代理人的區分、附有銷售退回條款的銷售和預收款等。
- 本集團依據新收入準則的規定，根據履行履約義務與客戶付款之間的關係在資產負債表中列示合同負債。同時，本集團依據新收入準則對與收入相關的信息披露要求提供更多披露，例如相關會計政策、有重大影響的判斷(可變對價的計量、交易價格分攤至各單項履約義務的方法、估計各單項履約義務的單獨售價所用的假設等)、與客戶合同相關的信息(本期收入確認、合同餘額、履約義務等)、與合同成本有關的資產的信息等。

採用新收入準則對本集團會計政策的具體影響如下：

- 對於道路客運及配套收入，在原收入準則下，於提供運輸服務完畢時確認為收入。在新收入準則下，當乘客接受相關運輸服務時，本集團確認收入。
- 對於便利店和加油站商品銷售收入，在原收入準則下，本集團在客戶收到商品且商品所有權上的主要風險和報酬已轉移給客戶的時點確認收入。在新收入準則下，當便利店零售和加油站油品銷售商品交付給客戶且客戶已接受該商品時，客戶取得便利店零售商品和加油站油品控制權，客戶負有現時付款義務，與此同時本集團確認收入。

## 財務報表附註

(金額單位：人民幣元)

## 二 重要會計政策及會計估計 (續)

### 32 主要會計政策的變更 (續)

#### (2) 變更的主要影響 (續)

##### (i) 新收入準則(續)

- 對於太平立交資產運營收入，在原收入準則下，本集團按照有關合同或協議約定的收費時間和方法計算確定。在新收入準則下，車輛付費通過太平立交後，本集團已提供服務完畢並確認收入。
- 對於材料物流收入，在原收入準則下，本集團在客戶收到商品且商品所有權上的主要風險和報酬已轉移給客戶的時點確認收入。在新收入準則下，當建築材料商品運送到客戶指定的場地且客戶已接受該商品時，客戶取得建築材料商品控制權，與此同時本集團確認收入。
- 會計政策變更對2018年12月31日合併資產負債表及母公司資產負債表各項目的影響分析：

	採用變更後會計政策(減少)／ 增加當期報表項目金額	
	本集團 人民幣元	本公司 人民幣元
負債：		
預收款項	(40,781,584.69)	(28,770,335.75)
合同負債	40,781,584.69	28,770,335.75

- 採用變更後會計政策對2018年合併利潤表及母公司利潤表各項目以及期初股東權益不產生重大影響。

## 二 重要會計政策及會計估計 (續)

### 32 主要會計政策的變更 (續)

#### (2) 變更的主要影響 (續)

##### (ii) 新金融工具準則

新金融工具準則修訂了財政部於2006年頒佈的《企業會計準則第22號—金融工具確認和計量》、《企業會計準則第23號—金融資產轉移》和《企業會計準則第24號—套期保值》以及財政部於2014年修訂的《企業會計準則第37號—金融工具列報》(統稱「原金融工具準則」)。

本集團自2018年1月1日起施行新金融工具準則，且選擇調整前期比較財務報表數據。

新金融工具準則將金融資產劃分為三個基本分類：(1)以攤余成本計量的金融資產；(2)以公允價值計量且其變動計入其他綜合收益的金融資產；及(3)以公允價值計量且其變動計入當期損益的金融資產。在新金融工具準則下，金融資產的分類是基於本集團管理金融資產的業務模式及該資產的合同現金流量特徵而確定。新金融工具準則取消了原金融工具準則中規定的持有至到期投資、貸款和應收款項及可供出售金融資產三個分類類別。根據新金融工具準則，嵌入衍生工具不再從金融資產的主合同中分拆出來，而是將混合金融工具整體適用關於金融資產分類的相關規定。

採用新金融工具準則對本集團金融負債的會計政策並無重大影響。

2018年1月1日，本集團沒有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。本集團持有的其他權益工具投資為指定為以公允價值計量且其變動計入其他綜合收益的金融資產。

## 財務報表附註

(金額單位：人民幣元)

## 二 重要會計政策及會計估計 (續)

### 32 主要會計政策的變更 (續)

#### (2) 變更的主要影響 (續)

##### (ii) 新金融工具準則(續)

新金融工具準則以「預期信用損失」模型替代了原金融工具準則中的「已發生損失」模型。「預期信用損失」模型要求持續評估金融資產的信用風險，因此在新金融工具準則下，本集團信用損失的確認時點早於原金融工具準則。

「預期信用損失」模型適用於下列項目：

- 以攤余成本計量的金融資產；及
- 租賃應收款。

「預期信用損失」模型不適用於權益工具投資。

## 二 重要會計政策及會計估計 (續)

### 32 主要會計政策的變更 (續)

#### (2) 變更的主要影響 (續)

##### (ii) 新金融工具準則(續)

本集團將根據原金融工具準則計量的2017年年初及2018年年初損失準備與根據新金融工具準則確定的損失準備之間的調節表列示如下：

	2018年1月1日 人民幣元	2017年1月1日 人民幣元
原金融工具準則下的損失準備		
— 應收賬款	<b>64,138,071.36</b>	69,916,406.03
— 其他應收款	<b>69,193,989.70</b>	62,587,098.56
小計	<b>133,332,061.06</b>	132,503,504.59
首次執行新金融工具準則的調整金額		
— 應收賬款	<b>49,430,122.66</b>	29,209,603.32
— 其他應收款	<b>11,718,564.72</b>	22,894,695.86
小計	<b>61,148,687.38</b>	52,104,299.18
同一控制下企業合併梅州市粵運汽車運輸有限公司 及其下屬子公司(以下簡稱「梅州粵運集團」)按本集團 2018年1月1日執行的會計政策調整後的應收賬款 及其他應收款損失準備金額		
— 應收賬款	<b>821,754.72</b>	695,037.72
— 其他應收款	<b>4,693,921.93</b>	6,561,874.40
小計	<b>5,515,676.65</b>	7,256,912.12
新金融工具準則下的損失準備		
— 應收賬款	<b>114,389,948.74</b>	99,821,047.07
— 其他應收款	<b>85,606,476.35</b>	92,043,668.82
<b>合計</b>	<b>199,996,425.09</b>	191,864,715.89

## 財務報表附註

(金額單位：人民幣元)

### 二 重要會計政策及會計估計 (續)

#### 32 主要會計政策的變更 (續)

##### (2) 變更的主要影響 (續)

##### (ii) 新金融工具準則(續)

本集團根據新金融工具準則的規定，對符合某些特定情形的金融工具的分類和計量(含減值)進行追溯調整，同時本集團對比較財務報表數據進行調整。上述會計政策變更對本集團2017年淨利潤和2017年年初及年末合併股東權益的影響匯總如下(調整前之淨利潤及股東權益已包含同一控制下合併調整的影響)：

本集團	2017年 淨利潤 人民幣元	2017年 年末股東權益 人民幣元	2017年 年初股東權益 人民幣元
調整前之淨利潤及股東權益金額	545,892,561.14	3,723,905,530.74	3,525,391,390.52
會計政策變更：			
新金融工具準則	(6,310,264.50)	(45,665,962.13)	(39,355,697.63)
調整後之淨利潤及股東權益金額	539,582,296.64	3,678,239,568.61	3,486,035,692.89

## 二 重要會計政策及會計估計 (續)

### 32 主要會計政策的變更 (續)

#### (2) 變更的主要影響 (續)

##### (iii) 解釋第9-12號

本集團按照解釋第9-12號有關權益法下投資淨損失的會計處理，固定資產和無形資產的折舊和攤銷方法以及關鍵管理人員服務的關聯方認定及披露的規定對相關的會計政策進行了調整。

採用解釋第9-12號未對本集團財務狀況和經營成果產生重大影響。

##### (iv) 財務報表列報

本集團根據財會[2018]15號及相關解讀和財會[2019]1號規定的財務報表格式編製2018年財務報表，並採用追溯調整法變更了相關財務報表列報。相關列報調整(除列報順序調整以外)影響如下：

2017年12月31日受影響的合併資產負債表和母公司資產負債表項目：

原計入「應收票據」及「應收賬款」金額合併列示為「應收票據及應收賬款」；

原計入「應收利息」、「應收股利」及「其他應收款」金額合併列示為「其他應收款」；

原計入「應付票據」及「應付賬款」金額合併列示為「應付票據及應付賬款」；以及

原計入「應付利息」、「應付股利」及「其他應付款」金額合併列示為「其他應付款」。

2017年受影響的合併利潤表項目：

原計入「管理費用」中的研發費用單獨列示為「研發費用」。

## 財務報表附註

(金額單位：人民幣元)

### 三 稅項

#### 主要稅種及稅率

稅種	計稅基礎	稅率
增值稅	商品銷售收入(註1、4)	17%或16%、13%、11%或10%
增值稅	運輸收入(註2、4)	11%或10%、3%、零稅率、免稅
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3、4)	11%或10%、6%、5%
增值稅	建造合同收入、通行費收入(註3、4)	11%或10%、3%
城市維護建設稅	實際繳納的增值稅稅額	7%、5%
教育費附加和地方教育費附加	實際繳納的增值稅稅額	3%、2%
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5)	25%、20%、15%
香港利得稅	應評稅利潤(註6)	16.5%

註1：根據財政部、國家稅務總局頒佈的《關於簡並增值稅稅率有關政策的通知》(財稅[2017] 37號)中的《營業稅改徵增值稅試點實施辦法》及相關規定，自2017年7月1日起取消13%的增值稅稅率，本集團部分子公司銷售自來水、天然氣、石油液化氣等貨物，適用的增值稅稅率由13%改為11%。

註2：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，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。



### 三 稅項 (續)

#### 主要稅種及稅率 (續)

註3：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4：根據財政部、國家稅務總局頒佈的《關於調整增值稅稅率的通知》(財稅[2018] 32號)中的規定，自2018年5月1日起，納稅人發生增值稅應稅銷售行為或者進口貨物，原適用17%和11%稅率的，稅率分別調整為16%、10%。

註5：按照財政部、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)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。2018年7月11日，財務部、國家稅務總局頒佈財稅[2018]77號《關於進一步擴大小型微利企業所得稅優惠政策範圍的通知》，自2018年1月1日至2020年12月31日，將小型微利企業的年應納稅所得額上限由人民幣50萬元提高至人民幣100萬元，對年應納稅所得額低於人民幣100萬元(含人民幣100萬元)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。

本集團的子公司佛山市粵運和興運輸有限公司、肇慶市粵運物流有限公司、陽春市第三汽車運輸有限責任公司、廣東港通汽車運輸有限公司、中山市粵運同興運輸有限公司、中山市粵運機場快線客運有限公司、韶關市喜安交通旅行社有限公司、韶關市寶利通機動車駕駛培訓有限公司、梅州汽車材料供應有限公司、清遠市粵運汽車運輸有限公司廣州客運分公司符合小型微利企業條件。

本集團的原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。

除上述公司外，本集團的其他中國內地子公司的法定稅率為25%，2018年和2017年按照法定稅率執行。

註6：粵運交通股份(香港)有限公司、粵港汽車運輸聯營有限公司(香港)、港通(香港)汽車運輸有限公司以及廣東粵利佳客運有限公司(香港)，在2017年及2018年均按法定稅率16.5%計繳企業利得稅。

根據香港政府於2018年2月28日發佈的財政預算案中的建議，2018年所有香港本地公司均享有一項一次性的對當年企業利得稅寬免75%的稅收優惠(每家公司寬免金額不得超過港幣30,000元)。

根據香港政府於2017年2月22日發佈的財政預算案中的建議，2017年所有香港本地公司均享有一項一次性的對當年企業利得稅寬免75%的稅收優惠(每家公司寬免金額不得超過港幣20,000元)。

## 財務報表附註

(金額單位：人民幣元)

### 四 企業合併及合併財務報表

#### 1 上年末及本年末本集團均持有的子公司

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	直接及間接		取得方式
							合計持股 比例(%)	享有的表決權 比例(%)	
1	廣東高速傳媒有限公司 (原名：廣東新路廣告有限公司)	境內非金融	中國廣東	中國廣東	高速公路服務業	人民幣 33,000,000.00	100	100	投資設立
2	粵運交通股份(香港)有限公司	境外子公司	中國香港	中國香港	材料物流服務業	港元 1,500,000.00	100	100	投資設立
3	廣東通驛高速公路服務區有限公司	境內非金融	中國廣東	中國廣東	高速公路服務業	人民幣 100,000,000.00	95.56	95.56	同一控制下的企業合併
4	廣東通驛園林綠化有限公司	境內非金融	中國廣東	中國廣東	高速公路服務業	人民幣 20,000,000.00	100	100	同一控制下的企業合併
5	廣東金道達高速公路經濟開發有限公司	境內非金融	中國廣東	中國廣東	高速公路服務業	人民幣 10,000,000.00	100	100	同一控制下的企業合併
6	粵港汽車運輸聯營有限公司(香港)	境外子公司	中國香港	中國香港	跨境運輸服務業	港元 9,000,000.00	62	62	同一控制下的企業合併
7	港通(香港)汽車運輸有限公司	境外子公司	中國香港	中國香港	跨境運輸服務業	港元 500,000.00	100	100	同一控制下的企業合併
8	廣東粵利佳客運有限公司(香港)	境外子公司	中國香港	中國香港	跨境運輸服務業	港元 10,000.00	70	70	同一控制下的企業合併
9	粵港汽車運輸聯營有限公司(廣州)	境內非金融	中國廣東	中國廣東	跨境運輸服務業	港元 25,000,000.00	62	62	同一控制下的企業合併
10	深圳粵港汽車運輸有限公司	境內非金融	中國廣東	中國廣東	跨境運輸服務業	港元 10,500,000.00	100	100	同一控制下的企業合併
11	廣東粵利佳客運有限公司(廣州)	境內非金融	中國廣東	中國廣東	跨境運輸服務業	港元 3,500,000.00	70	70	同一控制下的企業合併
12	廣東省交通工程有限公司	境內非金融	中國廣東	中國廣東	房地產租賃業	人民幣 17,040,000.00	100	100	同一控制下的企業合併

#### 四 企業合併及合併財務報表 (續)

##### 1 上年末及本年末本集團均持有的子公司 (續)

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	直接及間接		取得方式
							合計持股 比例(%)	享有的表決權 比例(%)	
13	廣東省汽車運輸集團有限公司 (以下簡稱「汽運集團」)	境內非金融	中國廣東	中國廣東	投資、境內運輸服務業	人民幣 10,000,000.00	100	100	同一控制下的企業合併
14	廣東省廣陽高速客運有限公司	境內非金融	中國廣東	中國廣東	境內運輸服務業	人民幣 3,000,000.00	67	67	同一控制下的企業合併
15	廣東省陽江市廣陽高速客運有限公司	境內非金融	中國廣東	中國廣東	境內運輸服務業	人民幣 500,000.00	67	67	同一控制下的企業合併
16	廣東粵運二汽運輸有限公司	境內非金融	中國廣東	中國廣東	境內運輸服務業	人民幣 5,000,000.00	51	51	同一控制下的企業合併
17	佛山市粵運公共交通有限公司	境內非金融	中國廣東	中國廣東	境內運輸服務業	人民幣 20,000,000.00	51	51	同一控制下的企業合併
18	肇慶市粵運汽車運輸有限公司	境內非金融	中國廣東	中國廣東	境內運輸服務業	人民幣 100,000,000.00	59.62	59.62	同一控制下的企業合併
19	肇慶市粵運物流有限公司	境內非金融	中國廣東	中國廣東	物流服務業	人民幣 2,000,000.00	100	100	同一控制下的企業合併
20	佛山市三水區粵運交通有限公司	境內非金融	中國廣東	中國廣東	境內運輸服務業	人民幣 20,000,000.00	51	51	同一控制下的企業合併
21	廣東粵運交通拯救有限公司	境內非金融	中國廣東	中國廣東	交通拯救	人民幣 60,000,000.00	100	100	同一控制下的企業合併
22	廣東省廣深高速巴士有限公司	境內非金融	中國廣東	中國廣東	境內運輸服務業	人民幣 6,000,000.00	51	51	同一控制下的企業合併
23	深圳市深威駁運有限公司	境內非金融	中國廣東	中國廣東	境內運輸服務業	人民幣 12,000,000.00	55	55	同一控制下的企業合併
24	廣東粵運朗日股份有限公司	境內非金融	中國廣東	中國廣東	境內運輸服務業	人民幣 156,750,000.00	51	51	同一控制下的企業合併

## 財務報表附註

(金額單位：人民幣元)

### 四 企業合併及合併財務報表 (續)

#### 1 上年末及本年末本集團均持有的子公司 (續)

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	直接及間接		取得方式
							合計持股 比例(%)	享有的表決權 比例(%)	
25	陽春朗日燃料有限公司	境內非金融	中國廣東	中國廣東	燃料銷售	人民幣 1,000,000.00	100	100	同一控制下的企業合併
26	陽春市粵運朗日城鄉客運站服務有限公司(註1)	境內非金融	中國廣東	中國廣東	站場服務業	人民幣 500,000.00	60	100	同一控制下的企業合併
27	陽江市粵運朗日公共汽車有限公司	境內非金融	中國廣東	中國廣東	境內運輸服務業	人民幣 74,824,000.00	65	65	同一控制下的企業合併
28	陽春市第三汽車運輸有限公司(註1)	境內非金融	中國廣東	中國廣東	境內運輸服務業	人民幣 580,000.00	70	100	同一控制下的企業合併
29	陽春市粵運朗日公共汽車有限公司	境內非金融	中國廣東	中國廣東	境內運輸服務業	人民幣 150,000.00	100	100	同一控制下的企業合併
30	陽春市粵運朗日城鄉客運有限公司	境內非金融	中國廣東	中國廣東	境內運輸服務業	人民幣 1,000,000.00	100	100	同一控制下的企業合併
31	陽西縣粵運朗日客運有限公司	境內非金融	中國廣東	中國廣東	境內運輸服務業	人民幣 20,000,000.00	100	100	同一控制下的企業合併
32	中山市粵運同興運輸有限公司	境內非金融	中國廣東	中國廣東	境內運輸服務業	人民幣 1,682,600.00	51	51	同一控制下的企業合併
33	中山市城東車站有限公司	境內非金融	中國廣東	中國廣東	站場服務業	人民幣 630,000.00	100	100	同一控制下的企業合併
34	中山市粵運機場快線客運有限公司	境內非金融	中國廣東	中國廣東	境內運輸服務業	人民幣 1,000,000.00	70	70	同一控制下的企業合併
35	廣州市粵運汽車運輸有限公司	境內非金融	中國廣東	中國廣東	境內運輸服務業	人民幣 503,000.00	51	51	同一控制下的企業合併
36	廣州市增城汽車客運站有限公司	境內非金融	中國廣東	中國廣東	站場服務業	人民幣 30,000,000.00	60	60	同一控制下的企業合併

## 四 企業合併及合併財務報表 (續)

## 1 上年末及本年末本集團均持有的子公司 (續)

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	直接及間接		取得方式
							合計持股 比例(%)	享有的表決權 比例(%)	
37	廣東運通客運有限公司	境內非金融	中國廣東	中國廣東	境內運輸服務業	人民幣 1,000,000.00	100	100	同一控制下的企業合併
38	河源市粵運汽車運輸有限公司	境內非金融	中國廣東	中國廣東	境內運輸服務業	人民幣 10,000,000.00	53.26	53.26	同一控制下的企業合併
39	佛山市粵運和興運輸有限公司	境內非金融	中國廣東	中國廣東	站場服務業	人民幣 1,020,408.00	51	51	同一控制下的企業合併
40	陽江市粵運朗日燃料有限公司	境內非金融	中國廣東	中國廣東	燃料銷售	人民幣 3,000,000.00	100	100	投資設立
41	陽江市粵運朗日物流有限公司	境內非金融	中國廣東	中國廣東	普通貨運	人民幣 2,000,000.00	100	100	投資設立
42	龍川縣粵運公共交通有限公司	境內非金融	中國廣東	中國廣東	境內運輸服務業	人民幣 9,500,000.00	100	100	投資設立
43	陽江市粵運朗日房地產開發有限公司	境內非金融	中國廣東	中國廣東	房地產開發	人民幣 23,033,300.00	100	100	投資設立
44	廣東港通汽車運輸有限公司	境內非金融	中國廣東	中國廣東	跨境運輸服務業	港元5,000,000.00	100	100	投資設立
45	陽江市粵運朗日國際旅行社有限公司	境內非金融	中國廣東	中國廣東	旅遊服務業	人民幣 500,000.00	100	100	投資設立
46	河源市粵運城南汽車客運站有限公司	境內非金融	中國廣東	中國廣東	站場服務業	人民幣 19,500,000.00	100	100	投資設立
47	紫金縣粵運物業租賃有限公司	境內非金融	中國廣東	中國廣東	物業管理	人民幣 6,500,000.00	100	100	投資設立
48	廣州粵運交通運輸有限公司	境內非金融	中國廣東	中國廣東	境內運輸服務業	人民幣 58,000,000.00	100	100	投資設立
49	河源市粵運同興旅遊汽車有限公司	境內非金融	中國廣東	中國廣東	境內運輸服務業	人民幣 1,000,000.00	100	100	非同一控制下企業合併
50	河源市粵運線都公共交通有限公司	境內非金融	中國廣東	中國廣東	境內運輸服務業	人民幣 58,000,000.00	100	100	非同一控制下企業合併

## 財務報表附註

(金額單位：人民幣元)

### 四 企業合併及合併財務報表 (續)

#### 1 上年末及本年末本集團均持有的子公司 (續)

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	直接及間接		取得方式
							合計持股 比例(%)	享有的表決權 比例(%)	
51	陽江市陽開新形象公交有限公司	境內非金融	中國廣東	中國廣東	境內運輸服務業	人民幣 1,000,000.00	100	100	非同一控制下企業合併
52	粵運交通技術服務(廣州)有限公司	境內非金融	中國廣東	中國廣東	材料物流服務業	人民幣 9,800,000.00	100	100	投資設立
53	陽江市粵運朗日廣告有限公司	境內非金融	中國廣東	中國廣東	廣告服務業	人民幣 3,000,000.00	100	100	投資設立
54	連平縣忠信鎮粵運物業租賃有限公司	境內非金融	中國廣東	中國廣東	物業管理	人民幣 5,445,000.00	100	100	投資設立
55	河源市源城區 粵運客運有限公司	境內非金融	中國廣東	中國廣東	境內運輸 服務業	人民幣 500,000.00	100	100	投資設立
56	連平縣粵運客運有限公司	境內非金融	中國廣東	中國廣東	境內運輸 服務業	人民幣 500,000.00	100	100	投資設立
57	東源縣繼塔鎮粵運物業租賃有限公司	境內非金融	中國廣東	中國廣東	物業管理	人民幣 500,000.00	100	100	投資設立
58	清遠市粵運汽車運輸有限公司	境內非金融	中國廣東	中國廣東	境內運輸 服務業	人民幣 50,000,000.00	61.75	61.75	非同一控制下企業合併
59	陽山縣粵運機動車檢測有限公司	境內非金融	中國廣東	中國廣東	機動車輛 檢測	人民幣 400,000.00	100	100	非同一控制下企業合併
60	清遠市粵運公共交通有限公司	境內非金融	中國廣東	中國廣東	境內運輸 服務業	人民幣 3,000,000.00	100	100	非同一控制下企業合併
61	韶關市粵運汽車運輸有限公司	境內非金融	中國廣東	中國廣東	境內運輸 服務業	人民幣 142,779,951.08	59.70	59.70	非同一控制下企業合併
62	韶關市寶利通機動車駕駛培訓有限公司	境內非金融	中國廣東	中國廣東	機動車 駕駛員培訓	人民幣 1,000,000.00	100	100	非同一控制下企業合併
63	韶關市喜安交通旅行社有限公司	境內非金融	中國廣東	中國廣東	旅遊服務業	人民幣 300,000.00	100	100	非同一控制下企業合併

## 四 企業合併及合併財務報表 (續)

## 1 上年末及本年末本集團均持有的子公司 (續)

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	直接及間接		取得方式
							合計持股 比例(%)	享有的表決權 比例(%)	
64	乳源瑤族自治縣順達城鄉 公共客運有限公司	境內非金融	中國廣東	中國廣東	境內運輸服務業	人民幣 110,000.00	100	100	非同一控制下企業合併
65	始興縣駿興城鄉公交客運有限公司	境內非金融	中國廣東	中國廣東	境內運輸服務業	人民幣 1,000,000.00	51	51	非同一控制下企業合併
66	廣東省廣汕高速客運有限公司	境內非金融	中國廣東	中國廣東	境內運輸服務業	人民幣 3,000,000.00	51	51	非同一控制下企業合併
67	肇慶市粵運旅行社有限公司	境內非金融	中國廣東	中國廣東	旅遊服務業	人民幣 1,000,000.00	100	100	投資設立
68	陽江市粵運明日汽車駕駛培訓有限公司	境內非金融	中國廣東	中國廣東	機動車駕駛員培訓	人民幣 3,000,000.00	100	100	投資設立
69	汕尾市粵運汽車運輸有限公司	境內非金融	中國廣東	中國廣東	境內運輸服務業	人民幣 35,000,000.00	51	51	非同一控制下企業合併
70	陸豐市粵運汽車運輸有限公司	境內非金融	中國廣東	中國廣東	境內運輸服務業	人民幣 40,000,000.00	100	100	非同一控制下企業合併
71	海豐縣粵運汽車運輸有限公司	境內非金融	中國廣東	中國廣東	境內運輸服務業	人民幣 30,000,000.00	100	100	非同一控制下企業合併
72	汕尾市粵運新能源汽車服務有限公司 (原名：汕尾社會車輛客運站)	境內非金融	中國廣東	中國廣東	站場服務業	人民幣 110,000.00	100	100	非同一控制下企業合併
73	汕尾市粵運公共交通有限公司	境內非金融	中國廣東	中國廣東	境內運輸服務業	人民幣 580,000.00	85	85	非同一控制下企業合併
74	廣東粵運發展有限公司	境內非金融	中國廣東	中國廣東	商務服務業	人民幣 13,000,000.00	100	100	投資設立
75	海豐縣粵運公共交通有限公司	境內非金融	中國廣東	中國廣東	境內運輸服務業	人民幣 20,000,000.00	100	100	投資設立
76	陸河縣粵運公共交通有限公司	境內非金融	中國廣東	中國廣東	境內運輸服務業	人民幣 20,000,000.00	100	100	投資設立

## 財務報表附註

(金額單位：人民幣元)

### 四 企業合併及合併財務報表 (續)

#### 1 上年末及本年末本集團均持有的子公司 (續)

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	直接及間接		取得方式
							合計持股 比例(%)	享有的表決權 比例(%)	
77	陸豐市粵運公共交通有限公司	境內非金融	中國廣東	中國廣東	境內運輸服務業	人民幣 10,000,000.00	100	100	投資設立
78	河源市粵支付科技有限公司	境內非金融	中國廣東	中國廣東	智能卡、電子收費系統研發及銷售	人民幣 1,000,000.00	70	70	非同一控制下企業合併
79	清遠市清新區粵運汽車運輸有限公司	境內非金融	中國廣東	中國廣東	境內運輸服務業	人民幣 2,000,000.00	100	100	非同一控制下企業合併
80	清遠市清新區粵運公共汽車有限公司	境內非金融	中國廣東	中國廣東	境內運輸服務業	人民幣 3,000,000.00	100	100	非同一控制下企業合併
81	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	境內運輸服務業	人民幣 10,000,000.00	100	100	投資設立
82	陽江市海陵粵運明日旅遊 交通運輸有限公司	境內非金融	中國廣東	中國廣東	境內運輸服務業	人民幣 10,000,000.00	65	65	投資設立
83	肇慶市粵運汽車租賃有限公司	境內非金融	中國廣東	中國廣東	機動車輛租賃	人民幣 1,000,000.00	100	100	投資設立
84	佛山市南海區粵運交通運輸有限公司	境內非金融	中國廣東	中國廣東	境內運輸服務業	人民幣 10,000,000.00	70	70	投資設立
85	廣東陽江汽車運輸集團有限公司	境內非金融	中國廣東	中國廣東	境內運輸服務業	人民幣 47,321,932.19	100	100	同一控制下企業合併
86	陽江市銅鼓灣汽車綜合性能檢測有限公司	境內非金融	中國廣東	中國廣東	機動車輛檢測	人民幣 1,000,000.00	100	100	同一控制下企業合併
87	懷集縣粵運城鄉公共交通有限公司	境內非金融	中國廣東	中國廣東	境內運輸服務業	人民幣 2,930,700.00	100	100	非同一控制下企業合併
88	陽山縣順通運輸服務有限公司	境內非金融	中國廣東	中國廣東	境內運輸服務業	人民幣 300,000.00	100	100	非同一控制下企業合併

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



## 四 企業合併及合併財務報表 (續)

### 2 本年度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	直接及間接 合計持股 比例(%)	享有的表決權 比例(%)
1	茂名市電白區粵運汽車 運輸有限公司	境內非金融	中國廣東	中國廣東	境內運輸服務業	人民幣 18,000,000.00	51	51
2	韶關市廣韶客運有限公司	境內非金融	中國廣東	中國廣東	境內運輸服務業	人民幣 5,000,000.00	51	51

### 3 本年度通過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	直接及間接 合計持股 比例(%)	享有的表決權 比例(%)
1	梅州市粵運汽車運輸有限公司	境內非金融	中國廣東	中國廣東	境內運輸服務業	人民幣 38,000,000.00	100	100
2	梅州汽車客運有限公司	境內非金融	中國廣東	中國廣東	境內運輸服務業	人民幣 4,500,000.00	100	100
3	興寧汽車運輸有限公司	境內非金融	中國廣東	中國廣東	境內運輸服務業	人民幣 4,000,000.00	100	100
4	大埔汽車運輸有限公司	境內非金融	中國廣東	中國廣東	境內運輸服務業	人民幣 3,200,000.00	100	100
5	五華汽車運輸有限公司	境內非金融	中國廣東	中國廣東	境內運輸服務業	人民幣 4,500,000.00	100	100
6	平遠汽車運輸有限公司	境內非金融	中國廣東	中國廣東	境內運輸服務業	人民幣 3,200,000.00	100	100
7	蕉嶺汽車運輸有限公司	境內非金融	中國廣東	中國廣東	境內運輸服務業	人民幣 2,600,000.00	100	100
8	梅州江南汽車運輸有限公司	境內非金融	中國廣東	中國廣東	境內運輸服務業	人民幣 2,000,000.00	100	100
9	梅州汽車材料供應有限公司	境內非金融	中國廣東	中國廣東	銷售汽車零配件	人民幣 1,000,000.00	100	100
10	大埔縣粵運機動車檢測 有限責任公司	境內非金融	中國廣東	中國廣東	機動車檢測	人民幣 5,000,000.00	51	51

### 4 本年度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

無。

## 財務報表附註

(金額單位：人民幣元)

### 四 企業合併及合併財務報表 (續)

#### 5 本年發生的同一控制下企業合併

根據本集團與交通集團下屬子公司廣州粵運投資管理有限公司(以下簡稱「粵運投資管理」)於2017年12月21日簽訂的資產置換協議(以下簡稱「資產置換協議」)，本集團將其擁有的下屬子公司廣東南粵物流實業有限公司及其子公司(以下簡稱「南粵實業集團」)100%股權與粵運投資管理擁有的梅州粵運集團100%股權進行置換，置入與置出資產價值的置換差額人民幣28,380,000.00元由粵運投資管理以現金方式予以支付。於2018年3月30日，本集團完成了資產置換的相關手續並喪失對南粵實業集團的控制權。企業合併的合併日為2018年3月30日，其確定的依據為取得實質控制權。以上交易構成同一控制下企業合併的依據為參與合併的企業在合併前後均受本公司的母公司交通集團最終控制且該控制並非暫時性的。

梅州粵運集團是於1982年4月27日在廣東省梅州市成立的公司，總部位於梅州市。梅州粵運集團主要從事道路客運業務。梅州粵運集團共有十家公司，詳情請見附註四、3。

梅州粵運集團資產、負債在最終控制方財務報表中的賬面價值如下：

	合併日 人民幣元	2017年 12月31日 人民幣元
流動資產	113,823,967.83	100,801,245.58
固定資產	181,528,844.29	164,160,098.63
在建工程	15,752,336.56	31,156,736.53
無形資產	87,076,171.86	87,489,956.71
其他非流動資產	33,768,914.70	31,633,232.03
流動負債	(144,628,541.90)	(144,737,132.98)
非流動負債	(141,155,942.75)	(129,297,604.91)
淨資產	146,165,750.59	141,206,531.59
減：少數股東權益	(2,386,717.90)	(2,450,270.31)
取得的淨資產	143,779,032.69	138,756,261.28

根據企業會計準則，本集團及梅州粵運集團自交通集團開始實施控制時起，視同作為同一報告主體一直存在，因此本集團按附註二、6(2)的規定對合併財務報表比較數據進行了追溯調整。

#### 6 本年發生的非同一控制下企業合併

無。

## 四 企業合併及合併財務報表 (續)

### 7 本年不再納入合併範圍的原子公司

如附註四、5所述，本集團於2018年3月30日將本集團下屬子公司南粵實業集團100%股權與粵運投資管理下屬公司梅州粵運集團100%股權進行置換，南粵實業集團在剝離前的經營成果和現金流量已包括在本年的合併利潤表及合併現金流量表中。

本集團下屬十九家子公司於2018年完成工商注銷，並自此不再納入合併範圍，包括廣東運興物業管理有限公司、潮州市粵運高速客運有限公司、德慶縣粵運汽車客運站有限公司、肇慶高新區粵運交通發展有限公司、陽江市陽東區汽車客運站有限公司、陽江市陽東區粵運朗日客運有限公司、陽江市粵運朗日出租車有限公司、陽江市粵運朗日汽車技術服務有限公司、陽春市春江汽車運輸有限公司、陽春市泰運物業有限公司、陽江高新區粵運朗日實業有限公司、廣州市粵運公共汽車有限公司、廣州市粵運汽車修理有限公司、仁化縣飛馬汽車客運有限公司、韶關市執信貿易有限公司、樂昌市坪石永通汽運有限公司、海豐縣粵運汽車客運站有限公司、清遠市金宇小客車出租有限公司、廣東省廣汕高速客運有限公司汕頭公司。以上這些公司在注銷日前的經營成果和現金流量已包括在本年的合併利潤表及合併現金流量表中。

本集團於2018年分別將持有的子公司廣州粵運軟件技術有限公司及韶關市喜安旅遊運輸有限公司的部分或全部股權進行處置並不再納入合併範圍，這兩家公司在股權處置前的經營成果和現金流量已包括在本集團本年的合併利潤表及合併現金流量表中。

## 財務報表附註

(金額單位：人民幣元)

### 四 企業合併及合併財務報表 (續)

#### 8 重要的少數股東權益

下表列示了對本集團重要的子公司少數股東持有權益的相關情況：

##### 2018年

子公司名稱	少數股東的 持股比例	本年歸屬 於少數股東的 損益 人民幣元	本年向 少數股東 支付的股利 人民幣元	本年其他變動 人民幣元	年末累計 少數股東權益 人民幣元
粵港汽車運輸聯營有限公司(香港)	38%	7,489,182.43	(2,344,892.14)	5,533,146.13	125,098,151.96
佛山市粵運公共交通有限公司	49%	9,840,039.67	(9,000,000.00)	568,139.89	150,751,950.85
肇慶市粵運汽車運輸有限公司	40.38%	7,311,135.13	—	(20,669,689.13)	132,877,482.09
廣東粵運朗日股份有限公司	49%	15,604,638.30	(53,767,700.00)	8,765,969.61	162,316,000.24
河源市粵運汽車運輸有限公司	46.74%	(1,315,548.67)	(7,386,099.62)	(559,967.49)	109,741,579.77
清遠市粵運汽車運輸有限公司	38.25%	10,511,227.54	(14,342,633.72)	(649,561.50)	177,118,697.41
韶關市粵運汽車運輸有限公司	40.30%	6,557,393.08	(11,714,988.02)	870,592.52	117,964,032.01

## 四 企業合併及合併財務報表 (續)

## 8 重要的少數股東權益 (續)

2017年

子公司名稱	少數股東的 持股比例	本年歸屬	本年向	本年其他變動	年末累計
		於少數股東的 損益	少數股東 支付的股利		
		人民幣元 (經重述)	人民幣元 (經重述)	人民幣元 (經重述)	人民幣元 (經重述)
粵港汽車運輸聯營有限公司(香港)	38%	10,363,838.08	(2,064,638.51)	(6,930,359.46)	114,420,715.54
佛山市粵運公共交通有限公司	49%	11,365,661.30	(7,605,987.81)	(314,793.83)	149,343,771.29
肇慶市粵運汽車運輸有限公司	46.38%	16,949,749.60	(11,594,848.93)	(7,480,723.94)	146,236,036.09
廣東粵運朗日股份有限公司	49%	27,240,518.49	(15,361,500.00)	(11,676,789.20)	191,713,092.33
河源市粵運汽車運輸有限公司	49%	7,822,070.24	(6,717,496.37)	(128,477.18)	119,003,195.55
清遠市粵運汽車運輸有限公司	38.25%	16,670,521.45	(17,210,925.00)	710,884.61	181,599,665.09
韶關市粵運汽車運輸有限公司	40.30%	3,786,776.44	(34,484,841.28)	(10,425,193.79)	122,251,034.43

## 財務報表附註

(金額單位：人民幣元)

### 四 企業合併及合併財務報表 (續)

#### 8 重要的少數股東權益 (續)

下表列示了上述子公司的主要財務信息，這些子公司的主要財務信息是集團內部交易抵銷前的金額，但是經過了合併日公允價值以及統一會計政策的調整：

	2018年						
	粵港汽車運輸 聯營有限公司 (香港) 人民幣元	佛山市 粵運公共交通 有限公司 人民幣元	肇慶市 粵運汽車運輸 有限公司 人民幣元	廣東粵運朗日 股份有限公司 人民幣元	河源市 粵運汽車運輸 有限公司 人民幣元	清遠市 粵運汽車運輸 有限公司 人民幣元	韶關市 粵運汽車運輸 有限公司 人民幣元
流動資產	200,947,200.85	46,768,606.22	145,719,877.67	193,802,905.63	135,281,064.39	257,919,693.37	97,572,999.44
非流動資產	210,949,036.89	572,091,310.78	306,162,541.72	562,405,011.37	496,453,049.22	554,482,265.66	343,893,486.64
資產合計	411,896,237.74	618,859,917.00	451,882,419.39	756,207,917.00	631,734,113.61	812,401,959.03	441,466,486.08
流動負債	66,802,010.50	153,224,688.52	70,269,923.00	289,160,317.60	190,228,220.29	210,100,309.41	130,345,614.74
非流動負債	8,152,596.62	158,253,375.51	56,331,296.55	162,377,066.12	211,119,663.58	139,086,429.76	42,923,642.07
負債合計	74,954,607.12	311,478,064.03	126,601,219.55	451,537,383.72	401,347,883.87	349,186,739.17	173,269,256.81
營業收入	273,364,441.82	362,524,135.81	398,097,798.93	568,106,086.70	223,160,224.63	450,590,687.45	213,346,270.31
淨利潤	19,208,926.03	20,118,768.94	16,191,762.27	31,208,250.49	(2,621,777.50)	27,482,848.19	15,254,955.57
綜合收益總額	34,289,241.41	20,118,768.94	16,191,762.27	31,208,250.49	(2,621,777.50)	30,005,635.05	14,460,500.41
經營活動現金流量	43,590,041.80	104,756,074.01	63,951,235.41	83,252,174.25	32,988,858.12	31,352,980.81	29,160,507.35

## 四 企業合併及合併財務報表 (續)

## 8 重要的少數股東權益 (續)

	2017年						
	粵港汽車運輸 聯營有限公司 (香港) 人民幣元 (經重述)	佛山市 粵運公共交通 有限公司 人民幣元 (經重述)	肇慶市 粵運汽車運輸 有限公司 人民幣元 (經重述)	廣東 粵運朗日股份 有限公司 人民幣元 (經重述)	河源市 粵運汽車運輸 有限公司 人民幣元 (經重述)	清遠市 粵運汽車運輸 有限公司 人民幣元 (經重述)	韶關市 粵運汽車運輸 有限公司 人民幣元 (經重述)
流動資產	188,365,476.47	78,764,160.27	100,050,892.87	176,183,229.08	118,258,822.94	341,561,540.37	124,481,343.03
非流動資產	189,322,375.94	321,339,149.30	285,905,524.40	561,539,009.08	524,896,702.41	446,539,257.50	322,286,273.98
資產合計	377,687,852.41	400,103,309.57	385,956,417.27	737,722,238.16	643,155,525.35	788,100,797.87	446,767,617.01
流動負債	61,182,176.08	81,541,449.95	71,125,362.40	218,060,023.92	147,381,564.32	167,329,929.67	131,121,561.50
非流動負債	8,001,617.27	13,778,652.91	2,828,000.00	147,951,456.67	253,270,284.75	145,957,226.03	36,925,282.97
負債合計	69,183,793.35	95,320,102.86	73,953,362.40	366,011,480.59	400,651,849.07	313,287,155.70	168,046,844.47
營業收入	241,476,502.88	359,467,595.90	438,041,646.24	586,812,448.18	237,197,365.36	434,589,953.69	213,652,674.05
淨利潤	26,997,026.51	23,195,227.13	34,675,340.11	54,265,589.20	16,101,486.65	43,587,050.98	23,314,250.06
綜合收益總額	6,602,255.81	23,195,227.13	34,675,340.11	54,265,589.20	16,101,486.65	43,973,263.07	23,314,250.06
經營活動現金流量	13,786,480.53	73,480,293.99	82,064,980.73	91,551,617.81	28,099,868.25	56,550,657.85	37,146,067.28

## 9 境外經營實體主要報表項目的折算匯率

於2018年12月31日，境外經營的子公司資產負債表中的所有資產、負債類項目按年末匯率1港元折合人民幣0.8762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年平均匯率1港元折合人民幣0.8561元折算。

## 財務報表附註

(金額單位：人民幣元)

### 五 財務報表項目註釋

#### 1 貨幣資金

本集團

	2018年12月31日			2017年12月31日		
	外幣金額	折算率	人民幣金額	外幣金額	折算率	人民幣金額 (經重述)
現金：						
人民幣	—	—	11,868,538.09	—	—	15,827,024.46
港元	75,888.95	0.8762	66,493.90	127,559.91	0.8359	106,627.33
銀行存款：						
人民幣	—	—	530,583,119.21	—	—	1,243,986,381.04
美元	2,675,135.86	6.8632	18,359,992.43	2,653,028.98	6.5342	17,335,421.96
港元	133,070,109.62	0.8762	116,596,030.05	65,365,966.30	0.8359	54,639,411.23
交通集團財務公司存款(註1)：						
人民幣	—	—	436,797,642.83	—	—	525,884,555.58
其他貨幣資金(註2)：						
人民幣	—	—	22,927,723.12	—	—	17,070,086.90
港元	6,800,000.00	0.8762	5,958,160.00	1,800,000.00	0.8359	1,504,620.00
<b>合計</b>			<b>1,143,157,699.63</b>			<b>1,876,354,128.50</b>



## 五 財務報表項目註釋 (續)

## 1 貨幣資金 (續)

本公司

	2018年12月31日			2017年12月31日		
	外幣金額	折算率	人民幣金額	外幣金額	折算率	人民幣金額
現金：						
人民幣	-	-	-	-	-	142.39
銀行存款：						
人民幣	-	-	341,821,007.21	-	-	641,042,216.86
交通集團財務公司存款(註1)：						
人民幣	-	-	281,163,923.20	-	-	288,488,667.20
<b>合計</b>			<b>622,984,930.41</b>			<b>929,531,026.45</b>

註1：交通集團財務公司存款指存放於廣東省交通集團財務有限公司(「交通集團財務公司」)的存款(附註六、6(1)(a))。交通集團財務公司是一家於中國註冊成立並擁有中國銀監會頒發的金融許可證的非銀行金融機構。交通集團財務公司為交通集團的全資附屬子公司。

註2：其他貨幣資金主要為履約保函保證金、投標保證金、銀行承兌匯票保證金、旅行社質量保證金以及房改房維修基金。

## 財務報表附註

(金額單位：人民幣元)

### 五 財務報表項目註釋 (續)

#### 2 應收票據及應收賬款

		本集團		本公司	
	註	2018年 12月31日 人民幣元	2017年 12月31日 人民幣元 (經重述)	2018年 12月31日 人民幣元	2017年 12月31日 人民幣元 (經重述)
應收票據	(1)	<b>310,802.08</b>	36,505,607.26	—	—
應收賬款	(2)	<b>426,222,382.00</b>	837,980,469.99	<b>194,620,429.69</b>	386,465,754.68
<b>合計</b>		<b>426,533,184.08</b>	874,486,077.25	<b>194,620,429.69</b>	386,465,754.68

##### (1) 應收票據

###### (a) 應收票據分類：

	本集團		本公司	
	2018年 12月31日 人民幣元	2017年 12月31日 人民幣元	2018年 12月31日 人民幣元	2017年 12月31日 人民幣元
銀行承兌匯票	<b>310,802.08</b>	36,505,607.26	—	—

- (b) 於2018年12月31日及2017年12月31日，本集團及本公司均無已質押、已向銀行貼現但在各資產負債表日尚未到期、已背書給其他方但在各資產負債表日尚未到期或因出票人未履約而將其轉應收賬款的應收票據，且上述應收票據均為一年內到期。

## 五 財務報表項目註釋 (續)

## 2 應收票據及應收賬款 (續)

## (2) 應收賬款

(a) 應收賬款按客戶類別分析如下：

客戶類別	本集團		本公司	
	2018年12月31日 人民幣元	2017年12月31日 人民幣元 (經重述)	2018年12月31日 人民幣元	2017年12月31日 人民幣元 (經重述)
關聯方	31,833,400.67	186,900,760.50	18,286,453.85	223,839,230.29
第三方	443,437,929.34	765,469,658.23	203,439,751.12	207,507,028.98
小計	475,271,330.01	952,370,418.73	221,726,204.97	431,346,259.27
減：壞賬準備	(49,048,948.01)	(114,389,948.74)	(27,105,775.28)	(44,880,504.59)
<b>合計</b>	<b>426,222,382.00</b>	<b>837,980,469.99</b>	<b>194,620,429.69</b>	<b>386,465,754.68</b>

## 財務報表附註

(金額單位：人民幣元)

### 五 財務報表項目註釋 (續)

#### 2 應收票據及應收賬款 (續)

##### (2) 應收賬款 (續)

(b) 應收賬款賬齡分析如下：

賬齡	本集團		本公司	
	2018年12月31日 人民幣元	2017年12月31日 人民幣元 (經重述)	2018年12月31日 人民幣元	2017年12月31日 人民幣元 (經重述)
3個月以內(含3個月)	<b>364,964,328.60</b>	699,313,041.91	<b>171,912,573.77</b>	294,606,115.89
3個月至6個月內(含6個月)	<b>21,554,047.37</b>	46,185,762.43	<b>1,233,935.04</b>	9,301,842.98
6個月至1年內(含1年)	<b>24,531,868.92</b>	40,365,403.58	<b>2,050,783.26</b>	17,694,240.35
1年至2年(含2年)	<b>18,064,655.08</b>	25,854,291.48	<b>8,565,427.77</b>	5,050,021.00
2年至3年(含3年)	<b>7,071,593.91</b>	14,090,448.43	<b>3,784,171.13</b>	4,879,044.80
3年以上	<b>39,084,836.13</b>	126,561,470.90	<b>34,179,314.00</b>	99,814,994.25
小計	<b>475,271,330.01</b>	952,370,418.73	<b>221,726,204.97</b>	431,346,259.27
減：壞賬準備	<b>(49,048,948.01)</b>	(114,389,948.74)	<b>(27,105,775.28)</b>	(44,880,504.59)
<b>合計</b>	<b>426,222,382.00</b>	837,980,469.99	<b>194,620,429.69</b>	386,465,754.68

賬齡自應收賬款確認日起開始計算。

## 五 財務報表項目註釋 (續)

## 2 應收票據及應收賬款 (續)

## (2) 應收賬款 (續)

(c) 壞賬準備變動情況分析如下：

	本集團		本公司	
	2018年12月31日 人民幣元	2017年12月31日 人民幣元 (經重述)	2018年12月31日 人民幣元	2017年12月31日 人民幣元 (經重述)
年初餘額	<b>(114,389,948.74)</b>	(99,821,047.07)	<b>(44,880,504.59)</b>	(41,470,161.92)
本年計入損益	<b>36,518,790.86</b>	(14,586,741.94)	<b>17,774,729.31</b>	(3,410,342.67)
本年核銷	<b>604,626.80</b>	14,602.80	—	—
本年因合併範圍變化減少	<b>28,217,583.07</b>	3,237.47	—	—
年末餘額	<b>(49,048,948.01)</b>	(114,389,948.74)	<b>(27,105,775.28)</b>	(44,880,504.59)

## 財務報表附註

(金額單位：人民幣元)

### 五 財務報表項目註釋 (續)

#### 3 預付款項

(1) 預付款項按賬齡列示如下：

##### 本集團

	2018年12月31日				2017年12月31日			
	金額 人民幣元	比例(%)	減值準備 人民幣元	賬面價值 人民幣元	金額 人民幣元 (經重述)	比例(%) (經重述)	減值準備 人民幣元	賬面價值 人民幣元 (經重述)
1年以內(含1年)	223,834,440.15	31.73	-	223,834,440.15	325,456,708.72	40.43	-	325,456,708.72
1年至2年內(含2年)	4,669,680.91	0.66	-	4,669,680.91	2,284,525.26	0.28	-	2,284,525.26
2年至3年內(含3年)	292,555.44	0.04	-	292,555.44	2,089,506.40	0.26	-	2,089,506.40
3年以上	476,729,066.38	67.57	(474,069,652.45)	2,659,413.93	475,215,749.77	59.03	(474,087,111.82)	1,128,637.95
合計	705,525,742.88	100.00	(474,069,652.45)	231,456,090.43	805,046,490.15	100.00	(474,087,111.82)	330,959,378.33

##### 本公司

	2018年12月31日				2017年12月31日			
	金額 人民幣元	比例(%)	減值準備 人民幣元	賬面價值 人民幣元	金額 人民幣元	比例(%)	減值準備 人民幣元	賬面價值 人民幣元
1年以內(含1年)	6,662,894.37	1.38	-	6,662,894.37	117,033,332.90	19.79	-	117,033,332.90
1年至2年內(含2年)	-	-	-	-	771.95	-	-	771.95
2年至3年內(含3年)	-	-	-	-	2,661.68	-	-	2,661.68
3年以上	474,425,929.94	98.62	(474,065,484.25)	360,445.69	474,426,021.57	80.21	(474,065,484.25)	360,537.32
合計	481,088,824.31	100.00	(474,065,484.25)	7,023,340.06	591,462,788.10	100.00	(474,065,484.25)	117,397,303.85

賬齡自預付賬款確認日起開始計算。

## 五 財務報表項目註釋 (續)

## 3 預付款項 (續)

(2) 預付款項按性質分類如下：

款項性質	本集團		本公司	
	2018年12月31日 人民幣元	2017年12月31日 人民幣元 (經重述)	2018年12月31日 人民幣元	2017年12月31日 人民幣元
預付貨款	575,316,327.01	694,964,842.75	479,991,212.75	590,039,019.97
預付燃油費	25,893,663.12	18,092,463.22	—	—
預付保險費	61,782,622.64	51,832,141.63	—	—
預付承包費	11,806,134.12	11,295,050.33	—	—
其他	30,726,995.99	28,861,992.22	1,097,611.56	1,423,768.13
小計	705,525,742.88	805,046,490.15	481,088,824.31	591,462,788.10
減：減值準備	(474,069,652.45)	(474,087,111.82)	(474,065,484.25)	(474,065,484.25)
<b>合計</b>	<b>231,456,090.43</b>	<b>330,959,378.33</b>	<b>7,023,340.06</b>	<b>117,397,303.85</b>

(3) 於2018年12月31日及2017年12月31日，本集團及本公司賬齡超過3年的大額預付款項賬面餘額主要為預付的材料款人民幣474,065,484.25元。本公司已於以前年度提起訴訟並獲勝訴，鑒於債務人的財務狀況，本公司已於以前年度對上述款項全額計提減值準備。

## 財務報表附註

(金額單位：人民幣元)

### 五 財務報表項目註釋 (續)

#### 4 其他應收款

項目	註	本集團		本公司	
		2018年 12月31日 人民幣元	2017年 12月31日 人民幣元 (經重述)	2018年 12月31日 人民幣元	2017年 12月31日 人民幣元 (經重述)
應收利息	(1)	20,899.19	21,570.80	—	8,849.96
應收股利	(2)	8,586,686.22	1,086,686.22	8,523,000.00	80,102,134.48
其他	(3)	445,168,283.60	410,710,701.70	93,451,256.21	603,372,750.88
<b>合計</b>		<b>453,775,869.01</b>	<b>411,818,958.72</b>	<b>101,974,256.21</b>	<b>683,483,735.32</b>

(1) 應收利息分類：

項目	本集團		本公司	
	2018年 12月31日 人民幣元	2017年 12月31日 人民幣元	2018年 12月31日 人民幣元	2017年 12月31日 人民幣元
定期存款	20,899.19	21,570.80	—	8,849.96



## 五 財務報表項目註釋 (續)

## 4 其他應收款 (續)

## (2) 應收股利

被投資單位	本集團		本公司	
	2018年12月31日 人民幣元	2017年12月31日 人民幣元	2018年12月31日 人民幣元	2017年12月31日 人民幣元
韶關市力保科技有限公司	1,086,686.22	1,086,686.22	—	—
南方聯合產權交易中心有限責任公司	7,500,000.00	—	7,500,000.00	—
粵港汽車運輸聯營有限公司(香港)	—	—	1,023,000.00	1,023,000.00
廣東南粵物流實業有限公司	—	—	—	79,079,134.48
<b>合計</b>	<b>8,586,686.22</b>	<b>1,086,686.22</b>	<b>8,523,000.00</b>	<b>80,102,134.48</b>

於2018年12月31日及2017年12月31日，本集團應收被投資單位韶關市力保科技有限公司股利人民幣1,086,686.22元賬齡超過1年。

## 財務報表附註

(金額單位：人民幣元)

### 五 財務報表項目註釋 (續)

#### 4 其他應收款 (續)

##### (3) 其他

(a) 其他應收款按客戶類別分析如下：

客戶類別	本集團		本公司	
	2018年12月31日 人民幣元	2017年12月31日 人民幣元 (經重述)	2018年12月31日 人民幣元	2017年12月31日 人民幣元 (經重述)
關聯方	45,430,397.64	93,767,478.76	71,075,354.32	585,562,068.40
第三方	502,731,828.26	402,549,699.29	57,769,354.35	55,058,884.24
小計	548,162,225.90	496,317,178.05	128,844,708.67	640,620,952.64
減：壞賬準備	(102,993,942.30)	(85,606,476.35)	(35,393,452.46)	(37,248,201.76)
<b>合計</b>	<b>445,168,283.60</b>	<b>410,710,701.70</b>	<b>93,451,256.21</b>	<b>603,372,750.88</b>

(b) 賬齡分析如下：

賬齡	本集團		本公司	
	2018年12月31日 人民幣元	2017年12月31日 人民幣元 (經重述)	2018年12月31日 人民幣元	2017年12月31日 人民幣元 (經重述)
1年以內(含1年)	281,671,100.36	220,452,227.09	20,523,014.49	212,343,313.22
1年至2年(含2年)	64,333,510.20	74,510,375.25	28,831,313.78	3,429,189.87
2年至3年(含3年)	21,817,128.52	22,590,349.89	1,068,555.03	299,737,912.91
3年以上	180,340,486.82	178,764,225.82	78,421,825.37	125,110,536.64
小計	548,162,225.90	496,317,178.05	128,844,708.67	640,620,952.64
減：壞賬準備	(102,993,942.30)	(85,606,476.35)	(35,393,452.46)	(37,248,201.76)
<b>合計</b>	<b>445,168,283.60</b>	<b>410,710,701.70</b>	<b>93,451,256.21</b>	<b>603,372,750.88</b>

## 五 財務報表項目註釋 (續)

## 4 其他應收款 (續)

## (3) 其他 (續)

(c) 壞賬準備變動情況分析如下：

	本集團		本公司	
	2018年12月31日 人民幣元	2017年12月31日 人民幣元 (經重述)	2018年12月31日 人民幣元	2017年12月31日 人民幣元 (經重述)
年初餘額	<b>(85,606,476.35)</b>	(92,043,668.82)	<b>(37,248,201.76)</b>	(38,500,264.33)
本年計入損益	<b>(15,631,004.52)</b>	(3,541,275.76)	<b>1,854,749.30</b>	1,252,062.57
本年核銷	<b>1,117,396.54</b>	28,915.83	—	—
本年因合併範圍變化減少	<b>337,310.17</b>	9,949,552.40	—	—
自長期應收款轉入(附註五、7)	<b>(3,211,168.14)</b>	—	—	—
年末餘額	<b>(102,993,942.30)</b>	(85,606,476.35)	<b>(35,393,452.46)</b>	(37,248,201.76)

## 財務報表附註

(金額單位：人民幣元)

### 五 財務報表項目註釋 (續)

#### 4 其他應收款 (續)

##### (3) 其他 (續)

(d) 按款項性質分類情況：

款項性質	本集團		本公司	
	2018年12月31日 人民幣元	2017年12月31日 人民幣元 (經重述)	2018年12月31日 人民幣元	2017年12月31日 人民幣元 (經重述)
應收關聯方				
應收子公司	—	—	<b>62,967,315.47</b>	560,218,178.50
押金保證金	<b>29,693,976.09</b>	36,071,054.07	<b>8,012,295.41</b>	13,532,349.11
其他	<b>15,736,421.55</b>	57,696,424.69	<b>95,743.44</b>	11,811,540.79
應收第三方				
押金保證金	<b>112,294,579.08</b>	80,432,106.83	<b>14,424,742.01</b>	16,750,192.09
應收政府補助款	<b>170,603,252.59</b>	115,271,720.00	—	—
員工備用金	<b>18,503,784.60</b>	24,697,055.89	—	—
應收代墊事故結算款	<b>15,138,291.32</b>	17,025,108.22	—	—
其他	<b>186,191,920.67</b>	165,123,708.35	<b>43,344,612.34</b>	38,308,692.15
小計	<b>548,162,225.90</b>	496,317,178.05	<b>128,844,708.67</b>	640,620,952.64
減：壞賬準備	<b>(102,993,942.30)</b>	(85,606,476.35)	<b>(35,393,452.46)</b>	(37,248,201.76)
<b>合計</b>	<b>445,168,283.60</b>	410,710,701.70	<b>93,451,256.21</b>	603,372,750.88

## 五 財務報表項目註釋 (續)

## 5 存貨

款項性質	本集團		本公司	
	2018年 12月31日 人民幣元	2017年 12月31日 人民幣元 (經重述)	2018年 12月31日 人民幣元	2017年 12月31日 人民幣元
原材料	25,558,175.36	36,114,983.24	—	—
庫存商品	68,719,797.05	142,697,784.35	301,983.43	14,650,695.09
在建開發產品	15,878,232.96	15,310,244.78	—	—
其他	203,571.02	1,112,839.68	—	—
小計	110,359,776.39	195,235,852.05	301,983.43	14,650,695.09
減：存貨跌價準備	(3,419,791.26)	(5,000,701.26)	—	—
<b>合計</b>	<b>106,939,985.13</b>	<b>190,235,150.79</b>	<b>301,983.43</b>	<b>14,650,695.09</b>

## 6 其他流動資產

	本集團	
	2018年 12月31日 人民幣元	2017年 12月31日 人民幣元 (經重述)
待抵扣進項稅額	57,713,774.09	33,649,017.97
預繳企業所得稅	1,706,614.77	462,201.19
預繳稅金及附加	1,426,426.35	1,420,374.41
小計	60,846,815.21	35,531,593.57
減：減值準備	—	—
<b>合計</b>	<b>60,846,815.21</b>	<b>35,531,593.57</b>

## 財務報表附註

(金額單位：人民幣元)

### 五 財務報表項目註釋 (續)

#### 7 長期應收款

		本集團	
	附註	2018年 12月31日 人民幣元	2017年 12月31日 人民幣元 (經重述)
應收融資租賃款		<b>9,814,854.98</b>	15,053,686.51
減：未實現融資收益		<b>(1,727,872.79)</b>	(4,754,026.42)
代墊款		—	28,539,484.21
合計		<b>8,086,982.19</b>	38,839,144.30
減：一年內到期部分		<b>(2,140,743.97)</b>	(35,020,156.77)
壞賬準備	五、4(c)	—	3,211,168.14
<b>合計</b>		<b>5,946,238.22</b>	7,030,155.67

上述應收融資租賃款分析如下：

		本集團	
		2018年 12月31日 人民幣元	2017年 12月31日 人民幣元
應收承租人款項		<b>9,814,854.98</b>	15,053,686.51
減：未實現融資收益		<b>(1,727,872.79)</b>	(4,754,026.42)
應收融資租賃款		<b>8,086,982.19</b>	10,299,660.09

## 五 財務報表項目註釋 (續)

## 7 長期應收款 (續)

於資產負債日後將收到的最低租賃收款額如下：

	本集團	
	2018年 12月31日 人民幣元	2017年 12月31日 人民幣元
1年以內(含1年)	3,414,026.95	5,774,421.46
1年至2年(含2年)	3,038,958.19	4,706,011.96
2年至3年(含3年)	1,720,751.94	3,266,815.96
3年以上	1,641,117.90	1,306,437.13
小計	9,814,854.98	15,053,686.51
減：未實現融資收益	(1,727,872.79)	(4,754,026.42)
<b>合計</b>	<b>8,086,982.19</b>	<b>10,299,660.09</b>

## 財務報表附註

(金額單位：人民幣元)

### 五 財務報表項目註釋 (續)

#### 8 長期股權投資

	註	本集團		本公司	
		2018年 12月31日 人民幣元	2017年 12月31日 人民幣元	2018年 12月31日 人民幣元	2017年 12月31日 人民幣元
對子公司的投資	(1)	—	—	<b>1,615,200,356.88</b>	1,139,275,429.77
對合營企業的投資	(2)	<b>132,314,395.07</b>	76,744,877.65	<b>7,386,439.50</b>	—
對聯營企業的投資	(3)	<b>249,675,913.51</b>	255,268,907.35	<b>89,185,035.79</b>	93,746,638.15
<b>合計</b>		<b>381,990,308.58</b>	332,013,785.00	<b>1,711,771,832.17</b>	1,233,022,067.92

(1) 於2018年12月31日，本公司對子公司投資分析如下：

被投資單位	投資成本 人民幣元	年初餘額 人民幣元	增減變動 人民幣元	年末餘額 人民幣元	在被投資單位	在被投資單位	本年現金紅利 人民幣元
					持股比例 (%)	表決權比例 (%)	
廣東通驛高速公路服務區有限公司	98,831,192.00	98,831,192.00	—	98,831,192.00	95.56%	95.56%	42,533,065.81
廣東南粵物流實業有限公司	—	207,632,494.21	(207,632,494.21)	—	—	—	—
廣東高速傳媒有限公司	19,800,000.00	19,800,000.00	—	19,800,000.00	60.00%	60.00%	1,650,424.56
粵港汽車運輸聯營有限公司(廣州)	25,319,234.10	25,319,234.10	—	25,319,234.10	62.00%	62.00%	—
粵港汽車運輸聯營有限公司(香港)	120,196,428.59	120,196,428.59	—	120,196,428.59	62.00%	62.00%	3,911,278.48
粵運交通股份(香港)有限公司	1,323,750.00	1,323,750.00	—	1,323,750.00	100.00%	100.00%	—
廣東省汽車運輸集團有限公司	72,506,914.89	666,172,330.87	(587,931,233.17)	78,241,097.70	100.00%	100.00%	—
梅州市粵運汽車運輸有限公司	143,779,032.69	—	143,779,032.69	143,779,032.69	100.00%	100.00%	495,279.52
茂名市電白區粵運汽車運輸有限公司	9,180,000.00	—	9,180,000.00	9,180,000.00	51.00%	51.00%	—
韶關粵運汽車運輸有限公司	175,702,676.32	—	175,702,676.32	175,702,676.32	59.69%	59.69%	—
中山市粵運同興運輸有限公司	3,403,136.63	—	3,403,136.63	3,403,136.63	51.00%	51.00%	—



## 五 財務報表項目註釋 (續)

## 8 長期股權投資 (續)

(1) 於2018年12月31日，本公司對子公司投資分析如下：(續)

被投資單位	投資成本 人民幣元	年初餘額 人民幣元	增減變動 人民幣元	年末餘額 人民幣元	在被投資單位 持股比例 (%)	在被投資單位 表決權比例 (%)	本年現金紅利 人民幣元
佛山市粵運公共交通有限公司	128,000,000.00	—	128,000,000.00	128,000,000.00	51.00%	51.00%	—
肇慶市粵運汽車運輸有限公司	101,009,712.00	—	101,009,712.00	101,009,712.00	59.62%	59.62%	—
廣東粵運明日股份有限公司	78,580,658.61	—	78,580,658.61	78,580,658.61	51.00%	51.00%	—
廣東粵運交通拯救有限公司	60,000,000.00	—	60,000,000.00	60,000,000.00	100.00%	100.00%	—
佛山市三水區粵運交通有限公司	20,579,475.24	—	20,579,475.24	20,579,475.24	51.00%	51.00%	—
河源市粵運汽車運輸有限公司	158,611,418.41	—	158,611,418.41	158,611,418.41	53.26%	53.26%	—
廣州粵運交通運輸有限公司	58,000,000.00	—	58,000,000.00	58,000,000.00	100.00%	100.00%	—
清遠市粵運汽車運輸有限公司	267,307,909.96	—	267,307,909.96	267,307,909.96	61.75%	61.75%	—
汕尾市粵運汽車運輸有限公司	67,334,634.63	—	67,334,634.63	67,334,634.63	51.00%	51.00%	—
<b>合計</b>	<b>1,609,466,174.07</b>	<b>1,139,275,429.77</b>	<b>475,924,927.11</b>	<b>1,615,200,356.88</b>			<b>48,590,048.37</b>

有關各子公司的詳細資料，參見附註四。

## 財務報表附註

(金額單位：人民幣元)

### 五 財務報表項目註釋 (續)

#### 8 長期股權投資 (續)

(2) 於2018年12月31日，本集團對合營企業投資分析如下：

被投資單位	投資成本	年初餘額	增減變動	年末餘額	在被投資單位	在被投資單位	本年現金紅利
	人民幣元	人民幣元	人民幣元	人民幣元	持股比例	表決權比例	
					(%)	(%)	人民幣元
(i) 重要合營企業							
廣東中粵通油品經營有限公司 (以下簡稱「中粵通」)	15,000,000.00	37,964,570.88	(2,912,640.71)	35,051,930.17	50%	50%	14,085,000.00
廣東中油通驛能源銷售有限公司 (以下簡稱「中油通驛能源」)	30,000,000.00	28,505,751.45	1,425,163.53	29,930,914.98	50%	50%	—
珠海粵拱信海運輸有限公司 (以下簡稱「珠海粵拱信海」)(註1)	51,298,272.47	4,176,180.22	49,235,818.80	53,411,999.02	39%	39%	—
小計	96,298,272.47	70,646,502.55	47,748,341.62	118,394,844.17			14,085,000.00
(ii) 不重要合營企業							
路網數煤 廣東悅華匯商業管理有限公司 (以下簡稱「廣東悅華匯」)(註2)	5,906,850.00	5,585,531.94	(146,128.14)	5,439,403.80	50%	50%	—
其他	9,000,000.00	—	7,386,439.50	7,386,439.50	50%	50%	—
其他	1,500,000.00	512,843.16	580,864.44	1,093,707.60	50%	50%	—
小計	16,406,850.00	6,098,375.10	7,821,175.80	13,919,550.90			—
合計	112,705,122.47	76,744,877.65	55,569,517.42	132,314,395.07			14,085,000.00

註1：於本年末，本集團持有珠海粵拱信海39%的股權。根據珠海粵拱信海的公司章程，該公司股東會決議必須經股東所持表決權一致通過，因此珠海粵拱信海運輸有限公司是本集團的合營公司。本年本集團對珠海粵拱信海增資人民幣4,740萬元，增資款用於港珠澳大橋口岸穿梭巴士營運項目成立三地合營公司投資使用。

註2：於本年末，本集團持有廣東悅華匯50%的股權。根據廣東悅華匯的公司章程，該公司股東會會議中各股東按照出資比例行使表決權。董事會由5名董事組成，其中本集團派出3名，第三方股東派出2名，董事會決議須由三分之二的董事表決一致同意。因此，廣東悅華匯商業管理有限公司為本公司合營公司。

## 五 財務報表項目註釋 (續)

### 8 長期股權投資 (續)

(2) 於2018年12月31日，本集團對合營企業投資分析如下：(續)

本集團的合營企業均為非上市公司。於2018年12月31日，上述合營企業不存在向本集團轉移資金的能力受到重大限制的情況(2017年：無)。

於2018年12月31日，本公司對合營企業投資分析如下：

被投資單位	投資成本 人民幣元	年初餘額 人民幣元	增減變動 人民幣元	年末餘額 人民幣元	在被投資單位 持股比例 (%)	在被投資單位 表決權比例 (%)	本年現金紅利 人民幣元
廣東悅華匯	9,000,000.00	—	7,386,439.50	7,386,439.50	50%	50%	—

(i) 本集團重要合營企業的基本情況如下：

企業名稱	主要經營地	註冊地	註冊資本 人民幣元	持股比例	業務性質	對本集團活動 是否具有戰略性
中粵通	中國廣東	中國廣東	30,000,000.00	50%	加油站經營	是
中油通驛能源	中國廣東	中國廣東	60,000,000.00	50%	加油站經營	是
珠海粵拱信海	中國廣東	中國廣東	10,000,000.00	39%	道路運輸業	是

## 財務報表附註

(金額單位：人民幣元)

### 五 財務報表項目註釋 (續)

#### 8 長期股權投資 (續)

(2) 於2018年12月31日，本集團對合營企業投資分析如下：(續)

(i) 本集團重要合營企業的基本情況如下：(續)

下表列示了本集團重要合營企業的主要財務信息，該合營企業的主要財務信息是在按投資時公允價值為基礎的調整以及統一會計政策調整後的金額。此外，下表還列示了這些財務信息按照權益法調整至本集團對合營企業投資賬面價值的調節過程：

	中粵通	
	2018年 12月31日 人民幣元	2017年 12月31日 人民幣元
流動資產	61,710,002.83	70,234,301.43
其中：現金和現金等價物	51,006,551.29	50,634,803.65
非流動資產	9,277,478.73	8,682,675.94
資產合計	70,987,481.56	78,916,977.37
流動負債	(883,621.22)	(2,987,835.61)
負債合計	(883,621.22)	(2,987,835.61)
淨資產	70,103,860.34	75,929,141.76
按持股比例計算的淨資產份額	35,051,930.17	37,964,570.88
對合營企業投資的賬面價值	35,051,930.17	37,964,570.88

	2018年 人民幣元	2017年 人民幣元
財務費用	92,892.88	794,034.13
所得稅費用	7,521,353.32	9,411,647.56
淨利潤	22,344,718.58	28,197,158.67
其他綜合收益	—	—
綜合收益總額	22,344,718.58	28,197,158.67
本年收到的來自合營企業的股利	14,085,000.00	15,000,000.00

## 五 財務報表項目註釋 (續)

## 8 長期股權投資 (續)

(2) 於2018年12月31日，本集團對合營企業投資分析如下：(續)

(i) 本集團重要合營企業的基本情況如下：(續)

	中油通驛能源	
	2018年 12月31日 人民幣元	2017年 12月31日 人民幣元
流動資產	46,860,801.57	41,322,947.74
其中：現金和現金等價物	34,869,519.00	40,443,600.28
非流動資產	18,594,904.00	15,994,928.26
資產合計	65,455,705.57	57,317,876.00
流動負債	(5,593,875.61)	(306,373.10)
負債合計	(5,593,875.61)	(306,373.10)
淨資產	59,861,829.96	57,011,502.90
按持股比例計算的淨資產份額	29,930,914.98	28,505,751.45
對合營企業投資的賬面價值	29,930,914.98	28,505,751.45
	2018年 人民幣元	2017年 人民幣元
營業收入	93,715,486.36	—
財務淨(收益)/費用	(450,452.23)	145,264.10
所得稅費用	—	—
淨利潤/(虧損)	2,850,327.05	(2,988,497.10)
其他綜合收益	—	—
綜合收益總額	2,850,327.05	(2,988,497.10)

## 財務報表附註

(金額單位：人民幣元)

### 五 財務報表項目註釋 (續)

#### 8 長期股權投資 (續)

(2) 於2018年12月31日，本集團對合營企業投資分析如下：(續)

(i) 本集團重要合營企業的基本情況如下：(續)

	珠海粵拱信海	
	2018年 12月31日 人民幣元	2017年 12月31日 人民幣元
流動資產	4,634,821.06	11,460,610.89
其中：現金和現金等價物	4,634,821.06	11,460,610.89
非流動資產	132,689,135.58	—
資產合計	137,323,956.64	11,460,610.89
流動負債	(370,113.00)	(752,456.48)
負債合計	(370,113.00)	(752,456.48)
淨資產	136,953,843.64	10,708,154.41
按持股比例計算的淨資產份額	53,411,999.02	4,176,180.22
對合營企業投資的賬面價值	53,411,999.02	4,176,180.22
	2018年 人民幣元	2017年 人民幣元
營業收入	—	—
財務淨收益	(349,970.17)	(944,205.89)
淨利潤	4,711,657.28	708,154.42
其他綜合收益	—	—
綜合收益總額	4,711,657.28	708,154.42

## 五 財務報表項目註釋 (續)

## 8 長期股權投資 (續)

(2) 於2018年12月31日，本集團對合營企業投資分析如下：(續)

(ii) 採用權益法核算的不重要合營企業的匯總信息如下：

本集團		
	2018年 12月31日 人民幣元	2017年 12月31日 人民幣元
投資賬面價值合計	<b>13,919,550.90</b>	6,098,375.10
下列各項按持股比例計算的合計數		
—淨(虧損)/利潤	<b>(1,896,105.70)</b>	356,648.80
—其他綜合收益	—	—
—綜合收益總額	<b>(1,896,105.70)</b>	356,648.80

(3) 於2018年12月31日，本集團對聯營企業投資分析如下：

被投資單位	投資成本 人民幣元	年初餘額 人民幣元	增減變動 人民幣元	年末餘額 人民幣元	在被投資單位	在被投資單位	本年現金紅利 人民幣元
					持股比例 (%)	表決權比例 (%)	
(i) 重要聯營企業							
南方聯合產權交易中心有限責任公司	20,000,000.00	71,130,210.64	(2,362,585.11)	68,767,625.53	25%	25%	17,500,000.00
深圳粵運投資發展有限公司	48,590,602.00	48,272,583.90	635,540.25	48,908,124.15	20%	20%	—
汕頭市汽車客運中心站有限公司	25,206,264.00	25,310,070.23	(1,494,733.76)	23,815,336.47	35%	35%	—
廣州天河客運站有限公司	2,000,000.00	20,757,945.14	3,636,992.48	24,394,937.62	20%	20%	—
港珠澳大橋穿梭巴士有限公司	20,329,088.00	20,329,088.00	1,656,781.03	21,985,869.03	20%	20%	—
廣東中油粵運天然氣有限公司	12,000,000.00	18,251,002.25	(639,703.58)	17,611,298.67	24%	24%	1,920,000.00
小計	128,125,954.00	204,050,900.16	1,432,291.31	205,483,191.47			19,420,000.00

## 財務報表附註

(金額單位：人民幣元)

### 五 財務報表項目註釋 (續)

#### 8 長期股權投資 (續)

(3) 於2018年12月31日，本集團對聯營企業投資分析如下：(續)

被投資單位	投資成本 人民幣元	年初餘額 人民幣元	增減變動 人民幣元	年末餘額 人民幣元	在被投資單位 持股比例 (%)	在被投資單位 表決權比例 (%)	本年現金紅利 人民幣元
(ii) 不重要聯營企業							
廣東省深汕高速客運有限公司(註4)	16,274,717.00	10,070,574.86	(10,070,574.86)	—	48%	48%	—
韶關市丹霞旅遊巴士有限責任公司	9,721,622.64	9,629,559.88	2,043,107.26	11,672,667.14	49%	49%	—
廣東廣業粵運燃氣有限公司	6,000,000.00	9,571,050.19	844,011.84	10,415,062.03	30%	30%	600,000.00
廣東南粵通客運聯網中心有限公司 (「南粵通」)(註1)	3,600,000.00	5,095,492.71	(377,145.83)	4,718,346.88	12%	12%	—
廣東廣江高速客運有限公司	420,000.00	2,224,834.67	134,092.27	2,358,926.94	42%	42%	—
廣東廣業韶運天然氣有限公司	3,400,000.00	2,426,289.92	139,999.75	2,566,289.67	34%	34%	—
廣東網上飛物流科技有限公司	7,200,000.00	2,635,948.90	(456,828.11)	2,179,120.79	48%	48%	—
陸豐深汕高速公路服務有限公司	450,000.00	2,929,021.38	(339,663.19)	2,589,358.19	45%	45%	1,117,897.41
韶關市力保科技有限公司	1,418,462.00	1,655,210.83	(749,677.81)	905,533.02	42%	42%	147,000.00
汕頭市潮南粵運天島運輸有限公司	800,000.00	1,674,586.47	10,736.62	1,685,323.09	40%	40%	—
江門廣江高速客運有限公司	420,000.00	1,208,869.69	118,556.56	1,327,426.25	42%	42%	—
其他	4,171,351.00	2,096,567.69	1,678,100.35	3,774,668.04			591,259.65
小計	53,876,152.64	51,218,007.19	(7,025,285.15)	44,192,722.04			2,456,157.06
<b>合計</b>	<b>182,002,106.64</b>	<b>255,268,907.35</b>	<b>(5,592,993.84)</b>	<b>249,675,913.51</b>			<b>21,876,157.06</b>



## 五 財務報表項目註釋 (續)

## 8 長期股權投資 (續)

(3) 於2018年12月31日，本公司對聯營企業投資本年變動分析如下：(續)

被投資單位	投資成本 人民幣元	年初餘額 人民幣元	增減變動 人民幣元	年末餘額 人民幣元	在被投資單位 持股比例 (%)	在被投資單位 表決權比例 (%)	本年現金紅利 人民幣元
(i) 重要聯營企業							
南方聯合產權交易中心有限責任公司	20,000,000.00	71,130,210.64	(2,362,585.11)	68,767,625.53	25%	25%	17,500,000.00
中粵通(註2)	6,250,000.00	15,879,922.60	(1,268,212.42)	14,611,710.18	20.83%	20%	5,867,811.00
小計	26,250,000.00	87,010,133.24	(3,630,797.53)	83,379,335.71			23,367,811.00
(ii) 不重要聯營企業							
南粵通(註1)	3,600,000.00	5,095,492.71	(377,145.83)	4,718,346.88	12%	12%	—
廣東粵運發展有限公司	2,600,000.00	1,641,012.20	(553,659.00)	1,087,353.20	20%	20%	—
小計	6,200,000.00	6,736,504.91	(930,804.83)	5,805,700.08			—
<b>合計</b>	<b>32,450,000.00</b>	<b>93,746,638.15</b>	<b>(4,561,602.36)</b>	<b>89,185,035.79</b>			<b>23,367,811.00</b>

註1：於本年末，本公司持有南粵通12%的股權。根據南粵通的發起人協議，本公司委派管理人員在南粵通擔任董事，並享有相應的實質性的參與決策權。因此，本公司對南粵通具有重大影響，南粵通是本集團及本公司的聯營公司。

註2：於本年末，本公司和本公司的子公司廣東通驛高速公路服務區有限公司分別對中粵通持有20.83%和29.17%的股權，本集團對中粵通合計持股50%。因此，中粵通是本集團的合營企業，同時是本公司的聯營企業。

## 財務報表附註

(金額單位：人民幣元)

### 五 財務報表項目註釋 (續)

#### 8 長期股權投資 (續)

(3) 於2018年12月31日，本公司對聯營企業投資本年變動分析如下：(續)

註3：本集團對聯營企業投資採用權益法進行會計處理，被投資方發生超額虧損時，本集團不再確認其應分擔聯營企業損失份額。於2018年12月31日，其未確認的聯營企業損失份額如下：

被投資單位名稱	年初累計未確認 的損失份額 人民幣元	本年實現(淨利潤)/ 虧損的分享額 人民幣元	年末累計未確認 的損失份額 人民幣元
汕頭市潮陽粵運天島運輸有限公司	348,599.81	(12,969.71)	335,630.10
清遠市快通小汽車出租有限公司	3,681.56	98,753.74	102,435.30
<b>合計</b>	<b>352,281.37</b>	<b>85,784.03</b>	<b>438,065.40</b>

註4：本集團的聯營企業廣東省深汕高速客運有限公司於2017年進入清算階段，截至2018年12月31日該公司已清算完畢，本集團已全部收回初始投資成本。

註5：本集團及本公司的聯營企業均為非上市公司。於2018年12月31日，上述聯營企業不存在向企業轉移資金的能力受到重大限制的情況(2017年：無)。

(i) 重要聯營企業的基本情況如下：

#### 本集團

企業名稱	主要經營地	註冊地	註冊資本	持股比例	業務性質	對本集團活動 是否具有戰略性
南方聯合產權交易中心 有限責任公司	中國廣東	中國廣東	人民幣80,000,000.00	25%	產權交易	是
深圳粵運投資發展有限公司	中國廣東	中國廣東	人民幣30,000,000.00	20%	客運站經營	是
汕頭市汽車客運中心站有限公司	中國廣東	中國廣東	人民幣7,575,000.00	35%	客運站經營	是
廣州天河客運站有限公司	中國廣東	中國廣東	人民幣10,000,000.00	20%	站場服務	是
港珠澳大橋穿梭巴士有限公司	中國香港	中國香港	港幣1,000,000.00	20%	交通運輸	是
廣東中油粵運天然氣有限公司	中國廣東	中國廣東	人民幣50,000,000.00	24%	燃氣批發零售	是

五 財務報表項目註釋 (續)

8 長期股權投資 (續)

(3) 於2018年12月31日，本公司對聯營企業投資本年變動分析如下：(續)

(i) 重要聯營企業的基本情況如下：

本公司

本公司的重要聯營企業包括南方聯合產權交易中心有限責任公司及中粵通。其中，南方聯合產權交易中心有限責任公司的主要財務信息在下表列示，中粵通的主要財務信息在附註五、8(2)(i)中列示。

	南方聯合產權交易中心有限責任公司		深圳粵通投資發展有限公司		廣州天孚光通信有限公司		瀘州汽車交通中心控股有限公司		廣東中聯粵通燃氣有限公司		港城榮大建設巴士有限公司		合計
	2018年	2017年	2018年	2017年	2018年	2017年	2018年	2017年	2018年	2017年	2018年	2017年	
	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
流動資產	271,466,165.45	237,624,320.04	15,379,637.58	6,589,779.87	138,070,537.45	87,973,353.86	4,411,359.91	3,657,870.24	58,211,975.20	69,316,344.25	8,994,056.71	101,655,527.51	465,533,733.30
非流動資產	58,667,646.88	68,853,756.80	239,723,801.61	246,627,811.45	98,627,423.91	131,086,072.64	80,407,423.58	81,776,683.24	28,051,221.99	28,984,270.88	100,950,098.31	-	865,427,628.08
資產合計	330,133,814.13	306,478,076.84	255,103,439.19	253,216,991.32	236,697,961.36	219,070,026.50	84,818,783.49	85,434,553.48	86,263,197.19	98,299,615.23	109,944,155.02	101,655,527.51	1,102,961,362.38
流動負債	(51,363,912.01)	(16,457,234.28)	(10,562,816.44)	(11,454,071.82)	(114,723,279.26)	(115,220,300.80)	(16,774,970.00)	(16,970,272.08)	(12,882,787.06)	(22,234,772.52)	(14,808.87)	(10,087.51)	(205,324,976.64)
非流動負債	(3,700,000.00)	(5,500,000.00)	-	(400,000.00)	-	-	-	(90.97)	-	-	-	-	(3,700,000.00)
負債合計	(55,063,912.01)	(21,957,234.28)	(10,562,816.44)	(11,854,071.82)	(114,723,279.26)	(115,220,300.80)	(16,774,970.00)	(16,970,363.05)	(12,882,787.06)	(22,234,772.52)	(14,808.87)	(10,087.51)	(210,024,976.64)
淨資產	275,070,502.12	284,520,842.56	244,540,622.75	241,362,919.50	121,974,682.10	103,789,725.70	68,043,813.49	68,464,190.43	73,380,410.13	76,064,842.71	109,825,346.15	101,645,440.00	882,936,385.74
按持股比例計算的淨資產份額	68,767,625.53	71,130,210.64	48,908,124.15	48,272,383.90	24,394,937.92	20,757,945.14	23,815,336.47	23,962,466.65	17,611,298.67	18,251,022.25	21,985,689.03	20,329,086.00	205,483,191.47
加：收購投資成本差額	-	-	-	-	-	-	-	1,947,603.38	-	-	-	-	-
對聯營企業投資的賬面價值	68,767,625.53	71,130,210.64	48,908,124.15	48,272,383.90	24,394,937.92	20,757,945.14	23,815,336.47	25,310,070.23	17,611,298.67	18,251,022.25	21,985,689.03	20,329,086.00	205,483,191.47
													204,050,900.16
													875,826,960.90

# 財務報表附註

(金額單位：人民幣元)

## 五 財務報表項目註釋 (續)

### 8 長期股權投資 (續)

(3) 於2018年12月31日，本公司對聯營企業投資本年變動分析如下：(續)

(i) 重要聯營企業的基本情況如下：

#### 本公司 (續)

	南方聯合運輸控制中心有限公司		深華聯投資有限公司		廣州合運有限公司		廣州合運有限公司		湖南合運中心有限公司		康中聯運有限公司		港珠澳大橋港務有限公司		合計	
	2018年	2017年	2018年	2017年	2018年	2017年	2018年	2017年	2018年	2017年	2018年	2017年	2018年	2017年	2018年	2017年
	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	人民幣元	人民幣元
營業收入	124,666,919.13	778,683,379.82	28,741,050.12	27,803,891.19	-	-	7,253,006.03	7,606,571.95	115,506,959.70	116,301,039.07	-	9,377.15	275,169,934.98	330,404,319.18	-	-
淨利潤/(虧損)	60,549,659.56	99,238,973.11	3,177,701.25	2,716,594.90	18,184,962.40	19,018,208.84	(420,371.94)	(404,071.84)	5,334,568.42	12,802,013.12	3,307,341.03	(4,228.28)	90,133,860.72	133,367,489.95	-	-
其他綜合收益	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
綜合收益總額	60,549,659.56	99,238,973.11	3,177,701.25	2,716,594.90	18,184,962.40	19,018,208.84	(420,371.94)	(404,071.84)	5,334,568.42	12,802,013.12	3,307,341.03	(4,228.28)	90,133,860.72	133,367,489.95	-	-
本年收到的來自聯營企業的股利	10,000,000.00	-	-	-	-	-	-	-	1,920,000.00	1,690,000.00	-	-	11,920,000.00	7,687,000.00	-	-

## 五 財務報表項目註釋 (續)

## 8 長期股權投資 (續)

(3) 於2018年12月31日，本公司對聯營企業投資本年變動分析如下：(續)

(ii) 採用權益法核算的不重要聯營企業的匯總信息如下：

	本集團		本公司	
	2018年 12月31日 人民幣元	2017年 12月31日 人民幣元	2018年 12月31日 人民幣元	2017年 12月31日 人民幣元
投資賬面價值合計	<b>44,192,722.04</b>	51,218,007.19	<b>5,805,700.08</b>	6,736,504.91

下列各項按持股比例計算的合計數

	2018年 人民幣元	2017年 人民幣元	2018年 人民幣元	2017年 人民幣元
—淨利潤/(淨虧損)	<b>709,852.78</b>	1,267,339.83	<b>(553,659.00)</b>	(899,807.95)
—其他綜合收益	—	—	—	—
—綜合收益總額	<b>709,852.78</b>	1,267,339.83	<b>(553,659.00)</b>	(899,807.95)

## 財務報表附註

(金額單位：人民幣元)

### 五 財務報表項目註釋 (續)

#### 9 其他權益工具投資

	註	本集團		本公司	
		2018年 12月31日 人民幣元	2017年 12月31日 人民幣元	2018年 12月31日 人民幣元	2017年 12月31日 人民幣元
可供出售權益工具－按公允價值計量	(1)	<b>1,217,588.22</b>	563,228.22	<b>1,377,412.45</b>	777,412.45

##### (1) 按公允價值計量的可供出售權益工具

於2018年12月31日，本集團對按公允價值計量的可供出售權益工具投資分析如下：

	2018年 12月31日 人民幣元	2017年 12月31日 人民幣元
陽江市昊興汽車綜合性能檢測有限公司 <sup>(註1)</sup>	<b>308,228.22</b>	308,228.22
普寧市粵運華展有限公司 <sup>(註1)</sup>	<b>309,360.00</b>	255,000.00
中道旅遊產業發展股份有限公司 <sup>(註2)</sup>	<b>600,000.00</b>	—
<b>合計</b>	<b>1,217,588.22</b>	563,228.22

註1：普寧市粵運華展有限公司由本集團的子公司廣州粵運交通運輸有限公司持股40%，陽江市昊興汽車綜合性能檢測有限公司由本集團的子公司廣東粵運朗日股份有限公司持股30%，由於上述被投資單位均由其他單位或個人承包經營，因此廣州粵運交通運輸有限公司及廣東粵運朗日股份有限公司對上述被投資單位不存在控制關係，上述被投資單位不納入本集團的合併範圍。

註2：中道旅遊產業發展股份有限公司(以下簡稱「中道旅遊」)是於2018年4月17日由30家公司發起設立的公司，註冊資本為人民幣3,000萬元，本集團僅持股1%。本集團對中道旅遊的經營決策不具有重大影響，本集團將對中道旅遊的投資作為可供出售權益工具投資進行核算。

註3：於2018年12月31日，本集團分別持有廣東南方集裝箱運輸聯合公司和花都市金道達高速公路經濟發展有限公司14.11%及10%股權，其中廣東南方集裝箱運輸聯合公司已停止經營，花都市金道達高速公路經濟發展有限公司常年虧損，因此，於2018年12月31日，上述兩項可供出售權益工具公允價值為零。

## 五 財務報表項目註釋 (續)

## 9 其他權益工具投資 (續)

## (1) 按公允價值計量的可供出售權益工具 (續)

於2018年12月31日，本公司對按公允價值計量的可供出售權益工具投資分析如下：

	2018年 12月31日 人民幣元	2017年 12月31日 人民幣元
廣東金道達高速公路經濟開發有限公司(以下簡稱「金道達」)	777,412.45	777,412.45
中道旅遊	600,000.00	—
合計	<b>1,377,412.45</b>	777,412.45

於本年末，本公司和本公司的子公司廣東通驛高速公路服務區有限公司分別對金道達持有5%和95%的股權，本集團合計持股100%。

## 財務報表附註

(金額單位：人民幣元)

### 五 財務報表項目註釋 (續)

#### 10 投資性房地產

本集團

	房屋建築物 人民幣元	土地使用權 人民幣元	合計 人民幣元
賬面原值			
2017年1月1日餘額(經重述)	129,201,924.52	56,039,565.22	185,241,489.74
本年增加			
— 固定資產/無形資產轉入	14,676,215.11	12,311,685.62	26,987,900.73
本年減少			
— 處置	(498,000.00)	—	(498,000.00)
— 轉出至固定資產/無形資產	(5,018,207.98)	(611,124.39)	(5,629,332.37)
外幣財務報表折算影響	(213,259.34)	(951,391.36)	(1,164,650.70)
2017年12月31日餘額	138,148,672.31	66,788,735.09	204,937,407.40
本年減少			
— 處置	(279,330.00)	—	(279,330.00)
— 轉出至固定資產/無形資產	(46,292,743.09)	(27,863,138.55)	(74,155,881.64)
外幣財務報表折算影響	146,624.91	654,122.14	800,747.05
2018年12月31日餘額	91,723,224.13	39,579,718.68	131,302,942.81
累計折舊/攤銷			
2017年1月1日餘額(經重述)	(13,677,558.89)	(7,209,294.89)	(20,886,853.78)
本年增加			
— 本年計提或攤銷	(3,346,243.29)	(1,575,595.14)	(4,921,838.43)
— 固定資產/無形資產轉入	(1,113,955.67)	(674,664.33)	(1,788,620.00)
本年減少			
— 處置	498,000.00	—	498,000.00
— 轉出至固定資產/無形資產	1,776,165.29	172,463.80	1,948,629.09



## 五 財務報表項目註釋 (續)

## 10 投資性房地產 (續)

## 本集團 (續)

	房屋建築物 人民幣元	土地使用權 人民幣元	合計 人民幣元
外幣財務報表折算影響	182,634.90	322,371.86	505,006.76
2017年12月31日餘額	(15,680,957.66)	(8,964,718.70)	(24,645,676.36)
本年增加			
—本年計提或攤銷	(2,232,361.64)	(777,173.20)	(3,009,534.84)
本年減少			
—處置	276,000.52	—	276,000.52
—轉出至固定資產／無形資產	11,558,163.23	3,599,021.10	15,157,184.33
外幣財務報表折算影響	(128,310.97)	(142,778.64)	(271,089.61)
2018年12月31日餘額	(6,207,466.52)	(6,285,649.44)	(12,493,115.96)
賬面價值			
2018年12月31日	85,515,757.61	33,294,069.24	118,809,826.85
2017年12月31日	122,467,714.65	57,824,016.39	180,291,731.04

註1：上述房屋、建築物及構築物，其所處土地使用權剩餘攤銷期限為23年至64年。

註2：於2018年12月31日，本集團投資性房地產用作長期銀行借款的抵押物賬面價值為人民幣21,606,802.16元(2017年12月31日：人民幣22,392,714.56元)。

## 財務報表附註

(金額單位：人民幣元)

### 五 財務報表項目註釋 (續)

#### 11 固定資產

##### 本集團

	房屋、建築物 及構築物		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			
成本								
2017年1月1日餘額(經重述)	1,041,614,500.56	119,819,964.54	126,349,300.96	257,321,233.93	2,841,127,128.47	90,628,461.88	4,476,860,590.34	
本年增加								
– 購置	18,751,832.51	–	13,557,217.34	25,906,348.17	147,300,503.00	–	205,515,901.02	
– 本年投資性房地產轉入增加	5,018,207.98	–	–	–	–	–	5,018,207.98	
– 在建工程轉入	98,294,354.62	41,275,467.13	6,010,502.34	24,338,862.92	333,872,643.33	–	503,791,830.34	
– 非同一控制下企業合併增加	–	–	–	–	5,060,456.33	–	5,060,456.33	
本年減少								
– 本年處置或報廢	(17,611,741.35)	–	(5,746,208.94)	(9,527,868.49)	(132,401,091.84)	–	(165,286,910.62)	
– 本年轉入投資性房地產減少	(14,676,215.11)	–	–	–	–	–	(14,676,215.11)	
外幣報表折算差額	(1,961,735.14)	–	(71,535.36)	(384,841.72)	(10,848,705.78)	–	(13,266,818.00)	
2017年12月31日餘額	1,129,429,204.07	161,095,431.67	140,099,276.34	297,653,734.81	3,184,110,933.51	90,628,461.88	5,003,017,042.28	
本年增加								
– 購置	16,284,133.97	129,928.20	13,863,404.94	30,151,256.93	199,227,611.74	–	259,656,335.78	
– 本年投資性房地產轉入增加	46,292,743.09	–	–	–	–	–	46,292,743.09	
– 在建工程轉入	221,503,469.23	31,333,944.74	15,119,096.07	9,960,736.35	372,832,610.64	–	650,749,857.03	
本年減少								
– 本年處置或竣工核減	(1,691,297.24)	(2,879,148.15)	(2,169,677.12)	(7,418,515.58)	(158,853,680.09)	–	(173,012,318.18)	
– 本年因合併範圍變更而減少(註)	(15,012,160.91)	–	(78,849,989.91)	(3,137,253.56)	(11,382,086.76)	(90,628,461.88)	(199,009,953.02)	
外幣報表折算差額	1,620,614.24	–	50,427.15	339,243.84	6,536,870.00	–	8,547,155.23	
2018年12月31日餘額	1,398,426,706.45	189,680,156.46	88,112,537.47	327,549,202.79	3,592,472,259.04	–	5,596,240,862.21	

## 五 財務報表項目註釋 (續)

## 11 固定資產 (續)

## 本集團 (續)

	房屋、建築物 及構築物		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			
減：累計折舊								
2017年1月1日餘額(經重述)	(256,598,437.67)	(99,505,267.23)	(61,605,371.62)	(172,280,394.84)	(1,402,175,375.44)	(10,336,834.96)	(2,002,501,681.76)	
本年計提折舊	(44,917,033.66)	(6,663,700.15)	(9,574,732.35)	(32,817,833.55)	(364,107,639.53)	(2,528,043.45)	(460,608,982.69)	
自投資性房地產轉入	(1,776,165.29)	-	-	-	-	-	(1,776,165.29)	
轉出至投資性房地產	1,113,955.67	-	-	-	-	-	1,113,955.67	
本年處置或報廢	5,687,762.63	-	3,954,641.73	8,003,858.95	121,840,981.86	-	139,487,245.17	
外幣報表折算差額	774,177.30	-	71,588.81	378,666.53	7,154,868.66	-	8,379,301.30	
2017年12月31日餘額	(295,715,741.02)	(106,168,967.38)	(67,153,873.43)	(196,715,702.91)	(1,637,287,164.45)	(12,864,878.41)	(2,315,906,327.60)	
本年計提折舊	(47,811,301.40)	(8,339,959.20)	(7,025,850.73)	(38,765,993.94)	(426,210,319.33)	(632,010.87)	(528,785,435.47)	
自投資性房地產轉入	(11,558,163.23)	-	-	-	-	-	(11,558,163.23)	
本年處置或報廢	548,700.31	-	428,465.47	6,964,973.76	136,789,638.25	-	144,731,777.79	
本年因合併範圍變更而減少(註)	4,932,174.29	-	43,506,179.05	2,028,557.20	6,331,237.49	13,496,889.28	70,295,037.31	
外幣報表折算差額	(597,117.76)	-	(49,234.91)	(247,337.75)	(4,090,526.59)	-	(4,984,217.01)	
2018年12月31日餘額	(350,201,448.81)	(114,508,926.58)	(30,294,314.55)	(226,735,503.64)	(1,924,467,134.63)	-	(2,646,207,328.21)	
減：減值準備								
2017年1月1日餘額	(418,188.74)	-	(875,852.00)	-	-	-	(1,294,040.74)	
本年計提	-	-	-	-	(3,421,457.35)	-	(3,421,457.35)	
本年處置轉銷	418,188.74	-	875,852.00	-	-	-	1,294,040.74	
2017年12月31日餘額	-	-	-	-	(3,421,457.35)	-	(3,421,457.35)	
本年計提	-	-	-	-	(3,489,850.82)	-	(3,489,850.82)	
本年處置轉銷	-	-	-	-	1,210,626.11	-	1,210,626.11	
2018年12月31日餘額	-	-	-	-	(5,700,682.06)	-	(5,700,682.06)	
賬面價值								
2018年12月31日餘額	1,048,225,257.64	75,171,229.88	57,818,222.92	100,813,699.15	1,662,304,442.35	-	2,944,332,851.94	
2017年12月31日餘額	833,713,463.05	54,926,464.29	72,945,402.91	100,938,031.90	1,543,402,311.71	77,763,583.47	2,683,689,257.33	

註：如附註四、5和7所述，本集團因執行資產置換協議及處置子公司而減少的固定資產列示於2018年度因合併範圍變更而減少項目中。

## 財務報表附註

(金額單位：人民幣元)

### 五 財務報表項目註釋 (續)

#### 11 固定資產 (續)

##### 本集團 (續)

於2018年12月31日，本集團賬面價值為人民幣183,372,960.62元(2017年12月31日：人民幣252,734,882.03元)的固定資產用作銀行借款的抵押物。其中長期借款的抵押物賬面價值為人民幣165,645,309.27元(2017年12月31日：人民幣248,516,554.51元)，短期借款的抵押物賬面價值為人民幣17,727,651.35元(2017年12月31日：人民幣4,218,327.52元)。於2018年12月31日，本集團賬面價值為人民幣180,656,935.41元(2017年12月31日：人民幣133,688,369.79元)的運輸設備作為抵押物，並以融資租賃方式租入該批運輸設備。各期末本集團無其他所有權受到限制的固定資產。

除正在辦理產權證書的房屋建築物外，本集團位於廣州、清遠、佛山、韶關、肇慶、汕尾、梅州及河源等地市的若干房屋建築物由於歷史原因尚未辦妥產權證書，上述未辦妥產權證書的房屋建築物於2018年12月31日的賬面價值為人民幣251,072,321.25元(2017年12月31日：人民幣157,330,840.65元)。

於2018年12月31日，本集團以融資租賃方式租入的固定資產情況如下：

	運輸設備 人民幣元
年末	
成本	254,123,377.08
減：累計折舊	(73,466,441.67)
賬面價值	180,656,935.41
年初	
成本	161,751,715.23
減：累計折舊	(28,063,345.44)
賬面價值	133,688,369.79

除上述情形外，本年末本集團無其他所有權受到限制的固定資產。

於2018年12月31日，本集團經營租賃租出的運輸設備賬面價值為人民幣34,545,926.62元(2017年：人民幣45,140,669.24元)。

## 五 財務報表項目註釋 (續)

## 11 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、建築物 及構築物 人民幣元	合計 人民幣元
成本				
2017年1月1日餘額	10,572,013.42	9,863,716.11	3,424,779.00	23,860,508.53
本年增加	—	611,951.00	—	611,951.00
2017年12月31日餘額	10,572,013.42	10,475,667.11	3,424,779.00	24,472,459.53
本年增加	—	2,601,808.97	—	2,601,808.97
本年處置	(3,527,208.74)	—	—	(3,527,208.74)
2018年12月31日餘額	7,044,804.68	13,077,476.08	3,424,779.00	23,547,059.76
減：累計折舊				
2017年1月1日餘額	(9,796,032.88)	(7,674,041.01)	(162,677.04)	(17,632,750.93)
本年計提折舊	(82,724.16)	(628,892.03)	(162,677.04)	(874,293.23)
2017年12月31日餘額	(9,878,757.04)	(8,302,933.04)	(325,354.08)	(18,507,044.16)
本年計提折舊	(82,724.16)	(1,014,222.32)	(162,677.04)	(1,259,623.52)
本年處置減少	3,476,713.74	—	—	3,476,713.74
2018年12月31日餘額	(6,484,767.46)	(9,317,155.36)	(488,031.12)	(16,289,953.94)
賬面價值				
2018年12月31日	560,037.22	3,760,320.72	2,936,747.88	7,257,105.82
2017年12月31日	693,256.38	2,172,734.07	3,099,424.92	5,965,415.37

於2018年12月31日，本公司無所有權受到限制的固定資產(2017年12月31日：無)及未辦妥產權證書的房屋、建築物及構築物(2017年12月31日：無)。

於2018年12月31日，本公司無以融資租賃方式租入的固定資產(2017年12月31日：無)或以經營租賃方式租出的固定資產(2017年12月31日：無)。

## 財務報表附註

(金額單位：人民幣元)

### 五 財務報表項目註釋 (續)

#### 12 在建工程

	本集團 人民幣元	本公司 人民幣元
成本		
2017年1月1日餘額(經重述)	212,040,465.96	—
本年增加	623,836,204.32	118,800.00
本年轉入固定資產	(503,791,830.34)	(118,800.00)
本年其他減少	(10,935,379.40)	—
2017年12月31日餘額	321,149,460.54	—
本年增加	1,128,219,610.88	10,024,755.26
本年轉入固定資產	(650,749,857.03)	—
本年其他減少	(88,899,094.25)	(7,316,660.00)
2018年12月31日餘額	709,720,120.14	2,708,095.26
減：減值準備		
2017年1月1日餘額	(451,957.10)	—
本年計提	(3,934,508.02)	—
2017年12月31日餘額	(4,386,465.12)	—
本年轉出	3,934,508.02	—
2018年12月31日餘額	(451,957.10)	—
賬面價值		
2018年12月31日	709,268,163.04	2,708,095.26
2017年12月31日	316,762,995.42	—

## 五 財務報表項目註釋 (續)

## 12 在建工程 (續)

本集團本年末餘額最大的前十項在建工程項目如下：

	年初數 人民幣元	本年增加數 人民幣元	本年減少數 人民幣元	年末數 人民幣元
車輛購置	100,008,737.70	745,631,314.55	(369,536,686.68)	476,103,365.57
服務區商業化改造	9,652,898.49	129,557,245.00	(45,419,159.55)	93,790,983.94
自有服務樓裝修工程	13,024,566.98	99,597,842.86	(83,976,776.84)	28,645,633.00
肇慶高新區中心客運站項目	4,410,721.47	18,990,224.28	—	23,400,945.75
梅州市中心樞紐汽車站	10,682,831.87	11,593,859.48	—	22,276,691.35
「三舊」項目改造工程	14,878,562.56	—	—	14,878,562.56
數字化媒體改造	4,638,718.15	1,015,252.01	(50,728.16)	5,603,242.00
江肇段立柱建設項目	1,711,762.76	18,534,941.26	(16,991,561.79)	3,255,142.23
信息系統建設	—	9,269,160.00	(7,316,660.00)	1,952,500.00
鎮安站公交樞紐站	—	1,859,148.21	—	1,859,148.21
合計	159,008,799.98	1,036,048,987.65	(523,291,573.02)	671,766,214.61

## 財務報表附註

(金額單位：人民幣元)

### 五 財務報表項目註釋 (續)

#### 13 無形資產

##### 本集團

	土地使用權 人民幣元	合作經營收益權 人民幣元	軟件 人民幣元	海岸線使用權 人民幣元	乘客服務牌照 人民幣元	站場特許 經營權及收費		商標權及其他 人民幣元	合計 人民幣元
						橋樑經營權 人民幣元	線路牌使用權 人民幣元		
賬面原值									
2017年1月1日餘額(經重述)	849,864,884.90	42,747,190.60	31,286,437.64	7,110,000.00	18,751,040.64	387,478,456.26	175,091,843.15	4,316,379.48	1,516,646,232.67
本年購置	78,163,416.69	—	15,117,461.76	—	8,011,844.60	—	14,221,432.69	—	115,514,155.74
本年自投資性房地產轉入增加	611,124.39	—	—	—	—	—	—	—	611,124.39
本年非同一控制下企業合併增加	—	—	—	—	—	—	18,023,218.94	—	18,023,218.94
本年轉入投資性房地產減少	(12,311,685.62)	—	—	—	—	—	—	—	(12,311,685.62)
本年處置	(7,762,807.11)	—	(14,000.00)	—	—	—	—	—	(7,776,807.11)
本年年外幣報表折算差額	(2,532,133.96)	—	—	—	(1,499,712.29)	—	—	—	(4,031,846.25)
2017年12月31日餘額	906,032,799.29	42,747,190.60	46,389,899.40	7,110,000.00	25,263,172.95	387,478,456.26	207,336,494.78	4,316,379.48	1,626,674,392.76
本年購置	22,380,492.73	—	14,240,259.03	—	11,642,960.00	—	3,904,000.00	—	52,167,711.76
本年自投資性房地產轉入增加	27,863,138.55	—	—	—	—	—	—	—	27,863,138.55
本年處置	(1,807,491.19)	—	—	—	—	—	—	—	(1,807,491.19)
因合併範圍變更而減少(註)	(97,676,190.69)	—	(2,196,666.66)	(7,110,000.00)	—	—	—	(70,000.00)	(107,052,857.35)
本年年外幣財務報表折算差額	1,740,949.13	—	—	—	1,491,018.88	—	—	—	3,231,968.01
2018年12月31日餘額	858,533,697.82	42,747,190.60	58,433,491.77	—	38,397,151.83	387,478,456.26	211,240,494.78	4,246,379.48	1,601,076,862.54



五 財務報表項目註釋 (續)

13 無形資產 (續)

本集團 (續)

	土地使用權 人民幣元	合作經營收益權 人民幣元	軟件 人民幣元	海岸線使用權 人民幣元	乘客服務牌照 人民幣元	站場特許 經營權及收費			合計 人民幣元
						橋樑經營權 人民幣元	線路牌使用權 人民幣元	商標權及其他 人民幣元	
累計攤銷									
2017年1月1日餘額(經重述)	(114,452,254.97)	(7,803,560.34)	(21,709,712.74)	(1,976,137.40)	—	(212,547,269.32)	(76,162,765.68)	(877,155.01)	(435,528,855.46)
本年攤銷	(19,938,177.09)	(3,901,780.17)	(4,172,435.56)	349,882.07	—	(18,127,980.39)	(18,351,988.09)	(229,716.49)	(64,372,195.72)
本年自投資性房地產轉入增加	(172,463.80)	—	—	—	—	—	—	—	(172,463.80)
轉入投資性房地產減少	674,664.33	—	—	—	—	—	—	—	674,664.33
本年處置轉銷	94,677.66	—	3,180.75	—	—	—	—	—	97,858.41
本年外幣報表折算差額	918,188.59	—	—	—	—	—	—	—	918,188.59
2017年12月31日餘額	(132,875,365.28)	(11,705,340.51)	(25,878,967.55)	(1,626,255.33)	—	(230,675,249.71)	(94,514,753.77)	(1,106,871.50)	(498,382,803.65)
本年攤銷	(18,714,768.05)	(3,901,780.17)	(5,779,012.84)	(38,816.55)	—	(18,129,980.38)	(17,665,543.58)	(255,648.52)	(64,485,550.09)
本年自投資性房地產轉入增加	(3,599,021.10)	—	—	—	—	—	—	—	(3,599,021.10)
本年處置轉銷	880,373.18	—	—	—	—	—	—	—	880,373.18
因合併範圍變更而減少(註)	22,753,003.28	—	1,246,025.64	1,665,071.88	—	—	—	70,000.00	25,734,100.80
本年外幣報表折算差額	(401,616.49)	—	—	—	—	—	—	—	(401,616.49)
2018年12月31日餘額	(131,957,394.46)	(15,607,120.68)	(30,411,954.75)	—	—	(248,805,230.09)	(112,180,297.35)	(1,292,520.02)	(540,254,517.35)
賬面價值									
2018年12月31日	726,576,303.36	27,140,069.92	28,021,537.02	—	38,397,151.83	138,673,226.17	99,060,197.43	2,953,859.46	1,060,822,345.19
2017年12月31日	773,157,434.01	31,041,850.09	20,510,931.85	5,483,744.67	25,263,172.95	156,803,206.55	112,821,741.01	3,209,507.98	1,128,291,589.11

註：如附註四、5和7所述，本集團因執行資產置換協議及處置子公司而減少的無形資產列示於2018年度因合併範圍變更而減少項目中。

## 財務報表附註

(金額單位：人民幣元)

### 五 財務報表項目註釋 (續)

#### 13 無形資產 (續)

##### 本集團 (續)

於2018年12月31日，就本集團發行的2014年公司債券(參見附註五、28)，本集團以賬面價值為人民幣91,440,914.14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(2017年12月31日：人民幣108,352,067.98元)。此外，本集團賬面價值為人民幣171,389,758.04元(2017年12月31日：人民幣127,310,802.05元)的土地使用權用作銀行借款的抵押物。其中長期借款的抵押物賬面價值為人民幣155,809,179.83元(2017年12月31日：人民幣126,855,252.47元)，短期借款的抵押物賬面價值為人民幣15,580,578.21元(2017年12月31日：人民幣455,549.58元)。於2018年12月31日，本集團賬面價值為人民幣931,902.00元的土地使用權用作長期應付款的抵押物(2017年12月31日：人民幣1,025,674.00元)。本集團無其他所有權受到限制的無形資產。

除正在辦理產權證書的土地外，本集團位於河源、汕尾、韶關、陽江等地市的若干土地尚未辦妥產權證書，上述土地於2018年12月31日的賬面價值為人民幣14,685,234.20元(2017年12月31日：人民幣15,166,886.59元)。

於2018年12月31日，本集團賬面價值為人民幣79,643,883.74元(2017年12月31日：人民幣89,022,927.42元)的土地使用權是通過劃撥方式取得。

## 五 財務報表項目註釋 (續)

## 13 無形資產 (續)

本公司

	軟件 人民幣元	收費橋樑經營權 人民幣元	合計 人民幣元
賬面原值			
2017年1月1日餘額	23,678,820.83	334,103,442.14	357,782,262.97
本年購置	6,760,540.00	—	6,760,540.00
2017年12月31日餘額	30,439,360.83	334,103,442.14	364,542,802.97
本年購置	13,137,040.00	—	13,137,040.00
2018年12月31日餘額	43,576,400.83	334,103,442.14	377,679,842.97
累計攤銷			
2017年1月1日餘額	(23,281,941.27)	(208,840,220.32)	(232,122,161.59)
本年攤銷	(705,640.33)	(16,911,153.84)	(17,616,794.17)
2017年12月31日餘額	(23,987,581.60)	(225,751,374.16)	(249,738,955.76)
本年攤銷	(2,519,791.66)	(16,911,153.84)	(19,430,945.50)
2018年12月31日餘額	(26,507,373.26)	(242,662,528.00)	(269,169,901.26)
賬面價值			
2018年12月31日	17,069,027.57	91,440,914.14	108,509,941.71
2017年12月31日	6,451,779.23	108,352,067.98	114,803,847.21

於2018年12月31日，就本公司發行的2014年公司債券(參見附註五、28)，本公司以賬面價值為人民幣91,440,914.14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(2017年12月31日：人民幣108,352,067.98元)。本年末本公司無其他所有權受到限制的無形資產。

## 財務報表附註

(金額單位：人民幣元)

### 五 財務報表項目註釋 (續)

#### 14 商譽

##### 2018年及2017年

被投資單位	年初餘額 人民幣元	本年增加 人民幣元	年末餘額 人民幣元
河源市粵運汽車運輸有限公司	28,559,728.57	—	28,559,728.57
清遠市粵運汽車運輸有限公司	23,391,155.86	—	23,391,155.86
廣東粵運朗日股份有限公司	23,198,978.67	—	23,198,978.67
廣東陽江汽車運輸集團有限公司	7,558,101.69	—	7,558,101.69
陽江市陽閘新形象公交有限公司	5,416,461.97	—	5,416,461.97
中山市粵運機場快線客運有限公司	2,100,000.00	—	2,100,000.00
清遠市清新區粵運汽車運輸有限公司	12,010,932.57	—	12,010,932.57
其他	1,930,966.69	—	1,930,966.69
<b>合計</b>	<b>104,166,326.02</b>	<b>—</b>	<b>104,166,326.02</b>

為減值測試之目的，本集團分別將上述子公司業務分別確定為獨立的資產組，將商譽分攤至各相關資產組進行減值測試。本集團根據持續經營的基本假設，結合各資產組經營特點，按照上述各資產組預計未來現金流量現值分別估算各資產組可收回金額。未來現金流量基於管理層未來5年的財務預算確定，並假定5年後的預計增長率為零，折現率採用10.5%~12.60%。在預計未來現金流量時使用的其他關鍵假設還有：基於各資產組過去的業績和管理層對市場發展的預期。管理層認為上述假設發生的任何合理變化均不會導致上述各資產組的賬面價值超過其各自的可收回金額，因而未發現上述商譽存在減值。

## 五 財務報表項目註釋 (續)

## 15 長期待攤費用

2018年12月31日

項目	本集團			
	年初餘額 人民幣元	本年增加額 人民幣元	本年減少額 人民幣元	年末餘額 人民幣元
租入資產的改良支出	42,661,639.80	70,413,265.93	(20,756,562.78)	92,318,342.95
其他	16,671,594.97	3,388,675.71	(9,045,321.69)	11,014,948.99
小計	59,333,234.77	73,801,941.64	(29,801,884.47)	103,333,291.94
減：減值準備				
租入資產的改良支出	(7,162,543.22)	—	—	(7,162,543.22)
<b>合計</b>	<b>52,170,691.55</b>	<b>73,801,941.64</b>	<b>(29,801,884.47)</b>	<b>96,170,748.72</b>

2017年12月31日

項目	本集團			
	年初餘額 人民幣元	本年增加額 人民幣元	本年減少額 人民幣元	年末餘額 人民幣元
租入資產的改良支出	28,655,270.00	25,211,295.55	(11,204,925.75)	42,661,639.80
其他	11,172,161.91	11,238,251.37	(5,738,818.31)	16,671,594.97
小計	39,827,431.91	36,449,546.92	(16,943,744.06)	59,333,234.77
減：減值準備				
租入資產的改良支出	(7,162,543.22)	—	—	(7,162,543.22)
<b>合計</b>	<b>32,664,888.69</b>	<b>36,449,546.92</b>	<b>(16,943,744.06)</b>	<b>52,170,691.55</b>

## 財務報表附註

(金額單位：人民幣元)

### 五 財務報表項目註釋 (續)

#### 15 長期待攤費用 (續)

2018年12月31日

	本公司			
	年初餘額 人民幣元	本年增加額 人民幣元	本年減少額 人民幣元	年末餘額 人民幣元
租入資產的改良支出	9,221,298.88	—	(1,552,773.74)	7,668,525.14
其他	3,563,692.87	116,936.20	(668,656.16)	3,011,972.91
小計	12,784,991.75	116,936.20	(2,221,429.90)	10,680,498.05
減：減值準備				
租入資產的改良支出	(7,162,543.22)	—	—	(7,162,543.22)
合計	5,622,448.53	116,936.20	(2,221,429.90)	3,517,954.83

2017年12月31日

	本公司			
	年初餘額 人民幣元	本年增加額 人民幣元	本年減少額 人民幣元	年末餘額 人民幣元
租入資產的改良支出	7,695,486.16	3,183,930.64	(1,658,117.92)	9,221,298.88
其他	4,222,604.42	116,935.55	(775,847.10)	3,563,692.87
小計	11,918,090.58	3,300,866.19	(2,433,965.02)	12,784,991.75
減：減值準備				
租入資產的改良支出	(7,162,543.22)	—	—	(7,162,543.22)
合計	4,755,547.36	3,300,866.19	(2,433,965.02)	5,622,448.53

## 五 財務報表項目註釋 (續)

## 16 遞延所得稅資產和遞延所得稅負債

(1) 遞延所得稅資產和遞延所得稅負債的變動分析如下：

## 本集團

	遞延所得稅資產					
	年初暫時性差異 人民幣元	年初餘額 人民幣元	本年增減 計入損益 人民幣元	因合併範圍 變更而減少 人民幣元	年末餘額 人民幣元	年末暫時性差異 人民幣元
遞延所得稅資產：	(經重述)	(經重述)				
壞賬準備	165,862,437.90	41,465,609.48	(5,787,405.21)	(8,716,875.66)	26,961,328.61	107,845,314.44
其中：應收賬款	107,970,558.76	26,992,639.69	(8,072,497.77)	(8,426,420.13)	10,493,721.79	41,974,887.16
其他應收款	54,680,711.00	13,670,177.75	3,087,884.60	(290,455.53)	16,467,606.82	65,870,427.28
長期應收款	3,211,168.14	802,792.04	(802,792.04)	—	—	—
減值準備	485,655,832.84	121,413,958.21	(524,035.56)	—	120,889,922.65	483,559,690.60
其中：存貨	4,351,350.00	1,087,837.50	(309,347.86)	—	778,489.64	3,113,958.56
預付款項	468,238,405.08	117,059,601.27	272.93	—	117,059,874.20	468,239,496.80
非流動資產	13,066,077.76	3,266,519.44	(214,960.63)	—	3,051,558.81	12,206,235.24
預提費用	49,111,871.28	12,277,967.82	(740,565.77)	—	11,537,402.05	46,149,608.20
應付職工薪酬	40,372,811.56	10,093,202.89	(77,056.67)	(213,925.73)	9,802,220.49	39,208,881.96
無形資產攤銷	13,402,327.72	3,350,581.93	114,465.17	—	3,465,047.10	13,860,188.40
內部交易未實現利潤	12,467,842.80	3,116,960.70	(697,738.52)	—	2,419,222.18	9,676,888.72
長期應付職工薪酬	41,440,699.64	10,360,174.91	(2,837,821.44)	—	7,522,353.47	30,089,413.88
稅務虧損	16,773,536.12	4,193,384.03	7,259,031.59	—	11,452,415.62	45,809,662.48
遞延收益	57,805,303.16	14,451,325.79	3,533,562.22	—	17,984,888.01	71,939,552.04
其他	8,905,714.68	2,226,428.67	(847,546.82)	(430,921.45)	947,960.40	3,791,841.60
小計	891,798,377.70	222,949,594.43	(605,111.01)	(9,361,722.84)	212,982,760.58	851,931,042.32
互抵金額	(29,793,776.92)	(7,448,444.23)			(17,313,605.77)	(69,254,423.08)
與遞延所得稅負債互抵後的金額	862,004,600.78	215,501,150.20			195,669,154.81	782,676,619.24

## 財務報表附註

(金額單位：人民幣元)

### 五 財務報表項目註釋 (續)

#### 16 遞延所得稅資產和遞延所得稅負債 (續)

(1) 遞延所得稅資產和遞延所得稅負債的變動分析如下：(續)

##### 本集團(續)

	遞延所得稅負債					
	年初暫時性差異	年初餘額	本年增減	本年其他	年末餘額	年末
	人民幣元	人民幣元	計入損益	增減變動	人民幣元	暫時性差異
遞延所得稅負債：	(經重述)	(經重述)	人民幣元	人民幣元	人民幣元	人民幣元
資產評估增值	(102,662,383.52)	(25,665,595.88)	736,060.22	—	(24,929,535.66)	(99,718,142.64)
股權投資成本差額	(18,375,255.48)	(4,593,813.87)	114,845.35	—	(4,478,968.52)	(17,915,874.08)
投資收益	(15,749,416.60)	(3,937,354.15)	(398,471.28)	—	(4,335,825.43)	(17,343,301.72)
固定資產折舊	(6,795,646.32)	(1,698,911.58)	(18,411,200.55)	13,231.50	(20,096,880.63)	(80,387,522.52)
政府補助	—	—	(15,241,336.00)	—	(15,241,336.00)	(60,965,344.00)
小計	(143,582,701.92)	(35,895,675.48)	(33,200,102.26)	13,231.50	(69,082,546.24)	(276,330,184.96)
互抵金額	29,793,776.92	7,448,444.23			17,313,605.77	69,254,423.08
與遞延所得稅資產互抵後的金額	(113,788,925.00)	(28,447,231.25)			(51,768,940.47)	(207,075,761.88)



## 五 財務報表項目註釋 (續)

## 16 遞延所得稅資產和遞延所得稅負債 (續)

(1) 遞延所得稅資產和遞延所得稅負債的變動分析如下：(續)

## 本公司

	遞延所得稅資產				
	年初暫時性差異	年初餘額	本年增減計入損益	年末餘額	年末暫時性差異
	人民幣元 (經重述)	人民幣元 (經重述)	人民幣元	人民幣元	人民幣元
遞延所得稅資產：					
壞賬準備	75,701,833.84	18,925,458.46	(4,907,369.66)	14,018,088.80	56,072,355.20
其中：應收賬款	43,190,631.92	10,797,657.98	(4,443,682.33)	6,353,975.65	25,415,902.60
其他應收款	32,511,201.92	8,127,800.48	(463,687.33)	7,664,113.15	30,656,452.60
減值準備					
其中：預付款項	468,238,405.08	117,059,601.27	—	117,059,601.27	468,238,405.08
預提費用	14,134,698.74	3,533,674.68	(1,600,839.70)	1,932,834.98	7,731,339.92
應付職工薪酬	20,648,780.72	5,162,195.18	—	5,162,195.18	20,648,780.72
無形資產攤銷	11,784,191.36	2,946,047.84	—	2,946,047.84	11,784,191.36
非流動資產減值準備	7,162,543.22	1,790,635.82	—	1,790,635.82	7,162,543.28
合計	597,670,452.96	149,417,613.25	(6,508,209.36)	142,909,403.89	571,637,615.56

## 財務報表附註

(金額單位：人民幣元)

### 五 財務報表項目註釋 (續)

#### 16 遞延所得稅資產和遞延所得稅負債 (續)

(2) 未確認為遞延所得稅資產的可抵扣虧損和可抵扣暫時性差異

##### 本集團

	2018年 12月31日 人民幣元	2017年 12月31日 人民幣元 (經重述)
可抵扣虧損	<b>362,114,527.60</b>	374,986,583.47
可抵扣暫時性差異	<b>326,579,289.24</b>	369,932,748.33
<b>合計</b>	<b>688,693,816.84</b>	744,919,331.80

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

本集團年初未確認遞延所得稅資產的可抵扣虧損人民幣29,500,949.39元於本年到期。於2018年12月31日，本集團未確認遞延所得稅資產的可抵扣虧損將於2019年12月31日至2023年12月31日期間到期。(於2017年12月31日，本集團未確認遞延所得稅資產的可抵扣虧損將於2018年12月31日至2022年12月31日期間到期。)

## 五 財務報表項目註釋 (續)

## 17 其他非流動資產

	本集團		本公司	
	2018年 12月31日 人民幣元	2017年 12月31日 人民幣元	2018年 12月31日 人民幣元	2017年 12月31日 人民幣元
預付服務區承包經營費	159,964,620.10	168,221,001.60	—	—
預付土地出讓金	92,613,079.14	90,211,299.59	—	—
待抵扣進項稅	45,535,520.57	50,225,290.06	—	—
購置長期資產預付款	30,295,265.18	21,482,719.94	199,600.00	—
廣東粵運朗日股份有限公司 資產評估增值(註)	17,915,874.11	18,375,255.49	—	—
預繳稅款	13,343,395.66	14,612,389.75	—	—
其他	52,053,222.72	48,758,186.07	—	—
<b>合計</b>	<b>411,720,977.48</b>	<b>411,886,142.50</b>	<b>199,600.00</b>	<b>—</b>

註：該其他非流動資產系廣東粵運朗日股份有限公司在本公司之子公司汽運集團於2007年11月23日購買其股權時的可辨認淨資產評估增值。汽運集團於2009年1月1日起採用《企業會計準則》，根據《企業會計準則實施問題專家工作組意見》有關非同一控制下企業合併產生的對子公司長期股權投資借方差額餘額的處理的規定，在企業能夠可靠確定購買日被購買方可辨認資產、負債等公允價值的，應將屬於購買日被購買方可辨認資產、負債公允價值與其賬面價值的差額扣除已攤銷金額後在首次執行日的餘額，按合理的方法分攤至被購買方各項可辨認資產、負債，並在被購買方可辨認資產的剩餘使用年限內計提折舊或進行攤銷，有關折舊或攤銷計入合併利潤表相關的投資收益項目；無法將該餘額分攤至被購買方各項可辨認資產、負債的，可在原股權投資差額的剩餘攤銷年限內平均攤銷，計入合併利潤表相關的投資收益項目，尚未攤銷完畢的餘額在合併資產負債表中作為「其他非流動資產」項目列示。由於汽運集團無法將上述評估增值餘額分攤至廣東粵運朗日股份有限公司的可辨認資產、負債，因此汽運集團將上述評估增值餘額作為「其他非流動資產」項目列示，攤銷期限為從股權購買日起至經營期滿止的期間，即從2007年11月起至2057年10月止。

## 財務報表附註

(金額單位：人民幣元)

### 五 財務報表項目註釋 (續)

#### 18 所有權受到限制的資產

		本集團			
		2018年			2018年
		1月1日餘額	本年增加額	本年減少額	12月31日餘額
附註五		人民幣元	人民幣元	人民幣元	人民幣元
用於抵押的資產					
— 投資性房地產	10	22,392,714.56	—	(785,912.40)	21,606,802.16
— 固定資產	11	386,423,251.82	140,341,086.70	(162,734,442.49)	364,029,896.03
— 無形資產	13	128,336,476.05	70,060,368.44	(26,075,184.45)	172,321,660.04
小計		537,152,442.43	210,401,455.14	(189,595,539.34)	557,958,358.23
用於質押反擔保的資產					
— 無形資產	13	108,352,067.98	—	(16,911,153.84)	91,440,914.14
小計		108,352,067.98	—	(16,911,153.84)	91,440,914.14
其他原因造成所有權受到限制的資產					
— 貨幣資金	1	18,574,706.90	18,469,876.70	(8,158,700.48)	28,885,883.12
小計		18,574,706.90	18,469,876.70	(8,158,700.48)	28,885,883.12
合計		664,079,217.31	228,871,331.84	(214,665,393.66)	678,285,155.49

## 五 財務報表項目註釋 (續)

## 18 所有權受到限制的資產 (續)

	附註五	本集團			2017年 12月31日餘額 人民幣元
		2017年 1月1日餘額 人民幣元	本年增加額 人民幣元	本年減少額 人民幣元	
用於抵押的資產					
— 投資性房地產	10	23,638,301.12	—	(1,245,586.56)	22,392,714.56
— 固定資產	11	360,124,951.69	72,375,442.29	(46,077,142.16)	386,423,251.82
— 無形資產	13	131,694,113.71	865,837.80	(4,223,475.46)	128,336,476.05
小計		515,457,366.52	73,241,280.09	(51,546,204.18)	537,152,442.43
用於質押反擔保的資產					
— 無形資產	13	125,263,221.82	—	(16,911,153.84)	108,352,067.98
小計		125,263,221.82	—	(16,911,153.84)	108,352,067.98
其他原因造成所有權受到限制的資產					
— 貨幣資金	1	12,850,628.72	9,477,044.08	(3,752,965.90)	18,574,706.90
小計		12,850,628.72	9,477,044.08	(3,752,965.90)	18,574,706.90
合計		653,571,217.06	82,718,324.17	(72,210,323.92)	664,079,217.31

## 財務報表附註

(金額單位：人民幣元)

### 五 財務報表項目註釋 (續)

#### 18 所有權受到限制的資產 (續)

		本公司			
		2018年 1月1日餘額 人民幣元	本年增加額 人民幣元	本年減少額 人民幣元	2018年 12月31日餘額 人民幣元
	附註五				
用於質押反擔保的資產					
— 無形資產	13	108,352,067.98	—	(16,911,153.84)	91,440,914.14

		本公司			
		2017年 1月1日餘額 人民幣元	本年增加額 人民幣元	本年減少額 人民幣元	2017年 12月31日餘額 人民幣元
	附註五				
用於質押反擔保的資產					
— 無形資產	13	125,263,221.82	—	(16,911,153.84)	108,352,067.98

## 五 財務報表項目註釋 (續)

## 19 短期借款

註	本集團		本公司	
	2018年 12月31日 人民幣元	2017年 12月31日 人民幣元 (經重述)	2018年 12月31日 人民幣元	2017年 12月31日 人民幣元
信用借款	80,000,000.00	161,000,000.00	40,000,000.00	—
其中：銀行借款	40,000,000.00	98,000,000.00	40,000,000.00	—
交通集團財務公司	40,000,000.00	63,000,000.00	—	—
抵押借款 (1)	29,800,000.00	5,000,000.00	—	—
信用證質押借款 (2)	—	51,806,642.67	—	—
<b>合計</b>	<b>109,800,000.00</b>	<b>217,806,642.67</b>	<b>40,000,000.00</b>	<b>—</b>

註1 於2018年12月31日，抵押借款的抵押資產類別以及金額，參見附註五、11及13。

註2 於2017年12月31日，信用證質押借款由本公司開具予子公司粵運交通股份(香港)有限公司的信用證作為質押向香港上海滙豐銀行有限公司中環總行借款，借款金額折合為人民幣51,806,642.67元，借款期限為60天。

本集團於2018年12月31日持有的短期借款均為期限為一年內的銀行或其他金融機構借款，年利率為4.26% - 4.35% (2017年12月31日：4.00% - 4.35%)。根據借款協議，於2018年12月31日本集團無已到期但未償還的短期借款 (2017年12月31日：無)。

## 20 應付票據及應付賬款

註	本集團		本公司	
	2018年 12月31日 人民幣元	2017年 12月31日 人民幣元 (經重述)	2018年 12月31日 人民幣元	2017年 12月31日 人民幣元
應付票據 (1)	12,944,770.00	787,530,251.25	—	473,950,000.00
應付賬款 (2)	824,201,021.31	854,672,300.91	48,724,615.18	104,442,323.80
<b>合計</b>	<b>837,145,791.31</b>	<b>1,642,202,552.16</b>	<b>48,724,615.18</b>	<b>578,392,323.80</b>

## 財務報表附註

(金額單位：人民幣元)

### 五 財務報表項目註釋 (續)

#### 20 應付票據及應付賬款 (續)

##### (1) 應付票據

	本集團		本公司	
	2018年 12月31日 人民幣元	2017年 12月31日 人民幣元 (經重述)	2018年 12月31日 人民幣元	2017年 12月31日 人民幣元
銀行承兌匯票	12,944,770.00	787,530,251.25	—	473,950,000.00

上述餘額均為一年內到期的應付票據。

##### (2) 應付賬款

(a) 應付賬款情況如下：

項目	本集團		本公司	
	2018年 12月31日 人民幣元	2017年 12月31日 人民幣元 (經重述)	2018年 12月31日 人民幣元	2017年 12月31日 人民幣元 (經重述)
應付材料採購款	116,842,610.55	244,100,282.11	43,574,138.43	77,366,172.55
應付運費	123,813,486.50	138,554,180.52	—	—
應付購車款	357,766,982.87	250,884,606.58	—	—
應付服務區承包款	45,860,186.17	49,261,897.33	—	—
應付工程進度款	120,150,478.82	111,808,545.17	3,138,313.08	12,668,362.39
應付運輸燃料費	12,140,234.77	10,211,115.00	—	—
應付勞務費	15,015,428.80	11,194,804.44	—	—
其他	32,611,612.83	38,656,869.76	2,012,163.67	14,407,788.86
<b>合計</b>	<b>824,201,021.31</b>	<b>854,672,300.91</b>	<b>48,724,615.18</b>	<b>104,442,323.80</b>



## 五 財務報表項目註釋 (續)

## 20 應付票據及應付賬款 (續)

## (2) 應付賬款 (續)

(b) 根據交易發生日所作的應付賬款賬齡分析如下：

	本集團		本公司	
	2018年 12月31日 人民幣元	2017年 12月31日 人民幣元 (經重述)	2018年 12月31日 人民幣元	2017年 12月31日 人民幣元 (經重述)
3個月以內(含3個月)	<b>624,074,081.91</b>	500,071,668.52	<b>39,618,565.55</b>	72,467,339.03
3個月至6個月內(含6個月)	<b>39,495,554.32</b>	99,620,146.95	<b>276,517.65</b>	433,891.05
6個月至1年內(含1年)	<b>81,254,774.62</b>	164,014,436.38	<b>1,689,555.43</b>	3,301,344.24
1年至2年內(含2年)	<b>43,061,775.35</b>	27,584,359.43	<b>733,998.78</b>	4,469,475.54
2年至3年內(含3年)	<b>8,814,955.24</b>	13,357,963.84	<b>2,977,858.56</b>	1,399,123.65
3年以上	<b>27,499,879.87</b>	50,023,725.79	<b>3,428,119.21</b>	22,371,150.29
<b>合計</b>	<b>824,201,021.31</b>	854,672,300.91	<b>48,724,615.18</b>	104,442,323.80

(c) 於2018年12月31日，本集團賬齡超過1年的應付賬款為服務區承包款及項目管理費。賬齡超過1年且金額大於人民幣1,000萬元的應付賬款的明細如下：

項目	年末餘額 人民幣元	款項性質及 未償還原因
廣東省高速公路有限公司	10,327,980.58	應付服務區承包款 未達到支付條件

## 財務報表附註

(金額單位：人民幣元)

### 五 財務報表項目註釋 (續)

#### 21 預收款項

(1) 預收款項情況如下：

	本集團		本公司	
	2018年 12月31日 人民幣元	2017年 12月31日 人民幣元 (經重述)	2018年 12月31日 人民幣元	2017年 12月31日 人民幣元
預收承包款	89,993,560.74	102,679,642.19	—	—
預收廣告位租賃費	20,914,588.81	21,275,965.82	—	—
預收材料款	—	45,743,111.50	—	16,027,668.08
其他	12,185,249.60	26,802,405.53	—	4,294.20
<b>合計</b>	<b>123,093,399.15</b>	<b>196,501,125.04</b>	<b>—</b>	<b>16,031,962.28</b>

(2) 預收款項賬齡分析如下：

	本集團		本公司	
	2018年 12月31日 人民幣元	2017年 12月31日 人民幣元 (經重述)	2018年 12月31日 人民幣元	2017年 12月31日 人民幣元
1年內(含1年)	119,555,030.16	176,825,657.50	—	11,372,453.12
1年至2年內(含2年)	1,498,710.33	13,620,777.98	—	800,002.38
2年至3年內(含3年)	727,632.24	216,151.89	—	—
3年以上	1,312,026.42	5,838,537.67	—	3,859,506.78
<b>合計</b>	<b>123,093,399.15</b>	<b>196,501,125.04</b>	<b>—</b>	<b>16,031,962.28</b>

(3) 於2018年12月31日，本集團及本公司無賬齡超過1年且金額大於人民幣1,000萬元的大額預收款項。

## 五 財務報表項目註釋 (續)

## 22 合同負債

	2018年12月31日	
	本集團 人民幣元	本公司 人民幣元
預收運費	6,192,802.99	—
預收商品銷售貨款	29,655,006.69	28,770,335.75
預收服務款	4,933,775.01	—
<b>合計</b>	<b>40,781,584.69</b>	<b>28,770,335.75</b>

## 23 應付職工薪酬

	註	本集團		本公司	
		2018年 12月31日 人民幣元	2017年 12月31日 人民幣元 (經重述)	2018年 12月31日 人民幣元	2017年 12月31日 人民幣元
短期薪酬	(1)	147,880,608.21	162,364,492.89	15,491,327.09	19,398,719.72
離職後福利—設定提存計劃	(2)	9,530,186.68	10,855,084.53	446,443.24	45,491.13
辭退福利		3,135,741.50	4,214,302.39	2,173,877.04	2,173,877.04
長期應付職工薪酬中一年內 支付的部分(附註五、30)		11,553,448.14	10,729,642.10	—	—
<b>合計</b>		<b>172,099,984.53</b>	<b>188,163,521.91</b>	<b>18,111,647.37</b>	<b>21,618,087.89</b>

## 財務報表附註

(金額單位：人民幣元)

### 五 財務報表項目註釋 (續)

#### 23 應付職工薪酬 (續)

##### (1) 短期薪酬

	本集團			
	2018年 1月1日餘額 人民幣元 (經重述)	本年發生額 人民幣元	本年支付額 人民幣元	2018年 12月31日餘額 人民幣元
工資、獎金、津貼和補貼	149,077,666.06	1,393,573,742.62	(1,411,244,262.60)	131,407,146.08
職工福利費	100,276.61	62,166,500.40	(62,167,716.53)	99,060.48
社會保險費	1,464,907.45	80,285,405.04	(77,856,128.03)	3,894,184.46
其中：醫療保險費	1,464,069.84	68,804,508.67	(66,671,088.55)	3,597,489.96
工傷保險費	488.57	4,581,223.92	(4,346,054.05)	235,658.44
生育保險費	349.04	6,772,468.18	(6,714,081.02)	58,736.20
其他保險	—	127,204.27	(124,904.41)	2,299.86
住房公積金	2,893,423.83	75,757,480.57	(75,220,960.71)	3,429,943.69
工會經費和職工教育經費	8,681,077.87	25,166,024.10	(25,754,247.64)	8,092,854.33
其他短期薪酬	147,141.07	1,101,754.48	(291,476.38)	957,419.17
勞動保護費	—	8,356,118.35	(8,356,118.35)	—
勞務費	—	45,824,266.83	(45,824,266.83)	—
<b>合計</b>	<b>162,364,492.89</b>	<b>1,692,231,292.39</b>	<b>(1,706,715,177.07)</b>	<b>147,880,608.21</b>

## 五 財務報表項目註釋 (續)

## 23 應付職工薪酬 (續)

## (1) 短期薪酬 (續)

	本集團			
	2017年 1月1日餘額 人民幣元 (經重述)	本年發生額 人民幣元 (經重述)	本年支付額 人民幣元 (經重述)	2017年 12月31日餘額 人民幣元 (經重述)
工資、獎金、津貼和補貼	134,084,659.89	1,353,467,475.85	(1,338,474,469.68)	149,077,666.06
職工福利費	237,317.77	69,092,286.82	(69,229,327.98)	100,276.61
社會保險費	1,707,395.19	72,885,830.87	(73,128,318.61)	1,464,907.45
其中：醫療保險費	1,837,750.19	62,110,429.81	(62,484,110.16)	1,464,069.84
工傷保險費	(100,567.27)	4,797,554.36	(4,696,498.52)	488.57
生育保險費	(50,269.71)	5,782,486.37	(5,731,867.62)	349.04
其他保險	20,481.98	195,360.33	(215,842.31)	—
住房公積金	2,577,971.36	72,988,508.20	(72,673,055.73)	2,893,423.83
工會經費和職工教育經費	11,086,590.04	22,565,331.98	(24,970,844.15)	8,681,077.87
其他短期薪酬	147,431.07	14,281,440.34	(14,281,730.34)	147,141.07
勞動保護費	—	4,769,601.60	(4,769,601.60)	—
勞務費	—	43,570,928.23	(43,570,928.23)	—
<b>合計</b>	<b>149,841,365.32</b>	<b>1,653,621,403.89</b>	<b>(1,641,098,276.32)</b>	<b>162,364,492.89</b>

## 財務報表附註

(金額單位：人民幣元)

### 五 財務報表項目註釋 (續)

#### 23 應付職工薪酬 (續)

##### (1) 短期薪酬 (續)

	本公司			
	2018年			2018年
	1月1日餘額	本年發生額	本年支付額	12月31日餘額
	人民幣元	人民幣元	人民幣元	人民幣元
工資、獎金、津貼和補貼	16,674,314.16	33,835,312.76	(38,002,207.19)	12,507,419.73
職工福利費	—	1,694,663.28	(1,694,663.28)	—
社會保險費	1,465,150.31	2,247,123.73	(2,247,123.73)	1,465,150.31
其中：醫療保險費	1,464,312.70	1,886,670.59	(1,886,670.59)	1,464,312.70
工傷保險費	488.57	36,812.75	(36,812.75)	488.57
生育保險費	349.04	229,096.83	(229,096.83)	349.04
其他保險	—	94,543.56	(94,543.56)	—
住房公積金	249,335.00	3,433,687.00	(3,433,687.00)	249,335.00
工會經費和職工教育經費	969,307.16	1,380,003.33	(1,120,501.53)	1,228,808.96
其他短期薪酬	40,613.09	278,500.00	(278,500.00)	40,613.09
勞務費	—	146,971.45	(146,971.45)	—
<b>合計</b>	<b>19,398,719.72</b>	<b>43,016,261.55</b>	<b>(46,923,654.18)</b>	<b>15,491,327.09</b>

## 五 財務報表項目註釋 (續)

## 23 應付職工薪酬 (續)

## (1) 短期薪酬 (續)

	本公司			
	2017年			2017年
	1月1日餘額	本年發生額	本年支付額	12月31日餘額
	人民幣元	人民幣元	人民幣元	人民幣元
工資、獎金、津貼和補貼	13,232,219.73	32,580,542.20	(29,138,447.77)	16,674,314.16
職工福利費	—	1,739,239.75	(1,739,239.75)	—
社會保險費	1,465,150.31	1,988,453.99	(1,988,453.99)	1,465,150.31
其中：醫療保險費	1,464,312.70	1,647,325.05	(1,647,325.05)	1,464,312.70
工傷保險費	488.57	63,516.05	(63,516.05)	488.57
生育保險費	349.04	200,032.42	(200,032.42)	349.04
其他保險	—	77,580.47	(77,580.47)	—
住房公積金	249,335.00	3,257,637.00	(3,257,637.00)	249,335.00
工會經費和職工教育經費	964,010.56	1,031,255.66	(1,025,959.06)	969,307.16
其他短期薪酬	40,613.09	414,350.00	(414,350.00)	40,613.09
勞務費	—	116,779.54	(116,779.54)	—
<b>合計</b>	<b>15,951,328.69</b>	<b>41,128,258.14</b>	<b>(37,680,867.11)</b>	<b>19,398,719.72</b>

## (2) 離職後福利－設定提存計劃

	本集團			
	2018年			2018年
	1月1日餘額	本年發生額	本年支付額	12月31日餘額
	人民幣元	人民幣元	人民幣元	人民幣元
	(經重述)			
基本養老保險費	8,553,972.68	118,205,882.55	(118,455,956.02)	8,303,899.21
失業保險費	172,537.19	4,679,277.03	(4,633,877.93)	217,936.29
企業年金繳費	191,116.31	7,848,529.14	(7,031,294.27)	1,008,351.18
強制性公積金	1,937,458.35	1,149,595.41	(3,087,053.76)	—
<b>合計</b>	<b>10,855,084.53</b>	<b>131,883,284.13</b>	<b>(133,208,181.98)</b>	<b>9,530,186.68</b>

## 財務報表附註

(金額單位：人民幣元)

### 五 財務報表項目註釋 (續)

#### 23 應付職工薪酬 (續)

##### (2) 離職後福利－設定提存計劃 (續)

本集團				
	2017年			2017年
	1月1日餘額	本年發生額	本年支付額	12月31日餘額
	人民幣元	人民幣元	人民幣元	人民幣元
	(經重述)	(經重述)	(經重述)	(經重述)
基本養老保險費	8,168,802.15	123,215,091.94	(122,829,921.41)	8,553,972.68
失業保險費	163,916.21	5,027,656.84	(5,019,035.86)	172,537.19
企業年金繳費	558,213.10	11,301,931.70	(11,669,028.49)	191,116.31
強制性公積金	3,011,599.38	420,194.20	(1,494,335.23)	1,937,458.35
<b>合計</b>	<b>11,902,530.84</b>	<b>139,964,874.68</b>	<b>(141,012,320.99)</b>	<b>10,855,084.53</b>

本公司				
	2018年			2018年
	1月1日餘額	本年發生額	本年支付額	12月31日餘額
	人民幣元	人民幣元	人民幣元	人民幣元
基本養老保險費	36,683.46	3,435,711.86	(3,435,711.86)	36,683.46
失業保險費	8,807.67	129,372.46	(129,372.46)	8,807.67
企業年金繳費	—	1,537,647.44	(1,136,695.33)	400,952.11
<b>合計</b>	<b>45,491.13</b>	<b>5,102,731.76</b>	<b>(4,701,779.65)</b>	<b>446,443.24</b>

本公司				
	2017年			2017年
	1月1日餘額	本年發生額	本年支付額	12月31日餘額
	人民幣元	人民幣元	人民幣元	人民幣元
基本養老保險費	36,683.46	3,066,496.10	(3,066,496.10)	36,683.46
失業保險費	8,807.67	112,959.22	(112,959.22)	8,807.67
企業年金繳費	—	1,469,410.70	(1,469,410.70)	—
<b>合計</b>	<b>45,491.13</b>	<b>4,648,866.02</b>	<b>(4,648,866.02)</b>	<b>45,491.13</b>

2018年，本集團及本公司因解除勞動關係所支付的辭退福利分別為人民幣13,022,079.34元及人民幣零元(2017年，本集團及本公司因解除勞動關係所支付的辭退福利分別為人民幣4,076,444.23元及人民幣零元)。



## 五 財務報表項目註釋 (續)

## 24 應交稅費

	本集團		本公司	
	2018年 12月31日 人民幣元	2017年 12月31日 人民幣元 (經重述)	2018年 12月31日 人民幣元	2017年 12月31日 人民幣元
增值稅	17,246,785.30	76,398,568.32	8,918,914.06	23,948,672.28
企業所得稅	52,646,435.97	65,032,438.20	1,991,531.85	3,343,879.42
城市維護建設稅	1,166,737.14	5,416,169.69	341,714.27	1,427,247.71
房產稅	7,162,614.06	7,742,864.66	—	—
土地使用稅	3,455,135.66	5,247,677.26	—	—
個人所得稅	2,784,046.96	5,836,861.74	292,015.14	98,484.11
教育費附加及地方教育費附加	840,115.81	3,856,619.57	247,465.54	1,023,055.59
其他稅費	5,754,185.97	5,393,297.60	1,766,407.09	1,216,826.98
<b>合計</b>	<b>91,056,056.87</b>	<b>174,924,497.04</b>	<b>13,558,047.95</b>	<b>31,058,166.09</b>

## 25 其他應付款

註	本集團		本公司	
	2018年 12月31日 人民幣元	2017年 12月31日 人民幣元 (經重述)	2018年 12月31日 人民幣元	2017年 12月31日 人民幣元
應付利息 (1)	5,700,651.79	5,480,581.05	4,843,075.46	4,729,044.52
應付股利 (2)	95,180,917.62	38,053,466.15	—	—
其他 (3)	631,794,065.78	653,277,923.62	558,567,661.28	762,314,679.36
<b>合計</b>	<b>732,675,635.19</b>	<b>696,811,970.82</b>	<b>563,410,736.74</b>	<b>767,043,723.88</b>

## 財務報表附註

(金額單位：人民幣元)

### 五 財務報表項目註釋 (續)

#### 25 其他應付款 (續)

##### (1) 應付利息

	本集團		本公司	
	2018年 12月31日 人民幣元	2017年 12月31日 人民幣元 (經重述)	2018年 12月31日 人民幣元	2017年 12月31日 人民幣元
企業債券利息	4,752,500.12	4,729,044.52	4,752,500.12	4,729,044.52
銀行借款利息	409,679.98	339,476.01	90,575.34	—
交通集團財務公司利息	538,471.69	412,060.52	—	—
<b>合計</b>	<b>5,700,651.79</b>	<b>5,480,581.05</b>	<b>4,843,075.46</b>	<b>4,729,044.52</b>

##### (2) 應付股利

	本集團	
	2018年 12月31日 人民幣元	2017年 12月31日 人民幣元
陽江市朗日和正投資諮詢服務有限公司	53,568,190.91	—
清遠市交通建設開發公司	11,193,024.57	—
韶關市金葉發展公司	8,517,397.61	8,633,234.16
韶關市汽運集團委員會	8,283,252.55	9,746,966.93
廣東省河源市汽車運輸集團有限公司	4,898,943.63	—
廣州市長途汽車運輸公司	3,432,000.00	2,640,000.00
子公司個人股東	2,956,585.63	4,102,619.29
河源市交通集團有限公司	987,162.72	—
肇慶市交通集團有限公司	—	9,344,848.93
廣東新粵交通投資有限公司	—	2,780,436.84
其他	1,344,360.00	805,360.00
<b>合計</b>	<b>95,180,917.62</b>	<b>38,053,466.15</b>

## 五 財務報表項目註釋 (續)

## 25 其他應付款 (續)

## (3) 其他

(a) 其他應付款類別分析如下：

	本集團		本公司	
	2018年12月31日 人民幣元	2017年12月31日 人民幣元 (經重述)	2018年12月31日 人民幣元	2017年12月31日 人民幣元
應付關聯方	<b>15,323,072.72</b>	59,631,468.82	<b>537,900,431.48</b>	744,649,905.24
應付第三方	<b>616,470,993.06</b>	593,646,454.80	<b>20,667,229.80</b>	17,664,774.12
<b>合計</b>	<b>631,794,065.78</b>	653,277,923.62	<b>558,567,661.28</b>	762,314,679.36

## 財務報表附註

(金額單位：人民幣元)

### 五 財務報表項目註釋 (續)

#### 25 其他應付款 (續)

##### (3) 其他 (續)

(b) 其他應付款按性質分析如下：

	本集團		本公司	
	2018年 12月31日 人民幣元	2017年 12月31日 人民幣元 (經重述)	2018年 12月31日 人民幣元	2017年 12月31日 人民幣元
應付關聯方				
股權收購款	—	44,487,000.00	—	—
其他往來款	<b>15,323,072.72</b>	15,144,468.82	<b>537,900,431.48</b>	744,649,905.24
應付第三方				
保證金和押金	<b>280,065,137.13</b>	273,701,519.05	<b>7,444,712.84</b>	6,195,392.14
安全責任風險金	<b>37,303,238.51</b>	46,541,699.36	—	—
代收代付款	<b>162,458,441.41</b>	153,957,977.03	—	—
應付工程款	<b>62,040,306.10</b>	66,809,444.54	<b>3,873,443.77</b>	—
應付事故賠償款	<b>8,994,286.42</b>	9,885,129.84	—	—
專業服務費	<b>14,900,496.25</b>	8,992,582.62	<b>6,151,237.19</b>	10,814,716.83
水電燃油費	<b>7,108,759.05</b>	4,668,320.57	—	—
其他往來款	<b>43,600,328.19</b>	29,089,781.79	<b>3,197,836.00</b>	654,665.15
<b>合計</b>	<b>631,794,065.78</b>	653,277,923.62	<b>558,567,661.28</b>	762,314,679.36

## 五 財務報表項目註釋 (續)

## 25 其他應付款 (續)

## (3) 其他 (續)

- (c) 於2018年12月31日，本集團賬齡超過1年的其他應付款為應付工程款、土地出讓金、履約及投標保證金。賬齡超過1年且金額大於人民幣1,000萬元其他應付款的明細如下：

## 本集團

	所欠金額 人民幣元	未支付原因
汕尾市國土資源局	37,771,898.00	尚在與國土資源局 協商用地規劃
清遠市嘉富投資有限公司	30,339,585.60	工程尚在進行中， 未結算
中國石化銷售有限公司廣東石油分公司	19,881,300.00	保證金， 合同尚未到期
<b>合計</b>	<b>87,992,783.60</b>	

本公司於2018年12月31日無賬齡超過1年且金額在人民幣1,000萬元以上的大額其他應付款。

## 26 一年內到期的非流動負債

		本集團	
	附註五	2018年 12月31日 人民幣元	2017年 12月31日 人民幣元 (經重述)
一年內到期的長期借款	27	<b>174,492,358.73</b>	71,688,121.58
一年內到期的長期應付款	29	<b>96,603,409.50</b>	46,030,588.71
一年內到期的遞延收益	32	<b>48,629,127.26</b>	40,627,712.25
<b>合計</b>		<b>319,724,895.49</b>	158,346,422.54

## 財務報表附註

(金額單位：人民幣元)

### 五 財務報表項目註釋 (續)

#### 27 長期借款

		本集團	
	附註	2018年 12月31日 人民幣元	2017年 12月31日 人民幣元 (經重述)
信用借款		<b>630,073,915.15</b>	461,462,236.71
其中：銀行借款		<b>42,873,915.15</b>	12,962,236.71
交通集團財務公司		<b>587,200,000.00</b>	448,500,000.00
抵押借款	(1)	<b>94,772,765.15</b>	114,932,034.94
保證借款	(3)	<b>63,163,451.67</b>	—
抵押和保證借款	(4)	<b>83,348,674.29</b>	53,368,982.95
信用和抵押借款	(5)	<b>74,537,264.07</b>	—
合計		<b>945,896,070.33</b>	629,763,254.60
減：一年內到期的長期借款			
其中：信用借款		<b>(93,668,637.36)</b>	(18,088,760.55)
抵押借款		<b>(48,687,943.77)</b>	(53,599,361.03)
保證借款		<b>(7,308,464.28)</b>	—
抵押和保證借款		<b>(24,827,313.32)</b>	—
小計(附註五、26)		<b>(174,492,358.73)</b>	(71,688,121.58)
一年後到期的長期借款		<b>771,403,711.60</b>	558,075,133.02
其中：一年後但兩年內到期		<b>403,627,330.81</b>	211,716,083.87
兩年後但五年內到期		<b>367,776,380.79</b>	346,359,049.15

## 五 財務報表項目註釋 (續)

### 27 長期借款 (續)

註：

- (1) 於2018年12月31日，抵押借款的抵押資產類別以及金額，參見附註五、10、11及13。
- (2) 本集團於2018年12月31日持有的長期借款包括銀行借款及向交通集團財務公司的借款，年利率為4.28% ~ 5.23%(2017年12月31日：4.28% - 4.90%)。
- (3) 於2018年12月31日，本集團持有的保證借款為本公司子公司佛山市粵運公共交通有限公司借入的保證借款，保證人為鄭州安馳擔保有限公司。
- (4) 於2018年12月31日，本集團持有的抵押和保證借款包括本公司的子公司河源市粵運汽車運輸有限公司借入的以土地作為抵押擔保物且由股東對剩餘敞口按其持股比例承擔連帶責任擔保的借款及本公司的子公司肇慶市粵運汽車運輸有限公司、韶關市粵運汽車運輸有限公司及梅州市粵運汽車運輸有限公司借入的以車輛作為抵押擔保物且由鄭州安馳擔保有限公司承擔連帶保證責任的借款(於2017年12月31日，本集團持有的抵押和保證借款為本公司子公司河源市粵運汽車運輸有限公司借入的以土地作為抵押擔保物且由股東對剩餘敞口按其持股比例承擔連帶責任擔保的借款)。
- (5) 於2018年12月31日，本集團的子公司廣東通驛高速公路服務區有限公司採用信用方式追加土地使用權及地上建築物作為抵押物獲得借款。
- (6) 於2018年12月31日，本集團不存在逾期借款(2017年12月31日：無)。

## 財務報表附註

(金額單位：人民幣元)

### 五 財務報表項目註釋 (續)

#### 28 應付債券

##### 本集團及本公司

債券名稱	期限	發行日期	面值總額 人民幣元	年初	本年	回購金額 人民幣元	2018年
				已攤銷額 人民幣元	折價攤銷額 人民幣元		12月31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	397,425,573.18	498,759.96	—	397,924,333.14
2014年公司債券(第二期)	5年	17/12/2015	380,000,000.00	377,885,243.01	530,052.66	(40,000,000.00)	338,415,295.67
<b>合計</b>			<b>780,000,000.00</b>	<b>775,310,816.19</b>	<b>1,028,812.62</b>	<b>(40,000,000.00)</b>	<b>736,339,628.81</b>

本公司委託摩根士丹利華鑫證券有限責任公司作為主承銷商，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%，附有第5年末發行人上調票面利率選擇權及投資者回售選擇權；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，附有第3年末發行人上調票面利率選擇權及投資者回售選擇權，債券存續期前3年(2015年12月17日至2018年12月16日)票面利率為3.58%，在存續期第三年末，發行人行使票面利率上調選擇權，在債券存續期後2年(2018年12月17日至2020年12月16日)上調票面利率4.50%。於2018年12月17日，本公司回購債券本金人民幣40,000,000.00元。

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。



## 五 財務報表項目註釋 (續)

## 29 長期應付款

## 本集團

	註	2018年 12月31日 人民幣元	2017年 12月31日 人民幣元 (經重述)
融資租賃款	(1)	<b>214,329,601.98</b>	160,712,080.18
購車款		<b>117,071,904.87</b>	2,619,809.76
修建站場款及土地出讓金		<b>24,238,866.00</b>	17,380,376.00
保證金		<b>13,748,099.42</b>	16,696,786.35
土地租金		<b>9,920,677.44</b>	13,080,602.56
其他		<b>110,263.06</b>	709,291.42
合計		<b>379,419,412.77</b>	211,198,946.27
減：一年內到期的長期應付款			
其中：融資租賃款		<b>58,614,567.10</b>	41,157,401.09
購車款		<b>35,447,842.40</b>	2,563,187.58
土地租金		<b>2,541,000.00</b>	2,310,000.04
小計(附註五、26)		<b>96,603,409.50</b>	46,030,588.71
一年後到期的長期應付款		<b>282,816,003.27</b>	165,168,357.56

## 財務報表附註

(金額單位：人民幣元)

### 五 財務報表項目註釋 (續)

#### 29 長期應付款 (續)

(1) 應付融資租賃款為本集團應付融資租賃車輛款，本集團於12月31日以後需支付的最低融資租賃付款額如下：

	2018年 12月31日 人民幣元	2017年 12月31日 人民幣元
1年以內(含1年)	66,610,135.80	47,360,135.80
1年至2年(含2年)	66,610,135.80	47,360,135.80
2年至3年(含3年)	61,988,899.20	47,360,135.80
3年以上	35,875,000.00	33,113,899.20
小計	231,084,170.80	175,194,306.60
減：未確認融資費用	16,754,568.82	14,482,226.42
賬面價值	214,329,601.98	160,712,080.18

#### 30 長期應付職工薪酬

##### 本集團

	附註五	2018年12月31日 人民幣元	2017年12月31日 人民幣元 (經重述)
離退休福利		175,299,785.32	192,000,386.49
減：一年內支付的部分	23	11,553,448.14	10,729,642.10
合計		163,746,337.18	181,270,744.39

## 五 財務報表項目註釋 (續)

## 30 長期應付職工薪酬 (續)

上述離退休福利屬於離職後福利—設定受益計劃。本集團部分子公司為員工提供了以下兩項設定受益計劃類別的離職後福利：

- (i) 退休補貼計劃：即給滿足特定條件的退休員工提供一份按月支付的補充退休金。退休金的金額按照相關員工退休前最終工資的一定比例確定。截止2018年12月31日，本集團對上述退休補貼計劃未做出任何調整。
- (ii) 退休後醫療福利計劃：即為退休員工繳納一定年限的醫療保險。

上述設定受益計劃給本集團帶來了精算風險，例如長壽風險、通脹風險等。鑒於上述設定受益計劃具有相同的風險和特徵，綜合披露如下：

- (a) 設定受益計劃負債在財務報表中確認的金額及其變動如下：

	2018年 12月31日 人民幣元	2017年 12月31日 人民幣元 (經重述)
年初餘額	192,000,386.49	208,178,320.43
計入當期損益的設定受益成本：		
—於當期損益中確認的支出	4,291,562.97	1,603,363.27
—利息淨額	3,927,542.21	3,620,859.34
計入其他綜合收益的設定受益成本：		
—精算利得	(2,147,167.03)	(386,212.09)
其他變動		
—已支付的福利	(22,772,539.32)	(21,015,944.46)
年末餘額	175,299,785.32	192,000,386.49
其中：退休補貼計劃	170,313,379.44	182,019,400.66
退休後醫療福利計劃	4,986,405.88	9,980,985.83

## 財務報表附註

(金額單位：人民幣元)

### 五 財務報表項目註釋 (續)

#### 30 長期應付職工薪酬 (續)

(ii) 退休後醫療福利計劃：即為退休員工繳納一定年限的醫療保險。(續)

(b) 精算假設和敏感性分析

本集團在估算設定受益計劃負債現值所採用的重大精算假設如下：

	2018年 12月31日	2017年 12月31日
折現率	3.21%—4.42%	2.79%—4.22%
預計平均壽命	75—82.5年	75—82.5年

報告期末，在保持其他假設不變的情況下，下列假設合理的可能變化將會導致本集團的設定受益計劃負債增加或減少的金額列示如下：

2018年12月31日：

	本集團	
	增加 人民幣元	減少 人民幣元
折現率(變動0.1%)	750,763.79	718,815.86
預計平均壽命(變動1年)	2,473,232.22	2,653,251.21

2017年12月31日：

	本集團	
	增加 人民幣元	減少 人民幣元
折現率(變動0.1%)	720,412.85	808,180.48
預計平均壽命(變動1年)	2,648,397.13	2,807,987.74

雖然上述分析未能考慮設定受益計劃下的完整的預計現金流量，但其依然提供了上述假設的敏感性的近似估計。

#### 31 預計負債

於2018年12月31日，本集團預計負債為下屬公司對未決訴訟計提預計補償款。於2017年12月31日，本集團預計負債為下屬若干子公司對交通事故的預計賠償款。

## 五 財務報表項目註釋 (續)

## 32 遞延收益

## 本集團

	2018年12月31日 人民幣元	2017年12月31日 人民幣元 (經重述)
與資產相關的政府補助(附註五、45(1))	246,542,494.46	256,080,631.88
承包款	283,063,898.21	297,092,045.86
站場及廣告位租金	8,887,139.37	8,166,306.45
小計	538,493,532.04	561,338,984.19
減：一年內到期的政府補助(附註五、26)	(48,629,127.26)	(40,627,712.25)
一年後到期的遞延收益	489,864,404.78	520,711,271.94

## 33 股本

## 本集團及本公司

	2017年1月1日、 2017年12月31日 及2018年 12月31日餘額 人民幣元
本年度：	
一、 有限售條件股份	
1. 國家持股	—
2. 國有法人持股	—
3. 其他內資持股	—
有限售條件股份合計	—
二、 無限售條件股份	
1. 人民幣普通股	592,847,800.00
2. 境外上市外資股	207,000,000.00
無限售條件股份合計	799,847,800.00
股份總數(股)	799,847,800.00

## 財務報表附註

(金額單位：人民幣元)

### 五 財務報表項目註釋 (續)

#### 34 資本公積

##### 本集團

項目	2018年 1月1日 人民幣元	本年增加 人民幣元	本年減少 人民幣元	2018年 12月31日 人民幣元
股本溢價	196,713,383.50	—	(196,713,383.50)	—
其他資本公積	18,800,491.50	—	—	18,800,491.50
<b>合計</b>	<b>215,513,875.00</b>	<b>—</b>	<b>(196,713,383.50)</b>	<b>18,800,491.50</b>

於2018年，本集團發生同一控制下企業合併沖減股本溢價人民幣196,713,383.50元，沖減盈餘公積人民幣9,829,606.40元，沖減未分配利潤人民幣88,466,457.62元。

項目	2017年 1月1日 人民幣元	本年增加 人民幣元	本年減少 人民幣元	2017年 12月31日 人民幣元
股本溢價	267,165,836.69	—	(70,452,453.19)	196,713,383.50
其他資本公積	18,800,491.50	—	—	18,800,491.50
<b>合計</b>	<b>285,966,328.19</b>	<b>—</b>	<b>(70,452,453.19)</b>	<b>215,513,875.00</b>

於2017年度，因本集團發生同一控制下企業合併沖減股本溢價人民幣53,710,222.59元，因處置子公司沖減股本溢價人民幣10,667,240.11元以及因收購少數股權沖減股本溢價人民幣6,074,990.49元。

## 五 財務報表項目註釋 (續)

## 34 資本公積 (續)

## 本公司

項目	2018年	本年增加	本年減少	2018年
	1月1日			12月31日
	人民幣元	人民幣元	人民幣元	人民幣元
股本溢價	233,390,031.30	—	(35,473,461.52)	197,916,569.78
其他資本公積	12,630,075.81	—	—	12,630,075.81
<b>合計</b>	<b>246,020,107.11</b>	<b>—</b>	<b>(35,473,461.52)</b>	<b>210,546,645.59</b>

項目	2017年	本年增加	本年減少	2017年
	1月1日			12月31日
	人民幣元	人民幣元	人民幣元	人民幣元
股本溢價	233,390,031.30	—	—	233,390,031.30
其他資本公積	12,630,075.81	—	—	12,630,075.81
<b>合計</b>	<b>246,020,107.11</b>	<b>—</b>	<b>—</b>	<b>246,020,107.11</b>

## 財務報表附註

(金額單位：人民幣元)

### 五 財務報表項目註釋 (續)

#### 35 其他綜合收益

	本集團			
	歸屬於母公司的年初餘額 人民幣元	本年增減 變動金額 人民幣元	減：歸屬於 少數股東的金額 人民幣元	歸屬於母公司的年末餘額 人民幣元
重新計算設定受益計劃負債的變動	(3,639,011.21)	2,147,167.03	598,143.66	(2,089,987.84)
其他權益工具投資公允價值變動損益	—	109,360.02	—	109,360.02
外幣報表折算差額	(30,775,828.53)	14,951,147.65	5,411,888.54	(21,236,569.42)
<b>合計</b>	<b>(34,414,839.74)</b>	<b>17,207,674.70</b>	<b>6,010,032.20</b>	<b>(23,217,197.24)</b>

#### 36 專項儲備

	本集團		本公司	
	2018年 12月31日 人民幣元	2017年 12月31日 人民幣元	2018年 12月31日 人民幣元	2017年 12月31日 人民幣元
年初餘額	<b>34,202,615.37</b>	34,953,712.42	—	—
本年增加	<b>29,556,279.33</b>	30,680,443.91	<b>525,000.00</b>	219,102.00
本年減少	<b>(36,211,058.50)</b>	(31,431,540.96)	<b>(525,000.00)</b>	(219,102.00)
年末餘額	<b>27,547,836.20</b>	34,202,615.37	—	—

根據財企[2012]16號關於印發《企業安全生產費用提取和使用管理辦法》的通知以及《廣東粵運交通股份有限公司安全生產監督管理辦法》規定，交通運輸企業以上年度實際營業收入為計提依據，普通貨運業務按照1%，客運業務按照1.5%逐月平均提取，危險品生產與儲存企業以上年度實際營業收入為計提依據，採取超額累退方式逐月平均提取安全生產費。



## 五 財務報表項目註釋 (續)

## 37 盈餘公積

	本集團 人民幣元	本公司 人民幣元 (經重述)
2017年1月1日餘額	160,596,169.46	150,375,506.17
本年增加	26,072,265.13	24,762,375.26
2017年12月31日餘額	<b>186,668,434.59</b>	<b>175,137,881.43</b>
本年增加	<b>16,800,814.37</b>	<b>16,800,814.37</b>
本年減少(附註五、34)	<b>(9,829,606.40)</b>	—
2018年12月31日餘額	<b>193,639,642.56</b>	<b>191,938,695.80</b>

法定盈餘公積可用於彌補虧損、擴大生產經營或者轉增股本；轉增股本時，所留存的法定盈餘公積不得少於轉增前公司註冊資本的25%。

## 38 未分配利潤

	本集團	
註	2018年 12月31日 人民幣元	2017年 12月31日 人民幣元 (經重述)
年初未分配利潤	<b>1,275,233,926.21</b>	994,629,115.47
加：本年歸屬於母公司股東的淨利潤	<b>327,385,871.78</b>	428,559,816.71
減：提取法定盈餘公積	<b>(16,800,814.37)</b>	(26,072,265.13)
本年批准並宣告分配的以前年度的末期股息	<b>(127,975,648.00)</b>	(121,882,740.84)
收購少數股東股權	<b>(4,041,990.56)</b>	—
同一控制下企業合併(附註五、34)	<b>(88,466,457.62)</b>	—
年末未分配利潤	<b>1,365,334,887.44</b>	1,275,233,926.21

## 財務報表附註

(金額單位：人民幣元)

### 五 財務報表項目註釋 (續)

#### 38 未分配利潤 (續)

		本公司	
	註	2018年 12月31日 人民幣元	2017年 12月31日 人民幣元
年初未分配利潤		<b>230,676,451.45</b>	116,734,418.57
加：本年淨利潤		<b>168,008,143.66</b>	242,684,622.14
減：提取法定盈餘公積		<b>(16,800,814.37)</b>	(24,762,375.26)
本年批准並宣告分配的以前年度的末期股息	(1)	<b>(127,975,648.00)</b>	(103,980,214.00)
年末未分配利潤	(3)	<b>253,908,132.74</b>	230,676,451.45

註1 經2018年6月19日舉行的股東周年大會批准，本公司派發2017年末期股息每股人民幣0.16元(含稅)，按照總股本799,847,800股派發2017年度現金股利共計人民幣127,975,648.00元(2017年度：每股人民幣0.13元(含稅)，共計人民幣103,980,214.00元)。

註2 2018年12月31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366,366,703.44元(2017年12月31日：人民幣384,074,771.46元)。

註3 於2018年12月31日，本公司可供股東分配的利潤為人民幣253,908,132.74元(2017年12月31日：可供分配的利潤為人民幣230,676,451.45元)。

註4 董事會於2019年3月13日批准提議本公司向普通股股東派發2018年度現金股利，按截至2018年12月31日止的總股本799,847,800股，每股派發現金股利人民幣0.17元(含稅)，共計人民幣135,974,126.00元。此項提議尚待股東大會批准。

## 五 財務報表項目註釋 (續)

## 39 營業收入、營業成本

(1) 營業收入、營業成本  
本集團

	2018年		2017年	
	營業收入 人民幣元	營業成本 人民幣元	營業收入 人民幣元 (經重述)	營業成本 人民幣元 (經重述)
主營業務	6,288,309,109.19	5,211,928,893.79	7,539,737,138.14	6,081,243,634.86
其他業務	6,902,123.98	7,275,979.27	4,274,725.06	10,498,454.41
<b>合計</b>	<b>6,295,211,233.17</b>	<b>5,219,204,873.06</b>	<b>7,544,011,863.20</b>	<b>6,091,742,089.27</b>

## 本公司

	2018年		2017年	
	營業收入 人民幣元	營業成本 人民幣元	營業收入 人民幣元	營業成本 人民幣元
主營業務	852,262,694.49	628,013,593.70	1,304,519,943.21	1,079,072,601.13

## 財務報表附註

(金額單位：人民幣元)

### 五 財務報表項目註釋 (續)

#### 39 營業收入、營業成本 (續)

##### (1) 營業收入、營業成本 (續)

營業收入明細：

	本集團		本公司	
	2018年 人民幣元	2017年 人民幣元 (經重述)	2018年 人民幣元	2017年 人民幣元 (經重述)
1、 主營業務收入				
道路客運及配套(註1)	<b>3,415,460,955.08</b>	3,456,703,174.99	<b>6,292,659.83</b>	7,614,974.71
高速公路服務區經營	<b>1,715,907,492.33</b>	1,311,452,263.58	—	—
太平立交運營	<b>220,019,375.74</b>	213,126,878.27	<b>220,019,375.74</b>	213,126,878.27
材料物流收入	<b>936,921,286.04</b>	2,558,454,821.30	<b>625,950,658.92</b>	1,083,778,090.23
小計	<b>6,288,309,109.19</b>	7,539,737,138.14	<b>852,262,694.49</b>	1,304,519,943.21
2、 其他業務收入	<b>6,902,123.98</b>	4,274,725.06	—	—
<b>合計</b>	<b>6,295,211,233.17</b>	7,544,011,863.20	<b>852,262,694.49</b>	1,304,519,943.21

註1：道路客運及配套服務包括佛山市粵運公共交通有限公司和佛山市三水區粵運交通有限公司通過經營公共交通共同體模式業務(以下簡稱「TC業務」)取得的收入。根據佛山市粵運公共交通有限公司與佛山市禪城區公共交通管理有限公司簽訂的《公共交通服務合同》和佛山市三水區粵運交通有限公司與佛山市三水區交通運輸和城市管理委員會簽訂的《三水區政府採購項目合同書—佛山市三水區公交客運線路運營服務項目包組A項目》(以下簡稱「TC業務合同」)，佛山市粵運公共交通有限公司和佛山市三水區粵運交通有限公司負責運營公交線路，線路運營中所產生的全部票款收入分別由佛山市禪城區公共交通管理有限公司和佛山市三水區交通運輸和城市管理委員會享有，佛山市粵運公共交通有限公司和佛山市三水區粵運交通有限公司按月按TC業務合同約定的計價方式根據各營運線路的實際營運里程和合同中約定的線路公里價格計算方法結算營運收入。本年度TC業務收入合計為人民幣445,538,080.27元，佔本集團全部營業收入的比例為7.08%(2017年度：人民幣445,543,032.28元，佔本集團全部營業收入的比例為5.91%)。

## 五 財務報表項目註釋 (續)

## 39 營業收入、營業成本 (續)

## (2) 營業收入的分解

2018年度本集團營業收入按主要的商品與服務類型以及經營地區、商品分解後的信息及其與本集團的每一報告分部的收入(參見附註五、54)之間的關係：

項目	附註	出行服務分部 人民幣元	材料物流分部 人民幣元	其他分部 人民幣元	分部間抵減 人民幣元	合計 人民幣元
主要商品與服務類型	五、39(1)					
道路客運及配套收入		3,415,460,955.08	—	—	—	3,415,460,955.08
高速公路服務區經營收入		1,715,907,492.33	—	—	—	1,715,907,492.33
太平立交運營收入		220,019,375.74	—	—	—	220,019,375.74
材料物流收入		—	936,921,286.04	—	—	936,921,286.04
<b>合計</b>		<b>5,351,387,823.15</b>	<b>936,921,286.04</b>	<b>—</b>	<b>—</b>	<b>6,288,309,109.19</b>
主要經營地區						
中國大陸		5,078,023,381.33	936,921,286.04	—	—	6,014,944,667.37
中國香港		273,364,441.82	—	—	—	273,364,441.82
<b>合計</b>		<b>5,351,387,823.15</b>	<b>936,921,286.04</b>	<b>—</b>	<b>—</b>	<b>6,288,309,109.19</b>
其他業務收入	五、39(1)	—	—	14,322,653.54	(7,420,529.56)	6,902,123.98
<b>合計</b>		<b>5,351,387,823.15</b>	<b>936,921,286.04</b>	<b>14,322,653.54</b>	<b>(7,420,529.56)</b>	<b>6,295,211,233.17</b>

## 財務報表附註

(金額單位：人民幣元)

### 五 財務報表項目註釋 (續)

#### 40 稅金及附加

	本集團		本公司	
	2018年 人民幣元	2017年 人民幣元 (經重述)	2018年 人民幣元	2017年 人民幣元 (經重述)
房產稅	17,078,045.67	17,174,170.29	—	—
城市維護建設稅	9,488,843.10	13,626,017.98	82,644.38	1,991,910.75
教育費附加及地方教育費附加	7,427,771.57	10,453,492.54	151,245.31	1,512,293.39
文化事業建設費	3,954,354.08	3,067,614.07	—	—
土地使用稅	2,676,714.13	4,605,778.75	—	—
其他	6,556,929.69	7,244,764.79	1,397,075.56	996,577.41
<b>合計</b>	<b>47,182,658.24</b>	<b>56,171,838.42</b>	<b>1,630,965.25</b>	<b>4,500,781.55</b>

#### 41 財務費用

註	本集團		本公司	
	2018年 人民幣元	2017年 人民幣元 (經重述)	2018年 人民幣元	2017年 人民幣元 (經重述)
借款、債券及應付款項				
利息支出	71,442,175.33	62,452,652.27	33,901,300.31	35,200,733.83
減：資本化的利息支出	(1) (8,002,784.60)	(5,593,090.74)	—	—
淨利息支出	63,439,390.73	56,859,561.53	33,901,300.31	35,200,733.83
減：利息收入	(21,196,873.11)	(15,418,051.93)	(15,077,066.49)	(30,023,149.75)
匯兌損失/(收益)	774,364.69	(3,003,336.75)	543,454.73	(3,020,154.53)
未確認融資費用	14,172,666.10	11,700,529.26	—	—
其他	7,453,082.64	8,630,202.49	1,220,344.26	2,580,297.45
<b>合計</b>	<b>64,642,631.05</b>	<b>58,768,904.60</b>	<b>20,588,032.81</b>	<b>4,737,727.00</b>

註1：本集團本年度資本化利息費用為人民幣8,002,784.60元(2017年度：人民幣5,593,090.74元)，平均資本化率為5%(2017年度：5%)。

## 五 財務報表項目註釋(續)

## 42 資產減值損失

	本集團		本公司	
	2018年 人民幣元	2017年 人民幣元 (經重述)	2018年 人民幣元	2017年 人民幣元 (經重述)
預付款項	78,863.32	363.90	—	—
存貨	—	3,637,770.17	—	—
固定資產	3,489,850.82	3,421,457.35	—	—
其他非流動資產／在建工程	2,383,522.75	3,934,508.02	—	—
<b>合計</b>	<b>5,952,236.89</b>	<b>10,994,099.44</b>	<b>—</b>	<b>—</b>

## 43 信用減值（轉回）／損失

	本集團		本公司	
	2018年 人民幣元	2017年 人民幣元 (經重述)	2018年 人民幣元	2017年 人民幣元 (經重述)
應收賬款	(36,518,790.86)	14,586,741.94	(17,774,729.31)	3,410,342.67
其他應收款	15,631,004.52	3,541,275.76	(1,854,749.30)	(1,252,062.57)
長期應收款	—	3,211,168.14	—	—
<b>合計</b>	<b>(20,887,786.34)</b>	<b>21,339,185.84</b>	<b>(19,629,478.61)</b>	<b>2,158,280.10</b>

## 財務報表附註

(金額單位：人民幣元)

### 五 財務報表項目註釋(續)

#### 44 投資收益

	本集團		本公司	
	2018年 人民幣元	2017年 人民幣元 (經重述)	2018年 人民幣元	2017年 人民幣元 (經重述)
按成本法確認的子公司投資收益	—	-	<b>48,590,048.37</b>	115,058,190.23
按權益法確認聯營企業投資收益	<b>20,566,831.26</b>	32,788,082.44	<b>18,806,208.64</b>	30,563,987.65
按權益法確認合營企業投資收益	<b>12,538,963.45</b>	13,237,159.82	<b>(1,613,560.50)</b>	—
處置長期股權投資產生的投資收益	<b>1,350,792.73</b>	1,640,278.48	—	—
其他	<b>(459,381.39)</b>	(459,381.39)	<b>928,879.29</b>	986,676.26
合計	<b>33,997,206.05</b>	47,206,139.35	<b>66,711,575.80</b>	146,608,854.14
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	<b>20,388,617.70</b>	32,281,223.18	<b>18,806,208.64</b>	30,563,987.65
歸屬於母公司股東的按權益法確認的 合營企業投資收益	<b>13,019,556.01</b>	12,974,500.00	<b>(1,613,560.50)</b>	—

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 財務報表項目註釋(續)

## 45 政府補助

本集團

其他收益

	2018年 人民幣元	2017年 人民幣元 (經重述)
與資產相關的政府補助	<b>46,780,069.59</b>	57,764,290.85
與收益相關的政府補助	<b>198,818,508.96</b>	114,995,918.40
<b>合計</b>	<b>245,598,578.55</b>	172,760,209.25

## (1) 與資產相關的政府補助

本集團本年與資產相關的政府補助如下：

補助項目	遞延收益 年初餘額 人民幣元 (經重述)	本年新增補 助金額 人民幣元	本年計入 其他收益金額 人民幣元	本年因合併	遞延收益 年末餘額 人民幣元
				範圍變更而 減少的補助金額 人民幣元	
車輛更新補助	9,114,304.74	1,797,364.95	(2,605,004.17)	—	8,306,665.52
固定資產改造補貼	85,799,099.98	10,530,000.00	(6,960,261.06)	(1,883,333.45)	87,485,505.47
車購稅補貼	13,714,643.27	—	(425,531.88)	—	13,289,111.39
新能源車購車補貼	142,418,510.41	27,126,799.54	(36,349,445.78)	—	133,195,864.17
軟件開發補助	300,000.00	—	-	—	300,000.00
其他與資產相關的補貼	4,734,073.48	376,656.88	(439,826.70)	(705,555.75)	3,965,347.91
<b>合計</b>	<b>256,080,631.88</b>	<b>39,830,821.37</b>	<b>(46,780,069.59)</b>	<b>(2,588,889.20)</b>	<b>246,542,494.46</b>

## 財務報表附註

(金額單位：人民幣元)

### 五 財務報表項目註釋(續)

#### 45 政府補助 (續)

##### (2) 與收益相關的政府補助

本集團及本公司2018年度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	本集團	
	2018年 人民幣元	2017年 人民幣元 (經重述)
燃油補貼款	154,075,820.07	109,130,387.85

##### (b) 計入其他收益：

補助項目	本集團	
	2018年 人民幣元	2017年 人民幣元 (經重述)
公交線路營運補助	134,509,369.72	67,559,939.74
新能源車運營補助	53,100,000.00	36,093,338.47
老年人刷卡優惠乘車補貼款	7,699,139.24	10,122,640.18
其他補助	3,510,000.00	1,220,000.01
合計	198,818,508.96	114,995,918.40

##### (c) 計入營業外收入：

補助項目	本集團		本公司	
	2018年 人民幣元	2017年 人民幣元 (經重述)	2018年 人民幣元	2017年 人民幣元
車輛報廢補助	1,175,000.00	4,126,000.00	—	—
其他補助	1,651,292.33	4,173,719.29	—	90,996.87
合計	2,826,292.33	8,299,719.29	—	90,996.87

## 五 財務報表項目註釋(續)

## 46 資產處置收益

	本集團	
	2018年 人民幣元	2017年 人民幣元 (經重述)
固定資產處置利得	<b>11,987,867.69</b>	255,021.30
其他非流動資產處置利得	<b>2,462,594.10</b>	3,289.57
合計	<b>14,450,461.79</b>	258,310.87

## 47 營業外收入

	註	本集團		本公司	
		2018年 人民幣元	2017年 人民幣元 (經重述)	2018年 人民幣元	2017年 人民幣元
非流動資產報廢利得		<b>492,981.09</b>	1,015,150.16	—	—
政府補助	(1)	<b>2,826,292.33</b>	8,299,719.29	—	90,996.87
賠償款		<b>1,984,861.66</b>	909,738.85	<b>171,938.76</b>	—
其他		<b>11,058,489.74</b>	12,216,223.18	<b>0.84</b>	470.09
合計		<b>16,362,624.82</b>	22,440,831.48	<b>171,939.60</b>	91,466.96

註1：本集團及本公司2018年度及2017年度計入營業外收入的政府補助，參見附註五、45(2)(c)。

## 財務報表附註

(金額單位：人民幣元)

### 五 財務報表項目註釋(續)

#### 48 營業外支出

	本集團		本公司	
	2018年 人民幣元	2017年 人民幣元 (經重述)	2018年 人民幣元	2017年 人民幣元
非流動資產報廢損失	<b>5,549,538.37</b>	5,223,259.96	—	—
行車事故損失	<b>4,664,563.10</b>	3,985,210.75	—	—
對外捐贈	<b>989,623.99</b>	1,017,227.50	—	1,500.00
罰款支出	<b>1,439,941.80</b>	806,070.40	—	—
其他	<b>2,393,725.85</b>	1,481,620.27	—	—
<b>合計</b>	<b>15,037,393.11</b>	12,513,388.88	—	1,500.00

#### 49 所得稅費用

##### 本集團

##### (1) 所得稅費用組成

	2018年 人民幣元	2017年 人民幣元 (經重述)
按稅法及相關規定計算的當年所得稅	<b>113,676,722.83</b>	180,665,917.70
其中：中國內地	<b>113,591,739.50</b>	179,449,406.91
香港	<b>84,983.33</b>	1,216,510.79
匯算清繳差異調整	<b>(235,509.89)</b>	(601,151.02)
遞延所得稅的變動	<b>35,812,949.70</b>	2,858,765.86
<b>合計</b>	<b>149,254,162.64</b>	182,923,532.54

## 五 財務報表項目註釋(續)

## 49 所得稅費用 (續)

本集團 (續)

(2) 所得稅費用與會計利潤的關係如下：

	2018年 人民幣元	2017年 人民幣元 (經重述)
稅前利潤	<b>528,387,215.13</b>	722,505,829.18
按25%的稅率計算的所得稅費用(上年度：25%)	<b>132,096,803.78</b>	180,626,457.30
不可抵扣費用的納稅影響	<b>11,075,249.91</b>	8,442,716.04
免稅收入的納稅影響	<b>(17,901,069.43)</b>	(20,729,428.74)
未確認可抵扣虧損和可抵扣暫時性差異的納稅影響	<b>29,342,294.75</b>	26,483,338.08
利用以前年度暫時性差異和可抵扣虧損的納稅影響	<b>(4,288,093.71)</b>	(9,991,326.57)
子公司稅率不一致的影響	<b>(835,512.77)</b>	(1,307,072.55)
匯算清繳差異調整	<b>(235,509.89)</b>	(601,151.02)
<b>合計</b>	<b>149,254,162.64</b>	182,923,532.54

## 財務報表附註

(金額單位：人民幣元)

### 五 財務報表項目註釋(續)

#### 49 所得稅費用 (續)

本公司

(1) 所得稅費用組成

	2018年 人民幣元	2017年 人民幣元
按稅法及相關規定計算的當年所得稅	<b>27,541,483.76</b>	34,173,247.88
匯算清繳差異調整	<b>474,857.95</b>	391,709.12
遞延所得稅的變動	<b>6,508,209.36</b>	(1,787,903.82)
<b>合計</b>	<b>34,524,551.07</b>	32,777,053.18

(2) 所得稅費用與會計利潤的關係如下：

	2018年 人民幣元	2017年 人民幣元
稅前利潤	<b>202,532,694.73</b>	275,461,675.32
按25%的稅率計算的所得稅費用(上年度：25%)	<b>50,633,173.68</b>	68,865,418.83
不可抵扣費用的納稅影響	<b>94,413.39</b>	172,138.77
無需補稅的投資收益的納稅影響	<b>(16,677,893.95)</b>	(36,652,213.54)
匯算清繳差異調整	<b>474,857.95</b>	391,709.12
<b>合計</b>	<b>34,524,551.07</b>	32,777,053.18

本公司及各子公司適用企業所得稅稅率情況，參見附註三。

## 五 財務報表項目註釋(續)

## 50 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合併淨利潤除以本公司發行在外普通股的加權平均數計算，具體計算過程如下：

	2018年 人民幣元	2017年 人民幣元 (已重述)
歸屬於本公司普通股股東的合併淨利潤(註)	<b>327,385,871.78</b>	428,559,816.71
本公司發行在外普通股的加權平均數	<b>799,847,800.00</b>	799,847,800.00
基本每股收益(元/股)	<b>0.41</b>	0.54

普通股的加權平均數計算過程如下：

	2018年 股份數	2017年 股份數
年初及年末已發行普通股股數	<b>799,847,800.00</b>	799,847,800.00
年末普通股的加權平均數	<b>799,847,800.00</b>	799,847,800.00

註：本集團與交通集團下屬子公司粵運投資管理於2017年12月21日簽訂資產置換協議，於2018年3月30日，本集團將南粵實業集團100%股權與粵運投資管理擁有的梅州粵運集團100%股權進行置換，調整後的2017年歸屬於本公司普通股股東的合併淨利潤已包含梅州粵運集團於2017年實現的歸屬於本公司普通股股東的淨利潤。

## (2) 稀釋每股收益

稀釋每股收益以歸屬於本公司普通股股東的合併淨利潤(稀釋)除以本公司發行在外普通股的加權平均數(稀釋)計算，計算結果與普通每股收益一致。

## 財務報表附註

(金額單位：人民幣元)

### 五 財務報表項目註釋(續)

#### 51 其他綜合收益的稅後淨額

##### 本集團

	年初金額 人民幣元	本年計入 其他綜合收益 人民幣元	本年結轉損益 人民幣元	年末金額 人民幣元
以後不能重分類進損益的其他綜合收益				
重新計量設定受益計劃負債的變動				
(1) 歸屬於母公司股東的金額	(3,639,011.21)	1,549,023.37	—	(2,089,987.84)
(2) 歸屬於少數股東的金額	(2,253,790.34)	598,143.66	—	(1,655,646.68)
其他權益工具投資公允價值變動				
(1) 歸屬於母公司股東的金額	—	109,360.02	—	109,360.02
小計	(5,892,801.55)	2,256,527.05	—	(3,636,274.50)
以後將重分類進損益的其他綜合收益				
外幣報表折算差額				
(1) 歸屬於母公司股東的金額	(30,775,828.53)	9,539,259.11	—	(21,236,569.42)
(2) 歸屬於少數股東的金額	(18,805,742.40)	5,411,888.54	—	(13,393,853.86)
小計	(49,581,570.93)	14,951,147.65	—	(34,630,423.28)
合計	(55,474,372.48)	17,207,674.70	—	(38,266,697.78)



## 五 財務報表項目註釋(續)

## 52 利潤表補充資料

對利潤表中的費用按性質分類的信息如下：

	本集團		本公司	
	2018年 人民幣元	2017年 人民幣元 (經重述)	2018年 人民幣元	2017年 人民幣元 (經重述)
營業收入	<b>6,295,211,233.17</b>	7,544,011,863.20	<b>852,262,694.49</b>	1,304,519,943.21
減：庫存商品的變動	<b>1,966,004,766.27</b>	2,897,074,393.50	<b>586,684,934.70</b>	1,016,889,535.06
職工薪酬費用	<b>1,840,876,089.90</b>	1,795,596,639.44	<b>48,032,471.86</b>	45,777,124.16
折舊及攤銷費用	<b>621,298,211.29</b>	546,411,128.40	<b>22,911,998.92</b>	20,925,052.42
耗用的原材料	<b>95,441,908.49</b>	267,702,516.52	—	—
租金	<b>247,093,776.29</b>	215,098,685.46	<b>8,731,104.00</b>	7,453,257.14
財務費用	<b>64,642,631.05</b>	58,768,904.60	<b>20,588,032.81</b>	4,737,727.00
其他收益	<b>(245,598,578.55)</b>	(172,760,209.25)	—	—
資產減值損失	<b>5,952,236.89</b>	10,994,099.44	—	—
信用減值(轉回)/損失	<b>(20,887,786.34)</b>	21,339,185.84	<b>(19,629,478.61)</b>	2,158,280.10
投資收益	<b>(33,997,206.05)</b>	(47,206,139.35)	<b>(66,711,575.80)</b>	(146,608,854.14)
其他費用	<b>1,227,323,200.51</b>	1,238,414,272.02	<b>49,294,451.48</b>	77,816,113.11
營業利潤	<b>527,061,983.42</b>	712,578,386.58	<b>202,360,755.13</b>	275,371,708.36

## 財務報表附註

(金額單位：人民幣元)

### 五 財務報表項目註釋(續)

#### 53 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

	2018年 人民幣元	2017年 人民幣元
淨利潤	<b>379,133,052.49</b>	539,582,296.64
加：資產減值損失及信用減值(轉回)/損失	<b>(14,935,549.45)</b>	32,333,285.28
固定資產折舊	<b>528,785,435.47</b>	460,608,982.69
投資性房地產折舊	<b>3,009,534.84</b>	4,921,838.43
無形資產攤銷	<b>64,485,550.09</b>	64,372,195.72
長期待攤費用攤銷	<b>25,017,690.89</b>	16,508,111.56
處置及報廢固定資產、無形資產和其他長期資產的 (收益)/損失	<b>(9,393,904.51)</b>	3,949,798.93
財務費用	<b>72,732,987.29</b>	65,556,754.04
投資收益	<b>(33,997,206.05)</b>	(47,206,139.35)
遞延所得稅資產的減少	<b>16,668,359.69</b>	10,383,628.67
遞延所得稅負債的增加/(減少)	<b>23,321,709.22</b>	(4,289,705.34)
存貨的增加	<b>(50,428,281.21)</b>	(55,912,634.10)
經營性應收項目的減少/(增加)	<b>24,170,723.02</b>	(439,313,692.30)
經營性應付項目的(減少)/增加	<b>(565,087,491.41)</b>	83,614,400.60
專項儲備的(減少)/增加	<b>(11,792,707.64)</b>	744,035.43
受限制貨幣資金的增加	<b>(10,311,176.22)</b>	(5,724,078.18)
長期應收款的(增加)/減少	<b>(2,072,777.63)</b>	9,437,883.49
長期應付款的(減少)/增加	<b>(4,397,640.41)</b>	2,211,642.16
經營活動產生的現金流量淨額	<b>434,908,308.47</b>	741,778,604.37

## 五 財務報表項目註釋(續)

## 53 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

	2018年 人民幣元	2017年 人民幣元
淨利潤	<b>168,008,143.66</b>	242,684,622.14
加：信用減值(轉回)/損失	<b>(19,629,478.61)</b>	2,158,280.10
固定資產折舊	<b>1,259,623.52</b>	874,293.23
無形資產攤銷	<b>19,430,945.50</b>	17,616,794.17
長期待攤費用攤銷	<b>2,221,429.90</b>	2,433,965.02
財務費用	<b>21,538,687.78</b>	12,894,673.07
投資收益	<b>(66,711,575.80)</b>	(146,608,854.14)
遞延所得稅資產減少/(增加)	<b>6,508,209.36</b>	(1,787,903.82)
存貨的減少/(增加)	<b>14,348,711.66</b>	(12,171,595.31)
經營性應收項目的減少/(增加)	<b>334,436,038.61</b>	(245,262,858.86)
經營性應付項目的(減少)/增加	<b>(519,515,873.98)</b>	239,691,083.67
經營活動(使用)/產生的現金流量淨額	<b>(38,105,137.40)</b>	112,522,499.27

## (2) 現金及現金等價物淨變動情況：

## 本集團

	2018年 人民幣元	2017年 人民幣元
現金及現金等價物的年末餘額(註)	<b>1,114,271,816.51</b>	1,857,779,421.60
減：現金及現金等價物的年初餘額(註)	<b>1,857,779,421.60</b>	1,657,882,570.63
現金及現金等價物淨(減少)/增加額	<b>(743,507,605.09)</b>	199,896,850.97

註： 本年末本集團貨幣資金餘額中包括履約保函保證金、房改房維修基金以及旅行社質量保證金等受限制貨幣資金人民幣28,885,883.12元(2017年12月31日：人民幣18,574,706.90元)，已於現金及現金等價物的餘額中扣除。

## 財務報表附註

(金額單位：人民幣元)

### 五 財務報表項目註釋(續)

#### 53 現金流量表補充資料(續)

##### (2) 現金及現金等價物淨變動情況：(續)

###### 本公司

	2018年 人民幣元	2017年 人民幣元
現金及現金等價物的年末餘額	<b>622,984,930.41</b>	929,531,026.45
減：現金及現金等價物的年初餘額	<b>929,531,026.45</b>	1,109,152,535.46
現金及現金等價物淨減少額	<b>(306,546,096.04)</b>	(179,621,509.01)

##### (3) 現金和現金等價物分析如下：

###### 本集團

	2018年 人民幣元	2017年 人民幣元
(a) 貨幣資金		
— 庫存現金	<b>11,935,031.99</b>	15,933,651.79
— 可隨時用於支付的銀行存款	<b>1,102,336,784.52</b>	1,841,845,769.81
— 使用受限制的貨幣資金	<b>28,885,883.12</b>	18,574,706.90
(b) 年末貨幣資金及現金等價物餘額	<b>1,143,157,699.63</b>	1,876,354,128.50
減：使用受限的貨幣資金	<b>(28,885,883.12)</b>	(18,574,706.90)
(c) 年末可隨時變現的現金及現金等價物餘額	<b>1,114,271,816.51</b>	1,857,779,421.60

###### 本公司

	2018年 人民幣元	2017年 人民幣元
(a) 貨幣資金		
— 庫存現金	—	142.39
— 可隨時用於支付的銀行存款	<b>622,984,930.41</b>	929,530,884.06
(b) 年末貨幣資金及現金等價物餘額	<b>622,984,930.41</b>	929,531,026.45
(c) 年末可隨時變現的現金及現金等價物餘額	<b>622,984,930.41</b>	929,531,026.45

## 五 財務報表項目註釋(續)

### 53 現金流量表補充資料 (續)

(4) 當年取得或處置子公司的有關信息：

本集團本年無取得的子公司。

處置子公司的有關信息：

#### 本集團

	2018年 人民幣元
處置子公司的價格	<b>323,389,447.52</b>
本期處置子公司於本期收到的現金和現金等價物	<b>28,380,000.00</b>
減：子公司持有的現金和現金等價物	<b>133,868,801.47</b>
處置子公司減少的現金淨額	<b>(105,488,801.47)</b>
處置子公司的非現金資產和負債	
流動資產	<b>675,694,638.08</b>
非流動資產	<b>222,658,555.95</b>
流動負債	<b>(706,243,658.78)</b>
非流動負債	<b>(2,588,889.20)</b>

## 財務報表附註

(金額單位：人民幣元)

### 五 財務報表項目註釋(續)

#### 53 現金流量表補充資料 (續)

- (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4家關聯企業的相關銀行賬戶的資金進行歸集並統一管理的資金淨增加／減少額。

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

- (6) 不涉及現金收支的重大投資和籌資活動：

#### 本集團

	2018年 人民幣元	2017年 人民幣元
融資租入固定資產－車輛	—	74,786,324.79

#### 54 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，本集團經營業務分為三個分部，分別為出行服務、材料物流及其他業務。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。

## 五 財務報表項目註釋(續)

## 54 分部報告 (續)

## (1) 分部報告信息

	2018年				
	出行服務 人民幣元	材料物流 人民幣元	其他業務 人民幣元	分部間抵減 人民幣元	合計 人民幣元
營業收入					
對外交易收入	5,351,387,823.15	936,921,286.04	6,902,123.98	-	6,295,211,233.17
分部間交易收入	-	-	7,420,529.56	(7,420,529.56)	-
分部營業收入合計	5,351,387,823.15	936,921,286.04	14,322,653.54	(7,420,529.56)	6,295,211,233.17
營業成本	4,327,198,603.81	885,556,363.59	7,304,172.67	(854,267.01)	5,219,204,873.06
對聯營和合營企業的投資收益	33,105,794.71	-	-	-	33,105,794.71
資產減值損失	5,952,236.89	-	-	-	5,952,236.89
折舊費和攤銷費	613,445,709.71	6,816,070.15	1,104,791.81	(68,360.38)	621,298,211.29
利潤總額	449,075,384.74	78,838,573.79	1,035,114.77	(561,858.17)	528,387,215.13
所得稅費用	125,946,156.37	20,573,908.48	410,329.16	2,323,768.63	149,254,162.64
淨利潤	323,129,228.37	58,264,665.31	624,785.61	(2,885,626.80)	379,133,052.49
資產總額	10,941,931,970.33	30,868,726.02	40,553,542.25	(2,557,045,315.35)	8,456,308,923.25
負債總額	5,768,227,930.07	18,583,961.48	54,011,017.78	(918,078,071.38)	4,922,744,837.95
其他重要的非現金項目					
— 對聯營企業和合營企業的長期股權投資	381,990,308.58	-	-	-	381,990,308.58
— 長期股權投資以外的其他非流動資產					
增加/(減少)額	780,672,054.65	(215,831,051.91)	(1,048,879.73)	3,156,465.82	566,948,588.83

## 財務報表附註

(金額單位：人民幣元)

### 五 財務報表項目註釋(續)

#### 54 分部報告 (續)

##### (1) 分部報告信息 (續)

	2017年				
	出行服務	材料物流	其他業務	分部間抵減	合計
	人民幣元 (經重述)	人民幣元 (經重述)	人民幣元 (經重述)	人民幣元 (經重述)	人民幣元 (經重述)
營業收入					
對外交易收入	4,981,282,316.84	2,558,454,821.30	4,274,725.06	—	7,544,011,863.20
分部間交易收入	123,252.28	—	14,725,801.60	(14,849,053.88)	—
分部營業收入合計	4,981,405,569.12	2,558,454,821.30	19,000,526.66	(14,849,053.88)	7,544,011,863.20
營業成本	3,759,637,267.84	2,326,853,317.26	10,498,454.41	(5,246,950.24)	6,091,742,089.27
對聯營和合營企業的投資收益	46,025,242.26	—	—	—	46,025,242.26
資產減值損失	10,994,099.44	—	—	—	10,994,099.44
折舊費和攤銷費	530,464,902.55	15,582,304.21	1,132,455.05	(768,533.41)	546,411,128.40
利潤總額	567,107,148.86	152,766,713.71	1,836,873.23	795,093.38	722,505,829.18
所得稅費用	144,285,319.45	36,959,354.60	861,340.92	817,517.57	182,923,532.54
淨利潤	422,821,829.41	115,807,359.11	975,532.31	(22,424.19)	539,582,296.64
資產總額	9,938,794,750.34	2,308,397,745.71	39,435,337.21	(3,103,001,298.69)	9,183,626,534.57
負債總額	5,166,254,743.40	2,172,758,025.26	53,517,598.35	(1,887,143,401.05)	5,505,386,965.96
其他重要的非現金項目					
— 對聯營企業和合營企業的長期股權投資	332,013,785.00	—	—	—	332,013,785.00
— 長期股權投資以外的其他					
非流動資產增加/(減少)額	365,827,450.00	(5,092,249.78)	(1,075,577.26)	6,350,421.62	366,010,044.58



## 五 財務報表項目註釋(續)

## 54 分部報告 (續)

## (2) 地區信息

本集團按不同地區列示的有關取得的對外交易收入以及非流動資產(不包括金融資產、遞延所得稅資產，下同)的信息見下表。對外交易收入是按接受服務或購買產品的客戶的所在地進行劃分。非流動資產是按照資產實物所在地(對於固定資產而言)或被分配到相關業務的所在地(對無形資產和商譽而言)或合營及聯營企業的所在地進行劃分。

	對外交易收入總額		非流動資產總額	
	2018年 人民幣元	2017年 人民幣元	2018年 人民幣元	2017年 人民幣元
中國				
其中：中國大陸	<b>6,021,846,791.35</b>	7,302,535,360.32	<b>5,624,994,196.38</b>	5,029,474,906.92
中國香港	<b>273,364,441.82</b>	241,476,502.88	<b>208,233,589.66</b>	186,827,766.71
<b>合計</b>	<b>6,295,211,233.17</b>	7,544,011,863.20	<b>5,833,227,786.04</b>	5,216,302,673.63

## (3) 主要客戶

於2018年度及2017年度，本集團來自各單一客戶的收入均低於本集團總收入的10%。

## 財務報表附註

(金額單位：人民幣元)

### 五 財務報表項目註釋(續)

#### 55 淨流動(負債)/資產

	本集團		本公司	
	2018年 人民幣元	2017年 人民幣元 (經重述)	2018年 人民幣元	2017年 人民幣元
流動資產	<b>2,426,194,394.18</b>	3,751,259,482.51	<b>926,904,939.80</b>	2,131,528,515.39
減：流動負債	<b>2,426,377,347.23</b>	3,274,756,732.18	<b>712,575,382.99</b>	1,414,144,263.94
淨流動(負債)/資產	<b>(182,953.05)</b>	476,502,750.33	<b>214,329,556.81</b>	717,384,251.45

#### 56 總資產減流動負債

	本集團		本公司	
	2018年 人民幣元	2017年 人民幣元 (經重述)	2018年 人民幣元	2017年 人民幣元
資產總額	<b>8,456,308,923.25</b>	9,183,626,534.57	<b>2,905,156,285.93</b>	3,641,137,320.12
減：流動負債	<b>2,426,377,347.23</b>	3,274,756,732.18	<b>712,575,382.99</b>	1,414,144,263.94
總資產減流動負債	<b>6,029,931,576.02</b>	5,908,869,802.39	<b>2,192,580,902.94</b>	2,226,993,056.18

## 六 關聯方關係及交易

### 1 本公司的母公司情況

母公司名稱	註冊地	業務性質	註冊資本 人民幣元	母公司對 本公司的 持股比例 (%)	母公司對 本公司的 表決權比例 (%)	本公司 最終控制方
交通集團	中國廣東	股權管理	26,800,000,000.00	74.12	74.12	交通集團

### 2 本公司的子公司情況

本集團主要子公司的情況見附註四。

### 3 本集團的合營和聯營企業情況

本集團重要的合營或聯營企業詳見附註五、8。本年或上年與本集團發生關聯方交易的其他合營或聯營企業情況如下：

單位名稱	與本企業關係
路網數媒	本集團之合營公司
廣東省汽車總站有限公司	本集團之合營公司
陸豐深汕高速公路服務有限公司	本集團之聯營公司
深圳粵運投資發展有限公司(以下簡稱「深圳粵運」)	本集團之聯營公司
跨境快線巴士管理有限公司	本集團之聯營公司
廣東廣江高速客運有限公司	本集團之聯營公司
汕頭市潮南粵運天島運輸有限公司	本集團之聯營公司
廣東廣業粵運燃氣有限公司	本集團之聯營公司
廣州天河客運站有限公司	本集團之聯營公司
汕頭市潮陽粵運天島運輸有限公司	本集團之聯營公司
廣東省深汕高速客運有限公司	本集團之聯營公司
汕頭市汽車客運中心站有限公司	本集團之聯營公司
江門廣江高速客運有限公司	本集團之聯營公司
清遠市中冠發展有限公司	本集團之聯營公司
南方聯合產權交易中心	本集團之聯營公司

## 財務報表附註

(金額單位：人民幣元)

### 六 關聯方關係及交易 (續)

#### 3 本集團的合營和聯營企業情況 (續)

本集團重要的合營或聯營企業詳見附註五、8。本年或上年與本集團發生關聯方交易的其他合營或聯營企業情況如下：  
(續)

單位名稱	與本企業關係
廣東網上飛物流科技有限公司	本集團之聯營公司
韶關市力保科技有限公司	本集團之聯營公司
韶關市丹霞旅遊巴士有限責任公司	本集團之聯營公司
韶關市喜安旅遊運輸有限公司	2018年12月31日前為本公司子公司，自2018年12月31日起為本集團之聯營公司
廣東悅華匯	本集團之合營公司

#### 4 其他關聯方情況

其他關聯方名稱	關聯關係
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
肇慶市廣賀高速公路有限公司	受同一最終控股公司控制
廣東東方思維科技有限公司	受同一最終控股公司控制
廣東南粵物流國際貿易有限公司	受同一最終控股公司控制
廣東新粵交通投資有限公司	受同一最終控股公司控制
粵運投資管理	受同一最終控股公司控制
廣東博大高速公路有限公司	受同一最終控股公司控制
廣東廣樂高速公路有限公司	受同一最終控股公司控制
廣東河惠高速公路有限公司	受同一最終控股公司控制
廣東江中高速公路有限公司	受同一最終控股公司控制
廣東開陽高速公路有限公司	受同一最終控股公司控制
廣東利通置業投資有限公司	受同一最終控股公司控制
廣東茂湛高速公路有限公司	受同一最終控股公司控制
廣東梅河高速公路有限公司	受同一最終控股公司控制
廣東汕汾高速公路有限公司	受同一最終控股公司控制
廣東省高速公路有限公司	受同一最終控股公司控制
廣東省長大公路工程有限責任公司	2018年8月18日前受同一最終控股公司控制，自2018年8月18日起為最最終控股公司之聯營公司
廣東台山沿海高速公路有限公司	受同一最終控股公司控制

## 六 關聯方關係及交易 (續)

### 4 其他關聯方情況 (續)

其他關聯方名稱	關聯關係
廣東西部沿海高速公路珠海段有限公司	受同一最終控股公司控制
廣東陽茂高速公路有限公司	受同一最終控股公司控制
廣東渝湛高速公路有限公司	受同一最終控股公司控制
廣東粵東高速公路實業發展有限公司	受同一最終控股公司控制
廣東粵贛高速公路有限公司	受同一最終控股公司控制
廣東雲梧高速公路有限公司	受同一最終控股公司控制
廣東肇陽高速公路有限公司	受同一最終控股公司控制
廣佛高速公路有限公司	受同一最終控股公司控制
廣深珠高速公路有限公司	受同一最終控股公司控制
廣東利通科技投資有限公司	受同一最終控股公司控制
廣州新粵瀝青有限公司	受同一最終控股公司控制
河源河龍高速公路有限公司	受同一最終控股公司控制
京珠高速公路廣珠段有限公司	受同一最終控股公司控制
威盛運輸企業有限公司	受同一最終控股公司控制
新粵有限公司	受同一最終控股公司控制
雲浮市廣雲高速公路有限公司	受同一最終控股公司控制
廣東西部沿海高速公路營運有限公司	受同一最終控股公司控制
廣東深汕西高速公路有限公司	受同一最終控股公司控制
廣東高達物業發展有限公司	受同一最終控股公司控制
廣東省拱北汽車運輸有限責任公司	受同一最終控股公司控制
岐關車路有限公司	受同一最終控股公司控制
廣東省西部沿海高速公路新會段有限公司	受同一最終控股公司控制
威盛貨運有限公司	受同一最終控股公司控制
廣東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

## 財務報表附註

(金額單位：人民幣元)

### 六 關聯方關係及交易 (續)

#### 4 其他關聯方情況 (續)

其他關聯方名稱	關聯關係
廣東路路通有限公司	受同一最終控股公司控制
廣東羅陽高速公路有限公司	受同一最終控股公司控制
廣東省佛開高速公路有限公司	受同一最終控股公司控制
廣東省公路建設物資供應站	受同一最終控股公司控制
廣發運輸有限公司	受同一最終控股公司控制
廣東平興高速公路有限公司	受同一最終控股公司控制
廣東華路交通科技有限公司	受同一最終控股公司控制
廣東潮惠高速公路有限公司	受同一最終控股公司控制
廣東二廣高速公路有限公司	受同一最終控股公司控制
廣東粵嘉高速公路有限公司	受同一最終控股公司控制
廣東包茂高速公路有限公司	受同一最終控股公司控制
岐關旅運(香港)有限公司	受同一最終控股公司控制
廣東交通實業投資有限公司	受同一最終控股公司控制
廣東寧華高速公路有限公司	受同一最終控股公司控制
廣東省交通開發有限公司	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
廣東岐關旅運公司	受同一最終控股公司控制
廣東路橋電子收費有限公司	受同一最終控股公司控制
廣東廣佛肇高速公路有限公司	受同一最終控股公司控制
交通集團財務公司	受同一最終控股公司控制
廣東聯合電子服務股份有限公司(以下簡稱「聯合電子」)	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
廣東省粵港高速客運有限公司	受同一最終控股公司控制

## 六 關聯方關係及交易 (續)

### 4 其他關聯方情況 (續)

#### 其他關聯方名稱

廣東惠清高速公路有限公司  
 廣東晶通公路工程建设集團有限公司  
 廣東虎門大橋有限公司  
 廣東飛達交通工程有限公司  
 廣東京珠高速公路廣珠北段有限公司  
 佛山廣三高速公路有限公司  
 廣東深汕高速公路東段有限公司  
 江門市江鶴高速公路有限公司  
 深圳惠鹽高速公路有限公司  
 廣東交通電訊有限公司  
 惠深(鹽田)高速公路惠州有限公司  
 肇慶粵肇公路有限公司  
 廣東廣珠西線高速公路有限公司  
 廣東南粵物流實業有限公司

廣東粵運佳富實業有限公司

#### 關聯關係

受同一最終控股公司控制  
 最終控股公司之聯營公司  
 最終控股公司之合營公司  
 最終控股公司之聯營公司  
 最終控股公司之聯營公司  
 最終控股公司之聯營公司  
 最終控股公司之聯營公司  
 最終控股公司之聯營公司  
 最終控股公司之聯營公司  
 最終控股公司之聯營公司  
 最終控股公司之聯營公司  
 2018年3月30日前為本公司  
 子公司，自2018年3月30日起為  
 受同一最終控股公司控制的關聯單位  
 2018年3月30日前為本公司  
 子公司，自2018年3月30日起為  
 受同一最終控股公司控制的關聯單位

## 財務報表附註

(金額單位：人民幣元)

### 六 關聯方關係及交易 (續)

#### 5 關聯交易情況

本集團與關聯方發生之關連交易標識如下：

# 該等關連人士交易亦構成上市規則第14A章所定義之持續關連交易。

β 該等關連人士交易亦構成上市規則第14A章所定義之關連交易。

下列與關聯方進行的交易是按一般正常商業條款或按相關協議進行的。

#### (1) 採購商品/接受勞務 (不含關鍵管理人員薪酬)

##### 本集團

關聯方	關聯交易內容	2018年 人民幣元	2017年 人民幣元
廣東南粵物流實業有限公司#	物資採購	115,221,909.10	—
廣東廣業粵運燃氣有限公司	物資採購	53,881,531.48	52,794,300.02
廣州新粵有限公司#	物資採購	48,366,229.36	284,470,225.28
廣東悅華匯	物資採購	1,305,297.62	—
廣州新粵瀝青有限公司#	物資採購	11,456.22	82,631,937.53
其他	物資採購	102,970.43	—
<b>合計</b>		<b>218,889,394.21</b>	419,896,462.83



## 六 關聯方關係及交易 (續)

## 5 關聯交易情況 (續)

## (1) 採購商品／接受勞務 (不含關鍵管理人員薪酬) (續)

## 本集團(續)

關聯方	關聯交易內容	2018年 人民幣元	2017年 人民幣元
東莞威盛國際物流有限公司 <sup>#</sup>	接受勞務	<b>986,528.81</b>	24,637,994.74
廣東華路交通科技有限公司 <sup>#</sup>	接受勞務	<b>416,968.00</b>	1,046,927.00
廣東虎門大橋有限公司 <sup>#</sup>	接受勞務	<b>6,254,654.99</b>	6,845,416.16
廣東新粵交通投資有限公司 <sup>#</sup>	接受勞務	—	1,218,667.22
廣東東方思維科技有限公司 <sup>#</sup>	接受勞務	<b>153,476.22</b>	59,400.00
其他 <sup>β</sup>	接受勞務	<b>1,009,055.40</b>	2,035,297.73
<b>合計</b>		<b>8,820,683.42</b>	35,843,702.85

## 本公司

關聯方	關聯交易內容	2018年 人民幣元	2017年 人民幣元
廣東南粵物流實業有限公司	物資採購	<b>131,741,263.89</b>	182,808,178.34
粵運交通股份(香港)有限公司	物資採購	<b>19,241,755.66</b>	289,745,142.53
廣東粵運佳富實業有限公司	物資採購	—	161,400.00
<b>合計</b>		<b>150,983,019.55</b>	472,714,720.87

## 財務報表附註

(金額單位：人民幣元)

### 六 關聯方關係及交易 (續)

#### 5 關聯交易情況 (續)

##### (1) 採購商品／接受勞務 (不含關鍵管理人員薪酬) (續)

本公司(續)

關聯方	關聯交易內容	2018年 人民幣元	2017年 人民幣元
廣東虎門大橋有限公司	接受勞務	<b>6,254,654.99</b>	6,845,416.16
廣東省交通工程有限公司	接受勞務	<b>44,833.00</b>	4,273,592.00
廣東華路交通科技有限公司	接受勞務	<b>416,968.00</b>	1,046,927.00
其他	接受勞務	<b>850,000.00</b>	4,043,334.09
<b>合計</b>		<b>7,566,455.99</b>	16,209,269.25

##### (2) 出售商品／提供勞務

本集團

關聯方	關聯交易內容	2018年 人民幣元	2017年 人民幣元 (經重述)
廣東省長大公路工程有限公司 <sup>#</sup>	材料銷售	<b>21,304,780.70</b>	281,245,234.07
廣東南粵物流實業有限公司 <sup>#</sup>	材料銷售	<b>23,793,202.15</b>	—
廣州新粵瀝青有限公司 <sup>#</sup>	材料銷售	<b>2,912,123.82</b>	17,559,648.13
潮州市粵運汽車運輸有限公司 <sup>#</sup>	商品銷售	<b>5,838,326.82</b>	300,910.20
其他 <sup>β</sup>	材料銷售／商品銷售	<b>923,200.16</b>	554,693.07
<b>合計</b>		<b>54,771,633.65</b>	299,660,485.47

## 六 關聯方關係及交易 (續)

## 5 關聯交易情況 (續)

## (2) 出售商品/提供勞務 (續)

## 本集團(續)

關聯方	關聯交易內容	2018年 人民幣元	2017年 人民幣元
廣東虎門大橋有限公司#	高速公路服務區收入	2,469,393.60	—
中油通驛能源	高速公路服務區收入	1,400,000.00	—
廣東省長大公路工程有限公司#	高速公路服務區收入	546,109.65	3,888,903.16
其他#	高速公路服務區收入	2,962,396.31	2,287,588.09
<b>合計</b>		<b>7,377,899.56</b>	<b>6,176,491.25</b>

關聯方	關聯交易內容	2018年 人民幣元	2017年 人民幣元
跨境快線巴士管理有限公司	提供運輸服務	33,399,341.33	26,617,980.63
廣東網上飛物流科技有限公司	提供運輸服務	18,468,564.25	1,408,869.84
廣東潮惠高速公路有限公司 <sup>β</sup>	提供運輸服務	1,693,203.88	—
其他 <sup>β</sup>	提供運輸服務	3,829,943.94	186,214.60
<b>合計</b>		<b>57,391,053.40</b>	<b>28,213,065.07</b>

## 財務報表附註

(金額單位：人民幣元)

### 六 關聯方關係及交易 (續)

#### 5 關聯交易情況 (續)

##### (2) 出售商品/提供勞務 (續)

##### 本集團(續)

關聯方	關聯交易內容	2018年 人民幣元	2017年 人民幣元
廣東省路橋建設發展有限公司#	拯救服務收入	<b>8,244,084.91</b>	8,244,084.91
廣東省高速公路有限公司#	拯救服務收入	<b>7,953,042.45</b>	7,953,043.03
廣東廣樂高速公路有限公司#	拯救服務收入	<b>4,202,830.19</b>	4,202,830.19
廣東潮惠高速公路有限公司#	拯救服務收入	<b>3,491,037.74</b>	3,491,037.74
廣東二廣高速公路有限公司#	拯救服務收入	<b>2,716,981.13</b>	2,716,981.13
廣東廣佛肇高速公路有限公司#	拯救服務收入	<b>2,474,787.74</b>	2,474,787.74
廣東雲梧高速公路有限公司#	拯救服務收入	<b>2,317,924.53</b>	2,317,924.53
廣東博大高速公路有限公司#	拯救服務收入	<b>2,108,646.23</b>	2,108,646.23
廣東梅河高速公路有限公司#	拯救服務收入	<b>2,041,556.60</b>	2,041,556.60
廣東省公路建設有限公司#	拯救服務收入	<b>3,244,542.45</b>	1,958,490.57
廣東開陽高速公路有限公司#	拯救服務收入	<b>1,783,018.87</b>	1,783,018.87

## 六 關聯方關係及交易 (續)

## 5 關聯交易情況 (續)

## (2) 出售商品/提供勞務 (續)

## 本集團(續)

關聯方	關聯交易內容	2018年 人民幣元	2017年 人民幣元
廣東包茂高速公路有限公司#	拯救服務收入	<b>1,730,660.38</b>	1,730,660.38
廣東肇陽高速公路有限公司#	拯救服務收入	<b>1,680,495.28</b>	1,680,495.28
肇慶市廣賀高速公路有限公司#	拯救服務收入	<b>1,641,509.43</b>	1,641,509.43
廣東平興高速公路有限公司#	拯救服務收入	<b>1,394,490.57</b>	1,394,490.57
廣東粵東高速公路實業發展有限公司#	拯救服務收入	<b>1,223,306.60</b>	1,223,306.60
廣東台山沿海高速公路有限公司#	拯救服務收入	<b>1,220,929.25</b>	1,220,929.25
廣東羅陽高速公路有限公司#	拯救服務收入	<b>1,178,462.26</b>	1,178,462.26
廣東河惠高速公路有限公司#	拯救服務收入	<b>1,139,150.94</b>	1,139,150.94
廣東陽茂高速公路有限公司#	拯救服務收入	<b>1,128,679.25</b>	1,128,679.25
其他#	拯救服務收入	<b>5,388,712.25</b>	3,592,573.73
合計		<b>58,304,849.05</b>	55,222,659.23

## 財務報表附註

(金額單位：人民幣元)

### 六 關聯方關係及交易 (續)

#### 5 關聯交易情況 (續)

##### (2) 出售商品／提供勞務 (續)

##### 本集團(續)

關聯方	關聯交易內容	2018年 人民幣元	2017年 人民幣元
其他 <sup>β</sup>	維修收入	<b>706,286.81</b>	398,441.96

關聯方	關聯交易內容	2018年 人民幣元	2017年 人民幣元
路網數媒	其他勞務收入	<b>777,685.64</b>	—
其他	其他勞務收入	<b>930,118.33</b>	2,337,115.21
<b>合計</b>		<b>1,707,803.97</b>	2,337,115.21

##### 本公司

關聯方	關聯交易內容	2018年 人民幣元	2017年 人民幣元
廣東南粵物流實業有限公司	材料銷售	<b>31,633,654.98</b>	283,429,760.79
廣州新粵瀝青有限公司	材料銷售	—	12,065,566.24
廣東省長大公路工程有限公司	材料銷售	<b>2,019,928.44</b>	55,212,595.37
<b>合計</b>		<b>33,653,583.42</b>	350,707,922.40

## 六 關聯方關係及交易 (續)

## 5 關聯交易情況 (續)

## (3) 關聯委託管理及出包情況

## (a) 委託管理：

## 本集團

委託方名稱	承包方名稱	受託資產類型	受託起始日	受託終止日	託管收益/ 定價依據	2018年 確認的託管收益 人民幣元	2017年 確認的託管收益 人民幣元
粵運投資管理*	廣東粵運交通股份有限公司	股權及經營管理權	01/01/2015	31/12/2018	協議價格	4,174,979.30	7,228,301.88
粵運投資管理*	廣東粵運交通股份有限公司	股權及經營管理權	01/09/2018	31/12/2020	協議價格	788,317.39	—
交通集團*	廣東粵運交通股份有限公司	股權及經營管理權	01/09/2018	31/12/2020	協議價格	125,096.92	—
粵運投資管理*	廣東運興物業管理有限公司	物業委託管理	29/05/2014	29/09/2017	協議價格	—	6,023,058.07
						<b>5,088,393.61</b>	13,251,359.95

## 本公司

委託方名稱	承包方名稱	受託資產類型	受託起始日	受託終止日	託管收益/ 定價依據	2018年 確認的託管收益 人民幣元	2017年 確認的託管收益 人民幣元
粵運投資管理	廣東粵運交通股份有限公司	股權及經營管理權	01/01/2015	31/12/2018	協議價格	4,174,979.30	7,228,301.88
粵運投資管理	廣東粵運交通股份有限公司	股權及經營管理權	01/09/2018	31/12/2020	協議價格	788,317.39	—
交通集團	廣東粵運交通股份有限公司	股權及經營管理權	01/09/2018	31/12/2020	協議價格	125,096.92	—
						<b>5,088,393.61</b>	7,228,301.88

## 財務報表附註

(金額單位：人民幣元)

### 六 關聯方關係及交易 (續)

#### 5 關聯交易情況 (續)

##### (3) 關聯委託管理及出包情況

##### (b) 出包：

##### 本集團

委託方/出包方名稱	承包方名稱	出包資產類型	出包起始日	出包終止日	出包費定價依據	2018年	2017年
						確認的出包費 人民幣元	確認的出包費 人民幣元
廣東廣珠西線高速公路有限公司*	廣東通驛高速公路服務區有限公司	高速公路服務區經營	25/01/2013	23/01/2038	協議價格	<b>9,498,857.65</b>	9,488,078.41
廣東廣珠西線高速公路有限公司*	廣東高速傳媒有限公司	高速公路戶外廣告 資源經營	01/12/2013	30/11/2023	協議價格	<b>3,831,904.76</b>	4,253,200.00
廣深珠高速公路有限公司*	廣東高速傳媒有限公司	高速公路戶外廣告 資源經營	01/12/2010	31/12/2019	協議價格	<b>13,451,310.32</b>	16,485,590.02
廣深珠高速公路有限公司*	廣東通驛高速公路服務區有限公司	高速公路服務區經營	01/12/2017	30/06/2027	協議價格	<b>5,463,013.32</b>	—
廣東省公路建設有限公司*	廣東通驛高速公路服務區有限公司	高速公路服務區經營	01/01/2011	31/12/2035	協議價格	<b>9,518,373.58</b>	9,419,597.56
廣東廣樂高速公路有限公司*	廣東通驛高速公路服務區有限公司	高速公路服務區經營	27/09/2014	26/09/2039	協議價格	<b>8,836,249.48</b>	8,836,250.48
廣東省路橋建設發展有限公司*	廣東通驛高速公路服務區有限公司	高速公路服務區經營	01/01/2007	12/01/2034	協議價格	<b>7,634,800.04</b>	7,815,923.34
廣東粵贛高速公路有限公司*	廣東通驛高速公路服務區有限公司	高速公路服務區經營	01/10/2005	公路收費終止日	協議價格	<b>7,885,714.27</b>	7,491,428.56
廣東省高速公路有限公司*	廣東通驛高速公路服務區有限公司	高速公路服務區經營	03/04/2003	28/10/2026	協議價格	<b>6,748,199.32</b>	11,296,908.91
廣東省高速公路有限公司*	廣東高速傳媒有限公司	高速公路戶外廣告 資源經營	27/01/2010	公路收費終止日	協議價格	<b>1,168,831.17</b>	1,097,512.59



## 六 關聯方關係及交易 (續)

### 5 關聯交易情況 (續)

#### (3) 關聯委託管理及出包情況 (續)

##### (b) 出包：(續)

#### 本集團(續)

委託方/出包方名稱	承包方名稱	出包資產類型	出包起始日	出包終止日	出包費定價依據	2018年	2017年
						確認的出包費 人民幣元	確認的出包費 人民幣元
廣東廣佛肇高速公路有限公司*	廣東通驛高速公路服務區有限公司	高速公路服務區經營	01/01/2017	31/12/2041	協議價格	<b>7,068,786.58</b>	7,068,786.58
廣東開陽高速公路有限公司*	廣東通驛高速公路服務區有限公司	高速公路服務區經營	03/09/2003	23/07/2027	協議價格	<b>6,687,031.87</b>	6,477,927.47
廣東潮惠高速公路有限公司*	廣東通驛高速公路服務區有限公司	高速公路服務區經營	30/12/2015	31/12/2041	協議價格	<b>5,161,031.72</b>	5,161,031.73
廣東雲梧高速公路有限公司*	廣東通驛高速公路服務區有限公司	高速公路服務區經營	01/10/2010	25/09/2035	協議價格	<b>4,190,476.45</b>	4,190,476.20
廣東梅河高速公路有限公司*	廣東通驛高速公路服務區有限公司	高速公路服務區經營	21/12/2005	02/10/2033	協議價格	<b>3,639,428.57</b>	3,465,314.27
廣東陽茂高速公路有限公司*	廣東通驛高速公路服務區有限公司	高速公路服務區經營	01/12/2004	公路收費終止日	協議價格	<b>3,328,476.19</b>	3,328,476.19
廣東博大高速公路有限公司*	廣東通驛高速公路服務區有限公司	高速公路服務區經營	28/12/2014	27/12/2039	協議價格	<b>3,714,709.75</b>	3,601,402.52
廣東汕汾高速公路有限公司*	廣東通驛高速公路服務區有限公司	高速公路服務區經營	01/01/2009	23/11/2025	協議價格	<b>2,099,290.37</b>	3,019,496.98
廣東江中高速公路有限公司*	廣東通驛高速公路服務區有限公司	高速公路服務區經營	08/11/2005	07/11/2027	協議價格	<b>2,373,447.67</b>	2,373,447.67
廣東茂湛高速公路有限公司*	廣東通驛高速公路服務區有限公司	高速公路服務區經營	27/11/2009	26/11/2029	協議價格	<b>2,470,476.21</b>	2,470,476.19
廣佛高速公路有限公司*	廣東高速傳媒有限公司	高速公路戶外廣告 資源經營	建設工程移交日	公路收費終止日	協議價格	<b>2,484,253.18</b>	2,408,429.17
廣東省佛開高速公路有限公司*	廣東通驛高速公路服務區有限公司	高速公路服務區經營	建設工程移交日	公路收費終止日	協議價格	<b>2,485,624.44</b>	4,248,386.63
廣東平興高速公路有限公司*	廣東通驛高速公路服務區有限公司	高速公路服務區經營	31/12/2015	30/12/2040	協議價格	<b>1,583,653.83</b>	2,474,273.10

## 財務報表附註

(金額單位：人民幣元)

### 六 關聯方關係及交易 (續)

#### 5 關聯交易情況 (續)

##### (3) 關聯委託管理及出包情況 (續)

##### (b) 出包：(續)

##### 本集團(續)

委託方/出包方名稱	承包方名稱	出包資產類型	出包起始日	出包終止日	出包費定價依據	2018年	2017年
						確認的出包費 人民幣元	確認的出包費 人民幣元
廣東滄港高速公路有限公司*	廣東通驛高速公路服務區有限公司	高速公路服務區經營	30/04/2007	30/04/2032	協議價格	2,340,267.41	2,340,262.86
廣東二廣高速公路有限公司*	廣東通驛高速公路服務區有限公司	高速公路服務區經營	31/12/2014	31/12/2038	協議價格	2,740,852.26	2,347,589.65
廣東包茂高速公路有限公司*	廣東通驛高速公路服務區有限公司	高速公路服務區經營	30/12/2015	29/12/2040	協議價格	2,095,627.26	2,095,627.27
廣東肇陽高速公路有限公司*	廣東通驛高速公路服務區有限公司	高速公路服務區經營	01/01/2011	31/12/2033	協議價格	2,102,200.45	1,918,867.12
京珠高速公路廣珠段有限公司*	廣東高速傳媒有限公司	高速公路戶外廣告 資源經營	03/04/2003	18/10/2026	協議價格	1,519,142.86	1,799,600.00
廣東羅陽高速公路有限公司*	廣東通驛高速公路服務區有限公司	高速公路服務區經營	31/10/2016	30/10/2041	協議價格	1,792,585.10	1,707,223.95
雲浮市廣雲高速公路有限公司*	廣東通驛高速公路服務區有限公司	高速公路服務區經營	高速通車日	公路收費終止日	協議價格	1,049,377.20	1,049,377.14
河源河龍高速公路有限公司*	廣東通驛高速公路服務區有限公司	高速公路服務區經營	21/12/2005	14/06/2033	協議價格	1,345,277.08	1,345,277.14
廣東西部沿海高速公路珠海段 有限公司*	廣東通驛高速公路服務區有限公司	高速公路服務區經營	28/12/2015	19/08/2032	協議價格	1,081,142.86	1,081,142.86
肇慶粵肇公路有限公司*	廣東通驛高速公路服務區有限公司	高速公路服務區經營	05/01/2004	公路收費終止日	協議價格	1,142,857.14	1,142,857.14
其他*		高速公路服務區經營/ 戶外廣告資源經營			協議價格	9,524,071.42	9,221,325.86
						<b>148,057,341.78</b>	<b>152,521,564.56</b>

## 六 關聯方關係及交易 (續)

## 5 關聯交易情況 (續)

## (4) 關聯租賃

## (a) 出租

## 本集團

承租方名稱	租賃資產種類	2018年 確認的租賃收入 人民幣元	2017年 確認的租賃收入 人民幣元
跨境快線巴士管理有限公司	車道／房屋建築物	1,349,835.41	1,300,237.59
廣東南粵物流實業有限公司	房屋建築物	2,334,169.43	—
其他	房屋建築物	538,289.64	353,679.62
<b>合計</b>		<b>4,222,294.48</b>	<b>1,653,917.21</b>

## (b) 承租

## 本集團

出租方名稱	租賃資產種類	2018年 確認的租賃費 人民幣元	2017年 確認的租賃費 人民幣元
廣東利通置業投資有限公司 <sup>#</sup>	房屋建築物	6,522,217.74	—
粵運投資管理 <sup>β</sup>	房屋建築物	55,500.00	6,221,711.64
其他 <sup>β</sup>	房屋建築物	999,155.43	615,613.32
<b>合計</b>		<b>7,576,873.17</b>	<b>6,837,324.96</b>

## 財務報表附註

(金額單位：人民幣元)

### 六 關聯方關係及交易 (續)

#### 5 關聯交易情況 (續)

##### (4) 關聯租賃 (續)

##### (b) 承租(續)

#### 本公司

出租方名稱	租賃資產種類	2018年 確認的租賃費 人民幣元	2017年 確認的租賃費 人民幣元
廣東利通置業投資有限公司	房屋建築物	5,909,436.00	—
廣深珠高速公路有限公司	房屋建築物	837,771.92	615,613.32
<b>合計</b>		<b>6,747,207.92</b>	615,613.32

##### (5) 關聯擔保

本集團作為被擔保方

擔保方	擔保金額 人民幣元	擔保起始期間	擔保到期期間	擔保是否 已經履行完畢
交通集團	400,000,000.00	2015年9月	2022年9月	否
交通集團	380,000,000.00	2015年12月	2020年12月	否
	780,000,000.00			

## 六 關聯方關係及交易 (續)

## 5 關聯交易情況 (續)

## (6) 關聯方資金拆借

## 本集團

關聯方	年利率	2018年	本年借入金額	本年償還金額	本年因合併 範圍變更而減少	2018年	拆借期限
		1月1日餘額				12月31日餘額	
		人民幣元 (經重述)	人民幣元	人民幣元	人民幣元	人民幣元	
交通集團財務公司	4.37%	28,000,000.00	—	(2,000,000.00)	—	26,000,000.00	19/12/2016-18/12/2019
交通集團財務公司	4.465%	16,800,000.00	—	(200,000.00)	—	16,600,000.00	20/12/2016-19/12/2019
交通集團財務公司	4.37%	19,800,000.00	—	(200,000.00)	—	19,600,000.00	28/12/2016-27/12/2019
交通集團財務公司	4.37%	19,000,000.00	—	(2,000,000.00)	—	17,000,000.00	18/01/2017-17/01/2020
交通集團財務公司	4.37%	4,800,000.00	—	(200,000.00)	—	4,600,000.00	06/03/2017-05/03/2020
交通集團財務公司	4.37%	30,000,000.00	—	—	—	30,000,000.00	22/03/2017-21/03/2019
交通集團財務公司	4.37%	36,000,000.00	—	—	—	36,000,000.00	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%	6,000,000.00	—	—	—	6,000,000.00	21/06/2017-20/06/2020
交通集團財務公司	4.37%	14,000,000.00	—	—	—	14,000,000.00	21/06/2017-20/06/2020
交通集團財務公司	4.37%	19,000,000.00	—	(2,000,000.00)	—	17,000,000.00	04/07/2017-03/07/2020
交通集團財務公司	4.275%	29,900,000.00	—	(100,000.00)	—	29,800,000.00	12/07/2017-11/07/2020
交通集團財務公司	4.37%	19,400,000.00	—	(200,000.00)	—	19,200,000.00	17/07/2017-16/07/2020
交通集團財務公司	4.1325%	48,000,000.00	—	—	(48,000,000.00)	—	25/07/2017-24/07/2018
交通集團財務公司	4.37%	19,900,000.00	—	(200,000.00)	—	19,700,000.00	03/08/2017-02/08/2020
交通集團財務公司	4.37%	10,500,000.00	—	—	—	10,500,000.00	11/09/2017-10/09/2020
交通集團財務公司	4.37%	4,000,000.00	—	(2,000,000.00)	—	2,000,000.00	13/09/2017-12/09/2020
交通集團財務公司	4.275%	47,000,000.00	—	(47,000,000.00)	—	—	22/09/2017-21/09/2020
交通集團財務公司	4%	15,000,000.00	—	(15,000,000.00)	—	—	22/09/2017-21/09/2018
交通集團財務公司	4.275%	20,000,000.00	—	—	—	20,000,000.00	31/10/2017-30/09/2020
交通集團財務公司	4.37%	5,000,000.00	—	—	—	5,000,000.00	31/10/2017-30/10/2020
交通集團財務公司	4.275%	30,000,000.00	—	(300,000.00)	—	29,700,000.00	11/12/2017-10/12/2020
交通集團財務公司	4.4175%	—	48,000,000.00	(500,000.00)	—	47,500,000.00	29/06/2018-28/06/2021

## 財務報表附註

(金額單位：人民幣元)

### 六 關聯方關係及交易 (續)

#### 5 關聯交易情況 (續)

##### (6) 關聯方資金拆借 (續)

##### 本集團(續)

關聯方	年利率	2018年		本年償還金額 人民幣元	本年因合併 範圍變更而減少 人民幣元	2018年		拆借期限
		1月1日餘額 人民幣元 (經重述)	本年借入金額 人民幣元			12月31日餘額 人民幣元		
交通集團財務公司	4.6075%	—	30,000,000.00	(1,000,000.00)	—	29,000,000.00	21/09/2018-20/09/2021	
交通集團財務公司	4.263%	—	20,000,000.00	—	—	20,000,000.00	26/10/2018-25/10/2019	
交通集團財務公司	4.6075%	—	45,000,000.00	—	—	45,000,000.00	23/11/2018-22/11/2023	
交通集團財務公司	4.6075%	—	15,000,000.00	—	—	15,000,000.00	26/11/2018-17/01/2020	
交通集團財務公司	4.6075%	—	30,000,000.00	—	—	30,000,000.00	11/12/2018-10/12/2023	
交通集團財務公司	4.263%	—	20,000,000.00	—	—	20,000,000.00	27/12/2018-26/12/2019	
交通集團財務公司	4.37%	9,700,000.00	—	(200,000.00)	—	9,500,000.00	28/06/2016-27/06/2019	
交通集團財務公司	4.275%	9,700,000.00	—	(5,200,000.00)	—	4,500,000.00	18/07/2016-17/07/2019	
交通集團財務公司	4.37%	2,000,000.00	—	—	—	2,000,000.00	29/08/2016-28/08/2019	
交通集團財務公司	4.275%	2,500,000.00	—	—	—	2,500,000.00	28/12/2016-27/12/2019	
交通集團財務公司	4.275%	5,000,000.00	—	—	—	5,000,000.00	22/02/2017-21/02/2020	
交通集團財務公司	4.275%	4,500,000.00	—	(1,000,000.00)	—	3,500,000.00	25/07/2017-24/07/2020	
交通集團財務公司	4.275%	10,000,000.00	—	—	—	10,000,000.00	25/07/2017-24/07/2020	
交通集團財務公司	4.275%	3,000,000.00	—	—	—	3,000,000.00	17/10/2017-16/10/2020	
交通集團財務公司	4.275%	5,000,000.00	—	—	—	5,000,000.00	17/10/2017-16/10/2020	
交通集團財務公司	4.275%	3,000,000.00	—	—	—	3,000,000.00	06/12/2017-05/12/2020	
交通集團財務公司	4.275%	5,000,000.00	—	—	—	5,000,000.00	06/12/2017-05/12/2020	
交通集團財務公司	4.41%	—	15,000,000.00	—	—	15,000,000.00	25/01/2018-24/01/2028	
交通集團財務公司	4.41%	—	5,000,000.00	—	—	5,000,000.00	28/05/2018-27/05/2028	
交通集團財務公司	4.557%	—	15,000,000.00	—	—	15,000,000.00	09/08/2018-08/08/2028	
合計		511,500,000.00	243,000,000.00	(79,300,000.00)	(48,000,000.00)	627,200,000.00		

## 六 關聯方關係及交易 (續)

## 5 關聯交易情況 (續)

## (6) 關聯方資金拆借 (續)

## 本公司

關聯方	年利率	2018年		本年收回金額 人民幣元	2018年	
		1月1日餘額 人民幣元	本年借出金額 人民幣元		12月31日餘額 人民幣元	拆借期限
汽運集團	4.35%	324,000,000.00	—	(324,000,000.00)	—	12/11/2016 - 22/11/2018
汽運集團	4.35%	135,000,000.00	—	(135,000,000.00)	—	10/05/2017 - 09/05/2018
粵運交通技術服務(廣州)有限公司	4.60%	18,000,000.00	—	(18,000,000.00)	—	12/03/2017 - 22/03/2018
廣東省交通工程有限公司	4.35%	7,500,000.00	7,500,000.00	(7,500,000.00)	7,500,000.00	17/09/2018 - 17/09/2019
合計		484,500,000.00	7,500,000.00	(484,500,000.00)	7,500,000.00	

本集團及本公司資金拆入的相關利息支出見附註六、5(7)。

## (7) 關聯方利息收入和利息支出

## 本集團

利息收入	2018年 人民幣元	2017年 人民幣元 (經重述)
交通集團財務公司#	<b>7,988,060.97</b>	3,239,080.50

利息支出	2018年 人民幣元	2017年 人民幣元 (經重述)
交通集團財務公司#	<b>23,356,228.87</b>	9,440,362.11

## 財務報表附註

(金額單位：人民幣元)

### 六 關聯方關係及交易 (續)

#### 5 關聯交易情況 (續)

##### (7) 關聯方利息收入和利息支出 (續)

###### 本公司

利息收入	2018年 人民幣元	2017年 人民幣元
汽運集團	3,127,417.45	21,133,490.00
交通集團財務公司	4,845,660.23	—
其他	840,874.61	1,172,570.76
<b>合計</b>	<b>8,813,952.29</b>	<b>22,306,060.76</b>

利息支出	2018年 人民幣元	2017年 人民幣元
其他	1,836,186.58	2,044,864.46

##### (8) 關鍵管理人員報酬

###### 本集團及本公司

項目	2018年 人民幣元	2017年 人民幣元
關鍵管理人員報酬	9,852,578.56	10,949,455.30

##### (9) 貨運業務外包

###### 本集團

與威盛運輸企業有限公司交易額	2018年 人民幣元	2017年 人民幣元
貨運業務外包收入#	5,739,368.66	5,364,648.08
墊付貨運外包業務費用#	7,941,148.05	10,800,827.62
<b>交易額總計</b>	<b>13,680,516.71</b>	<b>16,165,475.70</b>



## 六 關聯方關係及交易 (續)

### 5 關聯交易情況 (續)

#### (10) 客運業務外包

##### 本集團

與威盛運輸企業有限公司交易額	2018年 人民幣元	2017年 人民幣元
客運業務外包支出 <sup>#</sup>	<b>2,568,180.00</b>	2,595,630.00
墊付汽運外包業務費用 <sup>#</sup>	<b>4,900,060.63</b>	11,152,969.72
<b>交易額總計</b>	<b>7,468,240.63</b>	13,748,599.72

#### (11) 商標權的許可使用

本集團於本年度及上年度將「粵運」商標使用權無償給予部分聯營企業使用。

#### (12) 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。自2018年起，本集團下屬提供運輸服務的公司通過聯合電子向交通集團下屬的路橋公司結算部分過路過橋費。

#### (13) 資產置換

本集團與交通集團下屬子公司粵運投資管理於2017年12月21日簽訂資產置換協議。根據資產置換協議，本集團以南粵實業集團的100%股權為代價取得粵運投資管理下屬子公司梅州粵運集團100%股權及粵運投資管理以現金支付的置換差額人民幣28,380,000.00元。於2018年3月30日，本集團取得了梅州粵運集團的實質控制權。

## 財務報表附註

(金額單位：人民幣元)

### 六 關聯方關係及交易 (續)

#### 6 關聯方應收應付款項

##### (1) 應收關聯方款項

##### (a) 存放於交通集團財務公司的銀行存款#

#### 本集團

	2018年12月31日 人民幣元	2017年12月31日 人民幣元 (經重述)
貨幣資金	<b>436,797,642.83</b>	525,884,555.58

#### 本公司

	2018年12月31日 人民幣元	2017年12月31日 人民幣元
貨幣資金	<b>281,163,923.20</b>	288,488,667.20

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「貨幣資金」項目中核算。

## 六 關聯方關係及交易 (續)

## 6 關聯方應收應付款項 (續)

## (1) 應收關聯方款項 (續)

## (b) 應收賬款

## 本集團

關聯方	2018年12月31日		2017年12月31日	
	賬面餘額 人民幣元	壞賬準備 人民幣元	賬面餘額 人民幣元 (經重述)	壞賬準備 人民幣元 (經重述)
廣東虎門大橋有限公司	7,799,839.45	(389,991.97)	7,281,680.61	(364,084.03)
肇慶市廣賀高速公路有限公司	3,117,270.15	(1,484,767.10)	3,117,270.15	(1,484,767.10)
廣東省高速公路有限公司	2,777,118.35	(1,222,841.74)	3,845,764.37	(1,238,293.22)
廣東省長大公路工程有限公司	2,453,772.96	(122,688.65)	10,923,237.07	(5,389,302.59)
廣東省路橋建設發展有限公司	2,162,377.43	(108,118.87)	677,100.00	(34,125.00)
廣東梅河高速公路有限公司	1,600,095.97	(800,047.99)	1,654,554.09	(812,669.99)
跨境快線巴士管理有限公司	1,299,229.85	(180,976.82)	995,330.29	(49,767.11)
粵運投資管理	828,767.10	(41,438.36)	2,554,000.00	(127,700.00)

## 財務報表附註

(金額單位：人民幣元)

### 六 關聯方關係及交易 (續)

#### 6 關聯方應收應付款項 (續)

##### (1) 應收關聯方款項 (續)

##### (b) 應收賬款(續)

##### 本集團(續)

關聯方	2018年12月31日		2017年12月31日	
	賬面餘額 人民幣元	壞賬準備 人民幣元	賬面餘額 人民幣元 (經重述)	壞賬準備 人民幣元 (經重述)
廣東廣樂高速公路有限公司	514,833.30	(25,741.67)	7,086,169.57	(3,286,853.40)
廣東潮惠高速公路有限公司	349,040.31	(17,452.02)	6,209,390.44	(310,469.52)
廣東省公路建設有限公司	324,454.14	(16,222.71)	53,101,332.86	(2,844,379.03)
廣東包茂高速公路有限公司	276,839.64	(13,841.98)	3,245,039.82	(310,662.00)
廣東平興高速公路有限公司	140,392.49	(7,019.62)	4,769,903.46	(453,284.01)
廣東新粵交通投資有限公司	—	—	49,727,476.62	(24,863,738.31)
廣東雲梧高速公路有限公司	—	—	25,767,878.40	(12,220,796.29)
其他	8,189,369.53	(761,938.44)	5,944,632.75	(777,530.55)
<b>合計</b>	<b>31,833,400.67</b>	<b>(5,193,087.94)</b>	186,900,760.50	(54,568,422.15)

## 六 關聯方關係及交易 (續)

## 6 關聯方應收應付款項 (續)

## (1) 應收關聯方款項 (續)

## (b) 應收賬款(續)

## 本公司

關聯方	2018年12月31日		2017年12月31日	
	賬面餘額 人民幣元	壞賬準備 人民幣元	賬面餘額 人民幣元	壞賬準備 人民幣元 (經重述)
廣東虎門大橋有限公司	6,216,492.14	(310,824.61)	6,342,398.22	(317,119.91)
廣東南粵物流實業有限公司	-	-	169,253,124.51	-
肇慶市廣賀高速公路有限公司	2,953,119.10	(1,476,559.55)	2,953,119.10	(1,476,559.55)
廣東省高速公路有限公司	2,479,716.50	(1,207,971.65)	2,479,716.50	(918,485.83)
廣東省長大公路工程有限公司	1,904,363.52	(95,218.18)	10,122,757.82	(5,061,378.91)
廣東梅河高速公路有限公司	1,600,095.97	(800,047.99)	1,600,095.97	(800,047.99)
粵運交通股份(香港)有限公司	1,471,080.88	-	1,471,080.88	-
粵運投資管理	828,767.10	(41,438.36)	2,554,000.00	(127,700.00)
廣東雲梧高速公路有限公司	-	-	24,294,227.49	(12,147,113.75)
廣東廣樂高速公路有限公司	-	-	2,004,831.58	(601,449.47)
其他	832,818.64	(398,176.43)	763,878.22	(381,939.11)
<b>合計</b>	<b>18,286,453.85</b>	<b>(4,330,236.77)</b>	<b>223,839,230.29</b>	<b>(21,831,794.52)</b>

## 財務報表附註

(金額單位：人民幣元)

### 六 關聯方關係及交易 (續)

#### 6 關聯方應收應付款項 (續)

(1) 應收關聯方款項 (續)

(c) 預付款項

#### 本集團

關聯方	2018年12月31日 人民幣元	2017年12月31日 人民幣元 (經重述)
聯合電子	5,409,686.27	—
廣東廣佛肇高速公路有限公司	3,773,580.18	3,773,579.98
廣東寧華高速公路有限公司	2,287,171.37	821,422.84
韶關市力保科技有限公司	1,505,070.20	34,426.26
廣東廣珠西線高速公路有限公司	1,456,034.69	1,588,516.22
廣東羅陽高速公路有限公司	1,408,459.81	1,401,538.58
廣東省路橋建設發展有限公司	1,315,799.59	1,735,165.25
其他	2,674,773.82	2,756,831.84
<b>合計</b>	<b>19,830,575.93</b>	<b>12,111,480.97</b>

## 六 關聯方關係及交易 (續)

## 6 關聯方應收應付款項 (續)

## (1) 應收關聯方款項 (續)

## (d) 其他應收款

## 本集團

關聯方	2018年12月31日		2017年12月31日	
	賬面餘額 人民幣元	壞賬準備 人民幣元	賬面餘額 人民幣元 (經重述)	壞賬準備 人民幣元 (經重述)
廣東潮汕環線高速公路有限公司	8,003,895.41	—	8,003,895.41	—
威盛運輸企業有限公司	5,059,993.43	(252,999.67)	12,071,660.37	(1,833,371.47)
廣深珠高速公路有限公司	3,371,400.00	—	1,102,534.50	—
聯合電子	3,412,320.65	(19,363.41)	—	—
廣東廣業粵運燃氣有限公司	1,759,782.53	(102,391.27)	1,659,782.53	—
廣東網上飛物流科技有限公司	1,733,755.53	(13,128.03)	1,036,811.72	(8,790.84)
廣東廣珠西線高速公路有限公司	1,583,300.00	—	1,508,300.00	—
廣東省路橋建設發展有限公司	1,327,390.99	—	1,166,250.00	—

## 財務報表附註

(金額單位：人民幣元)

### 六 關聯方關係及交易 (續)

#### 6 關聯方應收應付款項 (續)

##### (1) 應收關聯方款項 (續)

##### (d) 其他應收款(續)

#### 本集團(續)

關聯方	2018年12月31日		2017年12月31日	
	賬面餘額 人民幣元	壞賬準備 人民幣元	賬面餘額 人民幣元 (經重述)	壞賬準備 人民幣元 (經重述)
廣東茂湛高速公路有限公司	1,000,000.00	—	1,000,000.00	—
廣東省長大公路工程有限公	567,990.75	(835.05)	4,706,471.74	—
廣東利通置業投資有限公司	561,706.00	—	1,836,326.00	(2,114.03)
廣東新粵交通投資有限公司	—	—	13,802,954.85	(6,745,685.18)
岐關車路有限公司	—	—	11,650,167.33	(5,824,525.38)
廣東惠清高速公路有限公司	—	—	7,316,340.57	—
韶關市喜安旅遊運輸有限公司	2,450,568.69	(122,528.43)	—	—
其他	14,598,293.66	(7,078,892.21)	26,905,983.74	(5,592,371.72)
<b>合計</b>	<b>45,430,397.64</b>	<b>(7,590,138.07)</b>	<b>93,767,478.76</b>	<b>(20,006,858.62)</b>



## 六 關聯方關係及交易 (續)

## 6 關聯方應收應付款項 (續)

## (1) 應收關聯方款項 (續)

## (d) 其他應收款(續)

## 本公司

關聯方	2018年12月31日		2017年12月31日	
	賬面餘額 人民幣元	壞賬準備 人民幣元	賬面餘額 人民幣元	壞賬準備 人民幣元 (經重述)
汽運集團	9,052,212.11	—	483,718,648.62	—
廣東省交通工程有限公司	48,546,077.50	—	48,300,000.00	—
粵運交通技術服務(廣州)有限公司	2,799,833.65	—	21,567,123.30	—
廣東南粵物流實業有限公司	—	—	3,778,458.77	—
粵運交通股份(香港)有限公司	2,568,887.01	—	2,853,947.81	—
廣東潮汕環線高速公路有限公司	8,003,895.41	—	8,003,895.41	—
廣東新粵交通投資有限公司	—	—	11,715,797.35	(5,857,898.68)
廣東省長大公路工程有限公司	—	—	4,146,197.70	—
其他	104,448.64	(47,871.72)	1,477,999.44	(47,871.72)
<b>合計</b>	<b>71,075,354.32</b>	<b>(47,871.72)</b>	<b>585,562,068.40</b>	<b>(5,905,770.40)</b>

## 財務報表附註

(金額單位：人民幣元)

### 六 關聯方關係及交易 (續)

#### 6 關聯方應收應付款項 (續)

(1) 應收關聯方款項 (續)

(e) 其他非流動資產

#### 本集團

關聯方	2018年12月31日 人民幣元	2017年12月31日 人民幣元
廣東廣佛肇高速公路有限公司	<b>83,018,867.92</b>	81,428,548.77
廣東廣珠西線高速公路有限公司	<b>76,945,752.18</b>	86,792,452.83
廣州天河客運站有限公司	<b>9,600,000.00</b>	9,600,000.00
<b>合計</b>	<b>169,564,620.10</b>	177,821,001.60

## 六 關聯方關係及交易 (續)

## 6 關聯方應收應付款項 (續)

## (2) 應付關聯方款項

## (a) 應付賬款

## 本集團

關聯方	2018年12月31日 人民幣元	2017年12月31日 人民幣元
廣東省高速公路有限公司	14,737,890.90	16,124,758.37
廣東南粵物流實業有限公司	8,989,739.53	—
廣深珠高速公路有限公司	6,883,705.78	7,204,202.98
廣東粵東高速公路實業發展有限公司	4,338,721.78	4,324,955.65
廣東汕汾高速公路有限公司	4,229,922.74	4,748,864.65
廣東省佛開高速公路有限公司	1,842,418.35	1,651,685.10
廣東省長大公路工程有限(註)	1,575,657.72	12,563,156.74
廣東悅華匯	1,305,297.62	—
聯合電子	1,239,258.26	—
廣東開陽高速公路有限公司	1,128,815.12	1,084,765.91
廣佛高速公路有限公司	1,099,380.17	1,316,266.81
廣東虎門大橋有限公司	1,087,162.68	613,679.53
廣東新粵交通投資有限公司	283,205.37	8,842,102.71
肇慶粵肇公路有限公司	151,712.32	1,219,099.89
廣州新粵瀝青有限公司	—	10,287,715.26
東莞威盛國際物流有限公司	—	4,569,468.49
京珠高速公路廣珠段有限公司	—	1,799,600.00
其他	9,364,802.66	9,542,743.61
<b>合計</b>	<b>58,257,691.00</b>	<b>85,893,065.70</b>

## 財務報表附註

(金額單位：人民幣元)

### 六 關聯方關係及交易 (續)

#### 6 關聯方應收應付款項 (續)

##### (2) 應付關聯方款項 (續)

##### (a) 應付賬款(續)

#### 本公司

關聯方	2018年12月31日	2017年12月31日
	人民幣元	人民幣元
廣東南粵物流實業有限公司	<b>8,989,739.53</b>	11,103,852.83
廣東省長大公路工程有限(註)	<b>1,427,597.24</b>	12,144,474.54
粵運交通股份(香港)有限公司	—	51,806,642.67
廣東新粵交通投資有限公司	—	8,644,102.71
其他	<b>1,256,877.41</b>	2,717,592.70
<b>合計</b>	<b>11,674,214.18</b>	86,416,665.45

註： 根據本公司與廣東省長大公路工程有限(註)於2018年5月29日訂立的《材料供應委託管理合同》，本公司需向廣東省長大公路工程有限(註)支付其為以前年度已完工的雲梧項目材料供應提供管理服務的管理服務費用，本公司將該管理服務費用計入相應年度，並調整對應期間應付廣東省長大公路工程有限(註)餘額。

## 六 關聯方關係及交易 (續)

## 6 關聯方應收應付款項 (續)

## (2) 應付關聯方款項 (續)

## (b) 預收款項

## 本集團

關聯方	2018年12月31日 人民幣元	2017年12月31日 人民幣元
廣東西部沿海高速公路珠海段有限公司	—	2,153,282.88
其他	560,655.93	3,527,659.00
<b>合計</b>	<b>560,655.93</b>	<b>5,680,941.88</b>

## (c) 合同負債

## 本集團

關聯方	2018年12月31日 人民幣元	2017年12月31日 人民幣元
廣東西部沿海高速公路珠海段有限公司	2,153,282.88	—
其他	2,611,678.41	—
<b>合計</b>	<b>4,764,961.29</b>	<b>—</b>

## 財務報表附註

(金額單位：人民幣元)

### 六 關聯方關係及交易 (續)

#### 6 關聯方應收應付款項 (續)

##### (2) 應付關聯方款項 (續)

##### (d) 其他應付款

#### 本集團

關聯方	2018年12月31日 人民幣元	2017年12月31日 人民幣元
交通集團	2,944,346.83	3,625,185.52
中粵通	1,028,000.00	—
廣東新粵交通投資有限公司	267,117.33	1,704,173.56
粵運投資管理	7,690.48	44,489,454.48
其他	6,846,932.42	5,294,680.94
<b>合計</b>	<b>11,094,087.06</b>	<b>55,113,494.50</b>

#### 本公司

關聯方	2018年12月31日 人民幣元	2017年12月31日 人民幣元
清遠市汽車運輸集團公司	7,137,517.00	555,583.33
廣東省韶關市汽運集團有限公司	1,972,510.09	124,483.33
梅州市粵運汽車運輸有限公司	3,927,573.00	4,278,152.99
河源市粵運汽車運輸有限公司	3,618,193.00	—
肇慶市粵運汽車運輸有限公司	2,143,464.00	—
廣州粵運交通運輸有限公司	1,083,574.50	—
廣東省交通集團有限公司	984,346.83	—
廣東粵運朗日股份有限公司	747,986.00	—
威盛運輸企業有限公司	710,917.15	—
其他	1,794,840.01	330,200.00
<b>合計</b>	<b>24,120,921.58</b>	<b>5,288,419.65</b>

## 六 關聯方關係及交易 (續)

## 6 關聯方應收應付款項 (續)

## (2) 應付關聯方款項 (續)

## (e) 其他應付款—資金池

## 本集團

關聯方	2018年12月31日 人民幣元	2017年12月31日 人民幣元
廣東廣江高速客運有限公司	<b>3,174,030.83</b>	3,464,260.33
廣東省汽車總站有限公司	<b>1,052,964.33</b>	1,051,723.49
其他	<b>1,990.50</b>	1,990.50
<b>合計</b>	<b>4,228,985.66</b>	4,517,974.32

## 財務報表附註

(金額單位：人民幣元)

### 六 關聯方關係及交易 (續)

#### 6 關聯方應收應付款項 (續)

##### (2) 應付關聯方款項 (續)

##### (e) 其他應付款—資金池(續)

#### 本公司

關聯方	2018年12月31日 人民幣元	2017年12月31日 人民幣元
廣東省汽車運輸集團有限公司	103,796,172.08	119,108,743.46
肇慶市粵運汽車運輸有限公司	54,659,889.17	1,978,240.10
德慶縣粵運汽車客運站有限公司	—	2,037,939.43
廣東粵運發展有限公司	2,303,329.48	5,230,272.31
清遠市粵運汽車運輸有限公司	90,302,909.64	142,398,337.38
廣東省韶關市汽運集團有限公司	23,085,834.15	55,577,992.19
廣東南粵物流實業有限公司	—	165,545,744.14
廣東通驛高速公路服務區有限公司	97,137,601.05	152,810,585.32
清遠市粵運公共交通有限公司	6,772,584.84	—
廣東金道達高速公路經濟開發有限公司	50,912,719.77	40,737,147.20
廣東高速傳媒有限公司	51,551,092.63	38,230,800.70
廣東通驛園林綠化有限公司	12,871,700.58	10,045,108.78
廣東省交通工程有限公司	5,980,763.12	3,415,809.97
粵運交通技術服務(廣州)有限公司	98,370.51	1,041,150.96
交通集團	1,960,000.00	928,125.18
茂名市電白區粵運汽車運輸有限公司	6,091,493.36	—
韶關市寶利通機動車駕駛培訓有限公司	2,644,024.31	—
乳源自治縣順達城鄉公共客運有限公司	1,582,974.71	—
其他	2,028,050.50	275,488.47
<b>合計</b>	<b>513,779,509.90</b>	<b>739,361,485.59</b>

根據有關協議，本集團對4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相應利息支出見附註六、5(7)。



## 六 關聯方關係及交易 (續)

## 6 關聯方應收應付款項 (續)

## (2) 應付關聯方款項 (續)

## (f) 應付利息

## 本集團

關聯方	2018年12月31日 人民幣元	2017年12月31日 人民幣元 (經重述)
交通集團財務公司	538,471.69	412,060.52

## 財務報表附註

(金額單位：人民幣元)

### 六 關聯方關係及交易 (續)

#### 7 關鍵管理人員薪酬

本公司本年度關鍵管理人員薪酬總額為人民幣9,852,578.56元(2017年：人民幣10,949,455.30元)。

董事及監事的薪酬如下：

2018年：

職位及姓名	註	董事會費 人民幣元	基本薪金及補貼 人民幣元	退休福利 計劃供款 人民幣元	合計 人民幣元
執行董事、董事長禰宗民	(2)	—	779,726.06	53,053.92	832,779.98
執行董事、總經理湯英海	(3)	—	776,471.07	50,422.20	826,893.27
執行董事、副總經理姚漢雄	(4)	—	611,993.03	46,843.56	658,836.59
執行董事、總會計師文忤	(5)	—	628,183.05	39,059.76	667,242.81
執行董事郭俊發	(1)	—	656,223.86	—	656,223.86
獨立非執行董事桂壽平	(13)	37,500.00	—	—	37,500.00
獨立非執行董事陸正華		60,000.00	—	—	60,000.00

## 六 關聯方關係及交易 (續)

## 7 關鍵管理人員薪酬 (續)

2018年：(續)

職位及姓名	註	董事會費 人民幣元	基本薪金及補貼 人民幣元	退休福利 計劃供款 人民幣元	合計 人民幣元
獨立非執行董事靳文舟		60,000.00	—	—	60,000.00
獨立非執行董事溫惠英	(11)	22,500.00	—	—	22,500.00
獨立非執行董事詹小彤	(12)	22,500.00	—	—	22,500.00
監事李向榮	(8)	—	357,893.67	27,700.56	385,594.23
監事甄健輝		—	370,792.58	28,796.16	399,588.74
監事練越斌	(10)	—	375,392.58	29,138.16	404,530.74
獨立監事董毅華		—	48,000.00	—	48,000.00
獨立監事林海		—	48,000.00	—	48,000.00

## 財務報表附註

(金額單位：人民幣元)

### 六 關聯方關係及交易 (續)

#### 7 關鍵管理人員薪酬 (續)

2017年：

職位及姓名	註	董事會費 人民幣元	基本薪金及補貼 人民幣元	退休福利 計劃供款 人民幣元	合計 人民幣元
執行董事、董事長禰宗民	(2)	—	795,592.14	34,474.32	830,066.46
執行董事、總經理湯英海	(3)	—	740,186.39	31,006.08	771,192.47
執行董事、副總經理姚漢雄	(4)	—	664,846.95	29,675.28	694,522.23
執行董事、副總經理費大川	(6)	—	537,143.95	19,751.84	556,895.79
執行董事郭俊發		—	891,305.64	—	891,305.64
獨立非執行董事桂壽平		60,000.00	—	—	60,000.00
獨立非執行董事陸正華		60,000.00	—	—	60,000.00
獨立非執行董事彭曉雷	(7)	50,000.00	—	—	50,000.00
獨立非執行董事靳文舟		60,000.00	—	—	60,000.00
監事杜宛晏		—	44,727.72	—	44,727.72
監事李向榮	(8)	—	304,869.66	—	304,869.66
監事甄健輝		—	329,820.30	—	329,820.30
監事張德優	(9)	—	190,075.49	—	190,075.49

## 六 關聯方關係及交易 (續)

## 7 關鍵管理人員薪酬 (續)

2017年：(續)

職位及姓名	註	董事會費 人民幣元	基本薪金及補貼 人民幣元	退休福利 計劃供款 人民幣元	合計 人民幣元
監事練越斌	(10)	—	337,238.82	—	337,238.82
獨立監事董毅華		—	48,000.00	—	48,000.00
獨立監事林海		—	48,000.00	—	48,000.00

註：

(1) 以下關鍵管理人員不在本集團領取薪酬：

2018年：非執行董事陳敏先生，非執行董事李斌先生。執行董事郭俊發先生2018年8月起不在本集團領取薪酬。監事胡賢華先生，監事王慶偉先生。

2017年：非執行董事陳敏先生，非執行董事李斌先生。監事胡賢華先生，監事王慶偉先生。

(2) 禰宗民先生的薪酬包括了其作為本公司執行董事兼董事長所領取的薪酬。

(3) 湯英海先生的薪酬包括了其作為本公司執行董事及總經理所領取的薪酬。

(4) 姚漢雄先生的薪酬包括了其作為本公司執行董事兼副總經理所領取的薪酬。

(5) 文忤先生的薪酬包括了其作為本公司執行董事兼總會計師所領取的薪酬，文忤先生於2017年8月起開始擔任本公司執行董事。

(6) 費大川先生的薪酬包括了其作為本公司執行董事兼副總經理所領取的薪酬，費大川先生於2017年8月退任該職位。

(7) 彭曉雷先生於2017年11月退任本公司獨立非執行董事。

(8) 李向榮女士於2016年6月起開始擔任本公司職工代表監事。

(9) 張德優先生於2017年4月起開始擔任本公司職工代表監事，並於2017年7月退任該職位。

(10) 練越斌女士於2017年8月起開始擔任本公司職工代表監事。

(11) 溫惠英女士於2018年8月起開始擔任本公司獨立非執行董事。

(12) 詹小彤先生於2018年8月起開始擔任本公司獨立非執行董事。

(13) 桂壽平先生於2018年8月起退任本公司獨立非執行董事。

## 財務報表附註

(金額單位：人民幣元)

### 六 關聯方關係及交易 (續)

#### 7 關鍵管理人員薪酬 (續)

本年度內，本集團及本公司未支付為促使董事加盟的任何款項；亦未支付為補償董事離任的任何款項。

除上述董事和監事外，本公司其他關鍵管理人員薪酬如下：

	2018年 人民幣元	2017年 人民幣元
其他關鍵管理人員	<b>4,722,388.33</b>	5,672,740.72

註： 關鍵管理人員指有權利並負責進行計劃、指揮和控制企業活動的人員，包括董事、總經理、總會計師、財務總監、主管各項事務的副總經理，以及行使類似政策職能的人員，本公司的最高行政人員為總經理。

本集團薪酬最高的前5名人士中有2名(2017年有3名)為本公司董事，其餘3名(2017年有2名)的薪酬如下：

	2018年 人民幣元	2017年 人民幣元
基本薪金及補貼	<b>2,271,993.26</b>	1,625,358.52
退休福利計劃供款	<b>117,110.77</b>	56,304.00
<b>合計</b>	<b>2,389,104.03</b>	1,681,662.52

2018年本集團薪酬最高的前5名人士薪酬均在100萬港元以下。2017年本集團薪酬最高的前5名人士中有1名人士薪酬在100萬港元至150萬港元之間，其餘4名人士薪酬均在100萬港元以下。

### 七 承諾事項

#### 1 資本承擔

##### 本集團

	2018年 人民幣元	2017年 人民幣元
已簽約但尚未於財務報表中確認的		
— 購建長期資產承諾	<b>195,648,903.04</b>	207,161,739.67
已批准但未簽約的資本承諾	<b>183,401,012.17</b>	59,280,000.00
<b>合計</b>	<b>379,049,915.21</b>	266,441,739.67

## 七 承諾事項 (續)

## 1 資本承擔 (續)

## 本公司

	2018年 人民幣元	2017年 人民幣元
已批准但未簽約的資本承諾	5,126,000.00	—

## 2 經營租賃承擔

根據不可撤銷的服務區經營權承包經營合同、房屋經營租賃協議和廣告標牌設施經營租賃協議等，於12月31日以後應支付的最低租賃付款額如下：

## 本集團

	2018年 人民幣元	2017年 人民幣元
1年以內(含1年)	163,440,092.45	139,736,732.94
1年以上2年以內(含2年)	144,007,401.29	134,054,703.19
2年以上3年以內(含3年)	200,236,075.98	123,747,844.81
3年以上	1,763,381,375.18	1,538,978,702.63
<b>合計</b>	<b>2,271,064,944.90</b>	<b>1,936,517,983.57</b>

## 本公司

	2018年 人民幣元	2017年 人民幣元
1年以內(含1年)	6,918,903.00	6,525,051.00
1年以上2年以內(含2年)	615,615.00	6,610,671.00
2年以上3年以內(含3年)	615,615.00	615,615.00
3年以上	1,795,543.75	2,411,158.75
<b>合計</b>	<b>9,945,676.75</b>	<b>16,162,495.75</b>

## 財務報表附註

(金額單位：人民幣元)

### 八 其他重要事項

#### 1 金融工具的風險分析及敏感性分析

本集團在日常活動中面臨各種金融工具的風險，主要包括：

- 信用風險
- 流動性風險
- 利率風險
- 匯率風險

下文主要論述上述風險敞口及其形成原因以及在本年發生的變化、風險管理目標、政策和程序以及計量風險的方法及其在本年發生的變化等。

本集團從事風險管理的目標是在風險和收益之間取得適當的平衡，力求降低金融風險對本集團財務業績的不利影響。基於該風險管理目標，本集團已制定風險管理政策以辨別和分析本集團所面臨的風險，設定適當的風險可接受水平並設計相應的內部控制程序，以監控本集團的風險水平。本集團會定期審閱這些風險管理政策及有關內部控制系統，以適應市場情況或本集團經營活動的改變。

##### (1) 信用風險

信用風險，是指金融工具的一方不能履行義務，造成另一方發生財務損失的風險。本集團的信用風險主要來自貨幣資金及應收賬款等。管理層會持續監控這些信用風險的敞口。

本集團除現金以外的貨幣資金主要存放於信用良好的金融機構，管理層認為其不存在重大的信用風險，預期不會因為對方違約而給本集團造成損失。

本集團及本公司所承受的最大信用風險敞口為資產負債表中每項金融資產的賬面金額。本集團及本公司沒有提供任何可能令本集團及本公司承受信用風險的擔保。



## 八 其他重要事項 (續)

### 1 金融工具的風險分析及敏感性分析 (續)

#### (1) 信用風險 (續)

##### (a) 應收賬款

本集團信用風險主要是受每個客戶自身特性的影響，而不是客戶所在的國家和地區。因此重大信用風險集中的情況主要源自本集團存在對個別客戶的重大應收賬款。於資產負債表日，本集團及本公司的前五大客戶的應收賬款分別佔本集團及本公司應收賬款總額的29.53%及61.22%(2017年：27.88%及74.37%)。

對於應收賬款，本集團已根據實際情況制定了信用政策，對客戶進行信用評估以確定除銷額度與信用期限。信用評估主要根據客戶的財務狀況、外部評級及銀行信用記錄(如有可能)。有關的應收賬款自出具賬單日起30至90天內到期。應收賬款逾期的債務人，本集團會對債務人進行催收或與債務人商討以重新安排付款期限。在一般情況下，本集團不會要求客戶提供抵押品。

##### (i) 信用風險敞口及預期信用損失評估

本集團始終按照相當於整個存續期內預期信用損失的金額計量應收賬款的減值準備，並以應收賬款賬齡與違約損失率對照表為基礎計算其預期信用損失。根據本集團的歷史經驗，不同細分客戶群體發生損失的情況存在顯著差異，因此在根據賬齡信息計算減值準備時本集團對應收賬款分為汽運業務及其他業務組合、高速公路服務業務組合及材料物流業務組合。

下表列示了在2018年12月31日及2017年12月31日本集團及本公司應收賬款各組合的信用風險敞口及預期信用損失的相關信息。

## 財務報表附註

(金額單位：人民幣元)

### 八 其他重要事項 (續)

#### 1 金融工具的風險分析及敏感性分析 (續)

##### (1) 信用風險 (續)

##### (a) 應收賬款(續)

##### (i) 信用風險敞口及預期信用損失評估(續)

##### 本集團

	違約損失率	2018年12月31日		2017年12月31日	
		賬面餘額 人民幣元	壞賬準備 人民幣元	賬面餘額 人民幣元 (經重述)	壞賬準備 人民幣元 (經重述)
汽運業務及其他業務					
1年以內(含1年)	5%	186,234,578.55	(9,439,173.34)	189,477,251.04	(9,473,862.54)
1年至2年(含2年)	35%	6,437,650.75	(2,253,177.76)	7,643,163.59	(2,675,107.26)
2年至3年(含3年)	50%	2,626,414.34	(1,313,207.17)	4,632,971.43	(2,316,485.72)
3年以上	100%	5,527,868.11	(5,527,868.11)	4,332,108.06	(4,332,108.06)
小計		200,826,511.75	(18,533,426.38)	206,085,494.12	(18,797,563.58)
高速公路服務業務					
1年以內(含1年)	5%	49,618,374.29	(2,480,918.71)	60,866,996.95	(3,043,349.85)
1年至2年(含2年)	10%	3,061,576.56	(306,157.66)	897,130.03	(89,713.00)
2年至3年(含3年)	30%	661,008.44	(198,302.53)	855,324.90	(256,597.47)
3年以上	50%	848,734.90	(424,367.45)	21,998.00	(10,999.00)
小計		54,189,694.19	(3,409,746.35)	62,641,449.88	(3,400,659.32)

## 八 其他重要事項 (續)

## 1 金融工具的風險分析及敏感性分析 (續)

## (1) 信用風險 (續)

## (a) 應收賬款(續)

## (i) 信用風險敞口及預期信用損失評估(續)

**本集團(續)**

	違約損失率	2018年12月31日		2017年12月31日	
		賬面餘額 人民幣元	壞賬準備 人民幣元	賬面餘額 人民幣元 (經重述)	壞賬準備 人民幣元 (經重述)
材料物流業務					
1年以內(含1年)	5%	<b>175,197,292.05</b>	<b>(8,759,864.60)</b>	535,519,959.93	(26,775,998.00)
1年至2年(含2年)	10%	<b>8,565,427.77</b>	<b>(856,542.78)</b>	17,313,997.86	(1,731,399.79)
2年至3年(含3年)	30%	<b>3,784,171.13</b>	<b>(1,135,251.34)</b>	8,602,152.10	(2,580,645.63)
3年以上	50%	<b>32,708,233.12</b>	<b>(16,354,116.56)</b>	122,207,364.84	(61,103,682.42)
小計		<b>220,255,124.07</b>	<b>(27,105,775.28)</b>	683,643,474.73	(92,191,725.84)
<b>合計</b>		<b>475,271,330.01</b>	<b>(49,048,948.01)</b>	952,370,418.73	(114,389,948.74)

## 財務報表附註

(金額單位：人民幣元)

### 八 其他重要事項 (續)

#### 1 金融工具的風險分析及敏感性分析 (續)

##### (1) 信用風險 (續)

##### (a) 應收賬款(續)

##### (i) 信用風險敞口及預期信用損失評估(續)

##### 本公司

	違約損失率	2018年12月31日		2017年12月31日	
		賬面餘額	壞賬準備	賬面餘額	壞賬準備
		人民幣元	人民幣元	人民幣元	人民幣元
材料物流業務					
1年以內(含1年)	5%	175,197,292.07	(8,759,864.60)	321,602,199.22	(9,513,890.42)
1年至2年(含2年)	10%	8,565,427.77	(856,542.78)	5,050,021.00	(505,002.10)
2年至3年(含3年)	30%	3,784,171.13	(1,135,251.34)	4,879,044.80	(1,463,713.44)
3年以上	50%	34,179,314.00	(16,354,116.56)	99,814,994.25	(33,397,898.63)
<b>合計</b>		<b>221,726,204.97</b>	<b>(27,105,775.28)</b>	431,346,259.27	(44,880,504.59)

違約損失率基於歷史的實際信用損失經驗計算，並根據歷史數據收集期間的經濟狀況、當前的經濟狀況與本集團所認為的預計存續期內的經濟狀況三者之間的差異進行調整。

## 八 其他重要事項 (續)

## 1 金融工具的風險分析及敏感性分析 (續)

## (1) 信用風險 (續)

## (a) 應收賬款(續)

## (ii) 壞賬準備的變動

	本集團		本公司	
	2018年 12月31日 人民幣元	2017年 12月31日 人民幣元 (經重述)	2018年 12月31日 人民幣元	2017年 12月31日 人民幣元 (經重述)
年初餘額	<b>(114,389,948.74)</b>	(99,821,047.07)	<b>(44,880,504.59)</b>	(41,470,161.92)
本年計入損益	<b>36,518,790.86</b>	(14,586,741.94)	<b>17,774,729.31</b>	(3,410,342.67)
本年核銷	<b>604,626.80</b>	14,602.80	—	—
本年因合併範圍變化減少	<b>28,217,583.07</b>	3,237.47	—	—
年末餘額	<b>(49,048,948.01)</b>	(114,389,948.74)	<b>(27,105,775.28)</b>	(44,880,504.59)

## (b) 除應收利息和應收股利以外的其他應收款

本集團除應收利息和應收股利以外的其他應收款主要包括與本集團業務相關的應收押金保證金、政府補助及營運款代墊款等。本集團信用風險主要受每個債務人自身特性的影響，而不是債務人所在的行業或國家和地區。因此重大信用風險集中的情況主要來源於本集團存在對個別債務人的重大應收款項。於資產負債表日，本集團及本公司的前五大客戶的其他應收款項分別佔本集團及本公司其他應收款總額的35.78%及79.28% (2017年：31.96%及92.72%)。

對於其他應收款，本集團通過追蹤債務人經營成果及當前經濟環境變化來監控信用風險的變化。信用評估主要根據客戶的財務狀況、外部評級及銀行信用記錄(如有可能)。其他應收款逾期的債務人，本集團會對債務人進行催收或與債務人商討以重新安排付款期限。在一般情況下，本集團不會要求客戶提供抵押品。

## 財務報表附註

(金額單位：人民幣元)

### 八 其他重要事項 (續)

#### 1 金融工具的風險分析及敏感性分析 (續)

##### (1) 信用風險 (續)

##### (b) 除應收利息和應收股利以外的其他應收款(續)

##### (i) 信用風險敞口及預期信用損失評估

本集團對在資產負債表日只具有較低信用風險或信用風險自初始確認後並未顯著增加的其他應收款按照相當於未來12個月內預期信用損失的金額計量其減值準備，對處於信用風險自初始確認後已顯著增加但尚未發生信用減值或自初始確認後發生信用減值的其他應收款按照相當於整個存續期內預期信用損失的金額計量其他應收款的減值準備。本集團以其他應收款賬齡與違約損失率對照表為基礎計算其預期信用損失。

在本報告期內，本集團各期／年末其他應收款餘額中具有較低信用風險的款項主要包括應收押金保證金、政府補助以及員工備用金借款等，由於債務人履約支付義務的能力很強而且歷史數據表明很少發生違約損失，本集團結合當前的經濟形勢和經營環境認為未來12個月內預期信用損失比較低。

除上述信用風險較低的押金保證金、政府補助及員工備用金借款外，其他應收款主要包括墊付的運營款項或往來款項。本集團以墊付的運營款項或往來款項的賬齡與違約損失率對照表為基礎計算其預期信用損失。違約損失率基於歷史的實際信用損失經驗計算，並根據歷史數據收集期間的經濟狀況、當前的經濟狀況與本集團所認為的預計存續期內的經濟狀況三者之間的差異進行調整。墊付的運營款項或往來款項的違約損失率如下表列示：

	本集團		本公司	
	2018年 12月31日	2017年 12月31日	2018年 12月31日	2017年12月31日
違約損失率				
1年以內	5%	5%	5%	5%
1年至2年	10%	10%	10%	10%
2年至3年	30%	30%	30%	30%
3年以上	50%	50%	50%	50%

於資產負債表日，本集團及本公司根據墊付的運營款項或往來款項的信用風險敞口及違約損失率計算的預期信用損失金額分別為人民幣102,993,942.30元及人民幣35,393,452.46元(2017年：85,606,476.35元及37,248,201.76)。

## 八 其他重要事項 (續)

## 1 金融工具的風險分析及敏感性分析 (續)

## (1) 信用風險 (續)

## (b) 除應收利息和應收股利以外的其他應收款(續)

## (ii) 減值準備的變動

	本集團		本公司	
	2018年 12月31日 人民幣元	2017年 12月31日 人民幣元 (經重述)	2018年 12月31日 人民幣元	2017年 12月31日 人民幣元 (經重述)
年初餘額	(85,606,476.35)	(92,043,668.82)	(37,248,201.76)	(38,500,264.33)
本年計入損益	(15,631,004.52)	(3,541,275.76)	1,854,749.30	1,252,062.57
本年核銷	1,117,396.54	28,915.83	—	—
本年因合併範圍變化減少	337,310.17	9,949,552.40	—	—
自長期應收款轉入(附註五、7)	(3,211,168.14)	—	—	—
年末餘額	(102,993,942.30)	(85,606,476.35)	(35,393,452.46)	(37,248,201.76)

## (2) 流動性風險

流動性風險，是指企業在履行以交付現金或其他金融資產的方式結算的義務時發生資金短缺的風險。本公司及各子公司負責自身的現金管理工作，包括現金盈餘的短期投資和籌借貸款以應付預計現金需求(如果借款額超過某些預設授權上限，便需獲得本公司董事會的批准)。本集團的政策是定期監控短期和長期的流動資金需求，以及是否符合借款協議的規定，以確保維持充裕的現金儲備和可供隨時變現的有價證券，同時獲得主要金融機構承諾提供足夠的備用資金，以滿足短期和較長期的流動資金需求。

本集團及本公司於資產負債表日的金融負債按未折現的合同現金流量(包括按合同利率(如果是浮動利率則按12月31日的現行利率)計算的利息)的剩餘合約期限，以及被要求支付的最早日期如下：

## 財務報表附註

(金額單位：人民幣元)

### 八 其他重要事項 (續)

#### 1 金融工具的風險分析及敏感性分析 (續)

##### (2) 流動性風險 (續)

##### 本集團

	2018年未折現的合同現金流量				資產負債表 賬面價值
	1年內或 實時償還	1年至5年	5年以上	合計	
短期借款	114,009,814.52	—	—	114,009,814.52	109,800,000.00
應付票據及應付賬款	837,145,791.31	—	—	837,145,791.31	837,145,791.31
其他應付款	732,675,635.19	—	—	732,675,635.19	732,675,635.19
一年內到期的非流動負債	321,313,082.82	—	—	321,313,082.82	271,095,768.23
長期借款	—	705,372,259.76	139,973,680.34	845,345,940.10	771,403,711.60
應付債券	32,100,000.00	801,500,000.00	—	833,600,000.00	736,339,628.81
長期應付款	—	298,670,483.65	—	298,670,483.65	282,816,003.27
<b>合計</b>	<b>2,037,244,323.84</b>	<b>1,805,542,743.41</b>	<b>139,973,680.34</b>	<b>3,982,760,747.59</b>	<b>3,741,276,538.41</b>

	2017年未折現的合同現金流量				資產負債表 賬面價值
	1年內或實時償還	1年至5年	5年以上	合計	
短期借款	221,802,617.67	—	—	221,802,617.67	217,806,642.67
應付票據及應付賬款	1,642,202,552.16	—	—	1,642,202,552.16	1,642,202,552.16
其他應付款	696,811,970.82	—	—	696,811,970.82	696,811,970.82
一年內到期的非流動負債	122,606,321.52	—	—	122,606,321.52	117,718,710.29
長期借款	—	574,691,553.24	204,480,653.36	779,172,206.60	558,075,133.02
應付債券	30,404,000.00	870,208,000.00	—	900,612,000.00	775,310,816.19
長期應付款	—	168,529,092.12	12,264,586.35	180,793,678.47	165,168,357.56
<b>合計</b>	<b>2,713,827,462.17</b>	<b>1,613,428,645.36</b>	<b>216,745,239.71</b>	<b>4,544,001,347.24</b>	<b>4,173,094,182.71</b>



## 八 其他重要事項 (續)

## 1 金融工具的風險分析及敏感性分析 (續)

## (2) 流動性風險 (續)

## 本公司

	2018年未折現的合同現金流量				資產負債表
	1年內或實時償還	1年至5年	5年以上	合計	賬面價值
短期借款	41,649,424.66	—	—	41,649,424.66	40,000,000.00
應付票據及應付賬款	48,724,615.18	—	—	48,724,615.18	48,724,615.18
其他應付款	563,410,736.74	—	—	563,410,736.74	563,410,736.74
應付債券	32,100,000.00	801,500,000.00	—	833,600,000.00	736,339,628.81
<b>合計</b>	<b>685,884,776.58</b>	<b>801,500,000.00</b>	<b>—</b>	<b>1,487,384,776.58</b>	<b>1,388,474,980.73</b>

	2017年未折現的合同現金流量				資產負債表
	1年內或實時償還	1年至5年	5年以上	合計	賬面價值
應付票據及應付賬款	578,392,323.80	—	—	578,392,323.80	578,392,323.80
其他應付款	767,043,723.88	—	—	767,043,723.88	767,043,723.88
應付債券	30,404,000.00	870,208,000.00	—	900,612,000.00	775,310,816.19
<b>合計</b>	<b>1,375,840,047.68</b>	<b>870,208,000.00</b>	<b>—</b>	<b>2,246,048,047.68</b>	<b>2,120,746,863.87</b>

## 財務報表附註

(金額單位：人民幣元)

### 八 其他重要事項 (續)

#### 1 金融工具的風險分析及敏感性分析 (續)

##### (3) 利率風險

固定利率和浮動利率的帶息金融工具分別使本集團面臨公允價值利率風險及現金流量利率風險。本集團根據市場環境來決定固定利率與浮動利率工具的比例，並通過定期審閱與監察維持適當的固定和浮動利率工具組合。本集團並未以衍生金融工具對沖利率風險。

(a) 於12月31日持有的計息金融工具如下：

##### 本集團

固定利率金融工具：

	2018年		2017年	
	實際利率	金額 人民幣元	實際利率	金額 人民幣元
金融資產				
—長期應收款	4.17% - 42.84%	8,481,463.51	4.17% - 42.84%	10,299,660.09
金融負債				
—短期借款	4.26% - 4.35%	(109,800,000.00)	4.00% - 4.35%	(207,806,642.67)
—長期借款	4.75%	(76,303,240.72)	4.75%	(5,898,567.97)
—長期應付款	4.22% - 4.75%	(331,401,506.85)	4.22% - 5.60%	(163,331,889.94)
—應付債券	4.20% - 4.50%	(736,339,628.81)	3.58% - 4.20%	(775,310,816.19)
<b>合計</b>		<b>(1,245,362,912.87)</b>		<b>(1,142,048,256.68)</b>

## 八 其他重要事項 (續)

## 1 金融工具的風險分析及敏感性分析 (續)

## (3) 利率風險 (續)

(a) 於12月31日持有的計息金融工具如下：(續)

**本集團(續)**

浮動利率金融工具：

	2018年		2017年	
	實際利率	金額	實際利率	金額
金融資產				
— 貨幣資金	0.30% - 0.35%	1,131,222,667.64	0.30% - 0.35%	1,860,420,476.71
金融負債				
— 短期借款	註	—	4.35%	(10,000,000.00)
— 長期借款	註	(869,592,829.61)	4.28% - 4.90%	(623,864,686.63)
<b>合計</b>		<b>261,629,838.03</b>		<b>1,226,555,790.08</b>

註： 本集團借款年利率為借款發放日中國人民銀行公佈的同檔次的貸款基準利率，並按年調整利率。

**本公司**

浮動利率金融工具：

	2018年		2017年	
	實際利率	金額	實際利率	金額
金融資產				
— 貨幣資金	0.30%	622,984,930.41	0.30%	929,530,884.06

## 財務報表附註

(金額單位：人民幣元)

### 八 其他重要事項 (續)

#### 1 金融工具的風險分析及敏感性分析 (續)

##### (3) 利率風險 (續)

##### (b) 敏感性分析

於12月31日，在其他變量不變的情況下，假定利率上升25個基點將會導致本集團及本公司股東權益和淨利潤的增加如下：

	本集團		本公司	
	2018年 人民幣元	2017年 人民幣元	2018年 人民幣元	2017年 人民幣元
股東權益	<b>490,555.95</b>	2,299,792.11	<b>1,168,096.74</b>	1,742,870.41
淨利潤	<b>490,555.95</b>	2,299,792.11	<b>1,168,096.74</b>	1,742,870.41

於12月31日，在其他變量不變的情況下，假定利率下降25個基點將會導致本集團及本公司股東權益和淨利潤的變化和上述金額相同但方向相反。

對於資產負債表日持有的使本集團及本公司面臨公允價值利率風險的金融工具，上述敏感性分析中的淨利潤及股東權益的影響是假設在資產負債表日利率發生變動，按照新利率對上述金融工具進行重新計量後的影響。對於資產負債表日持有的、使本集團及本公司面臨現金流量利率風險的浮動利率非衍生工具，上述敏感性分析中的淨利潤及股東權益的影響是上述利率變動對按年度估算的利息費用或收入的影響。上一年度的分析基於同樣的假設和方法。

## 八 其他重要事項 (續)

## 1 金融工具的風險分析及敏感性分析 (續)

## (4) 匯率風險

本集團的中國香港子公司以港元為記帳本位幣，本集團的其他子公司以人民幣為記帳本位幣。對於不是以記帳本位幣計價的貨幣資金、應收款項和應付款項、短期借款等外幣資產和負債，如果出現短期的失衡情況，本集團會在必要時按市場匯率買賣外幣，以確保將淨風險敞口維持在可接受的水平。

- (a) 本集團於12月31日各外幣資產負債項目匯率風險敞口如下。出於列報考慮，風險敞口金額以人民幣列示，以資產負債表日即期匯率折算。外幣報表折算差額未包括在內。

## 本集團

	2018年12月31日		2017年12月31日	
	外幣餘額	折算人民幣餘額	外幣餘額	折算人民幣餘額
貨幣資金				
—美元	2,675,135.86	18,359,992.43	2,653,028.98	17,335,421.96
—港元	2,527,759.39	2,214,822.78	2,527,533.35	2,112,765.13
其他應付款				
—美元	—	—	(21.41)	(139.90)
資產負債表敞口淨額				
—美元	2,675,135.86	18,359,992.43	2,653,007.57	17,335,282.06
—港元	2,527,759.39	2,214,822.78	2,527,533.35	2,112,765.13

本公司於2018年12月31日及2017年12月31日均沒有外幣資產負債項目。

- (b) 本集團適用的人民幣對外幣的匯率分析如下：

	平均匯率		報告日中間匯率	
	2018年	2017年	2018年	2017年
美元	6.6987	6.7356	6.8632	6.5342
港元	0.8561	0.8652	0.8762	0.8359

## 財務報表附註

(金額單位：人民幣元)

### 八 其他重要事項 (續)

#### 1 金融工具的風險分析及敏感性分析 (續)

##### (4) 匯率風險 (續)

##### (c) 敏感性分析

假定除匯率以外的其他風險變量不變，對於以人民幣為記帳本位幣的子公司，於12月31日人民幣對美元和港元的匯率變動使人民幣升值5%將導致本集團及本公司股東權益和淨利潤的增加情況如下。此影響按資產負債表日即期匯率折算為人民幣列示。

2018年12月31日

	股東權益		淨利潤	
	本集團	本公司	本集團	本公司
美元	(688,499.72)	—	(688,499.72)	—
港元	(83,055.85)	—	(83,055.85)	—
<b>合計</b>	<b>(771,555.57)</b>	<b>—</b>	<b>(771,555.57)</b>	<b>—</b>

2017年12月31日

	股東權益		淨利潤	
	本集團	本公司	本集團	本公司
美元	(650,073.08)	—	(650,073.08)	—
港元	(84,781.93)	—	(84,781.93)	—
<b>合計</b>	<b>(734,855.01)</b>	<b>—</b>	<b>(734,855.01)</b>	<b>—</b>

於12月31日，在假定其他變量保持不變的前提下，人民幣對美元和港元的匯率變動使人民幣貶值5%將導致本集團及本公司股東權益和淨利潤的變化和上表列示的金額相同但方向相反。

## 八 其他重要事項 (續)

### 2 公允價值計量

#### (I) 公允價值計量

於2018年12月31日及2017年12月31日，本集團及本公司不持有重大的以公允價值計量的金融工具。

#### (II) 其他金融工具的公允價值 (年末非以公允價值計量的項目)

本集團及本公司12月31日各項金融資產和金融負債的賬面價值與公允價值無重大差異。

### 3 資本管理

本集團管理資本的主要目標是保障本集團持續經營的能力，以為股東提供回報。本集團定期檢查及管理其資本結構，以確保保持健康的淨債項與股東權益的比率。本集團將淨債項定義為總借款減貨幣資金。股東權益為股東權益變動表中所列示的歸屬於母公司股東權益金額。為維持或調整資本結構，本集團將調節股息，發行新股，籌集新債項融資以降低負債。

本集團於12月31日的貨幣資金及債項分析如下：

	附註五	2018年 人民幣元	2017年 人民幣元
貨幣資金	1	<b>1,114,271,816.51</b>	1,857,779,421.60
減：流動負債			
短期借款	19	<b>109,800,000.00</b>	217,806,642.67
一年內到期的長期借款	26	<b>174,492,358.73</b>	71,688,121.58
一年內到期的應付融資租賃款	29	<b>58,614,567.10</b>	41,157,401.09
非流動負債			
長期借款	27	<b>771,403,711.60</b>	558,075,133.02
應付債券	28	<b>736,339,628.81</b>	775,310,816.19
長期應付款—應付融資租賃款	29	<b>155,715,034.88</b>	119,554,679.09
<b>總債務</b>		<b>2,006,365,301.12</b>	1,783,592,793.64
淨(債務)/貨幣資金		<b>(892,093,484.61)</b>	74,186,627.96

## 財務報表附註

(金額單位：人民幣元)

### 八 其他重要事項 (續)

#### 4 期後事項

##### 於資產負債表日後提議分配的普通股現金股利

董事會於2019年3月13日批准提議本公司向普通股股東派發2018年度現金股利，按截至2018年12月31日止的總股本799,847,800股，每股派發現金股利人民幣0.17元(含稅)，共計人民幣135,974.126.00元。於資產負債表日後提議派發的現金股利並未在資產負債表日確認為負債。

#### 5 截至2018年12月31日已頒佈生效的準則及可能的影響

截止本財務報表批准報出日，財政部已頒佈了如下新的準則修訂。本集團尚未施行該新修訂的準則。以下新修訂的準則可能與本集團以後期間財務報表相關：

- 《企業會計準則第21號—租賃(修訂)》(以下簡稱「新租賃準則」)

本集團計劃於2019年1月1日執行上述新修訂的準則。本集團正在評估這些準則修訂對首次採用期間預期產生的影響。截至目前為止，本集團評估上述準則修訂的若干方面可能會對本集團的財務報表產生重大影響。由於截止目前已完成的評估是根據本集團的現有資料進行，因此首次採用上述準則修訂的實際影響可能會有所不同。在本集團於首次採用上述準則修訂前，可能會識別出進一步的影響，亦可能會變更其會計政策的選擇。有關預期影響詳見下文。



## 八 其他重要事項 (續)

### 5 截至2018年12月31日已頒佈生效的準則及可能的影響 (續)

- 《企業會計準則第21號－租賃(修訂)》(以下簡稱「新租賃準則」)(續)

(1) 新租賃準則

目前，本集團將租賃分為融資租賃和經營租賃，並根據租賃分類作出不同的會計處理。本集團在某些租賃中作為出租人，在其他租賃中作為承租人。

本集團經評估後認為，對於本集團作為出租人的租賃，新租賃準則預計不會對本集團在租賃中權利和義務的會計處理造成重大影響。但是，對於本集團作為承租人的租賃，一旦採用新租賃準則，則不再區分融資租賃和經營租賃。本集團將按照與當前承租人融資租賃會計相類似的方式對所有租賃進行會計處理，即：在租賃期開始日，本集團按照尚未支付的租賃付款額的現值確認和計量一項租賃負債，並確認相應的使用權資產(相關處理根據本集團所選用的簡化處理方法有所不同)。對相關資產和負債進行初始確認後，本集團將確認租賃負債未償還餘額所產生的利息費用以及使用權資產的折舊費用，而不是按照目前的會計政策，在租賃期內按照系統合理的方法確認經營租賃所產生的租賃費用。作為一種簡化處理方法，本集團可以選擇不將上述會計處理模式應用於短期租賃(即在租賃期開始日，租賃期不超過12個月的租賃)和低價值資產租賃；在這種情況下，租賃費用將繼續在租賃期內按照系統合理的方法予以確認。

新租賃準則將主要影響本集團對於當前被分類為經營租賃且本集團作為承租人的租賃相關的會計處理。新的會計處理模式預計會使本集團的資產和負債同時增加，並影響租賃期內費用在利潤表中的確認時點。

## 財務報表附註

(金額單位：人民幣元)

### 八 其他重要事項 (續)

#### 5 截至2018年12月31日已頒佈生效的準則及可能的影響 (續)

- 《企業會計準則第21號－租賃（修訂）》（以下簡稱「新租賃準則」）（續）

(1) 新租賃準則(續)

本集團計劃採用新租賃準則允許的簡化處理方法，沿用之前就現有合同安排是否為租賃或者包含租賃所作的評估。因此，本集團將僅對首次執行日及之後日期簽訂的合同應用新租賃準則中新的租賃定義。此外，本集團計劃選用簡化處理方法，不對短期租賃和低價值資產租賃採用新的會計處理模式。

本集團計劃根據首次執行新租賃準則的累積影響數，調整首次執行新租賃準則當年年初留存收益及財務報表其他相關項目金額，對可比期間信息不予調整。



**廣東粵運交通股份有限公司**

GUANGDONG YUEYUN TRANSPORTATION COMPANY LIMITED