

香港交易及結算所有限公司及香港聯合交易所有限公司對本公告的內容概不負責，對其準確性或完整性亦不發表任何聲明，並明確表示概不會就因本公告全部或任何部份內容而產生或因依賴該等內容而引致的任何損失承擔任何責任。



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)

海外監管公告

本公告乃根據香港聯合交易所有限公司證券上市規則第13.10B條而作出。

以下為廣東粵運交通股份有限公司於上海證券交易所網站刊發之《廣東粵運交通股份有限公司公司債券2018年度報告》。

承董事會命
廣東粵運交通股份有限公司
董事會主席
禰宗民

中國廣州

二零一九年五月二日

於本公佈日期，董事會成員包括本公司執行董事禰宗民先生、湯英海先生、姚漢雄先生、文忤先生及郭俊發先生；本公司非執行董事李斌先生及陳敏先生；以及本公司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。

* 僅供識別

广东粤运交通股份有限公司
公司债券年度报告
(2018 年)

二〇一九年四月

重要提示

公司董事、监事、高级管理人员保证年度报告内容的真实、准确、完整，不存在虚假记载、误导性陈述或重大遗漏，并承担相应的法律责任。

毕马威华振会计师事务所（普通特殊合伙）为本公司出具了标准无保留意见的审计报告。

重大风险提示

无

目录

重要提示.....	2
重大风险提示.....	3
释义.....	5
第一节 公司及相关中介机构简介.....	6
一、 公司基本信息.....	6
二、 信息披露事务负责人.....	6
三、 信息披露网址及置备地.....	6
四、 报告期内控股股东、实际控制人变更及变化情况.....	7
五、 报告期内董事、监事、高级管理人员的变更情况.....	7
六、 中介机构情况.....	7
第二节 公司债券事项.....	8
一、 债券基本信息.....	8
二、 募集资金使用情况.....	8
三、 报告期内资信评级情况.....	9
四、 增信机制及其他偿债保障措施情况.....	9
五、 偿债计划.....	10
六、 专项偿债账户设置情况.....	10
七、 报告期内持有人会议召开情况.....	10
八、 受托管理人履职情况.....	11
第三节 业务经营和公司治理情况.....	12
一、 公司业务和经营情况.....	12
二、 投资状况.....	17
三、 与主要客户业务往来时是否发生严重违约.....	17
四、 公司治理情况.....	17
五、 非经营性往来占款或资金拆借.....	17
第四节 财务情况.....	18
一、 财务报告审计情况.....	18
二、 会计政策、会计估计变更或重大会计差错更正.....	18
三、 合并报表范围调整.....	21
四、 主要会计数据和财务指标.....	21
五、 资产情况.....	23
六、 负债情况.....	25
七、 利润及其他损益来源情况.....	27
八、 报告期内经营性活动现金流的来源及可持续性.....	27
九、 对外担保情况.....	27
第五节 重大事项.....	27
一、 关于重大诉讼、仲裁或受到重大行政处罚的事项.....	27
二、 关于破产相关事项.....	27
三、 关于被司法机关调查、被采取强制措施或被列为失信被执行人等事项.....	27
四、 关于暂停/终止上市的风险提示.....	28
五、 其他重大事项的信息披露情况.....	28
第六节 特定品种债券应当披露的其他事项.....	28
第七节 发行人认为应当披露的其他事项.....	28
第八节 备查文件目录.....	29
附件 财务报表.....	31
担保人财务报表.....	43

释义

中国证监会/证监会	指	中国证券监督管理委员会
上交所/交易所	指	上海证券交易所
国务院	指	中华人民共和国国务院
国家发改委	指	中华人民共和国国家发展和改革委员会
财政部	指	中华人民共和国财政部
香港联交所	指	香港联合交易所有限公司
公司/本集团/本公司/粤运交通	指	广东粤运交通股份有限公司
本集团	指	广东粤运交通股份有限公司及其附属子公司
汽运集团	指	广东省汽车运输集团有限公司
交通集团、担保人	指	广东省交通集团有限公司，为公司之控股股东
报告期	指	2018年1月1日至2018年12月31日
最近两年	指	2016年和2017年
资信评级机构、联合评级	指	联合信用评级有限公司
会计师事务所	指	毕马威华振会计师事务所(特殊普通合伙)
《公司章程》	指	《广东粤运交通股份有限公司章程》
H股	指	注册在中国的公司发行的、获准在香港联合交易所有限公司上市的、以人民币标明面值、以港币进行认购和交易的股票
元	指	人民币元

第一节 公司及相关中介机构简介

一、公司基本信息

中文名称	广东粤运交通股份有限公司
中文简称	粤运交通
外文名称（如有）	Guangdong Yueyun Transportation Company Limited
外文缩写（如有）	Yueyun Trans
法定代表人	禰宗民
注册地址	广东省广州市 机场路 1731-1735 号 8 楼
办公地址	广东省广州市 中山二路 3 号粤运大厦
办公地址的邮政编码	510080
公司网址	http://www.gdyueyun.com/
电子信箱	zqb@gdyueyun.com

二、信息披露事务负责人

姓名	刘志全
在公司所任职务类型	高级管理人员
信息披露事务负责人具体职务	董事会秘书
联系地址	广东省广州市越秀区中山二路 3 号粤运大厦
电话	020-32318280
传真	020-37620015
电子信箱	zqb@gdyueyuncom

三、信息披露网址及置备地

登载年度报告的交易场所网站网址	www.sse.com.cn
年度报告备置地	公司证券法务部

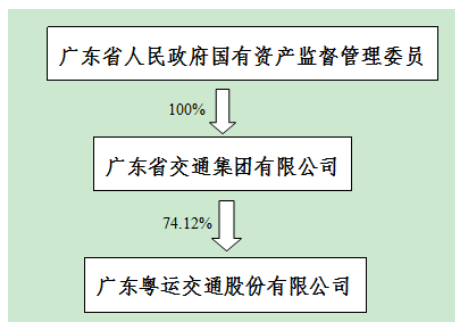
四、报告期内控股股东、实际控制人变更及变化情况

报告期末控股股东名称：广东省交通集团有限公司

报告期末实际控制人名称：广东省人民政府国有资产监督管理委员会

公司与控股股东、实际控制人之间的产权及控制关系的方框图

有控股股东或实际控制人 无控股股东或实际控制人



（一）报告期内控股股东、实际控制人的变更情况

适用 不适用

（二）报告期内控股股东、实际控制人具体信息的变化情况

适用 不适用

五、报告期内董事、监事、高级管理人员的变更情况

发生变更 未发生变更

公司于 2018 年 8 月 15 日委任文件、温惠英、詹小彤为董事，原董事桂寿平于 2018 年 8 月 15 日离任。

六、中介机构情况

（一）出具审计报告的会计师事务所

名称	毕马威华振会计师事务所(特殊普通合伙)
办公地址	中国北京东长安街 1 号东方广场东 2 办公楼 8 层
签字会计师姓名	王洁、梁幸华

（二）受托管理人/债权代理人

债券代码	122478、136108
债券简称	14 粤运 01、14 粤运 02
名称	摩根士丹利华鑫证券有限责任公司
办公地址	上海市浦东新区世纪大道 100 号上海环球金融中心 75 楼
联系人	江伟、方文韵
联系电话	021-20336000

（三）资信评级机构

债券代码	122478、136108
债券简称	14 粤运 01、14 粤运 02
名称	摩根士丹利华鑫证券有限责任公司
办公地址	上海市浦东新区世纪大道 100 号上海环球金融中心 75 楼

（四）报告期内中介机构变更情况

适用 不适用

第二节 公司债券事项

一、债券基本信息

单位：亿元 币种：人民币

1、债券代码	122478	136108
2、债券简称	14 粤运 01	14 粤运 02
3、债券名称	广东粤运交通股份有限公司 2014 年公司债券(第一期)	广东粤运交通股份有限公司 2014 年公司债券(第二期)
4、发行日	2015 年 9 月 28 日	2015 年 12 月 17 日
5、是否设置回售条款	是	是
6、最近回售日	2020 年 9 月 28 日	无
7、到期日	2022 年 9 月 28 日	2020 年 12 月 17 日
8、债券余额	4	3.4
9、截至报告期末的利率(%)	4.2	4.5
10、还本付息方式	单利按年计息，不计复利	单利按年计息，不计复利
11、上市或转让的交易场所	上交所	上交所
12、投资者适当性安排	面向公众投资者交易的债券	面向公众投资者交易的债券
13、报告期内付息兑付情况	正常	正常
14、调整票面利率选择权的触发及执行情况	无	2018 年 12 月 18 日，第二期公司债券的票面利率由发行时的 3.58% 调整为 4.5%，上调了 92 个基点
15、投资者回售选择权的触发及执行情况	无	投资者选择回售的面额为 4000 万元
16、发行人赎回选择权的触发及执行情况	无	无
17、可交换债权中的交换选择权的触发及执行情况	无	无
18、其他特殊条款的触发及执行情况	无	无

二、募集资金使用情况

单位：亿元 币种：人民币

债券代码：122478、136108

债券简称	14 粤运 01、14 粤运 02
募集资金专项账户运作情况	正常
募集资金总额	7.8
募集资金期末余额	0
募集资金使用金额、使用情况及履行的程序	募集资金已全部使用，募集资金使用履行公司内部审批手续
募集资金是否存在违规使用及具体情况（如有）	不适用
募集资金违规使用是否已完成整改及整改情况（如有）	不适用

三、报告期内资信评级情况

（一）报告期内最新评级情况

适用 不适用

债券代码	122478、136108
债券简称	14 粤运 01、14 粤运 02
评级机构	联合信用评级有限公司
评级报告出具时间	2018年6月27日
评级结果披露地点	www.sse.com.cn
评级结论（主体）	AA
评级结论（债项）	AAA
评级展望	稳定
是否列入信用观察名单	否
评级标识所代表的含义	偿还债务的能力极强，基本不受不利经济环境的影响，违约风险极低
与上一次评级结果的对比及对投资者权益的影响（如有）	不适用

（二）主体评级差异

适用 不适用

四、增信机制及其他偿债保障措施情况

（一）报告期内增信机制及其他偿债保障措施变更情况

适用 不适用

（二）截至报告期末增信机制情况

1. 保证担保

1) 法人或其他组织保证担保

适用 不适用

单位：亿元 币种：人民币

债券代码：122478、136108

债券简称	14 粤运 01、14 粤运 02
保证人名称	广东省交通集团有限公司
保证人是否为发行人控股股	为发行人控股股东

东或实际控制人	
报告期末累计对外担保余额	165.92
报告期末累计对外担保余额占保证人净资产比例（%）	14.25%
影响保证人资信的重要事项	无
保证人的变化情况及对债券持有人利益的影响（如有）	不适用
保证担保在报告期内的执行情况	正常
报告期末保证人所拥有的除发行人股权外的其他主要资产、权利限制情况及后续权利限制安排	保证人系经广东省委、省政府批准组建的国有大型独资公司，拥有全资和直接控股公司 17 家，其中上市公司 2 家、港澳注册的全资或控股公司 4 家；合并报表范围内企业总数 214 家。截至 2018 年 12 月 31 日，保证人总资产 3969 亿元，资产规模居广东省属国有企业首位，连年稳居中国企业 500 强和广东企业 50 强。截至 2018 年 12 月 31 日，担保人所有权和使用权收到限制的资产共计 2,861.85 亿元，其中受限的货币资金约 18.55 亿元、固定资产约 3.7 亿元、无形资产约 1.79 亿元、收费权质押约 2,772 亿元。

2) 自然人保证担保

适用 不适用

2. 抵押或质押担保

适用 不适用

3. 其他方式增信

适用 不适用

（三）截至报告期末其他偿债保障措施情况

适用 不适用

五、偿债计划

（一）偿债计划变更情况

适用 不适用

（二）截至报告期末偿债计划情况

适用 不适用

六、专项偿债账户设置情况

适用 不适用

七、报告期内持有人会议召开情况

适用 不适用

债券代码	122478	136108
会议届次	2018 年第一次	2018 年第一次
召开时间	2018 年 2 月 26 日	2018 年 2 月 26 日
召开地点	广州市中山二路 3 号 粤运大厦 24 楼会议	广州市中山二路 3 号 粤运大厦 24 楼会议

	室	室
召开原因	广东粤运交通股份有限公司资产置换，及修改<2014年广东粤运交通股份有限公司公司债券持有人会议规则>	广东粤运交通股份有限公司资产置换，及修改<2014年广东粤运交通股份有限公司公司债券持有人会议规则>
会议表决情况及会议决议	<p>“14 粤运 01”债券同意《关于广东粤运交通股份有限公司资产置换的议案》的有表决权的债券持有人共 11 名，合计持有的未偿还且有表决权的本期债券本金总额为人民币 27,950 万元，占未偿还且有表决权的本期债券本金总额的 69.88%。该项议案已经持有未偿还的本期债券二分之一以上表决权的债券持有人同意，已获得本次债券持有人会议通过。同意《关于修改<2014年广东粤运交通股份有限公司公司债券持有人会议规则>的议案》的有表决权的债券持有人共 10 名，合计持有的未偿还且有表决权的本期债券本金总额为人民币 23,950 万元，占未偿还且有表决权的本期债券本金总额的 59.88%。该项议案未经持有未偿还的本期债券三分之二以上表决权的债券持有人同意，未获得本次债券持有人会议通过。</p>	<p>“14 粤运 02”债券同意《关于广东粤运交通股份有限公司资产置换的议案》的有表决权的债券持有人共 5 名，合计持有的未偿还且有表决权的本期债券本金总额为人民币 19,600 万元，占未偿还且有表决权的本期债券本金总额的 51.58%。该项议案已经持有未偿还的本期债券二分之一以上表决权的债券持有人同意，已获得本次债券持有人会议通过。同意《关于修改<2014年广东粤运交通股份有限公司公司债券持有人会议规则>的议案》的有表决权的债券持有人共 5 名，合计持有的未偿还且有表决权的本期债券本金总额为人民币 19,600 万元，占未偿还且有表决权的本期债券本金总额的 51.58%。该项议案未经持有未偿还的本期债券三分之二以上表决权的债券持有人同意，未获得本次债券持有人会议通过。</p>
会议决议落实情况	已按会议表决结果执行	已按会议表决结果执行

八、受托管理人（包含债权代理人）履职情况

债券代码	122478、136108
债券简称	14 粤运 01、14 粤运 02
债券受托管理人名称	摩根士丹利华鑫证券有限责任公司

受托管理人履行职责情况	在报告期内按照《公司债券发行与交易管理办法》、《上海证券交易所公司债券上市规则》及《公司债券受托管理人执业行为准则》等法律法规的要求履行债券受托管理人职责，包括但不限于持续关注本公司的资信状况、对本公司指定专项账户用于公司债券募集资金的接收、存储、划转与本息偿付情况进行监督。“14 粤运 01”和“14 粤运 02”的债券受托管理人为摩根士丹利华鑫证券。截至 2018 年 6 月 30 日，发行人与摩根士丹利华鑫证券及其法定代表人、负责人及经办人员之间不存在直接或间接的股权关系。受托管理人将于公司 2017 年公司债券年报披露以后的一个月内在出具债券受托管理事务报告，并在上交所网站（ http://www.sse.com.cn ）公告，提醒投资者关注。
履行职责时是否存在利益冲突情形	否
可能存在的利益冲突的，采取的防范措施、解决机制（如有）	无
是否已披露报告期受托事务管理/债权代理报告及披露地址	是，将于 2019 年 5 月 31 日前在 www.sse.com.cn 披露 2018 年度受托管理事务报告

第三节 业务经营和公司治理情况

一、公司业务和经营情况

（一）公司业务情况

本集团始终致力于聚焦出行服务主业，积极拥抱消费升级，高度重视提升出行服务产业发展质量，「粤运能源」加油站及「粤运乐驿」便利店网络扩张为公司经营发展持续提供新动能，以智慧交通为抓手推进出行服务产业转型升级。本集团高度重视资本运作，积极推进公司回归 A 股进程，希望能更好利用香港及深圳资本市场助力公司出行服务生态圈业务布局，努力实现跨越式发展。

本集团加强行业政策研究，积极寻求各级政府对出行服务产业转型升级的支持，以高度社会责任感积极推动行业有序竞争健康发展，致力让出行者能享受更加舒适便捷的出行服务。加强经营管理成本控制，夯实全面预算管理刚性约束，优化成本结构，积极构建财务共享服务体系，提升财务管理效率，完善内部控制体系，防范化解风险。本集团不断努力实现更高质量、更有效率、更加公平、更可持续的发展。

出行服务板块

1、道路客运及配套

本集团深刻研究出行需求与方式的变化，作为广东省道路客运行业的领军者，积极为客运行业政策调整改革贡献粤运智慧，提出粤运方案。积极推进「一县一主体」运输资源整合策略，探索线路专营和区域专营有机结合经营新模式。深入推进客运业务供给侧改革，加快优化车型「大中小」运力结构，着力推行营运车辆小型化、档次多元化，抓好大配小、大改小、线路车辆档次匹配工作，切实降低运营成本。有计划地优化市际班线业务，大力推动发展农村客运、城市公交、汽车租赁、包车、出租车及旅运服务等出行服务一体化业务，致力提供更为丰富的出行服务产品。大力推进城市公交 TC（交通共同体）模式，本年年末与广州市增城区合作开展公交 TC 模式。加快推进承包车回收自营，强化客运一体化网

络化运营模式，切实提升服务质量，降低安全事故风险。

本集团积极践行「互联网+交通」思维创新，附属公司广东粤运发展有限公司已取得《申请从事网约车经营具备在线服务能力的认定结果》，服务区域为全国，并陆续取得广州、中山、河源、韶关 4 个地市网络预约出租汽车经营许可证。进一步完善「悦行」平台系统功能，以实现「一键出行」为核心，设计制定集全省联网售票、城市网约车及城际定制出行等在线出行产品，提升在线平台用户体验，通过产品差异化竞争策略积极应对网约车挑战。进一步梳理微信公众号矩阵营销平台。逐步打通粤运交通与部分地级市客运公司微信公众号的票务关联，实现用户聚拢。微信售票业务增速明显，本年微信售票额达 1.41 亿元，同比增幅 17.32%。

积极投身粤港澳大湾区综合交通运输网络体系建设，成功参与港珠澳大桥穿梭巴士专营项目运营并实现预期经营效益。提早布局跨境通平台建设，加速发展跨境出行服务业务，加速复制推广「跨境+内运」出行模式。

调整站场业务结构，全力推进客运站场建成「四位一体」综合服务站，深入推进客运站场升级改造成为旅游集散中心，加强与省内外旅行社合作并开发旅游专线，整体谋划并加快进军旅游市场，努力探索「运输+旅游」O2O 商业模式。加强与支付宝、飞猪的合作，向所属 8 个地市客运公司、27 个站场新增投放 79 台自助售取票机。截止 2018 年末，广东省范围内共计投放 332 台自助售取票机，交易量达 175 万单，交易额达 8,636.76 万元，分别同比增长了 3.37 倍和 2.73 倍。在梅州市粤运汽车运输有限公司试点建设智能站场项目，为下一步研究推广智慧站场奠定基础。

本集团附属公司广东粤运交通拯救有限公司作为全国领先的车辆救援服务单位，通过优化驻点设置，完善在线线下高速公路车辆救援服务体系，并拟打造高规格、高仿真、多功能的救援技能培训与演练基地，加强服务与技术输出，进一步提升品牌效应，被港珠澳大桥管理局指定作为技术咨询合作单位。努力培育汽车后服务业务，围绕出行用车需求，依托粤运品牌优势，以道路救援业务为基础，逐步向驾培、租售车、车辆维修及保养服务、保险等产业链上下游延伸，进一步完善出行服务一体化平台。

2、高速公路服务区经营

(1) 能源业务

大力发展「粤运能源」自营加油站作为本集团加快转变发展方式的重要战略举措，本年本集团坚定不移拓展加油站网络布局，在立足发展新建高速公路服务区自建油站基础上，继续落实到期承包服务区油站回收自营策略。加强业务协同，已通过撬装站设备设施成功实现向本集团旗下部分客运公司供油，有效降低客运公司燃油成本。截止 2018 年末，本集团新建服务区油站 6 座，回收油站自营 1 座，自营油站共 27 座。全年销售燃油 81,297 吨，同比增加 96%；其中向本集团旗下客运公司撬装配送总量 15,259 吨，同比增加 122%。

本集团将按照充电桩业务规划，稳步推进充电业务一张网建设，优先推动建设省内国家干线高速公路「一纵一横两辐射」与珠三角地区高速公路服务区配套的城际充电设施，积极推动城市充电站接入社会充电平台，提高城市充电桩利用率。截止 2018 年末，本集团已建成客运站场充电站 39 座、充电桩 491 个；已建成服务区充电站 65 座、充电桩 226 个。

(2) 便利店业务

「粤运乐驿」便利店充分利用好高速公路服务区封闭性商圈区位优势，按计划稳步拓展便利店门店规模，巩固并提升高速公路服务区便利店市场占有率。积极调整门店扩张布局路径，充分依托交通集团平台资源大力拓展高速公路管理中心生活区门店，并尝试开展团购客户按需定制优质商品物资「大配送」服务。进一步探索城市商圈门店发展策略，已在广州市区东山口商圈、机场路商圈及 T.I.T 创意园相继开店，在南沙时代云图小区试水「小区生活超市」商业模式。优化「四合一」站场便利店经营模式，动态调整商品品类及陈设，健全经营业绩考核机制，增强员工激励，提升员工服务水平，并对部分亏损门店实施灵活退出自营策略。2018 年本集团已开业便利店 522 间，已形成全省零售连锁经营网络。

强化供应链管理能力，扩充花都总仓仓储面积。利用悦华汇合资公司进口供应链资源拓展商品采购渠道，丰富商品种类。合作开发「驿优品」、「粤乐鲜」自有品牌伴手礼商品，定制中高端广东优质特产，通过服务区门店渠道宣传推广。高度重视乐驿便利店品牌推广，努力放大品牌价值。

（3）招商业务

本集团受益于广东省国企改革利好，服务区网络规模持续扩大，截止2018年末，公司拥有经营权的服务区290个、其中已开业的服务区283个，同比增加73个。创新服务区自主规划、自主投资建设和商业开发的经营模式，积极推进大槐服务区「侨乡小镇」主题扩建项目，引进侨乡小镇、飞天广场、空中救援等特色项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体验，于2019年2月1日试运营，致力打造成为国内示范标杆服务区。同时完成黎溪、电白、白沙及鲘门等4对服务区升级改造，因地制宜打造特色服务区。建成顺德服务区国内首家高速公路车主服务中心，为广大车主提供高速出行管家式VIP服务，引进广东骏誉汽车服务有限公司

等车主服务中心特色项目，进一步放大服务区商业平台价值。积极拥抱消费升级，以服务区经营发展「绿色」「干净」的定位要求，不断优化服务区消费场景，大大改善公共服务功能，狠抓「厕所革命」，增加绿植美化环境，全面深化整治服务区环境卫生，有效改善部分服务区供水不足问题，并逐步在服务区建立免费WI-FI。抓好「司机之家」试点建设，在全省8个高速公路服务区「司机之家」率先投入试运营，积极践行国有企业社会责任。提升服务区物业管理水平，创新用工模式、激励机制与经营模式差异化管理。致力将服务区打造成为基本公共服务平台、人流和物流集散平台、消费休闲娱乐和商品展示平台及互联网信息数据收集平台。

（4）高速传媒业务

本集团积极推动附属公司广东省高速传媒有限公司由传统户外广告自有媒体代理商向交通系统综合媒体资源平台运营商转型升级。广告资源建设突破政策瓶颈，在交通集团范围内所辖路段非公路标志广告设施开发建设取得突破，收费站综合媒体得到全面利用，截至2018年末，资源数量共516个。逐步实现直营、渠道业务齐头并进的势头，继续拓展直营客户，努力提升渠道价值，创新整合销售模式，提升设计策划能力，广告资源对外销售形成良性竞争机制。有效化解应收账款风险，建立以增值业务为主的激励提成方案，为业务发展提供保障。

3、太平立交资产运营

2018年末太平立交累计车流量达4,443.76万车次，日均车流量达12.17万车次，同比增长2.77%，车流量创历史新高。

4、材料物流板块

本集团本年完成南粤实业集团股权置换工作，在风险可控的前提下，稳步做好材料供应存量业务收尾工作。

（二）经营情况分析

1.各业务板块收入成本情况

单位：万元 币种：人民币

业务板块	本期				上年同期			
	收入	成本	毛利率 (%)	收入占比 (%)	收入	成本	毛利率 (%)	收入占比 (%)
出行服务业务	535,139	432,637	19.14	85.01	498,128	375,391	24.64	66.03
材料物流业务	93,692	88,555	5.48	14.88	255,845	232,733	9.03	33.91

业务板块	本期				上年同期			
	收入	成本	毛利率 (%)	收入占比 (%)	收入	成本	毛利率 (%)	收入占比 (%)
其他业务	690	728	-5.50	0.11	428	1,050	-145.33	0.06
合计	629,521	521,920	17.09	-	754,401	609,174	19.25	-

2. 各主要产品、服务收入成本情况

√适用 □不适用

单位：万元 币种：人民币

分产品或分服务	营业收入	营业成本	毛利率 (%)	营业收入比上年同期增减 (%)	营业成本比上年同期增减 (%)	毛利率比上年同期增减 (%)
道路客运及配套	341,546	286,625	16%	-1%	7%	-6%
高速公路服务区经营	171,591	142,440	17%	31%	39%	-5%
太平立交运营	22,002	3,572	83%	3%	-11%	3%
合计	535,139	432,637	19%	7%	15%	6%

不适用的理由：无

3.经营情况分析

各业务板块、各产品服务中营业收入、营业成本、毛利率等指标变动比例超过 30%以上的，发行人应当结合业务情况，分别说明相关变动的原因。

能源业务营业收入增长的原因是新开自营油站数量增加所致；能源业务营业成本增加的原因主要是服务区自营油站采购成本增加所致。

（三） 主要销售客户及主要供应商情况

向前五名客户销售额 113,146 万元，占年度销售总额 18%；其中前五名客户销售额中关联方销售额 14,825 万元，占年度销售总额 2%。

向前五名客户销售额超过年度销售总额 30%的

□适用 √不适用

向前五名供应商采购额 172,399 万元，占年度采购总额 46%；其中前五名供应商采购额中关联方采购额 29,427 万元，占年度采购总额 8%。向

向前五名客户采购额超过年度采购总额 30%的

□适用 √不适用

其他说明

无

（四） 新增业务板块分析

报告期内新增业务板块且收入占到报告期收入 30%的

□是 √否

（五） 公司未来展望

出行服务板块

一、 道路客运及配套

(1) 根据需求侧变化积极强化道路运输业务供给侧结构性改革，积极调整运力结构，有计划地优化市际班线业务，大力推动发展农村客运、城市公交、汽车租赁、包车、出租车、旅运结合、县际、县内城乡客运一体化业务。

(2) 加快推进公司在线线下车辆资源整合工作，完成全省联网售票、城市网约车及城际定制出行等在线出行全产品上线，加强与外部战略潜在合作伙伴交流，探索开展多样化引流方式，扩大网约车在线平台区域专业运营影响力。

(3) 大力推动各地区公司发展公交业务，在增城开展公交 TC 模式改革，积极参与南沙大湾区等地公交服务的改造升级，利用新能源纯电动车对符合条件的农村客运班线进行公交化改造。

(4) 强化成本意识，严格控制人员规模，加强人工成本管控。着力降低生产经营成本，核心线路全面实施线路核算，重点抓好车辆、燃油、维修、折旧、保险以及后勤成本管理。

(5) 牵头成立广东省中道旅游集散中心联盟，在行业内努力推动旅运业务发展。整体谋划并加快进军旅游市场，全力推进现有客运站场升级改造为旅游集散中心等适应新的业态，加大地方旅游专线的开发，与地方旅行社合作开发省内外游。

(6) 积极投身粤港澳大湾区综合交通运输网络体系建设，做好港珠澳大桥穿梭巴士专营项目的运营工作，打造公司新的利润增长点。

二、 高速公路服务区经营

1、 能源业务

(1) 加快推进自营油站建设投营，提升「粤运能源」网络规模，力争完成龙胜、英德、清远、江坳、城北、可塘等 6 对服务区 12 座新建加油站和沙涌、皇岗、顺景、南雄、翁源等 5 座改造加油站的报建和建设，2019 年末力争实现自营加油站总数达 45 座。

(2) 充分依托广东省交通集团平台资源，加强与地方政府沟通协调，积极推进高速公路出入口加油站、高速公路加油站及城区加油站项目落地，通过增持合资油站股权方式实现控股并纳入「粤运能源」统一经营管理，多渠道拓展油站网络布局。

(3) 积极探索开拓油库业务，择机通过收购油库或自行建立油库的方式进入成品油仓储行业，完善终端销售产业链，提升油品采购成本主动管理能力。

(4) 继续努力练好「内功」，一方面通过「一站一策」成功实施经验，采取行之有效的市场营销策略，大力加强「粤运能源」品牌推广。另一方面强化内部控制，继续推行运营标准化管理，按照地域划分增加打造示范站，进一步提升运营管理能力。

(5) 继续扩大「粤运能源」向本集团旗下客运公司油品集中采购及供应范围，有效降低燃油料成本，增强协同效应，实现集团价值最大化。

(6) 继续完善城市充电网络布局规划，积极推动城市充电站接入社会充电平台，稳步推进服务区充电网络建设布局，致力形成覆盖高速公路及城市小区充电业务一张网。

2、 便利店零售业务

(1) 乐驿便利店网络扩张重点方向除了高速公路服务区便利店以外，将加大力度布局城市商圈门店及城市小区生活超市，实现由「在线」高速公路向「线下」城市商圈拓展。

(2) 组建大客户团购批销团队，加大力度整合省交通集团内部物资供应渠道，深入开展团购客户按需定制优质商品物资「大配送」服务。

(3) 根据不同消费场景及商业区位环境，适时调整经营模式，健全商品品类和功能组合适度差异化机制，引入外部资源丰富便民服务功能，并尝试探索运用「智能无人便利店」或自动售卖机等新零售方式弥补站场便利店无法 24 小时营业的短板，努力实现增收节支。

(4) 进一步优化供应链管理，提高厂家数量占供货商比例，逐步降低采购成本。优化智能零售系统，对不同门店的各种商品设置合理库存量，实施系统自动下单第三方主动配

送模式，提升物流配送效率，降低物流成本。

(5) 加强业务协同，积极跨界合作，借力第三方平台发展在线业务，提升品牌知名度。

3、招商业务

(1) 实现大槐服务区投营，打造国内示范标杆服务区。完成对雅瑶、陆河、新城、附城等服务区商业改造项目。

(2) 加大广告资源获取力度，扩大媒体资源优势，达成资源增量目标。提升直营和策划业务拓展能力，提升渠道业务效益，提升服务区、站场广告业务价值。鼓励开展向全媒体方向转型的并购行为，继续加强激励机制创新，加强应收账款风险管控。

材料物流板块

继续稳步做好材料供应存量业务收尾工作。

2019年重大投资及业务发展所需资金安排，本集团将采取资金自筹及银行贷款等方式。

二、投资状况

(一) 报告期内新增投资金额超过上年末净资产 20%的重大股权投资

适用 不适用

(二) 报告期内新增投资金额超过上年末净资产 20%的重大非股权投资

适用 不适用

三、与主要客户业务往来时是否发生严重违约

适用 不适用

四、公司治理情况

(一) 公司是否存在与控股股东之间不能保证独立性、不能保持自主经营能力的情况：

是 否

与控股股东之间在业务、人员、资产、机构、财务等方面的独立性的机制安排说明：

报告期内，本公司在业务、人员、资产、机构、财务等方面均能与公司控股股东保持独立性，具备自主经营能力。

(二) 是否存在违规为控股股东、实际控制人及其关联方提供担保的情形

是 否

(三) 公司治理结构、内部控制是否存在其他违反《公司法》、公司章程规定的情况

是 否

(四) 发行人报告期内是否存在违反募集说明书相关约定或承诺的情况

是 否

五、非经营性往来占款或资金拆借

单位：亿元 币种：人民币

1. 发行人经营性往来款与非经营性往来款的划分标准：

经营性往来款是指公司正常生产经营过程中发生的资金往来，非经营性往来款一般指与公司正常生产经营活动无关的资金往来款项。

2. 报告期内是否发生过非经营性往来占款或资金拆借的情形：

否

3. 报告期末非经营性往来占款和资金拆借合计：0，占合并口径净资产的比例（%）：0，是否超过合并口径净资产的 10%：□是 √否

第四节 财务情况

一、财务报告审计情况

√标准无保留意见 □其他审计意见

二、会计政策、会计估计变更或重大会计差错更正

√适用 □不适用

变更、更正的类型及原因，说明是否涉及到追溯调整或重述，以及变更、更正对报告期及比较期间财务报表的影响科目及变更、更正前后的金额。

变更、更正的类型及原因，说明是否涉及到追溯调整或重述，以及变更、更正对报告期及比较期间财务报表的影响科目及变更、更正前后的金额。

(1) 变更的内容及原因

财政部于 2017 年、2018 年及 2019 年颁布了以下企业会计准则修订及解释：

— 《企业会计准则第 14 号—收入（修订）》（「新收入准则」）

— 《企业会计准则第 22 号—金融工具确认和计量（修订）》、《企业会计准则第 23 号—金融资产转移（修订）》、《企业会计准则第 24 号—套期会计（修订）》及《企业会计准则第 37 号—金融工具列报（修订）》（统称「新金融工具准则」）

— 《企业会计准则解释第 9 号—关于权益法下投资净损失的会计处理》、《企业会计准则解释第 10 号—关于以使用固定资产产生的收入为基础的折旧方法》、《企业会计准则解释第 11 号—关于以使用无形资产产生的收入为基础的摊销方法》及《企业会计准则解释第 12 号—关于关键管理人员服务的提供方与接受方是否为关联方》（统称「解释第 9-12 号」）

— 《关于修订印发 2018 年度一般企业财务报表格式的通知》（财会[2018] 15 号）及相关解读《关于修订印发 2018 年度合并财务报表格式的通知》（财会 [2019] 1 号）。

本集团自 2018 年 1 月 1 日起执行上述企业会计准则修订及解释，对会计政策相关内容进行调整。

(2) 变更的主要影响

(i) 新收入准则

新收入准则取代了财政部于 2006 年颁布的《企业会计准则第 14 号—收入》及《企业会计准则第 15 号—建造合同》（统称「原收入准则」）。

在原收入准则下，本集团以风险报酬转移作为收入确认时点的判断标准。本集团销售商品收入在同时满足下列条件时予以确认，即：商品所有权上的主要风险和报酬已转移给购货方，收入的金额及相关成本能够可靠计量，相关的经济利益很可能流入本集团，本集团既没有保留通常与所有权相联系的继续管理权，也没有对已售出的商品实施有效控制。提供劳务收入和建造合同收入按照资产负债表日的完工百分比法进行确认。

在新收入准则下，本集团以控制权转移作为收入确认时点的判断标准：

一本集团在履行了合同中的履约义务，即在客户取得相关商品或服务的控制权时，确认收入。在满足一定条件时，本集团属于在某一段时间内履行履约义务，否则，属于在某一时点履行履约义务。合同中包含两项或多项履约义务的，本集团在合同开始日，按照各单项履约义务所承诺商品或服务的单独售价的相对比例，将交易价格分摊至各单项履约义务，按照分摊至各单项履约义务的交易价格计量收入。交易价格是本集团因向客户转让商品或服务而预期有权收取的对价金额，不包括代第三方收取的款项。本集团确认的交易价格不超过在相关不确定性消除时累计已确认收入极可能不会发生重大转回的金额。合同中存在重大融资成分的，本集团按照假定客户在取得商品或服务控制权时即以现金支付的应付金额确定交易价格。该交易价格与合同对价之间的差额，在合同期间内采用实际利率法摊销。

一本集团依据新收入准则有关特定事项或交易的具体规定调整了相关会计政策。例如：主要责任人和代理人的区分、附有销售退回条款的销售和预收款等。

一本集团依据新收入准则的规定，根据履行履约义务与客户付款之间的关系在资产负债表中列示合同负债。同时，本集团依据新收入准则对与收入相关的信息披露要求提供更多披露，例如相关会计政策、有重大影响的判断（可变对价的计量、交易价格分摊至各单项履约义务的方法、估计各单项履约义务的单独售价所用的假设等）、与客户合同相关的信息（本期收入确认、合同余额、履约义务等）、与合同成本有关的资产的信息等。

采用新收入准则对本集团会计政策的具体影响如下：

一对于道路客运及配套收入，在原收入准则下，于提供运输服务完毕时确认为收入。在新收入准则下，当乘客接受相关运输服务时，本集团确认收入。

一对于便利店和加油站商品销售收入，在原收入准则下，本集团在客户收到商品且商品所有权上的主要风险和报酬已转移给客户的时点确认收入。在新收入准则下，当便利店零售和加油站油品销售商品交付给客户且客户已接受该商品时，客户取得便利店零售商品和加油站油品控制权，客户负有现时付款义务，与此同时本集团确认收入。

一对于太平立交资产运营收入，在原收入准则下，本集团按照有关合同或协议约定的收费时间和方法计算确定。在新收入准则下，车辆付费通过太平立交后，本集团已提供服务完毕并确认收入。

一对于材料物流收入，在原收入准则下，本集团在客户收到商品且商品所有权上的主要风险和报酬已转移给客户的时点确认收入。在新收入准则下，当建筑材料商品运送到客户指定的场地且客户已接受该商品时，客户取得建筑材料商品控制权，与此同时本集团确认收入。

一会计政策变更对 2018 年 12 月 31 日合并资产负债表各项目的影响分析：

采用变更后会计政策（减少）/增加当期报表项目金额

本集团

人民币元

负债：

预收款项	(40,781,584.69)
合同负债	40,781,584.69

一采用变更后会计政策对 2018 年合并利润表各项目以及期初股东权益不产生重大影响。

(ii) 新金融工具准则

新金融工具准则修订了财政部于 2006 年颁布的《企业会计准则第 22 号—金融工具确认和计量》、《企业会计准则第 23 号—金融资产转移》和《企业会计准则第 24 号—套期保值》

以及财政部于2014年修订的《企业会计准则第37号—金融工具列报》（统称「原金融工具准则」）。

本集团自2018年1月1日起施行新金融工具准则，且选择调整前期比较财务报表数据。

新金融工具准则将金融资产划分为三个基本分类：(1)以摊余成本计量的金融资产；(2)以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的金融资产；及(3)以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产。在新金融工具准则下，金融资产的分类是基于本集团管理金融资产的商业模式及该资产的合同现金流量特征而确定。新金融工具准则取消了原金融工具准则中规定的持有至到期投资、贷款和应收款项及可供出售金融资产三个分类类别。根据新金融工具准则，嵌入衍生工具不再从金融资产的主合同中分拆出来，而是将混合金融工具整体适用关于金融资产分类的相关规定。

采用新金融工具准则对本集团金融负债的会计政策并无重大影响。

2018年1月1日，本集团没有以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产或金融负债。本集团持有的其他权益工具投资为指定为以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的金融资产。

新金融工具准则以「预期信用损失」模型替代了原金融工具准则中的「已发生损失」模型。「预期信用损失」模型要求持续评估金融资产的信用风险，因此在新金融工具准则下，本集团信用损失的确认时点早于原金融工具准则。

「预期信用损失」模型适用于下列项目：

- 以摊余成本计量的金融资产；及
- 租赁应收款。

「预期信用损失」模型不适用于权益工具投资。

本集团将根据原金融工具准则计量的2017年年初及2018年年初损失准备与根据新金融工具准则确定的损失准备之间的调节表列示如下：

原金融工具准则下的损失准备	2018年1月1日 人民币元	2017年1月1日 人民币元
—应收账款	64,138,071.36	69,916,406.03
—其他应收款	69,193,989.70	62,587,098.56
小计	133,332,061.06	132,503,504.59
首次执行新金融工具准则的调整金额		
—应收账款	49,430,122.66	29,209,603.32
—其他应收款	11,718,564.72	22,894,695.86
小计	61,148,687.38	52,104,299.18

同一控制下企业合并梅州市粤运汽车运输

有限公司及其下属子公司（以下简称

「梅州粤运集团」）按本集团2018年1月1日

执行的会计政策调整后的应收账款及

其他应收款损失准备金额

—应收账款	821,754.72	695,037.72
—其他应收款	4,693,921.93	6,561,874.40

小计	5,515,676.65	7,256,912.12
----	--------------	--------------

新金融工具准则下的损失准备

— 应收账款	114,389,948.74	99,821,047.07
— 其他应收款	85,606,476.35	92,043,668.82
合计	199,996,425.09	191,864,715.89

本集团根据新金融工具准则的规定，对符合某些特定情形的金融工具的分类和计量（含减值）进行追溯调整，同时本集团对比较财务报表数据进行调整。上述会计政策变更对本集团2017年净利润和2017年年初及年末合并股东权益的影响汇总如下（调整前之净利润及股东权益已包含同一控制下合并调整的影响）：

本集团	2017年 净利润 人民币元	2017年 年末股东权益 人民币元	2017年 年初股东权益 人民币元
-----	----------------------	-------------------------	-------------------------

调整前之净利润及

股东权益金额	545,892,561.14	3,723,905,530.74	3,525,391,390.52
--------	----------------	------------------	------------------

会计政策变更：

新金融工具准则	(6,310,264.50)	(45,665,962.13)	(39,355,697.63)
---------	----------------	-----------------	-----------------

调整后之净利润及

股东权益金额	539,582,296.64	3,678,239,568.61	3,486,035,692.89
--------	----------------	------------------	------------------

三、合并报表范围调整

报告期内单独或累计新增合并财务报表范围内子公司，且子公司报告期内营业收入、净利润或报告期末总资产任一占合并报表10%以上

适用 不适用

报告期内单独或累计减少合并财务报表范围内子公司，且子公司上个报告期内营业收入、净利润或报告期末总资产占该期合并报表10%以上

适用 不适用

子公司名称	子公司主要经营业务	子公司主要财务数据（营业收入、总资产、净利润）	变动类型（新增或减少）	新增、减少原因
广东南粤物流实业有限公司及其子公司	材料物流业务	总资产： 103,222.14 营业收入： 33,533.04 净利润： 1,815.72	减少	公司进行资产置换

四、主要会计数据和财务指标

（一）主要会计数据和财务指标（包括但不限于）

单位：万元 币种：人民币

序号	项目	本期末	上年末	变动比例 (%)	变动比例超过 30% 的, 说明原因
1	总资产	845,630.89	918,362.65	-7.92	
2	总负债	492,274	550,539	-10.58	
3	净资产	353,356.41	367,823.96	-3.93	
4	归属母公司股东的净资产	238,195	247,705	-3.84	
5	资产负债率 (%)	58.21	59.95	-2.90	
6	扣除商誉及无形资产后的资产负债率 (%)	67.52	69.24	-2.48	
7	流动比率	0.99	1.15	-13.91	
8	速动比率	0.96	1.09	-11.93	
9	期末现金及现金等价物余额	111,427	185,778	-40.02	置出实业公司使经营性现金流入减少以及增加固定资产投资使投资性现金流支出增加的综合影响所致
-					
-					

序号	项目	本期	上年同期	变动比例 (%)	变动比例超过 30% 的, 说明原因
1	营业收入	629,521.12	754,401.19	-16.55	
2	营业成本	521,920	609,174	-14.32	
3	利润总额	52,839	72,251	-26.87	
4	净利润	37,913	53,958	-29.74	
5	扣除非经常性损益后净利润	30,724	28,826	6.58	
6	归属母公司股东的净利润	32,739	42,856	-23.61	
7	息税折旧摊销前利润 (EBITDA)	121,782	132,578	-8.14	
8	经营活动产生的现金流净额	43,490.83	74,177.86	-41.37	置出实业公司使经营性现金流入减少
9	投资活动产生的现金流净额	-124,705	-71,926	73.38	增加固定资产投资使投资性现金流支出增加
10	筹资活动产生的现金流净额	6,376	18,496	-65.53	偿还债务支付的现金增加所致
11	应收账款周转率	9.96	10.32	-3.49	
12	存货周转率	35.13	37.12	-5.36	
13	EBITDA 全部债务比	0.62	0.53	16.98	
14	利息保障倍数	9.33	13.71	-31.95	利润总额减少及计入财务费用利息支出增加所致

序号	项目	本期	上年同期	变动比例 (%)	变动比例超过 30% 的, 说明原因
15	现金利息保障倍数	10.75	15.06	-28.62	
16	EBITDA 利息倍数	17.05	21.23	-19.69	
17	贷款偿还率 (%)	100	100	0.00	
18	利息偿付率 (%)	100	100	0.00	
-					
-					

说明 1: 非经常性损益是指与公司正常经营业务无直接关系, 以及虽与正常经营业务相关, 但由于其性质特殊和偶发性, 影响报表使用人对公司经营业绩和盈利能力做出正常判断的各项交易和事项产生的损益。具体内容按《公开发行证券的公司信息披露解释性公告第 1 号---非经常性损益 (2008)》执行。

说明 2: EBITDA=息税前利润 (EBIT) + 折旧费用+摊销费用

(二) 主要会计数据和财务指标的变动原因

期末现金及现金等价物余额变动比例大的原因是置出实业公司使经营性现金流入减少以及增加固定资产投资使投资性现金流支出增加的综合影响所致; 经营活动产生的现金流净额变动比例大的原因是置出实业公司使经营性现金流入减少; 投资活动产生的现金流净额变动比例大的原因是增加固定资产投资使投资性现金流支出增加; 筹资活动产生的现金流净额变动比例大的原因是偿还债务支付的现金增加所致; 利息保障倍数变动比例大的原因是利润总额减少及计入财务费用利息支出增加所致。

五、资产情况

(一) 主要资产情况及其变动原因

1. 主要资产情况

单位: 元 币种: 人民币

资产项目	本期末余额	上年末或募集说明书的报告期末余额	变动比例 (%)	变动比例超过 30% 的, 说明原因
货币资金	1,143,157,699.63	1,876,354,128.50	-39.08%	置出实业公司、采购及投资所致
应收票据及应收账款	426,533,184.08	874,486,077.25	-51.22%	置出实业公司所致
预付款项	231,456,090.43	330,959,378.33	-30.07%	置出实业公司所致
其他应收款	453,775,869.01	411,818,958.72	10.19%	
存货	106,939,985.13	190,235,150.79	-43.79%	置出实业公司所致
一年内到期的非流动资产	3,484,750.69	31,874,195.35	-89.07%	实现融资租赁收益及收回到期款项所致
其他流动资产	60,846,815.21	35,531,593.57	71.25%	进项税重分类所致
流动资产合计	2,426,194,394.18	3,751,259,482.51	-35.32%	置出实业公司所致
长期应收款	5,946,238.22	7,030,155.67	-15.42%	
长期股权投资	381,990,308.58	332,013,785.00	15.05%	
其他权益工具投资	1,217,588.22	563,228.22	116.18%	增加新项目股权投资所致
投资性房地产	118,809,826.85	180,291,731.04	-34.10%	转出至固定资产/无形资产

资产项目	本期末余额	上年末或募集说明书的报告期末余额	变动比例（%）	变动比例超过30%的，说明原因
固定资产	2,944,332,851.94	2,683,689,257.33	9.71%	
在建工程	709,268,163.04	316,762,995.42	123.91%	新增在建项目所致
无形资产	1,060,822,345.19	1,128,291,589.11	-5.98%	
商誉	104,166,326.02	104,166,326.02	0.00%	
长期待摊费用	96,170,748.72	52,170,691.55	84.34%	增加服务区项目摊销所致
递延所得税资产	195,669,154.81	215,501,150.20	-9.20%	
其他非流动资产	411,720,977.48	411,886,142.50	-0.04%	
非流动资产合计	6,030,114,529.07	5,432,367,052.06	11.00%	
资产总计	8,456,308,923.25	9,183,626,534.57	-7.92%	

2.主要资产变动的的原因

货币资金、应收票据及应收账款、预付款项、存货变动比例大的原因是置出实业公司所致；一年内到期的非流动资产变动比例大的原因是实现融资租赁收益及收回到期款项所致；其他流动资产变动比例大的原因是进项税重分类所致；其他权益工具投资变动比例大的原因是增加新项目股权投资所致；投资性房地产变动比例大的原因是转出至固定资产/无形资产；在建工程变动比例大的原因是新增在建项目所致；长期待摊费用变动比例大的原因是增加服务区项目摊销所致。

（二） 资产受限情况

1. 各类资产受限情况

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

受限资产	账面价值	评估价值（如有）	所担保债务的债务人、担保类型及担保金额（如有）	由于其他原因受限的，披露受限原因及受限金额（如有）
用于抵押的资产	557,958,358.23	无	无	借款
用于质押反担保的资产	91,440,914.14	无	无	借款、公司债券
货币资金	28,885,883.12	无	无	履约保函保证金、房改房维修基金以及旅行社质量保证金等
合计	678,285,155.5		-	-

2. 发行人所持子公司股权的受限情况

报告期（末）母公司口径营业总收入或资产总额低于合并口径相应金额 50%

□适用 √不适用

六、负债情况

（一）主要负债情况及其变动原因

1.主要负债情况

单位：元 币种：人民币

负债项目	本期末余额	上年末或募集说明书的报告期末余额	变动比例（%）	变动比例超过30%的，说明原因
短期借款	109,800,000.00	217,806,642.67	-49.59%	偿还到期借款所致
应付票据及应付账款	837,145,791.31	1,642,202,552.16	-49.02%	置出实业公司及兑付到期票据所致
预收款项	123,093,399.15	196,501,125.04	-37.36%	按照新准则重分类部分到合同负债所致
合同负债	40,781,584.69	-	100.00%	按照新准则将预收款项重分类部分到合同负债所致
应付职工薪酬	172,099,984.53	188,163,521.91	-8.54%	
应交税费	91,056,056.87	174,924,497.04	-47.95%	置出实业公司所致
其他应付款	732,675,635.19	696,811,970.82	5.15%	
一年内到期的非流动负债	319,724,895.49	158,346,422.54	101.91%	非流动负债项目进入一年内重分类所致
流动负债合计	2,426,377,347.23	3,274,756,732.18	-25.91%	
长期借款	771,403,711.60	558,075,133.02	38.23%	增加金融机构等长期借款所致
应付债券	736,339,628.81	775,310,816.19	-5.03%	
长期应付款	282,816,003.27	165,168,357.56	71.23%	融资租赁款及购车款增加所致
长期应付职工薪酬	163,746,337.18	181,270,744.39	-9.67%	
预计负债	428,464.61	1,646,679.43	-73.98%	处理诉讼事项所致
递延收益	489,864,404.78	520,711,271.94	-5.92%	
递延所得税负债	51,768,940.47	28,447,231.25	81.98%	新准则计提信用减值所致
非流动负债合计	2,496,367,490.72	2,230,630,233.78	11.91%	
负债合计	4,922,744,837.95	5,505,386,965.96	-10.58%	

2.主要负债变动的的原因

短期借款变动比例大的原因是偿还到期借款所致；应付票据及应付账款变动比例大的原因

是置出实业公司及兑付到期票据所致；预收款项变动比例大的原因是按照新准则重分类部分到合同负债所致；应交税费变动比例大的原因是置出实业公司所致；一年内到期的非流动负债变动比例大的原因是非流动负债项目进入一年内重分类所致；长期借款变动比例大的原因是增加金融机构等长期借款所致；长期应付款变动比例大的原因是融资租赁款及购车款增加所致；预计负债变动比例大的原因是处理诉讼事项所致；递延所得税负债变动比例大的原因是新准则计提信用减值所致。

3.发行人在报告期末是否存在尚未到期或到期未能全额兑付的境外负债

适用 不适用

（二）有息借款情况

报告期末借款总额 20.06 亿元，上年末借款总额 17.84 亿元，借款总额同比变动 12.44%。

报告期末借款总额同比变动超过 30%，或报告期内存在逾期未偿还借款且且借款金额达到 1000 万元的

适用 不适用

（三）报告期内新增逾期有息债务且单笔债务金额超过 1000 万元的

适用 不适用

（四）上个报告期内逾期有息债务的进展情况

无

（五）可对抗第三人的优先偿付负债情况

截至报告期末，可对抗第三人的优先偿付负债情况：

无

（六）后续融资计划及安排

1. 后续债务融资计划及安排

未来一年内营运资金、偿债资金的总体需求情况，大额有息负债到期或回售情况及相应的融资计划：

无

2. 所获银行授信情况

单位：万元 币种：人民币

银行名称	综合授信额度	已使用情况	剩余额度
中信银行	120,000	0	120,000
中国银行	6,390	473	5,917
中国农业银行	130,800	13,204	117,596
中国工商银行	40,000	4,000	36,000
平安银行	60,000	0	60,000
交通银行	21,000	6,068	14,932
浦发银行	90,000	0	90,000
招商银行	40,000	1,980	38,020
合计	508,190	-	482,465

上年末银行授信总额度：54.96 亿元，本报告期末银行授信总额度 50.82 亿元，本报告期银行授信额度变化情况：3.87 亿元

3.截至报告期末已获批尚未发行的债券或债务融资工具发行额度：

无

七、利润及其他损益来源情况

单位：亿元 币种：人民币

报告期利润总额：5.28 亿元

报告期非经常性损益总额：0.71 亿元

报告期公司利润构成或利润来源的重大变化源自非主要经营业务：适用 不适用

八、报告期内经营性活动现金流的来源及可持续性

收到“其他与经营活动有关的现金”超过经营活动现金流入 50%

是 否

九、对外担保情况

（一）对外担保的增减变动情况及余额超过报告期末净资产 30%的情况

单位：亿元 币种：人民币

上年末对外担保的余额：0 亿元

公司报告期对外担保的增减变动情况：0 亿元

尚未履行及未履行完毕的对外担保总额：0 亿元

尚未履行及未履行完毕的对外担保总额是否超过报告期末净资产 30%：是 否

（二）对外担保是否存在风险情况

适用 不适用

第五节 重大事项

一、关于重大诉讼、仲裁或受到重大行政处罚的事项

适用 不适用

二、关于破产相关事项

适用 不适用

三、关于被司法机关调查、被采取强制措施或被列为失信被执行人等事项

（一）发行人及其董监高被调查或被采取强制措施

适用 不适用

（二）控股股东/实际控制人被调查、被采取强制措施或被列为失信被执行人

报告期内发行人的控股股东、实际控制人涉嫌犯罪被司法机关立案调查或被采取强制措施：是 否

报告期内发行人的控股股东、实际控制人被列为失信被执行人或发生其他重大负面不利变化等情形：是 否

四、关于暂停/终止上市的风险提示

适用 不适用

五、其他重大事项的信息披露情况

适用 不适用

第六节 特定品种债券应当披露的其他事项

一、发行人为可交换债券发行人

适用 不适用

二、发行人为创新创业公司债券发行人

适用 不适用

三、发行人为绿色公司债券发行人

适用 不适用

四、发行人为可续期公司债券发行人

适用 不适用

五、其他特定品种债券事项

无

第七节 发行人认为应当披露的其他事项

误

第八节 备查文件目录

一、载有公司负责人、主管会计工作负责人、会计机构负责人（会计主管人员）签名并盖章的财务报表；

二、载有会计师事务所盖章、注册会计师签名并盖章的审计报告原件；

三、报告期内在中国证监会指定网站上公开披露过的所有公司文件的正本及公告的原稿；

四、按照境内外其他监管机构、交易场所等的要求公开披露的年度报告、年度财务信息。

（以下无正文）

(以下无正文，为广东粤运交通股份有限公司公司债券 2018 年年度报告盖章页)



财务报表

附件一： 发行人财务报表

合并资产负债表

2018年12月31日

编制单位：广东粤运交通股份有限公司

单位：元 币种：人民币

项目	2018年12月31日	2017年12月31日
流动资产：		
货币资金	1,143,157,699.63	1,876,354,128.50
结算备付金		
拆出资金		
交易性金融资产		
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产		
衍生金融资产		
应收票据及应收账款	426,533,184.08	874,486,077.25
其中：应收票据	310,802.08	36,505,607.26
应收账款	426,222,382.00	837,980,469.99
预付款项	231,456,090.43	330,959,378.33
应收保费		
应收分保账款		
应收分保合同准备金		
其他应收款	453,775,869.01	411,818,958.72
其中：应收利息	20,899.19	21,570.80
应收股利	8,586,686.22	1,086,686.22
买入返售金融资产		
存货	106,939,985.13	190,235,150.79
合同资产		
持有待售资产		
一年内到期的非流动资产	3,484,750.69	31,874,195.35
其他流动资产	60,846,815.21	35,531,593.57
流动资产合计	2,426,194,394.18	3,751,259,482.51
非流动资产：		
发放贷款和垫款		
债权投资		
可供出售金融资产		
其他债权投资		
持有至到期投资		
长期应收款	5,946,238.22	7,030,155.67
长期股权投资	381,990,308.58	332,013,785.00

其他权益工具投资	1,217,588.22	563,228.22
其他非流动金融资产		
投资性房地产	118,809,826.85	180,291,731.04
固定资产	2,944,332,851.94	2,683,689,257.33
在建工程	709,268,163.04	316,762,995.42
生产性生物资产		
油气资产		
无形资产	1,060,822,345.19	1,128,291,589.11
开发支出		
商誉	104,166,326.02	104,166,326.02
长期待摊费用	96,170,748.72	52,170,691.55
递延所得税资产	195,669,154.81	215,501,150.20
其他非流动资产	411,720,977.48	411,886,142.50
非流动资产合计	6,030,114,529.07	5,432,367,052.06
资产总计	8,456,308,923.25	9,183,626,534.57
流动负债：		
短期借款	109,800,000.00	217,806,642.67
向中央银行借款		
吸收存款及同业存放		
拆入资金		
交易性金融负债		
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债		
衍生金融负债		
应付票据及应付账款	837,145,791.31	1,642,202,552.16
预收款项	123,093,399.15	196,501,125.04
合同负债	40,781,584.69	0.00
卖出回购金融资产款		
应付手续费及佣金		
应付职工薪酬	172,099,984.53	188,163,521.91
应交税费	91,056,056.87	174,924,497.04
其他应付款	732,675,635.19	696,811,970.82
其中：应付利息	5,700,651.79	5,480,581.05
应付股利	95,180,917.62	38,053,466.15
应付分保账款		
保险合同准备金		
代理买卖证券款		
代理承销证券款		
持有待售负债		
一年内到期的非流动负债	319,724,895.49	158,346,422.54
其他流动负债		
流动负债合计	2,426,377,347.23	3,274,756,732.18

非流动负债：		
长期借款	771,403,711.60	558,075,133.02
应付债券	736,339,628.81	775,310,816.19
其中：优先股		
永续债		
长期应付款	282,816,003.27	165,168,357.56
长期应付职工薪酬	163,746,337.18	181,270,744.39
预计负债	428,464.61	1,646,679.43
递延收益	489,864,404.78	520,711,271.94
递延所得税负债	51,768,940.47	28,447,231.25
其他非流动负债		
非流动负债合计	2,496,367,490.72	2,230,630,233.78
负债合计	4,922,744,837.95	5,505,386,965.96
所有者权益（或股东权益）：		
实收资本（或股本）	799,847,800.00	799,847,800.00
其他权益工具		
其中：优先股		
永续债		
资本公积	18,800,491.50	215,513,875.00
减：库存股		
其他综合收益	-23,217,197.24	-34,414,839.74
专项储备	27,547,836.20	34,202,615.37
盈余公积	193,639,642.56	186,668,434.59
一般风险准备		
未分配利润	1,365,334,887.44	1,275,233,926.21
归属于母公司所有者权益合计	2,381,953,460.46	2,477,051,811.43
少数股东权益	1,151,610,624.84	1,201,187,757.18
所有者权益（或股东权益）合计	3,533,564,085.30	3,678,239,568.61
负债和所有者权益（或股东权益）总计	8,456,308,923.25	9,183,626,534.57

法定代表人：禤宗民 主管会计工作负责人：文忤 会计机构负责人：冷雪林

母公司资产负债表

2018年12月31日

编制单位：广东粤运交通股份有限公司

单位：元 币种：人民币

项目	2018年12月31日	2017年12月31日
流动资产：		
货币资金	622,984,930.41	929,531,026.45
交易性金融资产		
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产		

衍生金融资产		
应收票据及应收账款	194,620,429.69	386,465,754.68
其中：应收票据		
应收账款	194,620,429.69	386,465,754.68
预付款项	7,023,340.06	117,397,303.85
其他应收款	101,974,256.21	683,483,735.32
其中：应收利息		8,849.96
应收股利	8,523,000.00	80,102,134.48
存货	301,983.43	14,650,695.09
合同资产		
持有待售资产		
一年内到期的非流动资产		
其他流动资产		
流动资产合计	926,904,939.80	2,131,528,515.39
非流动资产：		
债权投资		
可供出售金融资产		
其他债权投资		
持有至到期投资		
长期应收款		
长期股权投资	1,711,771,832.17	1,233,022,067.92
其他权益工具投资	1,377,412.45	777,412.45
其他非流动金融资产		
投资性房地产		
固定资产	7,257,105.82	5,965,415.37
在建工程	2,708,095.26	0.00
生产性生物资产		
油气资产		
无形资产	108,509,941.71	114,803,847.21
开发支出		
商誉		
长期待摊费用	3,517,954.83	5,622,448.53
递延所得税资产	142,909,403.89	149,417,613.25
其他非流动资产	199,600.00	-
非流动资产合计	1,978,251,346.13	1,509,608,804.73
资产总计	2,905,156,285.93	3,641,137,320.12
流动负债：		
短期借款	40,000,000.00	0.00
交易性金融负债		
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债		
衍生金融负债		

应付票据及应付账款	48,724,615.18	578,392,323.80
预收款项	0.00	16,031,962.28
合同负债	28,770,335.75	0.00
应付职工薪酬	18,111,647.37	21,618,087.89
应交税费	13,558,047.95	31,058,166.09
其他应付款	563,410,736.74	767,043,723.88
其中：应付利息	4,843,075.46	4,729,044.52
应付股利		
持有待售负债		
一年内到期的非流动负债		
其他流动负债		
流动负债合计	712,575,382.99	1,414,144,263.94
非流动负债：		
长期借款		
应付债券	736,339,628.81	775,310,816.19
其中：优先股		
永续债		
长期应付款		
长期应付职工薪酬		
预计负债		
递延收益		
递延所得税负债		
其他非流动负债		
非流动负债合计	736,339,628.81	775,310,816.19
负债合计	1,448,915,011.80	2,189,455,080.13
所有者权益（或股东权益）：		
实收资本（或股本）	799,847,800.00	799,847,800.00
其他权益工具		
其中：优先股		
永续债		
资本公积	210,546,645.59	246,020,107.11
减：库存股		
其他综合收益		
专项储备		
盈余公积	191,938,695.80	175,137,881.43
未分配利润	253,908,132.74	230,676,451.45
所有者权益（或股东权益）合计	1,456,241,274.13	1,451,682,239.99
负债和所有者权益（或股东权益）总计	2,905,156,285.93	3,641,137,320.12

法定代表人：禚宗民 主管会计工作负责人：文忤 会计机构负责人：冷雪林

合并利润表
2018年1—12月

单位:元 币种:人民币

项目	2018年度	2017年度
一、营业总收入	6,295,211,233.17	7,544,011,863.20
其中：营业收入	6,295,211,233.17	7,544,011,863.20
利息收入		
已赚保费		
手续费及佣金收入		
二、营业总成本	6,062,195,496.14	7,051,658,136.09
其中：营业成本	5,219,204,873.06	6,091,742,089.27
利息支出		
手续费及佣金支出		
退保金		
赔付支出净额		
提取保险合同准备金净额		
保单红利支出		
分保费用		
税金及附加	47,182,658.24	56,171,838.42
销售费用	65,437,830.08	88,882,811.39
管理费用	680,114,687.61	719,285,891.33
研发费用	548,365.55	4,473,315.80
财务费用	64,642,631.05	58,768,904.60
其中：利息费用	63,439,390.73	56,859,561.53
利息收入	21,196,873.11	15,418,051.93
资产减值损失	5,952,236.89	10,994,099.44
信用减值损失	-20,887,786.34	21,339,185.84
加：其他收益	245,598,578.55	172,760,209.25
投资收益（损失以“-”号填列）	33,997,206.05	47,206,139.35
其中：对联营企业和合营企业的投资收益	33,105,794.71	46,025,242.26
净敞口套期收益（损失以“-”号填列）		
公允价值变动收益（损失以“-”号填列）		
资产处置收益（损失以“-”号填列）	14,450,461.79	258,310.87
汇兑收益（损失以“-”号填列）		
三、营业利润（亏损以“-”号填列）	527,061,983.42	712,578,386.58

加：营业外收入	16,362,624.82	22,440,831.48
减：营业外支出	15,037,393.11	12,513,388.88
四、利润总额（亏损总额以“-”号填列）	528,387,215.13	722,505,829.18
减：所得税费用	149,254,162.64	182,923,532.54
五、净利润（净亏损以“-”号填列）	379,133,052.49	539,582,296.64
（一）按经营持续性分类	379,133,052.49	539,582,296.64
1.持续经营净利润（净亏损以“-”号填列）	379,133,052.49	539,582,296.64
2.终止经营净利润（净亏损以“-”号填列）		
（二）按所有权归属分类	379,133,052.49	539,582,296.64
1.少数股东损益	51,747,180.71	111,022,479.93
2.归属于母公司股东的净利润	327,385,871.78	428,559,816.71
六、其他综合收益的税后净额	17,207,674.70	-19,586,973.40
归属母公司所有者的其他综合收益的税后净额	11,197,642.50	-12,491,201.42
（一）不能重分类进损益的其他综合收益	1,658,383.39	238,499.48
1.重新计量设定受益计划变动额	1,549,023.37	238,499.48
2.权益法下不能转损益的其他综合收益		
3.其他权益工具投资公允价值变动	109,360.02	0.00
4.企业自身信用风险公允价值变动		
（二）将重分类进损益的其他综合收益	9,539,259.11	-12,729,700.90
1.权益法下可转损益的其他综合收益		
2.其他债权投资公允价值变动		
3.可供出售金融资产公允价值变动损益		
4.金融资产重分类计入其他综合收益的金额		
5.持有至到期投资重分类为可供出售金融资产损益		
6.其他债权投资信用减值准备		
7.现金流量套期储备（现金流量套期损益的有效部分）		
8.外币财务报表折算差额	9,539,259.11	-12,729,700.90
9.其他		
归属于少数股东的其他综合收益的	6,010,032.20	-7,095,771.98

税后净额		
七、综合收益总额	396,340,727.19	519,995,323.24
归属于母公司所有者的综合收益总额	338,583,514.28	416,068,615.29
归属于少数股东的综合收益总额	57,757,212.91	103,926,707.95
八、每股收益：		
（一）基本每股收益(元/股)	0.41	0.54
（二）稀释每股收益(元/股)	0.41	0.54

本期发生同一控制下企业合并的，被合并方在合并前实现的净利润为：5,282,794.19 元,上期被合并方实现的净利润为：18,610,976.39 元。

法定代表人：禚宗民 主管会计工作负责人：文忤 会计机构负责人：冷雪林

母公司利润表
2018 年 1—12 月

单位:元 币种:人民币

项目	2018 年度	2017 年度
一、营业收入	852,262,694.49	1,304,519,943.21
减：营业成本	628,013,593.70	1,079,072,601.13
税金及附加	1,630,965.25	4,500,781.55
销售费用	975,666.37	3,347,962.48
管理费用	85,034,735.64	81,939,736.73
研发费用		
财务费用	20,588,032.81	4,737,727.00
其中：利息费用	33,901,300.31	35,200,733.83
利息收入	15,077,066.49	30,023,149.75
资产减值损失		
信用减值损失	-19,629,478.61	2,158,280.10
加：其他收益		
投资收益（损失以“－”号填列）	66,711,575.80	146,608,854.14
其中：对联营企业和合营企业的投资收益	17,192,648.14	30,563,987.65
净敞口套期收益（损失以“－”号填列）		
公允价值变动收益（损失以“－”号填列）		
资产处置收益（损失以“－”号填列）		
二、营业利润（亏损以“－”号填列）	202,360,755.13	275,371,708.36
加：营业外收入	171,939.60	91,466.96
减：营业外支出	0.00	1,500.00
三、利润总额（亏损总额以“－”号填	202,532,694.73	275,461,675.32

列)		
减：所得税费用	34,524,551.07	32,777,053.18
四、净利润（净亏损以“-”号填列）	168,008,143.66	242,684,622.14
（一）持续经营净利润（净亏损以“-”号填列）	168,008,143.66	242,684,622.14
（二）终止经营净利润（净亏损以“-”号填列）		
五、其他综合收益的税后净额		
（一）不能重分类进损益的其他综合收益		
1.重新计量设定受益计划变动额		
2.权益法下不能转损益的其他综合收益		
3.其他权益工具投资公允价值变动		
4.企业自身信用风险公允价值变动		
（二）将重分类进损益的其他综合收益		
1.权益法下可转损益的其他综合收益		
2.其他债权投资公允价值变动		
3.可供出售金融资产公允价值变动损益		
4.金融资产重分类计入其他综合收益的金额		
5.持有至到期投资重分类为可供出售金融资产损益		
6.其他债权投资信用减值准备		
7.现金流量套期储备（现金流量套期损益的有效部分）		
8.外币财务报表折算差额		
9.其他		
六、综合收益总额	168,008,143.66	242,684,622.14
七、每股收益：		
（一）基本每股收益（元/股）		
（二）稀释每股收益（元/股）		

法定代表人：禚宗民 主管会计工作负责人：文忤 会计机构负责人：冷雪林

合并现金流量表
2018年1—12月

单位：元 币种：人民币

项目	2018年度	2017年度
一、经营活动产生的现金流量：		

销售商品、提供劳务收到的现金	6,994,240,260.56	8,055,657,224.68
客户存款和同业存放款项净增加额		
向中央银行借款净增加额		
向其他金融机构拆入资金净增加额		
收到原保险合同保费取得的现金		
收到再保险业务现金净额		
保户储金及投资款净增加额		
处置以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产净增加额		
收取利息、手续费及佣金的现金		
拆入资金净增加额		
回购业务资金净增加额		
收到的税费返还		
收到其他与经营活动有关的现金	408,017,561.47	318,497,658.70
经营活动现金流入小计	7,402,257,822.03	8,374,154,883.38
购买商品、接受劳务支付的现金	4,562,220,825.39	5,062,938,917.99
客户贷款及垫款净增加额		
存放中央银行和同业款项净增加额		
支付原保险合同赔付款项的现金		
支付利息、手续费及佣金的现金		
支付保单红利的现金		
支付给职工以及为职工支付的现金	1,877,697,432.08	1,778,097,823.56
支付的各项税费	345,579,004.56	462,296,322.27
支付其他与经营活动有关的现金	181,852,251.53	329,043,215.19
经营活动现金流出小计	6,967,349,513.56	7,632,376,279.01
经营活动产生的现金流量净额	434,908,308.47	741,778,604.37
二、投资活动产生的现金流量：		
收回投资收到的现金	9,953,177.02	1,234,400.00
取得投资收益收到的现金	107,540,291.55	21,731,796.60
处置固定资产、无形资产和其他长期资产收回的现金净额	42,178,459.86	15,841,603.35
处置子公司及其他营业单位收到的现金净额		
收到其他与投资活动有关的现金		
投资活动现金流入小计	159,671,928.43	38,807,799.95
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金	1,186,776,823.90	623,285,652.06
投资支付的现金	67,586,826.12	84,950,710.64

质押贷款净增加额		
取得子公司及其他营业单位支付的现金净额	0.00	16,602,812.36
支付其他与投资活动有关的现金	152,358,934.69	33,225,104.46
投资活动现金流出小计	1,406,722,584.71	758,064,279.52
投资活动产生的现金流量净额	-1,247,050,656.28	-719,256,479.57
三、筹资活动产生的现金流量：		
吸收投资收到的现金	14,466,200.00	10,080,000.00
其中：子公司吸收少数股东投资收到的现金		
取得借款收到的现金	756,814,357.07	630,375,625.62
发行债券收到的现金		
收到其他与筹资活动有关的现金		
筹资活动现金流入小计	771,280,557.07	640,455,625.62
偿还债务支付的现金	457,688,184.01	150,397,890.91
分配股利、利润或偿付利息支付的现金	226,381,832.72	272,541,091.55
其中：子公司支付给少数股东的股利、利润	40,230,944.56	103,629,377.79
支付其他与筹资活动有关的现金	23,454,867.16	32,557,668.81
筹资活动现金流出小计	707,524,883.89	455,496,651.27
筹资活动产生的现金流量净额	63,755,673.18	184,958,974.35
四、汇率变动对现金及现金等价物的影响	4,879,069.54	-7,584,248.18
五、现金及现金等价物净增加额	-743,507,605.09	199,896,850.97
加：期初现金及现金等价物余额	1,857,779,421.60	1,657,882,570.63
六、期末现金及现金等价物余额	1,114,271,816.51	1,857,779,421.60

法定代表人：禚宗民 主管会计工作负责人：文忤 会计机构负责人：冷雪林

母公司现金流量表

2018年1—12月

单位：元 币种：人民币

项目	2018年度	2017年度
一、经营活动产生的现金流量：		
销售商品、提供劳务收到的现金	1,184,327,266.77	1,343,114,998.15
收到的税费返还		
收到其他与经营活动有关的现金	35,948,034.89	10,828,710.48
经营活动现金流入小计	1,220,275,301.66	1,353,943,708.63
购买商品、接受劳务支付的现金	1,121,682,559.76	1,091,708,309.04
支付给职工以及为职工支付的现	60,202,331.74	42,329,733.13

金		
支付的各项税费	50,743,949.54	54,429,834.46
支付其他与经营活动有关的现金	25,751,598.02	52,953,332.73
经营活动现金流出小计	1,258,380,439.06	1,241,421,209.36
经营活动产生的现金流量净额	-38,105,137.40	112,522,499.27
二、投资活动产生的现金流量：		
收回投资收到的现金		
取得投资收益收到的现金	176,971,959.06	45,986,966.25
处置固定资产、无形资产和其他长期资产收回的现金净额	50,495.00	0.00
处置子公司及其他营业单位收到的现金净额	28,380,000.00	0.00
收到其他与投资活动有关的现金	460,612,410.00	98,000,000.00
投资活动现金流入小计	666,014,864.06	143,986,966.25
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金	12,743,500.43	7,489,426.55
投资支付的现金	532,990,798.63	0.00
取得子公司及其他营业单位支付的现金净额		
支付其他与投资活动有关的现金		
投资活动现金流出小计	545,734,299.06	7,489,426.55
投资活动产生的现金流量净额	120,280,565.00	136,497,539.70
三、筹资活动产生的现金流量：		
吸收投资收到的现金		
取得借款收到的现金	40,000,000.00	0.00
发行债券收到的现金		
收到其他与筹资活动有关的现金		
筹资活动现金流入小计	40,000,000.00	0.00
偿还债务支付的现金	40,000,000.00	0.00
分配股利、利润或偿付利息支付的现金	160,734,104.75	138,040,925.68
支付其他与筹资活动有关的现金	227,987,418.89	290,600,622.30
筹资活动现金流出小计	428,721,523.64	428,641,547.98
筹资活动产生的现金流量净额	-388,721,523.64	-428,641,547.98
四、汇率变动对现金及现金等价物的影响		
五、现金及现金等价物净增加额	-306,546,096.04	-179,621,509.01
加：期初现金及现金等价物余额	929,531,026.45	1,109,152,535.46
六、期末现金及现金等价物余额	622,984,930.41	929,531,026.45

法定代表人：禚宗民 主管会计工作负责人：文忤 会计机构负责人：冷雪林

担保人财务报表

√适用 □不适用

附件二： 担保人财务报表

合并资产负债表

2018年12月31日

编制单位：广东省交通集团有限公司

单位：元 币种：人民币

项目	2018年12月31日	2017年12月31日
流动资产：		
货币资金	28,011,922,237.93	19,559,812,325.11
结算备付金		
拆出资金		
交易性金融资产		
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产	50,000,000.00	0
衍生金融资产		
应收票据及应收账款	1,431,165,859.58	1,650,622,931.75
其中：应收票据	6,416,672.08	59,573,736.59
应收账款	1,424,749,187.50	1,591,049,195.16
预付款项	3,209,965,273.67	3,327,014,863.37
应收保费		
应收分保账款		
应收分保合同准备金		
其他应收款	2,648,249,030.08	2,536,336,286.71
其中：应收利息	45,738,037.78	9,823,219.27
应收股利	296,190,172.94	31,249,607.77
买入返售金融资产	8,900,000.00	0

存货	2,486,956,464.53	4,749,669,075.86
合同资产		
持有待售资产		
一年内到期的非流动资产	4,092,315.52	915,971,346.41
其他流动资产	410,726,263.66	251,218,620.59
流动资产合计	38,261,977,444.97	32,990,645,449.80
非流动资产：		
发放贷款和垫款	59,000,000.00	0
债权投资		
可供出售金融资产	3,488,676,703.92	3,770,202,438.75
其他债权投资		
持有至到期投资		
长期应收款	518,762,781.01	644,394,424.73
长期股权投资	8,994,392,441.97	7,284,750,421.80
其他权益工具投资	1,217,588.22	563,228.22
其他非流动金融资产		
投资性房地产	1,349,057,097.85	1,525,825,399.63
固定资产	243,796,582,645.29	213,505,966,953.73
在建工程	58,858,876,837.13	74,242,427,413.63
生产性生物资产		
油气资产		
无形资产	31,618,964,010.96	31,357,020,954.27
开发支出	9,239,790.19	3,363,569.23
商誉	412,252,064.54	388,700,782.59
长期待摊费用	537,823,082.77	481,881,140.63
递延所得税资产	1,888,049,744.99	2,051,288,069.32
其他非流动资产	7,117,520,464.27	4,292,991,479.79
非流动资产合计	358,650,415,253.11	339,549,376,276.32
资产总计	396,912,392,698.08	372,540,021,726.12
流动负债：		
短期借款	89,800,000.00	804,806,642.67
向中央银行借款		
吸收存款及同业存放	1,013,165,589.65	714,234,882.72
拆入资金		
交易性金融负债		
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债		
衍生金融负债		
应付票据及应付账款	9,780,730,592.21	14,160,328,434.33
预收款项	789,534,783.48	4,230,247,212.46
合同负债	40,781,584.69	0
卖出回购金融资产款		

应付手续费及佣金		
应付职工薪酬	527,955,032.29	708,107,141.64
应交税费	1,178,432,111.35	1,422,895,476.27
其他应付款	12,370,283,176.95	9,934,123,843.14
其中：应付利息	1,301,790,725.75	1,258,496,409.84
应付股利	259,920,434.01	89,429,603.89
应付分保账款		
保险合同准备金		
代理买卖证券款		
代理承销证券款		
持有待售负债		
一年内到期的非流动负债	9,567,870,400.03	10,675,834,471.84
其他流动负债	589,148.40	784,150.50
流动负债合计	35,359,142,419.05	42,651,362,255.57
非流动负债：		
长期借款	211,674,400,397.91	190,627,859,078.52
应付债券	29,236,339,628.81	26,275,310,816.19
其中：优先股		
永续债		
长期应付款	979,847,742.07	1,231,429,897.10
长期应付职工薪酬	197,694,848.94	214,503,343.63
预计负债	561,440.61	5,889,655.43
递延收益	1,499,688,818.15	1,649,824,892.34
递延所得税负债	1,018,614,198.42	1,356,708,090.09
其他非流动负债	515,228,019.19	3,611,712.62
非流动负债合计	245,122,375,094.10	221,365,137,485.92
负债合计	280,481,517,513.15	264,016,499,741.49
所有者权益（或股东权益）：		
实收资本（或股本）	26,800,000,000.00	26,800,000,000.00
其他权益工具		
其中：优先股		
永续债		
资本公积	40,721,694,740.04	37,057,241,100.64
减：库存股		
其他综合收益	783,509,970.28	875,921,277.73
专项储备	80,636,594.22	190,290,619.80
盈余公积	2,608,544,955.62	2,368,917,382.81
一般风险准备	326,144,252.03	190,509,652.03
未分配利润	17,929,593,129.94	15,042,225,349.15
归属于母公司所有者权益合计	89,250,123,642.13	82,525,105,382.16
少数股东权益	27,180,751,542.80	25,998,416,602.47
所有者权益（或股东权益）合计	116,430,875,184.93	108,523,521,984.63

负债和所有者权益（或股东权益）总计	396,912,392,698.08	372,540,021,726.12
-------------------	--------------------	--------------------

法定代表人：邓小华 主管会计工作负责人：刘晓华 会计机构负责人：张华

母公司资产负债表

2018年12月31日

编制单位：广东省交通集团有限公司

单位：元 币种：人民币

项目	2018年12月31日	2017年12月31日
流动资产：		
货币资金	3,642,802,172.38	1,018,978,385.88
交易性金融资产		
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产		
衍生金融资产		
应收票据及应收账款		
其中：应收票据		
应收账款		
预付款项	6,403,437.74	6,088,812.54
其他应收款	2,335,477,852.54	6,546,565,553.30
其中：应收利息	64,418,332.40	35,482,363.21
应收股利	758,498,998.64	1,599,199,863.54
存货		
合同资产		
持有待售资产		
一年内到期的非流动资产		
其他流动资产	1,406,116.69	1,334,744.39
流动资产合计	5,986,089,579.35	7,572,967,496.11
非流动资产：		
债权投资		
可供出售金融资产	1,975,480,753.58	2,100,285,723.58
其他债权投资		
持有至到期投资		
长期应收款	1,558,179,680.00	3,555,504,424.00
长期股权投资	75,075,958,740.39	74,136,632,309.79
其他权益工具投资		
其他非流动金融资产		
投资性房地产		
固定资产	14,025,520.11	16,145,201.86
在建工程		
生产性生物资产		
油气资产		

无形资产	8,333,841.21	13,098,819.93
开发支出		
商誉		
长期待摊费用		
递延所得税资产		
其他非流动资产	5,051,010,472.35	3,045,092,305.55
非流动资产合计	83,682,989,007.64	82,866,758,784.71
资产总计	89,669,078,586.99	90,439,726,280.82
流动负债：		
短期借款		
交易性金融负债		
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债		
衍生金融负债		
应付票据及应付账款	0.00	80,900.00
预收款项		
合同负债		
应付职工薪酬	17,564,620.93	16,393,959.03
应交税费	2,401,537.94	3,624,609.61
其他应付款	794,627,824.36	1,072,506,476.62
其中：应付利息	123,337,085.24	92,870,012.65
应付股利		
持有待售负债		
一年内到期的非流动负债	1,000,000,000.00	4,265,570,000.00
其他流动负债		
流动负债合计	1,814,593,983.23	5,358,175,945.26
非流动负债：		
长期借款	0.00	1,000,000,000.00
应付债券	3,500,000,000.00	3,500,000,000.00
其中：优先股		
永续债		
长期应付款	2,784.50	6,782,784.50
长期应付职工薪酬		
预计负债		
递延收益	3,530,000.00	12,149,000.00
递延所得税负债		
其他非流动负债		
非流动负债合计	3,503,532,784.50	4,518,931,784.50
负债合计	5,318,126,767.73	9,877,107,729.76
所有者权益（或股东权益）：		
实收资本（或股本）	26,800,000,000.00	26,800,000,000.00
其他权益工具		

其中：优先股		
永续债		
资本公积	37,290,619,088.23	35,054,099,936.61
减：库存股		
其他综合收益	371,245,712.44	495,227,323.96
专项储备		
盈余公积	2,608,544,955.62	2,368,917,382.81
未分配利润	17,280,542,062.97	15,844,373,907.68
所有者权益（或股东权益）合计	84,350,951,819.26	80,562,618,551.06
负债和所有者权益（或股东权益）总计	89,669,078,586.99	90,439,726,280.82

法定代表人：邓小华 主管会计工作负责人：刘晓华 会计机构负责人：张华

合并利润表

2018年1—12月

单位：元 币种：人民币

项目	2018年度	2017年度
一、营业总收入	47,036,528,396.52	45,425,397,736.77
其中：营业收入	46,812,465,183.90	45,159,209,896.63
利息收入	224,063,212.62	266,187,840.14
已赚保费		
手续费及佣金收入		
二、营业总成本	40,664,679,597.47	38,801,415,943.54
其中：营业成本	29,195,642,949.34	28,378,485,654.67
利息支出	99,033,594.20	106,062,178.83
手续费及佣金支出		
退保金		
赔付支出净额		
提取保险合同准备金净额		
保单红利支出		
分保费用		
税金及附加	305,819,622.09	316,626,166.18
销售费用	151,174,291.38	131,069,801.15
管理费用	2,646,336,338.74	2,617,872,968.82
研发费用	275,458,836.26	390,491,845.26
财务费用	7,891,018,039.02	6,873,122,203.26
其中：利息费用	7,819,471,114.76	7,121,165,272.41
利息收入	240,466,934.99	161,928,030.69
资产减值损失	80,492,381.11	-26,068,042.85
信用减值损失	19,703,545.33	13,753,168.22

加：其他收益	299,383,124.09	198,304,458.80
投资收益（损失以“-”号填列）	2,029,274,642.78	1,273,150,428.52
其中：对联营企业和合营企业的投资收益	1,020,518,676.37	1,110,118,202.14
净敞口套期收益（损失以“-”号填列）		
公允价值变动收益（损失以“-”号填列）		
资产处置收益（损失以“-”号填列）	460,486,469.49	216,691.64
汇兑收益（损失以“-”号填列）		
三、营业利润（亏损以“-”号填列）	9,160,993,035.41	8,095,653,372.19
加：营业外收入	270,855,273.76	223,874,303.74
减：营业外支出	154,417,765.24	112,928,636.99
四、利润总额（亏损总额以“-”号填列）	9,277,430,543.93	8,206,599,038.94
减：所得税费用	2,486,251,183.45	2,287,926,732.04
五、净利润（净亏损以“-”号填列）	6,791,179,360.48	5,918,672,306.90
（一）按经营持续性分类	6,791,179,360.48	5,918,672,306.90
1.持续经营净利润（净亏损以“-”号填列）	6,791,179,360.48	5,918,672,306.90
2.终止经营净利润（净亏损以“-”号填列）		
（二）按所有权归属分类	6,791,179,360.48	5,918,672,306.90
1.少数股东损益	2,808,069,406.88	2,520,308,397.91
2.归属于母公司股东的净利润	3,983,109,953.60	3,398,363,908.99
六、其他综合收益的税后净额	-124,479,565.30	137,880,756.24
归属母公司所有者的其他综合收益的税后净额	-92,411,307.45	185,628,877.86
（一）不能重分类进损益的其他综合收益	1,229,195.54	176,776.07
1.重新计量设定受益计划变动额	1,148,137.79	176,776.07
2.权益法下不能转损益的其他综合收益		
3.其他权益工具投资公允价值变动	81,057.75	0
4.企业自身信用风险公允价值变动		
（二）将重分类进损益的其他综合收益	-93,640,502.99	185,452,101.79

1.权益法下可转损益的其他综合收益	-9,771,624.48	424,827.59
2.其他债权投资公允价值变动		
3.可供出售金融资产公允价值变动损益	-157,924,514.77	223,051,340.44
4.金融资产重分类计入其他综合收益的金额		
5.持有至到期投资重分类为可供出售金融资产损益		
6.其他债权投资信用减值准备		
7.现金流量套期储备（现金流量套期损益的有效部分）		
8.外币财务报表折算差额	74,055,636.26	-38,024,066.24
9.其他		
归属于少数股东的其他综合收益的税后净额	-32,068,257.85	-47,748,121.62
七、综合收益总额	6,666,699,795.18	6,056,553,063.14
归属于母公司所有者的综合收益总额	3,890,698,646.15	3,583,992,786.85
归属于少数股东的综合收益总额	2,776,001,149.03	2,472,560,276.29
八、每股收益：		
（一）基本每股收益(元/股)		
（二）稀释每股收益(元/股)		

本期发生同一控制下企业合并的，被合并方在合并前实现的净利润为：0 元,上期被合并方实现的净利润为：0 元。

法定代表人：邓小华 主管会计工作负责人：刘晓华 会计机构负责人：张华

母公司利润表
2018 年 1—12 月

单位:元 币种:人民币

项目	2018 年度	2017 年度
一、营业收入	3,544,244.44	2,893,041.86
减：营业成本	225,313.04	153,160.00
税金及附加	20,760.00	610,171.56
销售费用		
管理费用	148,875,198.84	159,813,805.72
研发费用		
财务费用	1,572,098.84	63,373,425.23
其中：利息费用	262,841,130.27	331,795,666.93
利息收入	258,805,939.10	272,694,148.03
资产减值损失		
信用减值损失		

加：其他收益	249,572,275.96	180,000.00
投资收益（损失以“-”号填列）	2,293,851,756.59	3,881,916,648.98
其中：对联营企业和合营企业的投资收益	731,959,835.55	1,341,909,688.46
净敞口套期收益（损失以“-”号填列）		
公允价值变动收益（损失以“-”号填列）		
资产处置收益（损失以“-”号填列）		
二、营业利润（亏损以“-”号填列）	2,396,274,906.27	3,661,039,128.33
加：营业外收入	12,551.06	696,933.90
减：营业外支出	11,729.23	1,135,849.06
三、利润总额（亏损总额以“-”号填列）	2,396,275,728.10	3,660,600,213.17
减：所得税费用		
四、净利润（净亏损以“-”号填列）	2,396,275,728.10	3,660,600,213.17
（一）持续经营净利润（净亏损以“-”号填列）	2,396,275,728.10	3,660,600,213.17
（二）终止经营净利润（净亏损以“-”号填列）		
五、其他综合收益的税后净额	-123,981,611.52	240,135,638.28
（一）不能重分类进损益的其他综合收益		
1.重新计量设定受益计划变动额		
2.权益法下不能转损益的其他综合收益		
3.其他权益工具投资公允价值变动		
4.企业自身信用风险公允价值变动		
（二）将重分类进损益的其他综合收益	-123,981,611.52	240,135,638.28
1.权益法下可转损益的其他综合收益	823,358.48	607,068.28
2.其他债权投资公允价值变动		
3.可供出售金融资产公允价值变动损益	-124,804,970.00	239,528,570.00
4.金融资产重分类计入其他综合收益的金额		
5.持有至到期投资重分类为可供出售金融资产损益		
6.其他债权投资信用减值准备		
7.现金流量套期储备（现金流量套		

期损益的有效部分		
8.外币财务报表折算差额		
9.其他		
六、综合收益总额	2,272,294,116.58	3,900,735,851.45
七、每股收益：		
（一）基本每股收益（元/股）		
（二）稀释每股收益（元/股）		

法定代表人：邓小华 主管会计工作负责人：刘晓华 会计机构负责人：张华

合并现金流量表

2018年1—12月

单位：元 币种：人民币

项目	2018年度	2017年度
一、经营活动产生的现金流量：		
销售商品、提供劳务收到的现金	50,282,921,242.45	44,004,051,534.81
客户存款和同业存放款项净增加额	298,930,706.93	378,753,668.37
向中央银行借款净增加额		
向其他金融机构拆入资金净增加额		
收到原保险合同保费取得的现金		
收到再保险业务现金净额		
保户储金及投资款净增加额		
处置以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产净增加额		
收取利息、手续费及佣金的现金	198,930,794.24	281,042,829.43
拆入资金净增加额		
回购业务资金净增加额	-8,900,000.00	
收到的税费返还	3,973,154.60	9,395,910.83
收到其他与经营活动有关的现金	2,989,059,487.77	3,080,847,554.16
经营活动现金流入小计	53,764,915,385.99	47,754,091,497.60
购买商品、接受劳务支付的现金	15,620,349,638.98	14,452,099,375.85
客户贷款及垫款净增加额	59,000,000.00	
存放中央银行和同业款项净增加额	523,991,736.69	-127,278,434.09
支付原保险合同赔付款项的现金		
支付利息、手续费及佣金的现金	194,133,320.20	30,898,324.56
支付保单红利的现金		
支付给职工以及为职工支付的现金	6,439,213,874.61	5,904,492,847.05
支付的各项税费	4,697,800,067.74	4,064,827,104.09
支付其他与经营活动有关的现金	1,798,588,501.14	2,912,430,714.55

经营活动现金流出小计	29,333,077,139.36	27,237,469,932.01
经营活动产生的现金流量净额	24,431,838,246.63	20,516,621,565.59
二、投资活动产生的现金流量：		
收回投资收到的现金	284,097,705.71	448,600,818.50
取得投资收益收到的现金	759,914,442.70	990,250,166.10
处置固定资产、无形资产和其他长期资产收回的现金净额	698,108,489.44	16,229,053.92
处置子公司及其他营业单位收到的现金净额	-4,943,516,534.93	0
收到其他与投资活动有关的现金	8,504,916,374.70	3,473,977,380.45
投资活动现金流入小计	5,303,520,477.62	4,929,057,418.97
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金	31,451,554,969.24	24,609,330,470.44
投资支付的现金	395,790,229.32	1,242,311,860.30
质押贷款净增加额		
取得子公司及其他营业单位支付的现金净额	-2,488,617,339.40	16,602,812.36
支付其他与投资活动有关的现金	6,790,630,708.51	1,855,891,931.42
投资活动现金流出小计	36,149,358,567.67	27,724,137,074.52
投资活动产生的现金流量净额	-30,845,838,090.05	-22,795,079,655.55
三、筹资活动产生的现金流量：		
吸收投资收到的现金	5,710,308,805.02	4,512,973,700.00
其中：子公司吸收少数股东投资收到的现金	2,117,990,000.00	48,463,700.00
取得借款收到的现金	38,564,785,440.44	22,777,188,623.50
发行债券收到的现金		
收到其他与筹资活动有关的现金	79,401,498.80	192,573,792.87
筹资活动现金流入小计	44,354,495,744.26	27,482,736,116.37
偿还债务支付的现金	14,125,825,240.05	17,136,552,740.57
分配股利、利润或偿付利息支付的现金	14,668,442,569.56	12,906,895,475.07
其中：子公司支付给少数股东的股利、利润	2,758,281,238.30	2,251,874,584.24
支付其他与筹资活动有关的现金	1,295,108,320.86	1,290,409,190.96
筹资活动现金流出小计	30,089,376,130.47	31,333,857,406.60
筹资活动产生的现金流量净额	14,265,119,613.79	-3,851,121,290.23
四、汇率变动对现金及现金等价物的影响	60,159,303.25	-56,965,872.60
五、现金及现金等价物净增加额	7,911,279,073.62	-6,186,545,252.79
加：期初现金及现金等价物余额	18,479,509,130.70	24,666,054,383.49

六、期末现金及现金等价物余额	26,390,788,204.32	18,479,509,130.70
----------------	-------------------	-------------------

法定代表人：邓小华 主管会计工作负责人：刘晓华 会计机构负责人：张华

母公司现金流量表

2018年1—12月

单位:元 币种:人民币

项目	2018年度	2017年度
一、经营活动产生的现金流量：		
销售商品、提供劳务收到的现金	3,756,899.11	1,900,833.30
收到的税费返还		
收到其他与经营活动有关的现金	1,480,651,645.63	1,187,021,634.69
经营活动现金流入小计	1,484,408,544.74	1,188,922,467.99
购买商品、接受劳务支付的现金		
支付给职工以及为职工支付的现金	85,865,009.50	84,636,061.62
支付的各项税费	598,161.58	12,087.74
支付其他与经营活动有关的现金	465,693,285.03	4,302,638,077.98
经营活动现金流出小计	552,156,456.11	4,387,286,227.34
经营活动产生的现金流量净额	932,252,088.63	-3,198,363,759.35
二、投资活动产生的现金流量：		
收回投资收到的现金		
取得投资收益收到的现金	2,687,505,037.71	1,616,585,229.58
处置固定资产、无形资产和其他长期资产收回的现金净额	45,913.62	294,558.60
处置子公司及其他营业单位收到的现金净额		
收到其他与投资活动有关的现金		
投资活动现金流入小计	2,687,550,951.33	1,616,879,788.18
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金	4,170,143.09	4,171,686.33
投资支付的现金	1,236,979,166.67	1,869,979,166.67
取得子公司及其他营业单位支付的现金净额		
支付其他与投资活动有关的现金	0.00	143,361.12
投资活动现金流出小计	1,241,149,309.76	1,874,294,214.12
投资活动产生的现金流量净额	1,446,401,641.57	-257,414,425.94
三、筹资活动产生的现金流量：		
吸收投资收到的现金	1,057,000,000.00	1,057,000,000.00
取得借款收到的现金	0.00	1,720,000,000.00
发行债券收到的现金		
收到其他与筹资活动有关的现金	0.00	2,443,533,104.19

筹资活动现金流入小计	1,057,000,000.00	5,220,533,104.19
偿还债务支付的现金	0.00	6,720,000,000.00
分配股利、利润或偿付利息支付的现金	806,830,000.00	539,948,472.23
支付其他与筹资活动有关的现金	0.00	2,444,401,917.02
筹资活动现金流出小计	806,830,000.00	9,704,350,389.25
筹资活动产生的现金流量净额	250,170,000.00	-4,483,817,285.06
四、汇率变动对现金及现金等价物的影响	56.30	-68.91
五、现金及现金等价物净增加额	2,628,823,786.50	-7,939,595,539.26
加：期初现金及现金等价物余额	1,013,978,385.88	8,953,573,925.14
六、期末现金及现金等价物余额	3,642,802,172.38	1,013,978,385.88

法定代表人：邓小华 主管会计工作负责人：刘晓华 会计机构负责人：张华

