



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

強主業 促改革
穩步打造「出行服務」網絡平台

2019 年度報告



* 僅供識別

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
- 高速公路服務區經營
- › 能源業務
- › 零售業務
- › 招商業務
- › 廣告業務
- 太平立交運營

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	14
財務摘要	15
重大事項	17
公司投資價值	21

主席報告

管理層討論及分析

業務回顧	32
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	75
監事會報告	109

財務報表

審計報告	112
合併資產負債表	118
母公司資產負債表	121
合併利潤表	124
母公司利潤表	126
合併現金流量表	127
母公司現金流量表	129
合併股東權益變動表	131
母公司股東權益變動表	133
財務報表附註	135



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
張弦

非執行董事

陳敏
陳楚宣

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（特殊普通合伙）
（於《財務匯報局條例》下的認可公眾利益實體核數師）
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 2019.12.31	截止 2018.12.31
一級客運站	13	10
二級客運站	31	28
三級客運站	17	15
其他客運站	29	27
合計	90	80

- 清遠陽山汽車客運站
- 清遠連州汽車客運站
- 清遠市連南汽車客運站
- 連南縣寨崗汽車客運站
- 清遠連山汽車客運站
- 佛岡振興汽車客運站
- 清遠英德汽車客運站
- 清遠新城汽車客運站

- 四會汽車客運站
- 懷集汽車客運站
- 廣寧汽車客運站
- 肇慶市汽車客運站
- 封開汽車客運站
- 封開南丰汽車客運站
- 德慶縣粵運汽車客運站
- 肇慶城東汽車客運站
- 高要汽車客運站
- 肇慶市高要汽車客運服務樓分站

- 陽春高朗客運站
- 陽春永寧汽車客運站
- 陽春圭崗汽車客運站
- 陽春羅陽汽車客運站
- 陽春春灣汽車客運站
- 陽春合水汽車客運站

- 陽西儒洞汽車客運站

- 陽西縣沙扒汽車客運站
- 陽西縣程村汽車客運站
- 陽西縣新墟汽車客運站
- 陽西汽車客運站
- 陽江開坡汽車客運站

客運站

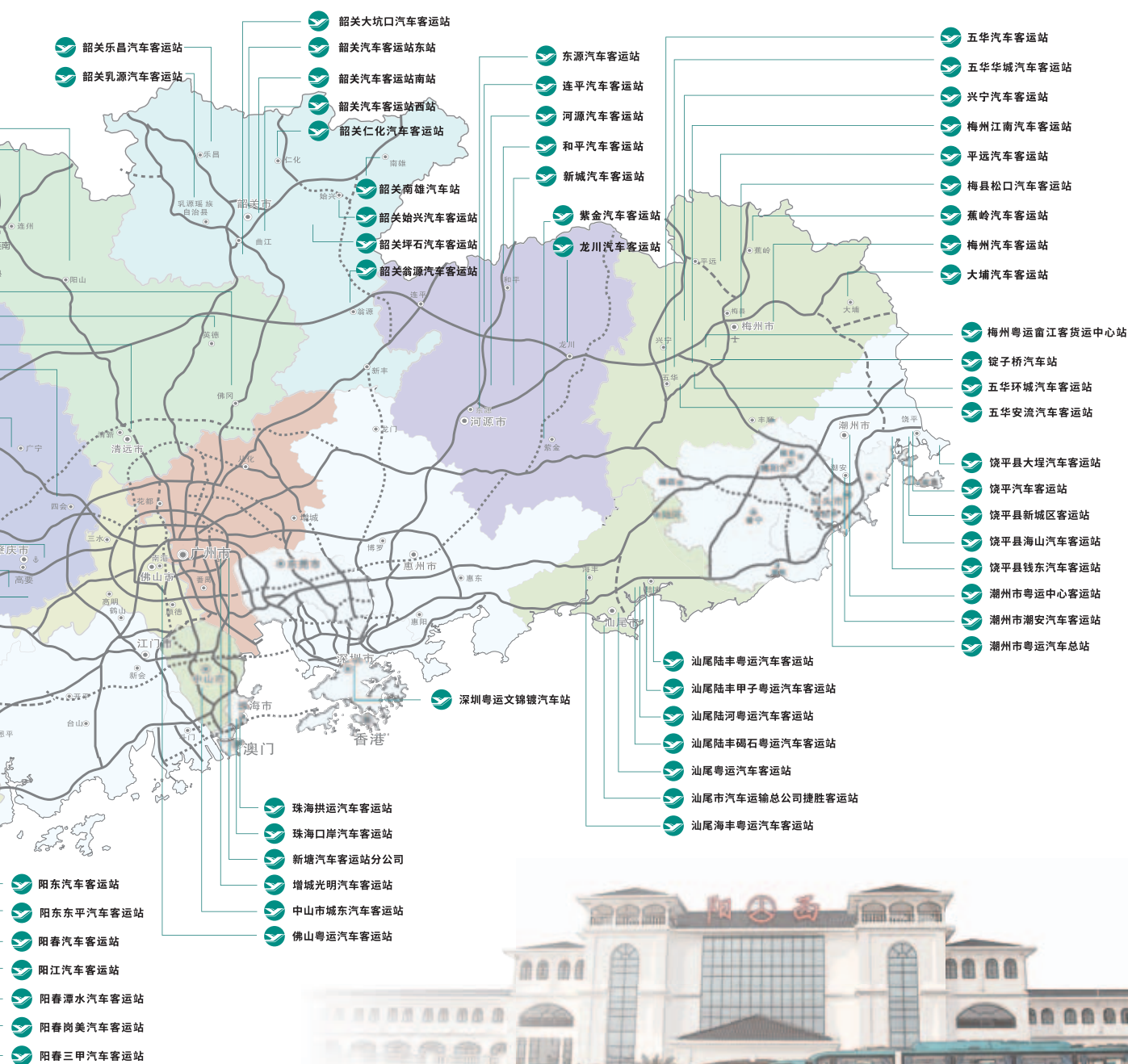


客運站



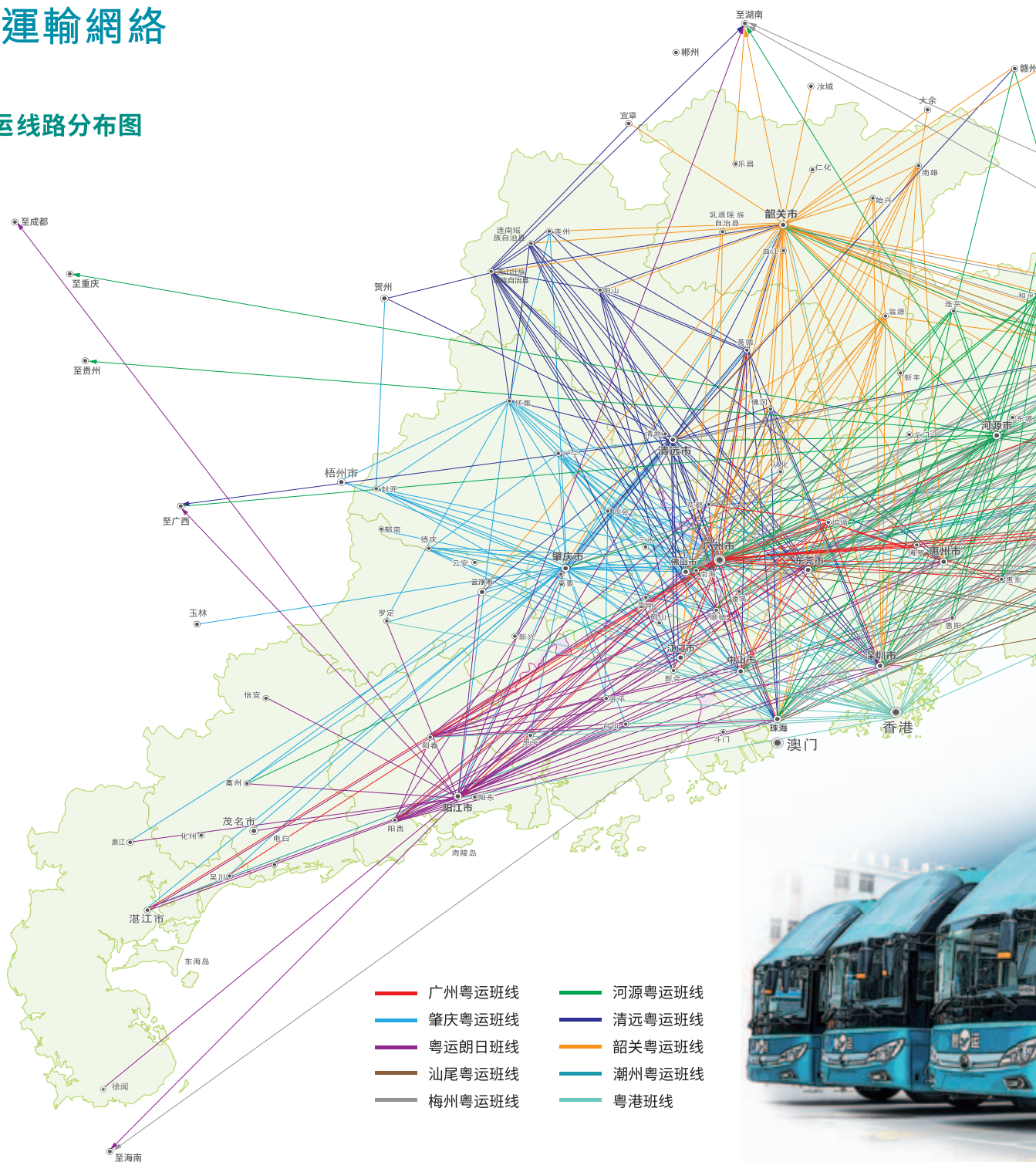
本集團客運站場分佈情況

公司拥有经营权的客运站场分布图



廣東省本集團 客運運輸網絡

客運線路分布圖





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：

項目	截止	截止
	2019.12.31	2018.12.31
出租車車輛	809	817
城市公交車輛	5679	4446
道路客運車輛	4604	4691
合計	11092	9954

運營的大巴



客運站



公司業務概覽

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 2019.12.31	截止 2018.12.31
高速公路服務區	330	290
加油站	180	169
直營便利店（服務區）	329	285
高速媒體	583	516

粵運能源



粵運能源



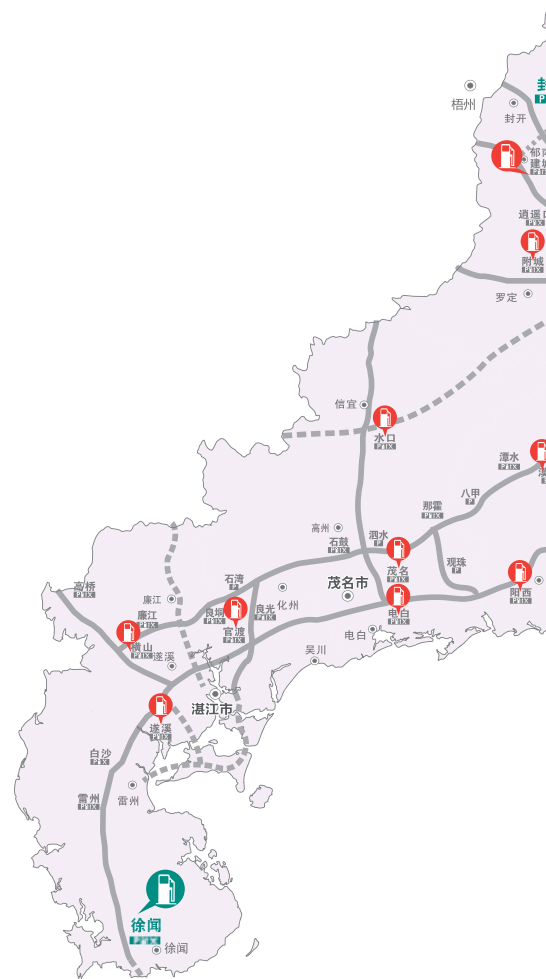
粵運能源加油站分布圖



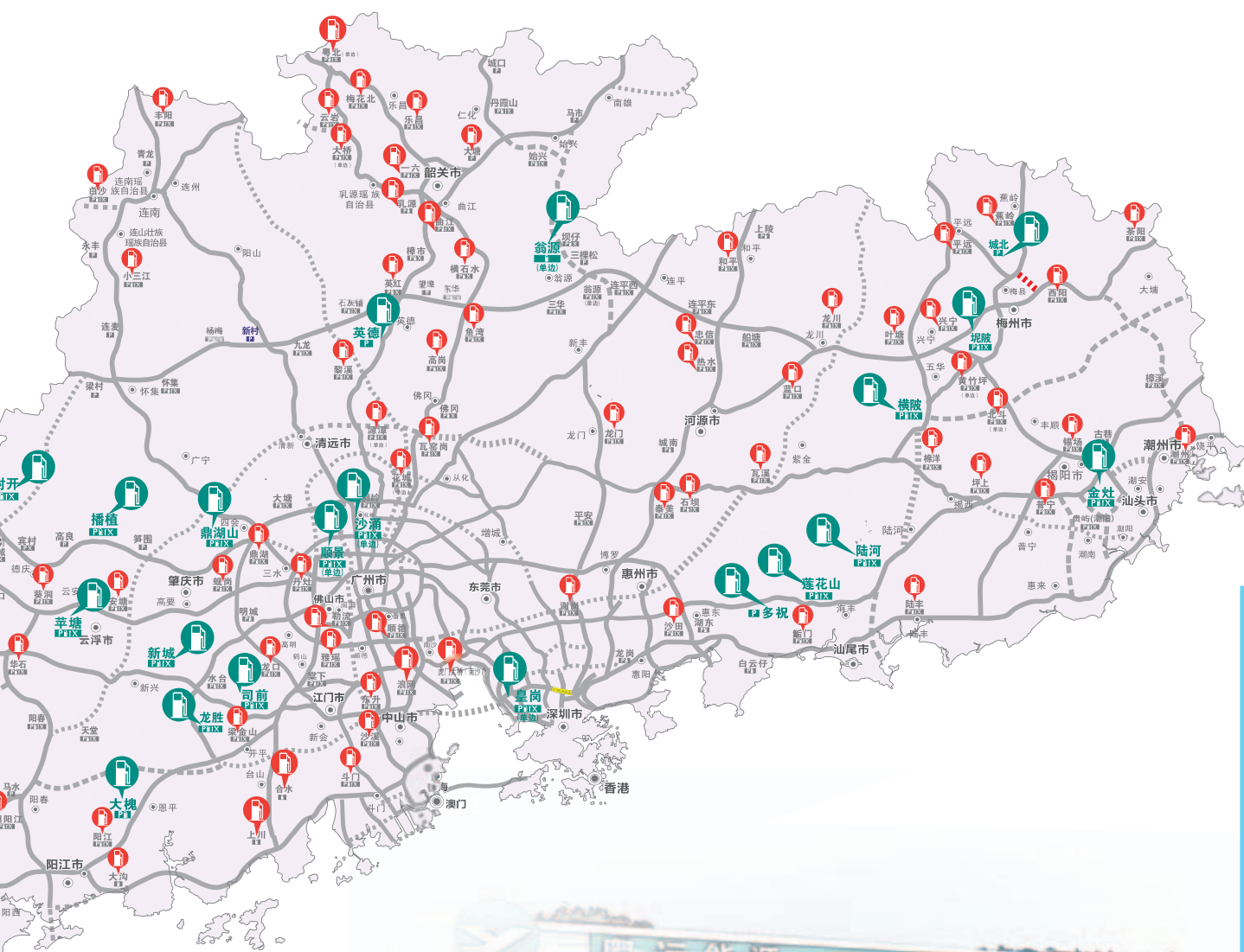
运营加油站



外包加油站



本集團服務區分佈以及 自營油站分佈情況



本集團

零售業務分佈

乐驿连锁便利店分布图





樂驛便利店



樂驛便利店



樂驛便利店



大槐服務區



大槐服務區

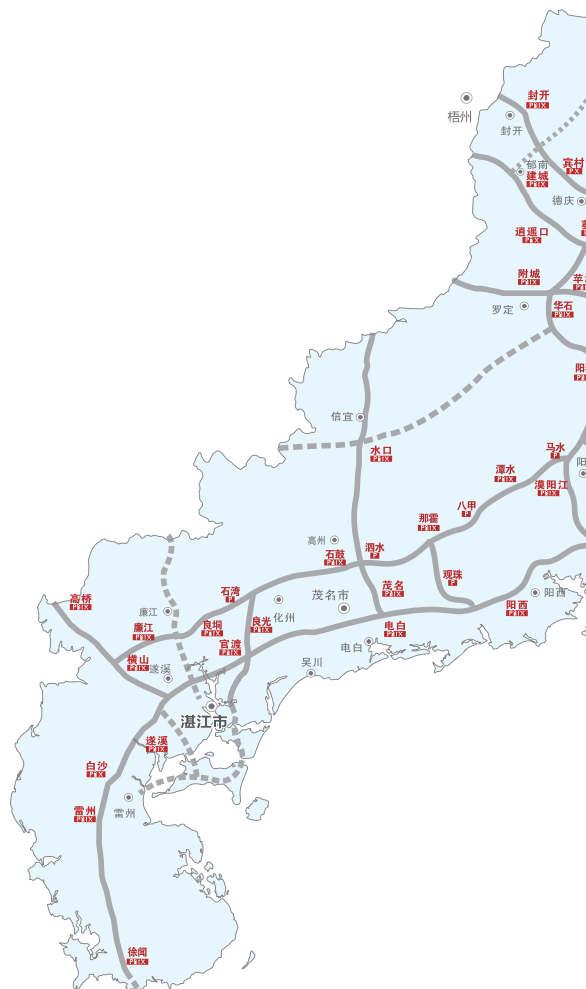


大槐服務區



高速公路服务区分布图

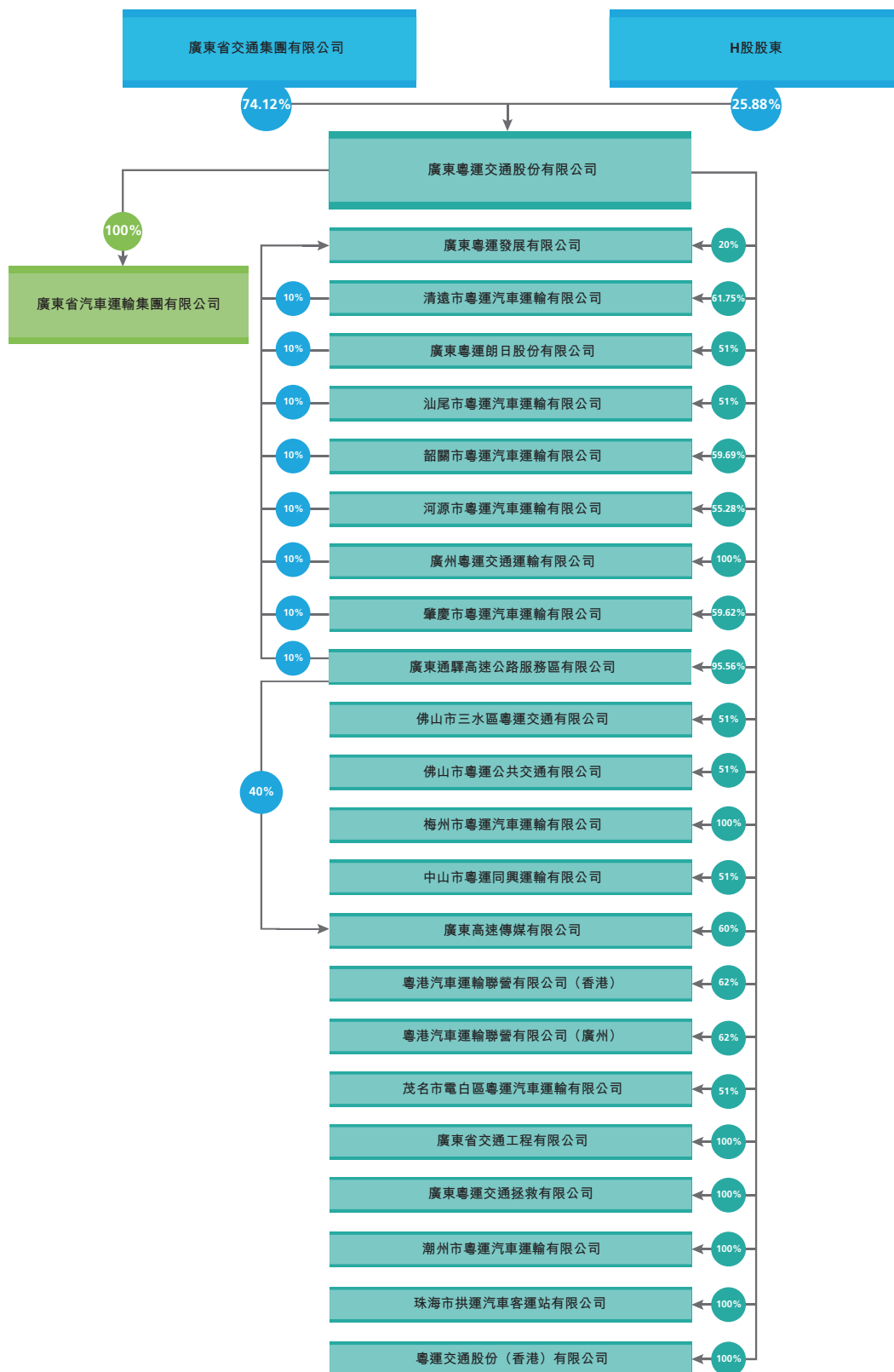
- 已有服务区
- 在建服务区
- 服务区项目





公司架構

於2019年12月31日本公司架構：



財務摘要

	2019年 12月31日 人民幣千元	2018年 12月31日 人民幣千元 (經重述)	變幅
業績摘要			
營業收入			
出行服務	6,177,880	5,588,025	11%
材料物流	472,365	936,921	(50%)
其他	6,968	6,902	1%
營業收入總計	6,657,213	6,531,848	2%
毛利			
出行服務	1,038,117	1,107,086	(6%)
材料物流	14,340	51,367	(72%)
其他	760	(374)	(303%)
毛利總計	1,053,217	1,158,079	(9%)
税金及附加	(42,499)	(48,984)	(13%)
銷售費用	(71,771)	(65,408)	10%
管理及研發費用	(685,918)	(721,467)	(5%)
財務費用	(186,943)	(155,682)	20%
其他收益	340,581	265,362	28%
投資收益	58,774	34,774	69%
信用減值(損失)/轉回	(12,931)	17,600	(173%)
資產減值損失	(4,598)	(5,952)	(23%)
資產處置收益	40,510	15,215	166%
營業利潤	488,421	493,536	(1%)
營業外收支	8,888	3,077	189%
利潤總額	497,308	496,612	0%
所得稅費用	(132,225)	(146,820)	(10%)
淨利潤	365,084	349,793	4%
少數股東損益	(60,114)	(49,772)	21%
歸屬於母公司股東的淨利潤	304,970	300,021	2%
每股基本盈利(人民幣元)	0.38	0.38	2%

財務摘要

	2019年 12月31日 人民幣千元	2018年 12月31日 人民幣千元 (經重述)	變幅
業績摘要			
總資產	11,095,005	10,512,947	6%
總淨資產	3,486,922	3,506,488	(1%)
歸屬於母公司股東權益	2,319,316	2,363,319	(2%)
本公司股權持有人應佔每股淨資產(人民幣元)	2.90	2.95	(2%)
比率			
毛利率(%)	15.82%	17.73%	(11%)
利息盈利比率(倍)	3.50	3.79	(8%)
資產負債率(%)	68.57%	66.65%	3%
流動比率(倍)	0.75	0.93	(19%)

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2019年11月20日舉行的股東特別大會批准本公司收購潮州市粵運汽車運輸有限公司「潮州粵運」100%股權及收購珠海市拱運汽車客運站有限公司「珠海拱運」100%股權。收購完成後，潮州粵運及珠海拱運成為本公司的全資附屬公司。

重大事項

2019年1月，本公司被中國道路運輸協會評為「2019-2021年度交通運輸部重點聯繫道路運輸企業」。

2019年1月18日，本公司所屬河源市粵運汽車運輸有限公司下屬綠都公交公司在參加由國家交通運輸部、公安部、機關事務管理局、全國總工會聯合開展的2018年綠色出行宣傳月和公交出行宣傳周活動中榮獲「先進集體」稱號，這是綠都公交公司自2010年5月成立以來，首次獲得由國家級部門聯合授予的先進集體榮譽。

2019年1月22日，本公司開展「粵運快車暖心返鄉」和「幸福大巴」公益活動，17台粵運快車愛心大巴從佛山、中山兩地出發，免費運送600余名廣西外來工返鄉，並提供1500張免費大巴車票送鄉務工人員返鄉。



重大事項

2019年3月，本公司被中國道路運輸協會評為「2018年度交通運輸部重點聯繫道路運輸企業經濟運行分析工作先進單位」。

2019年4月，本公司所屬廣東通驛高速公路服務區有限公司被廣東省連鎖經營協會評為「2018年度十佳連鎖經營企業」、「2018年度高成長性連鎖企業」。通驛樂驛便利店「高速公路服務區便利店體驗升級」項目獲得廣東省連鎖經營協會「連鎖業創新案例獎」。

2019年4月，本公司所屬佛山市粵運公共交通有限公司111線班組被廣東省交通運輸廳、廣東省公安廳、廣東省總工會評為「優秀公交從業班組」。

2019年4月，本公司所屬肇慶市粵運汽車運輸有限公司下屬廣寧汽車站、清遠市粵運汽車運輸有限公司下屬清新分公司被廣東省公安廳、廣東省精神文明建設委員會辦公室、廣東省教育廳、廣東省司法廳、廣東省交通運輸廳、廣東省應急管理廳評為「2018年度廣東省交通安全文明示範運輸單位」。

2019年6月26日，本公司與廣東南粵通客運聯網中心有限公司簽訂戰略合作協議，本着「平等合作、互惠互利、資源共享、優勢互補」的原則，充分利用雙方各自的行業資源，基於「共建、共享、共贏」的合作理念，促進共同發展，在聯網售票合作、「南粵通一體化標準站務系統」技術合作、增值收益合作共享、共建運維服務體系、基礎數據規範化等方面進行戰略合作。



2019年6月28日，本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(2019)」名單中排名第二；本公司所屬清遠市粵運汽車運輸有限公司、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67、84和91名。

2019年7月，本公司所屬廣東高速傳媒有限公司連續十年被中國公路學會評為「中國高速公路十強企業」。

2019年8月，本公司獲得廣東省工商行政管理局榮獲「連續十六年(2003-2018年)廣東省守合同重信用企業」稱號。

2019年8月15日，本公司所屬廣東通驛高速公路服務區有限公司榮獲廣東省連鎖經營協會「2018年度廣東特許經營50強」稱號。

2019年8月，本公司與廣州粵運投資管理有限公司「粵運投資管理」及潮州市粵運汽車運輸有限公司「潮州粵運」訂立潮州粵運股權轉讓協議，及本公司與廣東省拱北汽車運輸有限責任公司「廣東拱北汽車運輸」及珠海市拱運汽車客運站有限公司「珠海拱運」訂立珠海拱運股權轉讓協議，據此，本公司已同意收購及粵運投資管理已同意出售潮州粵運股權，及本公司已同意收購及廣東拱北汽車運輸已同意出售珠海拱運股權。該股權收購協議及其項下擬進行交易已經股東於2019年11月20日舉行的股東特別大會批准。收購完成後，潮州粵運及珠海拱運成為本公司的全資附屬公司。

2019年9月，本公司所屬佛山市粵運公共交通有限公司榮獲第七屆「中國社會責任典范的佛山企業品牌」稱號。

2019年10月，本公司所屬廣東通驛高速公路服務區有限公司「美好出行驛路有我」企業文化榮獲「廣東省交通廳企業文化品牌」。



重大事項

2019年10月，大槐服務區被中國公路學會評為「2019全國高速公路旅遊主題服務區」。

2019年10月，本公司所屬廣東高速傳媒有限公司榮獲中國廣告協會頒發「CNAA I一級廣告企業」證明商標準用證，這是高速傳媒公司首次獲頒國家級一級廣告企業資質。

2019年10月9日，本公司所屬肇慶市粵運汽車運輸有限公司下屬肇慶客運總站在廣東省交通運輸廳第三批「全省交通運輸文化品牌和文化建設示範單位」評選活動中脫穎而出，榮獲「廣東省交通運輸文化建設示範單位」。

2019年11月29日，本公司榮獲由廣東省交通運輸協會頒發的「2019年度廣東省交通運輸行業最具社會責任感企業」稱號。

2019年12月，本公司榮獲由廣州道路運輸行業協會頒發的「廣州道路運輸行業協會行業傑出貢獻獎」。

2019年12月，本公司所屬廣東通驛高速公路服務區有限公司沙溪服務區、葵洞服務區及熱水服務區被廣東省安全生產協會命名為「廣東省安全文化建設示範企業」。



道路客運及配套

- 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」、站場商業開發等舉措帶來業務增量
- 本集團為粵港澳大灣區內最大的運輸企業，參與的聯合體為港珠澳大橋口岸穿梭巴士服務的唯一營辦商，累計參股廣東港珠澳大橋穿梭巴士有限公司29.7%，成為單一最大股東，目前穿梭巴士公司運營情況良好
- 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

高速公路服務區經營

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，力爭2020年形成自營60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843個客運站場充電樁，與高速公路服務區364個充電樁共同形成全省充電業務一張網

公司投資價值

2. 零售業務

- 330個高速公路服務區與90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」，力爭2020年門店達600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（330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范，服務區商業價值得以大幅提升，大槐服務區榮獲「全國高速公路旅遊主題服務區」稱號
- 推動「服務區+物流+大貨車」的功能延伸，在大貨車專屬服務規劃基礎上，打造物流功能和集中服務貨運車輛的特色服務區建設，服務區產業鏈價值得以延伸

4. 廣告業務

- 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、330個高速公路服務區與90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



禰宗民
主席

2019年中國經濟結構持續優化，延續總體平穩、穩中有進發展態勢。中國政府進一步貫徹落實了「鞏固、增強、提升、暢通」的八字方針，進一步推進了「三去一降一補」，增強微觀主體活力，破除要素壁壘，促進市場機制優勝劣汰。在這一系列的努力下，中國產業結構得到了進一步優化。在給企業減稅降費、拓寬融資渠道上，中國政府也是加大力度，包括稅收財政返還、小微企業普惠性稅收減免、全面落實增值稅改

革、專項稅附加扣除等等。高技術製造業比重提高，服務業穩中有升，現代服務業增勢良好，市場銷售穩中有升，網上零售增速和佔比繼續提高，投資增勢基本平穩，高技術產業投資較快增長，貿易結構繼續優化，居民消費價格漲勢溫和，工業生產者價格基本平穩，特別是農村居民形成強大消費能力，成為擴大內需，穩定增長預期的新亮點。消費市場運行總體平穩，規模穩步擴大，結構持續優化，模式不斷創新，



消費對經濟增長的基礎性作用進一步鞏固。同時，中美貿易談判在曲折中推進，國內經濟在結構調整中穩步提質。

2019年全國交通固定資產投資保持高位運行，客運結構進一步優化，貨運量較快增長，港口貨物吞吐量平穩增長，城市公共交通客運規模保持增長。便捷舒適

高效出行規模持續增加，鐵路、民航客運量保持較快增長。隨着大數據、人工智能、移動互聯及新一代信息技術的運用普及，交通運輸發展方式正在發生深刻變化。出行和物流進一步向高鐵、民航、高速公路、城市軌道交通等便捷高效舒適出行方式集聚，道路出行服務也將面臨新的挑戰。

主席報告

2020年是中國政府全面建成小康社會和「十三五」規劃收官之年，堅持新發展理念，堅持以供給側結構性改革為主線，堅持以改革開放為動力，堅決打贏三大攻堅戰，全面做好「六穩」工作，統籌推進穩增長、促改革、調結構、惠民生、防風險、保穩定。同時，中國政府還將堅持穩字當頭，堅持宏觀政策要穩、微觀政策要活、社會政策要托底的政策框架，提高宏觀調控的前瞻性、針對性、有效性。堅持問題導向、目標導向、結果導向，在深化供給側結構性改革上持續用力。

2020年是本集團的「十三五戰略發展規劃」奮鬥目標進入最後的衝刺階段，2020年年初中國爆發的新型冠狀肺炎疫情將對本集團業務構成重大影響。本集團將繼續加快企業轉型升級步伐，夯實轉型的基礎，全力以赴邁向高質量發展新徵程。

公司將緊緊圍繞粵港澳大灣區和建設交通強國這一重大戰略背景，開展基於顧客需求的粵港澳大灣區出行服務創新，構建全新的大灣區出行服務生態圈。為着力打造粵運交通在大灣區交通建設中的「強出行，強服務」模式，本集團一是堅定主業信心，着力抓好運輸主業結構調整和資源整合，二是努力降低運輸生產成本，穩固主業經營效益；三是緊密發揮全面預算管理的協調、監控、參謀與預警作用；四是盤活和利用

各種閒置資源，提升站場商業價值；五是全面推進能源、便利店零售、服務區開發業務齊頭並進，加快構建優質的服務區產業生態平台；六是加強與證券監管機構溝通，力爭年內完成A股發行工作。

本集團2020年重大投資及業務發展重點如下：

2020年1月下旬開始，受新冠肺炎疫情的影響，中國全國各地均採取疫情防控措施。廣東省政府啟動了一級響應，實施了出行管控，對本集團出行服務業務影響較大。受疫情影響，本集團主要經營的道路客運、客運站、城市公交等業務，根據客源變化進行壓班縮班。由於業務量減少主要原因是有關政府部門針對該疫情的管控與引導、民眾防範感染減少出行所致，董事會預期該疫情結束後影響因素將同步消失，旅客的出行需求將逐步恢復。

針對此次疫情，本集團對客運站場、客運車輛、服務區等進行定時消毒工作，對所有進出站旅客及服務區過往旅客做好體溫監測工作，對辦公場所環境、員工就餐、疫情防控知識宣傳等作了防護指引和要求；此外，本集團根據實際旅客出行需求採取了減車、減班、並班等措施，在保障防疫應急運輸和群眾基本出行需求的前提下，最大限度減少運營成本。

董事會認為，新冠肺炎疫情的衝擊並非長期而是階段性的，不會改變出行服務行業發展趨勢。截至目前，新冠肺炎疫情於廣東省已得到良好的控制，各地工廠復工復產正在有序推進。隨着旅客出行需求的恢復，本集團的出行服務業務預期將恢復正常營運。

出行服務板塊

一、道路客運及配套

- (1) 繼續做強做優主業，優化調整道路客運資源，結合悅行平台，創新服務產品種類，完善市際、縣際班線經營體系。
- (2) 站在行業的高度，繼續研究道路運輸政策變化，根據行業新形勢和即將出台的新客規，公司客運業務未來的定位主要是班車客運、定制客運、網約車和包車四大類。隨著新客規的修訂，未來定制班車客運將打破目前「四定」班車站到站的限制，可以實現點到點運輸，努力穩住幹線、發展公交和農村客運等業務的同時，加快通過平台對道路運輸進行網絡化運營，加快城鄉一體化進程、促進綜合運輸大發展。深化車型結構調整，在新政出台之前將座位密度等多項量化指標調整到一個相對合理的範圍，實現營運車輛「大中小」、「高中普」。
- (3) 加快科學選定上落客點，實地考察當地客源的出行習慣，選取黃金班線的上落客點。從供給側改革入手，樹立精細化管理思維，重點抓好「服務質量提升年」各項工作，加大必要的經費投入，提升顧客出行的安全性、便捷性、經濟性、舒適性。
- (4) 用好服務質量諮詢調研結果，採取有針對性的服務改善措施；強化品牌力量，加強品牌體系建設和服裝規範管理，確保視覺識別的統一性和規範性，完善車輛VI（企業形象標識）設計；想方設法吸引站場客源流量，強化客運站場環境優美、秩序優良、服務優質；加強微信公眾號客服功能服務水平和對顧客反饋信息的總結分析改進；加強服務專項技能培訓，提升基層生產人員和管理人員的服務意識和服務技能；通過多管齊下，綜合施策，真正地讓運輸服務品質更加適應顧客的美好出行需要。
- (5) 增強市場細分，提升道路客運業務對特定群體的營銷能力，讓乘坐「粵運快車」、進入「粵運站場」更舒適更有認同感，通過為顧客提供更多增值服務，創造更多增收機會。

- (6) 打通車票、能源、便利店、網上飛（廣東網上飛物流科技有限公司）、道路救援等業務的內部會員體系，提供多種營銷手段，嘗試不同業務板塊之間、行業外部單位之間的整合營銷、組合營銷。加快實施「一票、一網、一中心、一平台」信息化頂層設計，真正發揮好南粵通的線上作用，加快落地與騰訊、東華公司的合作，推動公司特別是道路客運業務的「數字化轉型、平台化運營」，實現業務運營與管理的標準化、智能化和在線化；以實現「一鍵出行」為核心，加快「悅行」平台疊代升級，加強客運業務服務過程智能化；建成客運車輛營運管理平台，強化數據治理與數據應用。
- (7) 本集團交通拯救業務通過優化資源配置，從高速公路上各收費站分佈、救援駐勤點分佈、被救援車分佈分析上著力，科學配置救援資源。聚焦高速公路車輛救援服務，延伸關聯性服務內容。借助信息系統分析事故與故障發生空間、時間、車輛流量等數據信息，科學優化救援資源配置，在完成各路段保暢任務的同時提高資源利用率，提升經營效益。

二、高速公路服務區經營

1、能源業務

- (1) 加快提升能源發展的驅動力。進一步拓展和擴張能源網絡規模，加快推進可塘、清遠、江坳等服務區超過20座新建自營油站的建設和投營，到「十三五」末實現自建自營油站數量將達到60座，初步形成高速公路自營油站網絡。
- (2) 繼續依託資源合理佈局，不斷強化自營油站品牌建設，提升設計、規劃、報建、施工、證照、驗收、運營、營銷、客戶關係、服務等鏈條式的管理能力，提升站級加滿率和油品營收率，強化運輸單位成品油集中採購管理。
- (3) 進一步深化推進合作公司能源業務的盈利模式創新，深入發展與中石化、中石油合作關係，建立互利共贏的合作新模式，積極推進合資公司在加油站、加氣站等能源業務深度合作，快速做大油站規模。

- (4) 加快完善能源產業結構，探索精煉燃料上游業務，嘗試精煉燃料倉儲行業，逐步打造精煉燃料倉儲、批發、終端銷售較為完整的產業鏈，大幅提升營業收入、有效降低市場風險。
- (5) 繼續探索城市充電樁業務發展模式，推動以合作建站方式開展對外充電業務；依託充電服務平台拓展社會充電業務，持續提高自用充電站、充電樁對外充電服務能力。

2、零售業務

- (1) 強化零售業務「整合器」功能，提升市場化競爭能力，繼續保持「粵運樂驛」零售門店網絡的擴張方向不變，爭取新開拓門店60間，實現服務網點超過600家的戰略目標，推進重要節點便利店超市化的發展。
- (2) 繼續豐富「大零售」的內涵，在服務區食堂、業主生活區等領域全面落實「大配送」、「大客戶團購」業務，強化零售、採銷、配送三大業務的協同性，做大做強土特產自營業務，深挖供應鏈條價值。

- (3) 加快豐富產品類別和優化產品結構，調整價格結構體系，做好單店營收和人均產值的核算。
- (4) 積極推動管理模式的創新實踐，深入推進事業部「阿米巴」經營管理模式全面實施。分析評估現有的經營模式，在規模上下功夫，做精做細做強零售業務，提升零售業務的競爭力。

3、招商業務

- (1) 抓住大灣區建設發展新機遇，積極對接省界收費站撤銷工作，推動「服務區+物流」新產業發展。在大貨車專屬服務規劃基礎上，加快推進與物流產業發展戰略合作單位在豐陽等服務區物流合作項目落地，推動試點突出物流功能和集中服務貨運車輛的特色服務區建設。在高速公路服務區、出入口土地，作為雲倉或物流網絡節點嘗試推進開發工作，探索「服務區+物流+大貨車」的功能延伸，力爭新產業取得突破性的進展和成果。

- (2) 推進商業運作，提高服務區商業的運營能力，優化招商管理辦法和流程，創造條件優良、功能完善的招商環境，完善並加強招商業務管理，盤活閒置商舖資源，提升商業面積使用率，進一步挖掘汽修等新項目潛在價值。加速推進服務區商戶數據系統串聯，建立招商數據模型，提升單區商業招商能力和網絡化商戶價值挖掘能力。
- (3) 提升商業地產品牌影響力，實現品牌庫總量超100家，加快推進品牌店進駐服務區，優化服務區品牌業態和商戶類別，提升服務區整體檔次。
- (4) 落實節點服務區綜合開發，在總結服務區升級改造經驗的基礎上，選定服務區的商業升級改造，推動部份項目引入社會資本共同打造和運營管理，創新商業改造項目投資和商業運營模式。
- (5) 持續塑造大槐服務區商業綜合體物業標桿，整體評估綜合體運營水平，打造「服務區+旅遊」新典範。落實服務區差異化發展規劃，以廣湛線9對服務區的策劃定位為著力點，融合差異化特色定位與沿線產業鏈，打造開放式服務區的樣板線路，著力打造服務區「地方名片」和地域性特色服務區的建設。進一步抓好保暢通、保安全任務，挖掘高速公路省界收費站場及生活配套設施利用價值。常態化鞏固「廁所革命」成果，落實污水整治和垃圾分類。

4、廣告業務

- (1) 進一步優化服務區廣告佈局，對區內雜亂的廣告形式進行規模化、規範化、統一經營管理，實施一廣告一主體，引入具實力、有運營管理經驗的合作客戶，提升服務區廣告檔次及服務水平。立足高速公路沿線，公司將繼續加大、加快對服務區和道路運輸廣告資源開發整合，擴大資源規模，創新資源類型，打造更完整的交通出行媒體「生態圈」。

- (2) 運營好站場公交車體及車內廣告，優化廣告佈局，積極爭取代理省內客戶的外省發佈業務，實現資源跨省代理銷售。為直營銷售工作帶來更多新機遇。

禰宗民
主席

中國，廣州
2020年3月20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)



本集團積極推動出行服務產業佈局，紮實推進出行服務產業轉型升級，深入融入到粵港澳大灣區發展與廣東「一核一帶一區」區域協調發展建設進程，始終以客戶需求為導向，創新道路客運及配套業務服務模式，推進能源業務、便利店業務與招商業務發展水平，為公司出行服務產業轉型及業績增長持續提供新動能。本集團高度重視資本運作和資金管理，加快推進公司回歸A股進程，力爭早日成為「H+A」的上市公司，努力提升在新模式下的市場價值，以更好利用內地和香港兩地資本市場，實現更高質量、更有效率、更可持續的發展。

本集團努力做優粵運出行服務一體化平台，積極向政府部門反映行業訴求，多輪反覆溝通《規範省市際客運許可和行業管理的指導意見》，一定程度上突破了制約道路運輸行業發展的政策瓶頸。總結得失經驗，積極開展自主經營試點，自主增減運力、自主調節班次、自主設置站點，實現「一牌多用」，增強運輸業務的靈活性，逐步推動走出車站。通過調整內部組織架構，壓縮管理層級、降低管理成本，實現管理結構扁平化。本集團為社會創造美好出行服務的同時，努力謀求更好更高的發展。

(除另有說明外，所有金額以人民幣列示)



出行服務板塊

1、道路客運及配套

作為廣東省道路客運行業的領軍者，本集團始終堅持以優化用戶體驗為核心提供出行服務一體化粵運方案。積極推進「一縣一主體」運輸資源整合，2019年新增了汕尾市陸豐縣，已實現「一縣一主體」的縣鎮達到12個。其中陽江2個、梅州3個、清遠3個、韶關3個、汕尾1個；鞏固班線基礎，提升優質線路質量，爭取客源回流；繼續推

進戰略轉移，拓展城鄉一體化運輸，豐富產品結構，做強區間運輸；推動「大改小」、「高中普」等舉措優化車型結構，試點進行車型結構調整或車型搭配的多樣性，提升顧客體驗；堅定去過剩運能，及時壓縮無效供給，縮減客源嚴重下滑、沒有毛利貢獻的班線業務；豐富產品結構，繼續強化區域網絡一體化規模運營優勢，大力推動發展網約車、城市TC（交通共同體）公交、包車、定制班線、通勤、縣際、縣內城鄉客運一體化改造等業務，開發新的具有吸引力的旅運產品；積極打

管理層討論及分析

(除另有說明外，所有金額以人民幣列示)

造粵運出行服務一體化平台，推動定制客運和網約車業務發展。9家地區公司全部完成南粵通標準化、一體化站務系統的切換，落地站務雲；加快推進悅行平台建設，優化出行組織方式，廣東粵運發展有限公司有9家分公司分別在中山、河源、韶關、潮州、肇慶、陽江、梅州、清遠、佛山取得當地交通部門核發的網約車經營許可證。悅行平台城際拼車業務，截止2019年12月底已在陽江、潮州、中山、肇慶（肇慶城區、四會、懷集）共6個地市上線運營，開通線路19條，共服務訂單數10.34萬個，服務乘客14.08萬人次。其中線上服務訂單數4.05萬，服務乘客5.95萬人次；線下服務訂單數6.29萬，服務乘客8.13萬人次。悅行平台定制出行業務，目前有潮州、梅州、河源、韶關、廣州、清遠6個地區公司上線，開通線路39條，服務乘客2.70萬人次。「悅行」平台線上交易額累計達5.57億元，同比增長9.20%；線上用戶量累計達到558.1萬，同比增長22%；並充分利用現有的用戶流量，實現乘客人身意外傷害保險銷售、軟文推送等業務創收。

繼續推進旅運業務發展，年初完成了與全國旅遊集散中心聯盟簽訂「好行網」合作協議，已完成好行網移動端接入粵運交通微信公眾號，可把上線的粵運交通旅遊產品與「好行網」的業務對接。

今年公司以潮州古城遊為拳頭產品，將旅運業務打造出一個可複製推廣的運作模式，結合各地的旅遊集散中心、高鐵集散中心等服務點建設，把各地散客聚合起來，並通過旅運業務帶動班車業務、公交業務、網約車業務。

積極投身粵港澳大灣區綜合交通運輸網絡體系建設，港珠澳大橋穿梭巴士運營情況良好，充分依託好「跨境通平台」，深度融入港珠澳大橋運營和大灣區建設的歷史性發展機遇。在定制客運班線、跨境短線快線及包車、「跨境+內運」運輸模式等方面充分發揮「跨境通平台」作用，促進跨境客運業務高質量發展，打造新的利潤增長點。交通拯救業務2019年持續拓展高速公路救援服務里程，服務里程達5588公里，同比增長10.27%，「粵運拯救」網絡化及規模化優勢更為凸顯，救援作業量同比增長25.74%。通過利用信息化平台、標桿管理、優化駐點設置，路政及交警多方聯勤等多種舉措，救援到場準點率及清障準點率持續提升，有利提升品牌效應，實現經濟效益與社會效益同步提升。

(除另有說明外，所有金額以人民幣列示)

2、高速公路服務區經營

(1) 能源業務

本集團高度重視「粵運能源」的價值挖掘，在加大能源業務網絡規模擴張的同時，持續推進油站的回收自營，提升能源業務專業化運營水平和品牌影響力。2019年，本集團投營坭陂、龍勝、城北、英德服務區10座新建加油站和皇崗、順景、翁源3座改造站。全面強化油站差異化和精細化運營管理，推廣「示範站」建設打造旗艦店，在大槐油站試點實施「6S」精細化管理模式，通過「一站一策」、標桿管理及會員推廣多措並舉，不斷提升經營效率。繼續推行加油站噸油聯量激勵與考核方案，有利提升油站市場營銷能力。配置集聚刷臉支付、微信、支付寶等多種支付功能的智慧自助終端機，更換油站管理系統，促使網絡管理系統雲端成功切換，實現油、非油系統網絡管理一體化，大大提升運營效率。截至2019年末，本集團自建自營加油站累計達到38座。全年銷售燃油143,839噸，同比增加76.93%，其中向本集團旗下客運公司撬裝配送總量15,582噸，同比增加2.12%。「粵運能源」加油站網絡規模進一步擴大，在廣東省高速公路上加油站數量所佔份額快速增加，影響力逐步擴大。

本集團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，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，截至2019年末，本集團已建成客運站場充電站69座、充電樁843個；已建成服務區充電站128座、充電樁364個提供對外充電服務，網絡覆蓋面進一步擴大。

(2) 零售業務

「粵運樂驛」便利店積極利用高速公路服務區封閉性商業圈的區位優勢，在穩步拓展門店規模的同時，提升存量門店的經營效益。「粵運樂驛」門店實行「自營」、「加盟」等多種運營模式並存，經營效益有效提升。推進「阿米巴」經營管理模式，完成採銷、配送、零售三大中心業務邊界拆分、內部交易規則與定價，真正實現全員參與經營管理，提升業務整體競爭力。持續做好悅華匯與中石油、中油碧關等渠道管理及客戶資源維護，拓展三福百貨等新的合作供應渠道，同時積極開拓集團內外福利採購業務。

管理層討論及分析

(除另有說明外，所有金額以人民幣列示)

零售管理模式的變革與創新，為零售業務發展做精做強提供強有力的支撐。2019年本集團已開業便利店576間，同比增加54間。已形成全省零售連鎖經營網絡。同時，加快推進「粵運樂驛」自有產品開發，新推瓶裝水、冰淇淋、「六六蹄」吉祥物伴手禮等自有產品。持續推進「粵運樂驛」門店的規模擴張和創收渠道，強化零售業務運營管理，推進零售業務戰略目標更快實現。

(3) 招商業務

本集團充分發揮省交通集團資源優勢，進一步擴大服務區網絡，截至2019年末，公司擁有經營權的服務區共330個，其中已開業服務區293個，同比增加10個。本集團在平台網絡規模下深入挖掘資源的內在潛力和提升企業價值。完成廣湛線9對服務區差異化定位的策劃，為同路段服務區經營的良性競爭和個性化發展指明方向。完成編製《全省服務區資源盤點、未來對策與研究的方案》，提前完成2020年通車項目規劃、合同到期和閒置商舖資源盤點及招商規劃工作。制訂高速公路省界收費站場及生活配套設施利用的建議方案，探索打造貨車專屬服務區。本集團高度重視社會責任，在進一步鞏

固「廁所革命」成果的同時，積極落實垃圾分類新時尚，同時新建服務區垃圾房，改善整體形象。擴充優質品牌商戶儲備，品牌庫資源數量達90家。

服務區商業的運營能力持續提升，平台價值不斷放大。完成雅瑤、附城、新城、民眾、斗門等5對服務區商業升級改造，因地制宜打造特色服務區。加強大槐項目運營推廣和標桿打造，全新打造高速公路文商旅的新體驗，打通高速服務區與地方經濟融合發展。

(4) 廣告業務

本集團為實現「交通出行全媒體供應商」的戰略目標，通過「調結構、轉方式」面向市場大力發展直營直銷，擴大企業經營範圍；優化渠道代理，實現業務的提質增效；通過設計策劃，提升「高速傳媒」品牌形象，拓展業內口碑；靈活配置銷售方案，降低資源空置率。截至2019年末，資源數量共583個。

(除另有說明外，所有金額以人民幣列示)

創新業務類型，進軍全案策劃新領域，協助廣東聯合電子服務股份有限公司首次全案策劃ETC宣傳推廣項目，整合拓展集團內部，特別是清遠公交廣告資源，首次實現高速廣告與地市交通廣告業務共同開展，實施業務激勵機制，根據客戶需求量體裁衣，提升廣告營銷效益。

3、太平立交運營

2019年度太平立交累計車流量約3,230.51萬車次，日均車流量約8.85萬車次，同比下降約27.3%，受南沙大橋開通、莞番高速一期開通、限行貨車和40座以上大客車、大湧橋東行方向封閉維修等影響，通行費收入同比下降約36.9%。

材料物流板塊

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

(2018年數據已重述)

本集團截至2019年12月31日年度業績

截至2019年12月31日止年度，本集團營業收入為人民幣6,657,213千元(2018：人民幣6,531,848千元)，同比增加人民幣125,365千元，增幅2%；毛利為人民幣1,053,217千元(2018：人民幣1,158,079千元)，同比減少人民幣104,862千元，減幅9%。

截至2019年12月31日止年度，本集團實現淨利潤人民幣365,084千元(2018：人民幣349,793千元)，同比增加人民幣15,291千元，增幅4%；歸屬於母公司股東(「股東」)的淨利潤人民幣304,970千元(2018：人民幣300,021千元)，同比增加人民幣4,949千元，增幅2%；每股基本盈利人民幣0.38元(2018：每股人民幣0.38元)，同比一致。

2019年度上述經營業績同比變動的主要原因：一是服務區業務規模的擴大，以及道路客運及配套業務資源的整合，帶來經營業績的同比增長；二是太平立交資產運營業務受南沙大橋和莞番高速一期分流及限制大貨車通行等影響，以及材料物流業務的剝離，導致相關業務經營業績同比下降。

根據財政部於2018年頒佈的《企業會計準則第21號——租賃(修訂)》(「新租賃準則」)的要求，本集團自2019年1月1日起執行新租賃準則，對會計政策相關內容進行調整，同時對比較財務報表數據進行調整。因執行新租賃準則調整，減少本集團2018年度淨利潤人民幣18,630千元，減少本集團2018年末股東權益人民幣148,475千元，增加本集團2018年末資產總額1,590,338千元。有關準則變更具體情況詳載於本年報第167-169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

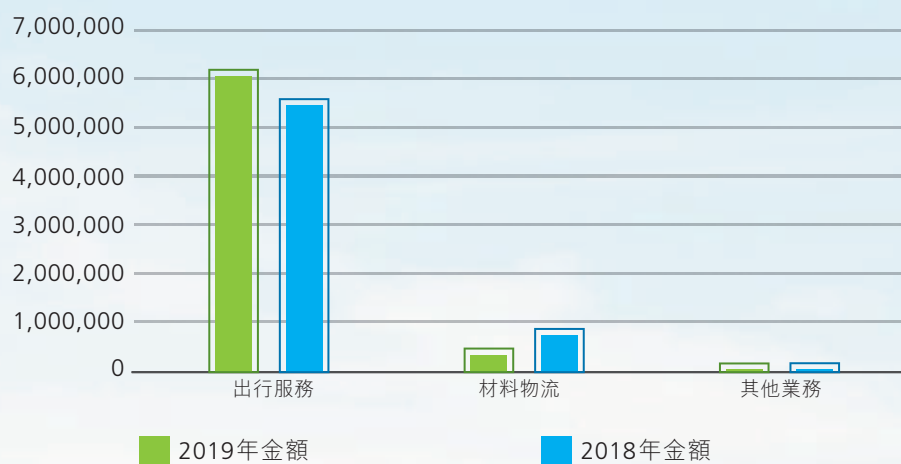
營業收入

本集團2019年營業收入主要來自出行服務業務板塊。2019年本集團營業額為人民幣6,657,213千元(2018：人民幣6,531,848千元)，同比增加人民幣125,365千元，增幅2%。

營業收入按業務分類：

	截至2019年 12月31日止年度		截至2018年 12月31日止年度	
	人民幣千元	佔百分比	人民幣千元 (經重述)	佔百分比
出行服務	6,177,880	92.80%	5,588,025	85.55%
材料物流	472,365	7.10%	936,921	14.34%
其他業務	6,968	0.10%	6,902	0.11%
總計	6,657,213	100.00%	6,531,848	100.00%

營業收入



(除另有說明外，所有金額以人民幣列示)

1. 出行服務

出行服務板塊是本集團營業收入重要來源，2019年取得營業收入人民幣6,177,880千元(2018：人民幣5,588,025千元)，較2018年增加人民幣589,855千元，增幅11%，佔本集團總營業收入約92.80%(2018：85.55%)。其中：

- (1) 道路客運及配套2019年度取得營業收入人民幣3,787,138千元(2018：人民幣3,657,880千元)，同比增加人民幣129,258千元或增幅4%。
- (2) 高速公路服務區經營業務2019年度取得營業收入人民幣2,252,909千元(2018：人民幣1,710,126千元)，同比增加人民幣542,783千元或增幅32%，主要是自營加油站及服務區規模同比增加所致。
 - a) 能源業務2019年度取得營業收入人民幣1,282,503千元(2018：人民幣911,496千元)，同比增加人民幣371,007千元或增幅41%，主要是同自營加油站規模和銷售擴大所致。
 - b) 零售業務2019年度取得營業收入人民幣529,385千元(2018：人民幣453,453千元)，同比增加人民幣75,932千元或增幅17%，主要是樂驛門店便利店優化產品與經營模式所致。

- c) 招商業務2019年度取得營業收入人民幣312,396千元(2018：人民幣245,732千元)，同比增加人民幣66,664千元或增幅27%，主要是服務區規模增加以及差異化策劃提升平台招商價值所致。

- d) 廣告業務2019年度取得營業收入人民幣128,625千元(2018：人民幣99,445千元)，同比增加人民幣29,180千元或增幅29%，主要是立柱資源收入同比增加所致。

- (3) 太平立交運營2019年度取得營業收入約人民幣137,833千元(2018：人民幣220,019千元)，同比減少人民幣82,186千元或減幅37%，主要是受南沙大橋和莞番高速一期分流以及貨車限行政策影響。

2. 材料物流

材料物流板塊2019年度取得營業收入人民幣472,365千元(2018：人民幣936,921千元)，較2018年減少人民幣464,556千元或減幅50%，佔本集團總營業收入約7.10%(2018：14.34%)。營業收入減少的主要原因是本集團將不再從事材料物流業務，故業務量減少。

管理層討論及分析

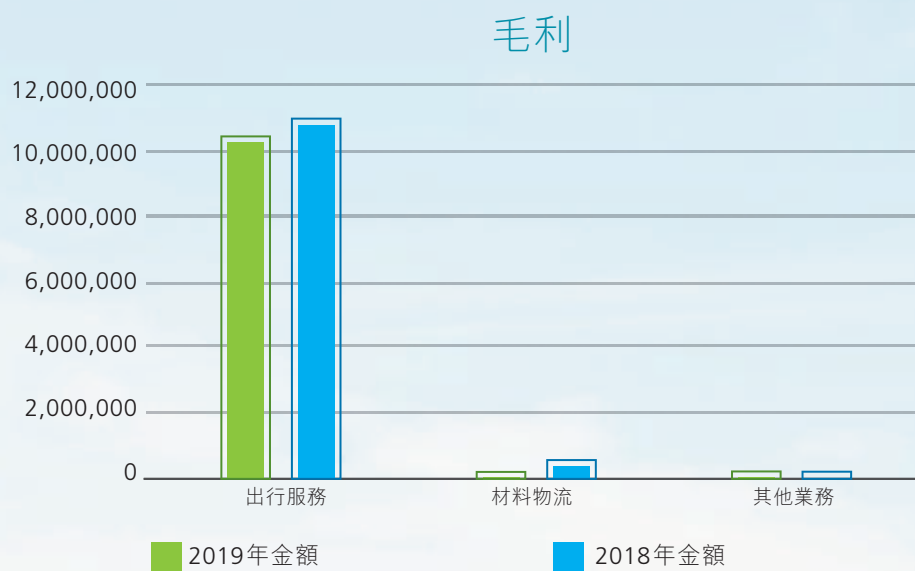
(除另有說明外，所有金額以人民幣列示)

毛利

本集團2019年度取得毛利額人民幣1,053,217千元(2018：人民幣1,158,079千元)，同比減少人民幣104,862千元，減幅9%，毛利率16%(2018:18%)。

毛利按業務分類：

	截至2019年 12月31日止年度		截至2018年 12月31日止年度	
	人民幣千元	佔百分比	人民幣千元 (經重述)	佔百分比
出行服務	1,038,117	98.57%	1,107,086	95.60%
材料物流	14,340	1.36%	51,367	4.43%
其他業務	760	0.07%	(374)	(0.03%)
總計	1,053,217	100.00%	1,158,079	100.00%



(除另有說明外，所有金額以人民幣列示)

1. 出行服務

出行服務板塊2019年度取得毛利額人民幣1,038,117千元(2018：人民幣1,107,086千元)，較2018年減少人民幣68,969千元或減幅6%，毛利率為17%(2018：20%)，其中：

- (1) 道路客運及配套2019年度取得毛利額人民幣495,666千元(2018：人民幣574,166千元)，同比減少人民幣78,501千元或減幅14%，毛利率為13%(2018：16%)。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，而對應運營收益相關所取得的政府補助220,478千元(2018：人民幣199,789千元)，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64,310千元(2018：人民幣46,780千元)均在「其他收益」科目中得以體現，還原補助後年度毛利額為780,454千元(2018：人民幣820,735千元)，相應毛利率為21%(2018：22%)。
- (2) 高速公路服務區經營業務2019年度取得毛利額人民幣436,929千元(2018：人民幣348,626千元)，同比增加人民幣88,303千元或增幅25%，毛利率為19%(2018：20%)。毛利額的變動，主要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。

- a) 能源業務2019年度毛利額人民幣172,858千元(2018：人民幣133,877千元)，同比增加人民幣38,981千元或增幅29%，毛利率為13%(2018：15%)，主要是自營能源規模及銷量增加所致。
- b) 零售業務2019年度取得毛利額人民幣83,819千元(2018：人民幣83,357千元)，同比增加人民幣462千元或增幅1%。毛利率為16%(2018：18%)。毛利率同比下降是因為新增便利店培育期投入成本較大，整合效益尚未得到充分釋放。
- c) 招商業務2019年度取得毛利額人民幣112,033千元(2018：人民幣80,593千元)，同比增加人民幣31,440千元或增幅39%，主要是招商收入同比增加所致。毛利率為36%(2018：33%)，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) 廣告業務2019年度取得毛利額人民幣68,219千元(2018：人民幣50,799千元)，同比增加人民幣17,420千元或增幅34%，主要是收入同比增加所致。毛利率為53%(2018：51%)。

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) 太平立交運營2019年度取得毛利額約人民幣105,522千元(2018: 人民幣184,294千元)，同比減少人民幣78,772千元或減幅43%，主要是經營收入同比減少所致。毛利率為77%(2018: 84%)，毛利率的下降主要是收入同比減少所致。

2. 材料物流

材料物流板塊2019年度取得毛利額人民幣14,340千元(2018: 人民幣51,367千元)，較2018年減少人民幣37,027千元，減幅72%，毛利率為3%(2018: 5%)，毛利額同比減少主要是業務量減少所致。

税金及附加

税金及附加2019年為人民幣42,499千元(2018年: 人民幣48,984千元)，同比減少人民幣6,485千元或減幅13%。

銷售費用

2019年本集團發生銷售費用合計人民幣71,771千元(2018年: 人民幣65,408千元)，同比增加人民幣6,363千元或增幅10%，主要原因是本期服務區經營業務規模增加。

管理及研發費用

2019年本集團發生管理及研發費用合計人民幣685,918千元(2018年: 人民幣721,467千元)，同比減少人民幣35,549千元或減幅5%。

財務費用

財務費用2019年發生人民幣186,943千元(2018年: 人民幣155,682千元)，同比增加人民幣31,261千元或增幅20%，主要是同比帶息負債增加。

其他收益

其他收益2019年發生人民幣340,581千元(2018年: 人民幣265,362千元)，同比增加人民幣75,219千元或增幅28%，主要是政府補助較上年增加所致。

投資收益

投資收益2019年發生人民幣58,774千元(2018年: 人民幣34,774千元)，同比增加人民幣24,000千元或增幅69%，主要是本集團聯營公司珠海粵拱信海運輸有限公司及合營公司廣東中粵通油品經營有限公司2019年淨利潤同比增加所致。

信用減值(轉回)/損失

2019年信用減值損失為人民幣12,931千元(2018年: 信用減值轉回人民幣17,600千元)，同比淨增加信用減值損失人民幣30,531千元或173%，主要為本集團上年度收回已計提信用減值損失的應收往來款形成較大的信用減值轉回所致。

(除另有說明外，所有金額以人民幣列示)

資產減值損失

2019年資產減值損失為人民幣4,598千元(2018年：人民幣5,952千元)，同比減少人民幣1,354千元或減幅23%，主要為本集團同比減少固定資產減值損失所致。

資產處置收益

資產處置收益2019年發生人民幣40,510千元(2018年：人民幣15,215千元)，同比增加人民幣25,295千元或增幅166%，主要是本期處置固定資產同比增加的影響。

營業外收支

營業外收支淨額2019年發生淨收入人民幣8,888千元(2018年：人民幣3,077千元)，同比增加淨收入人民幣5,811千元或增幅189%，主要是非經常性政府補助同比增加所致。

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2019年末可用銀行授信額餘額人民幣1,962,719千元，期末經營性現金淨流入人民幣1,491,858千元，為本集團經營貸款提供充足保障，確保本息償還無違約風險。

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	2019年 12月31日	2018年 12月31日
	人民幣千元	人民幣千元 (經重述)
借貸	2,668,511	2,031,029
減：現金及現金等價物	1,163,481	1,137,624
淨債務	1,505,030	893,405
總負債	7,608,084	7,006,458
股東權益合計	3,486,922	3,506,488
總資本	4,991,952	4,399,893
總資產	11,095,005	10,512,947
資產負債比率	30.15%	20.31%
資產負債率	68.57%	66.65%

附註：

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

2019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。2019年度，扣除匯率變動的影響後，現金及現金等價物的數據如下：

	截至12月31日止年度		
現金來自／(用於)	2019年 人民幣千元	2018年 人民幣千元 (經重述)	變動額 人民幣千元
經營活動	1,491,858	695,835	796,023
投資活動	(1,473,560)	(1,261,044)	(212,516)
融資活動	3,934	(205,343)	209,277

經營活動

2019年本集團經營活動淨流入人民幣1,491,858千元(2018年：淨流入人民幣695,835千元)，淨流入同比增加人民幣796,023千元，主要是由於出行服務的收入及收到政府補助增加所致。

(除另有說明外，所有金額以人民幣列示)

投資活動

2019年投資活動現金淨流出人民幣1,473,560千元(2018年：淨流出人民幣1,261,044千元)，淨流出同比增加人民幣212,516千元，主要是購建服務區和自營油站以及購置更換新能源電動車等支出同比增加人民幣185,708千元。

融資活動

2019年融資活動現金流量淨流入人民幣3,934千元(2018年：淨流出人民幣205,343千元)，淨流入同比增加人民幣209,277千元，主要是取得帶息負債同比增加所致。

借貸

截至2019年12月31日，本集團未償還借貸人民幣2,668,511千元(2018年12月31日：人民幣2,031,029千元)，其中(i)無抵押短期貸款：人民幣109,900千元(2018年12月31日：人民幣80,000千元)；(ii)有抵押短期貸款：人民幣93,174千元(2018年12月31日：人民幣29,800千元)；(iii)有質押短期貸款：人民幣18,000千元(2018年12月31日：無)；(iv)無抵押長期貸款：人民幣873,283千元(2018年12月31日：人民幣693,237千元)；(v)有抵押長期貸款：人民幣548,368千元(2018年12月31日：人民幣277,322千元)；(vi)應付融資租賃款(租賃負債)：人民幣288,290千元(2018年12月31日：人民幣214,330千元)；及(vii)應付債券：人民幣737,496千元(2018年12月31日：人民幣736,340千元)。截至2019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40%。

所持的重大投資

本集團於截至2019年12月31日止年度並無持有任何重大投資。

重大收購及成立新公司

截至2019年12月31日止年度，本集團通過收購新增公司2間，潮州市粵運汽車運輸有限公司及珠海市拱運汽車客運站有限公司，本集團於該新公司的投資成本總額為人民幣175,397千元。

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2019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2019年12月31日，本集團淨值約為人民幣403,898千元(2018年12月31日：人民幣232,177千元)的固定資產及淨值為人民幣243,701千元(2018年12月31日：人民幣172,322千元)的土地使用權已用作借款抵押物。本集團無投資性房地產用作銀行借款的抵押物(2018年12月31日：人民幣21,607千元)。本集團值約人民幣272,391千元的運輸設備(2018年12月31日：人民幣180,657千元)已用作租賃抵押物。

外匯風險與對沖

除跨境運輸服務的收支外，本集團大部份收支以人民幣結算或計價。2019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。

(除另有說明外，所有金額以人民幣列示)

或然負債

截至2019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，在一定程度上緩解燃油價格波動對本集團盈利能力產生的影響。

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。

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份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。

7. 流行性疾病

由於出行服務業務有人群高度集中的特點，因此易受疾病疫情衝擊而影響旅行者的出游需求。2020年春節期間爆發的新型冠狀病毒肺炎疫情降低了旅客的旅行意願，並造成部份省際、市際客運班車以及城市公交的調整及停運，對本公司2020年業務產生一定負面影響。

2020年重大投資計劃

2020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)

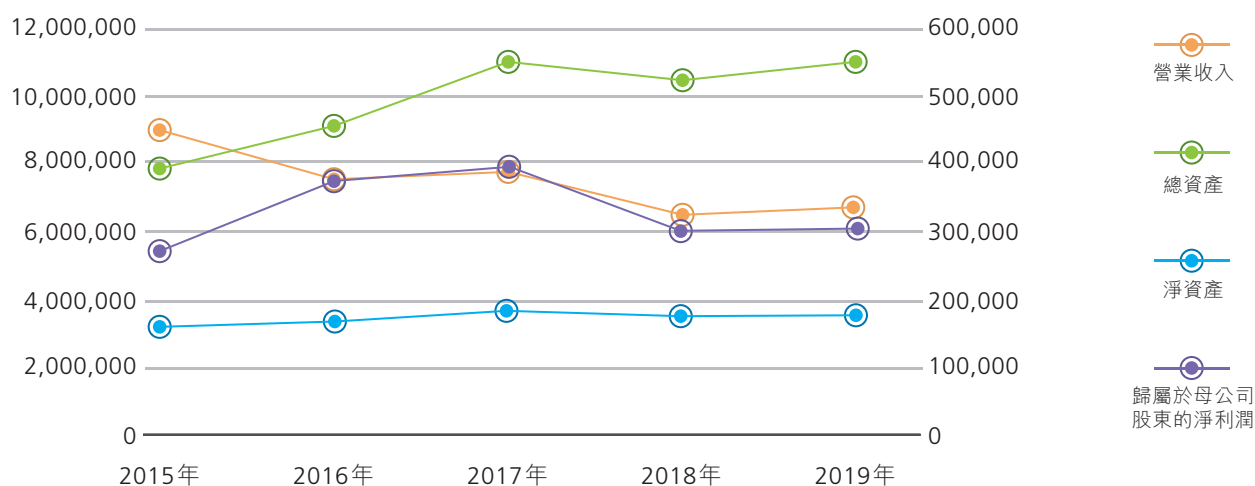
截止12月31日止年度	2019年	2018年 (已重述)	2017年 (已重述)	2016年 (已重述)	2015年 (已重述)
營業收入	6,657,213	6,531,848	7,806,180	7,628,557	8,990,740
利潤總額	497,308	496,613	690,479	659,015	531,816
所得稅費用	132,224	146,820	182,576	162,967	164,817
淨利潤	365,084	349,793	507,903	496,048	366,999
歸屬於母公司股東的淨利潤	304,970	300,021	396,492	375,219	271,042
少數股東損益	60,114	49,772	111,411	120,829	95,957

資產及負債

截至12月31日	2019年	2018年 (已重述)	2017年 (已重述)	2016年 (已重述)	2015年 (已重述)
總資產	11,095,005	10,512,947	11,035,933	9,220,608	7,941,181
總負債	7,608,084	7,006,458	7,389,881	5,856,078	4,796,980
淨資產	3,486,921	3,506,489	3,646,052	3,364,530	3,144,201

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

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，59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、廣東省道路運輸協會會長及中國道路運輸協會第六屆常務理事。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长，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，51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，54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。

文忤先生，49歲，本公司黨委委員、執行董事及總會計師兼任廣東交通會計學會常務理事。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。

張弦先生，55歲，本公司執行董事。張弦先生1987年1月至2019年5月曾擔任的主要職位包括：廣東省汽車運輸公司車管安全科職員；廣州市長途汽車運輸公司歷任安技部職員、副科長、科長；廣東省交通廳歷任公路運輸管理處職員、副主任科員；威盛巴士公司副總經理、董事、總經理；威盛運輸企業有限公司安技部經理，副總經理、董事；廣東省拱北汽車運輸有限責任公司董事、黨委委員、副總經理，兼岐關車路有限公司副總經理。張先生於香港公開大學取得工商管理碩士學位，並擁有高級經濟師職稱。

非執行董事

陳敏先生，56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设集團有限公司董事、副總經理、總經濟師、總經理，2011年至2014年期間任交通集團

董事、監事及高級管理人員

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。

陳楚宣先生，52歲，本公司非執行董事，現任交通集團副總會計師、戰略發展部部長及廣東省公路學會監事。陳楚宣先生於2009年3月至2012年12月出任本公司監事，於2009年4月至2012年12月出任監事會主席。陳楚宣先生其他主要工作經歷（其中包括）：廣東省公路工程公司第二分公司會計、廣東省長大公路工程有限公司經營財務部部長、廣東省長大公路工程有限公司第三分公司主任會計師、廣東冠粵路橋有限公司總會計師、交通集團外派監事會主席，並於2008年3月至2009年3月被選派至廣東省國有資產監督管理委員會掛職。陳先生畢業於長沙交通學院工程財務會計專業學士，暨南大學會計學碩士，擁有高級會計師及高級經濟師職稱。

獨立非執行董事

靳文舟先生，59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，57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，54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，57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，廣州仲裁委員會仲裁員，海南仲裁委員會仲裁員。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，45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

董事、監事及高級管理人員

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，46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，62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，46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，48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，48歲，本公司監事、公司副總經濟師兼監察審計部副經理，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、主管、副經理。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，51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，56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）曾在廣東省交通研究所橋樑研究室、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，49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。

杜卓才先生，58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

董事、監事及高級管理人員

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，49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，51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、中國公路學會

服務區工作委員會第三屆委員會常委委員、中國公路學會旅遊交通工作委員會第一屆委員會常務委員。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，58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，54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。

本公司於截至2019年12月31日年度已遵守上市規則附錄十四所載的企業管治守則（「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、文忤先生及張弦先生

非執行董事：陳敏先生及陳楚宣先生

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2019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。主席亦在其他董事避席的情況下與獨立非執行董事進行會議，以處理事項。於截至2019年12月31日止年度，本公司舉行了17次董事會會議，平均出席率為99%。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2019年12月31日止年度，本公司舉行了4次股東大會。

下表載列2019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
執行董事		
禰宗民先生（主席）	17/17	4/4
湯英海先生	17/17	1/4
姚漢雄先生	17/17	1/4
文忤先生	17/17	2/4
張弦先生（2019年7月22日被委任為董事）	10/10	1/4
非執行董事		
郭俊發先生（2019年7月22日辭任董事生效）	7/7	0/4
李斌先生（2019年6月17日辭任董事生效）	5/5	0/4
陳敏先生（附註）	12/13	0/4
陳楚宣（2019年6月17日被委任為董事）（附註）	8/8	0/4
獨立非執行董事		
靳文舟先生	17/17	0/4
陸正華女士	17/17	0/4
溫惠英女士	17/17	0/4
詹小彤先生	17/17	0/4

附註：

陳敏先生在交通集團擔任法律事務部部長，陳楚宣先生在交通集團擔任副總會計師兼戰略發展部部長。因此，於2019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2019年8月26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股權轉讓合同，收購廣州粵運投資管理有限公司所持有的潮州市粵運汽車運輸有限公司100%股權；(b)本公司與與廣東省拱北汽車運輸有限責任公司簽署股權轉讓合同，收購廣東省拱北汽車運輸有限責任公司所持有的珠海市拱運汽車客運站有限公司100%股權；及(c)本公司與交通集團簽署《不競爭協議之補充協議三》等事項的決議，陳敏先生及陳楚宣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2019年8月26日的公告。
- (2) 於2019年9月27日的董事會臨時會議，就審議持續關連交易續新，簽署包括優先經營權協議、材料採購協議、救援服務協議，以及該等協議下相關擬進行交易的截至2022年12月31日止年度每年的建議年度上限等事項的決議，陳敏先生及陳楚宣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2019年9月27日的公告。
- (3) 於2019年11月20日的董事會臨時會議，就批准(a)本公司與粵運投資管理就提前終止潮州市粵運汽車運輸有限公司的委託管理簽署終止協議；(b)本公司與交通集團就提前終止岐關車路有限公司及廣東省拱北汽車運輸有限責任公司的委託管理簽署終止協議；及(c)同意珠海市拱運汽車客運站有限公司的關連交易等事項的決議，陳敏先生及陳楚宣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2019年11月22日的公告。
- (4) 於2019年12月12日的董事會臨時會議，就審議關於廣東粵運朗日股份有限公司出讓陽江市粵運朗日房地產開發有限公司100%股權給廣州粵運投資管理有限公司等事項的決議，陳敏先生及陳楚宣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2019年12月12日的公告。
- (5) 於2019年12月23日的董事會臨時會議，就審議持續關連交易續新，簽署包括太平立交維修服務總協議、信息化系統服務總協議，以及該等協議下相關擬進行交易的截至2022年12月31日止年度每年的建議年度上限等事項的決議，陳敏先生及陳楚宣先生就此議案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2019年12月23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2019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2019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	√	
張弦先生	√	√
郭俊發先生(2019年7月22日辭任董事生效)	√	
李斌先生(2019年6月17日辭任董事生效)	√	
陳敏先生	√	
陳楚宣先生	√	√
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（「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2019年5月7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2019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2019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2019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2019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2019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（於2019年6月17日辭任）	1/1	100%
靳文舟先生	2/2	100%
陳楚宣先生（於2019年6月17日獲委任）	1/1	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2019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

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2019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陳楚宣先生組成。詹小彤先生任薪酬委員會主席。截至2019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2019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2019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
詹小彤先生（主席）	2/2	100%
李斌先生（於2019年6月17日辭任）	2/2	100%
陸正華女士	2/2	100%
陳楚宣先生（於2019年6月17日獲委任）	不適用	不適用

(3) 提名委員會

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2019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2019年12月31日止年度，提名委員會共舉行3次會議，出席率為100%。截至2019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第七屆董事會建議人選，禰宗民先生、湯英海先生、姚漢雄先生及文忤先生為執行董事；陳敏先生、郭俊發先生及陳楚宣先生為非執行董事；靳文舟先生、陸正華女士、詹小彤先生及溫惠英女士為獨立非執行董事；建議批准重新委任執行董事禰宗民先生為本公司第七屆董事會董事長，該等任期與第七屆董事會任期一致；建議提名執行董事湯英海先生為本公司總經理；該提名經第七屆董事會董事長同意後提請第七屆董事會批准重新委任，該等任期與第七屆董事會任期一致；(iii)審議及向董事會建議提名陳楚宣先生為審計及企業管治委員會及薪酬委員會委員；(iv)審議及向董事會建議提名張弦為本公司新董事及(v)評估獨立非執行董事的獨立性。

提名委員會成員於截至2019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）	3/3	100%
詹小彤先生	3/3	100%
陸正華女士	3/3	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。

(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2019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2019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2019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2019年12月31日止年度，監事會共舉行兩次會議，平均出席率為100%。

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2019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8,750千元（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500千元（為中期審閱費用）。

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2019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盡快召集臨時股東大會或者類別股東會議。前述持股數按股東提出書面要求日計算。
- (2) 如果董事會在收到前述書面要求後三十日內沒有發出召集會議的通告，提出該要求的股東可以在董事會收到該要求後四個月內自行召集會議，召集的程序應當盡可能與董事會召集股東會議的程序相同。

股東因董事會未應前述要求舉行會議而自行召集並舉行會議的，其所發生的合理費用，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2019年6月17日舉行的2018年度股東周年大會

2019年6月17日，本公司舉行2018年度股東周年大會，審議及批准包括截至2018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2018年度末期股息、董事會換屆選舉、監事會換屆選舉、委聘畢馬威華振會計師事務所（特殊普通合伙）為本公司審計師和授權董事會釐定董事及監事酬金共8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

2019年7月22日，本公司舉行股東特別大會、H股類別股東特別大會及內資股類別股東特別大會。審議及批准包括（但不限於）：(1)批准延長A股發行方案有效期限；(2)批准延長授權本公司董事會處理A股發行相關事宜有效期限；(3)選舉張弦先生為本公司執行董事。共2項特別決議案及1項普通決議案。其中，H股類別股東特別大會審議及批准包括（但不限於）：(1)批准延長A股發行方案有效期限；(2)批准延長授權本公司董事會處理A股發行相關事宜有效期限。共2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。

2019年11月20日，本公司舉行股東特別大會，審議及批准包括股權轉讓協議及其項下擬進行的交易及批准、確認及追認第三份補充不競爭協議。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。

2019年12月30日，本公司舉行股東特別大會，審議及批准包括（但不限於）：(1)批准本集團與交通集團成員公司根據本公司與交通集團於2005年9月15日訂立的優先經營權協議而訂立的個別協議於截至2020年、2021年及2022年12月31日止三個年度各年的建議年度上限。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。

4. 將於2020年6月17日舉行的2019年度股東周年大會

本公司將於2020年6月17日舉行股東周年大會（「2019年度股東周年大會」）。2019年度股東周年大會通告將連同2019年年報一併寄發。2019年度股東周年大會通告、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2019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2019年度股東周年大會及行使投票權。

為確定股東出席2019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2019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	2020年5月15日（星期五）下午4時30分
暫停辦理股份過戶登記手續	2020年5月18日（星期一）至2020年6月17日（星期三）
記錄日期	2020年6月17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。為確保符合資格出席2019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。

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。

企業管治報告

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2019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2018年12月31日和2019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，2019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。

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

2019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127項，審計類型包括監事會檢查、經濟責任審計、專項審計及內部控制評價等，審計實現對所屬單位監督全覆蓋，有效促進所屬單位管理規範；同時抓好審計整改，鞏固審計成果運用，對整改不力的單位納入年度業績考核，對審計發現問題進行公開通報，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2019年12月31日止年度董事會報告與本集團截至2019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2019年12月31日止年度的業績載於合併利潤表。本集團截至2019年12月31日止年度的財務摘要載於本年報第15至16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2019年12月31日止年度的業績與財務狀況載於本年報第112至134頁的經審計財務報表。

五年財務概要

本集團截至2019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。

董事會報告

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

公司目前正在推進A股發行上市相關工作，根據中國證券監督管理委員會相關規定，考慮到公司發展和股東利益等因素，董事會建議公司2019年度不向股東分派利潤。因此，董事會不建議派發截至2019年12月31日止年度的任何股息。為保障投資者的合理投資回報，執行持續、穩定的利潤分配政策，公司將視A股發行上市進程以及實際經營情況考慮2020年中期利潤分配方案。

主要供應商與客戶

截至2019年12月31日止年度，本集團五大供應商佔本集團總採購額52%，而本集團五大客戶佔本集團銷售總額為14%。

截至2019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15%。

截至2019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5%。

於2019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2019年12月31日止年度的儲備變動情況及本公司於2019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五40。

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五39。

投資物業和固定資產

本集團與本公司截至2019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五11和12。

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《2019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2019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2019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2019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
執行董事		
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
張弦先生	2019年7月22日	不適用
非執行董事		
李斌先生	2012年12月18日	2019年6月17日
陳敏先生	2016年6月7日	不適用
郭俊發先生（於2012年12月18日獲委任為執行董事，2019年6月17日調任為非執行董事）	2012年12月18日	2019年7月22日
陳楚宣先生	2019年6月17日	不適用
獨立非執行董事		
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2019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

董事會報告

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2019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

名稱	董事／監事姓名	身份	所持股份數目	佔總股本的概約百分比
廣東粵運交通股份有限公司	張弦	實益擁有人	10,000	0.001%

(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
廣東省高速公路發展股份有限公司	甄健輝	實益擁有人	9,209	0.00071%
廣東省高速公路發展股份有限公司	陳楚宣	實益擁有人	5,987	0.00046%

購買股份或債券的安排

於截至2019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2019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2019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	3
300,000至500,000	6
500,000至700,000	8

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2019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2019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約中直接或間接擁有重大權益。

獲准許彌償條文

於2019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。

董事會報告

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2019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。	
由於根據優先經營權協議訂立的個別協議的年期於2019年12月31日後仍然生效，本公司經2019年12月30日舉行的股東特別大會批准將年度上限再續期三年直至2022年12月31日。	截至2020年、2021年及2022年12月31日止年度交易上限分別為人民幣265,930,000元、人民幣280,937,000元及人民幣288,739,000元
詳情請參閱本公司日期為2019年9月27日及2019年12月30日的公告和2019年11月14日的通函。	

持續關連交易	年度交易額上限
(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。

(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。

持續關連交易	年度交易額上限
由於材料物流服務總協議的年期於2019年12月31日屆滿，訂約方已同意就材料採購總協議額外續期一年，由2020年1月1日起至2020年12月31日為止。由於材料採購總協議續期的年度上限的最高適用百分比率合共超過0.1%但低於5%，故根據協議擬進行的交易須遵守上市規則第十四A章的公告、申報及年度審核規定，惟獲豁免遵守獨立股東批准規定。 詳情請參閱本公司日期為2019年9月27日的公告。	截至2020年12月31日止年度的交易上限為人民幣97,000,000元
(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。 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。	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
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。 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。	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

(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
(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（「粵運佳富」）與東莞威盛國際物流有限公司（「威盛物流」，交通集團的附屬公司）訂立瀝青運輸服務協議（「瀝青運輸服務協議」），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。 詳情請參閱本公司日期為2016年9月13日的公告。 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（「瀝青運輸服務框架協議」），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。 詳情請參閱本公司日期為2017年10月10日的公告。 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。 詳情請參閱本公司日期為2017年12月27日的公告。	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 截至2017年12月31日止年度的交易上限為人民幣34,110,000元 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

董事會報告

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。 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。 詳情請參閱本公司日期為2017年12月27日刊發的公告。	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 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

持續關連交易事項	年度上限
(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。 詳情請參閱本公司日期為2015年2月26日的公告。 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。 詳情請參閱本公司日期為2017年12月27日的公告。	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 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
(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。 詳情請參閱本公司日期為2015年2月26日刊發的公告。 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。 詳情請參閱本公司日期為2017年12月27日的公告。	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 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9,400,000元

持續關連交易事項	年度上限
(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（「太平立交總協議」），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。 詳情請參閱本公司日期為2016年10月31日的公告。 太平立交總協議的年期於2019年12月31日屆滿，各訂約方已同意將該協議的年期再續期三年，由2020年1月1日起至2022年12月31日止。 詳情請參閱本公司日期為2019年12月23日的公告。	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 截至2020年、2021年及2022年12月31日止年度的交易上限分別為人民幣34,600,000元、人民幣24,600,000元及人民幣14,600,000元

持續關連交易事項	年度上限
(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（「救援服務委託總協議」），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。 詳情請參閱本公司日期為2016年10月31日的公告。 救援服務委託總協議的年期於2019年12月31日到期，各訂約方已同意將該協議的年期再續期三年，由2020年1月1日起至2022年12月31日止。 詳情請參閱本公司日期為2019年9月27日的公告。	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 截至2020年、2021年及2022年12月31日止年度的交易上限分別為人民幣86,958,000元、人民幣86,202,000元及人民幣69,261,000元

持續關連交易事項	年度上限
(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（「信息系統服務總協議」），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。 詳情請參閱本公司日期為2016年10月31日的公告。 信息系統服務總協議的年期於2019年12月31日到期，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2020年1月1日起至2022年12月31日止。 詳情請參閱本公司日期為2019年12月23日的公告。	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 截至2020年、2021年及2022年12月31日止年度的交易上限分別為人民幣6,200,000元、人民幣7,100,000元及人民幣7,200,000元

持續關連交易事項	年度上限
(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（「智能交通服務及其他配套服務總協議」），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。 詳情請參閱本公司日期為2016年10月31日的公告。	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
(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，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。	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

持續關連交易事項	年度上限
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，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。	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
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。 詳情請參閱本公司日期為2017年12月27日的公告。	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
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。 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。	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

董事會報告

持續關連交易事項	年度上限
(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。 詳情請參閱本公司日期為2016年10月31日的公告。	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
(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（「委託管理協議」），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。 詳情請參閱本公司日期為2015年12月11日的公告。	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
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。 詳情請參閱本公司日期為2017年8月11日的公告。	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

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協議的補充協議，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。 詳情請參閱本公司日期為2018年5月29日的公告。	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
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。 詳情請參閱本公司日期為2018年8月31日的公告。	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
於2019年11月20日，本公司、粵運投資管理及潮州粵運訂立終止協議，以終止潮州粵運委託管理合同，自完成轉讓潮州粵運100%股權的工商登記程序起生效，及雙方不再擁有潮州粵運委託管理合同項下的任何權利及責任。 詳情請參閱本公司日期為2019年11月22日的公告。	

董事會報告

持續關連交易事項	年度上限
(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
(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。 詳情請參閱本公司日期為2017年12月27日的公告。	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
(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。 詳情請參閱本公司日期為2018年8月31日的公告。 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（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。 詳情請參閱本公司日期為2018年8月31日的公告。	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 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

董事會報告

持續關連交易事項	年度上限
於2019年11月20日，本公司、交通集團及岐關車路訂立終止協議，以終止岐關車路委託管理合同，自完成轉讓珠海拱運100%股權的工商登記程序起生效，及雙方不再擁有岐關車路委託管理合同項下的任何權利及責任；本公司、交通集團及拱北運輸訂立終止協議，以終止拱北運輸委託管理合同，自完成轉讓珠海拱運100%股權的工商登記程序起生效，及雙方不再擁有拱北運輸委託管理合同項下的任何權利及責任。 詳情請參閱本公司日期為2019年11月22日的公告。	
(s) 於2018年12月28日，本公司（作為受託方）與廣東利通置業投資有限公司（「廣東利通」）（作為委託方）訂與訂立深圳粵運投資發展有限公司（「深圳粵運」）委託管理合同，據此，廣東利通須將其於深圳粵運的80%股權及其業務經營委託予本公司，期限自2019年1月1日起至2019年12月31日止。	截至2019年12月31日止年度交易上限為人民幣3,526,700元
(t) 於2019年7月1日，珠海拱運與岐關車路訂立車輛包車經營協議，據此，珠海拱運已同意向岐關車路租賃27輛已於廣東省及澳門登記的巴士，以於廣東省及澳門的多個地點經營客運服務，期限自2019年7月1日起至2020年6月30日止。	截至2019年及2020年12月31日止年度交易上限分別為人民幣1,352,000元及人民幣4,056,000元
於2019年7月1日，珠海拱運與岐關車路訂立物業租賃協議，據此，珠海拱運已同意向岐關車路租賃位於岐關口岸車站的商用物業（總建築面積為807.97平方米），期限自2019年7月1日起至2020年6月30日止。	截至2019年及2020年12月31日止年度交易上限分別為人民幣147,400元及人民幣442,200元

持續關連交易事項	年度上限
於2019年7月1日，珠海拱運與岐關珠海訂立物業租賃協議，據此，珠海拱運已同意向岐關珠海租賃位於岐關口岸車站的停車場物業（總建築面積為764平方米），期限自2019年7月1日起至2020年6月30日止。	截至2019年及2020年12月31日止年度交易上限分別為人民幣339,000元及人民幣1,017,000元
於2019年7月1日，珠海拱運與拱北運輸訂立物業租賃協議，據此，珠海拱運已同意向拱北運輸租賃位於拱北車站的商用物業（總建築面積為1,520平方米）、辦公室物業（總建築面積為1,001平方米）及停車場物業（總建築面積為3,500平方米），期限自2019年7月1日起至2020年6月30日止。	截至2019年及2020年12月31日止年度交易上限分別為人民幣619,200元及人民幣1,857,600元

詳情請參閱本公司日期為2019年11月22日的公告。

2. 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已審閱上述第(a)項至(t)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2019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2019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	197,461	165,688
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	877,600	2,347
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	260,370	213,942
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	486,626
<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	12,000	—
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 15,948千元)	10,633
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 8,328千元)	6,753

截至2019年 12月31日止年度		
交易	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	30,560	735
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	71,167	59,479
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	3,310	323
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	12,117	1,581
本集團從廣東利通置業投資有限公司租賃辦公室、從岐關車路租賃車輛及商用物業、從岐關車路有限公司珠海公司租賃停車場物業及從拱北汽運租賃商用物業	19,258	10,950
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	6,470	—
根據委託管理協議，本集團向粵運投資管理就其持有的潮州市粵運汽車運輸有限公司(以下簡稱「潮州粵運」)的股權以及該公司的業務經營提供受託管理服務收入(註釋1)	2,500	2,094
根據委託管理協議，本集團向廣東利通置業投資有限公司就其持有的深圳粵運投資發展有限公司的股權以及該公司的業務經營提供受託管理服務收入	3,527	3,327
根據委託管理協議，本集團向交通集團就其持有的廣東省拱北汽運運輸有限責任公司(以下簡稱「拱北汽運」)的股權以及該公司的業務經營提供受託管理服務收入(註釋1)	200	167
本集團向廣州粵運投資管理有限公司(以下簡稱「粵運投資管理」)及其附屬公司提供成品油供應及成品油定點加油服務	37,200	5,904
根據委託管理協議，本集團向交通集團就其持有的岐關車路有限公司(以下簡稱「岐關車路」)的股權以及該公司的業務經營提供受託管理服務收入(註釋1)	200	167

附註1：自2019年11月21日本集團取得潮州粵運100%的股權及珠海市拱運汽車客運站有限公司100%的股權起，本集團與粵運投資管理終止對潮州粵運的受託管理，與交通集團終止對岐關車路、拱北汽運的受託管理。本年度受託管理服務收入包含2019年1月至2019年11月合併潮州粵運及珠海拱運前的股權及業務經營受託管理服務收入。

董事會報告

4. 本公司在釐定截至2019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2019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2019年8月26日，本公司與粵運投資管理及潮州粵運訂立潮州粵運股權轉讓協議，據此，本公司已同意收購及粵運投資管理已同意出售潮州粵運股權，代價為人民幣103,789,700元；(ii)本公司與廣東拱北汽車運輸及珠海拱運訂立珠海拱運股權轉讓協議，據此，本公司已同意收購及廣東拱北汽車運輸已同意出售珠海拱運股權，代價為人民幣71,607,400元；及(iii)交通集團與本公司訂立第三份補充不競爭協議，透過修改除外業務範圍對二零零五年不競爭協議作出進一步修訂。上述事項已經獨立股東於2019年11月20日舉行的股東特別大會批准。

詳情請參閱本公司日期為2019年8月26日及2019年11月20日的公告及2019年10月4日的通函。

- (b) 於2019年11月20日，(i)本公司、粵運投資管理及潮州粵運訂立終止協議，以終止潮州粵運委託管理合同，自完成轉讓潮州粵運100%股權的工商登記程序起生效，及雙方不再擁有潮州粵運委託管理合同項下的任何權利及責任；(ii)本公司、交通集團及岐關車路訂立終止協議，以終止岐關車路委託管理合同，自完成轉讓珠海拱運100%股權的工商登記程序起生效，及雙方不再擁有岐關車路委託管理合同項下的任何權利及責任；及(iii)本公司、交通集團及拱北運輸訂立終止協議，以終止拱北運輸委託管理合同，自完成轉讓珠海拱運100%股權的工商登記程序起生效，及雙方不再擁有拱北運輸委託管理合同項下的任何權利及責任。

詳情請參閱本公司日期為2019年11月22日的公告。

- (c) 於2019年12月12日，廣東粵運朗日（本公司的非全資附屬公司）與粵運投資管理（交通集團的全資附屬公司）訂立了產權交易合同，據此，本公司已同意在廣東聯合產權交易中心完成公開招標後出售而粵運投資管理則已同意收購目標公司的100%股權。

詳情請參閱本公司日期為2019年12月12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「持續關連交易」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2019年12月31日，本集團有員工24,703名（2018年12月31日：23,803名（經重述）），本集團於截至2019年12月31日止年度的員工成本（包括董事酬金）為人民幣20.73億元（2018年：人民幣19.57億元（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。

董事會報告

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，2019年共組織培訓與開發活動共計557項（內訓454次，外訓103次），受訓人員達2.16萬人次，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，2019年本公司根據業務發展的具體情況，公司法務部門就法律風險識別與管理在全集團範圍內開展專題培訓，全面加強各級管理人員的風險防範意識以及進一步提升各級管理人員風險管理能力，為企業依法合規運作以及健康持續發展夯實基礎。

2019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2019年共開展安全生產教育培訓總人次27.4萬人次，其中內訓26.7萬人次，外訓4863人次。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2019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2019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2019年12月31日止年度捐款為人民幣350千元。

審計師

本公司於2019年6月17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2020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五35。

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。

董事會報告

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2019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(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	30,278,747	投資經理	14.63	3.79
Shah Capital Management	H股	18,025,000	投資經理	8.70	2.25

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2019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2019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股股東，其法定代表為鄧小華，於2019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。2019年，本公司獲得破產分配金額合計人民幣5,301,120.45元。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。

董事會報告

本公司所屬清遠市粵運汽車運輸有限公司（以下簡稱「清遠粵運」）向清遠市清城區人民法院（以下簡稱「城區法院」）對清遠市新鴻基房地產開發有限公司（以下簡稱「新鴻基公司」）提出訴訟，以追回上述被告拖欠清遠粵運墊付的款項人民幣3,568.11萬元及利息。城區法院已於2019年12月11日作出裁定，認定起訴不屬於法院民事案件的受理範圍，駁回清遠粵運的起訴。2019年12月26日，清遠粵運向清遠市中級人民法院（以下簡稱「清遠中院」）提起上訴。清遠中院已於2020年2月26日作出裁定，認定城區法院應進行本案的審理，並認定城區法院的原審裁定適用法律不當，撤銷城區法院的原審裁定。目前，案件正處於等候城區法院重新組織開庭的過程中。

代表董事會
禰宗民
董事會主席

中國，廣州
2020年3月20日

各位股東：

2019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員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

2019年度，公司監事會共召開監事會議兩次：第六屆監事會第五次、第七屆第一次會議，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，一致通過以下四項決議：

1. 審議通過《監事會2018年度工作報告》；
2. 審議通過《監事會2019年度工作計劃》；
3. 審議通過《公司2018年度監督檢查報告》；
4. 經會議選舉，一致通過胡賢華先生擔任廣東粵運交通股份有限公司第七屆監事會主席。

監事會報告

經會議評議，一致同意公司以下報告及議案：

1. 2018年度報告；
2. 2018年財務決算報告及2019年財務預算報告；
3. 2018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. 2018年投資完成情況及2019年投資建議計劃；
8. 2018年度薪酬獎勵方案；
9. 2018年度內部控制評價報告；
10. 2019年內部審計工作計劃；
11. 關於召開2018年度股東周年大會的議案；
12. 關於監事會換屆選舉的議案。

二、監事會報告期內主要工作情況

2019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兩次專項檢查，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

2019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) 關連交易情況

公司關連交易能依照公開、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
2020年3月20日

審計報告

畢馬威華振審字第2001051號

廣東粵運交通股份有限公司全體股東：

一、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2019年12月31日的合併及母公司資產負債表，2019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2019年12月31日的合併及母公司財務狀況以及2019年度的合併及母公司經營成果和現金流量。

二、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」部份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。

三、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」3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2019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4.39億元。於2019年12月31日，已計提的應收賬款壞賬準備金額為人民幣0.57億元。

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。預期損失率考慮應收賬款賬齡、粵運交通集團不同信用風險特徵客戶的回收歷史、當前市場情況、客戶特定情況和前瞻性信息。

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确定性，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2019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2001051號

三、關鍵審計事項 (續)

政府補助的確認

請參閱財務報表附註「二、重要會計政策及會計估計」23所述的會計政策及「五、財務報表項目註釋」34、44、49和55。

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。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；

三、關鍵審計事項 (續)

政府補助的確認 (續)

請參閱財務報表附註「二、重要會計政策及會計估計」23所述的會計政策及「五、財務報表項目註釋」34、44、49和55。

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里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。

四、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2019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鑑證結論。

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2001051號

五、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。

六、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：

- (1) 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。
- (2) 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。
- (3) 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。
- (4) 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。

六、註冊會計師對財務報表審計的責任 (續)

- (5) 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。
- (6) 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)。

從與治理層溝通過的事項中，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

徐敏(項目合夥人)

中國北京

梁幸華

2020年3月20日

合併資產負債表

2019年12月31日
(金額單位：人民幣元)

	附註五	2019年 12月31日	2018年 12月31日 (經重述)	2018年 1月1日 (經重述)
資產				
流動資產				
貨幣資金	1	1,180,551,897.43	1,166,510,088.33	1,921,872,160.11
應收票據	2	678,800.00	310,802.08	36,505,607.26
應收賬款	3	382,747,473.53	435,279,983.11	849,777,655.46
預付款項	4	268,916,914.67	230,971,111.12	330,961,322.21
其他應收款	5	519,210,319.87	545,105,071.34	500,597,706.25
存貨	6	95,699,288.59	108,049,261.90	190,728,645.72
一年內到期的非流動資產	8	1,269,554.64	2,140,743.97	31,874,195.35
其他流動資產	7	63,472,662.40	61,392,873.66	36,537,201.87
流動資產合計		2,512,546,911.13	2,549,759,935.51	3,898,854,494.23
非流動資產				
長期應收款	8	571,376.73	5,946,238.22	7,030,155.67
長期股權投資	9	428,963,608.71	405,629,011.27	334,720,913.35
其他權益工具投資	10	4,224,048.22	1,297,588.22	663,228.22
投資性房地產	11	111,939,500.41	118,809,826.85	180,291,731.04
固定資產	12	3,888,448,732.01	3,013,691,207.31	2,796,370,773.89
在建工程	13	407,199,387.20	721,236,681.42	317,654,018.44
使用權資產	59	1,917,778,638.89	1,922,203,775.87	1,699,508,742.71
無形資產	14	1,091,154,911.08	1,076,164,246.87	1,136,372,288.95
商譽	15	110,976,227.51	104,166,326.02	104,166,326.02
長期待攤費用	16	150,002,433.13	103,803,964.35	59,227,822.29
遞延所得稅資產	17	242,568,659.60	242,602,345.03	256,914,325.25
其他非流動資產	18	228,631,046.84	247,635,534.97	244,157,763.89
非流動資產合計		8,582,458,570.33	7,963,186,746.40	7,137,078,089.72
資產總計		11,095,005,481.46	10,512,946,681.91	11,035,932,583.95

刊載於第135頁至第376頁的財務報表附註為本財務報表的組成部份。

合併資產負債表

2019年12月31日
(金額單位：人民幣元)

	附註五	2019年 12月31日	2018年 12月31日 (經重述)	2018年 1月1日 (經重述)
負債及股東權益				
流動負債				
短期借款	20	221,074,050.00	109,800,000.00	217,806,642.67
應付票據	21	55,300,000.00	12,944,770.00	787,530,251.25
應付賬款	22	812,491,280.36	828,691,259.00	881,715,594.41
預收款項	23	119,032,210.06	123,841,025.15	145,700,593.86
合同負債	24	34,690,337.75	61,628,912.78	69,947,700.80
應付職工薪酬	25	193,727,085.96	180,248,246.14	198,162,728.88
應交稅費	26	108,239,478.93	105,771,209.86	186,179,810.04
其他應付款	27	817,774,971.08	874,894,857.24	826,603,897.47
一年內到期的非流動負債	28	995,756,539.66	447,385,917.39	262,158,914.47
流動負債合計		3,358,085,953.80	2,745,206,197.56	3,575,806,133.85
非流動負債				
長期借款	29	976,588,520.21	782,413,109.46	577,109,470.23
應付債券	30	398,161,553.41	736,339,628.81	775,310,816.19
租賃負債	59	1,848,330,046.38	1,851,129,174.62	1,614,108,317.48
長期應付款	31	210,148,675.76	122,002,047.38	49,460,356.10
長期應付職工薪酬	32	188,698,759.30	199,550,539.18	217,027,310.50
預計負債	33	125,594.00	428,464.61	5,756,679.43
遞延收益	34	558,188,105.99	517,620,349.12	546,854,972.88
遞延所得稅負債	17	69,756,482.71	51,768,940.47	28,447,231.25
非流動負債合計		4,249,997,737.76	4,261,252,253.65	3,814,075,154.06
負債合計		7,608,083,691.56	7,006,458,451.21	7,389,881,287.91

刊載於第135頁至第376頁的財務報表附註為本財務報表的組成部份。

合併資產負債表

2019年12月31日
(金額單位：人民幣元)

	附註五	2019年 12月31日	2018年 12月31日 (經重述)	2018年 1月1日 (經重述)
負債及股東權益 (續)				
股東權益				
股本	35	799,847,800.00	799,847,800.00	799,847,800.00
資本公積	36	18,800,491.50	167,551,531.72	333,165,878.87
其他綜合收益	37	(17,326,859.28)	(23,237,976.16)	(34,424,759.18)
專項儲備	38	23,523,945.80	50,934,741.35	55,186,799.07
盈餘公積	39	203,389,142.12	193,639,642.56	186,668,434.59
未分配利潤	40	1,291,081,241.71	1,174,583,143.55	1,111,847,057.62
歸屬於母公司股東權益合計		2,319,315,761.85	2,363,318,883.02	2,452,291,210.97
少數股東權益		1,167,606,028.05	1,143,169,347.68	1,193,760,085.07
股東權益合計		3,486,921,789.90	3,506,488,230.70	3,646,051,296.04
負債和股東權益總計		11,095,005,481.46	10,512,946,681.91	11,035,932,583.95

此財務報表已於2020年3月20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135頁至第376頁的財務報表附註為本財務報表的組成部份。

母公司資產負債表

2019年12月31日
(金額單位：人民幣元)

	附註五	2019年 12月31日	2018年 12月31日 (經重述)	2018年 1月1日 (經重述)
資產				
流動資產				
貨幣資金	1	575,899,312.83	622,984,930.41	929,531,026.45
應收賬款	3	129,738,663.82	194,620,429.69	386,465,754.68
預付款項	4	47,313,481.56	7,023,340.06	117,397,303.85
其他應收款	5	162,744,344.76	101,974,256.21	683,483,735.32
存貨	6	260,508.51	301,983.43	14,650,695.09
其他流動資產	7	9,123,326.08	—	—
流動資產合計		925,079,637.56	926,904,939.80	2,131,528,515.39
非流動資產				
長期應收款	8	50,600,000.00	—	—
長期股權投資	9	1,815,043,879.96	1,711,771,832.17	1,233,022,067.92
其他權益工具投資	10	1,377,412.45	1,377,412.45	777,412.45
固定資產	12	7,814,913.76	7,257,105.82	5,965,415.37
在建工程	13	4,564,848.41	2,708,095.26	—
使用權資產	59	3,541,883.51	11,999,945.44	19,781,547.33
無形資產	14	90,789,482.87	108,509,941.71	114,803,847.21
長期待攤費用	16	359,160.26	765,892.42	2,567,406.77
遞延所得稅資產	17	139,584,776.84	143,104,474.93	149,703,969.79
其他非流動資產	18	90,000.00	199,600.00	—
非流動資產合計		2,113,766,358.06	1,987,694,300.20	1,526,621,666.84
資產總計		3,038,845,995.62	2,914,599,240.00	3,658,150,182.23

刊載於第135頁至第376頁的財務報表附註為本財務報表的組成部份。

母公司資產負債表

2019年12月31日

(金額單位：人民幣元)

	附註五	2019年 12月31日	2018年 12月31日 (經重述)	2018年 1月1日 (經重述)
負債及股東權益				
流動負債				
短期借款	20	95,000,000.00	40,000,000.00	—
應付票據	21	55,300,000.00	—	473,950,000.00
應付賬款	22	47,091,065.67	48,526,535.39	104,244,244.00
預收款項	23	—	—	—
合同負債	24	16,356,988.35	28,770,335.75	16,031,962.28
應付職工薪酬	25	19,269,251.64	18,111,647.37	21,618,087.89
應交稅費	26	6,806,365.51	13,558,047.95	31,058,166.09
其他應付款	27	556,730,024.93	563,410,736.74	767,043,723.88
一年內到期的非流動負債	28	343,528,312.33	8,285,468.07	7,843,764.53
流動負債合計		1,140,082,008.43	720,662,771.27	1,421,789,948.67
非流動負債				
長期借款	29	141,230,000.00	—	—
應付債券	30	398,161,553.41	736,339,628.81	775,310,816.19
租賃負債	59	1,746,694.61	1,940,778.90	10,226,246.98
非流動負債合計		541,138,248.02	738,280,407.71	785,537,063.17
負債合計		1,681,220,256.45	1,458,943,178.98	2,207,327,011.84

刊載於第135頁至第376頁的財務報表附註為本財務報表的組成部份。

母公司資產負債表

2019年12月31日
(金額單位：人民幣元)

	附註五	2019年 12月31日	2018年 12月31日 (經重述)	2018年 1月1日 (經重述)
負債及股東權益 (續)				
股東權益				
股本	35	799,847,800.00	799,847,800.00	799,847,800.00
資本公積	36	128,513,590.23	210,546,645.59	246,020,107.11
專項儲備	38	—	—	—
盈餘公積	39	203,936,381.75	191,938,695.80	175,137,881.43
未分配利潤	40	225,327,967.19	253,322,919.63	229,817,381.85
股東權益合計		1,357,625,739.17	1,455,656,061.02	1,450,823,170.39
負債和股東權益總計		3,038,845,995.62	2,914,599,240.00	3,658,150,182.23

此財務報表已於2020年3月20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135頁至第376頁的財務報表附註為本財務報表的組成部份。

合併利潤表

2019年度
(金額單位：人民幣元)

	附註五	2019年	2018年 (經重述)
一、營業收入	41	6,657,212,873.97	6,531,847,666.69
減：營業成本	41	5,603,995,718.05	5,373,768,732.96
税金及附加	42	42,498,678.75	48,984,213.14
銷售費用		71,771,373.26	65,408,089.49
管理費用		685,918,453.64	720,918,861.25
研發費用		—	548,365.55
財務費用	43	186,943,005.38	155,682,129.18
其中：利息費用		90,634,964.61	69,980,795.29
利息收入		19,440,663.32	24,449,826.48
加：其他收益	44	340,580,679.07	265,361,942.79
投資收益	45	58,773,905.84	34,774,027.17
其中：對聯營企業和合營企業的投資收益		42,131,154.78	32,883,988.00
信用減值(損失)/轉回	46	(12,930,983.96)	17,599,762.10
資產減值損失	47	(4,598,350.36)	(5,952,236.89)
資產處置收益	48	40,509,776.19	15,214,700.45
二、營業利潤		488,420,671.67	493,535,470.74
加：營業外收入	49	29,090,919.67	18,905,242.89
減：營業外支出	49	20,203,169.31	15,828,474.74
三、利潤總額		497,308,422.03	496,612,238.89
減：所得稅費用	50	132,224,719.23	146,819,615.66

刊載於第135頁至第376頁的財務報表附註為本財務報表的組成部份。

合併利潤表

2019年度
(金額單位：人民幣元)

	附註五	2019年	2018年 (經重述)
四、淨利潤		365,083,702.80	349,792,623.23
(一) 按經營持續性分類：			
1. 持續經營淨利潤		365,083,702.80	349,792,623.23
2. 終止經營淨利潤		—	—
(二) 按所有權歸屬分類：			
1. 歸屬於母公司股東的淨利潤		304,969,979.22	300,020,996.48
2. 少數股東損益		60,113,723.58	49,771,626.75
五、歸屬於母公司股東的其他綜合收益的稅後淨額	52	5,911,116.88	11,186,783.02
(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		881,445.61	1,549,023.37
2. 其他權益工具投資公允價值變動額		—	109,360.02
(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		5,029,671.27	9,528,399.63
歸屬於少數股東的其他綜合收益的稅後淨額		3,530,771.10	6,010,032.20
六、綜合收益總額		374,525,590.78	366,989,438.45
歸屬於母公司股東的綜合收益總額		310,881,096.10	311,207,779.50
歸屬於少數股東的綜合收益總額		63,644,494.68	55,781,658.95
七、每股收益			
(一) 基本每股收益	51(1)	0.38	0.38
(二) 稀釋每股收益	51(2)	0.38	0.38

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。

本集團在2019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7,703,972.20元，2018年被合併方在合併前實現的淨虧損為人民幣10,647,016.49元。

刊載於第135頁至第376頁的財務報表附註為本財務報表的組成部份。

母公司利潤表

2019年度
(金額單位：人民幣元)

	附註五	2019年	2018年 (經重述)
一、營業收入	41	617,937,064.49	852,262,694.49
減：營業成本	41	492,638,304.14	627,856,002.59
税金及附加	42	736,415.72	1,630,965.25
銷售費用		519,701.12	975,666.37
管理費用		92,895,139.18	84,693,101.42
財務費用	43	27,468,930.96	21,224,384.04
其中：利息費用		37,742,754.13	33,901,300.31
利息收入		12,589,887.12	15,077,066.49
加：投資收益	45	120,470,377.17	66,711,575.80
其中：對聯營企業和合營企業的投資收益		17,854,028.15	17,192,648.14
信用減值(損失)/轉回	46	(2,534,660.53)	19,629,478.61
資產減值轉回	47	5,301,120.45	—
資產處置收益	48	—	502,267.89
二、營業利潤		126,915,410.46	202,725,897.12
加：營業外收入	49	1,187,225.00	171,939.60
減：營業外支出	49	2,799,833.65	—
三、利潤總額		125,302,801.81	202,897,836.72
減：所得稅費用	50	5,325,942.30	34,615,836.57
四、淨利潤		119,976,859.51	168,282,000.15
持續經營淨利潤		119,976,859.51	168,282,000.15
終止經營淨利潤		—	—
五、其他綜合收益的稅後淨額		—	—
六、綜合收益總額		119,976,859.51	168,282,000.15

刊載於第135頁至第376頁的財務報表附註為本財務報表的組成部份。

合併現金流量表

2019年度
(金額單位：人民幣元)

	附註五	2019年	2018年 (經重述)
一、經營活動產生的現金流量：			
銷售商品、提供勞務收到的現金		7,158,001,840.12	7,245,347,551.97
收到其他與經營活動有關的現金		518,183,620.30	462,828,284.32
經營活動現金流入小計		7,676,185,460.42	7,708,175,836.29
購買商品、接受勞務支付的現金		3,608,960,209.18	4,481,516,864.59
支付給職工以及為職工支付的現金		2,072,065,750.80	1,995,207,459.81
支付的各項稅費		293,068,806.43	355,389,224.16
支付其他與經營活動有關的現金		210,233,084.40	180,227,601.69
經營活動現金流出小計		6,184,327,850.81	7,012,341,150.25
經營活動產生的現金流量淨額	54(1)	1,491,857,609.61	695,834,686.04
二、投資活動使用的現金流量：			
收回投資收到的現金		3,471,780.80	10,971,827.00
取得投資收益收到的現金		13,591,241.62	107,540,291.55
處置固定資產、無形資產和其他長期資產收回的現金淨額		78,572,380.12	44,846,384.91
處置子公司收到的現金淨額	54(4)	26,347,484.87	—
投資活動現金流入小計		121,982,887.41	163,358,503.46
購建固定資產、無形資產和其他長期資產支付的現金		1,390,165,353.73	1,204,456,733.20
投資所支付的現金		5,273,387.20	67,286,826.12
取得子公司支付的現金淨額	54(4)	10,758,727.61	—
同一控制下企業合併減少的現金淨額	54(4)	189,345,401.99	44,487,000.00
喪失對子公司控制權減少的現金淨額		—	2,683,133.22
因資產置換所減少的現金淨額	54(4)	—	105,488,801.47
投資活動現金流出小計		1,595,542,870.53	1,424,402,494.01
投資活動使用的現金流量淨額		(1,473,559,983.12)	(1,261,043,990.55)

刊載於第135頁至第376頁的財務報表附註為本財務報表的組成部份。

合併現金流量表

2019年度

(金額單位：人民幣元)

	附註五	2019年	2018年 (經重述)
三、籌資活動產生／(使用)的現金流量：			
吸收投資所收到的現金		4,800,000.00	14,466,200.00
取得借款收到的現金		957,142,717.40	781,477,188.17
籌資活動現金流入小計		961,942,717.40	795,943,388.17
償還債務支付的現金		394,776,463.82	489,146,505.19
分配利潤和償付利息支付的現金		290,948,588.97	232,981,080.48
其中：子公司支付給少數股東的利潤		63,901,168.82	40,230,944.56
收購少數股東權益所支付的現金		6,482,075.00	23,165,878.50
償還租賃負債本金和利息支付的現金		261,711,054.00	255,703,948.37
支付其他與籌資活動有關的現金	54(5)	4,090,231.31	288,988.66
籌資活動現金流出小計		958,008,413.10	1,001,286,401.20
籌資活動產生／(使用)的現金流量淨額		3,934,304.30	(205,343,013.03)
四、匯率變動對現金及現金等價物的影響		3,624,429.54	4,879,069.54
五、現金及現金等價物淨增加／(減少)額	54(2)	25,856,360.33	(765,673,248.00)
加：年初現金及現金等價物餘額		1,137,624,205.21	1,903,297,453.21
六、年末現金及現金等價物餘額	54(3)	1,163,480,565.54	1,137,624,205.21

刊載於第135頁至第376頁的財務報表附註為本財務報表的組成部份。

母公司現金流量表

2019年度
(金額單位：人民幣元)

	附註五	2019年	2018年 (經重述)
一、經營活動產生／(使用)的現金流量：			
銷售商品、提供勞務收到的現金		735,780,205.50	1,184,327,266.77
收到其他與經營活動有關的現金		19,620,305.81	35,948,034.89
經營活動現金流入小計		755,400,511.31	1,220,275,301.66
購買商品、接受勞務支付的現金		518,131,519.26	1,121,046,545.39
支付給職工以及為職工支付的現金		50,886,091.16	60,202,331.74
支付的各項稅費		22,129,627.47	50,743,949.54
支付其他與經營活動有關的現金		38,622,778.63	17,906,116.41
經營活動現金流出小計		629,770,016.52	1,249,898,943.08
經營活動產生／(使用)的現金流量淨額	54(1)	125,630,494.79	(29,623,641.42)
二、投資活動(使用)／產生的現金流量：			
因資產置換所收到的現金淨額		—	28,380,000.00
取得投資收益收到的現金		116,397,850.19	176,971,959.06
處置固定資產、無形資產和其他長期資產收回的現金淨額		39,211.56	50,495.00
收到其他與投資活動有關的現金		—	460,612,410.00
投資活動現金流入小計		116,437,061.75	666,014,864.06
購建固定資產、無形資產和其他長期資產支付的現金		11,896,630.80	12,743,500.43
投資所支付的現金		181,409,175.00	532,990,798.63
支付其他與投資活動有關的現金		100,100,000.00	—
投資活動現金流出小計		293,405,805.80	545,734,299.06
投資活動(使用)／產生的現金流量淨額		(176,968,744.05)	120,280,565.00

刊載於第135頁至第376頁的財務報表附註為本財務報表的組成部份。

母公司現金流量表

2019年度

(金額單位：人民幣元)

	附註五	2019年	2018年 (經重述)
三、籌資活動產生／(使用)的現金流量：			
取得借款收到的現金		240,230,000.00	40,000,000.00
籌資活動現金流入小計		240,230,000.00	40,000,000.00
償還債務支付的現金		40,000,000.00	40,000,000.00
分配利潤和償付利息支付的現金		174,317,108.98	160,734,104.75
償還租賃負債本金和利息支付的現金		8,588,555.00	8,481,495.98
支付其他與籌資活動有關的現金	54(5)	13,071,704.34	227,987,418.89
籌資活動現金流出小計		235,977,368.32	437,203,019.62
籌資活動產生／(使用)的現金流量淨額		4,252,631.68	(397,203,019.62)
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	54(2)	(47,085,617.58)	(306,546,096.04)
加：年初現金及現金等價物餘額		622,984,930.41	929,531,026.45
六、年末現金及現金等價物餘額	54(3)	575,899,312.83	622,984,930.41

刊載於第135頁至第376頁的財務報表附註為本財務報表的組成部份。

合併股東權益變動表

2019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、 2019年1月1日餘額(經重述)	799,847,800.00	167,551,531.72	50,934,741.35	(23,237,976.16)	193,639,642.56	1,174,583,143.55	2,363,318,883.02	1,143,169,347.68	3,506,488,230.70
二、 本年增減變動金額									
(一) 綜合收益總額	—	—	—	5,911,116.88	—	304,969,979.22	310,881,096.10	63,644,494.68	374,525,590.78
(二) 股東投入資本									
1. 對子公司喪失控制權	—	—	—	—	—	—	—	(1,669,987.64)	(1,669,987.64)
2. 收購少數股東股權 五、39	—	—	—	—	(1,149,717.17)	—	(1,149,717.17)	(5,332,357.83)	(6,482,075.00)
3. 非同一控制下企業合併	—	—	—	—	—	—	—	1,617,025.47	1,617,025.47
4. 同一控制下企業合併									
— 原所有者投入資本 五、36	—	15,661,367.54	—	—	—	—	15,661,367.54	—	15,661,367.54
— 合併對價 五、36	—	(164,412,407.76)	—	—	(1,098,469.22)	(9,886,223.02)	(175,397,100.00)	—	(175,397,100.00)
— 其他變動 四、5(2)	—	—	(20,561,095.35)	—	—	(30,613,846.09)	(51,174,941.44)	—	(51,174,941.44)
(三) 利潤分配 五、40									
1. 提取盈餘公積	—	—	—	—	11,997,685.95	(11,997,685.95)	—	—	—
2. 對股東的分配	—	—	—	—	—	(135,974,126.00)	(135,974,126.00)	(30,164,855.11)	(166,138,981.11)
(四) 專項儲備 五、38									
1. 本年增加	—	—	39,718,655.50	—	—	—	39,718,655.50	19,392,290.47	59,110,945.97
2. 本年減少	—	—	(46,568,355.70)	—	—	—	(46,568,355.70)	(23,049,929.67)	(69,618,285.37)
上述(一)至(四)小計	—	(148,751,040.22)	(27,410,795.55)	5,911,116.88	9,749,499.56	116,498,098.16	(44,003,121.17)	24,436,680.37	(19,566,440.80)
三、 2019年12月31日餘額	799,847,800.00	18,800,491.50	23,523,945.80	(17,326,859.28)	203,389,142.12	1,291,081,241.71	2,319,315,761.85	1,167,606,028.05	3,486,921,789.90

刊載於第135頁至第376頁的財務報表附註為本財務報表的組成部份。

合併股東權益變動表

2019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
一、 2017年12月31日餘額		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
加：同一控制下企業合併調整		—	117,652,003.87	20,984,183.70	—	—	(41,410,800.99)	97,225,386.58	421,102.50
會計政策變更影響		—	—	—	(9,919.44)	—	(121,976,067.60)	(121,985,987.04)	(7,848,774.61)
二、 2018年1月1日餘額(經重述)		799,847,800.00	333,165,878.87	55,186,799.07	(34,424,759.18)	186,668,434.59	1,111,847,057.62	2,452,291,210.97	1,193,760,085.07
三、 本年增減變動金額									
(一) 綜合收益總額		—	—	—	11,186,783.02	—	300,020,996.48	311,207,779.50	55,781,658.95
(二) 股東投入資本									
1. 所有者投入資本		—	—	—	—	—	—	—	21,631,049.33
2. 對子公司喪失控制權		—	—	—	—	—	—	—	(2,582,530.44)
3. 收購少數股東股權	五、40	—	—	—	—	—	(4,041,990.56)	(4,041,990.56)	(16,370,353.72)
4. 同一控制下企業合併									
— 原所有者投入資本	五、36	—	31,099,036.35	—	—	—	—	31,099,036.35	—
— 合併對價	五、36	—	(196,713,383.50)	—	—	(9,829,606.40)	(88,466,457.62)	(295,009,447.52)	—
(三) 利潤分配	五、40								
1. 提取盈餘公積		—	—	—	—	16,800,814.37	(16,800,814.37)	—	—
2. 對股東的分配		—	—	—	—	—	(127,975,648.00)	(127,975,648.00)	(103,949,532.63)
(四) 專項儲備	五、38								
1. 本年增加		—	—	33,464,247.21	—	—	—	33,464,247.21	13,648,299.63
2. 本年減少		—	—	(37,716,304.93)	—	—	—	(37,716,304.93)	(18,749,328.51)
上述(一)至(四)小計		—	(165,614,347.15)	(4,252,057.72)	11,186,783.02	6,971,207.97	62,736,085.93	(88,972,327.95)	(50,590,737.39)
四、 2018年12月31日餘額(經重述)		799,847,800.00	167,551,531.72	50,934,741.35	(23,237,976.16)	193,639,642.56	1,174,583,143.55	2,363,318,883.02	1,143,169,347.68

刊載於第135頁至第376頁的財務報表附註為本財務報表的組成部份。

母公司股東權益變動表

2019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、2019年1月1日餘額(經重述)		799,847,800.00	210,546,645.59	191,938,695.80	—	253,322,919.63	1,455,656,061.02
二、本年增減變動金額							
(一)綜合收益總額		—	—	—	—	119,976,859.51	119,976,859.51
(二)股東投入資本							
1. 同一控制下企業合併	五、36	—	(82,033,055.36)	—	—	—	(82,033,055.36)
(三)利潤分配							
1. 提取盈餘公積	五、39	—	—	11,997,685.95	—	(11,997,685.95)	—
2. 對股東的分配	五、40	—	—	—	—	(135,974,126.00)	(135,974,126.00)
(四)專項儲備	五、38						
1. 本年增加		—	—	—	226,004.69	—	226,004.69
2. 本年減少		—	—	—	(226,004.69)	—	(226,004.69)
上述(一)至(四)小計		—	(82,033,055.36)	11,997,685.95	—	(27,994,952.44)	(98,030,321.85)
三、2019年12月31日餘額		799,847,800.00	128,513,590.23	203,936,381.75	—	225,327,967.19	1,357,625,739.17

刊載於第135頁至第376頁的財務報表附註為本財務報表的組成部份。

母公司股東權益變動表

2019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、2017年12月31日餘額		799,847,800.00	246,020,107.11	175,137,881.43	—	230,676,451.45	1,451,682,239.99
加：會計政策變更影響		—	—	—	—	(859,069.60)	(859,069.60)
二、2018年1月1日餘額(經重述)		799,847,800.00	246,020,107.11	175,137,881.43	—	229,817,381.85	1,450,823,170.39
三、本年增減變動金額							
(一)綜合收益總額		—	—	—	—	168,282,000.15	168,282,000.15
(二)股東投入資本							
1.同一控制下企業合併	五、36	—	(35,473,461.52)	—	—	—	(35,473,461.52)
(三)利潤分配							
1.提取盈餘公積	五、39	—	—	16,800,814.37	—	(16,800,814.37)	—
2.對股東的分配	五、40	—	—	—	—	(127,975,648.00)	(127,975,648.00)
(四)專項儲備	五、38						
1.本年增加		—	—	—	525,000.00	—	525,000.00
2.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	—	23,505,537.78	4,832,890.63
四、2018年12月31日餘額(經重述)		799,847,800.00	210,546,645.59	191,938,695.80	—	253,322,919.63	1,455,656,061.02

刊載於第135頁至第376頁的財務報表附註為本財務報表的組成部份。

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。

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

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、固定資產和使用權資產的折舊、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。

於2019年12月31日，本集團和本公司的流動負債分別已超過流動資產人民幣845,539,042.67元及人民幣215,002,370.87元。鑑於截止至2019年12月31日，本集團和本公司分別已獲金融機構授予的尚未使用的綜合授信額度為人民幣1,962,718,846.53元及人民幣1,330,000,000.00元，本集團和本公司預計在未來的12個月內將有足夠的資金支持以清償債務，因此本財務報表仍然以持續經營為基礎編製。

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2019年12月31日的合併及母公司財務狀況、2019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。

二 重要會計政策及會計估計 (續)

4 記賬本位幣

人民幣為本公司及境內子公司經營所處的主要經濟環境中的貨幣，本公司及境內子公司以人民幣為記賬本位幣。本公司之境外子公司根據其經營所處的主要經濟環境中的貨幣，確定港元為其記賬本位幣。本公司編製本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。

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。

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 (續)

(2) 非同一控制下的企業合併及商譽 (續)

合併成本指購買方為取得被購買方的控制權而付出的資產(包括購買日之前所持有的被購買方的股權)、發生或承擔的負債和發行的權益性工具在購買日的公允價值之和。購買方為企業合併發生的審計、法律服務、評估諮詢等中介費用以及其他相關管理費用，於發生時計入當期損益。

通過多次交易分步實現非同一控制企業合併時，對於購買日之前持有的被購買方的股權，本集團會按照該股權在購買日的公允價值進行重新計量，公允價值與其賬面價值的差額計入當期投資收益。購買日之前持有的被購買方的股權涉及的以後可重分類進損益的其他綜合收益及權益法核算下的其他所有者權益變動(參見附註二、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。

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。

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 (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份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。

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。

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

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份的應收賬款外，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份的應收賬款，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。

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。

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)

(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份。

- 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份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。

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

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

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当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份。

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。

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。

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)

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。

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。

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)

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。

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

對於通過企業合並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。

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

(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份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。

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

(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份，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份，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。

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)

(3) 確定對被投資單位具有共同控制、重大影響的判斷標準

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。

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份相關的支出，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，同時將被替換部份的賬面價值扣除；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—8	0—5	11.88—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
經營租賃租出的運輸設備	6	5	15.83

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。

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 (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) 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份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。

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。無形資產除收費橋梁經營權按股東投入的約定價值外，按成本進行初始計量。使用壽命有限的無形資產按其原值減去預計淨殘值和已計提的減值準備累計金額後在其預計使用壽命內採用直線法分期平均攤銷，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
收費橋梁經營權	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。

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 (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梁經營權為股東投入的自政府部門獲取的太平立交經營權。本集團在該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。

長期待攤費用在受益期間分期平均攤銷，各項費用的攤銷期限分別為：

類別	攤銷期限(年)
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。

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
- 使用權資產
- 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。

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 (續)

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

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

資產減值損失一經確認，在以後會計期間不會轉回。

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份預期由第三方補償的，補償金額在基本確定能夠收到時，作為資產單獨確認，且確認的補償金額不超過預計負債的賬面價值。

二 重要會計政策及會計估計 (續)

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份的，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份。

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份收取款項。

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)

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；
- 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。

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。

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)

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。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。

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。

一般情況下所有暫時性差異均確認相關的遞延所得稅。但對於可抵扣暫時性差異，本集團以很可能取得用來抵扣可抵扣暫時性差異的應納稅所得額為限，確認相關的遞延所得稅資產。與商譽的初始確認相關的，以及與既不是企業合併、發生時也不影響會計利潤和應納稅所得額（或可抵扣虧損）的交易中產生的資產或負債的初始確認有關的暫時性差異，不予確認有關的遞延所得稅資產或負債。

對於能夠結轉以後年度的可抵扣虧損及稅款抵減，以很可能獲得用來抵扣可抵扣虧損和稅款抵減的未來應納稅所得額為限，確認相應的遞延所得稅資產。

本集團確認與子公司、聯營企業及合營企業投資相關的應納稅暫時性差異產生的遞延所得稅負債，除非本集團能夠控制暫時性差異轉回的時間，而且該暫時性差異在可預見的未來很可能不會轉回。對於與子公司、聯營企業及合營企業投資相關的可抵扣暫時性差異，只有當暫時性差異在可預見的未來很可能轉回，且未來很可能獲得用來抵扣可抵扣暫時性差異的應納稅所得額時，本集團才確認遞延所得稅資產。

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 (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。

二 重要會計政策及會計估計 (續)

26 租賃

租賃，是指在一定期間內，出租人將資產的使用權讓與承租人以獲取對價的合同。

在合同開始日，本集團評估合同是否為租賃或者包含租賃。如果合同中一方讓渡了在一定期間內控制一項或多項已識別資產使用的權利以換取對價，則該合同為租賃或者包含租賃。

為確定合同是否讓渡了在一定期間內控制已識別資產使用的權利，本集團進行如下評估：

- 合同是否涉及已識別資產的使用。已識別資產可能由合同明確指定或在資產可供客戶使用時隱性指定，並且該資產在物理上可區分，或者如果資產的某部分產能或其他部份在物理上不可區分但實質上代表了該資產的全部產能，從而使客戶獲得因使用該資產所產生的幾乎全部經濟利益。如果資產的供應方在整個使用期間擁有對該資產的實質性替換權，則該資產不屬於已識別資產；
- 承租人是否有權獲得在使用期間內因使用已識別資產所產生的幾乎全部經濟利益；
- 承租人是否有權在該使用期間主導已識別資產的使用。

合同中同時包含多項單獨租賃的，承租人和出租人將合同予以分拆，並分別對各項單獨租賃進行會計處理。合同中同時包含租賃和非租賃部分的，承租人和出租人將租賃和非租賃部分進行分拆。但是，對本集團作為承租人的土地和建築物租賃，本集團選擇不分拆合同包含的租賃和非租賃部份，並將各租賃部份及與其相關的非租賃部份合併為租賃。在分拆合同包含的租賃和非租賃部份時，承租人按照各租賃部份單獨價格及非租賃部份的單獨價格之和的相對比例分攤合同對價。出租人按附註二、22所述會計政策中關於交易價格分攤的規定分攤合同對價。

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 租賃 (續)

(1) 本集團作為承租人

在租賃期開始日，本集團對租賃確認使用權資產和租賃負債。使用權資產按照成本進行初始計量，包括租賃負債的初始計量金額、在租賃期開始日或之前支付的租賃付款額（扣除已享受的租賃激勵相關金額），發生的初始直接費用以及為拆卸及移除租賃資產、復原租賃資產所在場地或將租賃資產恢復至租賃條款約定狀態預計將發生的成本。

本集團使用直線法對使用權資產計提折舊。對能夠合理確定租賃期屆滿時取得租賃資產所有權的，本集團在租賃資產剩餘使用壽命內計提折舊。否則，租賃資產在租賃期與租賃資產剩餘使用壽命兩者孰短的期間內計提折舊。使用權資產按附註二、19所述的會計政策計提減值準備。

租賃負債按照租賃期開始日尚未支付的租賃付款額的現值進行初始計量，折現率為租賃內含利率。無法確定租賃內含利率的，採用本集團增量借款利率作為折現率。

本集團按照固定的周期性利率計算租賃負債在租賃期內各期間的利息費用，並計入當期損益或相關資產成本。未納入租賃負債計量的可變租賃付款額在實際發生時計入當期損益或相關資產成本。

租賃期開始日後，發生下列情形的，本集團按照變動後租賃付款額的現值重新計量租賃負債：

- 根據擔保余值預計的應付金額發生變動；
- 用於確定租賃付款額的指數或比率發生變動；
- 本集團對購買選擇權、續租選擇權或終止租賃選擇權的評估結果發生變化，或續租選擇權或終止租賃選擇權的實際行使情況與原評估結果不一致。

在對租賃負債進行重新計量時，本集團相應調整使用權資產的賬面價值。使用權資產的賬面價值已調減至零，但租賃負債仍需進一步調減的，本集團將剩餘金額計入當期損益。

本集團已選擇對短期租賃（租賃期不超過12個月的租賃）和低價值資產租賃不確認使用權資產和租賃負債，並將相關的租賃付款額在租賃期內各個期間按照直線法計入當期損益或相關資產成本。

二 重要會計政策及會計估計 (續)

26 租賃 (續)

(2) 本集團作為出租人

在租賃開始日，本集團將租賃分為融資租賃和經營租賃。融資租賃是指無論所有權最終是否轉移但實質上轉移了與租賃資產所有權有關的幾乎全部風險和報酬的租賃。經營租賃是指除融資租賃以外的其他租賃。

本集團作為轉租出租人時，基於原租賃產生的使用權資產，而不是原租賃的標的資產，對轉租賃進行分類。如果原租賃為短期租賃且本集團選擇對原租賃應用上述短期租賃的簡化處理，本集團將該轉租賃分類為經營租賃。

融資租賃下，在租賃期開始日，本集團對融資租賃確認應收融資租賃款，並終止確認融資租賃資產。本集團對應收融資租賃款進行初始計量時，將租賃投資淨額作為應收融資租賃款的入賬價值。租賃投資淨額為未擔保余值和租賃期開始日尚未收到的租賃收款額按照租賃內含利率折現的現值之和。

本集團按照固定的周期性利率計算並確認租賃期內各個期間的利息收入。應收融資租賃款的終止確認和減值按附註二、10所述的會計政策進行會計處理。未納入租賃投資淨額計量的可變租賃付款額在實際發生時計入當期損益。

經營租賃的租賃收款額在租賃期內按直線法確認為租金收入。本集團將其發生的與經營租賃有關的初始直接費用予以資本化，在租賃期內按照與租金收入確認相同的基礎進行分攤，分期計入當期損益。未計入租賃收款額的可變租賃付款額在實際發生時計入當期損益。

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)

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

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

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

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

二 重要會計政策及會計估計 (續)

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。

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)

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、26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、使用權資產等資產的折舊及攤銷和政府補助的確認以及附註五、3、4、5、6、8、9、11、12、13、14、15、16、17、18和59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：

附註五、32—設定受益計劃的離退休福利；

32 主要會計政策的變更

(1) 變更的內容及原因

本集團於2019年度執行了財政部於近年頒佈的以下企業會計準則修訂：

- 《企業會計準則第21號——租賃（修訂）》（「新租賃準則」）
- 《關於修訂印發2019年度一般企業財務報表格式的通知》（財會[2019] 6號）
- 《關於修訂印發合併財務報表格式（2019版）的通知》（財會[2019] 16號）
- 《企業會計準則第7號——非貨幣性資產交換（修訂）》（「準則7號(2019)」）
- 《企業會計準則第12號——債務重組（修訂）》（「準則12號(2019)」）

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) 變更對本財務報表的影響

(a) 新租賃準則

新租賃準則修訂了財政部於2006年頒佈的《企業會計準則第21號——租賃》(簡稱「原租賃準則」)。本集團自2019年1月1日起執行新租賃準則，對會計政策相關內容進行調整。

新租賃準則完善了租賃的定義，本集團在新租賃準則下根據租賃的定義評估合同是否為租賃或者包含租賃。對於首次執行日前已存在的合同，本集團在首次執行日選擇不重新評估其是否為租賃或者包含租賃。

- 本集團作為承租人

原租賃準則下，本集團根據租賃是否實質上將與資產所有權有關的全部風險和報酬轉移給本集團，將租賃分為融資租賃和經營租賃。

新租賃準則下，本集團不再區分融資租賃與經營租賃。本集團對所有租賃(選擇簡化處理方法的短期租賃和低價值資產租賃除外)確認使用權資產和租賃負債。

在分拆合同包含的租賃和非租賃部份時，本集團按照各租賃部份單獨價格及非租賃部份的單獨價格之和的相對比例分攤合同對價。

本集團自2019年1月1日起施行新租賃準則，且選擇按照《企業會計準則第28號——會計政策、會計估計變更和差錯更正》的規定採用追溯調整法，調整前期比較財務報表數據。

- 本集團作為出租人

在新租賃準則下，本集團作為轉租出租人應基於原租賃產生的使用權資產，而不是原租賃的標的資產，對轉租賃進行分類。對於首次執行日前劃分為經營租賃且在首次執行日後仍存續的轉租賃，本集團在首次執行日基於原租賃和轉租賃的剩餘合同期限和條款進行重新評估，並按照新租賃準則的規定進行分類。重分類為融資租賃的，本集團將其作為一項新的融資租賃進行會計處理。

本集團無需對其作為出租人的租賃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。本集團自首次執行日起按照新租賃準則進行會計處理。

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) 變更對本財務報表的影響 (續)

(a) 新租賃準則 (續)

- 2019年1月1日執行新租賃準則對財務報表的影響

本集團以按照財會[2019] 6號和財會[2019] 16號(附註二、32(2)(b)) 規定追溯調整後的比較財務報表為基礎，對執行新租賃準則對合併資產負債表及母公司資產負債表、合併利潤表及母公司利潤表、合併現金流量表及母公司現金流量表各項目的影響匯總如下：

本集團				
	2017年12月31日	同一控制下	新租賃	2018年1月1日
	調整前	企業合併影響(註)	準則的影響	調整後
	人民幣元	人民幣元	人民幣元	人民幣元
預付款項	330,959,378.33	8,354,348.73	(8,352,404.85)	330,961,322.21
固定資產	2,683,689,257.33	246,369,886.35	(133,688,369.79)	2,796,370,773.89
使用權資產	—	20,645,612.57	1,678,863,130.14	1,699,508,742.71
長期待攤費用	52,170,691.55	10,112,172.50	(3,055,041.76)	59,227,822.29
遞延所得稅資產	215,501,150.20	—	41,413,175.05	256,914,325.25
其他非流動資產	411,886,142.50	2,274,622.99	(170,003,001.60)	244,157,763.89
應付賬款	854,672,300.91	48,045,244.38	(21,001,950.88)	881,715,594.41
一年內到期的非流動負債	158,346,422.54	27,779,462.43	76,033,029.50	262,158,914.47
租賃負債	—	3,801,865.61	1,610,306,451.87	1,614,108,317.48
長期應付款	165,168,357.56	14,617,280.19	(130,325,281.65)	49,460,356.10
其他綜合收益	(34,414,839.74)	—	(9,919.44)	(34,424,759.18)
未分配利潤	1,275,233,926.21	(41,410,800.99)	(121,976,067.60)	1,111,847,057.62
少數股東權益	1,201,187,757.18	421,102.50	(7,848,774.61)	1,193,760,085.07

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) 變更對本財務報表的影響 (續)

(a) 新租賃準則 (續)

- 2019年1月1日執行新租賃準則對財務報表的影響 (續)

本集團				
	2018年12月31日 調整前 人民幣元	同一控制下 企業合併影響(註) 人民幣元	新租賃 準則的影響 人民幣元	2018年12月31日 調整後 人民幣元
預付款項	231,456,090.43	8,658,530.50	(9,143,509.81)	230,971,111.12
一年內到期的非流動資產	3,484,750.69	—	(1,344,006.72)	2,140,743.97
固定資產	2,944,332,851.94	250,015,290.78	(180,656,935.41)	3,013,691,207.31
使用權資產	—	20,117,678.52	1,902,086,097.35	1,922,203,775.87
長期待攤費用	96,170,748.72	10,385,278.04	(2,752,062.41)	103,803,964.35
遞延所得稅資產	195,669,154.81	—	46,933,190.22	242,602,345.03
其他非流動資產	411,720,977.48	699,833.32	(164,785,275.83)	247,635,534.97
應付賬款	824,201,021.31	42,737,657.81	(38,247,420.12)	828,691,259.00
一年內到期的非流動負債	319,724,895.49	34,953,670.57	92,707,351.33	447,385,917.39
租賃負債	—	3,681,392.83	1,847,447,781.79	1,851,129,174.62
長期應付款	282,816,003.27	2,280,756.43	(163,094,712.32)	122,002,047.38
其他綜合收益	(23,217,197.24)	—	(20,778.92)	(23,237,976.16)
未分配利潤	1,365,334,887.44	(51,807,751.60)	(138,943,992.29)	1,174,583,143.55
少數股東權益	1,151,610,624.84	1,069,454.92	(9,510,732.08)	1,143,169,347.68

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) 變更對本財務報表的影響 (續)

(a) 新租賃準則 (續)

- 2019年1月1日執行新租賃準則對財務報表的影響 (續)

	本集團			
	同一控制下		新租賃	
	2018年調整前 人民幣元	企業合併影響 (註) 人民幣元	準則的影響 人民幣元	2018年調整後 人民幣元
營業成本	5,219,204,873.06	216,749,169.18	(62,185,309.28)	5,373,768,732.96
銷售費用	65,437,830.08	—	(29,740.59)	65,408,089.49
管理費用	680,114,687.61	41,342,286.37	(538,112.73)	720,918,861.25
財務費用	64,642,631.05	3,584,186.58	87,455,311.55	155,682,129.18
資產處置收益	14,450,461.79	211,987.03	552,251.63	15,214,700.45
所得稅費用	149,254,162.64	3,085,468.19	(5,520,015.17)	146,819,615.66
少數股東損益	51,747,180.71	(313,596.50)	(1,661,957.46)	49,771,626.75
購買商品、接受勞務支付的現金	4,562,220,825.39	96,165,292.03	(176,869,252.83)	4,481,516,864.59
支付的其它與經營活動有關的現金	181,852,251.53	10,001,167.04	(11,625,816.88)	180,227,601.69
購建固定資產、無形資產和其他				
長期資產所支付的現金	1,186,776,823.90	84,290,045.10	(66,610,135.80)	1,204,456,733.20
償還租賃負債本金和利息支付的現金	—	598,742.86	255,105,205.51	255,703,948.37

註：已按本集團2019年1月1日起執行的新租賃準則進行追溯調整。

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) 變更對本財務報表的影響 (續)

(a) 新租賃準則 (續)

- 2019年1月1日執行新租賃準則對財務報表的影響 (續)

本公司			
	2017年 12月31日		2018年 1月1日
	調整前	調整數	調整後
	人民幣元	人民幣元	人民幣元
使用權資產	—	19,781,547.33	19,781,547.33
長期待攤費用	5,622,448.53	(3,055,041.76)	2,567,406.77
遞延所得稅資產	149,417,613.25	286,356.54	149,703,969.79
應付賬款	104,442,323.80	(198,079.80)	104,244,244.00
一年內到期的非流動負債	—	7,843,764.53	7,843,764.53
租賃負債	—	10,226,246.98	10,226,246.98
未分配利潤	230,676,451.45	(859,069.60)	229,817,381.85

本公司			
	2018年 12月31日		2018年 12月31日
	調整前	調整數	調整後
	人民幣元	人民幣元	人民幣元
使用權資產	—	11,999,945.44	11,999,945.44
長期待攤費用	3,517,954.83	(2,752,062.41)	765,892.42
遞延所得稅資產	142,909,403.89	195,071.04	143,104,474.93
應付賬款	48,724,615.18	(198,079.79)	48,526,535.39
一年內到期的非流動負債	—	8,285,468.07	8,285,468.07
租賃負債	—	1,940,778.90	1,940,778.90
未分配利潤	253,908,132.74	(585,213.11)	253,322,919.63

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) 變更對本財務報表的影響 (續)

(a) 新租賃準則 (續)

- 2019年1月1日執行新租賃準則對財務報表的影響 (續)

	本公司		
	2018年調整前 人民幣元	調整數 人民幣元	2018年調整後 人民幣元
營業成本	628,013,593.70	(157,591.11)	627,856,002.59
管理費用	85,034,735.64	(341,634.22)	84,693,101.42
財務費用	20,588,032.81	636,351.23	21,224,384.04
資產處置收益	—	502,267.89	502,267.89
所得稅費用	34,524,551.07	91,285.50	34,615,836.57
購買商品、接受勞務			
支付的現金	1,121,682,559.76	(636,014.37)	1,121,046,545.39
支付其他與經營活動			
有關的現金	25,751,598.02	(7,845,481.61)	17,906,116.41
償還租賃負債本金和利息			
支付的現金	—	8,481,495.98	8,481,495.98

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) 變更對本財務報表的影響 (續)

(b) 財會[2019] 6號及財會[2019] 16號

本集團根據財會[2019] 6號和財會[2019] 16號規定的財務報表格式編製2019年度財務報表，並採用追溯調整法變更了相關財務報表列報。

2018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：

本集團			
	調整前 人民幣元	調整數 人民幣元	調整後 人民幣元
應收票據及應收賬款 (註1)	435,590,785.19	(435,590,785.19)	—
應收票據	—	310,802.08	310,802.08
應收賬款	—	435,279,983.11	435,279,983.11
應付票據及應付賬款 (註1)	841,636,029.00	(841,636,029.00)	—
應付票據	—	12,944,770.00	12,944,770.00
應付賬款	—	828,691,259.00	828,691,259.00
合計		—	

本公司			
	調整前 人民幣元	調整數 人民幣元	調整後 人民幣元
應收票據及應收賬款	194,620,429.69	(194,620,429.69)	—
應收賬款	—	194,620,429.69	194,620,429.69
應付票據及應付賬款 (註2)	48,526,535.39	(48,526,535.39)	—
應付賬款	—	48,526,535.39	48,526,535.39
合計		—	

註1：已考慮新租賃準則追溯調整的影響 (附註二、32(2)(a)) 及同一控制下企業合併追溯調整的影響 (附註四、5)。

註2：已考慮新租賃準則追溯調整的影響 (附註二、32(2)(a))。

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) 變更對本財務報表的影響 (續)

(c) 準則7號(2019)

準則7號(2019)細化了非貨幣性資產交換準則的適用範圍，明確了換入資產的確認時點和換出資產的終止確認時點並規定了兩個時點不一致時的會計處理方法，修訂了以公允價值為基礎計量的非貨幣性資產交換中同時換入或換出多項資產時的計量原則，此外新增了對非貨幣資產交換是否具有商業實質及其原因的披露要求。

採用該準則未對本集團的財務狀況和經營成果產生重大影響。

(d) 準則12號(2019)

準則12號(2019)修改了債務重組的定義，明確了該準則的適用範圍，並規定債務重組中涉及的金融工具的確認、計量和列報適用金融工具相關準則的規定。對於以資產清償債務方式進行債務重組的，準則12號(2019)修改了債權人受讓非金融資產初始確認時的計量原則，並對於債務人在債務重組中產生的利得和損失不再區分資產轉讓損益和債務重組損益兩項損益進行列報。對於將債務轉為權益工具方式進行債務重組的，準則12號(2019)修改了債權人初始確認享有股份的計量原則，並對於債務人初始確認權益工具的計量原則增加了指引。

採用該準則未對本集團的財務狀況和經營成果產生重大影響。

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)	17%或16%或13%、 11%或10%或9%
增值稅	運輸收入(註1)	11%或10%或9%、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1)	11%或10%或9%、6%、5%
增值稅	建造合同收入、通行費收入(註1)	11%或10%或9%、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(註2)	3%
土地增值稅	按轉讓房地產所取得的增值額和規定的 稅率計徵	40%
企業所得稅	應納稅所得額(註3)	25%、20%
香港利得稅	應評稅利潤(註4)	16.5%

註1：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%。根據財政部、稅務總局、海關總署頒佈的《關於深化增值稅改革有關政策的公告》(財政部、稅務總局、海關總署公告2019年第39號)中的規定，自2019年4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16%和10%稅率的，稅率分別調整為13%和9%。

註2：按照財稅【2019】46號《財政部關於調整部份政府性基金有關政策的通知》，自2019年7月1日至2024年12月31日，對歸屬中央收入的文化事業建設費，按照繳納義務人應繳費額的50%減徵；對歸屬地方收入的文化事業建設費，各省(區、市)財政、黨委宣傳部門可以結合當地經濟發展水平、宣傳思想文化事業發展等因素，在應繳費額50%的幅度內減徵。按照廣東省財政廳、國家稅務總局廣東省稅務局粵財稅【2019】8號《關於我省實施文化事業建設費減徵政策的通知》，自2019年7月1日至2024年12月31日，對歸屬地方收入的文化事業建設費，按照繳納義務人應繳費額的50%減徵。

財務報表附註

(金額單位：人民幣元)

三 稅項 (續)

主要稅種及稅率 (續)

註3：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，財政部、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。2019年1月17日，財政部、國家稅務總局頒佈財稅[2019] 13號《關於實施小微企業普惠性稅收減免政策的通知》，自2019年1月1日至2021年12月31日，對小型微利企業年應納稅所得額不超過人民幣100萬元的部份，減按25%計入應納稅所得額，按20%的稅率繳納企業所得稅；對年應納稅所得額超過人民幣100萬元但不超過人民幣300萬元的部份，減按50%計入應納稅所得額，按20%的稅率繳納企業所得稅。

本集團的子公司廣東省交通工程有限公司、深圳文錦渡汽車客運站有限公司、佛山市粵運和興運輸有限公司、懷集縣粵運城鄉公共交通有限公司、陽春朗日燃料有限公司、陽春市粵運朗日城鄉客運站服務有限公司、陽春市第三汽車運輸有限責任公司、陽春市粵運朗日城鄉客運有限公司、陽江市新驛廣告有限公司、陽江市銅鼓灣汽車綜合性能檢測有限公司、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、中山市城東車站有限公司、清遠市粵運汽車運輸有限公司廣州客運分公司、陽山縣粵運機動車檢測有限公司、乳源瑤族自治縣順達城鄉公共客運有限公司及梅州汽車材料供應有限公司符合小型微利企業條件。

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%，2019年和2018年按照法定稅率執行。

註4：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2018年及2019年均按法定稅率16.5%計繳企業利得稅。

根據香港政府於2019年2月27日發佈的財政預算案中的建議，2019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）。

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）。

註5：按照財政部、稅務總局、海關總署公告【2019】39號《關於深化增值稅改革有關政策的公告》，自2019年4月1日至2021年12月31日，允許生產、生活性服務業納稅人按照當期可抵扣進項稅額加計10%，抵減應納稅額。按照財政部、稅務總局、退役軍人部財稅【2019】21號《關於進一步扶持自主就業退役士兵創業就業有關稅收政策的通知》，自2019年1月1日至2021年12月31日，企業招用自主就業退役士兵，與其簽訂1年以上期限勞動合同並依法繳納社會保險費的，自簽訂勞動合同並繳納社會保險當月起，在3年內按實際招用人數予以定額依次扣減增值稅、城市維護建設稅、教育費附加、地方教育附加和企業所得稅優惠。

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、 企業性質	業務性質	註冊資本/ 股本	直接及間接 合計持股 比例(%)	享有的表決權 比例(%)	取得方式
1	廣東高速傳媒有限公司	境內非金融	中國廣東	中國廣東、 有限責任公司	高速公路服務業	人民幣 33,000,000.00	100.00	100.00	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、 股份有限公司	材料物流服務業	港元 1,500,000.00	100.00	100.00	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、 有限責任公司	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、 有限責任公司	高速公路服務業	人民幣 20,000,000.00	100.00	100.00	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、 有限責任公司	高速公路服務業	人民幣 10,000,000.00	100.00	100.00	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) (註1)	境外子公司	中國香港	中國香港、 股份有限公司	跨境運輸服務業	港元 9,000,000.00	62.00	71.43	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、 有限責任公司	跨境運輸服務業	港元 500,000.00	100.00	100.00	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、 有限責任公司	跨境運輸服務業	港元 10,000.00	70.00	70.00	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、 企業性質	業務性質	註冊資本/ 股本	直接及間接 合計持股 比例(%)	享有的表決權 比例(%)	取得方式
9	粵港汽車運輸聯營有限公司 (廣州)(註1)	境內非金融	中國廣東	中國廣東、 有限責任公司	跨境運輸服務業	港元 25,000,000.00	62.00	71.43	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、 有限責任公司	跨境運輸服務業	港元 10,500,000.00	100.00	100.00	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、 有限責任公司	跨境運輸服務業	港元 3,500,000.00	70.00	70.00	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、 有限責任公司	房地產租賃業	人民幣 17,040,000.00	100.00	100.00	同一控制下的企業合併
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、 有限責任公司	投資、境內運輸服 務業	人民幣 10,000,000.00	100.00	100.00	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、 有限責任公司	境內運輸服務業	人民幣 3,000,000.00	67.00	67.00	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、 有限責任公司	境內運輸服務業	人民幣 500,000.00	67.00	67.00	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、 企業性質	業務性質	註冊資本/ 股本	直接及間接 合計持股 比例(%)	享有的表決權 比例(%)	取得方式
16	廣東粵運二汽運輸有限公司	境內非金融	中國廣東	中國廣東、 有限責任公司	境內運輸服務業	人民幣 5,000,000.00	51.00	51.00	同一控制下的企業合併
17	佛山市粵運公共交通有限公司(註1)	境內非金融	中國廣東	中國廣東、 有限責任公司	境內運輸服務業	人民幣 20,000,000.00	51.00	100.00	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、 有限責任公司	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	佛山市三水區粵運交通有限公司(註1)	境內非金融	中國廣東	中國廣東、 有限責任公司	境內運輸服務業	人民幣 20,000,000.00	51.00	100.00	同一控制下的企業合併
20	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、 有限責任公司	交通拯救	人民幣 60,000,000.00	100.00	100.00	同一控制下的企業合併
21	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、 有限責任公司	境內運輸服務業	人民幣 6,000,000.00	51.00	51.00	同一控制下的企業合併
22	深圳市深威駁運有限公司	境內非金融	中國廣東	中國廣東、 有限責任公司	境內運輸服務業	人民幣 12,000,000.00	55.00	55.00	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、 企業性質	業務性質	註冊資本/ 股本	直接及間接 合計持股 比例(%)	享有的表決權 比例(%)	取得方式
23	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、 股份有限公司	境內運輸服務業	人民幣 156,750,000.00	51.00	51.00	同一控制下的企業合併
24	陽春朗日燃料有限公司	境內非金融	中國廣東	中國廣東、 有限責任公司	燃料銷售	人民幣 1,000,000.00	100.00	100.00	同一控制下的企業合併
25	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、 有限責任公司	站場服務業	人民幣 500,000.00	60.00	100.00	同一控制下的企業合併
26	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、 有限責任公司	境內運輸服務業	人民幣 74,824,000.00	65.00	65.00	同一控制下的企業合併
27	陽春市第三汽車運輸有限責任公司(註1)	境內非金融	中國廣東	中國廣東、 有限責任公司	境內運輸服務業	人民幣 580,000.00	70.00	100.00	同一控制下的企業合併
28	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、 有限責任公司	境內運輸服務業	人民幣 150,000.00	100.00	100.00	同一控制下的企業合併
29	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、 有限責任公司	境內運輸服務業	人民幣 1,000,000.00	100.00	100.00	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、 企業性質	業務性質	註冊資本/ 股本	直接及間接 合計持股 比例(%)	享有的表決權 比例(%)	取得方式
30	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、 有限責任公司	境內運輸服務業	人民幣 20,000,000.00	100.00	100.00	同一控制下的企業合併
31	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、 有限責任公司	境內運輸服務業	人民幣 1,682,600.00	51.00	51.00	同一控制下的企業合併
32	中山市城東車站有限公司	境內非金融	中國廣東	中國廣東、 有限責任公司	站場服務業	人民幣 630,000.00	100.00	100.00	同一控制下的企業合併
33	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、 有限責任公司	境內運輸服務業	人民幣 1,000,000.00	70.00	70.00	同一控制下的企業合併
34	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、 有限責任公司	境內運輸服務業	人民幣 503,000.00	51.0	51.00	同一控制下的企業合併
35	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、 有限責任公司	站場服務業	人民幣 30,000,000.00	60.00	60.00	同一控制下的企業合併
36	廣東運通客運有限公司	境內非金融	中國廣東	中國廣東、 有限責任公司	境內運輸服務業	人民幣 1,000,000.00	100.00	100.00	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、 企業性質	業務性質	註冊資本／ 股本	直接及間接 合計持股 比例(%)	享有的表決權 比例(%)	取得方式
37	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、 有限責任公司	境內運輸服務業	人民幣 10,000,000.00	55.28	55.28	同一控制下的企業合併
38	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、 有限責任公司	站場服務業	人民幣 1,020,408.00	51.00	51.00	同一控制下的企業合併
39	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、 有限責任公司	燃料銷售	人民幣 3,000,000.00	100.00	100.00	投資設立
40	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、 有限責任公司	境內運輸服務業	人民幣 9,500,000.00	100.00	100.00	投資設立
41	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、 有限責任公司	跨境運輸服務業	港元 5,000,000.00	100.00	100.00	投資設立
42	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、 有限責任公司	旅遊服務業	人民幣 500,000.00	100.00	100.00	投資設立
43	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、 有限責任公司	站場服務業	人民幣 19,500,000.00	100.00	100.00	投資設立
44	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、 有限責任公司	物業管理	人民幣 6,500,000.00	100.00	100.00	投資設立
45	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、 有限責任公司	境內運輸服務業	人民幣 58,000,000.00	100.00	100.00	投資設立
46	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、 有限責任公司	境內運輸服務業	人民幣 1,000,000.00	100.00	100.00	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、 企業性質	業務性質	註冊資本/ 股本	直接及間接 合計持股 比例(%)	享有的表決權 比例(%)	取得方式
47	河源市粵運綠都公共交通有限公司	境內非金融	中國廣東	中國廣東、 有限責任公司	境內運輸服務業	人民幣 58,000,000.00	100.00	100.00	非同一控制下企業合併
48	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、 有限責任公司	境內運輸服務業	人民幣 1,000,000.00	100.00	100.00	非同一控制下企業合併
49	陽江市新驛廣告有限公司	境內非金融	中國廣東	中國廣東、 有限責任公司	廣告服務業	人民幣 3,000,000.00	100.00	100.00	投資設立
50	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、 有限責任公司	物業管理	人民幣 5,445,000.00	100.00	100.00	投資設立
51	東源縣燈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、 有限責任公司	物業管理	人民幣 500,000.00	100.00	100.00	投資設立
52	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、 有限責任公司	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
53	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、 有限責任公司	機動車輛檢測	人民幣 400,000.00	100.00	100.00	非同一控制下企業合併
54	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、 有限責任公司	境內運輸服務業	人民幣 3,000,000.00	100.00	100.00	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、 企業性質	業務性質	註冊資本/ 股本	直接及間接 合計持股 比例(%)	享有的表決權 比例(%)	取得方式
55	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、 有限責任公司	境內運輸服務業	人民幣 142,779,951.08	59.69	59.69	非同一控制下企業合併
56	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、 有限責任公司	機動車駕駛員培訓	人民幣 1,000,000.00	100.00	100.00	非同一控制下企業合併
57	韶關市悅運旅行社有限公司 (原名：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、 有限責任公司	旅遊服務業	人民幣 300,000.00	100.00	100.00	非同一控制下企業合併
58	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、 有限責任公司	境內運輸服務業	人民幣 110,000.00	100.00	100.00	非同一控制下企業合併
59	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、 有限責任公司	旅遊服務業	人民幣 1,000,000.00	100.00	100.00	投資設立
60	陽江市粵運朗日汽車駕駛培訓有限公司	境內非金融	中國廣東	中國廣東、 有限責任公司	機動車駕駛員培訓	人民幣 3,000,000.00	100.00	100.00	投資設立
61	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、 有限責任公司	境內運輸服務業	人民幣 35,000,000.00	51.00	51.00	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、 企業性質	業務性質	註冊資本/ 股本	直接及間接 合計持股 比例(%)	享有的表決權 比例(%)	取得方式
62	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、 有限責任公司	境內運輸服務業	人民幣 40,000,000.00	100.00	100.00	非同一控制下企業合併
63	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、 有限責任公司	境內運輸服務業 汽車維修、充電	人民幣 30,000,000.00	100.00	100.00	非同一控制下企業合併
64	汕尾市粵運新能源汽車服務有限公司	境內非金融	中國廣東	中國廣東、 有限責任公司	樁建設與運營	人民幣 5,000,000.00	100.00	100.00	非同一控制下企業合併
65	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、 有限責任公司	境內運輸服務業	人民幣 580,000.00	85.00	85.00	非同一控制下企業合併
66	廣東粵運發展有限公司	境內非金融	中國廣東	中國廣東、 有限責任公司	商務服務業	人民幣 13,000,000.00	100.00	100.00	投資設立
67	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、 有限責任公司	境內運輸服務業	人民幣 20,000,000.00	100.00	100.00	投資設立
68	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、 有限責任公司	境內運輸服務業	人民幣 20,000,000.00	100.00	100.00	投資設立
69	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、 有限責任公司	境內運輸服務業	人民幣 10,000,000.00	100.00	100.00	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、 企業性質	業務性質	註冊資本/ 股本	直接及間接 合計持股 比例(%)	享有的表決權 比例(%)	取得方式
70	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、 有限責任公司	智能卡、電子收費 系統研發及銷售	人民幣 1,000,000.00	100.00	100.00	非同一控制下企業合併
71	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、 有限責任公司	境內運輸服務業	人民幣 2,000,000.00	100.00	100.00	非同一控制下企業合併
72	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、 有限責任公司	境內運輸服務業	人民幣 3,000,000.00	100.00	100.00	非同一控制下企業合併
73	陽江市海陵粵運朗日旅遊交通運輸有限公司	境內非金融	中國廣東	中國廣東、 有限責任公司	境內運輸服務業	人民幣 10,000,000.00	65.00	65.00	投資設立
74	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、 有限責任公司	境內運輸服務業	人民幣 10,000,000.00	70.00	70.00	投資設立
75	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、 有限責任公司	境內運輸服務業	人民幣 47,321,932.19	100.00	100.00	同一控制下企業合併
76	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、 有限責任公司	機動車輛檢測	人民幣 1,000,000.00	100.00	100.00	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、 企業性質	業務性質	註冊資本/ 股本	直接及間接 合計持股 比例(%)	享有的表決權 比例(%)	取得方式
77	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、 有限責任公司	境內運輸服務業	人民幣 2,930,700.00	100.00	100.00	非同一控制下企業合併
78	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、 有限責任公司	境內運輸服務業	人民幣 18,000,000.00	51.00	51.00	投資設立
79	韶關市廣韶客運有限公司	境內非金融	中國廣東	中國廣東、 有限責任公司	境內運輸服務業	人民幣 5,000,000.00	51.00	51.00	投資設立
80	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、 有限責任公司	境內運輸服務業	人民幣 38,000,000.00	100.00	100.00	同一控制下企業合併
81	梅州汽車客運有限公司	境內非金融	中國廣東	中國廣東、 有限責任公司	境內運輸服務業	人民幣 4,500,000.00	100.00	100.00	同一控制下企業合併
82	興寧汽車運輸有限公司	境內非金融	中國廣東	中國廣東、 有限責任公司	境內運輸服務業	人民幣 4,000,000.00	100.00	100.00	同一控制下企業合併
83	大埔汽車運輸有限公司	境內非金融	中國廣東	中國廣東、 有限責任公司	境內運輸服務業	人民幣 3,200,000.00	100.00	100.00	同一控制下企業合併
84	五華汽車運輸有限公司	境內非金融	中國廣東	中國廣東、 有限責任公司	境內運輸服務業	人民幣 4,500,000.00	100.00	100.00	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、 企業性質	業務性質	註冊資本/ 股本	直接及間接 合計持股 比例(%)	享有的表決權 比例(%)	取得方式
85	平遠汽車運輸有限公司	境內非金融	中國廣東	中國廣東、 有限責任公司	境內運輸服務業	人民幣 3,200,000.00	100.00	100.00	同一控制下企業合併
86	蕉嶺汽車運輸有限公司	境內非金融	中國廣東	中國廣東、 有限責任公司	境內運輸服務業	人民幣 2,600,000.00	100.00	100.00	同一控制下企業合併
87	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、 有限責任公司	境內運輸服務業	人民幣 2,000,000.00	100.00	100.00	同一控制下企業合併
88	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、 有限責任公司	境內運輸服務業	人民幣 1,000,000.00	100.00	100.00	同一控制下企業合併
89	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、 有限責任公司	機動車輛檢測	人民幣5,000,000.00	51.00	51.00	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、企業性質	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	河源市源城區運順客運運輸有限公司	境內非金融	中國廣東	中國廣東、 有限責任公司	境內運輸服務業	人民幣 100,000.00	100.00	100.00
2	深圳文錦渡汽車客運站有限公司	境內非金融	中國廣東	中國廣東、 有限責任公司	物業管理	人民幣 500,000.00	100.00	100.00

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、企業性質	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	潮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、 有限責任公司	境內運輸服務業	人民幣 40,000,000.00	100.00	100.00
2	饒平粵運公共交通有限公司	境內非金融	中國廣東	中國廣東、 有限責任公司	境內運輸服務業	人民幣 100,000.00	100.00	100.00
3	潮州市粵運公共交通有限公司	境內非金融	中國廣東	中國廣東、 有限責任公司	境內運輸服務業	人民幣 18,983,000.00	100.00	100.00
4	潮州市粵運駿馬旅遊運輸有限公司	境內非金融	中國廣東	中國廣東、 有限責任公司	境內運輸服務業	人民幣 1,000,000.00	55.00	55.00
5	潮州市鴻運旅行社有限公司	境內非金融	中國廣東	中國廣東、 有限責任公司	旅遊服務業	人民幣 500,000.00	51.28	51.28
6	潮州市長運服務有限公司	境內非金融	中國廣東	中國廣東、 有限責任公司	酒店服務業	人民幣 887,000.00	100.00	100.00
7	珠海市拱運汽車客運站有限公司	境內非金融	中國廣東	中國廣東、 有限責任公司	境內運輸服務業	人民幣 4,800,000.00	100.00	100.00
8	珠海市拱岐出租車有限公司	境內非金融	中國廣東	中國廣東、 有限責任公司	境內運輸服務業	人民幣 4,500,000.00	100.00	100.00
9	珠海市岐關觀光巴士有限公司	境內非金融	中國廣東	中國廣東、 有限責任公司	境內運輸服務業	人民幣 800,000.00	100.00	100.00

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)

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

序號	子公司名稱	企業類型	主要經營地	註冊地、 企業性質	業務性質	註冊資本	年末實際 出資額	直接及間接 合計持股 比例(%)	享有的 表決權 比例(%)
1	韶關市驥通途汽車 運輸有限公司	境內非金融	中國廣東	中國廣東、 有限責任公司	境內運輸服務業	人民幣 16,180,000.00	人民幣 16,180,000.00	100.00	100.00
2	廣東網上飛物流科 技有限公司	境內非金融	中國廣東	中國廣東、 有限責任公司	商務服務業	人民幣 16,830,000.00	人民幣 8,434,400.00	50.12	50.12

5 本年發生的同一控制下企業合併

(1) 收購潮州市粵運汽車運輸有限公司及其子公司(以下簡稱「潮州粵運集團」)

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2019年8月26日簽訂的股權轉讓協議,本集團以人民幣103,789,700.00元的現金對價收購粵運投資管理所持有的潮州粵運集團100%股權。於2019年11月21日,本集團完成了股權收購的相關手續並獲得對潮州粵運集團的控制權。企業合併的合併日為2019年11月21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。

潮州粵運集團於2016年1月12日在廣東省潮州市成立。2016年9月,經廣東省人民政府國有資產監督委員會粵國資函[2016] 895號文批准,潮州市人民政府國有資產監督管理委員會與粵運投資管理簽訂《產權無償劃轉協議》,將潮州粵運集團100%的產權無償劃轉至粵運投資管理。基於潮州粵運集團的最終控制方為交通集團,根據企業會計準則,本集團及潮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。

潮州粵運集團共有六家公司,詳情請見附註四、3。

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 (續)

(1) 收購潮州市粵運汽車運輸有限公司及其子公司 (以下簡稱「潮州粵運集團」) (續)

潮州粵運集團資產、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	2018年12月31日 人民幣元
流動資產	36,937,754.75	39,373,162.63
固定資產	211,632,010.03	220,546,557.25
其他非流動資產	50,974,384.84	49,081,029.19
其他應付款	(88,017,400.42)	(96,178,404.78)
其他流動負債	(58,652,517.62)	(87,224,193.11)
非流動負債	(102,573,585.86)	(80,531,693.46)
淨資產	50,300,645.72	45,066,457.72
減：少數股東權益	(673,581.37)	(1,069,454.92)
取得的淨資產	49,627,064.35	43,997,002.80

(2) 收購珠海市拱運汽車客運站有限公司 (以下簡稱「珠海拱運」) 及其子公司 (以下簡稱「珠海拱運集團」)

根據本集團與交通集團下屬子公司廣東省拱北汽車運輸有限責任公司 (以下簡稱「拱北汽運」) 於2019年8月26日簽訂的股權轉讓協議，本集團以人民幣71,607,400.00元的現金對價收購拱北汽運所持有的珠海拱運集團100%股權。於2019年11月21日，本集團完成了股權收購的相關手續並獲得對珠海拱運集團的控制權。企業合併的合併日為2019年11月21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。

珠海拱運於2019年6月18日由拱北汽運在廣東省珠海市設立，主要經營內地道路客運業務。珠海拱運成立後，接收了拱北汽運無償劃入的與經營內地道路客運業務相關的資產負債。由於珠海拱運與本公司同受交通集團最終控制，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。

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 (續)

(2) 收購珠海市拱運汽車客運站有限公司 (以下簡稱「珠海拱運」) 及其子公司 (以下簡稱「珠海拱運集團」) (續)

在珠海拱運成立前，其業務由拱北汽運控制及運營管理，不是獨立的法律實體，因此，本集團根據拱北汽運對該業務所核算的財務狀況、經營成果和現金流量對合併報表比較數據進行調整。具體的，於2018年1月1日及2018年12月31日，合併資產負債表包括拱北汽運核算的與該業務相關的貨幣資金、應收款項、固定資產、應付款項等資產負債及留存收益。於2018年度及2019年1月1日至2019年6月17日止期間，合併利潤表包括拱北汽運核算的與該業務相關的營業收入、營業成本、相關費用及根據其適用的25%企業所得稅稅率計算的所得稅費用；合併現金流量表包括拱北汽運核算的與該業務相關的現金流量。

於2019年6月18日珠海拱運成立時，該業務未劃轉至珠海拱運的淨資產為人民幣51,174,941.44元 (如下表所示)，其中專項儲備為人民幣20,561,095.35元，留存收益為人民幣30,613,846.09元。由於相關資產未劃入珠海拱運，於2019年6月18日，本集團的專項儲備及未分配利潤 (資本公積不足沖減的部份) 分別減少人民幣20,561,095.35元及人民幣30,613,846.09元。

2019年6月18日 人民幣元	
貨幣資金 (附註五、54(4))	13,948,301.99
其他流動資產	82,454,718.40
非流動資產	874,045.19
流動負債	(46,102,124.14)
未劃入的淨資產	51,174,941.44

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 (續)

(2) 收購珠海市拱運汽車客運站有限公司 (以下簡稱「珠海拱運」) 及其子公司 (以下簡稱「珠海拱運集團」) (續)

珠海拱運集團共有三家公司，詳情請見附註四、3。

珠海拱運集團資產、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	2018年12月31日 人民幣元
流動資產	34,149,515.54	95,066,649.61
長期股權投資	21,817,106.40	22,065,920.40
固定資產	37,986,489.59	29,468,733.53
其他非流動資產	6,326,470.80	11,512,180.75
其他應付款	(39,944,050.01)	(46,030,409.64)
其他流動負債	(16,598,552.03)	(35,322,665.97)
取得的淨資產	43,736,980.29	76,760,408.68

6 本年發生的非同一控制下企業合併

(1) 收購韶關市驥通途汽車運輸有限公司 (以下簡稱「韶關市驥通途」)

於購買日2019年1月1日，本集團子公司韶關市粵運汽車運輸有限公司以現金人民幣15,418,679.78元作為合併成本購買了韶關市驥通途100%的權益。

本集團在合併中取得韶關市驥通途可辨認淨資產在購買日的公允價值為人民幣15,418,679.78元。

韶關市驥通途於2018年3月13日在廣東省韶關市成立，主要從事省內客運及市內公共汽車運輸等。在被合併之前，其最終控股方為韶關市汽車運輸有限公司。

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)

6 本年發生的非同一控制下企業合併 (續)

(1) 收購韶關市驥通途汽車運輸有限公司 (以下簡稱「韶關市驥通途」) (續)

韶關市驥通途的主要財務信息如下：

	自2019年 1月1日(購買日) 至2019年 12月31日 人民幣元
收入	17,758,786.92
淨利潤	1,675,765.58
淨現金流入	5,387,627.32

可辨認資產和負債的情況：

	2019年1月1日		2018年 12月31日
	賬面價值 人民幣元	公允價值 人民幣元	賬面價值 人民幣元
流動資產	1,314,787.26	1,314,787.26	1,314,787.26
固定資產	12,024,314.70	12,024,314.70	12,024,314.70
無形資產	—	3,518,485.97	—
流動負債	(1,438,908.15)	(1,438,908.15)	(1,438,908.15)
可辨認淨資產	11,900,193.81	15,418,679.78	11,900,193.81

四 企業合併及合併財務報表 (續)

6 本年發生的非同一控制下企業合併 (續)

(2) 收購廣東網上飛物流科技有限公司 (以下簡稱「廣東網上飛」)

於購買日2019年12月26日，本集團子公司廣東粵運發展有限公司（以下簡稱「粵運發展」）以現金人民幣300,000.00元購買廣東網上飛少數股東權益，導致對廣東網上飛的持股比例增加2%；另外，粵運發展以現金人民幣934,400.00元進行非同比例增資，導致對廣東網上飛的持股比例增加0.12%。

股東完成注資後，廣東網上飛的註冊資本及實收資本為人民幣16,830,000.00元。粵運發展的總投資金額為人民幣8,434,400.00元，對廣東網上飛的持股比例為50.12%，取得控制，並將其納入合併範圍。根據附註二、5(2)會計政策所述，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人民幣6,935,110.60元計入當期損益。

廣東網上飛自2019年12月26日（購買日）至2019年12月31日的收入、淨利潤以及淨現金流入由於金額不重大，因此未對其進行披露。

可辨認資產和負債的情況：

	2019年12月26日		2018年 12月31日
	賬面價值 人民幣元	公允價值 人民幣元	賬面價值 人民幣元
流動資產	4,755,922.62	4,755,922.62	3,909,762.34
固定資產	136,390.19	136,390.19	211,348.14
無形資產	1,151,328.94	2,011,000.00	1,313,869.50
其他流動資產	—	—	18,563.48
流動負債	(3,661,788.83)	(3,661,788.83)	(3,538,386.03)
可辨認淨資產	2,381,852.92	3,241,523.98	1,915,157.43

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)

7 本年不再納入合併範圍的原子公司

本集團於2019年將持有的子公司陽江市粵運朗日房地產開發有限公司、河源市源城區粵運客運有限公司、河源市源城區運順客運運輸有限公司及連平縣粵運客運有限公司的全部股權進行處置並不再納入合併範圍，以上這些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。

本集團下屬7家子公司於2019年完成工商註銷，並自此不再納入合併範圍，包括粵運交通技術服務(廣州)有限公司、肇慶市粵運物流有限公司、肇慶市粵運汽車租賃有限公司、陽江市粵運朗日物流有限公司、廣州市粵運朗日交通運輸有限公司、陽山縣順通運輸服務有限公司及廣東省廣汕高速客運有限公司。以上這些公司在註銷日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。

本集團的子公司始興縣駿興城鄉公交客運有限公司於2019年7月2日進入破產清算程序，並自此不再納入合併範圍，該子公司在進入破產清算程序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。

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：

2019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)	38.00%	13,335,141.42	(3,875,143.06)	2,729,232.90	137,165,932.74
佛山市粵運公共交通 有限公司	49.00%	9,966,424.74	(6,900,737.75)	4,737.10	153,668,320.66
肇慶市粵運汽車運輸 有限公司	40.38%	6,137,224.98	(6,056,910.00)	(157,865.92)	132,544,090.28
廣東粵運朗日股份有限 公司	49.00%	12,666,279.20	(5,032,300.00)	859,236.36	170,655,381.52
河源市粵運汽車運輸 有限公司	44.72%	(12,543,291.52)	—	(5,245,161.73)	91,930,319.49
清遠市粵運汽車運輸 有限公司	38.25%	16,399,838.88	—	(1,267,478.98)	192,208,349.54
韶關市粵運汽車運輸 有限公司	40.31%	7,925,286.92	(3,330,085.57)	(1,933,078.99)	120,429,984.62

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)

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 (經重述)	本年向 少數股東 支付的股利 人民幣元 (經重述)	本年其他變動 人民幣元 (經重述)	年末累計 少數股東權益 人民幣元 (經重述)
粵港汽車運輸聯營有 限公司(香港)	38.00%	7,426,998.08	(2,344,892.14)	5,533,146.13	124,976,701.48
佛山市粵運公共交通 有限公司	49.00%	9,723,231.62	(9,000,000.00)	568,139.89	150,597,896.57
肇慶市粵運汽車運輸 有限公司	40.38%	7,303,556.25	—	(20,669,689.13)	132,621,641.22
廣東粵運朗日股份有限 公司	49.00%	15,666,208.12	(53,767,700.00)	8,765,969.61	162,162,165.96
河源市粵運汽車運輸 有限公司	46.74%	(1,336,233.60)	(7,386,099.62)	(559,967.49)	109,718,772.74
清遠市粵運汽車運輸 有限公司	38.25%	10,482,110.21	(14,342,633.72)	(649,561.50)	177,075,989.64
韶關市粵運汽車運輸 有限公司	40.31%	6,376,017.18	(11,714,988.02)	870,592.52	117,767,862.26

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：

2019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	238,164,354.83	92,999,734.00	108,404,571.41	174,516,972.50	98,440,155.00	197,361,648.01	103,897,415.54
非流動資產	233,928,523.86	642,366,563.13	326,269,536.12	522,494,316.04	457,683,690.82	670,418,578.20	392,203,810.64
資產合計	472,092,878.69	735,366,297.13	434,674,107.53	697,011,288.54	556,123,845.82	867,780,226.21	496,101,226.18
流動負債	97,187,718.96	145,441,363.92	42,408,261.72	296,626,602.37	218,163,786.59	150,834,118.33	127,460,985.50
非流動負債	9,447,150.76	276,558,202.63	67,810,294.20	77,805,294.60	135,785,441.65	214,277,206.94	94,403,292.90
負債合計	106,634,869.72	421,999,566.55	110,218,555.92	374,431,896.97	353,949,228.24	365,111,325.27	221,864,278.40
營業收入	315,760,059.36	373,523,115.68	365,110,114.63	499,282,677.76	209,526,491.94	532,099,005.70	285,569,702.60
淨利潤/(虧損)	31,384,085.84	20,372,744.79	15,198,900.88	27,735,285.08	(27,885,664.96)	42,879,319.37	20,495,998.07
綜合收益總額	39,063,454.92	20,372,744.79	15,198,900.88	27,735,285.08	(27,885,664.96)	45,145,043.74	20,210,809.86
經營活動現金流量	114,575,814.57	101,280,726.12	54,106,203.95	102,437,999.85	52,603,764.64	115,939,080.79	106,286,511.66

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)

	2018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	200,947,200.85	46,322,744.76	145,655,349.37	193,758,015.88	135,281,064.39	257,919,693.37	96,228,992.72
非流動資產	224,708,988.19	578,634,181.85	314,434,758.49	567,574,426.09	498,052,966.16	559,821,351.08	367,531,720.50
資產合計	425,656,189.04	624,956,926.61	460,090,107.86	761,332,441.97	633,334,030.55	817,741,044.45	463,760,713.22
流動負債	74,465,510.84	154,178,561.41	71,701,234.30	291,532,181.07	190,627,007.86	214,409,627.33	130,928,006.67
非流動負債	14,589,433.02	163,710,908.72	63,741,266.28	165,443,675.12	212,371,735.62	140,227,861.77	65,060,439.43
負債合計	89,054,943.86	317,889,470.13	135,442,500.58	456,975,856.19	402,998,743.48	354,637,489.10	195,988,446.10
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/(虧損)	19,045,283.01	19,880,385.17	16,172,993.08	31,333,903.19	(2,667,980.18)	27,406,717.48	14,862,041.31
綜合收益總額	34,113,805.88	19,880,385.17	16,172,993.08	31,333,903.19	(2,667,980.18)	29,929,504.34	14,067,586.15
經營活動現金流量	56,482,674.66	106,783,243.17	67,194,717.13	92,565,126.92	33,034,784.43	37,342,595.46	34,446,177.54

9 境外經營實體主要報表項目的折算匯率

於2019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0.8958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0.8860元折算。

五 財務報表項目註釋

1 貨幣資金

本集團

	2019年12月31日			2018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	—	—	9,263,471.57	—	—	12,235,847.47
港元	124,351.37	0.8958	111,393.96	75,888.95	0.8762	66,493.90
銀行存款：						
人民幣	—	—	517,997,498.95	—	—	537,175,376.48
美元	2,732,549.00	6.9762	19,062,808.31	2,675,135.86	6.8632	18,359,992.43
港元	145,590,216.35	0.8958	130,419,715.81	133,070,109.62	0.8762	116,596,030.05
交通集團財務公司存款 (註1)：						
人民幣	—	—	486,625,676.94	—	—	453,190,464.88
其他貨幣資金(註2)：						
人民幣	—	—	13,846,451.89	—	—	22,927,723.12
港元	3,600,000.00	0.8958	3,224,880.00	6,800,000.00	0.8762	5,958,160.00
合計			1,180,551,897.43			1,166,510,088.33

財務報表附註

(金額單位：人民幣元)

五 財務報表項目註釋(續)

1 貨幣資金(續)

本公司

	2019年12月31日			2018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
銀行存款：						
人民幣	—	—	209,636,531.69	—	—	341,821,007.21
交通集團財務公司存款						
(註1)：						
人民幣	—	—	366,262,781.14	—	—	281,163,923.20
合計			575,899,312.83			622,984,930.41

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。

五 財務報表項目註釋(續)

2 應收票據

(1) 應收票據分類：

	本集團		本公司	
	2019年 12月31日 人民幣元	2018年 12月31日 人民幣元	2019年 12月31日 人民幣元	2018年 12月31日 人民幣元
銀行承兌匯票	678,800.00	310,802.08	—	—

- (2) 於2019年12月31日及2018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。

3 應收賬款

(1) 應收賬款按客戶類別分析如下：

客戶類別	本集團		本公司	
	2019年 12月31日 人民幣元	2018年 12月31日 人民幣元 (經重述)	2019年 12月31日 人民幣元	2018年 12月31日 人民幣元
關聯方	27,249,818.94	31,846,427.44	14,176,184.93	18,286,453.85
第三方	412,233,114.95	453,649,273.78	145,823,970.98	203,439,751.12
小計	439,482,933.89	485,495,701.22	160,000,155.91	221,726,204.97
減：壞賬準備	(56,735,460.36)	(50,215,718.11)	(30,261,492.09)	(27,105,775.28)
合計	382,747,473.53	435,279,983.11	129,738,663.82	194,620,429.69

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 應收賬款(續)

(2) 應收賬款賬齡分析如下：

賬齡	本集團		本公司	
	2019年 12月31日 人民幣元	2018年 12月31日 人民幣元 (經重述)	2019年 12月31日 人民幣元	2018年 12月31日 人民幣元
3個月以內(含3個月)	318,208,984.86	413,032,874.65	127,254,275.82	171,912,573.77
3個月至6個月內 (含6個月)	29,945,983.46	1,453,403.43	1,005,480.87	1,233,935.04
6個月至1年內 (含1年)	36,325,149.01	5,269,851.07	793,361.52	2,050,783.26
1年至2年(含2年)	11,208,215.40	18,875,569.69	404,481.77	8,565,427.77
2年至3年(含3年)	5,881,650.41	7,394,599.40	—	3,784,171.13
3年以上	37,912,950.75	39,469,402.98	30,542,555.93	34,179,314.00
小計	439,482,933.89	485,495,701.22	160,000,155.91	221,726,204.97
減：壞賬準備	(56,735,460.36)	(50,215,718.11)	(30,261,492.09)	(27,105,775.28)
合計	382,747,473.53	435,279,983.11	129,738,663.82	194,620,429.69

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)

3 應收賬款(續)

(3) 壞賬準備變動情況分析如下：

	本集團		本公司	
	2019年 人民幣元	2018年 人民幣元 (經重述)	2019年 人民幣元	2018年 人民幣元
年初餘額	(50,215,718.11)	(115,397,387.38)	(27,105,775.28)	(44,880,504.59)
本年計入損益	(7,694,568.46)	36,364,063.60	(3,155,716.81)	17,774,729.31
本年核銷	573,180.99	604,626.80	—	—
本年因合併範圍變化 減少	606,524.45	28,212,978.87	—	—
外幣報表折算差額	(4,879.23)	—	—	—
年末餘額	(56,735,460.36)	(50,215,718.11)	(30,261,492.09)	(27,105,775.28)

4 預付款項

(1) 預付款項按賬齡列示如下：

本集團

	2019年12月31日				2018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)	263,246,381.98	35.69	—	263,246,381.98	220,923,738.56	31.33	—	220,923,738.56
1年至2年內 (含2年)	4,129,733.58	0.56	—	4,129,733.58	7,069,729.66	1.00	—	7,069,729.66
2年至3年內 (含3年)	304,449.83	0.04	—	304,449.83	318,008.17	0.05	—	318,008.17
3年以上	470,004,881.28	63.71	(468,768,532.00)	1,236,349.28	476,729,287.18	67.62	(474,069,652.45)	2,659,634.73
合計	737,685,446.67	100.00	(468,768,532.00)	268,916,914.67	705,040,763.57	100.00	(474,069,652.45)	230,971,111.12

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 預付款項 (續)

(1) 預付款項按賬齡列示如下：(續)

本公司

	2019年12月31日				2018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)	46,967,324.00	9.10	—	46,967,324.00	6,662,894.37	1.38	—	6,662,894.37
1年至2年內 (含2年)	—	—	—	—	—	—	—	—
2年至3年內 (含3年)	—	—	—	—	—	—	—	—
3年以上	469,110,521.36	90.90	(468,764,363.80)	346,157.56	474,425,929.94	98.62	(474,065,484.25)	360,445.69
合計	516,077,845.36	100.00	(468,764,363.80)	47,313,481.56	481,088,824.31	100.00	(474,065,484.25)	7,023,340.06

賬齡自預付款項確認日起開始計算。

(2) 預付款項按性質分類如下：

款項性質	本集團		本公司	
	2019年 12月31日 人民幣元	2018年 12月31日 人民幣元 (經重述)	2019年 12月31日 人民幣元	2018年 12月31日 人民幣元
預付貨款	612,054,689.05	575,568,899.36	514,748,026.13	479,991,212.75
預付燃油費	27,317,509.27	30,052,369.74	—	—
預付保險費	66,240,345.23	65,458,743.51	—	—
其他	32,072,903.12	33,960,750.96	1,329,819.23	1,097,611.56
小計	737,685,446.67	705,040,763.57	516,077,845.36	481,088,824.31
減：減值準備	(468,768,532.00)	(474,069,652.45)	(468,764,363.80)	(474,065,484.25)
合計	268,916,914.67	230,971,111.12	47,313,481.56	7,023,340.06

五 財務報表項目註釋(續)

4 預付款項(續)

(3) 2018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，鑑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。於2019年，本公司收回預付材料款人民幣5,301,120.45元，相應的減值準備予以轉回。

5 其他應收款

項目		本集團		本公司	
	註	2019年 12月31日 人民幣元	2018年 12月31日 人民幣元 (經重述)	2019年 12月31日 人民幣元	2018年 12月31日 人民幣元
應收利息	(1)	22,655.33	20,899.19	—	—
應收股利	(2)	13,500,000.00	8,586,686.22	19,117,700.00	8,523,000.00
其他	(3)	505,687,664.54	536,497,485.93	143,626,644.76	93,451,256.21
合計		519,210,319.87	545,105,071.34	162,744,344.76	101,974,256.21

(1) 應收利息分類：

項目		本集團		本公司	
		2019年 12月31日 人民幣元	2018年 12月31日 人民幣元	2019年 12月31日 人民幣元	2018年 12月31日 人民幣元
定期存款		22,655.33	20,899.19	—	—

財務報表附註

(金額單位：人民幣元)

五 財務報表項目註釋(續)

5 其他應收款(續)

(2) 應收股利

被投資單位	本集團		本公司	
	2019年 12月31日 人民幣元	2018年 12月31日 人民幣元	2019年 12月31日 人民幣元	2018年 12月31日 人民幣元
韶關市力保科技有限公司	1,000,000.00	1,086,686.22	—	—
南方聯合產權交易中心有限 責任公司	12,500,000.00	7,500,000.00	12,500,000.00	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
中山市粵運同興運輸有限公司	—	—	357,000.00	—
廣東粵運朗日股份有限公司	—	—	5,237,700.00	—
合計	13,500,000.00	8,586,686.22	19,117,700.00	8,523,000.00

於2018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，於2019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1,000,000.00元賬齡超過1年。

五 財務報表項目註釋(續)

5 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	
	2019年 12月31日 人民幣元	2018年 12月31日 人民幣元 (經重述)	2019年 12月31日 人民幣元	2018年 12月31日 人民幣元
關聯方	47,394,057.97	119,451,532.58	118,106,306.40	71,075,354.32
第三方	571,022,832.23	539,859,348.56	60,292,734.54	57,769,354.35
小計	618,416,890.20	659,310,881.14	178,399,040.94	128,844,708.67
減：壞賬準備	(112,729,225.66)	(122,813,395.21)	(34,772,396.18)	(35,393,452.46)
合計	505,687,664.54	536,497,485.93	143,626,644.76	93,451,256.21

(b) 賬齡分析如下：

賬齡	本集團		本公司	
	2019年 12月31日 人民幣元	2018年 12月31日 人民幣元 (經重述)	2019年 12月31日 人民幣元	2018年 12月31日 人民幣元
1年以內(含1年)	346,282,284.84	344,399,038.96	68,289,213.65	20,523,014.49
1年至2年 (含2年)	48,957,983.62	84,046,689.85	13,811,713.80	28,831,313.78
2年至3年 (含3年)	31,262,648.19	29,066,149.64	22,098,569.84	1,068,555.03
3年以上	191,913,973.55	201,799,002.69	74,199,543.65	78,421,825.37
小計	618,416,890.20	659,310,881.14	178,399,040.94	128,844,708.67
減：壞賬準備	(112,729,225.66)	(122,813,395.21)	(34,772,396.18)	(35,393,452.46)
合計	505,687,664.54	536,497,485.93	143,626,644.76	93,451,256.21

財務報表附註

(金額單位：人民幣元)

五 財務報表項目註釋(續)

5 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	
	2019年 人民幣元	2018年 人民幣元 (經重述)	2019年 人民幣元	2018年 人民幣元
年初餘額	(122,813,395.21)	(102,299,690.09)	(35,393,452.46)	(37,248,201.76)
本年計入損益	(5,236,415.50)	(18,764,301.50)	621,056.28	1,854,749.30
本年核銷	4,393,090.87	1,124,454.35	—	—
本年因合併範圍 變化減少	10,927,494.18	337,310.17	—	—
自長期應收款 轉入	—	(3,211,168.14)	—	—
年末餘額	(112,729,225.66)	(122,813,395.21)	(34,772,396.18)	(35,393,452.46)

(金額單位：人民幣元)

五 財務報表項目註釋(續)

5 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	
	2019年 12月31日 人民幣元	2018年 12月31日 人民幣元 (經重述)	2019年 12月31日 人民幣元	2018年 12月31日 人民幣元
應收關聯方				
應收子公司	—	—	109,960,537.22	62,967,315.47
押金保證金	29,310,360.59	29,798,976.09	8,003,895.41	8,012,295.41
其他	18,083,697.38	89,652,556.49	141,873.77	95,743.44
應收第三方				
押金保證金	82,896,668.67	114,422,922.30	8,831,898.10	14,424,742.01
應收政府補助款	255,660,517.54	182,853,252.59	—	—
員工備用金	10,803,905.60	19,118,637.81	—	—
應收代墊事故結算款	12,899,578.43	18,321,656.19	—	—
其他	208,762,161.99	205,142,879.67	51,460,836.44	43,344,612.34
小計	618,416,890.20	659,310,881.14	178,399,040.94	128,844,708.67
減：壞賬準備	(112,729,225.66)	(122,813,395.21)	(34,772,396.18)	(35,393,452.46)
合計	505,687,664.54	536,497,485.93	143,626,644.76	93,451,256.21

財務報表附註

(金額單位：人民幣元)

五 財務報表項目註釋(續)

6 存貨

款項性質	本集團		本公司	
	2019年 12月31日 人民幣元	2018年 12月31日 人民幣元 (經重述)	2019年 12月31日 人民幣元	2018年 12月31日 人民幣元
原材料	20,184,902.26	26,654,405.11	—	—
庫存商品	74,247,937.54	68,732,844.07	260,508.51	301,983.43
在建開發產品	—	15,878,232.96	—	—
其他	1,636,822.23	203,571.02	—	—
小計	96,069,662.03	111,469,053.16	260,508.51	301,983.43
減：存貨跌價準備	(370,373.44)	(3,419,791.26)	—	—
合計	95,699,288.59	108,049,261.90	260,508.51	301,983.43

7 其他流動資產

款項性質	本集團		本公司	
	2019年 12月31日 人民幣元	2018年 12月31日 人民幣元 (經重述)	2019年 12月31日 人民幣元	2018年 12月31日 人民幣元
待抵扣進項稅額	50,664,155.48	58,259,832.54	—	—
預繳企業所得稅	11,216,248.27	1,706,614.77	9,123,326.08	—
預繳稅金及附加	1,592,258.65	1,426,426.35	—	—
小計	63,472,662.40	61,392,873.66	9,123,326.08	—
減：減值準備	—	—	—	—
合計	63,472,662.40	61,392,873.66	9,123,326.08	—

五 財務報表項目註釋(續)

8 長期應收款

	本集團		本公司	
	2019年 12月31日 人民幣元	2018年 12月31日 人民幣元	2019年 12月31日 人民幣元	2018年 12月31日 人民幣元
應收融資租賃款	2,394,399.68	9,814,854.98	—	—
減：未實現融資收益	(553,468.31)	(1,727,872.79)	—	—
代墊款	—	—	50,600,000.00	—
小計	1,840,931.37	8,086,982.19	50,600,000.00	—
減：一年內到期部份 壞賬準備	(1,269,554.64)	(2,140,743.97)	—	—
合計	571,376.73	5,946,238.22	50,600,000.00	—

上述應收融資租賃款分析如下：

	本集團	
	2019年 12月31日 人民幣元	2018年 12月31日 人民幣元
應收承租人款項	2,394,399.68	9,814,854.98
減：未實現融資收益	(553,468.31)	(1,727,872.79)
應收融資租賃款	1,840,931.37	8,086,982.19

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		
	2019年 12月31日 人民幣元	2018年 12月31日 人民幣元
1年以內(含1年)	1,749,377.68	3,414,026.95
1年至2年(含2年)	645,022.00	3,038,958.19
2年至3年(含3年)	—	1,720,751.94
3年以上	—	1,641,117.90
小計	2,394,399.68	9,814,854.98
減：未實現融資收益	(553,468.31)	(1,727,872.79)
合計	1,840,931.37	8,086,982.19

9 長期股權投資

註	本集團		本公司	
	2019年 12月31日 人民幣元	2018年 12月31日 人民幣元 (經重述)	2019年 12月31日 人民幣元	2018年 12月31日 人民幣元
對子公司的投資 (1)	—	—	1,714,576,476.52	1,615,200,356.88
對合營企業的 投資 (2)	173,000,538.52	146,009,779.44	6,555,133.61	7,386,439.50
對聯營企業的 投資 (3)	256,893,070.19	259,619,231.83	93,912,269.83	89,185,035.79
小計	429,893,608.71	405,629,011.27	1,815,043,879.96	1,711,771,832.17
減：減值準備 — 聯營企業	(930,000.00)	—	—	—
合計	428,963,608.71	405,629,011.27	1,815,043,879.96	1,711,771,832.17

五 財務報表項目註釋(續)

9 長期股權投資(續)

(1) 於2019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 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%	44,005,936.13
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%	5,636,530.55
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%	71.43%	—
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%	71.43%	6,518,490.53
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	78,241,097.70	—	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%	10,580,201.36
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%	—
韶關市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%	4,932,018.22
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%	357,000.00
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%	100.00%	7,182,400.51
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%	8,943,090.60
廣東粵運朗日股份有限公司	78,580,658.61	78,580,658.61	—	78,580,658.61	51.00%	51.00%	5,237,700.00
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%	6,854,335.73
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%	100.00%	1,508,781.39
河源市粵運汽車運輸有限公司	164,623,493.41	158,611,418.41	6,012,075.00	164,623,493.41	55.28%	55.28%	—
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%	—
潮州市粵運汽車運輸有限公司	103,789,700.00	—	49,627,064.35	49,627,064.35	100.00%	100.00%	—
珠海拱運	71,607,400.00	—	43,736,980.29	43,736,980.29	100.00%	100.00%	—
合計	1,790,875,349.07	1,615,200,356.88	99,376,119.64	1,714,576,476.52			101,756,485.02

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)

9 長期股權投資 (續)

(2) 於2019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 人民幣元 (經重述)	年初餘額 人民幣元 (經重述)	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	35,051,930.17	13,494,345.13	48,546,275.30	50.00%	50.00%	3,500,000.00
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	29,930,914.98	1,460,852.47	31,391,767.45	50.00%	50.00%	—
珠海粵拱信海運輸有限公司 (以下簡稱「珠海粵拱信海」) (註1)	64,451,675.67	67,107,383.39	11,480,726.23	78,588,109.62	49.00%	49.00%	—
小計	109,451,675.67	132,090,228.54	26,435,923.83	158,526,152.37			3,500,000.00
(ii) 不重要合營企業							
廣東路網數媒信息科技有限公司 (以下簡稱「路網數媒」)	5,906,850.00	5,439,403.80	(1,165,680.48)	4,273,723.32	50.00%	50.00%	—
廣東悅華匯商業管理有限公司 (以下簡稱「廣東悅華匯」) (註2)	9,000,000.00	7,386,439.50	(831,305.89)	6,555,133.61	50.00%	50.00%	—
韶關市粵鴻客運汽車站有限公司	4,000,000.00	—	3,577,313.70	3,577,313.70	50.00%	50.00%	—
其他	1,500,000.00	1,093,707.60	(1,025,492.08)	68,215.52	50.00%	50.00%	—
小計	20,406,850.00	13,919,550.90	554,835.25	14,474,386.15			—
合計	129,858,525.67	146,009,779.44	26,990,759.08	173,000,538.52			3,500,000.00

註1：於本年末，本集團持有珠海粵拱信海49%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，因此珠海粵拱信海是本集團的合營企業。

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，廣東悅華匯為本公司合營企業。

五 財務報表項目註釋(續)

9 長期股權投資(續)

(2) 於2019年12月31日，本集團對合營企業投資分析如下：(續)

於2019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	(831,305.89)	6,555,133.61	50.00%	50.00%	—

本集團及本公司的合營企業均為非上市公司。於2019年12月31日，上述合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(2018年：無)。

(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	50.00%	加油站經營	是
中油通驛能源	中國廣東	中國廣東	60,000,000.00	50.00%	加油站經營	是
珠海粵拱信海	中國廣東	中國廣東	10,000,000.00	49.00%	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)

9 長期股權投資(續)

(2) 於2019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		
	2019年 12月31日 人民幣元	2018年 12月31日 人民幣元
流動資產	83,410,771.29	61,710,002.83
其中：現金和現金等價物	37,500,449.22	51,006,551.29
非流動資產	22,504,290.02	9,277,478.73
資產合計	105,915,061.31	70,987,481.56
流動負債	(8,822,510.71)	(883,621.22)
負債合計	(8,822,510.71)	(883,621.22)
淨資產	97,092,550.60	70,103,860.34
按持股比例計算的淨資產份額	48,546,275.30	35,051,930.17
對合營企業投資的賬面價值	48,546,275.30	35,051,930.17

	2019年 人民幣元	2018年 人民幣元
營業收入	267,127,019.03	206,472,871.91
財務(收益)/費用	(64,309.62)	92,892.88
所得稅費用	11,481,490.76	7,521,353.32
淨利潤	33,988,690.26	22,344,718.58
其他綜合收益	—	—
綜合收益總額	33,988,690.26	22,344,718.58
本年收到的來自合營企業的股利	3,500,000.00	14,085,000.00

五 財務報表項目註釋(續)

9 長期股權投資(續)

(2) 於2019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		
	2019年 12月31日 人民幣元	2018年 12月31日 人民幣元
流動資產	55,269,236.70	46,860,801.57
其中：現金和現金等價物	35,639,415.53	34,869,519.00
非流動資產	16,142,345.69	18,594,904.00
資產合計	71,411,582.39	65,455,705.57
流動負債	(8,628,047.49)	(5,593,875.61)
負債合計	(8,628,047.49)	(5,593,875.61)
淨資產	62,783,534.90	59,861,829.96
按持股比例計算的淨資產份額	31,391,767.45	29,930,914.98
對合營企業投資的賬面價值	31,391,767.45	29,930,914.98

	2019年 人民幣元	2018年 人民幣元
營業收入	127,540,545.09	93,715,486.36
財務淨收益	(987,878.03)	(450,452.23)
所得稅費用	1,026,708.39	—
淨利潤	2,921,704.94	2,850,327.05
其他綜合收益	—	—
綜合收益總額	2,921,704.94	2,850,327.05
本年收到的來自合營企業的股利	—	—

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 長期股權投資(續)

(2) 於2019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	
	2019年 12月31日 人民幣元	2018年 12月31日 人民幣元
流動資產	4,316,975.38	4,634,821.06
其中：現金和現金等價物	4,316,975.38	4,634,821.06
非流動資產	156,183,921.81	132,689,135.58
資產合計	160,500,897.19	137,323,956.64
流動負債	(117,000.01)	(370,113.00)
負債合計	(117,000.01)	(370,113.00)
淨資產	160,383,897.18	136,953,843.64
按持股比例計算的淨資產份額	78,588,109.62	67,107,383.39
對合營企業投資的賬面價值	78,588,109.62	67,107,383.39

	2019年 人民幣元	2018年 人民幣元
營業收入	—	—
財務淨收益	(7,970.41)	(349,970.17)
所得稅費用	110.83	29,061.51
淨利潤	23,430,053.53	4,711,657.28
其他綜合收益	—	—
綜合收益總額	23,430,053.53	4,711,657.28
本年收到的來自合營企業的股利	—	—

五 財務報表項目註釋(續)

9 長期股權投資(續)

(2) 於2019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		本公司	
	2019年 12月31日 人民幣元	2018年 12月31日 人民幣元	2019年 12月31日 人民幣元	2018年 12月31日 人民幣元
投資賬面價值合計	14,474,386.15	13,919,550.90	6,555,133.61	7,386,439.50

下列各項按持股比例計算的合計數

	2019年 人民幣元	2018年 人民幣元	2019年 人民幣元	2018年 人民幣元
— 淨虧損	(2,928,568.01)	(1,896,105.70)	(831,305.89)	(1,613,560.50)
— 其他綜合收益	—	—	—	—
— 綜合收益總額	(2,928,568.01)	(1,896,105.70)	(831,305.89)	(1,613,560.50)

(3) 於2019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 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	68,767,625.53	(962,899.81)	67,804,725.72	25.00	25.00	12,500,000.00
深圳粵運投資發展有限 公司	48,590,602.00	48,908,124.15	(1,093,909.01)	47,814,215.14	20.00	20.00	—
廣州天河客運站有限 公司	2,000,000.00	24,394,937.62	3,303,811.98	27,698,749.60	20.00	20.00	—
汕頭市汽車客運中心站 有限公司	25,206,264.00	23,815,336.47	(174,702.72)	23,640,633.75	35.00	35.00	—
廣東中油粵運天然氣 有限公司	12,000,000.00	17,611,298.67	(2,168,239.07)	15,443,059.60	24.00	24.00	1,200,000.00
港珠澳大橋穿梭巴士 有限公司	20,329,088.00	21,985,869.03	5,211,334.75	27,197,203.78	20.00	20.00	—
小計	128,125,954.00	205,483,191.47	4,115,396.12	209,598,587.59			13,700,000.00

財務報表附註

(金額單位：人民幣元)

五 財務報表項目註釋 (續)

9 長期股權投資 (續)

(3) 於2019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 (經重述)	年初餘額 人民幣元 (經重述)	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							
韶關市丹霞旅遊巴士 有限責任公司	9,721,622.64	11,672,667.14	586,049.32	12,258,716.46	49.00	49.00	—
廣東廣業粵運燃氣有限 公司	6,000,000.00	10,415,062.03	827,794.56	11,242,856.59	30.00	30.00	750,000.00
珠海萬達通港澳大橋 珠海口岸客運服務有 限公司	9,000,000.00	8,370,536.03	(2,492,658.19)	5,877,877.84	30.00	30.00	—
廣東南粵通客運聯網中 心有限公司(「南粵 通」)(註1)	8,000,000.00	6,291,129.17	(288,384.96)	6,002,744.21	16.00	16.00	—
廣東廣江高速客運有限 公司	420,000.00	2,358,926.94	(2,358,926.94)	—	42.00	42.00	—
廣東廣業韶運天然氣有 限公司	3,400,000.00	2,566,289.67	(1,107,305.26)	1,458,984.41	34.00	34.00	—
廣東網上飛(註2)	7,200,000.00	2,179,120.79	(2,179,120.79)	—	48.00	48.00	—
陸豐深汕高速公路服務 有限公司	450,000.00	2,589,358.19	624,136.91	3,213,495.10	45.00	45.00	—
韶關市力保科技有限 公司	1,418,462.00	905,533.02	424,321.71	1,329,854.73	42.00	42.00	147,000.00
汕頭市潮南粵運天島運 輸有限公司	800,000.00	1,685,323.09	(71,781.34)	1,613,541.75	40.00	40.00	—
江門廣江高速客運有限 公司	420,000.00	1,327,426.25	(518,958.90)	808,467.35	42.00	42.00	—
其他	4,431,127.20	3,774,668.04	(286,723.88)	3,487,944.16			407,555.40
小計	51,261,211.84	54,136,040.36	(6,841,557.76)	47,294,482.60			1,304,555.40
合計	179,387,165.84	259,619,231.83	(2,726,161.64)	256,893,070.19			15,004,555.40

五 財務報表項目註釋 (續)

9 長期股權投資 (續)

(3) 於2019年12月31日，本集團對聯營企業投資分析如下：(續)

於2019年12月31日，本公司對聯營企業投資本年變動分析如下：

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
(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	68,767,625.53	(962,899.81)	67,804,725.72	25.00	25.00	12,500,000.00
中粵通(註3)	6,250,000.00	14,611,710.18	5,612,668.11	20,224,378.29	20.83	20.83	1,458,100.00
小計	26,250,000.00	83,379,335.71	4,649,768.30	88,029,104.01			13,958,100.00
(ii) 不重要聯營企業							
南粵通(註1)	6,000,000.00	4,718,346.88	(216,288.72)	4,502,058.16	12.00	12.00	—
粵運發展	2,600,000.00	1,087,353.20	293,754.46	1,381,107.66	20.00	20.00	—
小計	8,600,000.00	5,805,700.08	77,465.74	5,883,165.82			—
合計	34,850,000.00	89,185,035.79	4,727,234.04	93,912,269.83			13,958,100.00

註1：於本年末，本公司和本公司的子公司珠海拱運分別對南粵通持有12%和4%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企業。

註2：於2019年12月26日，粵運發展通過收購廣東網上飛的少數股東股權及增資的方式，對廣東網上飛的持股比例增加至50.12%達成控制，使其成為粵運發展的子公司，不再是本集團的聯營企業。

註3：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)

9 長期股權投資(續)

(3) 於2019年12月31日，本集團對聯營企業投資分析如下：(續)

註4：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2019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	335,630.10	(5,827.90)	329,802.20
清遠市快通小汽車出租有限公司	102,435.30	107,608.65	210,043.95
合計	438,065.40	101,780.75	539,846.15

註5：本集團及本公司的聯營企業均為非上市公司。於2019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(2018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	25.00%	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	20.00%	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	35.00%	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	20.00%	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	20.00%	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	24.00%	燃氣批發零售	是

五 財務報表項目註釋 (續)

9 長期股權投資 (續)

(3) 於2019年12月31日，本集團對聯營企業投資分析如下：(續)

(i) 重要聯營企業的基本情況如下：(續)

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、9(2)中列示。

	南方聯合產權交易中心有限責任公司		廣州粵東投資發展有限公司		廣州天谷管理股份有限公司		汕頭市汽車產權交易中心股份有限公司		廣東中誠豐源物業有限公司		香港豐大信託巴士有限公司		合計
	2019年 人民幣元	2018年 人民幣元	2019年 人民幣元	2018年 人民幣元	2019年 人民幣元	2018年 人民幣元	2019年 人民幣元	2018年 人民幣元	2019年 人民幣元	2018年 人民幣元	2019年 人民幣元	2018年 人民幣元	
流動資產	273,551,280.96	271,466,165.45	16,219,652.66	15,379,637.58	151,573,251.73	138,070,537.45	4,967,776.90	4,411,359.91	58,004,764.79	58,211,976.20	9,252,403.19	8,994,056.71	513,583,130.23
非流動資產	60,925,328.44	58,667,648.68	233,588,533.61	239,723,801.61	900,198,583.57	98,627,429.91	79,128,428.14	80,407,428.58	24,338,178.48	28,051,221.99	126,747,052.38	100,950,098.31	625,106,104.62
資產合計	334,476,609.40	330,133,814.13	249,782,186.27	255,103,439.19	251,771,835.30	236,697,967.36	84,096,205.04	84,818,788.49	82,342,943.27	86,263,198.19	135,990,455.57	109,944,155.02	1,138,689,234.85
流動負債	(62,757,706.52)	(51,363,312.01)	(10,711,110.57)	(10,562,818.44)	(113,278,087.30)	(114,723,279.26)	(16,379,037.18)	(16,774,970.00)	(18,196,861.60)	(12,882,787.06)	(13,436.67)	(14,809.87)	(206,321,976.64)
非流動負債	(500,000.00)	(3,700,000.00)	—	—	—	—	(172,500.00)	—	—	—	—	—	(672,500.00)
負債合計	(63,257,706.52)	(55,063,312.01)	(10,711,110.57)	(10,562,818.44)	(113,278,087.30)	(114,723,279.26)	(16,551,537.18)	(16,774,970.00)	(18,196,861.60)	(12,882,787.06)	(13,436.67)	(14,809.87)	(220,008,739.84)
淨資產	271,218,902.88	275,070,502.12	239,071,075.70	244,540,620.75	138,493,748.00	121,974,688.10	67,544,667.86	68,043,818.49	64,346,081.67	73,380,411.13	135,986,018.90	109,929,345.15	916,660,495.01
按持股比例計算的淨資產份額	67,804,725.72	68,767,625.53	47,814,215.14	48,908,124.15	27,698,748.60	24,394,937.62	23,640,333.75	23,815,336.47	15,443,059.60	17,611,298.67	27,197,203.78	21,985,869.03	205,483,191.47
對聯營企業投資的賬面價值	67,804,725.72	68,767,625.53	47,814,215.14	48,908,124.15	27,698,748.60	24,394,937.62	23,640,333.75	23,815,336.47	15,443,059.60	17,611,298.67	27,197,203.78	21,985,869.03	205,483,191.47
營業收入	83,705,182.20	123,666,919.13	29,769,472.06	28,741,050.12	—	—	7,136,062.64	7,253,006.03	73,021,093.18	115,508,959.70	—	—	193,631,810.08
淨利潤/(虧損)	46,148,400.76	60,549,659.56	3,530,454.93	3,177,701.25	16,519,039.90	18,184,962.40	(499,150.63)	(420,371.94)	(4,034,329.46)	5,334,568.42	23,342,211.60	3,307,341.03	85,006,647.10
其他綜合收益	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—
綜合收益總額	46,148,400.76	60,549,659.56	3,530,454.93	3,177,701.25	16,519,039.90	18,184,962.40	(499,150.63)	(420,371.94)	(4,034,329.46)	5,334,568.42	23,342,211.60	3,307,341.03	85,006,647.10
本年收到的來自聯營企業的股利	7,500,000	10,000,000.00	—	—	—	—	—	—	1,200,000.00	1,920,000.00	—	—	8,700,000.00

財務報表附註

(金額單位：人民幣元)

財務報表附註

(金額單位：人民幣元)

五 財務報表項目註釋(續)

9 長期股權投資(續)

(3) 於2019年12月31日，本集團對聯營企業投資分析如下：(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	
	2019年 12月31日 人民幣元	2018年 12月31日 人民幣元 (經重述)	2019年 12月31日 人民幣元	2018年 12月31日 人民幣元
投資賬面價值合計	47,294,482.60	54,136,040.36	5,883,165.82	5,805,700.08

下列各項按持股比例計算的合計數

	2019年 人民幣元	2018年 人民幣元 (經重述)	2019年 人民幣元	2018年 人民幣元
—(淨虧損)/淨利潤	(3,948,704.74)	16,880.35	77,465.74	(930,804.83)
— 其他綜合收益	—	—	—	—
— 綜合收益總額	(3,948,704.74)	16,880.35	77,465.74	(930,804.83)

五 財務報表項目註釋(續)

10 其他權益工具投資

	本集團		本公司	
	2019年 12月31日 人民幣元	2018年 12月31日 人民幣元 (經重述)	2019年 12月31日 人民幣元	2018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	308,228.22	308,228.22	—	—
普寧市粵運華展有限公司	309,360.00	309,360.00	—	—
中道旅遊產業發展股份有限公司	600,000.00	600,000.00	600,000.00	600,000.00
珠海市拱運汽車運輸有限公司	2,880,000.00	50,000.00	—	—
廣東金道達高速公路經濟開發有限公司	—	—	777,412.45	777,412.45
其他	126,460.00	30,000.00	—	—
合計	4,224,048.22	1,297,588.22	1,377,412.45	1,377,412.45

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 其他權益工具投資(續)

(1) 其他權益工具投資的情況：

本集團

項目	指定為以公允價值計量 且其變動計入 其他綜合收益的原因	本年 確認的 股利收入	計入其他 綜合收益 的累計利 得或損失	其他綜合 收益轉入 留存收益 的金額
陽江市昊興汽車綜合性能 檢測有限公司(註1)	出於戰略目的而計劃長期 持有	—	—	—
普寧市粵運華展有限公司 (註1)	出於戰略目的而計劃長期 持有	—	—	—
中道旅遊產業發展股份 有限公司(以下簡稱「中 道旅遊」)(註2)	出於戰略目的而計劃長期 持有	—	—	—
珠海市拱運汽車運輸有限 公司(註4)	出於戰略目的而計劃長期 持有	—	—	—
其他	出於戰略目的而計劃長期 持有	—	—	—
合計		—	—	—

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重大影響，上述股權投資作為其他權益工具投資核算。

註2：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%，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其他權益工具投資進行核算。

註3：於2019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廣州市花都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，廣州市花都金道達高速公路經濟發展有限公司常年虧損，因此，於2019年12月31日，上述兩項其他權益工具投資公允價值為零。

註4：珠海市拱運汽車運輸有限公司是於2003年2月11日由2家公司發起設立的公司，註冊資本為人民幣50萬元，並於2019年由股東同比例增資使得註冊資本由原來50萬元增加至2,880萬元。本集團僅持股10%，對珠海市拱運汽車運輸有限公司的經營決策不具有重大影響，本集團將對珠海市拱運汽車運輸有限公司的投資作為其他權益工具投資進行核算。

五 財務報表項目註釋(續)

10 其他權益工具投資(續)

(1) 其他權益工具投資的情況：(續)

本公司

項目	指定為以公允價值計量且其變動計入其他綜合收的原因	本年 確認的 股利收入	計入其他 綜合收益 的累計利 得或損失	其他綜合 收益轉入 留存收益 的金額
廣東金道達高速公路經濟 開發有限公司	出於戰略目的而計劃長期 持有	—	—	—
中道旅遊	出於戰略目的而計劃長期 持有	—	—	—
合計		—	—	—

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)

11 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			
2018年1月1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
本年增加			
— 從固定資產轉入	3,678,028.67	—	3,678,028.67
本年減少			
— 處置	(38,968.05)	—	(38,968.05)
— 轉出至固定資產	(9,898,191.90)	—	(9,898,191.90)
外幣財務報表折算影響	71,256.27	317,888.10	389,144.37
2019年12月31日餘額	85,535,349.12	39,897,606.78	125,432,955.90
累計折舊／攤銷			
2018年1月1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)
本年增加			
— 本年計提或攤銷	(2,528,700.89)	(843,970.47)	(3,372,671.36)
— 從固定資產轉入	(369,329.60)	—	(369,329.60)
本年減少			
— 處置	25,572.97	—	25,572.97
— 轉出至固定資產	2,853,682.66	—	2,853,682.66
外幣財務報表折算影響	(63,691.51)	(73,902.69)	(137,594.20)
2019年12月31日餘額	(6,289,932.89)	(7,203,522.60)	(13,493,455.49)
賬面價值			
2019年12月31日	79,245,416.23	32,694,084.18	111,939,500.41
2018年12月31日	85,515,757.61	33,294,069.24	118,809,826.85

註1：上述房屋、建築物及構築物，其所處土地使用權利餘攤銷期限為22年至63年。

註2：於2019年12月31日，用投資性房地產作為抵押物的長期銀行借款已全部還款，對應的抵押物已解除抵押(2018年12月31日：人民幣21,606,802.16元)。

五 財務報表項目註釋(續)

12 固定資產

本集團

	房屋、建築物 及構築物 人民幣元	建築物裝修 人民幣元	機器設備 人民幣元	電子設備、 辦公設備及其他 人民幣元	運輸設備 人民幣元	碼頭 人民幣元	合計 人民幣元
成本							
2018年1月1日餘額(經重述)	1,259,125,872.01	161,095,431.67	147,419,979.93	307,338,513.08	3,259,889,212.21	90,628,461.88	5,225,497,470.78
本年增加							
— 購置	17,037,442.68	129,928.20	14,659,359.94	30,708,226.83	240,861,749.67	—	303,396,707.32
— 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	225,922,609.30	31,333,944.74	15,684,814.87	9,960,736.35	372,943,550.82	—	655,845,656.08
本年減少							
— 本年處置或竣工核減	(2,387,275.59)	(2,879,148.15)	(2,169,677.12)	(7,775,719.32)	(169,647,798.97)	—	(184,859,619.15)
— 本年轉入使用權資產而減少	—	—	—	—	(93,570,642.82)	—	(93,570,642.82)
— 本年因合併範圍變更而減少	(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(經重述)	1,532,599,844.82	189,680,156.46	96,794,914.86	337,433,747.22	3,605,630,854.15	—	5,762,139,517.51
本年增加							
— 購置	38,575,533.00	25,076,532.95	6,528,388.76	29,952,532.66	234,804,003.41	—	334,936,990.78
— 本年投資性房地產轉入增加	9,898,191.90	—	—	—	—	—	9,898,191.90
— 在建工程轉入	352,028,703.31	61,370,489.46	23,532,537.12	14,753,426.78	923,343,169.39	—	1,375,028,326.06
— 本年因合併範圍變更而增加 (註1)	—	—	—	416,912.48	11,743,792.41	—	12,160,704.89
本年減少							
— 本年處置或竣工核減	(6,989,455.56)	(3,813,918.32)	(5,336,661.56)	(17,667,799.65)	(383,468,307.12)	—	(417,276,142.21)
— 本年轉入投資性房地產而減少	(3,678,028.67)	—	—	—	—	—	(3,678,028.67)
— 本年因合併範圍變更而減少 (註2)	—	—	—	(346,083.00)	(21,019,390.74)	—	(21,365,473.74)
— 本年轉入使用權資產而減少	—	—	—	—	(149,605,200.00)	—	(149,605,200.00)
外幣報表折算差額	859,660.66	—	25,113.45	160,063.21	5,665,166.86	—	6,710,004.18
2019年12月31日餘額	1,923,294,449.46	272,313,260.55	121,544,292.63	364,702,799.70	4,227,094,088.36	—	6,908,948,890.70
減：累計折舊							
2018年1月1日餘額(經重述)	(313,559,338.00)	(106,168,967.38)	(69,807,708.43)	(202,730,862.03)	(1,720,573,485.29)	(12,864,878.41)	(2,425,705,239.54)
本年計提折舊	(50,482,712.23)	(8,339,959.20)	(7,691,299.78)	(39,811,928.40)	(418,212,549.34)	(632,010.87)	(525,170,459.82)
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	7,937,702.79	144,216,103.19	—	153,130,971.76
本年轉入使用權資產而減少	—	—	—	—	1,244,442.38	—	1,244,442.38
本年因合併範圍變更而減少	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)	(4,090,526.58)	—	(4,984,217.00)

財務報表附註

(金額單位：人民幣元)

五 財務報表項目註釋 (續)

12 固定資產 (續)

本集團 (續)

	房屋、建築物 及構築物 人民幣元	建築物裝修 人民幣元	機器設備 人民幣元	電子設備、 辦公設備及其他 人民幣元	運輸設備 人民幣元	碼頭 人民幣元	合計 人民幣元
2018年12月31日餘額 (經重述)	(370,716,456.62)	(114,508,926.58)	(33,613,598.60)	(232,823,868.19)	(1,991,084,778.15)	—	(2,742,747,628.14)
本年計提折舊	(68,696,800.25)	(5,275,300.82)	(10,123,525.22)	(48,557,138.54)	(501,607,057.43)	—	(634,259,822.26)
自投資性房地產轉入	(2,853,682.66)	—	—	—	—	—	(2,853,682.66)
本年處置或報廢	2,326,704.52	98,852.88	850,874.56	16,651,405.45	317,921,244.72	—	337,849,082.13
轉出至投資性房地產	369,329.60	—	—	—	—	—	369,329.60
本年因合併範圍變更而減少 (註2)	—	—	—	287,932.50	11,245,046.30	—	11,532,978.80
本年轉入使用權資產而減少	—	—	—	—	15,428,040.60	—	15,428,040.60
外幣報表折算差額	(326,402.02)	—	(23,970.21)	(113,865.15)	(4,275,710.52)	—	(4,739,947.90)
2019年12月31日餘額	(439,897,307.43)	(119,685,374.52)	(42,910,219.47)	(264,555,533.93)	(2,152,373,214.48)	—	(3,019,421,649.83)
減：減值準備							
2018年1月1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)
本年計提	—	—	—	—	(993,002.59)	—	(993,002.59)
本年處置轉銷	—	—	—	—	5,615,175.79	—	5,615,175.79
2019年12月31日餘額	—	—	—	—	(1,078,508.86)	—	(1,078,508.86)
賬面價值							
2019年12月31日餘額	1,483,397,142.03	152,627,886.03	78,634,073.16	100,147,265.77	2,073,642,365.02	—	3,888,448,732.01
2018年12月31日餘額 (經重述)	1,161,883,388.20	75,171,229.88	63,181,316.26	104,609,879.03	1,608,845,393.94	—	3,013,691,207.31

註1：如附註四、6所述，本集團因收購子公司而增加的固定資產列示於2019年度因合併範圍變更而增加項目中。

註2：如附註四、7所述，本集團因處置子公司而減少的固定資產列示於2019年度因合併範圍變更而減少項目中。

五 財務報表項目註釋(續)

12 固定資產(續)

本集團(續)

於2019年12月31日，本集團賬面價值為人民幣403,898,449.23元(2018年12月31日：人民幣232,177,152.14元(經重述))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355,884,996.26元(2018年12月31日：人民幣214,449,500.79元(經重述))，短期借款的抵押物賬面價值為人民幣48,013,452.97元(2018年12月31日：人民幣17,727,651.35元)。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2019年12月31日的賬面價值為人民幣342,296,838.19元(2018年12月31日：人民幣345,082,144.28元(經重述))。

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2019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22,106,005.10元(2018年12月31日：人民幣34,545,926.62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)

12 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				
2018年1月1日餘額	10,572,013.42	10,475,667.11	3,424,779.00	24,472,459.53
本年增加				
— 購置	—	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
本年增加				
— 購置	369,347.62	1,147,446.00	—	1,516,793.62
— 在建工程轉入	—	960,000.00	—	960,000.00
本年處置	—	(2,790,376.65)	—	(2,790,376.65)
2019年12月31日餘額	7,414,152.30	12,394,545.43	3,424,779.00	23,233,476.73
減：累計折舊				
2018年1月1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)
本年計提折舊	(135,167.12)	(1,568,373.54)	(176,233.46)	(1,879,774.12)
本年處置減少	—	2,751,165.09	—	2,751,165.09
2019年12月31日餘額	(6,619,934.58)	(8,134,363.81)	(664,264.58)	(15,418,562.97)
賬面價值				
2019年12月31日	794,217.72	4,260,181.62	2,760,514.42	7,814,913.76
2018年12月31日	560,037.22	3,760,320.72	2,936,747.88	7,257,105.82

於2018年12月31日及2019年12月31日，本公司無所有權受到限制的固定資產及未辦妥產權證書的房屋、建築物及構築物。

於2018年12月31日及2019年12月31日，本公司無以融資租賃方式租入的固定資產或以經營租賃方式租出的固定資產。

五 財務報表項目註釋(續)

13 在建工程

	本集團 人民幣元	本公司 人民幣元
成本		
2018年1月1日餘額(經重述)	322,040,483.56	—
本年增加	1,144,396,905.29	10,024,755.26
本年轉入固定資產	(655,845,656.08)	—
本年其他減少	(88,903,094.25)	(7,316,660.00)
2018年12月31日餘額(經重述)	721,688,638.52	2,708,095.26
本年增加	1,130,755,102.97	4,286,126.15
本年轉入固定資產	(1,375,028,326.06)	(960,000.00)
本年其他減少	(69,764,071.13)	(1,469,373.00)
2019年12月31日餘額	407,651,344.30	4,564,848.41
減：減值準備		
2018年1月1日餘額	(4,386,465.12)	—
本年轉出	3,934,508.02	—
2018年12月31日餘額及2019年12月31日餘額	(451,957.10)	—
賬面價值		
2019年12月31日	407,199,387.20	4,564,848.41
2018年12月31日(經重述)	721,236,681.42	2,708,095.26

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 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 (經重述)	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	486,250,775.57	697,998,798.73	(923,376,289.99)	260,873,284.31
梅州市中心樞紐汽車站	22,276,691.35	13,125,047.28	—	35,401,738.63
自有服務樓裝修工程	28,645,633.00	85,021,207.80	(84,400,188.27)	29,266,652.53
「三舊」項目改造工程	14,878,562.56	—	—	14,878,562.56
服務區商業化改造	93,790,983.94	211,275,583.76	(293,829,127.62)	11,237,440.08
數字化媒體改造	5,603,242.00	—	—	5,603,242.00
悅行平台&粵運移動出行平台	—	4,592,900.00	—	4,592,900.00
江肇段立柱建設項目	3,255,142.23	8,247,882.09	(7,302,917.09)	4,200,107.23
充電樁工程	1,421,181.63	5,813,301.06	(4,448,581.02)	2,785,901.67
信息系統建設	1,952,500.00	2,718,600.00	(2,351,700.00)	2,319,400.00
合計	658,074,712.28	1,028,793,320.72	(1,315,708,803.99)	371,159,229.01

五 財務報表項目註釋 (續)

14 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		商標權 及其他 人民幣元	合計 人民幣元
						經營權及收費 橋梁經營權 人民幣元	線路牌 使用權 人民幣元		
賬面原值									
2018年1月1日									
餘額(經重述)	914,144,256.33	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	1,634,785,849.80
本年購置	22,380,492.73	—	14,282,259.03	—	11,642,960.00	—	11,404,000.00	—	59,709,711.76
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	(97,676,190.69)	—	(2,196,666.66)	(7,110,000.00)	—	—	—	(70,000.00)	(107,052,857.35)
本年外幣財務報表 折算差額	1,740,949.13	—	—	—	1,491,018.88	—	—	—	3,231,968.01
2018年12月31日									
餘額(經重述)	866,645,154.86	42,747,190.60	58,475,491.77	—	38,397,151.83	387,478,456.26	218,740,494.78	4,246,379.48	1,616,730,319.58
本年購置	18,384,934.79	—	12,575,913.36	—	—	—	47,872,864.73	188,679.24	79,022,392.12
本年非同一控制下 企業合併增加(註)	—	—	2,011,000.00	—	—	—	3,518,485.97	—	5,529,485.97
本年處置	(2,288,045.18)	—	—	—	—	—	(98,500.00)	—	(2,386,545.18)
本年外幣財務報表 折算差額	846,061.14	—	—	—	858,041.81	—	—	—	1,704,102.95
2019年12月31日									
餘額	883,588,105.61	42,747,190.60	73,062,405.13	—	39,255,193.64	387,478,456.26	270,033,345.48	4,435,058.72	1,700,599,755.44

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 無形資產 (續)

本集團 (續)

	土地使用權	合作經營收益權	軟件	海岸線使用權	乘客服務牌照	站場特許 經營權及收費			商標權及其他	合計
	人民幣元	人民幣元	人民幣元	人民幣元	人民幣元	橋梁經營權	線路牌使用權	人民幣元	人民幣元	人民幣元
累計攤銷										
2018年1月1日餘額										
(經重述)	(132,906,122.48)	(11,705,340.51)	(25,878,967.55)	(1,626,255.33)	—	(230,675,249.71)	(94,514,753.77)	(1,106,871.50)	(498,413,560.85)	
本年攤銷	(18,730,146.65)	(3,901,780.17)	(5,783,562.84)	(38,816.55)	—	(18,129,980.38)	(17,926,413.14)	(255,648.52)	(64,766,348.25)	
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	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										
(經重述)	(132,003,530.26)	(15,607,120.68)	(30,416,504.75)	—	—	(248,805,230.09)	(112,441,166.91)	(1,292,520.02)	(540,566,072.71)	
本年攤銷	(17,935,911.31)	(1,950,890.09)	(8,436,373.49)	—	—	(18,127,980.38)	(21,961,503.49)	(250,920.43)	(68,663,579.19)	
本年處置轉銷	—	—	—	—	—	—	98,500.00	—	98,500.00	
本年外幣報表折算差額	(313,692.46)	—	—	—	—	—	—	—	(313,692.46)	
2019年12月31日餘額	(150,253,134.03)	(17,558,010.77)	(38,852,878.24)	—	—	(266,933,210.47)	(134,304,170.40)	(1,543,440.45)	(609,444,844.36)	
賬面價值										
2019年12月31日	733,334,971.58	25,189,179.83	34,209,526.89	—	39,255,193.64	120,545,245.79	135,729,175.08	2,891,618.27	1,091,154,911.08	
2018年12月31日 (經重述)	734,641,624.60	27,140,069.92	28,058,987.02	—	38,397,151.83	138,673,226.17	106,299,327.87	2,953,859.46	1,076,164,246.87	

註：如附註四、6所述，本集團因收購子公司而增加的無形資產列示於2019年度因合併範圍變更而增加項目中。

五 財務報表項目註釋(續)

14 無形資產(續)

本集團(續)

於2019年12月31日，就本集團發行的2014年公司債券(參見附註五、30)，本集團以賬面價值為人民幣74,529,760.30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(2018年12月31日：人民幣91,440,914.14元)。此外，本集團賬面價值為人民幣242,768,866.37元(2018年12月31日：人民幣171,389,758.04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152,570,542.04元(2018年12月31日：人民幣155,809,179.83元)，短期借款的抵押物賬面價值為人民幣90,198,324.33元(2018年12月31日：人民幣15,580,578.21元)。於2019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(2018年12月31日：人民幣931,902.00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2019年12月31日的賬面價值為人民幣10,994,860.20元(2018年12月31日：人民幣14,685,234.20元)。

於2019年12月31日，本集團賬面價值為人民幣88,503,568.31元(2018年12月31日：人民幣79,643,883.74元)的土地使用權是通過劃撥方式取得。

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 無形資產(續)

本公司

	軟件 人民幣元	收費橋梁經營權 人民幣元	合計 人民幣元
賬面原值			
2018年1月1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
本年購置	4,406,688.00	—	4,406,688.00
2019年12月31日餘額	47,983,088.83	334,103,442.14	382,086,530.97
累計攤銷			
2018年1月1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)
本年攤銷	(5,215,993.00)	(16,911,153.84)	(22,127,146.84)
2019年12月31日餘額	(31,723,366.26)	(259,573,681.84)	(291,297,048.10)
賬面價值			
2019年12月31日	16,259,722.57	74,529,760.30	90,789,482.87
2018年12月31日	17,069,027.57	91,440,914.14	108,509,941.71

於2019年12月31日，就本公司發行的2014年公司債券(參見附註五、30)，本公司以賬面價值為人民幣74,529,760.30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(2018年12月31日：人民幣91,440,914.14元)。本年末本公司無其他所有權受到限制的無形資產。

五 財務報表項目註釋(續)

15 商譽

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
陽江市陽開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
廣東網上飛	—	6,809,901.49	6,809,901.49
其他	1,930,966.69	—	1,930,966.69
合計	104,166,326.02	6,809,901.49	110,976,227.51

為減值測試之目的，本集團分別將上述子公司業務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10.50% ~ 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。

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 長期待攤費用

本集團

2019年12月31日

項目	年初餘額 人民幣元 (經重述)	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	96,079,957.54	80,747,384.05	(31,097,873.96)	145,729,467.63
其他	14,886,550.03	3,693,255.20	(7,144,296.51)	11,435,508.72
小計	110,966,507.57	84,440,639.25	(38,242,170.47)	157,164,976.35
減：減值準備				
租入資產的改良支出	(7,162,543.22)	—	—	(7,162,543.22)
合計	103,803,964.35	84,440,639.25	(38,242,170.47)	150,002,433.13

2018年12月31日

項目	年初餘額 人民幣元 (經重述)	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 (經重述)
租入資產的改良支出	46,397,195.38	71,414,756.34	(21,731,994.18)	96,079,957.54
其他	19,993,170.13	3,954,325.24	(9,060,945.34)	14,886,550.03
小計	66,390,365.51	75,369,081.58	(30,792,939.52)	110,966,507.57
減：減值準備				
租入資產的改良支出	(7,162,543.22)	—	—	(7,162,543.22)
合計	59,227,822.29	75,369,081.58	(30,792,939.52)	103,803,964.35

五 財務報表項目註釋(續)

16 長期待攤費用(續)

本公司

2019年12月31日

項目	年初餘額 人民幣元 (經重述)	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	7,169,757.36	—	(224,061.04)	6,945,696.32
其他	758,678.28	112,231.03	(294,902.15)	576,007.16
小計	7,928,435.64	112,231.03	(518,963.19)	7,521,703.48
減：減值準備				
租入資產的改良支出	(7,162,543.22)	—	—	(7,162,543.22)
合計	765,892.42	112,231.03	(518,963.19)	359,160.26

2018年12月31日

項目	年初餘額 人民幣元 (經重述)	本年增加額 人民幣元	本年減少額 人民幣元 (經重述)	年末餘額 人民幣元 (經重述)
租入資產的改良支出	8,615,339.76	—	(1,445,582.40)	7,169,757.36
其他	1,114,610.23	116,936.20	(472,868.15)	758,678.28
小計	9,729,949.99	116,936.20	(1,918,450.55)	7,928,435.64
減：減值準備				
租入資產的改良支出	(7,162,543.22)	—	—	(7,162,543.22)
合計	2,567,406.77	116,936.20	(1,918,450.55)	765,892.42

財務報表附註

(金額單位：人民幣元)

五 財務報表項目註釋 (續)

17 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	年初餘額	本年增減	本年其他	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)	計入損益 人民幣元	增減變動 人民幣元	人民幣元	人民幣元
遞延所得稅資產：						
壞賬準備	107,845,314.44	26,961,328.61	2,446,317.86	(7,687.73)	29,399,958.74	117,599,834.96
其中：應收賬款	41,974,887.16	10,493,721.79	1,628,877.63	—	12,122,599.42	48,490,397.68
其他應收款	65,870,427.28	16,467,606.82	817,440.23	(7,687.73)	17,277,359.32	69,109,437.28
減值準備	483,559,690.60	120,889,922.65	(2,670,237.55)	—	118,219,685.10	472,878,740.40
其中：存貨	3,113,958.56	778,489.64	(692,610.00)	—	85,879.64	343,518.56
預付款項	468,239,496.80	117,059,874.20	(1,325,280.11)	—	115,734,594.09	462,938,376.36
非流動資產	12,206,235.24	3,051,558.81	(652,347.44)	—	2,399,211.37	9,596,845.48
預提費用	46,149,608.20	11,537,402.05	(6,698,009.12)	—	4,839,392.93	19,357,571.72
應付職工薪酬	39,208,881.96	9,802,220.49	(1,066,548.82)	—	8,735,671.67	34,942,686.68
無形資產攤銷	13,860,188.40	3,465,047.10	(39,971.07)	—	3,425,076.03	13,700,304.12
內部交易未實現利潤	9,676,888.72	2,419,222.18	(1,462,772.93)	—	956,449.25	3,825,797.00
長期應付職工薪酬	30,089,413.88	7,522,353.47	450,073.17	—	7,972,426.64	31,889,706.56
稅務虧損	45,809,662.48	11,452,415.62	13,602,612.11	—	25,055,027.73	100,220,110.92
遞延收益	71,939,552.04	17,984,888.01	(632,305.69)	—	17,352,582.32	69,410,329.28
租賃費用	187,732,760.88	46,933,190.22	13,756,176.35	—	60,689,366.57	242,757,466.28
其他	3,791,841.60	947,960.40	(914,460.42)	—	33,499.98	133,999.93
小計	1,039,663,803.20	259,915,950.80	16,770,873.89	(7,687.73)	276,679,136.96	1,106,716,547.85
互抵金額	(69,254,423.08)	(17,313,605.77)			(34,110,477.36)	(136,441,909.44)
與遞延所得稅負債互抵後的金額	970,409,380.12	242,602,345.03			242,568,659.60	970,274,638.41

五 財務報表項目註釋 (續)

17 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	年末暫時性差異
	人民幣元 (經重述)	人民幣元 (經重述)	計入損益 人民幣元	增減變動 人民幣元	人民幣元	人民幣元
遞延所得稅負債：						
資產評估增值	(99,718,142.64)	(24,929,535.66)	708,636.94	—	(24,220,898.72)	(96,883,594.88)
股權投資成本差額	(17,915,874.08)	(4,478,968.52)	114,845.35	—	(4,364,123.17)	(17,456,492.68)
投資收益	(17,343,301.72)	(4,335,825.43)	(613,664.11)	—	(4,949,489.54)	(19,797,958.16)
固定資產折舊	(80,387,522.52)	(20,096,880.63)	(30,321,501.86)	4,206.09	(50,414,176.40)	(201,656,705.60)
政府補助	(60,965,344.00)	(15,241,336.00)	(4,676,936.24)	—	(19,918,272.24)	(79,673,088.96)
小計	(276,330,184.96)	(69,082,546.24)	(34,788,619.92)	4,206.09	(103,866,960.07)	(415,467,840.28)
互抵金額	69,254,423.08	17,313,605.77			34,110,477.36	136,441,909.44
與遞延所得稅資產互抵後的金額	(207,075,761.88)	(51,768,940.47)			(69,756,482.71)	(279,025,930.84)

財務報表附註

(金額單位：人民幣元)

五 財務報表項目註釋 (續)

17 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	56,072,355.20	14,018,088.80	633,665.13	14,651,753.93	58,607,015.73
其中：應收賬款	25,415,902.60	6,353,975.65	788,929.20	7,142,904.85	28,571,619.41
其他應收款	30,656,452.60	7,664,113.15	(155,264.07)	7,508,849.08	30,035,396.32
減值準備	468,238,405.08	117,059,601.27	(1,325,280.11)	115,734,321.16	462,937,284.63
其中：預付款項	468,238,405.08	117,059,601.27	(1,325,280.11)	115,734,321.16	462,937,284.63
預提費用	7,731,339.92	1,932,834.98	(1,817,777.45)	115,057.53	460,230.13
應付職工薪酬	20,648,780.72	5,162,195.18	(977,709.29)	4,184,485.89	16,737,943.57
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	7,162,543.28	1,790,635.82	—	1,790,635.82	7,162,543.28
租賃費用	780,284.15	195,071.04	(32,596.37)	162,474.67	649,898.66
合計	572,417,899.71	143,104,474.93	(3,519,698.09)	139,584,776.84	558,339,107.36

五 財務報表項目註釋 (續)

17 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

	2019年 12月31日 人民幣元	2018年 12月31日 人民幣元 (經重述)
可抵扣虧損	370,242,745.26	423,574,075.28
可抵扣暫時性差異	209,800,163.52	146,300,333.12
合計	580,042,908.78	569,874,408.40

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73,126,344.76元於本年到期。於2019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2020年12月31日至2024年12月31日期間到期。(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。)

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 其他非流動資產

	本集團		本公司	
	2019年 12月31日 人民幣元	2018年 12月31日 人民幣元 (經重述)	2019年 12月31日 人民幣元	2018年 12月31日 人民幣元
預付土地出讓金	92,613,079.14	92,613,079.14	—	—
待抵扣進項稅	70,272,404.84	45,535,520.57	—	—
購置長期資產預付款	25,883,617.25	30,295,265.18	90,000.00	199,600.00
廣東粵運朗日股份有限公司 資產評估增值(註)	17,456,492.72	17,915,874.11	—	—
預繳稅款	12,805,452.89	13,343,395.66	—	—
其他	9,600,000.00	47,932,400.31	—	—
合計	228,631,046.84	247,635,534.97	90,000.00	199,600.00

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。

五 財務報表項目註釋(續)

19 所有權受到限制的資產

本集團					
		2019年 1月1日餘額 (經重述) 人民幣元	本年增加額 人民幣元	本年減少額 人民幣元	2019年 12月31日餘額 人民幣元
附註五					
用於抵押的資產					
— 投資性房地產	11	21,606,802.16	—	(21,606,802.16)	—
— 固定資產	12	232,177,152.14	243,091,300.96	(71,370,003.87)	403,898,449.23
— 無形資產	14	172,321,660.04	77,506,000.40	(6,126,892.07)	243,700,768.37
— 使用權資產	59	180,656,935.41	149,605,200.00	(57,871,207.54)	272,390,927.87
小計		606,762,549.75	470,202,501.36	(156,974,905.64)	919,990,145.47
用於質押反擔保的資產					
— 無形資產	14	91,440,914.14	—	(16,911,153.84)	74,529,760.30
小計		91,440,914.14	—	(16,911,153.84)	74,529,760.30
其他原因造成所有權 受到限制的資產					
— 貨幣資金	1	28,885,883.12	7,415,736.66	(19,230,287.89)	17,071,331.89
小計		28,885,883.12	7,415,736.66	(19,230,287.89)	17,071,331.89
合計		727,089,347.01	477,618,238.02	(193,116,347.37)	1,011,591,237.66

財務報表附註

(金額單位：人民幣元)

五 財務報表項目註釋 (續)

19 所有權受到限制的資產 (續)

本集團					
	附註五	2018年 1月1日餘額 (經重述) 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(經重述) 人民幣元
用於抵押的資產					
— 投資性房地產	11	22,392,714.56	—	(785,912.40)	21,606,802.16
— 固定資產	12	297,921,987.99	61,236,758.20	(126,981,594.05)	232,177,152.14
— 無形資產	14	128,336,476.05	70,060,368.44	(26,075,184.45)	172,321,660.04
— 使用權資產	59	133,688,369.79	92,371,661.85	(45,403,096.23)	180,656,935.41
小計		582,339,548.39	223,668,788.49	(199,245,787.13)	606,762,549.75
用於質押反擔保的資產					
— 無形資產	14	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		709,266,323.27	242,138,665.19	(224,315,641.45)	727,089,347.01

(金額單位：人民幣元)

五 財務報表項目註釋 (續)

19 所有權受到限制的資產 (續)

本公司					
	附註五	2019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	2019年 12月31日餘額 人民幣元
用於質押反擔保的資產					
— 無形資產	14	91,440,914.14	—	(16,911,153.84)	74,529,760.30

本公司					
	附註五	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
用於質押反擔保的資產					
— 無形資產	14	108,352,067.98	—	(16,911,153.84)	91,440,914.14

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 短期借款

註	本集團		本公司	
	2019年 12月31日 人民幣元	2018年 12月31日 人民幣元	2019年 12月31日 人民幣元	2018年 12月31日 人民幣元
信用借款	109,900,000.00	80,000,000.00	95,000,000.00	40,000,000.00
其中：銀行借款	109,900,000.00	40,000,000.00	95,000,000.00	40,000,000.00
交通集團				
財務公司	—	40,000,000.00	—	—
抵押借款 (1)	74,000,000.00	29,800,000.00	—	—
抵押和保證借款 (2)	19,174,050.00	—	—	—
質押借款 (3)	18,000,000.00	—	—	—
合計	221,074,050.00	109,800,000.00	95,000,000.00	40,000,000.00

- (1) 於2019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、12及14。
- (2) 於2019年12月31日，抵押和保證借款由本公司子公司清遠市清新區粵運公共汽車有限公司以車輛作為抵押物並由第三方鄭州安馳擔保有限公司承擔連帶保證責任的借款。
- (3) 於2019年12月31日，質押借款是由本集團子公司汕尾市粵運公共交通有限公司、海豐縣粵運公共交通有限公司、陸豐市粵運公共交通有限公司、陸河縣粵運公共交通有限公司以其2017及2018年度中央財政節能與新能源公交車運營補助資金作為質押資產，由汕尾市粵運汽車運輸有限公司向汕尾農村商業銀行股份有限公司借入的短期借款。

本集團於2019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3.92%—4.35%（2018年12月31日：4.26%—4.35%）。根據借款協議，於2019年12月31日本集團無已到期但未償還的短期借款（2018年12月31日：無）。

五 財務報表項目註釋(續)

21 應付票據

	本集團		本公司	
	2019年 12月31日 人民幣元	2018年 12月31日 人民幣元	2019年 12月31日 人民幣元	2018年 12月31日 人民幣元
銀行承兌匯票	55,300,000.00	12,944,770.00	55,300,000.00	—

上述餘額均為一年內到期的應付票據。

22 應付賬款

(1) 應付賬款情況如下：

項目	本集團		本公司	
	2019年 12月31日 人民幣元	2018年 12月31日 人民幣元 (經重述)	2019年 12月31日 人民幣元	2018年 12月31日 人民幣元 (經重述)
應付材料採購款	124,936,917.01	118,231,659.90	39,729,045.70	43,574,138.43
應付運費	138,390,269.64	152,124,651.88	—	—
應付購車款	232,314,668.13	365,996,957.02	—	—
應付服務區承包款	28,360,195.34	7,469,545.93	—	—
應付工程進度款	226,731,189.62	120,348,187.48	2,789,804.19	3,138,313.08
應付運輸燃料費	16,180,306.84	12,451,462.80	—	—
應付勞務費	10,459,400.98	15,555,198.28	—	—
其他	35,118,332.80	36,513,595.71	4,572,215.78	1,814,083.88
合計	812,491,280.36	828,691,259.00	47,091,065.67	48,526,535.39

財務報表附註

(金額單位：人民幣元)

五 財務報表項目註釋(續)

22 應付賬款(續)

(2) 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	
	2019年 12月31日 人民幣元	2018年 12月31日 人民幣元 (經重述)	2019年 12月31日 人民幣元	2018年 12月31日 人民幣元 (經重述)
3個月以內(含3個月)	605,456,947.56	609,472,141.96	40,424,488.58	39,420,485.76
3個月至6個月內(含6個月)	60,316,091.60	44,137,190.16	2,374,888.40	276,517.65
6個月至1年內(含1年)	33,621,111.41	88,613,317.13	610,787.32	1,689,555.43
1年至2年內(含2年)	84,670,027.84	47,453,531.92	1,543,400.77	733,998.78
2年至3年內(含3年)	5,143,292.29	9,734,539.78	0.47	2,977,858.56
3年以上	23,283,809.66	29,280,538.05	2,137,500.13	3,428,119.21
合計	812,491,280.36	828,691,259.00	47,091,065.67	48,526,535.39

(3) 賬齡超過1年的重要應付賬款：

於2019年12月31日，本集團賬齡超過1年的應付賬款為應付購車款。賬齡超過1年且金額大於人民幣1000萬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
廣州市比亞迪汽車銷售有限公司	15,412,457.16	應付購車款未達到支付條件
茂名市電白區二運運輸有限公司	23,100,294.00	應付購車款未達到支付條件
合計	38,512,751.16	

五 財務報表項目註釋(續)

23 預收款項

(1) 預收款項情況如下：

	本集團		本公司	
	2019年 12月31日 人民幣元	2018年 12月31日 人民幣元 (經重述)	2019年 12月31日 人民幣元	2018年 12月31日 人民幣元
預收承包款	90,434,158.98	89,993,560.74	—	—
預收廣告位租賃費	16,502,640.21	20,914,588.81	—	—
其他	12,095,410.87	12,932,875.60	—	—
合計	119,032,210.06	123,841,025.15	—	—

(2) 預收款項賬齡分析如下：

	本集團		本公司	
	2019年 12月31日 人民幣元	2018年 12月31日 人民幣元 (經重述)	2019年 12月31日 人民幣元	2018年 12月31日 人民幣元
1年內(含1年)	115,493,509.37	120,297,374.16	—	—
1年至2年內(含2年)	1,424,348.68	1,503,992.33	—	—
2年至3年內(含3年)	970,545.73	727,632.24	—	—
3年以上	1,143,806.28	1,312,026.42	—	—
合計	119,032,210.06	123,841,025.15	—	—

(3) 於2019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。

財務報表附註

(金額單位：人民幣元)

五 財務報表項目註釋(續)

24 合同負債

	本集團		本公司	
	2019年 12月31日 人民幣元	2018年 12月31日 人民幣元 (經重述)	2019年 12月31日 人民幣元	2018年 12月31日 人民幣元
預收運費	7,189,251.36	6,987,538.00	—	—
預收商品銷售貨款	22,619,311.01	49,655,006.69	16,356,988.35	28,770,335.75
預收服務款	4,881,775.38	4,986,368.09	—	—
合計	34,690,337.75	61,628,912.78	16,356,988.35	28,770,335.75

25 應付職工薪酬

		本集團		本公司	
	註	2019年 12月31日 人民幣元	2018年 12月31日 人民幣元 (經重述)	2019年 12月31日 人民幣元	2018年 12月31日 人民幣元
短期薪酬	(1)	169,182,080.01	155,768,732.13	16,071,794.58	15,491,327.09
離職後福利－設定 提存計劃	(2)	12,888,156.43	9,790,324.37	1,023,580.02	446,443.24
辭退福利		3,039,610.12	3,135,741.50	2,173,877.04	2,173,877.04
長期應付職工薪酬中 一年內支付的部份 (附註五、32)		8,617,239.40	11,553,448.14	—	—
合計		193,727,085.96	180,248,246.14	19,269,251.64	18,111,647.37

五 財務報表項目註釋(續)

25 應付職工薪酬(續)

(1) 短期薪酬

	本集團			
	2019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	2019年 12月31日餘額 人民幣元
工資、獎金、津貼和補貼	138,434,742.25	1,556,799,071.19	(1,544,404,201.72)	150,829,611.72
職工福利費	106,385.48	72,375,958.95	(72,387,107.87)	95,236.56
社會保險費	4,105,474.97	84,953,244.53	(84,061,457.30)	4,997,262.20
其中：醫療保險費	3,797,549.32	72,864,411.87	(72,148,123.89)	4,513,837.30
工傷保險費	241,369.53	3,347,899.56	(3,230,124.64)	359,144.45
生育保險費	64,256.26	8,511,322.44	(8,453,598.11)	121,980.59
其他保險	2,299.86	229,610.66	(229,610.66)	2,299.86
住房公積金	3,432,555.69	82,076,535.97	(81,492,522.95)	4,016,568.71
工會經費和職工教育經費	8,731,104.57	28,113,594.75	(28,951,975.33)	7,892,723.99
其他短期薪酬	958,019.17	4,367,421.42	(3,975,363.76)	1,350,076.83
勞動保護費	450.00	12,308,778.08	(12,308,628.08)	600.00
勞務費	—	50,055,261.31	(50,055,261.31)	—
合計	155,768,732.13	1,891,049,866.20	(1,877,636,518.32)	169,182,080.01

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 應付職工薪酬(續)

(1) 短期薪酬(續)

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 (經重述)
工資、獎金、津貼和 補貼	156,621,123.76	1,471,066,219.85	(1,489,252,601.36)	138,434,742.25
職工福利費	106,856.61	64,286,464.64	(64,286,935.77)	106,385.48
社會保險費	1,661,726.67	86,148,188.78	(83,704,440.48)	4,105,474.97
其中：醫療保險費	1,652,760.28	73,669,405.43	(71,524,616.39)	3,797,549.32
工傷保險費	5,041.95	4,959,521.63	(4,723,194.05)	241,369.53
生育保險費	3,924.44	7,392,057.45	(7,331,725.63)	64,256.26
其他保險	—	127,204.27	(124,904.41)	2,299.86
住房公積金	2,893,423.83	81,378,223.77	(80,839,091.91)	3,432,555.69
工會經費和職工教育 經費	9,385,087.10	26,342,237.01	(26,996,219.54)	8,731,104.57
其他短期薪酬	147,141.07	1,178,273.77	(367,395.67)	958,019.17
勞動保護費	—	8,841,483.99	(8,841,033.99)	450.00
勞務費	—	45,939,573.95	(45,939,573.95)	—
合計	170,815,359.04	1,785,180,665.76	(1,800,227,292.67)	155,768,732.13

五 財務報表項目註釋 (續)

25 應付職工薪酬 (續)

(1) 短期薪酬 (續)

	本公司			
	2019年 1月1日餘額 人民幣元	本年發生額 人民幣元	本年支付額 人民幣元	2019年 12月31日餘額 人民幣元
工資、獎金、津貼和補貼	12,507,419.73	35,342,772.63	(34,986,572.03)	12,863,620.33
職工福利費	—	1,939,101.86	(1,939,101.86)	—
社會保險費	1,465,150.31	2,078,443.31	(2,078,443.31)	1,465,150.31
其中：醫療保險費	1,464,312.70	1,708,530.04	(1,708,530.04)	1,464,312.70
工傷保險費	488.57	23,162.33	(23,162.33)	488.57
生育保險費	349.04	243,059.39	(243,059.39)	349.04
其他保險	—	103,691.55	(103,691.55)	—
住房公積金	249,335.00	3,427,768.00	(3,427,768.00)	249,335.00
工會經費和職工教育經費	1,228,808.96	1,229,413.67	(1,005,146.78)	1,453,075.85
其他短期薪酬	40,613.09	336,000.00	(336,000.00)	40,613.09
勞務費	—	56,214.28	(56,214.28)	—
合計	15,491,327.09	44,409,713.75	(43,829,246.26)	16,071,794.58

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 應付職工薪酬 (續)

(1) 短期薪酬 (續)

本公司				
	2018年 1月1日餘額 人民幣元	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	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)	—
合計	19,398,719.72	43,016,261.55	(46,923,654.18)	15,491,327.09

(2) 離職後福利－設定提存計劃

本集團				
	2019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	2019年 12月31日餘額 人民幣元
基本養老保險費	8,559,416.37	143,232,579.09	(141,983,010.30)	9,808,985.16
失業保險費	222,556.82	2,609,686.10	(2,526,393.85)	305,849.07
企業年金繳費	1,008,351.18	13,021,718.22	(11,256,747.20)	2,773,322.20
強制性公積金	—	1,198,462.20	(1,198,462.20)	—
合計	9,790,324.37	160,062,445.61	(156,964,613.55)	12,888,156.43

五 財務報表項目註釋(續)

25 應付職工薪酬(續)

(2) 離職後福利－設定提存計劃(續)

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 (經重述)
基本養老保險費	8,784,156.94	129,488,899.41	(129,713,639.98)	8,559,416.37
失業保險費	176,450.33	5,146,515.78	(5,100,409.29)	222,556.82
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)	—
合計	11,089,181.93	143,633,539.74	(144,932,397.30)	9,790,324.37

本公司				
	2019年 1月1日餘額 人民幣元	本年發生額 人民幣元	本年支付額 人民幣元	2019年 12月31日餘額 人民幣元
基本養老保險費	36,683.46	3,448,177.00	(3,448,177.00)	36,683.46
失業保險費	8,807.67	125,317.33	(125,317.33)	8,807.67
企業年金繳費	400,952.11	3,716,548.00	(3,139,411.22)	978,088.89
合計	446,443.24	7,290,042.33	(6,712,905.55)	1,023,580.02

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 應付職工薪酬(續)

(2) 離職後福利－設定提存計劃(續)

本公司				
	2018年 1月1日餘額 人民幣元	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
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
合計	45,491.13	5,102,731.76	(4,701,779.65)	446,443.24

2019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10,114,354.23元及人民幣零元（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18,114,342.21元及人民幣零元）。

26 應交稅費

	本集團		本公司	
	2019年 12月31日 人民幣元	2018年 12月31日 人民幣元 (經重述)	2019年 12月31日 人民幣元	2018年 12月31日 人民幣元
增值稅	18,004,756.08	20,465,926.53	5,579,760.27	8,918,914.06
企業所得稅	64,773,986.95	58,208,121.43	—	1,991,531.85
房產稅	6,494,054.43	9,997,036.27	—	—
土地使用稅	2,270,023.21	3,479,322.89	—	—
個人所得稅	2,196,837.12	2,862,994.94	—	292,015.14
城市維護建設稅	1,133,314.61	1,464,399.83	120,818.11	341,714.27
教育費附加及地方教育費 附加	897,760.52	1,062,648.87	84,525.45	247,465.54
土地增值稅	7,771,408.70	1,930,555.27	—	—
其他稅費	4,697,337.31	6,300,203.83	1,021,261.68	1,766,407.09
合計	108,239,478.93	105,771,209.86	6,806,365.51	13,558,047.95

五 財務報表項目註釋(續)

27 其他應付款

		本集團		本公司	
	註	2019年 12月31日 人民幣元	2018年 12月31日 人民幣元 (經重述)	2019年 12月31日 人民幣元	2018年 12月31日 人民幣元
應付利息	(1)	4,894,625.43	5,722,059.43	3,853,742.15	4,843,075.46
應付股利	(2)	61,030,050.23	95,180,917.62	—	—
其他	(3)	751,850,295.42	773,991,880.19	552,876,282.78	558,567,661.28
合計		817,774,971.08	874,894,857.24	556,730,024.93	563,410,736.74

(1) 應付利息

		本集團		本公司	
		2019年 12月31日 人民幣元	2018年 12月31日 人民幣元 (經重述)	2019年 12月31日 人民幣元	2018年 12月31日 人民幣元
企業債券利息		3,853,742.15	4,752,500.12	3,853,742.15	4,752,500.12
銀行借款利息		320,571.97	431,087.62	—	90,575.34
交通集團財務公司 利息		720,311.31	538,471.69	—	—
合計		4,894,625.43	5,722,059.43	3,853,742.15	4,843,075.46

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 其他應付款 (續)

(2) 應付股利

本集團		
	2019年 12月31日 人民幣元	2018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	43,936,358.18	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	4,732,161.38	8,517,397.61
韶關市汽運集團委員會	—	8,283,252.55
廣東省河源市汽車運輸集團有限公司	407,318.63	4,898,943.63
廣州市長途汽車運輸公司	1,848,000.00	3,432,000.00
子公司個人股東	9,092,489.32	2,956,585.63
河源市交通集團有限公司	43,362.72	987,162.72
其他	970,360.00	1,344,360.00
合計	61,030,050.23	95,180,917.62

(3) 其他

(a) 其他應付款類別分析如下：

	本集團		本公司	
	2019年 12月31日 人民幣元	2018年 12月31日 人民幣元 (經重述)	2019年 12月31日 人民幣元	2018年 12月31日 人民幣元
應付關聯方	57,551,439.57	88,832,166.37	531,520,308.25	537,900,431.48
應付第三方	694,298,855.85	685,159,713.82	21,355,974.53	20,667,229.80
合計	751,850,295.42	773,991,880.19	552,876,282.78	558,567,661.28

五 財務報表項目註釋(續)

27 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	
	2019年 12月31日 人民幣元	2018年 12月31日 人民幣元 (經重述)	2019年 12月31日 人民幣元	2018年 12月31日 人民幣元
應付關聯方				
股權收購款	3,218,870.19	—	—	—
其他往來款	54,332,569.38	88,832,166.37	531,520,308.25	537,900,431.48
應付第三方				
保證金和押金	278,167,343.50	296,186,615.60	7,253,486.12	7,444,712.84
安全責任風險金	32,364,440.36	39,975,681.33	—	—
代收代付款	172,184,532.48	168,646,589.29	—	—
應付工程款	67,221,053.52	78,107,796.44	3,037,460.68	3,873,443.77
應付事故賠償款	12,720,233.00	14,711,589.17	—	—
專業服務費	19,007,291.10	15,295,109.27	5,454,899.05	6,151,237.19
水電燃油費	12,367,505.39	8,244,169.32	—	—
其他往來款	100,266,456.50	63,992,163.40	5,610,128.68	3,197,836.00
合計	751,850,295.42	773,991,880.19	552,876,282.78	558,567,661.28

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 其他應付款(續)

(3) 其他(續)

- (c) 於2019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、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
合計	87,992,783.60	

本公司於2019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。

28 一年內到期的非流動負債

		本集團		本公司	
附註五		2019年 12月31日 人民幣元	2018年 12月31日 人民幣元 (經重述)	2019年 12月31日 人民幣元	2018年 12月31日 人民幣元 (經重述)
一年內到期的長期借款	29	445,062,584.81	188,145,791.97	4,000,000.00	—
一年內到期的長期應付款	31	22,046,427.60	53,287,967.54	—	—
一年內到期的遞延收益	34	—	51,687,503.76	—	—
一年內到期的租賃負債	59	189,313,299.21	154,264,654.12	194,084.29	8,285,468.07
一年內到期的應付債券	30	339,334,228.04	—	339,334,228.04	—
合計		995,756,539.66	447,385,917.39	343,528,312.33	8,285,468.07

五 財務報表項目註釋(續)

29 長期借款

本集團		
	2019年 12月31日 人民幣元	2018年 12月31日 人民幣元 (經重述)
信用借款	834,946,877.79	630,073,915.15
其中：銀行借款	154,046,877.79	42,873,915.15
交通集團財務公司	680,900,000.00	587,200,000.00
抵押借款 (1)	208,720,094.59	105,812,739.21
保證借款 (3)	38,336,138.31	63,163,451.67
抵押和保證借款 (4)	223,058,840.85	96,971,531.33
信用和抵押借款 (5)	116,589,153.48	74,537,264.07
合計	1,421,651,105.02	970,558,901.43
減：一年內到期的長期借款		
其中：信用借款	(338,904,733.32)	(93,668,637.36)
抵押借款	(43,767,244.84)	(51,443,091.25)
保證借款	(22,121,038.36)	(24,827,313.32)
抵押和保證借款	(36,269,568.29)	(18,206,750.04)
信用和抵押借款	(4,000,000.00)	—
小計(附註五、28)	(445,062,584.81)	(188,145,791.97)
一年後到期的長期借款	976,588,520.21	782,413,109.46
其中：一年後但兩年內到期	129,746,401.64	410,927,192.61
兩年後但五年內到期	846,842,118.57	371,485,916.85

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 長期借款(續)

	本公司	
	2019年 12月31日 人民幣元	2018年 12月31日 人民幣元
信用借款		
其中：銀行借款	105,230,000.00	—
交通集團財務公司	40,000,000.00	—
合計	145,230,000.00	—
減：一年內到期的長期借款		
其中：信用借款	4,000,000.00	—
小計(附註五、28)	4,000,000.00	—
一年後到期的長期借款	141,230,000.00	—
其中：一年後但兩年內到期	17,484,500.00	—
兩年後但五年內到期	123,745,500.00	—

- (1) 於2019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、12及14。
- (2) 本集團於2019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4.27% ~ 4.90% (2018年12月31日：4.28% ~ 5.23%)。
- (3) 於2019年12月31日及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2019年12月31日及2018年12月31日，本集團持有的抵押和保證借款包括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及本公司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、梅州市粵運汽車運輸有限公司、潮州市粵運公共交通有限公司、茂名市電白區粵運汽車運輸有限公司、清遠市粵運公共交通有限公司及廣東粵運朗日股份有限公司借入的以車輛作為抵押擔保物且由第三方鄭州安馳擔保有限公司承擔連帶保證責任的借款。
- (5) 於2019年12月31日及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2019年12月31日，本集團不存在逾期借款(2018年12月31日：無)。

五 財務報表項目註釋(續)

30 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	2019年 1月1日餘額 人民幣元	本年 折價攤銷額 人民幣元	一年內 到期金額 人民幣元	2019年 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	397,924,333.14	237,220.27	—	398,161,553.41
2014年公司債券 (第二期)	5年	17/12/2015	340,000,000.00	338,415,295.67	918,932.37	(339,334,228.04)	—
合計			740,000,000.00	736,339,628.81	1,156,152.64	(339,334,228.04)	398,161,553.41

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。

財務報表附註

(金額單位：人民幣元)

五 財務報表項目註釋(續)

31 長期應付款

本集團

	2019年 12月31日 人民幣元	2018年 12月31日 人民幣元 (經重述)
購車款	196,874,359.02	137,192,786.44
修建站場款及土地出讓金	24,038,866.00	24,238,866.00
保證金	11,171,615.28	13,748,099.42
其他	110,263.06	110,263.06
合計	232,195,103.36	175,290,014.92
減：一年內到期的長期應付款		
購車款	22,046,427.60	53,287,967.54
小計(附註五、28)	22,046,427.60	53,287,967.54
一年後到期的長期應付款	210,148,675.76	122,002,047.38

32 長期應付職工薪酬

本集團

	附註五	2019年 12月31日 人民幣元	2018年 12月31日 人民幣元 (經重述)
離退休福利		197,315,998.70	211,103,987.32
減：一年內支付的部份	25	8,617,239.40	11,553,448.14
合計		188,698,759.30	199,550,539.18

五 財務報表項目註釋(續)

32 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。本集團部份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2019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。鑑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：

	2019年 12月31日 人民幣元	2018年 12月31日 人民幣元 (經重述)
年初餘額	211,103,987.32	227,756,952.60
計入當期損益的設定受益成本：		
－ 於當期損益中確認的支出	12,045,409.87	12,571,590.44
－ 利息淨額	4,799,754.35	3,927,542.21
計入其他綜合收益的設定受益成本：		
－ 精算損失	(1,679,584.24)	(2,147,167.03)
其他變動		
－ 已支付的福利	(28,953,568.60)	(31,004,930.90)
年末餘額	197,315,998.70	211,103,987.32
其中：退休補貼計劃	191,918,765.72	206,117,581.42
退休後醫療福利計劃	5,397,232.98	4,986,405.90

財務報表附註

(金額單位：人民幣元)

五 財務報表項目註釋(續)

32 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：

	2019年 12月31日	2018年 12月31日
折現率	3.72%—4.42%	3.21%—4.42%
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：

2019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%)	1,005,452.50	1,002,001.90
預計平均壽命(變動1年)	2,955,004.77	3,266,074.20

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%)	891,444.69	857,539.02
預計平均壽命(變動1年)	2,777,558.89	2,940,779.55

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。

五 財務報表項目註釋(續)

33 預計負債

於2019年12月31日及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。

34 遞延收益

本集團

	2019年 12月31日 人民幣元	2018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、55(1))	290,743,909.14	272,028,782.34
承包款	253,820,560.48	283,063,898.21
站場及廣告位租金	13,623,636.37	14,215,172.33
小計	558,188,105.99	569,307,852.88
減：一年內到期的政府補助(附註五、28)	—	51,687,503.76
一年後到期的遞延收益	558,188,105.99	517,620,349.12

35 股本

本集團及本公司

	2018年1月1日、 2018年12月31日 及2019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)

36 資本公積

本集團

項目	2019年 1月1日 人民幣元 (經重述)	本年增加 人民幣元	本年減少 人民幣元	2019年 12月31日 人民幣元
股本溢價	148,751,040.22	15,661,367.54	(164,412,407.76)	—
其他資本公積	18,800,491.50	—	—	18,800,491.50
合計	167,551,531.72	15,661,367.54	(164,412,407.76)	18,800,491.50

於2019年，本集團因同一控制下企業合併原所有者投入資本增加股本溢價人民幣15,661,367.54元。本集團因發生同一控制下企業合併沖減股本溢價人民幣164,412,407.76元，沖減盈餘公積人民幣1,098,469.22元，沖減未分配利潤人民幣9,886,223.02元。

項目	2018年 1月1日 人民幣元 (經重述)	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 (經重述)
股本溢價	314,365,387.37	31,099,036.35	(196,713,383.50)	148,751,040.22
其他資本公積	18,800,491.50	—	—	18,800,491.50
合計	333,165,878.87	31,099,036.35	(196,713,383.50)	167,551,531.72

於2018年，本集團因同一控制下企業合併原所有者投入資本增加股本溢價人民幣31,099,036.35元。本集團因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。

五 財務報表項目註釋(續)

36 資本公積(續)

本公司

項目	2019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	2019年 12月31日 人民幣元
股本溢價	197,916,569.78	—	(82,033,055.36)	115,883,514.42
其他資本公積	12,630,075.81	—	—	12,630,075.81
合計	210,546,645.59	—	(82,033,055.36)	128,513,590.23

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	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
合計	246,020,107.11	—	(35,473,461.52)	210,546,645.59

37 其他綜合收益

本集團				
	歸屬於母公司 的年初餘額 人民幣元 (經重述)	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	(2,089,987.84)	1,679,584.24	798,138.63	(1,208,542.23)
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	(21,257,348.34)	7,762,303.74	2,732,632.47	(16,227,677.07)
合計	(23,237,976.16)	9,441,887.98	3,530,771.10	(17,326,859.28)

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 專項儲備

	本集團		本公司	
	2019年 人民幣元	2018年 人民幣元 (經重述)	2019年 人民幣元	2018年 人民幣元
年初餘額	50,934,741.35	55,186,799.07	—	—
本年增加	39,718,655.50	33,464,247.21	226,004.69	525,000.00
本年減少	(46,568,355.70)	(37,716,304.93)	(226,004.69)	(525,000.00)
同一控制下企業合併其他 變動(附註四、5(2))	(20,561,095.35)	—	—	—
年末餘額	23,523,945.80	50,934,741.35	—	—

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)

39 盈餘公積

	本集團 人民幣元	本公司 人民幣元
2018年1月1日餘額(經重述)	186,668,434.59	175,137,881.43
本年增加	16,800,814.37	16,800,814.37
同一控制下企業合併減少(附註五、36)	(9,829,606.40)	—
2018年12月31日餘額(經重述)	193,639,642.56	191,938,695.80
本年增加	11,997,685.95	11,997,685.95
同一控制下企業合併減少(附註五、36)	(1,098,469.22)	—
收購少數股東股權減少	(1,149,717.17)	—
2019年12月31日餘額	203,389,142.12	203,936,381.75

於2019年，本集團因收購少數股東股權沖減盈餘公積人民幣1,149,717.17元。

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%。

40 未分配利潤

	本集團	
註	2019年 12月31日 人民幣元	2018年 12月31日 人民幣元 (經重述)
年初未分配利潤	1,174,583,143.55	1,111,847,057.62
加：本年歸屬於母公司股東的淨利潤	304,969,979.22	300,020,996.48
減：提取法定盈餘公積	(11,997,685.95)	(16,800,814.37)
本年批准並宣告分配的以前年度的末期股息	(135,974,126.00)	(127,975,648.00)
收購少數股東股權	—	(4,041,990.56)
同一控制下企業合併 — 合併對價(附註五、36)	(9,886,223.02)	(88,466,457.62)
同一控制下企業合併 — 其他變動(附註四、5(2))	(30,613,846.09)	—
年末未分配利潤	1,291,081,241.71	1,174,583,143.55

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 未分配利潤(續)

		本公司	
	註	2019年 12月31日 人民幣元	2018年 12月31日 人民幣元 (經重述)
年初未分配利潤		253,322,919.63	229,817,381.85
加：本年淨利潤		119,976,859.51	168,282,000.15
減：提取法定盈餘公積		(11,997,685.95)	(16,800,814.37)
本年批准並宣告分配的以前年度的末期股息	(1)	(135,974,126.00)	(127,975,648.00)
年末未分配利潤	(3)	225,327,967.19	253,322,919.63

- (1) 經2019年6月17日舉行的股東周年大會批准，本公司派發2018年末期股息每股人民幣0.17元(含稅)，按照總股本799,847,800股派發2018年度現金股利共計人民幣135,974,126.00元(2018年度：每股人民幣0.16元(含稅)，共計人民幣127,975,648.00元)。
- (2) 2019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389,514,799.05元(2018年12月31日：人民幣366,369,947.55元(經重述))。
- (3) 於2019年12月31日，本公司可供股東分配的利潤為人民幣225,327,967.19元(2018年12月31日：可供分配的利潤為人民幣253,322,919.63元)。

五 財務報表項目註釋(續)

41 營業收入、營業成本

(1) 營業收入、營業成本

本集團

	2019年		2018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	6,650,244,854.57	5,597,787,459.46	6,524,945,542.71	5,367,304,725.42
其他業務	6,968,019.40	6,208,258.59	6,902,123.98	6,464,007.54
合計	6,657,212,873.97	5,603,995,718.05	6,531,847,666.69	5,373,768,732.96

本公司

	2019年		2018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 (經重述)
主營業務	617,937,064.49	492,638,304.14	852,262,694.49	627,856,002.59

財務報表附註

(金額單位：人民幣元)

五 財務報表項目註釋(續)

41 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	
	2019年 人民幣元	2018年 人民幣元 (經重述)	2019年 人民幣元	2018年 人民幣元
1、主營業務收入				
道路客運及配套 (註1)	3,787,137,533.95	3,652,097,388.60	7,738,595.82	6,292,659.83
高速公路服務區經營	2,252,908,851.95	1,715,907,492.33	—	—
太平立交運營	137,833,405.11	220,019,375.74	137,833,405.11	220,019,375.74
材料物流收入	472,365,063.56	936,921,286.04	472,365,063.56	625,950,658.92
小計	6,650,244,854.57	6,524,945,542.71	617,937,064.49	852,262,694.49
2、其他業務收入	6,968,019.40	6,902,123.98	—	—
合計	6,657,212,873.97	6,531,847,666.69	617,937,064.49	852,262,694.49

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，佛山市三水區粵運交通有限公司和廣州市粵運汽車運輸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。根據這三家公司分別與佛山、增城當地公共交通管理部門簽訂的協議，這三家公司負責運營指定區域部份公交線路，線路運營中所產生的全部票款收入由佛山、增城當地公共交通管理部門享有，按月根據各營運線路的實際營運里程和《公共交通服務合同》中約定的線路公里價格計算方法與這三家公司結算營運收入。本年度TC業務收入合計為人民幣589,578,703.24元，佔本集團全部營業收入的比例為8.86%（2018年度：人民幣445,538,080.27元，佔本集團全部營業收入的比例為6.82%）。

五 財務報表項目註釋 (續)

41 營業收入、營業成本 (續)

(2) 營業收入的分解

2019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、56)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、41(1)					
道路客運及配套收入		3,787,137,533.95	—	—	—	3,787,137,533.95
高速公路服務區經營收入		2,252,908,851.95	—	—	—	2,252,908,851.95
太平立交運營收入		137,833,405.11	—	—	—	137,833,405.11
材料物流收入		—	472,365,063.56	—	—	472,365,063.56
合計		6,177,879,791.01	472,365,063.56	—	—	6,650,244,854.57
主要經營地區						
中國大陸		5,862,119,731.65	472,365,063.56	—	—	6,334,484,795.21
中國香港		315,760,059.36	—	—	—	315,760,059.36
合計		6,177,879,791.01	472,365,063.56	—	—	6,650,244,854.57
其他業務收入	五、41(1)	—	—	14,446,209.68	(7,478,190.28)	6,968,019.40
合計		6,177,879,791.01	472,365,063.56	14,446,209.68	(7,478,190.28)	6,657,212,873.97

財務報表附註

(金額單位：人民幣元)

五 財務報表項目註釋(續)

42 税金及附加

	本集團		本公司	
	2019年 人民幣元	2018年 人民幣元 (經重述)	2019年 人民幣元	2018年 人民幣元
房產稅	17,111,484.43	17,910,276.45	—	—
城市維護建設稅	9,440,018.62	10,004,178.83	208,268.31	82,644.38
教育費附加及地方教育費 附加	7,199,914.17	7,803,709.01	206,812.51	151,245.31
文化事業建設費	1,877,560.35	3,954,354.08	—	—
土地使用稅	1,452,922.05	2,708,499.73	—	—
其他	5,416,779.13	6,603,195.04	321,334.90	1,397,075.56
合計	42,498,678.75	48,984,213.14	736,415.72	1,630,965.25

五 財務報表項目註釋(續)

43 財務費用

註	本集團		本公司	
	2019年 人民幣元	2018年 人民幣元 (經重述)	2019年 人民幣元	2018年 人民幣元 (經重述)
借款、債券及應付款 項利息支出	96,174,016.20	77,983,579.89	37,742,754.13	33,901,300.31
減：資本化的利息 支出	(1) (5,539,051.59)	(8,002,784.60)	—	—
淨利息支出	90,634,964.61	69,980,795.29	37,742,754.13	33,901,300.31
減：利息收入	(19,440,663.32)	(24,449,826.48)	(12,589,887.12)	(15,077,066.49)
匯兌(收益)/損失	(1,266,172.32)	774,364.69	767,048.18	543,454.73
未確認融資費用	6,120,770.17	4,468,730.94	—	—
租賃負債利息支出	100,477,686.30	97,365,748.62	303,086.93	636,351.23
其他	10,416,419.94	7,542,316.12	1,245,928.84	1,220,344.26
合計	186,943,005.38	155,682,129.18	27,468,930.96	21,224,384.04

(1) 本集團本年度資本化利息費用為人民幣5,539,051.59元(2018年度：人民幣8,002,784.60元)，平均資本化率為5%(2018年度：5%)。

44 其他收益

本集團

	2019年 人民幣元	2018年 人民幣元 (經重述)
與資產相關的政府補助(附註五、55(1))	82,521,716.91	50,451,606.83
與收益相關的政府補助(附註五、55(2))	254,196,053.33	214,910,335.96
增值稅可抵扣進項稅額加計抵減	3,862,908.83	—
合計	340,580,679.07	265,361,942.79

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 投資收益

	本集團		本公司	
	2019年 人民幣元	2018年 人民幣元 (經重述)	2019年 人民幣元	2018年 人民幣元
按成本法確認的子公司 投資收益	—	—	101,756,485.02	48,590,048.37
按權益法確認聯營企業 投資收益	15,123,798.95	19,873,858.83	18,685,334.04	18,806,208.64
按權益法確認合營企業 投資收益	27,007,355.83	13,010,129.17	(831,305.89)	(1,613,560.50)
處置長期股權投資產生的 投資收益	10,167,021.84	2,349,420.56	—	—
取得控制權後，原有股權 按公允價值重新 計量產生的利得	6,935,110.60	—	—	—
其他	(459,381.38)	(459,381.39)	859,864.00	928,879.29
合計	58,773,905.84	34,774,027.17	120,470,377.17	66,711,575.80
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	17,030,181.04	19,695,623.11	18,685,334.04	18,806,208.64
歸屬於母公司股東的 按權益法確認的 合營企業投資收益	26,697,006.34	13,490,721.73	(831,305.89)	(1,613,560.50)

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。

(金額單位：人民幣元)

五 財務報表項目註釋(續)

46 信用減值(損失)/轉回

	本集團		本公司	
	2019年 人民幣元	2018年 人民幣元 (經重述)	2019年 人民幣元	2018年 人民幣元
應收賬款	(7,694,568.46)	36,364,063.60	(3,155,716.81)	17,774,729.31
其他應收款	(5,236,415.50)	(18,764,301.50)	621,056.28	1,854,749.30
合計	(12,930,983.96)	17,599,762.10	(2,534,660.53)	19,629,478.61

47 資產減值(損失)/轉回

	本集團		本公司	
	2019年 人民幣元	2018年 人民幣元 (經重述)	2019年 人民幣元	2018年 人民幣元
長期股權投資	(930,000.00)	—	—	—
預付款項	5,301,120.45	(78,863.32)	5,301,120.45	—
存貨	(6,200.00)	—	—	—
固定資產	(993,002.59)	(3,489,850.82)	—	—
其他非流動資產/ 在建工程	(7,970,268.22)	(2,383,522.75)	—	—
合計	(4,598,350.36)	(5,952,236.89)	5,301,120.45	—

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 資產處置收益

	本集團		本公司	
	2019年 人民幣元	2018年 人民幣元 (經重述)	2019年 人民幣元	2018年 人民幣元 (經重述)
固定資產處置利得	39,546,620.00	12,199,854.72	—	—
其他非流動資產處置利得	37,595.40	2,462,594.10	—	—
使用權資產處置利得	925,560.79	552,251.63	—	502,267.89
合計	40,509,776.19	15,214,700.45	—	502,267.89

49 營業外收支

(1) 營業外收入分項目情況如下：

		本集團		本公司	
註		2019年 人民幣元	2018年 人民幣元 (經重述)	2019年 人民幣元	2018年 人民幣元
非流動資產報廢利得		2,609,879.73	363,411.78	—	—
政府補助	(2)	11,405,318.80	2,896,766.93	1,000,000.00	—
賠償款		1,428,219.53	2,030,347.66	—	171,938.76
其他		13,647,501.61	13,614,716.52	187,225.00	0.84
合計		29,090,919.67	18,905,242.89	1,187,225.00	171,939.60

(2) 本集團及本公司2019年度及2018年度計入營業外收入的政府補助，參見附註五、55(2)(c)。

五 財務報表項目註釋(續)

49 營業外收支(續)

(3) 營業外支出

	本集團		本公司	
	2019年 人民幣元	2018年 人民幣元 (經重述)	2019年 人民幣元	2018年 人民幣元
非流動資產報廢損失	8,059,277.64	5,849,440.07	—	—
行車事故損失	4,567,223.80	4,908,122.54	—	—
對外捐贈	349,649.93	989,623.99	—	—
罰款支出	1,284,775.36	1,526,771.63	—	—
其他	5,942,242.58	2,554,516.51	2,799,833.65	—
合計	20,203,169.31	15,828,474.74	2,799,833.65	—

50 所得稅費用

本集團

(1) 所得稅費用組成

	2019年 人民幣元	2018年 人民幣元 (經重述)
按稅法及相關規定計算的當年所得稅	113,702,165.41	116,692,927.55
其中：中國內地	113,576,992.74	116,607,944.22
香港	125,172.67	84,983.33
匯算清繳差異調整	504,807.79	(166,246.42)
遞延所得稅的變動	18,017,746.03	30,292,934.53
合計	132,224,719.23	146,819,615.66

財務報表附註

(金額單位：人民幣元)

五 財務報表項目註釋(續)

50 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：

	2019年 人民幣元	2018年 人民幣元 (經重述)
稅前利潤	497,308,422.03	496,612,238.89
按25%的稅率計算的所得稅費用(上年度：25%)	124,327,105.51	124,153,059.72
不可抵扣費用的納稅影響	6,220,480.74	13,253,294.14
免稅收入的納稅影響	(24,589,727.12)	(17,651,406.93)
未確認可抵扣虧損和可抵扣暫時性差異的納稅影響	48,493,990.46	32,726,561.99
利用以前年度暫時性差異和可抵扣虧損的納稅影響	(20,402,174.32)	(4,601,625.95)
子公司稅率不一致的影響	(2,329,763.83)	(894,020.89)
匯算清繳差異調整	504,807.79	(166,246.42)
合計	132,224,719.23	146,819,615.66

本公司

(1) 所得稅費用組成

	2019年 人民幣元	2018年 人民幣元 (經重述)
按稅法及相關規定計算的當年所得稅	12,076.54	27,541,483.76
匯算清繳差異調整	1,794,167.67	474,857.95
遞延所得稅的變動	3,519,698.09	6,599,494.86
合計	5,325,942.30	34,615,836.57

五 財務報表項目註釋(續)

50 所得稅費用(續)

本公司(續)

(2) 所得稅費用與會計利潤的關係如下：

	2019年 人民幣元	2018年 人民幣元 (經重述)
稅前利潤	125,302,801.81	202,897,836.72
按25%的稅率計算的所得稅費用(上年度：25%)	31,325,700.45	50,724,459.18
不可抵扣費用的納稅影響	2,323,668.47	94,413.39
無需補稅的投資收益的納稅影響	(30,117,594.29)	(16,677,893.95)
匯算清繳差異調整	1,794,167.67	474,857.95
合計	5,325,942.30	34,615,836.57

本公司及各子公司適用企業所得稅稅率情況，參見附註三。

51 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：

	2019年 人民幣元	2018年 人民幣元 (經重述)
歸屬於本公司普通股股東的合併淨利潤(註)	304,969,979.22	300,020,996.48
本公司發行在外普通股的加權平均數	799,847,800.00	799,847,800.00
基本每股收益(元/股)	0.38	0.38

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 每股收益(續)

(1) 基本每股收益(續)

普通股的加權平均數計算過程如下：

	2019年 股份數	2018年 股份數
年初及年末已發行普通股股數	799,847,800.00	799,847,800.00
年末普通股的加權平均數	799,847,800.00	799,847,800.00

註：於2019年8月26日，本集團分別與交通集團下屬子公司粵運投資管理及拱北汽運簽訂股權轉讓協議，於2019年11月21日，本集團分別向粵運投資管理收購了其持有的潮州粵運集團100%股權及向拱北汽運收購了其持有的珠海拱運集團100%股權。調整後的2018年歸屬於本公司普通股股東的合併淨利潤已包含潮州粵運集團及珠海拱運集團於2018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，計算結果與基本每股收益一致。

五 財務報表項目註釋(續)

52 其他綜合收益的稅後淨額

本集團

	年初金額 人民幣元 (經重述)	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
(一) 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	(2,089,987.84)	881,445.61	—	(1,208,542.23)
(2) 歸屬於少數股東的金額	(1,655,646.68)	798,138.63	—	(857,508.05)
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	(3,636,274.50)	1,679,584.24	—	(1,956,690.26)
(二) 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	(21,257,348.34)	5,029,671.27	—	(16,227,677.07)
(2) 歸屬於少數股東的金額	(13,393,853.86)	2,732,632.47	—	(10,661,221.39)
小計	(34,651,202.20)	7,762,303.74	—	(26,888,898.46)
合計	(38,287,476.70)	9,441,887.98	—	(28,845,588.72)

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 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	
	2019年 人民幣元	2018年 人民幣元 (經重述)	2019年 人民幣元	2018年 人民幣元 (經重述)
營業收入	6,657,212,873.97	6,531,847,666.69	617,937,064.49	852,262,694.49
減：庫存商品的變動	1,975,524,463.70	1,966,244,184.36	461,582,530.36	586,684,934.70
職工薪酬費用	2,073,175,944.53	1,956,611,365.80	51,699,756.08	48,032,471.86
折舊及攤銷費用	742,963,925.37	618,955,088.85	24,525,884.15	22,609,019.57
使用權資產折舊	195,587,774.33	185,810,876.68	8,458,061.93	8,285,249.99
耗用的原材料	141,589,796.29	104,728,748.21	—	—
其他租賃支出	69,126,209.57	59,393,743.46	819,760.00	582,643.03
財務費用	186,943,005.38	155,682,129.18	27,468,930.96	21,224,384.04
其他收益	(340,580,679.07)	(265,361,942.79)	—	—
資產減值損失／(轉回)	4,598,350.36	5,952,236.89	(5,301,120.45)	—
信用減值損失／(轉回)	12,930,983.96	(17,599,762.10)	2,534,660.53	(19,629,478.61)
投資收益	(58,773,905.84)	(34,774,027.17)	(120,470,377.17)	(66,711,575.80)
其他費用	1,165,706,333.72	1,302,669,554.58	39,703,567.64	48,459,148.59
營業利潤	488,420,671.67	493,535,470.74	126,915,410.46	202,725,897.12

五 財務報表項目註釋(續)

54 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

	2019年 人民幣元	2018年 人民幣元 (經重述)
淨利潤	365,083,702.80	349,792,623.23
加：資產減值損失及信用減值損失／(轉回)	17,529,334.32	(11,647,525.21)
固定資產折舊	634,259,822.26	525,170,459.82
使用權資產折舊	195,587,774.33	185,810,876.68
投資性房地產折舊	3,372,671.36	3,009,534.84
無形資產攤銷	68,663,579.19	64,766,348.25
長期待攤費用攤銷	36,667,852.56	26,008,745.94
處置及報廢固定資產、無形資產和其他長期資產 的收益	(35,060,378.28)	(9,861,952.54)
財務費用	194,376,039.72	166,936,205.29
投資收益	(58,773,905.84)	(34,774,027.17)
遞延所得稅資產的減少	25,997.70	11,148,344.52
遞延所得稅負債的增加	17,991,748.33	23,321,709.22
存貨的增加	(5,317,997.81)	(51,044,063.05)
經營性應收項目的(增加)／減少	(41,951,937.81)	17,609,605.32
經營性應付項目的增加／(減少)	92,821,596.98	(544,240,618.64)
專項儲備的減少	(9,773,597.45)	(9,389,986.20)
受限制貨幣資金的減少／(增加)	11,814,551.23	(10,311,176.22)
長期應收款的減少／(增加)	7,117,240.15	(2,072,777.63)
長期應付款的減少	(2,576,484.13)	(4,397,640.41)
經營活動產生的現金流量淨額	1,491,857,609.61	695,834,686.04

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 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

	2019年 人民幣元	2018年 人民幣元 (經重述)
淨利潤	119,976,859.51	168,282,000.15
加：信用減值損失／(轉回)	2,534,660.53	(19,629,478.61)
資產減值轉回	(5,301,120.45)	—
固定資產折舊	1,879,774.12	1,259,623.52
使用權資產折舊	8,458,061.93	8,285,249.99
無形資產攤銷	22,127,146.84	19,430,945.50
長期待攤費用攤銷	518,963.19	1,918,450.55
處置及報廢其他長期資產的收益	—	(502,267.89)
財務費用	27,895,504.76	22,175,039.01
投資收益	(120,470,377.17)	(66,711,575.80)
遞延所得稅資產減少	3,519,698.09	6,599,494.86
存貨的減少	41,474.92	14,348,711.66
經營性應收項目的減少	15,258,819.31	334,436,038.61
經營性應付項目的增加／(減少)	46,313,522.56	(519,515,872.97)
其他	2,877,506.65	—
經營活動產生／(使用)的現金流量淨額	125,630,494.79	(29,623,641.42)

五 財務報表項目註釋(續)

54 現金流量表補充資料(續)

(2) 現金及現金等價物淨變動情況

本集團

	2019年 人民幣元	2018年 人民幣元 (經重述)
現金及現金等價物的年末餘額(註)	1,163,480,565.54	1,137,624,205.21
減：現金及現金等價物的年初餘額(註)	1,137,624,205.21	1,903,297,453.21
現金及現金等價物淨增加／(減少)額	25,856,360.33	(765,673,248.00)

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17,071,331.89元(2018年12月31日：人民幣28,885,883.12元)，已於現金及現金等價物的餘額中扣除。

本公司

	2019年 人民幣元	2018年 人民幣元
現金及現金等價物的年末餘額	575,899,312.83	622,984,930.41
減：現金及現金等價物的年初餘額	622,984,930.41	929,531,026.45
現金及現金等價物淨減少額	(47,085,617.58)	(306,546,096.04)

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 現金流量表補充資料(續)

(3) 現金和現金等價物分析如下

本集團

	2019年12月31日 人民幣元	2018年12月31日 人民幣元 (經重述)
(a) 貨幣資金		
— 庫存現金	9,374,865.53	12,302,341.37
— 可隨時用於支付的銀行存款	1,154,105,700.01	1,125,321,863.84
— 使用受限制的貨幣資金	17,071,331.89	28,885,883.12
(b) 年末貨幣資金及現金等價物餘額	1,180,551,897.43	1,166,510,088.33
減：使用受限的貨幣資金	(17,071,331.89)	(28,885,883.12)
(c) 年末可隨時變現的現金及現金等價物餘額	1,163,480,565.54	1,137,624,205.21

本公司

	2019年12月31日 人民幣元	2018年12月31日 人民幣元
(a) 貨幣資金		
— 庫存現金	—	—
— 可隨時用於支付的銀行存款	575,899,312.83	622,984,930.41
(b) 年末貨幣資金及現金等價物餘額	575,899,312.83	622,984,930.41
(c) 年末可隨時變現的現金及現金等價物餘額	575,899,312.83	622,984,930.41

五 財務報表項目註釋(續)

54 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

取得子公司的有關信息(同一控制下企業合併)：

本集團

項目	2019年 人民幣元	2018年 人民幣元
取得子公司的價格(附註四、5)	175,397,100.00	—
本年取得子公司於本年支付的現金和現金等價物	175,397,100.00	—
加：同一控制下業務合併期間架構重組未劃入的現金 和現金等價物(附註四、5(2))	13,948,301.99	—
以前年度取得子公司於本年支付的現金或現金等 價物	—	44,487,000.00
同一控制下企業合併減少的現金淨額	189,345,401.99	44,487,000.00

取得子公司的有關信息(非同一控制下企業合併)：

本集團

項目	2019年 人民幣元
取得子公司的價格(附註四、6)	16,653,079.78
本年取得子公司於本年支付的現金和現金等價物	16,153,059.56
減：子公司持有的現金和現金等價物	5,394,331.95
非同一控制下企業合併支付的現金淨額	10,758,727.61

財務報表附註

(金額單位：人民幣元)

五 財務報表項目註釋(續)

54 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(續)

處置子公司的有關信息：

本集團

	2019年 人民幣元	2018年 人民幣元
處置子公司的價格	36,828,137.81	323,389,447.52
本期處置子公司於本期收到的現金和現金等價物	36,828,137.81	28,380,000.00
減：子公司持有的現金和現金等價物	10,480,652.94	133,868,801.47
處置子公司增加／(減少)的現金淨額	26,347,484.87	(105,488,801.47)
處置子公司的非現金資產和負債		
流動資產	24,239,047.90	675,694,638.08
非流動資產	10,187,977.97	222,658,555.95
流動負債	(15,723,785.17)	(706,243,658.78)
非流動負債	—	(2,588,889.20)

- (5) 本集團支付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減少額。

本公司支付其他與籌資活動有關的現金為本公司對部份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。鑑於其交易頻繁，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。

五 財務報表項目註釋(續)

54 現金流量表補充資料(續)

(6) 不涉及現金收支的重大投資和籌資活動：

本集團

	2019年 人民幣元	2018年 人民幣元
以地換房新增的固定資產	14,118,244.00	—

55 政府補助

本集團

	2019年 人民幣元	2018年 人民幣元 (經重述)
與資產相關的政府補助	82,521,716.91	50,451,606.83
與收益相關的政府補助	403,946,612.19	385,085,734.97
合計	486,468,329.10	435,537,341.80

(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	遞延收益 年末餘額 人民幣元
車輛更新補助	8,306,665.57	638,873.32	(2,760,937.77)	6,184,601.12
固定資產改造補貼	103,200,764.44	9,900,000.00	(10,794,203.97)	102,306,560.47
車購稅補貼	13,289,111.39	—	(425,531.88)	12,863,579.51
新能源車購車補貼	141,650,660.56	77,250,590.15	(64,310,144.70)	154,591,106.01
軟件開發補助	300,000.00	—	—	300,000.00
其他與資產相關的 補貼	5,281,580.38	13,447,380.24	(4,230,898.59)	14,498,062.03
合計	272,028,782.34	101,236,843.71	(82,521,716.91)	290,743,909.14

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 政府補助 (續)

(2) 與收益相關的政府補助

本集團及本公司2019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	
	2019年 人民幣元	2018年 人民幣元 (經重述)
燃油補貼款	138,345,240.06	167,278,632.08

(b) 計入其他收益

補助項目	本集團	
	2019年 人民幣元	2018年 人民幣元 (經重述)
公交線路營運補助	118,094,201.06	137,689,169.72
新能源車運營補助	102,384,032.09	62,100,000.00
老年人刷卡優惠乘車補貼款	23,115,820.89	8,349,539.24
其他補助	10,601,999.29	6,771,627.00
合計	254,196,053.33	214,910,335.96

(c) 計入營業外收入

補助項目	本集團		本公司	
	2019年 人民幣元	2018年 人民幣元 (經重述)	2019年 人民幣元	2018年 人民幣元
車輛報廢補助	3,253,338.73	1,211,000.00	—	—
其他補助	8,151,980.07	1,685,766.93	1,000,000.00	—
合計	11,405,318.80	2,896,766.93	1,000,000.00	—

五 財務報表項目註釋 (續)

56 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。

(1) 分部報告信息

	2019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	6,177,879,791.01	472,365,063.56	6,968,019.40	—	6,657,212,873.97
分部間交易收入	—	—	7,478,190.28	(7,478,190.28)	—
分部營業收入合計	6,177,879,791.01	472,365,063.56	14,446,209.68	(7,478,190.28)	6,657,212,873.97
營業成本	5,139,762,631.15	458,024,828.31	7,048,452.89	(840,194.30)	5,603,995,718.05
對聯營和合營企業的投資					
收益	42,131,154.78	—	—	—	42,131,154.78
資產減值損失	4,598,350.36	—	—	—	4,598,350.36
折舊費和攤銷費	929,583,156.60	7,095,767.12	1,078,697.44	794,078.54	938,551,699.70
利潤總額	476,248,419.07	20,016,497.47	1,043,505.49	—	497,308,422.03
所得稅費用	127,277,534.02	4,211,800.78	121,720.32	613,664.11	132,224,719.23
淨利潤	348,970,885.05	15,804,696.69	921,785.17	(613,664.11)	365,083,702.80
資產總額	13,772,842,800.45	31,714,925.62	41,043,830.23	(2,750,596,074.84)	11,095,005,481.46
負債總額	8,606,187,725.59	15,710,479.95	53,579,520.59	(1,067,394,034.57)	7,608,083,691.56
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	428,963,608.71	—	—	—	428,963,608.71
— 長期股權投資以外的 其他非流動資產增 加/(減少)額	549,917,015.10	—	(827,393.96)	43,954,830.78	593,044,451.92

財務報表附註

(金額單位：人民幣元)

五 財務報表項目註釋 (續)

56 分部報告 (續)

(1) 分部報告信息 (續)

	2018年(經重述)				
	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	5,588,024,256.67	936,921,286.04	6,902,123.98	—	6,531,847,666.69
分部間交易收入	—	—	7,420,529.56	(7,420,529.56)	—
分部營業收入合計	5,588,024,256.67	936,921,286.04	14,322,653.54	(7,420,529.56)	6,531,847,666.69
營業成本	4,481,762,463.71	885,556,363.59	7,304,172.67	(854,267.01)	5,373,768,732.96
對聯營和合營企業的投資					
收益	32,883,988.00	—	—	—	32,883,988.00
資產減值損失	5,952,236.89	—	—	—	5,952,236.89
折舊費和攤銷費	795,456,048.90	8,273,485.20	1,104,791.81	(68,360.38)	804,765,965.53
利潤總額	417,237,359.76	78,901,622.53	1,035,114.77	(561,858.17)	496,612,238.89
所得稅費用	123,511,609.39	20,573,908.48	410,329.16	2,323,768.63	146,819,615.66
淨利潤	293,725,750.37	58,327,714.05	624,785.61	(2,885,626.80)	349,792,623.23
資產總額	12,998,569,728.99	30,868,726.02	40,553,542.25	(2,557,045,315.35)	10,512,946,681.91
負債總額	7,851,941,543.33	18,583,961.48	54,011,017.78	(918,078,071.38)	7,006,458,451.21
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	405,629,011.27	—	—	—	405,629,011.27
— 長期股權投資以外的其 他非流動資產增加/ (減少)額	984,199,722.87	(217,429,129.98)	(1,048,879.73)	3,156,465.82	768,878,178.98

五 財務報表項目註釋(續)

56 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	
	2019年 人民幣元	2018年 人民幣元 (經重述)	2019年 人民幣元	2018年 人民幣元 (經重述)
中國				
其中：中國大陸	6,341,452,814.61	6,258,483,224.87	8,104,501,273.60	7,497,293,272.19
中國香港	315,760,059.36	273,364,441.82	231,164,588.91	221,993,540.96
合計	6,657,212,873.97	6,531,847,666.69	8,335,665,862.51	7,719,286,813.15

(3) 主要客戶

於2019年度及2018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)

57 淨流動(負債)/資產

	本集團		本公司	
	2019年 人民幣元	2018年 人民幣元 (經重述)	2019年 人民幣元	2018年 人民幣元 (經重述)
流動資產	2,512,546,911.13	2,549,759,935.51	925,079,637.56	926,904,939.80
減：流動負債	(3,358,085,953.80)	(2,745,206,197.56)	(1,140,082,008.43)	(720,662,771.27)
淨流動(負債)/資產	(845,539,042.67)	(195,446,262.05)	(215,002,370.87)	206,242,168.53

58 總資產減流動負債

	本集團		本公司	
	2019年 人民幣元	2018年 人民幣元 (經重述)	2019年 人民幣元	2018年 人民幣元 (經重述)
資產總額	11,095,005,481.46	10,512,946,681.91	3,038,845,995.62	2,914,599,240.00
減：流動負債	(3,358,085,953.80)	(2,745,206,197.56)	(1,140,082,008.43)	(720,662,771.27)
總資產減流動負債	7,736,919,527.66	7,767,740,484.35	1,898,763,987.19	2,193,936,468.73

五 財務報表項目註釋 (續)

59 租賃

(1) 作為承租人的租賃情況

(a) 使用權資產

本集團

	房屋建築物 人民幣元	運輸設備 人民幣元	土地租賃 人民幣元	其他 人民幣元	合計 人民幣元
賬面價值					
於2018年1月1日	1,988,897,224.33	163,847,049.93	77,808,900.42	11,725,777.12	2,242,278,951.80
本年增加	332,080,365.53	93,965,878.20	32,795,577.48	12,796,059.22	471,637,880.43
本年減少	(85,675,081.93)	(1,279,951.26)	(127,614.49)	(1,773,343.02)	(88,855,990.70)
於2018年12月31日	2,235,302,507.93	256,532,976.87	110,476,863.41	22,748,493.32	2,625,060,841.53
本年增加	79,381,492.46	150,009,267.34	252,274.95	1,260,922.65	230,903,957.40
本年減少	(53,961,478.51)	(369,011.41)	(2,249,025.79)	(12,861,345.14)	(69,440,860.85)
於2019年12月31日	2,260,722,521.88	406,173,232.80	108,480,112.57	11,148,070.83	2,786,523,938.08
累計折舊					
於2018年1月1日	(482,360,191.87)	(28,326,926.85)	(23,619,224.06)	(8,463,866.31)	(542,770,209.09)
於2018年12月31日	(585,286,252.17)	(74,124,987.57)	(30,738,137.85)	(12,707,688.07)	(702,857,065.66)
於2019年12月31日	(692,281,955.51)	(132,463,396.66)	(35,734,157.60)	(8,265,789.42)	(868,745,299.19)
淨值					
於2018年1月1日	1,506,537,032.46	135,520,123.08	54,189,676.36	3,261,910.81	1,699,508,742.71
於2018年12月31日	1,650,016,255.76	182,407,989.30	79,738,725.56	10,040,805.25	1,922,203,775.87
於2019年12月31日	1,568,440,566.37	273,709,836.14	72,745,954.97	2,882,281.41	1,917,778,638.89

於2019年12月31日，本集團以賬面價值為人民幣272,390,927.87元的運輸設備作為租賃抵押物（2018年12月31日：人民幣180,656,935.41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)

59 租賃(續)

(1) 作為承租人的租賃情況(續)

(a) 使用權資產(續)

本公司

	房屋建築物 人民幣元	土地租賃 人民幣元	合計 人民幣元
賬面價值			
於2018年1月1日	22,097,580.64	10,676,101.04	32,773,681.68
本年增加	11,333,410.03	—	11,333,410.03
本年減少	(22,097,580.64)	—	(22,097,580.64)
於2018年12月31日	11,333,410.03	10,676,101.04	22,009,511.07
本年減少	(11,333,410.03)	—	(11,333,410.03)
於2019年12月31日	—	10,676,101.04	10,676,101.04
累計折舊			
於2018年1月1日	(6,802,246.61)	(6,189,887.74)	(12,992,134.35)
於2018年12月31日	(3,347,513.00)	(6,662,052.63)	(10,009,565.63)
於2019年12月31日	—	(7,134,217.53)	(7,134,217.53)
淨值			
於2018年1月1日	15,295,334.03	4,486,213.30	19,781,547.33
於2018年12月31日	7,985,897.03	4,014,048.41	11,999,945.44
於2019年12月31日	—	3,541,883.51	3,541,883.51

於2019年12月31日及2018年12月31日，本公司無租賃抵押物。

五 財務報表項目註釋(續)

59 租賃(續)

(1) 作為承租人的租賃情況(續)

(b) 租賃負債

	本集團		本公司	
	2019年 12月31日 人民幣元	2018年 12月31日 人民幣元	2019年 12月31日 人民幣元	2018 年12月31日 人民幣元
長期租賃負債	2,037,643,345.59	2,005,393,828.74	1,940,778.90	10,226,246.97
減：一年內到期的租賃負債	(189,313,299.21)	(154,264,654.12)	(194,084.29)	(8,285,468.07)
合計	1,848,330,046.38	1,851,129,174.62	1,746,694.61	1,940,778.90

	本集團		本公司	
	2019年 人民幣元	2018年 人民幣元	2019年 人民幣元	2018年 人民幣元
選擇簡化處理方法的短期租賃費用	44,538,371.47	47,878,079.47	678,749.60	432,886.00
未納入租賃負債計量的可變租賃付款額	22,797,562.54	16,907,392.42	—	—
轉租使用權資產取得的收入	511,448,200.70	467,105,599.73	—	—
與租賃相關的總現金流出	322,593,618.45	322,634,244.05	9,267,304.60	8,956,221.00

財務報表附註

(金額單位：人民幣元)

五 財務報表項目註釋(續)

59 租賃(續)

(2) 作為出租人的租賃情況

(a) 經營租賃

本集團		
	2019年 人民幣元	2018年 人民幣元
租賃收入	665,227,531.82	629,087,341.92
其中：與未計入租賃收款額的可變租賃付款額 相關的收入	38,833,613.08	40,336,876.78

本集團於資產負債表日後將收到的未折現的租賃收款額如下：

本集團		
	2019年 人民幣元	2018年 人民幣元
未來1年以內(含1年)	551,491,587.59	532,872,857.75
未來1年至2年(含2年)	497,479,674.73	490,190,022.42
未來2年至3年(含3年)	418,073,459.07	462,671,014.81
未來3年至4年(含4年)	347,793,692.49	394,369,895.88
未來4年至5年(含5年)	290,919,317.40	332,670,852.94
未來5年以上	2,095,299,439.17	2,116,371,885.90
合計	4,201,057,170.45	4,329,146,529.70

於2019年12月31日及2018年12月31日，本公司無經營租賃租出。

五 財務報表項目註釋(續)

59 租賃(續)

(2) 作為出租人的租賃情況(續)

(b) 融資租賃

本集團		
	2019年 人民幣元	2018年 人民幣元
租賃投資淨額的融資收益	834,859.53	1,635,018.79
與未納入租賃投資淨額的可變租賃付款額相關的 收入	—	—

本集團於資產負債表日後將收到的未折現的租賃收款額如下：

本集團		
	2019年 人民幣元	2018年 人民幣元
1年以內(含1年)	1,749,377.68	3,414,026.95
1年至2年(含2年)	645,022.00	3,038,958.19
2年至3年(含3年)	—	1,720,751.94
3年以上	—	1,641,117.90
未折現的租賃收款額小計	2,394,399.68	9,814,854.98
減：未確認融資收益	(553,468.31)	(1,727,872.79)
租賃投資淨額	1,840,931.37	8,086,982.19

於2019年12月31日及2018年12月31日，本公司無融資租賃租出。

財務報表附註

(金額單位：人民幣元)

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、9。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	本集團之合營企業
廣東省汽車總站有限公司	本集團之合營企業
廣東悅華匯	本集團之合營企業
韶關市粵鴻客運汽車站有限公司	本集團之合營企業
陸豐深汕高速公路服務有限公司	本集團之聯營企業
深圳粵運投資發展有限公司(以下簡稱「深圳粵運」)	本集團之聯營企業
跨境快線巴士管理有限公司	本集團之聯營企業
廣東廣江高速客運有限公司	本集團之聯營企業
汕頭市潮南粵運天島運輸有限公司	本集團之聯營企業
廣東廣業粵運燃氣有限公司	本集團之聯營企業
廣州天河客運站有限公司	本集團之聯營企業
汕頭市潮陽粵運天島運輸有限公司	本集團之聯營企業
廣東省深汕高速客運有限公司	本集團之聯營企業
汕頭市汽車客運中心站有限公司	本集團之聯營企業
江門廣江高速客運有限公司	本集團之聯營企業
清遠市中冠發展有限公司	本集團之聯營企業
南方聯合產權交易中心	本集團之聯營企業
廣東網上飛	2019年12月26日前為本集團之聯營企業， 自2018年12月26日起為本集團之子公司
韶關市力保科技有限公司	本集團之聯營企業
韶關市丹霞旅遊巴士有限責任公司	本集團之聯營企業
廣東南粵通客運聯網中心有限公司	本集團之聯營企業
惠客通科技(珠海)有限公司	本集團之聯營企業

六 關聯方關係及交易 (續)

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
保利長大工程有限公司 (原名「廣東省長大公路工程有限公司」)	2018年8月18日前受同一最終控股公司控制， 自2018年8月18日起為最終控公司之聯營企業
廣東台山沿海高速公路有限公司	受同一最終控股公司控制
廣東西部沿海高速公路珠海段有限公司	受同一最終控股公司控制
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

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
拱北汽運	受同一最終控股公司控制
岐關車路有限公司	受同一最終控股公司控制
廣東省西部沿海高速公路新會段有限公司	受同一最終控股公司控制
威盛貨運有限公司	受同一最終控股公司控制
廣東高速科技投資有限公司	受同一最終控股公司控制
廣東廣惠高速公路有限公司	受同一最終控股公司控制
廣東路路通有限公司	受同一最終控股公司控制
廣東羅陽高速公路有限公司	受同一最終控股公司控制
廣東省佛開高速公路有限公司	受同一最終控股公司控制
廣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	受同一最終控股公司控制
(以下簡稱「聯合電子」)	

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
廣東潮汕環線高速公路有限公司	受同一最終控股公司控制
廣東省粵湛高速客運有限公司	受同一最終控股公司控制
廣東惠清高速公路有限公司	受同一最終控股公司控制
廣東高恩高速公路有限公司	受同一最終控股公司控制
廣東省高速公路發展股份有限公司	受同一最終控股公司控制
廣東晶通公路工程建设集團有限公司	2018年8月18日前為最終控股公司之聯營公司， 2018年8月18日起為非關聯方
廣東梅平高速公路有限公司	受同一最終控股公司控制
梅州汽車貨運有限公司	受同一最終控股公司控制
廣東虎門大橋有限公司	最終控股公司之合營企業
廣東飛達交通工程有限公司	最終控股公司之聯營企業
廣東京珠高速公路廣珠北段有限公司	最終控股公司之聯營企業
佛山市廣三高速公路有限公司	最終控股公司之聯營企業
廣東深汕高速公路東段有限公司	最終控股公司之聯營企業
江門市江鶴高速公路有限公司	最終控股公司之聯營企業
深圳惠鹽高速公路有限公司	最終控股公司之聯營企業
廣東交通電訊有限公司	最終控股公司之聯營企業
惠深(鹽田)高速公路惠州有限公司	最終控股公司之聯營企業
肇慶肇慶公路有限公司	最終控股公司之聯營企業
廣東廣珠西線高速公路有限公司	最終控股公司之聯營企業
廣東南粵物流實業有限公司	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
廣東粵運佳富實業有限公司	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

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	2019年 人民幣元	2018年 人民幣元
廣東南粵物流實業有限公司 [#]	物資採購	213,942,125.37	115,221,909.10
廣東廣業粵運燃氣有限公司	物資採購	39,137,529.55	53,881,531.48
廣州新粵有限公司 [#]	物資採購	—	48,366,229.36
廣東悅華匯	物資採購	7,994,857.18	1,305,297.62
廣州新粵瀝青有限公司 [#]	物資採購	—	11,456.22
韶關市力保科技有限公司	物資採購	2,030,659.00	83,068.41
其他	物資採購	69,429.25	19,902.02
合計		263,174,600.35	218,889,394.21

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	2019年 人民幣元	2018年 人民幣元 (經重述)
東莞威盛國際物流有限公司 [#]	接受勞務	—	986,528.81
廣東華路交通科技有限公司 [#]	接受勞務	—	416,968.00
廣東虎門大橋有限公司 [#]	接受勞務	5,534,937.64	6,254,654.99
岐關車路有限公司 ^β	接受勞務	1,526,494.05	486,505.81
廣東新粵交通投資有限公司 ^β	接受勞務	346,106.42	—
廣東東方思維科技有限公司 [#]	接受勞務	322,736.98	153,476.22
其他 ^β	接受勞務	1,056,887.61	1,009,055.40
合計		8,787,162.70	9,307,189.23

本公司

關聯方	關聯交易內容	2019年 人民幣元	2018年 人民幣元
廣東南粵物流實業有限公司	物資採購	213,942,125.37	131,741,263.89
粵運交通股份(香港)有限公司	物資採購	—	19,241,755.66
合計		213,942,125.37	150,983,019.55

關聯方	關聯交易內容	2019年 人民幣元	2018年 人民幣元
廣東虎門大橋有限公司	接受勞務	5,534,937.64	6,254,654.99
廣東省交通工程有限公司	接受勞務	—	44,833.00
廣東華路交通科技有限公司	接受勞務	—	416,968.00
其他	接受勞務	2,388,206.04	850,000.00
合計		7,923,143.68	7,566,455.99

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

本集團

關聯方	關聯交易內容	2019年 人民幣元	2018年 人民幣元 (經重述)
保利長大工程有限公司 [#]	材料銷售	—	21,304,780.70
廣東南粵物流實業有限公司 [#]	材料銷售	—	23,793,202.15
廣州新粵瀝青有限公司 [#]	材料銷售	—	2,912,123.82
廣東省高速公路有限公司 [#]	材料銷售	2,346,938.08	—
其他 ^β	商品銷售	333,754.96	923,200.16
合計		2,680,693.04	48,933,306.83

關聯方	關聯交易內容	2019年 人民幣元	2018年 人民幣元
廣東虎門大橋有限公司 [#]	高速公路服務區收入	890,616.08	2,469,393.60
中油通驛能源	高速公路服務區收入	1,238,938.05	1,400,000.00
保利長大工程有限公司 [#]	高速公路服務區收入	—	546,109.65
其他 [#]	高速公路服務區收入	690,596.30	2,962,396.31
合計		2,820,150.43	7,377,899.56

關聯方	關聯交易內容	2019年 人民幣元	2018年 人民幣元
跨境快線巴士管理有限公司	提供運輸服務	31,769,267.26	33,399,341.33
廣東網上飛	提供運輸服務	14,976,091.61	18,468,564.25
廣東潮惠高速公路有限公司 ^β	提供運輸服務	1,424,466.02	1,693,203.88
廣東利通科技投資有限公司 ^β	提供運輸服務	1,071,165.05	924,271.84
其他 ^β	提供運輸服務	4,392,704.70	2,905,672.10
合計		53,633,694.64	57,391,053.40

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	2019年 人民幣元	2018年 人民幣元 (經重述)
廣東省路橋建設發展有限公司 [#]	拯救服務收入	9,885,594.34	9,885,594.34
廣東省高速公路有限公司 [#]	拯救服務收入	7,953,042.45	7,953,042.45
廣東廣樂高速公路有限公司 [#]	拯救服務收入	4,202,830.19	4,202,830.19
廣東潮惠高速公路有限公司 [#]	拯救服務收入	3,491,037.74	3,491,037.74
廣東二廣高速公路有限公司 [#]	拯救服務收入	2,716,981.13	2,716,981.13
廣東廣佛肇高速公路有限公司 [#]	拯救服務收入	2,474,787.74	2,474,787.74
廣東雲梧高速公路有限公司 [#]	拯救服務收入	2,317,924.53	2,317,924.53
廣東博大高速公路有限公司 [#]	拯救服務收入	2,108,646.23	2,108,646.23
廣東梅河高速公路有限公司 [#]	拯救服務收入	2,041,556.60	2,041,556.60
廣東省公路建設有限公司 [#]	拯救服務收入	3,381,304.25	3,244,542.45
廣東開陽高速公路有限公司 [#]	拯救服務收入	1,783,018.87	1,783,018.87
廣東包茂高速公路有限公司 [#]	拯救服務收入	1,730,660.38	1,730,660.38
廣東肇陽高速公路有限公司 [#]	拯救服務收入	1,680,495.28	1,680,495.28
廣東平興高速公路有限公司 [#]	拯救服務收入	1,394,490.57	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	1,223,306.60	1,223,306.60
廣東台山沿海高速公路有限公司 [#]	拯救服務收入	1,220,929.25	1,220,929.25
廣東羅陽高速公路有限公司 [#]	拯救服務收入	1,178,462.26	1,178,462.26
廣東河惠高速公路有限公司 [#]	拯救服務收入	1,139,150.94	1,139,150.94
廣東陽茂高速公路有限公司 [#]	拯救服務收入	1,128,679.25	1,128,679.25
廣東寧華高速公路有限公司 [#]	拯救服務收入	1,189,316.04	1,189,316.04
其他 [#]	拯救服務收入	5,430,754.70	4,199,396.21
合計		59,672,969.34	58,304,849.05

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	2019年 人民幣元	2018年 人民幣元
其他 ^β	維修收入	493,043.68	706,286.81

關聯方	關聯交易內容	2019年 人民幣元	2018年 人民幣元
廣東聯合電子服務股份有限公司	其他勞務收入	1,289,335.95	—
路網數媒	其他勞務收入	490,367.48	777,685.64
其他 ^β	其他勞務收入	2,503,062.47	930,118.33
合計		4,282,765.90	1,707,803.97

本公司

關聯方	關聯交易內容	2019年 人民幣元	2018年 人民幣元
廣東南粵物流實業有限公司	材料銷售	—	31,633,654.98
保利長大工程有限公司	材料銷售	—	2,019,928.44
廣東省高速公路有限公司	材料銷售	2,346,938.08	—
合計		2,346,938.08	33,653,583.42

六 關聯方關係及交易 (續)

5 關聯交易情況 (續)

(3) 關聯委託管理及承包情況

(a) 委託管理：

本集團及本公司

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	2019年 確認的 託管收益 人民幣元	2018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
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	20/11/2019	協議價格	2,093,564.23	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	20/11/2019	協議價格	334,970.28	125,096.92
廣東利通置業 投資有限 公司#	廣東粵運交通股份 有限公司	股權及經營 管理權	01/01/2019	31/12/2019	協議價格	3,327,075.47	—
						5,755,609.98	5,088,393.61

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) 關聯委託管理及承包情況 (續)

(b) 承包 (註)：

本集團

出包方名稱	承包方名稱	承包資產類型	承包起始日	承包終止日	承包費 定價依據	2019年確認 的承包費 人民幣元	2018年 確認的承包費 人民幣元 (經重述)
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	13,172,656.85	10,630,810.75
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	6,891,097.52	4,591,382.27
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	9,765,113.83	15,360,000.70
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	6,627,557.42	6,075,881.63
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	11,593,761.73	11,568,037.27
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	10,860,218.41	11,015,687.24
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	14,565,146.56	8,228,316.72
廣東粵韓高速公路有限公司*	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	—	7,853,484.22
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	20,727,605.06	5,282,931.35
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	1,258,834.63	1,168,831.17
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	7,855,357.46	7,908,288.48
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	9,052,314.67	7,453,851.65
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	6,394,244.55	6,477,671.02

六 關聯方關係及交易 (續)

5 關聯交易情況 (續)

(3) 關聯委託管理及承包情況 (續)

(b) 承包 (註)：(續)

本集團 (續)

出包方名稱	承包方名稱	承包資產類型	承包起始日	承包終止日	承包費 定價依據	2019年確認 的承包費 人民幣元	2018年 確認的承包費 人民幣元 (經重述)
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	—	4,866,104.30
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	4,016,491.90	3,893,278.46
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	3,246,806.24	3,349,733.67
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	4,390,386.46	4,488,226.52
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	2,039,894.78	2,123,708.84
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	3,316,448.61	3,438,415.60
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	5,156,426.17	2,543,168.58
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	1,733,291.68	2,484,253.18
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	—	2,877,854.09
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	1,859,113.30	1,964,763.07
廣東滄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	30/04/2007	30/04/2032	協議價格	—	2,423,225.88
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	3,295,242.57	3,340,884.11
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	593,761.02	2,616,278.62

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) 關聯委託管理及承包情況 (續)

(b) 承包 (註)：(續)

本集團 (續)

出包方名稱	承包方名稱	承包資產類型	承包起始日	承包終止日	承包費 定價依據	2019年確認 的承包費 人民幣元	2018年 確認的承包費 人民幣元 (經重述)
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	2,448,195.83	2,489,642.76
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	3,115,107.05	2,055,247.20
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	2,121,587.64	2,234,801.13
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	1,483,356.37	1,016,328.75
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	1,397,691.36	1,433,539.45
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	1,081,142.91	1,159,929.33
肇慶肇慶公路有限公司 [#]	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	1,146,118.77	1,778,256.51
廣東省高速公路發展股份有限公司 [#]	廣東通驛高速公路	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	1,388,956.89	—
其他 [#]		高速公路服務區經營/ 戶外廣告資源 經營			協議價格	16,021,334.04	11,408,090.34
						178,615,262.28	167,600,904.86

註：如附註二、32(2)(a)所述，本集團自2019年1月1日起施行新租賃準則，且選擇調整前期比較財務報表數據。在新租賃準則下，服務區管理承包費支出包括使用權資產的折舊費、租賃負債的利息支出及未納入租賃負債計量的可變租賃付款額支出。

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	2019年 確認的租賃收入 人民幣元	2018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	1,349,185.57	1,349,835.41
廣東南粵物流實業有限公司	房屋建築物	2,501,433.94	2,334,169.43
其他	房屋建築物	1,326,676.24	538,289.64
合計		5,177,295.75	4,222,294.48

(b) 承租(註)：

本集團

出租方名稱	租賃資產種類	2019年 確認的租賃費 人民幣元	2018年 確認的租賃費 人民幣元 (經重述)
廣東利通置業投資有限公司 [#]	房屋建築物	10,752,701.00	9,093,445.57
粵運投資管理 ^β	房屋建築物	—	55,500.00
拱北汽運 ^β	房屋建築物	1,217,832.66	2,435,665.32
岐關車路有限公司 ^β	房屋建築物／ 運輸設備	685,714.32	6,226,171.44
其他 ^β	房屋建築物	1,547,929.15	962,422.23
合計		14,204,177.13	18,773,204.56

註：如附註二、32(2)(a)所述，本集團自2019年1月1日起施行新租賃準則，且選擇調整前期比較財務報表數據。在新租賃準則下，租賃支出，包括使用權資產的折舊費、租賃負債的利息支出及短期租賃費用。

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 (註)：(續)

本公司

出租方名稱	租賃資產種類	2019年 確認的租賃費 人民幣元	2018年 確認的租賃費 人民幣元 (經重述)
廣東利通置業投資有限公司	房屋建築物	8,939,641.17	8,480,663.83
廣深珠高速公路有限公司	房屋建築物	601,593.21	834,315.92
合計		9,541,234.38	9,314,979.75

(5) 關聯擔保

本集團及本公司作為被擔保方

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) 交通集團財務公司借款及對關聯方資金拆出

本集團

關聯方	年利率	2019年 1月1日餘額 人民幣元	本年 借入金額 人民幣元	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	2019年 12月31日餘額 人民幣元	拆借期限
交通集團財務公司	4.37%	9,500,000.00	—	(9,500,000.00)	—	—	28/06/2016—27/06/2019
交通集團財務公司	4.275%	4,500,000.00	—	(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	4.37%	26,000,000.00	—	(26,000,000.00)	—	—	19/12/2016—18/12/2019
交通集團財務公司	4.465%	16,600,000.00	—	(16,600,000.00)	—	—	20/12/2016—19/12/2019
交通集團財務公司	4.37%	19,600,000.00	—	(19,600,000.00)	—	—	28/12/2016—27/12/2019
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	4.37%	12,000,000.00	—	(12,000,000.00)	—	—	18/01/2017—17/01/2020
交通集團財務公司	4.275%	5,000,000.00	—	(200,000.00)	—	4,800,000.00	22/02/2017—21/02/2020
交通集團財務公司	4.37%	4,600,000.00	—	(200,000.00)	—	4,400,000.00	06/03/2017—05/03/2020
交通集團財務公司	4.37%	30,000,000.00	—	(100,000.00)	—	29,900,000.00	22/03/2017—21/03/2020
交通集團財務公司	4.37%	36,000,000.00	—	(1,000,000.00)	—	35,000,000.00	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%	17,000,000.00	—	(2,000,000.00)	—	15,000,000.00	04/07/2017—03/07/2020
交通集團財務公司	4.275%	29,700,000.00	—	(200,000.00)	—	29,500,000.00	13/07/2017—12/07/2020
交通集團財務公司	4.37%	19,200,000.00	—	(200,000.00)	—	19,000,000.00	17/07/2017—16/07/2020
交通集團財務公司	4.41%	3,500,000.00	—	(1,000,000.00)	—	2,500,000.00	25/07/2017—24/07/2027
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	4.37%	19,700,000.00	—	(200,000.00)	—	19,500,000.00	03/08/2017—02/08/2020
交通集團財務公司	4.37%	5,000,000.00	—	—	—	5,000,000.00	14/08/2017—13/08/2020
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%	2,000,000.00	—	(2,000,000.00)	—	—	13/09/2017—12/09/2020
交通集團財務公司	4.37%	3,000,000.00	—	—	—	3,000,000.00	17/10/2017—16/10/2020
交通集團財務公司	4.37%	5,000,000.00	—	—	—	5,000,000.00	17/10/2017—16/10/2020
交通集團財務公司	4.275%	20,000,000.00	—	—	—	20,000,000.00	31/10/2017—30/10/2020
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%	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

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) 交通集團財務公司借款及對關聯方資金拆出 (續)

本集團 (續)

關聯方	年利率	2019年 1月1日餘額 人民幣元	本年 借入金額 人民幣元	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	2019年 12月31日餘額 人民幣元	拆借期限
交通集團財務公司	4.275%	29,800,000.00	—	(200,000.00)	—	29,600,000.00	11/12/2017—10/12/2020
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	4.418%	47,500,000.00	—	(1,000,000.00)	—	46,500,000.00	29/06/2018—28/06/2021
交通集團財務公司	4.557%	15,000,000.00	—	—	—	15,000,000.00	09/08/2018—08/08/2028
交通集團財務公司	4.608%	29,000,000.00	—	(2,000,000.00)	—	27,000,000.00	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	4.608%	45,000,000.00	—	(6,000,000.00)	—	39,000,000.00	23/11/2018—22/11/2023
交通集團財務公司	4.608%	15,000,000.00	—	—	—	15,000,000.00	26/11/2018—25/11/2021
交通集團財務公司	4.608%	30,000,000.00	—	(12,000,000.00)	—	18,000,000.00	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	4.608%	—	40,000,000.00	(4,000,000.00)	—	36,000,000.00	11/01/2019—10/01/2024
交通集團財務公司	4.608%	—	83,000,000.00	(8,300,000.00)	—	74,700,000.00	04/03/2019—03/03/2024
交通集團財務公司	4.275%	—	35,000,000.00	(1,000,000.00)	—	34,000,000.00	08/08/2019—07/08/2022
交通集團財務公司	4.275%	—	40,000,000.00	—	—	40,000,000.00	24/12/2019—24/12/2022
交通集團財務公司	4.275%	—	30,000,000.00	—	—	30,000,000.00	26/12/2019—25/12/2024
合計		627,200,000.00	228,000,000.00	(174,300,000.00)	—	680,900,000.00	

(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) 交通集團財務公司借款及對關聯方資金拆出 (續)

本公司

拆入

關聯方	年利率	2019年	本年借入金額	本年	2019年	拆借期限
		1月1日餘額 人民幣元		償還金額 人民幣元	12月31日餘額 人民幣元	
廣東省交通集團財務有限公司	4.40%	—	40,000,000.00	—	40,000,000.00	24/12/2019 -24/12/2022

拆出

關聯方	年利率	2019年	本年借出金額	本年收回金額	2019年	拆借期限
		1月1日餘額 人民幣元		人民幣元	12月31日餘額 人民幣元	
汽運集團	—	—	30,000,000.00	—	30,000,000.00	29/01/2019 -29/01/2020
汽運集團	—	—	20,000,000.00	—	20,000,000.00	25/12/2019 -25/12/2020
廣東省交通工程有限公司	4.35%	7,500,000.00	—	(500,000.00)	7,000,000.00	17/09/2018 -16/09/2020
汕尾市粵運汽車運輸有限公司	4.35%	—	20,000,000.00	(20,000,000.00)	—	16/05/2019 -30/12/2019
粵運發展	—	—	2,600,000.00	—	2,600,000.00	06/09/2019 -31/12/2022
潮州市粵運汽車運輸有限公司	4.75%	—	48,000,000.00	—	48,000,000.00	26/12/2019 -25/12/2022
合計		7,500,000.00	120,600,000.00	(20,500,000.00)	107,600,000.00	

相關利息支出見附註六、5(7)。

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

本集團

利息收入	2019年 人民幣元	2018年 人民幣元 (經重述)
交通集團財務公司	9,188,065.14	8,186,696.46
利息支出	2019年 人民幣元	2018年 人民幣元 (經重述)
交通集團財務公司	32,088,996.75	23,356,228.87
粵運投資管理	1,999,325.02	2,215,911.14
利息支出合計	34,088,321.77	25,572,140.01

本公司

利息收入	2019年 人民幣元	2018年 人民幣元
汽運集團	—	3,127,417.45
交通集團財務公司	7,265,570.03	4,845,660.23
其他	818,531.79	840,874.61
合計	8,084,101.82	8,813,952.29
利息支出	2019年 人民幣元	2018年 人民幣元
其他	1,476,089.17	1,836,186.58

六 關聯方關係及交易 (續)

5 關聯交易情況 (續)

(8) 關鍵管理人員報酬

本集團及本公司

項目	2019年 人民幣元	2018年 人民幣元
關鍵管理人員報酬	8,152,378.89	9,852,578.56

(9) 貨運業務外包

本集團

與威盛運輸企業有限公司交易額	2019年 人民幣元	2018年 人民幣元
貨運業務外包收入#	4,880,032.92	5,739,368.66
墊付貨運外包業務費用#	5,752,505.88	7,941,148.05
交易額總計	10,632,538.80	13,680,516.71

(10) 客運業務承包

本集團

與威盛運輸企業有限公司交易額	2019年 人民幣元	2018年 人民幣元 (經重述)
客運業務承包費支出(註)#	3,780,097.88	4,588,331.66
墊付客運承包業務費用#	2,954,263.08	3,010,141.59
交易額總計	6,734,360.96	7,598,473.25

註：如附註二、32(2)(a)所述，本集團自2019年1月1日起施行新租賃準則，且選擇調整前期比較財務報表數據。在新租賃準則下，客運業務承包費支出，包括使用權資產的折舊費及租賃負債的利息支出。

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)

(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份聯營企業使用。

(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份過路過橋費。

(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。

(14) 轉讓陽江市粵運朗日房地產開發有限公司股權^β

於2019年12月12日，本集團下屬子公司廣東粵運朗日股份有限公司與粵運投資管理簽訂產權交易合同，將其所持有的陽江市粵運朗日房地產開發有限公司100%股權以人民幣28,904,310.00元的對價轉讓給粵運投資管理。於2019年12月12日，上述股權轉讓手續已完成。

(15) 收購潮州粵運集團和珠海拱運集團股權^β

於2019年8月26日，本集團與粵運投資管理及拱北汽運分別簽訂股權轉讓協議，以人民幣103,789,700.00元的現金對價收購粵運投資管理所持有的潮州粵運集團100%股權，以人民幣71,607,400.00元的現金對價收購拱北汽運所持有的珠海拱運集團100%股權。於2019年11月21日，上述股權轉讓手續已完成。

六 關聯方關係及交易 (續)

5 關聯交易情況 (續)

(16) 取得使用權資產

出租方名稱	租賃資產種類	2019年取得的 使用權資產 人民幣元	2018年取得的 使用權資產 人民幣元
廣東開陽高速公路有限公司	房屋建築物	276,999.10	—
深圳粵運投資發展有限公司	房屋建築物	2,356,756.36	—
廣東利通置業投資有限公司	房屋建築物	—	14,390,007.53
粵運投資管理	房屋建築物	—	1,047,276.03
雲浮市廣雲高速公路有限公司	房屋建築物	4,391,062.73	—
京珠高速公路廣珠段有限公司	房屋建築物	2,464,252.67	—
廣東二廣高速公路有限公司	房屋建築物	—	8,216,170.85
廣東梅平高速公路有限公司	房屋建築物	7,178,158.76	—
廣東汕汾高速公路有限公司	房屋建築物	—	2,399,552.44
廣東省公路建設有限公司	房屋建築物	5,215,266.94	—
廣東省路橋建設發展有限公司	房屋建築物	631,654.31	—
廣東省高速公路有限公司	房屋建築物	7,056,157.13	13,054,989.74
廣東虎門大橋有限公司	房屋建築物	—	2,084,969.11
廣東高恩高速公路有限公司	房屋建築物	37,221,169.90	—
廣深珠高速公路有限公司	房屋建築物	—	35,515,742.10
肇慶粵肇公路有限公司	房屋建築物	—	54,455.10
威盛運輸企業有限公司	其他	—	12,787,130.96
合計		66,791,477.90	89,550,293.86

於2018年度，本公司從廣東利通置業投資有限公司取得使用權資產—房屋建築物人民幣11,333,410.04元（2019年度：無）。

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

	2019年 12月31日 人民幣元	2018年 12月31日 人民幣元 (經重述)
貨幣資金	486,625,676.94	453,190,464.88

本公司

	2019年 12月31日 人民幣元	2018年 12月31日 人民幣元
貨幣資金	366,262,781.14	281,163,923.20

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	2019年12月31日		2018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	7,480,983.94	(374,049.20)	7,799,839.45	(389,991.97)
廣東省路橋建設發展有限公司	4,237,585.20	(1,070,774.69)	5,279,647.58	(1,592,885.97)
跨境快線巴士管理有限公司	1,947,431.44	—	1,299,229.85	(180,976.82)
廣東省高速公路有限公司	1,884,375.19	(769,219.59)	2,777,118.35	(1,222,841.74)
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)
廣東廣樂高速公路有限公司	507,533.44	(25,376.67)	514,833.30	(25,741.67)
廣東潮惠高速公路有限公司	349,763.82	(17,488.19)	349,040.31	(17,452.02)
廣東省公路建設有限公司	351,498.40	(17,574.92)	324,454.14	(16,222.71)
廣東南粵通客運聯網中心有限公司	3,610,991.90	(124,935.73)	2,382,555.59	(119,127.78)
廣東平興高速公路有限公司	140,392.49	(7,019.62)	140,392.49	(7,019.62)
保利長大工程有限公司	74,000.00	(3,700.00)	2,453,772.96	(122,688.65)
粵運投資管理	—	—	828,767.10	(41,438.36)
廣東包茂高速公路有限公司	—	—	276,839.64	(13,841.98)
其他	5,065,167.15	(611,264.73)	5,819,840.71	(654,820.11)
合計	27,249,818.94	(3,821,451.33)	31,846,427.44	(5,205,097.39)

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)

本公司

關聯方	2019年12月31日		2018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
廣東虎門大橋有限公司	6,508,653.31	(325,432.67)	6,216,492.14	(310,824.61)
廣東省路橋建設發展有限公司	1,908,656.52	(954,328.26)	2,953,119.10	(1,476,559.55)
廣東省高速公路有限公司	1,500,001.83	(750,000.92)	2,479,716.50	(1,207,971.65)
保利長大工程有限公司	—	—	1,904,363.52	(95,218.18)
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)
其他	1,187,696.42	(374,481.98)	832,818.64	(398,176.43)
合計	14,176,184.93	(3,204,291.82)	18,286,453.85	(4,330,236.77)

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	2019年 12月31日 人民幣元	2018年 12月31日 人民幣元 (經重述)
廣東南粵物流實業有限公司	30,446,848.00	—
聯合電子	8,480,362.08	5,411,165.09
廣東廣珠西線高速公路有限公司	—	2,396,583.12
其他	1,255,000.49	3,648,559.45
合計	40,182,210.57	11,456,307.66

本公司

關聯方	2019年 12月31日 人民幣元	2018年 12月31日 人民幣元
廣東南粵物流實業有限公司	30,446,848.00	—
其他	353,402.13	—
合計	30,800,250.13	—

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

本集團

關聯方	2019年12月31日		2018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)
威盛運輸企業有限公司	9,206,871.39	(141,016.56)	5,059,993.43	(252,999.67)
汕頭市汽車客運中心站有限公司	4,221,868.79	(4,217,668.79)	4,221,868.79	(2,110,934.40)
汕頭市潮南粵運天島運輸有限公司	1,867,229.02	(1,787,238.94)	1,752,957.48	(876,478.74)
汕頭市潮陽粵運天島運輸有限公司	1,081,223.65	(1,081,223.65)	1,081,223.65	(540,611.83)
廣東潮汕環線高速公路有限公司	8,003,895.41	—	8,003,895.41	—
聯合電子	4,281,210.76	(34,931.56)	3,517,320.65	(19,363.41)
廣深珠高速公路有限公司	3,375,600.00	—	3,371,400.00	—
廣東廣珠西線高速公路有限公司	1,688,300.00	—	1,583,300.00	—
廣東廣業粵運燃氣有限公司	1,450,000.00	—	1,759,782.53	(102,391.27)
廣東省路橋建設發展有限公司	1,329,690.89	—	1,327,390.99	—
廣東茂湛高速公路有限公司	1,000,000.00	—	1,000,000.00	—
保利長大工程有限公司	574,190.16	—	567,990.75	(835.05)
廣東利通置業投資有限公司	66,878.00	—	561,706.00	—
岐關車路有限公司	3,294.87	(3,294.87)	24,776,965.59	(2,638,595.94)
廣東網上飛	—	—	1,733,755.53	(13,128.03)
其他	9,243,805.03	(211,434.06)	59,131,981.78	(10,126,681.09)
合計	47,394,057.97	(7,476,808.43)	119,451,532.58	(16,682,019.43)

(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)

本公司

關聯方	2019年12月31日		2018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
汽運集團	59,031,261.12	—	9,052,212.11	—
廣東省交通工程有限公司	47,851,595.83	—	48,546,077.50	—
粵運交通技術服務(廣州)有限公司	—	—	2,799,833.65	—
粵運交通股份(香港)有限公司	2,496,651.10	—	2,568,887.01	—
廣東潮汕環線高速公路有限公司	8,003,895.41	—	8,003,895.41	—
其他	722,902.94	(50,171.72)	104,448.64	(47,871.72)
合計	118,106,306.40	(50,171.72)	71,075,354.32	(47,871.72)

(e) 其他非流動資產

本集團

關聯方	2019年 12月31日 人民幣元	2018年 12月31日 人民幣元 (經重述)
廣州天河客運站有限公司	9,600,000.00	9,600,000.00

財務報表附註

(金額單位：人民幣元)

六 關聯方關係及交易 (續)

6 關聯方應收應付款項 (續)

(1) 應收關聯方款項 (續)

(f) 長期應收款

本公司

關聯方	2019年 12月31日 人民幣元	2018年 12月31日 人民幣元
粵運發展	2,600,000.00	—
潮州市粵運汽車運輸有限公司	48,000,000.00	—
合計	50,600,000.00	—

(2) 應付關聯方款項

(a) 應付賬款

本集團

關聯方	2019年 12月31日 人民幣元	2018年 12月31日 人民幣元 (經重述)
廣東省高速公路有限公司	1,975,110.83	10,285,509.37
廣東南粵物流實業有限公司	—	8,989,739.53
保利長大工程有限公司	1,575,657.72	1,575,657.72
廣東廣業粵運燃氣有限公司	1,574,031.72	629,884.07
廣東開陽高速公路有限公司	3,198,399.53	881,060.31
廣東虎門大橋有限公司	879,400.67	1,280,564.39
廣深珠高速公路有限公司	7,381,260.19	899,983.21
廣佛高速公路有限公司	1,715,729.34	1,099,380.17
佛山市廣三高速公路有限公司	1,408,292.06	—
京珠高速公路廣珠段有限公司	2,588,252.31	126,600.00
廣東廣珠西線高速公路有限公司	1,109,272.34	60,000.00
廣東悅華匯商業管理有限公司	2,750,965.74	1,305,297.62
廣東聯合電子服務股份有限公司	1,181,975.91	1,239,258.26
其他	11,358,602.79	7,244,979.23
合計	38,696,951.15	35,617,913.88

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	2019年 12月31日 人民幣元	2018年 12月31日 人民幣元 (經重述)
廣東南粵物流實業有限公司	—	8,989,739.53
保利長大工程有限公司(註)	1,427,597.24	1,427,597.24
粵運發展	500,000.00	—
其他	1,408,295.52	1,058,797.62
合計	3,335,892.76	11,476,134.39

註：根據本公司與保利長大工程有限公司於2018年5月29日訂立的《材料供應委託管理合同》，本公司需向保利長大工程有限公司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保利長大工程有限公司餘額。

(b) 預收款項

本集團

關聯方	2019年 12月31日 人民幣元	2018年 12月31日 人民幣元
其他	507,374.89	560,655.93
合計	507,374.89	560,655.93

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)

(c) 合同負債

本集團

關聯方	2019年 12月31日 人民幣元	2018年 12月31日 人民幣元 (經重述)
廣東西部沿海高速公路珠海段有限公司	2,153,282.88	2,153,282.88
其他	2,908,678.47	2,611,678.41
合計	5,061,961.35	4,764,961.29

本公司

關聯方	2019年 12月31日 人民幣元	2018年 12月31日 人民幣元 (經重述)
廣東西部沿海高速公路珠海段有限公司	2,153,282.88	2,153,282.88
其他	4,548.44	251,483.27
合計	2,157,831.32	2,404,766.15

(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	2019年 12月31日 人民幣元	2018年 12月31日 人民幣元 (經重述)
交通集團	2,944,346.83	2,944,346.83
粵運投資管理	291,086.41	42,596,047.47
拱北汽運	20,921,823.38	13,395,417.60
岐關車路有限公司	17,878,803.63	17,582,936.67
廣東聯合電子服務股份有限公司	2,858,214.64	685,716.66
中粵通	1,038,000.00	1,028,000.00
韶關市粵鴻客運汽車站有限公司	2,000,000.00	—
惠客通科技(珠海)有限公司	2,332,986.39	—
其他	7,147,423.94	6,370,715.48
合計	57,412,685.22	84,603,180.71

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 (續)

本公司

關聯方	2019年 12月31日 人民幣元	2018年 12月31日 人民幣元
清遠市粵運汽車運輸有限公司	6,736,869.14	7,137,517.00
清遠市粵運公共交通有限公司	3,966,270.00	—
韶關市粵運汽車運輸有限公司	2,476,118.09	1,972,510.09
興寧汽車運輸有限公司	1,295,770.00	—
梅州市粵運汽車運輸有限公司	972,316.50	3,927,573.00
河源市粵運汽車運輸有限公司	3,199,637.10	3,618,193.00
肇慶市粵運汽車運輸有限公司	812,068.50	2,143,464.00
廣州粵運交通運輸有限公司	3,098,659.00	1,083,574.50
廣東省交通集團有限公司	2,944,346.83	984,346.83
廣東粵運朗日股份有限公司	2,425,015.23	747,986.00
威盛運輸企業有限公司	710,917.15	710,917.15
其他	4,364,876.80	1,794,840.01
合計	33,002,864.34	24,120,921.58

(e) 其他應付款 — 資金池

本集團

關聯方	2019年 12月31日 人民幣元	2018年 12月31日 人民幣元
廣東廣江高速客運有限公司	—	3,174,030.83
廣東省汽車總站有限公司	—	1,052,964.33
其他	138,754.35	1,990.50
合計	138,754.35	4,228,985.66

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	2019年 12月31日 人民幣元	2018年 12月31日 人民幣元
廣東省汽車運輸集團有限公司	840,741.15	103,796,172.08
肇慶市粵運汽車運輸有限公司	36,421,073.07	54,659,889.17
粵運發展	5,264,491.19	2,303,329.48
清遠市粵運汽車運輸有限公司	39,238,948.15	90,302,909.64
韶關市粵運汽車運輸有限公司	42,887,187.54	23,085,834.15
廣東通驛高速公路服務區有限公司	106,179,750.13	97,137,601.05
清遠市粵運公共交通有限公司	20,852,097.74	6,772,584.84
廣東金道達高速公路經濟開發有限公司	43,079,648.04	50,912,719.77
廣東高速傳媒有限公司	70,035,198.24	51,551,092.63
廣東通驛園林綠化有限公司	16,703,114.26	12,871,700.58
廣東省交通工程有限公司	7,313,439.80	5,980,763.12
粵運交通技術服務(廣州)有限公司	—	98,370.51
交通集團	—	1,960,000.00
茂名市電白區粵運汽車運輸有限公司	9,157,145.28	6,091,493.36
韶關市寶利通機動車駕駛培訓有限公司	866,129.31	2,644,024.31
乳源自治縣順達城鄉公共客運有限公司	1,505,143.11	1,582,974.71
河源市粵運汽車運輸有限公司	8,599,534.80	—
廣東粵運朗日股份有限公司	39,346,220.12	—
清遠市清新區粵運公共汽車有限公司	10,960,687.43	—
中山市城東車站有限公司	5,904,906.22	—
韶關市驥通途汽車運輸有限公司	5,387,627.32	—
中山市粵運同興運輸有限公司	3,974,055.18	—
陽江市粵運朗日公共汽車有限公司	3,620,726.60	—
懷集縣粵運城鄉公共交通有限公司	3,493,079.91	—
中山市粵運機場快線客運有限公司	2,711,563.91	—
陽江市粵運朗日燃料有限公司	2,185,379.23	—
陽西縣粵運朗日客運有限公司	1,764,719.51	—
其他	10,224,836.67	2,028,050.50
合計	498,517,443.91	513,779,509.90

根據有關協議，本集團對2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)。

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)

(f) 應付利息

本集團

關聯方	2019年 12月31日 人民幣元	2018年 12月31日 人民幣元
交通集團財務公司	720,311.31	538,471.69

(g) 應付票據

本集團及本公司

關聯方	2019年 12月31日 人民幣元	2018年 12月31日 人民幣元
廣東南粵物流實業有限公司	55,300,000.00	—

(h) 租賃負債

本集團

關聯方	2019年 12月31日 人民幣元	2018年 12月31日 人民幣元 (經重述)
廣東包茂高速公路有限公司	—	28,421,862.99
廣東博大高速公路有限公司	41,262,145.81	42,586,799.70
廣東潮惠高速公路有限公司	68,209,891.30	70,073,778.66
廣東二廣高速公路有限公司	33,067,787.69	34,194,919.18
廣東高恩高速公路有限公司	35,158,352.29	—
廣東廣佛肇高速公路有限公司	44,002,238.52	45,184,703.39
廣東廣樂高速公路有限公司	99,897,928.33	102,575,273.70
廣東廣珠西線高速公路有限公司	68,324,797.04	73,357,332.89
廣東河惠高速公路有限公司	4,726.32	7,429,737.82
廣東虎門大橋有限公司	964,217.05	1,366,101.00
廣東江中高速公路有限公司	14,391,933.56	16,080,437.24

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)

(h) 租賃負債 (續)

本集團 (續)

關聯方	2019年 12月31日 人民幣元	2018年 12月31日 人民幣元 (經重述)
廣東京珠高速公路廣珠北段有限公司	—	3,650,672.53
廣東開陽高速公路有限公司	37,749,250.72	41,974,013.72
廣東羅陽高速公路有限公司	23,156,315.87	23,778,764.92
廣東茂湛高速公路有限公司	44,649,632.03	18,421,797.72
廣東梅河高速公路有限公司	32,096,334.12	30,467,615.10
廣東寧華高速公路有限公司	14,332,854.88	17,966,875.76
廣東平興高速公路有限公司	20,382,445.35	20,973,934.32
廣東汕汾高速公路有限公司	12,031,088.01	13,963,093.73
廣東省佛開高速公路有限公司	—	25,757,580.90
廣東省高速公路發展股份有限公司	25,087,250.83	—
廣東省高速公路有限公司	132,342,248.84	111,891,002.27
廣東省公路建設有限公司	126,277,082.97	115,850,683.13
廣東省路橋建設發展有限公司	103,789,418.25	67,494,255.38
廣東台山沿海高速公路有限公司	3,158,447.40	3,462,311.53
廣東西部沿海高速公路珠海段有限公司	—	9,788,471.38
廣東陽茂高速公路有限公司	23,203,130.77	25,092,771.56
廣東渝湛高速公路有限公司	—	18,893,708.73
廣東粵東高速公路實業發展有限公司	7,352,336.66	7,582,166.23
廣東雲梧高速公路有限公司	—	43,404,678.42
廣東肇陽高速公路有限公司	22,047,483.78	22,791,207.19
廣深珠高速公路有限公司	85,004,081.79	118,137,957.35
河源河龍高速公路有限公司	11,886,928.43	12,544,638.04
京珠高速公路廣珠段有限公司	17,336,045.62	16,025,294.58
威盛運輸企業有限公司	—	5,025,301.54
雲浮市廣雲高速公路有限公司	7,461,421.49	6,814,022.48
肇慶肇慶公路有限公司	9,143,981.99	9,745,931.82
廣東梅平高速公路有限公司	6,652,032.09	—
深圳粵運	1,414,594.86	—
合計	1,171,838,424.66	1,212,769,696.90

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)

(h) 租賃負債 (續)

本公司

關聯方	2019年	2018年
	12月31日 人民幣元	12月31日 人民幣元 (經重述)
廣深珠高速公路有限公司	1,746,694.61	1,940,778.90
合計	1,746,694.61	1,940,778.90

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)

(i) 一年內到期的非流動負債

本集團

關聯方	2019年 12月31日 人民幣元	2018年 12月31日 人民幣元 (經重述)
廣東博大高速公路有限公司	1,324,653.89	1,259,005.01
廣東潮惠高速公路有限公司	1,863,887.35	1,786,007.58
廣東二廣高速公路有限公司	1,127,131.49	1,078,963.79
廣東高恩高速公路有限公司	830,208.64	—
廣東廣佛肇高速公路有限公司	1,182,464.86	1,133,152.91
廣東廣樂高速公路有限公司	2,677,345.37	2,529,054.98
廣東廣珠西線高速公路有限公司	5,032,535.86	4,738,146.16
廣東江中高速公路有限公司	1,688,503.68	1,611,429.72
廣東開陽高速公路有限公司	4,449,536.22	3,854,873.67
廣東利通置業投資有限公司	—	10,257,728.19
廣東茂湛高速公路有限公司	2,194,028.68	1,315,909.46
廣東梅河高速公路有限公司	1,620,137.43	1,385,261.24
廣東汕汾高速公路有限公司	1,932,005.72	1,843,589.64
廣東省佛開高速公路有限公司	—	633,600.11
廣東省高速公路發展股份有限公司	670,330.07	—
廣東省高速公路有限公司	12,057,498.91	8,905,449.00
廣東省公路建設有限公司	4,314,123.64	3,241,976.61
廣東省路橋建設發展有限公司	5,870,391.84	4,091,332.44
廣東陽茂高速公路有限公司	1,889,640.78	1,784,748.08
廣東渝湛高速公路有限公司	—	1,182,352.75
廣東雲梧高速公路有限公司	—	1,545,313.63
廣深珠高速公路有限公司	9,578,750.75	11,345,805.78
京珠高速公路廣珠段有限公司	1,025,530.29	657,884.31
威盛運輸企業有限公司	2,688,976.35	4,860,493.14
廣東省交通集團財務有限公司	2,000,000.00	—
其他	6,354,689.83	7,143,851.31
合計	72,372,371.65	78,185,929.51

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)

(i) 一年內到期的非流動負債 (續)

本公司

關聯方	2019年	2018年
	12月31日 人民幣元	12月31日 人民幣元 (經重述)
廣東利通置業投資有限公司	—	8,102,260.86
廣深珠高速公路有限公司	194,084.29	183,207.21
廣東省交通集團財務有限公司	2,000,000.00	—
合計	2,194,084.29	8,285,468.07

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8,152,378.89元(2018年：人民幣9,852,578.56元)。

董事及監事的薪酬如下：

2019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)	—	656,227.35	32,030.88	688,258.23
執行董事、總經理湯英海	(3)	—	646,643.53	32,030.88	678,674.41
執行董事、副總經理姚漢雄	(4)	—	565,189.69	32,030.88	597,220.57
執行董事、總會計師文忤	(5)	—	579,167.33	32,030.88	611,198.21
執行董事郭俊發	(1)	—	—	—	—
獨立非執行董事桂壽平	(13)	—	—	—	—
獨立非執行董事陸正華		60,000.00	—	—	60,000.00
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)	60,000.00	—	—	60,000.00
獨立非執行董事詹小彤	(12)	60,000.00	—	—	60,000.00
監事李向榮	(8)	—	364,117.74	32,030.88	396,148.62
監事甄健輝		—	344,989.70	32,030.88	377,020.58
監事練越斌	(10)	—	352,389.70	32,030.88	384,420.58
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)

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
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

六 關聯方關係及交易 (續)

7 關鍵管理人員薪酬 (續)

註：

- (1) 以下關鍵管理人員不在本集團領取薪酬：

2019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。

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。

- (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：

	2019年 人民幣元	2018年 人民幣元
其他關鍵管理人員	4,083,437.69	4,722,388.33

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3名(2018年有2名)為本公司董事，其餘2名(2018年有3名)的薪酬如下：

	2019年 人民幣元	2018年 人民幣元
基本薪金及補貼	1,212,371.79	2,271,993.26
退休福利計劃供款	64,061.76	117,110.77
合計	1,276,433.55	2,389,104.03

2019及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

	2019年 人民幣元	2018年 人民幣元 (經重述)
已簽約但尚未於財務報表中確認的		
— 購建長期資產承諾	124,258,287.62	197,429,774.15
已批准但未簽約的資本承諾	262,906,500.00	183,401,012.17
合計	387,164,787.62	380,830,786.32

本公司

	2019年 人民幣元	2018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	11,637,192.27	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

	2019年 人民幣元	2018年 人民幣元 (經重述)
1年以內(含1年)	934,504.00	3,093,354.30

本公司

	2019年 人民幣元	2018年 人民幣元 (經重述)
1年以內(含1年)	17,500.00	—

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25.45%的及68.54% (2018年：28.91%及61.22%)。

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。

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)

下表列示了在2019年12月31日及2018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。

本集團

		2019年12月31日		2018年12月31日	
	違約損失率	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)
信用風險：					
汽運業務及其他業務					
1年以內(含1年)	5%	201,163,808.12	(9,978,077.64)	194,940,462.81	(9,776,053.73)
1年至2年(含2年)	35%	7,810,698.60	(2,733,744.51)	7,248,565.36	(2,536,997.87)
2年至3年(含3年)	50%	3,900,041.02	(1,950,020.51)	2,949,419.83	(1,474,709.92)
3年以上	100%	7,568,883.79	(7,568,883.79)	5,912,434.96	(5,912,434.96)
小計		220,443,431.53	(22,230,726.45)	211,050,882.96	(19,700,196.48)
高速公路服務業務					
1年以內(含1年)	5%	54,263,191.00	(2,713,159.55)	49,618,374.29	(2,480,918.71)
1年至2年(含2年)	10%	2,993,035.03	(299,303.50)	3,061,576.56	(306,157.66)
2年至3年(含3年)	30%	1,981,609.39	(594,482.82)	661,008.44	(198,302.53)
3年以上	50%	1,272,591.91	(636,295.96)	848,734.90	(424,367.45)
小計		60,510,427.33	(4,243,241.83)	54,189,694.19	(3,409,746.35)
材料物流業務					
1年以內(含1年)	5%	129,053,118.21	(6,452,655.90)	175,197,292.05	(8,759,864.60)
1年至2年(含2年)	10%	404,481.77	(40,448.18)	8,565,427.77	(856,542.78)
2年至3年(含3年)	30%	—	—	3,784,171.13	(1,135,251.34)
3年以上	50%	10,606,174.11	(5,303,087.06)	32,708,233.12	(16,354,116.56)
小計		140,063,774.09	(11,796,191.14)	220,255,124.07	(27,105,775.28)
信用風險損失小計		421,017,632.95	(38,270,159.42)	485,495,701.22	(50,215,718.11)
單項計提壞賬準備(註)		18,465,300.94	(18,465,300.94)	—	—
合計		439,482,933.89	(56,735,460.36)	485,495,701.22	(50,215,718.11)

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

		2019年12月31日		2018年12月31日	
	違約損失率	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
材料物流業務					
信用風險：					
1年以內(含1年)	5%	129,053,118.21	(6,452,655.91)	175,197,292.07	(8,759,864.60)
1年至2年(含2年)	10%	404,481.77	(40,448.18)	8,565,427.77	(856,542.78)
2年至3年(含3年)	30%	—	—	3,784,171.13	(1,135,251.34)
3年以上	50%	12,077,254.99	(5,303,087.06)	34,179,314.00	(16,354,116.56)
小計		141,534,854.97	(11,796,191.15)	221,726,204.97	(27,105,775.28)
單項計提壞賬準備(註)		18,465,300.94	(18,465,300.94)	—	—
合計		160,000,155.91	(30,261,492.09)	221,726,204.97	(27,105,775.28)

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。

註：2019年按單項計提壞賬準備的計提理由：

本集團及本公司

項目	年末餘額 人民幣元	款項性質及未償還原因
深圳市宏寶貿易有限公司	14,264,922.29	債務人發生重大財務困難
廣州市竣發貿易有限公司	2,914,775.00	債務人目前處於註銷狀態
珠海市粵鑫源貿易發展有限公司	1,285,603.65	債務人違反合同逾期未償還貨款
合計	18,465,300.94	

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)

(ii) 壞賬準備的變動

	本集團		本公司	
	2019年 人民幣元	2018年 人民幣元 (經重述)	2019年 人民幣元	2018年 人民幣元
年初餘額	(50,215,718.11)	(115,397,387.38)	(27,105,775.28)	(44,880,504.59)
本年計入損益	(7,694,568.46)	36,364,063.60	(3,155,716.81)	17,774,729.31
本年核銷	573,180.99	604,626.80	—	—
本年因合併範圍變化				
減少	606,524.45	28,212,978.87	—	—
外幣報表折算差額	(4,879.23)	—	—	—
年末餘額	(56,735,460.36)	(50,215,718.11)	(30,261,492.09)	(27,105,775.28)

(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26.20%及87.82%（2018年：32.92%及79.28%）。

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。

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：

違約損失率	本集團		本公司	
	2019年 12月31日	2018年 12月31日	2019年 12月31日	2018年 12月31日
1年以內(含1年)	5%	5%	5%	5%
1年至2年(含2年)	10%	10%	10%	10%
2年至3年(含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112,729,225.66元及人民幣34,772,396.18元(2018年：122,813,395.21元及35,393,452.46元)。

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)

(ii) 減值準備的變動

	本集團		本公司	
	2019年 人民幣元	2018年 人民幣元 (經重述)	2019年 人民幣元	2018年 人民幣元
年初餘額	(122,813,395.21)	(102,299,690.09)	(35,393,452.46)	(37,248,201.76)
本年計入損益	(5,236,415.50)	(18,764,301.50)	621,056.28	1,854,749.30
本年核銷	4,393,090.87	1,124,454.35	—	—
本年因合併範圍變化減少	10,927,494.18	337,310.17	—	—
自長期應收款轉入	—	(3,211,168.14)	—	—
年末餘額	(112,729,225.66)	(122,813,395.21)	(34,772,396.18)	(35,393,452.46)

(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：

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

2019年末折現的合同現金流量					
	1年內或 實時償還	1年至5年	5年以上	合計	資產負債表 賬面價值
短期借款	226,589,016.33	—	—	226,589,016.33	221,074,050.00
應付票據及應付賬款	867,791,280.36	—	—	867,791,280.36	867,791,280.36
其他應付款	817,774,971.08	—	—	817,774,971.08	817,774,971.08
一年內到期的非流動負債	1,055,488,559.61	—	—	1,055,488,559.61	995,756,539.66
長期借款	33,500,579.83	868,019,828.26	253,377,162.62	1,154,897,570.71	976,588,520.21
應付債券	16,800,000.00	429,400,000.00	—	446,200,000.00	398,161,553.41
長期應付款	—	210,567,861.81	—	210,567,861.81	210,148,675.76
租賃負債	60,327,022.81	809,588,411.14	1,751,597,489.15	2,621,512,923.10	1,848,330,046.38
合計	3,078,271,430.02	2,317,576,101.21	2,004,974,651.77	7,400,822,183.00	6,335,625,636.86

2018年末折現的合同現金流量					
	1年內或 實時償還 (經重述)	1年至5年 (經重述)	5年以上 (經重述)	合計 (經重述)	資產負債表 賬面價值 (經重述)
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	841,636,029.00	—	—	841,636,029.00	841,636,029.00
其他應付款	874,894,857.24	—	—	874,894,857.24	874,894,857.24
一年內到期的非流動負債	404,831,309.29	—	—	404,831,309.29	395,698,413.63
長期借款	33,195,179.83	716,919,602.64	139,973,680.34	890,088,462.81	782,413,109.46
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	—	130,798,497.22	—	130,798,497.22	122,002,047.38
租賃負債	98,840,733.35	996,479,956.73	1,620,627,939.53	2,715,948,629.61	1,851,129,174.62
合計	2,399,507,923.23	2,645,698,056.59	1,760,601,619.87	6,805,807,599.69	5,713,913,260.14

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)

本公司

2019年末折現的合同現金流量					
	1年內或 實時償還	1年至5年	5年以上	合計	資產負債表 賬面價值
短期借款	97,160,221.92	—	—	97,160,221.92	95,000,000.00
應付票據	55,300,000.00	—	—	55,300,000.00	55,300,000.00
應付賬款	47,091,065.67	—	—	47,091,065.67	47,091,065.67
其他應付款	556,730,024.93	—	—	556,730,024.93	556,730,024.93
應付債券	16,800,000.00	429,400,000.00	—	446,200,000.00	398,161,553.41
一年內到期的非流動負債	361,131,330.99	—	—	361,131,330.99	343,528,312.33
長期借款	9,743,814.61	155,770,155.18	—	165,513,969.79	141,230,000.00
租賃負債	106,672.75	1,250,540.00	937,905.00	2,295,117.75	1,746,694.61
合計	1,144,063,130.87	586,420,695.18	937,905.00	1,731,421,731.05	1,638,787,650.95

2018年末折現的合同現金流量					
	1年內或 實時償還 (經重述)	1年至5年 (經重述)	5年以上 (經重述)	合計 (經重述)	資產負債表 賬面價值 (經重述)
短期借款	41,649,424.66	—	—	41,649,424.66	40,000,000.00
應付賬款	48,526,535.39	—	—	48,526,535.39	48,526,535.39
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
一年內到期的非流動負債	8,470,339.50	—	—	8,470,339.50	8,285,468.07
租賃負債	118,215.50	1,250,540.00	1,250,540.00	2,619,295.50	1,940,778.90
合計	694,275,251.79	802,750,540.00	1,250,540.00	1,498,276,331.79	1,398,503,147.91

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：

	2019年		2018年	
	實際利率	金額 人民幣元	實際利率	金額 人民幣元 (經重述)
金融資產				
— 長期應收款	4.17%—42.84%	1,840,931.37	4.17%—42.84%	8,086,982.19
— 貨幣資金	2.25%—3.75%	17,071,331.89	2.25%—3.75%	28,885,883.12
金融負債				
— 短期借款	3.195%—4.35%	(88,900,000.00)	4.26%—4.35%	(109,800,000.00)
— 長期借款	4.75%	(70,810,027.03)	4.75%	(76,303,240.72)
— 長期應付款	4.75%	(196,874,359.02)	4.75%	(137,192,786.44)
— 應付債券	4.20%—4.50%	(737,495,781.45)	4.20%—4.50%	(736,339,628.81)
— 租賃負債	4.22%—7.83%	(2,037,643,345.59)	4.22%—7.83%	(2,005,393,828.74)
合計		(3,112,811,249.83)		(3,028,056,619.40)

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)

(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：

2019年			2018年	
	實際利率	金額 人民幣元	實際利率	金額 人民幣元 (經重述)
金融資產				
— 貨幣資金	0.3%—2.30%	1,154,105,700.01	0.30%—0.35%	1,125,321,863.84
金融負債				
— 短期借款 註	3.92%—4.35%	(132,174,050.00)	—	—
— 長期借款 註	4.28%—4.90%	(1,350,841,077.99)	4.28%—4.90%	(894,255,660.71)
合計		(328,909,427.98)		231,066,203.13

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

固定利率金融工具：

2019年			2018年	
	實際利率	金額 人民幣元	實際利率	金額 人民幣元 (經重述)
金融資產				
— 長期應收款	4.75%	48,000,000.00	—	—
金融負債				
— 短期借款	3.915%	(95,000,000.00)	3.915%	(40,000,000.00)
— 應付債券	4.20%—4.50%	(737,495,781.45)	4.20%—4.50%	(736,339,628.81)
— 租賃負債	4.75%	(1,940,778.90)	4.75%	(10,226,246.97)
合計		(786,436,560.35)		(786,565,875.78)

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)

本公司 (續)

浮動利率金融工具：

2019年			2018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				
— 貨幣資金	0.30% – 2.30%	575,899,312.83	0.30%	622,984,930.41
金融負債				
— 長期借款 註	4.345% – 4.40%	(145,230,000.00)	—	—
合計		430,669,312.83		622,984,930.41

(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	
	2019年 人民幣元	2018年 人民幣元 (經重述)	2019年 人民幣元	2018年 人民幣元 (經重述)
股東權益	(616,705.18)	433,249.13	(757,063.59)	(306,714.27)
淨利潤	(616,705.18)	433,249.13	(757,063.59)	(306,714.27)

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。

於資產負債表日，本集團及本公司均不持有面臨公允價值利率風險的金融工具。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。

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

本集團的中國香港子公司以港元為記賬本位幣，本集團的其他子公司以人民幣為記賬本位幣。對於不是以記賬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

	2019年12月31日		2018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	2,732,549.00	19,062,808.31	2,675,135.86	18,359,992.43
— 港元	—	—	2,527,759.39	2,214,822.78
其他應付款				
— 美元	—	—	—	—
資產負債表敞口淨額				
— 美元	2,732,549.00	19,062,808.31	2,675,135.86	18,359,992.43
— 港元	—	—	2,527,759.39	2,214,822.78

本公司於2019年12月31日及2018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	
	2019年	2018年	2019年	2018年
美元	6.9197	6.6987	6.9762	6.8632
港元	0.8860	0.8561	0.8958	0.8762

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，對於以人民幣為記賬本位幣的子公司，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。

2019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	(714,855.31)	—	(714,855.31)	—
港元	—	—	—	—
合計	(714,855.31)	—	(714,855.31)	—

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)	—
合計	(771,555.57)	—	(771,555.57)	—

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。

財務報表附註

(金額單位：人民幣元)

八 其他重要事項 (續)

2 公允價值計量

(i) 公允價值計量

於2019年12月31日及2018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

本集團資本管理的主要目標是保障本集團的持續經營，能夠通過制定與風險水平相當的產品和服務價格並確保以合理融資成本獲得融資的方式，持續為股東提供回報。

本集團對資本的定義為股東權益。本集團的資本不包括與關聯方之間的業務往來餘額。

本集團定期覆核和管理自身的資本結構，力求達到最理想的資本結構和股東回報。本集團考慮的因素包括：本集團未來的資金需求、資本效率、現實的及預期的盈利能力、預期的現金流、預期資本支出等。如果經濟狀況發生改變並影響本集團，本集團將會調整資本結構。

本集團通過經調整的淨債務資本率來監管集團的資本結構。經調整的淨債務為總債務(包括短期借款、長期借款、應付債券以及租賃負債)，扣除現金和現金等價物。

八 其他重要事項 (續)

3 資本管理 (續)

經調整的淨債務資本率如下：

	附註五	2019年 人民幣元	2018年 人民幣元 (經重述)
流動負債			
短期借款	20	221,074,050.00	109,800,000.00
一年內到期的長期借款	28	445,062,584.81	188,145,791.97
一年內到期的租賃負債	28	189,313,299.21	154,264,654.12
一年內到期的應付債券	28	339,334,228.04	—
非流動負債			
長期借款	29	976,588,520.21	782,413,109.46
應付債券	30	398,161,553.41	736,339,628.81
租賃負債	59	1,848,330,046.38	1,851,129,174.62
總債務		4,417,864,282.06	3,822,092,358.98
減：現金及現金等價物	54(3)	1,163,480,565.54	1,137,624,205.21
經調整的淨債務		3,254,383,716.52	2,684,468,153.77
股東權益		3,486,921,789.90	3,506,488,230.70
經調整的資本		3,486,921,789.90	3,506,488,230.70
經調整的淨債務資本率		93.33%	76.56%

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

新型冠狀病毒感染的肺炎疫情影響

自2020年初以來，新型冠狀病毒感染的肺炎疫情的發生使得本集團的經營環境存在不確定性，並對本集團的經營成果和財務狀況產生影響。本集團一直密切關注事態發展對本集團業務的影響，並制定了應急措施。這些應急措施包括：減少客運及公交的發班次數與頻率；部份客運站場結合當地防疫部門要求等進行了臨時性停運；根據車流情況間歇性關閉服務區餐飲。隨着形勢的發展，本集團將不斷審查相關的應急措施。

就本集團業務而言，該疫情已造成營業收入減少及存貨周轉速度下降。截至本財務報告報出日，疫情尚未結束，疫情對本集團的業務及經營業績產生的影響尚無法準確預計。



廣東粵運交通股份有限公司

GUANGDONG YUEYUN TRANSPORTATION COMPANY LIMITED