

綜合財務報表附註

(除另有說明外，所有金額以人民幣千元列示)

1. 一般資料

廣東南粵物流股份有限公司(「本公司」)於1999年12月28日在中華人民共和國(「中國內地」)註冊成立為有限責任公司，註冊辦事處位於中國內地廣州市機場路1731-1735號8樓。本公司的最終控股公司是廣東省交通集團有限公司(「母公司」)。

本公司股份自2005年10月26日起在香港聯合交易所有限公司主板上市。

本公司及附屬公司(合稱「本集團」)主要從事以下業務：(1)材料物流服務：買賣建築工程材料及提供有關物流安排服務；(2)高速公路服務區：開發及經營高速公路服務區、提供高速公路服務區支援及相關服務及分包若干高速公路服務區服務予第三方；(3)智能交通服務：建設收費道路配套系統及提供相關工程服務；(4)跨境交通服務：香港與中國內地廣東省之間的客運及貨運服務；(5)太平立交：分佔連接本集團的太平立交收費站的通行費收入。本集團的其他業務主要包括提供廣告、貨運及其他運輸服務。

除另有說明外，綜合財務報表以人民幣千元呈列。綜合財務報表已獲董事會在2007年4月16日批准刊發。

2. 主要財務政策概要

編撰綜合財務報表採用的主要會計政策載於下文，除另有說明外，該等政策已於呈列的所有年度貫徹採用。

2.1 編製基準

本集團的綜合財務報表是根據香港會計師公會頒佈的香港財務報告準則編製。綜合財務報表已按照歷史成本法編製，並就按公平值列賬的投資物業重估而作出修訂。

編撰符合香港財務報告準則的財務報表須採用若干重大會計估計，亦須管理層於應用本集團的會計政策時作出判斷。涉及較多判斷或複雜性的範疇或對財務報表而言屬重大的假設及估計已於附註4作出披露。

2. 主要財務政策概要 (續)

2.1 編製基準 (續)

(a) 2006年生效的已公佈準則的修訂

本集團必須在2006年1月1日或之後開始的會計期間採納香港會計準則第19號(修訂)「僱員福利」。此項準則引入對精算盈虧的另一確認方法。該準則可能對多重僱主計劃實施額外的確認規定，適用於沒有充足資料可應用界定福利會計法時採用。此項準則亦加入了新的披露要求。由於本集團不擬改變其確認精算盈虧的會計政策，及預期不會參予任何多重僱主計劃，故此採納此項修訂只會影響財務報表的呈報方式和披露的程度。

(b) 尚未生效而本集團亦無提早採納的現行準則／準則的詮釋

以下是須於2006年5月1日或之後開始的會計期或稍後期間強制執行而本集團並無提早採納的已公佈現行準則／準則的詮釋。本集團將於2007年1月1日起採納該等現行準則／準則的詮釋：

- 香港財務準則第7號「金融工具：披露」，及香港會計準則第1號「財務報表的呈列—資本披露」的補充修訂(於2007年1月1日或之後開始的會計期間生效)。香港財務報告準則第7號引入新的金融工具相關披露規定。該項標準對本集團金融工具的分類和估值並無任何影響。
- 香港(國際財務報告詮釋委員會)—詮釋第8號「香港財務準則第2號的範圍」(於2006年5月1日或之後開始的會計期間生效)。香港(國際財務報告詮釋委員會)—詮釋第8號規定，凡涉及權益工具發行的交易代價(倘收取的可辨識代價少於所發行的權益工具的公平值)必須確立是否屬於香港財務報告準則第2號的範圍內。預期實施香港(國際財務報告準則詮釋委員會)—詮釋第8號不會對本集團的綜合財務報表構成任何影響。
- 香港(國際財務報告準則詮釋委員會)—詮釋第10號「中期財務報告及減值」(於2006年11月1日或之後開始的會計期間生效)。香港(國際財務報告準則詮釋委員會)—詮釋第10號禁止在中期期間確認按成本列賬的商譽、權益工具的投資和金融資產投資減值虧損撥回。預期實施香港(國際財務報告準則詮釋委員會)—詮釋第10號不會對本集團的綜合財務報表構成任何影響。

2. 主要財務政策概要 (續)

2.1 編製基準 (續)

(c) 尚未生效並跟本集團的經營無關的現行標準的詮釋

以下現行標準的詮釋經已公佈並須於本集團2006年5月1日或之後開始的會計期或稍後時間強制執行，但跟本集團的經營無關：

- 香港(國際財務報告準則詮釋委員會)－詮釋第7號「應用香港會計準則第29號「嚴重通貨膨脹經濟中之財務報告」下的重列法」(由2006年3月1日起生效)。香港(國際財務報告準則詮釋委員會)－詮釋第7號就對報告期內發現功能貨幣出現嚴重通貨膨脹經濟而前期並無嚴重通貨膨脹經濟的實體應如何應用香港會計準則第29號的規定定出指引。由於本集團並無實體採用出現嚴重通貨膨脹經濟的功能貨幣，因此香港(國際財務報告準則詮釋委員會)－詮釋第7號跟本集團的經營並不相關；及
- 香港(國際財務報告詮釋委員會)－詮釋9「重新評估勘入式衍生工具」(於2006年6月1日或之後開始的會計期間生效)。香港(國際財務報告詮釋委員會)－詮釋9規定當實體首次成為主合約的一方，必須評估該勘入式衍生工具是否需要與該主合約分開處理，並記賬為衍生工具。此項準則禁止進行後期評估，但假如合約條款有變導致大幅度修改了合約原有的現金流量，則可在有需要時進行重估。由於沒有集團實體更改其合約條款，故此香港(國際財務報告詮釋委員會)－詮釋9與本集團的營運無關。

(d) 於2006年生效但跟本集團的經營不相關的準則、修訂及詮釋

以下準則、修訂及詮釋須於2006年1月1日或之後開始的會計期強制執行但跟本集團的經營並不相關：

- 香港會計準則第21號修訂之對國外經營的投資淨額；
- 香港會計準則第39號修訂之預測內部交易之現金流量對沖會計法；
- 香港會計準則第39號修訂之公平值期權；
- 香港會計準則第39號及香港財務準則4修訂之財務擔保合約；
- 香港財務報告準則第6號之礦產資源的開採及評估；

2. 主要財務政策概要 (續)

2.1 編製基準 (續)

(d) 於2006年生效但跟本集團的經營不相關的準則、修訂及詮釋 (續)

- 香港財務報告準則第1號修訂之首次採納國際財務報告準則；
- 香港(國際財務報告準則詮釋委員會)－詮釋第4號之釐定一項安排是否包括租賃；
- 香港(國際財務報告準則詮釋委員會)－詮釋第5號之拆卸、復原及環境修復基金所產生權益之權利；及
- 香港(國際財務報告準則詮釋委員會)－詮釋第6號之參與特殊市場、廢棄電力及電子設備產生之負債。

2.2 綜合

綜合財務報表包括本公司及所有附屬公司截至12月31日止的財務報表。

(a) 附屬公司

附屬公司指本集團有權控制財務及經營政策，並一般擁有其過半數投票權的股權的實體(包括特殊目的實體)。於評估本集團是否控制另一實體時，將會考慮目前可予行使或轉換的潛在投票權是否存在及其影響。

誠如香港會計師公會所發出的會計指引第5號「共同控制合併之合併會計法」所容許，向母公司及其同系附屬公司收購附屬公司可以合併會計法入賬，因為該等附屬公司是跟受共同控制的實體相關的。綜合損益表和綜合現金流量表包括該等公司的業績、經營及現金流量，猶如公司基於上述交易所致的架構於最早的呈報期已經存在；綜合資產負債表是編製以呈報本集團截至年度末的財政狀況，猶如基於上述交易而致的集團架構於最早的呈報期已經存在。

綜合財務報表附註

(除另有說明外，所有金額以人民幣千元列示)

2. 主要財務政策概要 (續)

2.2 綜合 (續)

(a) 附屬公司 (續)

會計法的購買法是用以將本集團收購其他附屬公司而並不符合合併會計法的項目入賬。收購成本根據於交易日期所給予、所發行的股本工具及所產生或承擔的負債的公平值計算，另加上直接歸屬於收購的成本。在企業合併中所收購的可識別資產及接收的負債及或然負債初步會計算為收購日的公平值，任何少數股東權益均不計算在內。倘收購成本超過集團在收購的可識別資產淨值佔份，超出之數會記錄為商譽；倘收購成本低於收購附屬公司的資產淨值公平值，則差額會在綜合損益表中直接確認。

不再受控制的附屬公司會於停止受控當日起停止綜合入賬。

集團內公司之間的交易、交易的結餘及未實現收益予以對銷。除非有證據顯示交易所轉讓資產出現減值，否則未實現虧損亦予以對銷。附屬公司的會計政策已按需要更改，以確保與本集團採用的政策一致。

在本公司的資產負債表內，附屬公司的投資以成本減去減值虧損撥備入賬。本公司將附屬公司的業績按收取及應收股息的基準入賬。

(b) 與少數股東交易

本集團採納了一項政策，將其與少數股東進行之交易視為與集團權益擁有者之交易。向少數股東進行購置，所支付的任何代價與相關應佔所收購附屬公司淨資產之帳面值的差額，自權益中扣除。向少數股東進行的出售，所得盈虧亦於權益中列賬。對於向少數股東進行的出售，所得款與相關應佔的少數股東權益的差額亦於權益中記帳。

(c) 聯營公司

聯營公司指所有本集團有重大影響力但並無控制權的實體，本集團一般擁有其20%至50%投票權的股權。聯營公司的投資以權益會計法入賬，初始按成本確認。本集團於聯營公司的投資包括收購時所識別的商譽(扣除任何累計減值虧損)。

綜合財務報表附註

(除另有說明外，所有金額以人民幣千元列示)

2. 主要財務政策概要 (續)

2.2 綜合 (續)

(c) 聯營公司 (續)

本集團應佔其聯營公司的收購後溢利或虧損於損益表中確認，而應佔收購後的儲備變動則於儲備中確認。投資賬面值會根據累計之收購後儲備變動作出調整。倘本集團應佔聯營公司虧損相等於或超出其於聯營公司的權益(包括任何其他無抵押應收款項)，則本集團不會確認進一步虧損，惟其已產生責任或代聯營公司支付款項則除外。

本集團和聯營公司間交易的未變現盈利按本集團在聯營公司的權益的數額對銷，亦會對銷未變現虧損，除非有證據顯示有關交易轉讓的資產出現減值。聯營公司的會計政策已按需要更改，以確保與本集團採用的政策一致。

在本公司的資產負債表內，聯營公司的投資以成本減去減值虧損撥備入賬。本公司將聯營公司的業績按已收及應收股息的基準入賬。

(d) 合營企業

本集團於合營企業權益以權益會計法入賬，初始按成本確認。本集團應佔其合營企業的收購後溢利或虧損會於損益賬表確認，而應佔收購後的儲備變動則於儲備中確認。投資帳面值會根據累計之收購後儲備變動作出調整。倘本集團應佔合營企業虧損相等於或超出其於合營企業的權益(包括任何其他無抵押應收款項)，則本集團不會確認進一步虧損，惟其已產生責任或代合營企業支付款項則除外。

在本公司的資產負債表內，合營企業的投資以成本減去減值虧損撥備入賬。本公司將合營企業的業績按已收及應收股息的基準入賬。

2.3 分部報告

業務分部為一組資產及業務，提供風險及回報均有別於其他業務分類的產品或服務。地區分部為於特定經濟環境內提供風險及回報均有別於其他經濟環境經營的分類的產品或服務。

綜合財務報表附註

(除另有說明外，所有金額以人民幣千元列示)

2. 主要財務政策概要 (續)

2.4 外幣換算

(a) 功能和列賬貨幣

本集團旗下各實體的財務報表所列項目均以該實體營運所在的主要經濟環境的貨幣(「功能貨幣」)計量。綜合財務報表以人民幣呈列，而人民幣為本公司的功能及列賬貨幣。

(b) 交易及結餘

外幣交易採用交易日的匯率換算為功能貨幣。結算此等交易所產生的匯兌盈虧以及按年末匯率將外幣計值的貨幣資產和負債換算所產生的匯兌盈虧在損益表確認。

(c) 集團公司

本集團旗下所有實體如持有與呈列貨幣不同的功能貨幣(其中並無任何實體持有通脹嚴重的經濟體系的貨幣)，其業績和財務狀況均按以下方法換算為呈列貨幣：

- 每項呈報的資產負債表的資產及負債按該資產負債表結算日的收市匯率換算；
- 每項損益表的收入及支出按平均匯率換算(倘若此平均匯率並不合理反映交易日的匯率所帶來的累積影響，則按交易日的匯率換算該等收入及支出)；及
- 所有由此產生的匯兌差額均於權益中單獨確認。

在綜合賬目時，換算海外實體的淨投資所產生的匯兌差額列入股東權益。當售出一項海外業務時，該等匯兌差額在損益表確認為出售盈虧的一部分。

由收購海外實體所產生的商譽及公平值調整會視為海外實體的資產及負債，按收市匯率換算。

2. 主要財務政策概要 (續)

2.5 固定資產

在建工程指尚未竣工的物業，並按成本減累計減值虧損入賬。成本包括已產生的開發及建設支出以及其他直接成本。在建工程於此等資產竣工及可供使用前不計提折舊。

所有其他固定資產，包括太平立交、樓宇、租賃物業裝修、傢俬、裝置與設備及汽車，均以歷史成本減累計折舊和減值虧損入賬。歷史成本包括收購該等資產相關的支出。

其後成本僅會在與項目有關的未來利益有可能流入本集團，及項目成本能夠可靠地計量時，計入資產賬面值或確認為獨立資產(視情況而定)。所有其他維修及維護於產生的財政期間內自損益表扣除。

固定資產折舊採用直線法，按估計可使用年期將成本或重估值分攤至剩餘價值計算如下：

— 太平立交	27年
— 樓宇	5-25年
— 租賃物業裝修	5年
— 傢俬、裝置與設備	5年
— 汽車	5-8年

資產的剩餘價值及可使用年期於各結算日檢討及作出適當調整。

倘資產賬面值高於其估計可收回價值，則資產賬面值將即時撇減至其可收回金額。

出售的盈虧會比較所得和賬面值以作釐定，在損益表中的其他收益中確認。

2. 主要財務政策概要 (續)

2.6 投資物業

持作長期收取租金或資本增值或此兩種用途，且並非由本集團旗下各公司佔用的物業分類為投資物業。

投資物業包括經營租賃方式持有的土地。

當符合投資物業的餘下定義，經營租賃方式持有的土地分類為並入賬列作投資物業。經營租賃猶如其為融資租賃入賬。

投資物業初始按成本計量，成本包括相關交易成本。

於初始確認後，投資物業按公平值列賬。公平值根據活躍市場的價格計算，並於必要時就特定資產的性質、地點或狀況的任何差異作出調整。如沒有此項資料，本集團使用其他估值方法，例如根據活躍程度較低市場的近期價格或按現金流量折理預測法進行估值。此等估值每年由外部估值師檢討。為持續用作投資物業而再發展或市場活躍程度減低的投資物業，繼續按公平值計量。

投資物業的公平值反映了包括現有租賃的租金收入，以及根據現時市況就未來租賃的租金收入所作出的假設在內的各種因素。

公平值亦以類似基準反映預期物業的現金流出。部分此等現金流出確認為負債，包括與列為投資物業的土地有關的融資租賃負債，而包括或然租金付款在內的其他項目不在財務報表確認。

其後支出僅會於與項目有關的未來經濟利益很有可能流入本集團，當項目成本能可靠地計量時，方會自資產的賬面值扣除。所有其他維修及保養成本於產生的財政期間內於損益表支銷。

公平值變動在損益表確認。

倘若投資物業成為業主自用，則重新分類為固定資產，而就會計而言，其於重新分類當日的公平值作為其成本。現正興建或開發供日後用作投資物業的物業分類為固定資產，並按成本列賬，直至建築或開發完成為止，屆時重新分類並於其後入賬列為投資物業。

2. 主要財務政策概要 (續)

2.6 投資物業 (續)

根據香港會計準則第16號，倘若固定資產的某個項目因其用途改變而成為投資物業，則該項目於轉讓當日的賬面值與公平值的差額在權益中確認為固定資產重估。然而，倘公平值收益導致以往的減值虧損撥回，則有關收益於損益表確認。

2.7 無形資產

(a) 商譽

商譽指收購附屬／聯營公司當日收購成本超出於收購當日本集團應佔所收購附屬／聯營公司可識別資產淨值的公平值的數額。收購附屬公司所產生的商譽計入無形資產。收購聯營公司的商譽計入聯營公司投資，商譽每年作出減值測試，納入整體結餘之中。分開確認的商譽每年作出減值測試，並按成本減累計減值虧損列賬。出售實體的盈虧包括有關所出售實體的商譽賬面值。

為進行減值測試，商譽分配至現金產生單位。

(b) 電腦軟件

購置電腦軟件成本按購買及使該特定軟件達到可使用時所產生的成本作資本化處理。此等成本於其估計可使用年限(5年)攤銷。

2.8 附屬公司、合營企業、聯營公司及非金融資產投資的減值

每當事件或情況變動顯示賬面值或不可收回，則會對須作出攤銷的資產作出減值檢討。減值虧損乃按資產賬面值高出其可收回金額的差額確認。可收回金額為資產公平值減銷售成本及使用價值兩者的較高者。於評估減值時，資產乃按可獨立識別現金流量(現金產生單位)的最低層次分組。除商譽外，出現減值的資產均須作檢討，以確定是否可能於每個報告日作減值撥回。

2. 主要財務政策概要 (續)

2.9 可供出售投資

擬持有的期間不確定而可能因資金流動需要或利率變動而出售的投資分類為可供出售投資。除非管理層明確表明由結算日起計持有投資少於12個月，或除非須出售此等投資以籌集營運資金，而在此情況下計入流動資產，否則此等投資會計入非流動資產。可供出售投資的所有買賣於本集團承諾購買或出售資產的交易日確認。購買成本包括交易成本。

由於可供出售投資並無交投活躍市場所報市價，其公平值無法可靠地計量，故其後並無進行公平值估值。此等投資按成本列賬，並須就減值作出檢討。本集團於各結算日評估是否有客觀憑證顯示可供出售投資出現減值。倘任何有關憑證存在，則於損益表中確認減值虧損。

2.10 存貨

存貨主要包括建築工程材料及維修與維護所需配件，並按成本與可變現淨值兩者的較低者入賬。成本以加權平均法釐定。可變現淨值以日常業務過程中的估計售價減適用可變銷售開支釐定。

2.11 建築合約

合約成本於發生時確認。

倘建築合約的結果無法可靠地計量，則合約收益僅按照可收回的已發生合約成本確認。倘建築合約的結果能夠可靠地估計，而合約可能會獲利，則合約收入於合約期內確認。倘合約總成本有可能超逾合約總收入，則預期虧損會即時確認為支出。

本集團根據完工百分比法確定在某期間須確認的適當金額，完工階段是參考截至結算日每份合約因施工產生的合約成本佔有關合約估計總成本的比例計量。於釐定完工階段時，年內所產生有關合約未來活動的成本不計算在合約成本內，此等成本乃視乎其性質而呈列為存貨、預付款項或其他資產。

2. 主要財務政策概要 (續)

2.11 建築合約合約 (續)

倘已產生成本及已確認溢利(減已確認虧損)超過進度付款，則本集團會將所有此等在建工程合約列作資產項下的應收建築合約客戶款項。客戶尚未支付及由客戶保留的進度付款計入貿易及其他應收款項總額。

倘進度付款超過已產生成本及已確認溢利(減已確認虧損)，則本集團會將所有此等在建工程合約列作負債項下的應付建築合約客戶款項總額。

2.12 貿易及其他應收款項

貿易及其他應收款項初始按公平值確認，而其後則採用實際利率法按攤銷成本減值撥備計量。倘有客觀憑證顯示本集團將不能按應收款項的原有條款收回所有到期款項，則會對貿易及其他應收款項作出減值撥備。債務人的嚴重財政困難、債務人宣佈破產或進行財務重組的可能性、延繳或欠繳款項均為貿易應收款項減值迹象。撥備的數額為資產賬面值與估計按實際利率貼現之未來現金流量現值的差額。資產的賬面值會透過備抵賬目作出抵減，而抵減金額則在損益賬的行政開支中列支。倘貿易應收款項無法收回，則以貿易應收款項備抵賬目註銷。倘先前註銷的款項其後收回，則會從損益表的行政開支扣除。

2.13 現金及現金等價物

現金及現金等價物包括手頭現金及銀行通知存款。

2.14 股本

普通股分類為權益。

直接歸屬於發行新股或購股權的新增成本在權益中列為所得款項(扣除稅項)的扣減。

2. 主要財務政策概要 (續)

2.15 貿易應付款項

貿易應付款項初始按公平值確認，其後採用實際利率法按攤銷成本計算。

2.16 借貸

借貸初始按公平值確認，其後按攤銷成本列賬；所得款項與贖回價值的任何差額於借貸期按實際利率法在損益表確認。

除非本集團有無條件權利延遲償還負債直至結算日後最少12個月，否則借貸分類為流動負債。

所有借貸利息於產生年度自損益表扣除。

2.17 遞延所得稅

遞延所得稅按資產與負債的稅基及其於綜合財務報表內賬面值的暫時差異以負債法作出全數撥備。遞延所得稅採用於結算日前頒佈或實質頒佈，預期於變現有關遞延所得稅資產或結清遞延所得稅負債時適用的稅率(及法例)釐定。

倘可能有未來應課稅溢利用作抵銷暫時差異，則確認遞延所得稅資產。

遞延所得稅乃就附屬公司、合營企業及聯營公司的投資所產生的暫時差異而作出撥備，惟倘暫時差異的撥回時間可由本集團控制並可能在可見將來有可能不會撥回者除外。

2. 主要財務政策概要 (續)

2.18 僱員福利

(a) 退休金責任

根據中國內地法律及法規，本集團每月須向政府機關為中國員工繳納基本老年保險供款，款額由省政府釐定為底薪的26%，其中本集團承擔18%，餘額則由員工承擔。除每月須向政府機關繳納底薪18%的供款外，本集團並無其他有關員工退休福利的責任。政府機關負責就此等退休的員工承擔退休金責任。本集團按應計基準計算此等供款。

設立於香港的附屬公司設有多個界定供款計劃。該等計劃的資產一般由獨立的受託管理基金持有。界定供款計劃指由該等附屬公司向一個獨立實體支付固定供款的退休計劃。若該基金並無持有足夠資產向所有僱員支付有關在當期及以往期間服務的相關福利，則該等附屬公司並無法定或推定責任作出額外供款。供款在應付時確認為僱員福利支出，並減去在供款全數歸屬前退出計劃的僱員所放棄的供款。如有現金退款或未來付款減少，則預付供款確認為資產。

(b) 住房福利

本集團在中國內地的全職僱員參與多項政府資助的住房基金。本集團每月向此等基金作出供款，款額為僱員底薪若干百分比。本集團有關此等基金的責任限於在各期間支付供款。向此等住房基金作出的供款於產生時列支。

2. 主要財務政策概要 (續)

2.19 撥備

倘本集團因過往事件而產生現有的法律或推定責任，而履行該責任可能導致資源流出，且該金額已可靠估計，則會確認法律索償的撥備。本集團不會就未來經營虧損確認撥備。

倘本集團有多項類似責任，則履行責任時流出資源的可能性，根據責任的類別整體考慮。即使就任何一項包括在同類責任的項目的資源流出可能性極低，仍須確認撥備。

撥備採用稅前利率按預期履行有關責任所需開支的現值計算，該利率反映當下市場對金錢時間值和有關責任固有風險的評估。隨著時間而增加的撥備則確認為利息開支。

2.20 收入確認

收入包括本集團在日常營運活動中銷售貨物和提供服務已收取或應收的代價的公平值。收入經扣除增值稅、退貨、回扣及貼現並註銷集團內部營銷之後列示。

本集團只會在收入數額可以可靠計算而未來的經濟實益會流入實體而且符合下文列述每項集團活動的特定標準時才會確認為收入。直至跟銷售相關的或然事項均已解決，收入數額才會認定為可以可靠計算。本集團的估計是以過往業績為依據，並考慮客戶類別、交易類別及每項安排的個別情況。

銷售材料的收入於本集團將材料交付予客戶、客戶收取材料及可合理確保會收回有關應收款項時確認。

以不可撤銷合約分包若干高速公路服務區服務予第三方的收入以直線法在承包期內於收入中確認。

2. 主要財務政策概要 (續)

2.20 收入確認 (續)

提供有關銷售材料的物流安排服務、高速公路服務區支援服務、跨境運輸與貨運服務及其他服務的收入於提供服務時確認，並參考按實際提供服務佔全部將提供服務百分比的基準評估特定交易的完成百分比而確認。

建築合約收入按附註2.11所載的基準確認。

本集團的太平立交的通行費收入的收入於確立收取該收入的權利時確認。

利息收入以實際利率法按時間比例確認。

經營租賃租金收入於租期內以直線法確認。

2.21 政府補貼

如可合理肯定獲得政府補貼並且符合一切附帶條件，則政府補貼按公平值確認。

有關成本的政府補貼會遞延並在損益表確認，且必須與所抵銷的成本相應分期確認。

有關購買固定資產的政府補貼計入非流動負債，列為遞延政府補貼，按相關資產的預期使用期以直線法分期在損益表確認。

2.22 租賃

凡所有權的絕大部分風險及回報由出租人保留的租賃，均分類為經營租賃。經營租賃的付款(扣除出租人所提供的任何優惠)(包括向收費高速公路業主分包高速公路服務區)於租期內以直線法自損益賬扣除。

2.23 股息分派

向本公司股東作出的股息分派於股息經本公司股東批准的期間內在本集團的財務報表中確認為負債。

3. 財務風險管理

3.1 財務風險因素

本集團須承擔多種財務風險：外匯風險、信貸風險、客戶與供應商集中風險、利率風險及流動資金風險。本集團的整體風險管理計劃針對金融市場難以預測的情況，並尋求減低對本集團的財務業績所構成的潛在不利影響。

(a) 外匯風險

本集團經營香港與中國內地之間的跨境運輸服務承擔港元兌人民幣的外匯風險。外匯風險來自未來商業交易、已確認資產和負債以及海外業務的淨投資。本集團旨在透過維持外幣收支與資產負債平衡，以規避外匯風險。

(b) 信貸風險

現金及現金等價物、貿易及其他應收款項以及應收建築合約客戶款項(預付款項除外)的賬面值是本集團所承擔有關財務資產的最主要信貸風險。

截至2006年12月31日，貿易及其他應收款項及應收建築合約客戶款項分別約23.7%(2005年12月31日：23.8%)集中於五大客戶。本集團持續對其客戶的財務狀況進行信貸評估，且一般無須就貿易及其他應收款項及應收建築合約客戶款項作出抵押。本集團維持對賬款減值作出撥備，而實際虧損符合管理層的預期。

概無其他財務資產帶有重大信貸風險。

(c) 客戶與供應商集中風險

年內，本集團向五大客戶的銷售佔總收益約24.5%(2005年：27.7%)，而本集團自五大供應商的採購佔總採購額約41.4%(2005年：37%)。本集團旨在與聲譽良好的客戶與供應商維持長遠關係，以擴充其業務。

綜合財務報表附註

(除另有說明外，所有金額以人民幣千元列示)

3. 財務風險管理 (續)

3.1 財務風險因素 (續)

(d) 利率風險

由於本集團並無重大計息資產，故本集團的收入與經營現金流量基本上不受市場利率變動影響。

本集團的利率風險來自銀行借貸。按不同利率計息的銀行借貸使本集團須承擔現金流量利率風險，而按固定利率計息的銀行借貸則使本集團須承擔公平值利率風險。本集團銀行借貸的詳情載於附註20。

(e) 資金流動風險

審慎的資金流動風險管理意味需維持足夠現金及有價證券以及具備透過充裕已承諾信貸融資取得的資金以供動用。本集團旨在透過維持可供動用已承諾信貸來維持資金靈活性。

3.2 公平值估計

由於本集團財務資產(包括現金及現金等價物、貿易及其他應收款項以及應收建築合約客戶款項)與財務負債(包括貿易及其他應付款項及現有銀行借貸)的到期時間短，故其賬面值與其公平值相近。面值減去就於一年內到期的財務資產與負債作出的任何估計信貸調整乃假設與其公平值相近。

就披露而言，財務資產與財務負債的公平值透過以本集團就類似財務工具所獲的現行市場利率貼現未來合約現金流量作出估計。

4. 重大會計估計及判斷

本集團對未來作出估計及假設。按定義，所得的會計估計極少與相關的實際結果相同。下文載述具有重大風險及可能導致下一個財政年度的資產與負債賬面值須作出重大調整的估計及假設。

(a) 建築合約的完工百分比

本集團管理層估計建築合約的完工百分比。此等估計按工程師的知識及過往經驗，並參考截至結算日每份合約的已產生合約成本佔有關合約估計總成本的百分比作出。管理層於各結算日評估完工進度。

綜合財務報表附註

(除另有說明外，所有金額以人民幣千元列示)

4. 重大會計估計及判斷 (續)

(b) 固定資產的可使用年限

本集團的管理層決定其固定資產的估計可使用年限及有關折舊支出。此估計按性質及功能類似的資產實際可使用年限的過往經驗作出，可因技術改良及競爭者因應行業波動作出的行動而出現重大變動。倘可使用年限短於過往的估計年期，或將撇銷或撇減技術上陳舊或已報廢或出售的非策略性資產，則管理層將增加折舊支出。

(c) 存貨的可變現淨值

存貨的可變現淨值是日常業務過程中的估計售價減估計完工成本及銷售開支。此等估計按現行市況及過往經驗及出售性質類似的貨品作出，可能因市場情況變化而出現重大變動。管理層將於結算日對該等估計作重新評估。

(d) 應收款項的減值撥備

本集團的管理層決定應收款項的減值撥備。此估計按其客戶的信貸紀錄及現行市況作出，並可能因客戶的財務狀況而引致重大變動。管理層將於結算日重新評估撥備。

5. 分部報告

主要呈報方式—業務分部

於年內確認的營業額如下：

	2006年	2005年
營業額		
材料物流服務	4,255,555	3,243,842
高速公路服務區	369,969	278,535
智能交通服務	623,130	474,303
跨境運輸服務	261,891	256,806
太平立交	104,359	84,826
其他	20,491	13,710
	<u>5,635,395</u>	<u>4,352,022</u>

綜合財務報表附註

(除另有說明外，所有金額以人民幣千元列示)

5. 分部報告 (續)

主要呈報方式—業務分部 (續)

截至2006年12月31日止年度的分部業績、資本開支及其他分部資料以及於2006年12月31日的分部資產及負債如下：

	材料物流 服務	高速公路 服務區	智能交通 服務	跨境運輸 服務	太平立交	其他	未分配	本集團
收入								
總分類收入	4,261,909	369,969	644,051	261,891	104,359	30,110	—	5,672,289
分類間收入	(6,354)	—	(20,921)	—	—	(9,619)	—	(36,894)
	<u>4,255,555</u>	<u>369,969</u>	<u>623,130</u>	<u>261,891</u>	<u>104,359</u>	<u>20,491</u>	<u>—</u>	<u>5,635,395</u>
經營溢利	89,896	71,574	18,208	37,340	84,325	5,922	(34,929)	272,336
財務成本								(16,012)
應佔聯營公司業績及 一家合營企業業績								2,657
除所得稅支出前溢利								258,981
所得稅支出								(77,709)
本年度溢利								<u>181,272</u>
折舊	5,750	21,620	6,005	30,684	10,135	538	4,542	79,274
攤銷	735	520	497	813	642	142	—	3,349
固定資產減值撥回	—	—	—	(2,339)	—	—	—	(2,339)
應收款項減值 (撥備撥回)/撥備	(31)	(1,738)	(2,300)	117	—	—	—	(3,952)
總分類資產	2,117,924	413,567	473,429	288,924	378,930	25,843	67,656	3,766,273
分類間	(16,600)	(70,022)	(8,845)	—	(4,879)	(7,934)	—	(108,280)
	<u>2,101,324</u>	<u>343,545</u>	<u>464,584</u>	<u>288,924</u>	<u>374,051</u>	<u>17,909</u>	<u>67,656</u>	<u>3,657,993</u>
聯營公司權益								65,933
合營企業權益								14,709
可供出售投資								200
遞延所得稅資產								12,061
總資產								<u>3,750,896</u>
總分類負債	1,675,994	246,958	301,240	61,429	215,969	13,095	—	2,514,685
分類間	(2,734)	(5,818)	(16,020)	—	(77,518)	(6,190)	—	(108,280)
	<u>1,673,260</u>	<u>241,140</u>	<u>285,220</u>	<u>61,429</u>	<u>138,451</u>	<u>6,905</u>	<u>—</u>	<u>2,406,405</u>
應付所得稅								37,062
遞延所得稅負債								1,895
總負債								<u>2,445,362</u>
資本開支	<u>107,752</u>	<u>60,907</u>	<u>3,156</u>	<u>38,082</u>	<u>19,332</u>	<u>1,538</u>	<u>2,799</u>	<u>233,566</u>

綜合財務報表附註

(除另有說明外，所有金額以人民幣千元列示)

5. 分部報告 (續)

主要呈報方式—業務分部 (續)

截至2005年12月31日止年度的分部業績、資本開支及其他分部資料以及於2005年12月31日的分部資產及負債如下：

	材料物流 服務	高速公路 服務區	智能交通 服務	跨境運輸 服務	太平立交	其他	未分配	本集團
收入								
總分類收入	3,305,724	278,715	476,118	256,806	84,826	24,764	—	4,426,953
分類間收入	(61,882)	(180)	(1,815)	—	—	(11,054)	—	(74,931)
	<u>3,243,842</u>	<u>278,535</u>	<u>474,303</u>	<u>256,806</u>	<u>84,826</u>	<u>13,710</u>	<u>—</u>	<u>4,352,022</u>
經營溢利	67,195	72,559	17,075	40,881	68,115	4,237	(29,122)	240,940
財務成本								(16,263)
應佔聯營公司業績								1,761
除所得稅支出前溢利								226,438
所得稅支出								(65,684)
本年度溢利								<u>160,754</u>
折舊	3,366	16,287	6,402	27,359	8,248	764	4,786	67,212
攤銷	353	508	584	339	271	144	—	2,199
固定資產減值撥回	—	—	—	(1,700)	—	—	—	(1,700)
應收款項減值撥備/ (撥備撥回)	7,457	13	79	(16)	—	(3,819)	—	3,714
總分類資產	1,642,798	342,532	577,892	277,188	271,645	19,041	231,387	3,362,483
分類間	(22,453)	(584)	(7,858)	—	(1,213)	(5,692)	—	(37,800)
	<u>1,620,345</u>	<u>341,948</u>	<u>570,034</u>	<u>277,188</u>	<u>270,432</u>	<u>13,349</u>	<u>231,387</u>	<u>3,324,683</u>
聯營公司權益								33,280
合營企業權益								15,000
可供出售投資								200
遞延所得稅資產								9,895
總資產								<u>3,383,058</u>
總分類負債	1,357,103	145,252	418,569	77,941	205,792	11,778	—	2,216,435
分類間	(1,908)	(4,125)	(21,502)	—	(2,512)	(7,753)	—	(37,800)
	<u>1,355,195</u>	<u>141,127</u>	<u>397,067</u>	<u>77,941</u>	<u>203,280</u>	<u>4,025</u>	<u>—</u>	<u>2,178,635</u>
應付所得稅								29,990
遞延所得稅負債								2,386
總負債								<u>2,211,011</u>
資本開支	15,890	7,374	10,377	37,849	7,180	839	5,304	84,813

綜合財務報表附註

(除另有說明外，所有金額以人民幣千元列示)

5. 分部報告 (續)

主要呈報方式—業務分部 (續)

未分配成本指公司常務開支。

分部資產主要包括固定資產、租賃土地與土地使用權、無形資產、存貨、應收建築合約客戶款項、應收款項以及現金及現金等價物，惟並不包括遞延稅項、聯營公司權益、一間合營企業權益及可供出售投資。

分部負債包括銀行借貸等經營負債，惟並不包括應付稅項及遞延稅項等項目。

資本開支包括固定資產添置、租賃土地與土地使用權及無形資產。

次要呈報方式—地區分部

除若干收入來自於香港經營的跨境運輸服務外，本集團的所有其他業務均於中國內地營運。

收入

	2006年	2005年
中國內地	5,426,132	4,149,628
香港	209,263	202,394
	<u>5,635,395</u>	<u>4,352,022</u>

銷售按客戶所在地區分配。

綜合財務報表附註

(除另有說明外，所有金額以人民幣千元列示)

5. 分部報告 (續)

次要呈報方式—地區分部 (續)

總資產

	2006年	2005年
中國內地	3,334,246	2,868,492
香港	256,091	224,804
	3,590,337	3,093,296
聯營公司權益	65,933	33,280
合營企業權益	14,709	15,000
可供出售投資	200	200
未分配資產	79,717	241,282
	3,750,896	3,383,058

總資產按資產所在地分配。

資本開支

	2006年	2005年
中國內地	199,492	50,005
香港	34,074	34,808
	233,566	84,813

資本開支按資產所在地分配。

綜合財務報表附註

(除另有說明外，所有金額以人民幣千元列示)

6. 固定資產

本集團

	太平立交	樓宇	租賃 物業裝修	傢俬、 裝置與設備	汽車	在建工程	總計
2005年1月1日							
成本	246,070	140,874	15,285	30,429	321,284	3,154	757,096
累計折舊及減值	(60,492)	(55,420)	(1,473)	(12,970)	(210,454)	—	(340,809)
賬面淨值	185,578	85,454	13,812	17,459	110,830	3,154	416,287
截至2005年12月31日止年度							
年初賬面淨值	185,578	85,454	13,812	17,459	110,830	3,154	416,287
滙兌差額	—	(398)	—	(8)	(1,329)	—	(1,735)
添置	—	17,438	7,880	12,894	36,088	7,679	81,979
出售	—	(445)	(3,859)	(292)	(315)	—	(4,911)
折舊	(8,248)	(15,201)	(4,544)	(7,088)	(32,131)	—	(67,212)
減值撥回	—	1,700	—	—	—	—	1,700
年末賬面淨值	177,330	88,548	13,289	22,965	113,143	10,833	426,108
2005年12月31日							
成本	246,070	156,608	19,029	42,898	327,861	10,833	803,299
累計折舊及減值	(68,740)	(68,060)	(5,740)	(19,933)	(214,718)	—	(377,191)
賬面淨值	177,330	88,548	13,289	22,965	113,143	10,833	426,108
截至2006年12月31日止年度							
年初賬面淨值	177,330	88,548	13,289	22,965	113,143	10,833	426,108
滙兌差額	—	(1,304)	(41)	(23)	(2,146)	—	(3,514)
添置	—	2,816	26,247	12,044	39,625	50,762	131,494
轉撥	28,665	—	21,910	—	—	(50,575)	—
重分類	—	(8,883)	8,883	—	—	—	—
出售	—	(1,723)	(279)	(395)	(588)	—	(2,985)
折舊	(10,135)	(9,228)	(18,698)	(7,293)	(33,920)	—	(79,274)
減值撥回	—	2,339	—	—	—	—	2,339
年末賬面淨值	195,860	72,565	51,311	27,298	116,114	11,020	474,168
2006年12月31日							
成本	274,201	127,139	94,103	54,287	340,123	11,020	900,873
累計折舊	(78,341)	(54,574)	(42,792)	(26,989)	(224,009)	—	(426,705)
賬面淨值	195,860	72,565	51,311	27,298	116,114	11,020	474,168

綜合財務報表附註

(除另有說明外，所有金額以人民幣千元列示)

6. 固定資產 (續)

本公司

	太平立交	樓宇	租賃 物業裝修	傢俬、 裝置與設備	汽車	在建工程	總計
2005年1月1日							
成本	246,070	1,749	13,062	2,871	12,995	3,154	279,901
累計折舊	(60,492)	(264)	(1,742)	(855)	(3,640)	—	(66,993)
賬面淨值	185,578	1,485	11,320	2,016	9,355	3,154	212,908
截至2005年12月31日							
年初賬面淨值	185,578	1,485	11,320	2,016	9,355	3,154	212,908
添置	—	—	187	794	3,512	7,179	11,672
折舊	(8,248)	(83)	(2,646)	(598)	(2,345)	—	(13,920)
年末賬面淨值	177,330	1,402	8,861	2,212	10,522	10,333	210,660
2005年12月31日							
成本	246,070	1,749	13,249	3,665	16,507	10,333	291,573
累計折舊	(68,740)	(347)	(4,388)	(1,453)	(5,985)	—	(80,913)
賬面淨值	177,330	1,402	8,861	2,212	10,522	10,333	210,660
截至2006年12月31日							
年初賬面淨值	177,330	1,402	8,861	2,212	10,522	10,333	210,660
添置	—	—	182	915	2,032	23,538	26,667
轉撥	31,335	—	1,537	—	—	(32,872)	—
出售	—	(1,333)	(279)	(9)	—	—	(1,621)
折舊	(10,259)	(69)	(2,851)	(691)	(2,447)	—	(16,317)
年末賬面淨值	198,406	—	7,450	2,427	10,107	999	219,389
2006年12月31日							
成本	276,871	—	13,727	4,557	18,539	999	314,693
累計折舊	(78,465)	—	(6,277)	(2,130)	(8,432)	—	(95,304)
賬面淨值	198,406	—	7,450	2,427	10,107	999	219,389

綜合財務報表附註

(除另有說明外，所有金額以人民幣千元列示)

6. 固定資產 (續)

由於若干於高速公路服務區的樓宇建於由其他實體擁有的土地上，故本集團並無此等樓宇的所有權契據。本集團與有關公司以租賃或分租形式訂立協議，以有關樓宇的可使用年期使用此等土地。於2006年12月31日，此等樓宇的賬面淨值合共約人民幣24,060,000元(2005年12月31日：人民幣36,928,000元)。

折舊開支約人民幣60,971,000元(2005年：人民幣52,994,000元)、人民幣2,983,000元(2005年：人民幣1,767,000元)及人民幣15,320,000元(2005年：人民幣12,451,000元)分別計入銷售成本、銷售開支及行政開支。

7. 投資物業—本集團

	2006年	2005年
年初	7,329	7,493
公平值盈／(虧)(計入其他收益)	386	(164)
轉至租賃土地(附註8)	(7,715)	—
年末	—	7,329

綜合財務報表附註

(除另有說明外，所有金額以人民幣千元列示)

8. 租賃土地及土地使用權—本集團

本集團於租賃土地及土地使用權的權益指預付經營租金，按賬面淨值分析如下：

	2006年	2005年
介乎10至50年間的租賃：		
— 香港	14,131	7,610
— 中國內地	100,881	3,541
	<u>115,012</u>	<u>11,151</u>

本集團租賃土地及土地使用權的變動如下：

	2006年	2005年
年初	11,151	11,883
添置	97,626	—
轉自投資物業(附註7)	7,715	—
匯兌差額	(380)	(176)
攤銷	(1,100)	(556)
年末	<u>115,012</u>	<u>11,151</u>

綜合財務報表附註

(除另有說明外，所有金額以人民幣千元列示)

9. 無形資產

本集團

	商譽	電腦軟件	總計
2005年1月1日			
成本	1,450	5,969	7,419
累計攤銷	—	(2,090)	(2,090)
賬面淨值	<u>1,450</u>	<u>3,879</u>	<u>5,329</u>
截至2005年12月31日止年度			
年初賬面淨值	1,450	3,879	5,329
添置	—	2,834	2,834
攤銷開支	—	(1,643)	(1,643)
年末賬面淨值	<u>1,450</u>	<u>5,070</u>	<u>6,520</u>
2005年12月31日			
成本	1,450	8,803	10,253
累計攤銷	—	(3,733)	(3,733)
賬面淨值	<u>1,450</u>	<u>5,070</u>	<u>6,520</u>
截至2006年12月31日止年度			
年初賬面淨值	1,450	5,070	6,520
添置	—	4,446	4,446
攤銷開支	—	(2,249)	(2,249)
年末賬面淨值	<u>1,450</u>	<u>7,267</u>	<u>8,717</u>
2006年12月31日			
成本	1,450	13,249	14,699
累計攤銷	—	(5,982)	(5,982)
賬面淨值	<u>1,450</u>	<u>7,267</u>	<u>8,717</u>

攤銷開支約人民幣907,000元(2005年：人民幣754,000元)及人民幣1,342,000元(2005年：人民幣889,000元)分別計入銷售成本及行政開支。

綜合財務報表附註

(除另有說明外，所有金額以人民幣千元列示)

9. 無形資產 (續)

商譽乃分配予本集團根據業務分類識別的現金產生單位，以進行減值測試。於年末時，商譽並無出現重大減值。

本公司

	電腦軟件
2005年1月1日	
成本	2,636
累計攤銷	(215)
賬面淨值	<u>2,421</u>
截至2005年12月31日止年度	
年初賬面淨值	2,421
添置	1,999
攤銷開支	(624)
年末賬面淨值	<u>3,796</u>
2005年12月31日	
成本	4,635
累計攤銷	(839)
賬面淨值	<u><u>3,796</u></u>
截至2006年12月31日止年度	
年初賬面淨值	3,796
添置	2,240
攤銷開支	(1,331)
年末賬面淨值	<u>4,705</u>
2006年12月31日	
成本	6,875
累計攤銷	(2,170)
賬面淨值	<u><u>4,705</u></u>

綜合財務報表附註

(除另有說明外，所有金額以人民幣千元列示)

10. 附屬公司的投資—本公司

	2006年	2005年
投資(按成本)：		
— 非上市股份	324,742	325,463
應收附屬公司款項	97,598	3,769
	<u>422,340</u>	<u>329,232</u>

應收及應付附屬公司款項是無抵押及免息的。該等款項並無計劃亦不大可能於來年清還。

以下為於2006年12月31日主要附屬公司的名單，全部均為有限責任公司：

名稱	註冊成立地點	主要業務 及經營地點	註冊資本／ 已發行資本詳情	所持權益	
				直接	間接
廣東通驛高速公路服務區 有限公司	中國內地	中國內地 收費道路服務	人民幣 100,000,000元	95.6%	—
廣東威盛國際貨運 代理有限公司	中國內地	中國內地 貨運及運輸	人民幣 10,000,000元	90.0%	9.6%
廣東南粵物流實業 有限公司	中國內地	中國內地 建築及物流	人民幣 16,000,000元	90.0%	7.1%
廣東新粵交通投資有限公司 (「新粵投資」)	中國內地	中國內地 建築及物流包括 採購及銷售建築材料	人民幣 60,000,000元	71.0%	—
廣東新路廣告有限公司	中國內地	中國內地 廣告服務	人民幣 3,000,000元	60.0%	38.2%

綜合財務報表附註

(除另有說明外，所有金額以人民幣千元列示)

10. 附屬公司的投資—本公司 (續)

名稱	註冊成立地點	主要業務 及經營地點	註冊資本/ 已發行資本詳情	所持權益	
				直接	間接
廣東泰誠諮詢顧問有限公司	中國內地	中國內地 顧問服務	人民幣 1,000,000元	60.0%	36.0%
粵港汽車運輸聯營有限公司	香港	中港客運 及貨運服務	9,000,000港元	62.0%	—
粵港汽車運輸聯營 有限公司(廣州)	中國內地	中港客運及 貨運服務	9,000,000港元	62.0%	—
廣東東方思維科技有限公司 (「東方思維」)	中國內地	中國內地軟件 開發及管理	人民幣 8,000,000元	51.0%	—
廣東金道達高速公路經濟 開發有限公司	中國內地	中國內地 收費道路服務	人民幣 10,000,000元	5.0%	90.8%
廣東冠通高速公路路產經營 有限公司	中國內地	中國內地 收費道路服務	人民幣 10,000,000元	—	92.7%
廣東新粵機電工程有限公司 (「廣東新粵機電」)	中國內地	中國內地建設及 機電工程服務	人民幣 10,000,000元	—	60.4%
廣東路橋電子收費有限公司	中國內地	中國內地開發 電子收費系統	人民幣 30,000,000元	—	60.4%

綜合財務報表附註

(除另有說明外，所有金額以人民幣千元列示)

10. 附屬公司的投資—本公司 (續)

名稱	註冊成立地點	主要業務 及經營地點	註冊資本/ 已發行資本詳情	所持權益	
				直接	間接
深圳粵港汽車運輸有限公司	中國內地	提供中國內地 客運服務	10,500,000港元	—	62.0%
港通(香港)汽車運輸有限公司	香港	提供中國內地及 香港客運服務	500,000港元	—	62.0%
粵港船務代理有限公司	香港	提供香港運輸 代理服務	20,000港元	—	62.0%
加成發展有限公司	香港	在香港持有物業	10,000港元	—	62.0%
文錦渡巴士管理有限公司	香港	提供香港客運服務	100,000港元	—	42.8%
重慶奧騰科技開發有限公司 (「重慶奧騰」)	中國內地	中國內地軟件 開發及管理	人民幣 1,000,000元	—	26.0%
東方思維(河南)科技有限公司	中國內地	中國內地軟件 開發及管理	人民幣 1,000,000元	—	26.0%

綜合財務報表附註

(除另有說明外，所有金額以人民幣千元列示)

11. 聯營公司權益—本集團

	本集團		本公司	
	2006年	2005年	2006年	2005年
年初	1,538	1,669	—	—
註冊成立聯營公司	38,000	—	20,000	—
應佔聯營公司溢利	2,948	1,761	—	—
聯營公司股息	—	(1,892)	—	—
	<hr/>	<hr/>	<hr/>	<hr/>
年末	42,486	1,538	20,000	—
註冊成立／購入聯營公司預付款項	11,200	30,000	11,200	—
應收聯營公司款項	16,547	6,042	640	—
減去：應收款項減值準備	(4,300)	(4,300)	—	—
	<hr/>	<hr/>	<hr/>	<hr/>
	65,933	33,280	31,840	—
	<hr/> <hr/>	<hr/> <hr/>	<hr/> <hr/>	<hr/> <hr/>

截至2006年12月31日止的聯營公司權益，包括人民幣8,075,000元(2005年：零)的商譽。

綜合財務報表附註

(除另有說明外，所有金額以人民幣千元列示)

11. 聯營公司權益—本集團 (續)

本集團的主要聯營公司(均為非上市公司)權益列示如下：

名稱	已發行/ 註冊資本詳情	註冊成立 國家/地點	於12月31日 所持權益百分比	
			2006年	2005年
廣東佛達高速公路經濟 開發有限公司	人民幣 1,000,000元	中國內地	49.0%	49.0%
陸豐深汕高速公路有限公司	人民幣 1,000,000元	中國內地	45.0%	45.0%
廣東道路信息發展有限公司	人民幣 2,000,000元	中國內地	40.0%	40.0%
沙頭角巴士管理有限公司	60,000港元	香港	30.8%	30.8%
跨境快線巴士管理有限公司	199,000港元	香港	23.6%	23.6%
南方聯合產權交易中心 有限責任公司	人民幣 80,000,000元	中國內地	25.0%	—
深圳文錦渡巴士有限公司	人民幣 30,000,000元	中國內地	20.0%	—
	資產	負債	收入	利潤
2006	98,276	74,833	97,674	2,948
2005	7,174	6,540	49,332	1,761

註冊成立一間聯營公司預付款項是指本集團有關收購廣東飛達交通工程有限公司30%權益的預付款(2005年12月31日：指本集團有關深圳粵運文錦渡客運站有限公司20%權益的預付款)。截至2006年12月31日，該股權轉讓尚未完成工商註冊變更登記手續。

於2006年12月31日，應收聯營公司款項約人民幣4,547,000元(2005年12月31日：人民幣6,042,000元)為無抵押，按年利率7.5%計息，除此以外應收聯營公司為無抵押、免息且無固定還款期。

綜合財務報表附註

(除另有說明外，所有金額以人民幣千元列示)

12. 合營企業權益—本集團及本公司

本集團直接及間接持有一間合營企業廣東中粵通油品經營有限公司48.7%的權益。該公司於2005年10月24日在中國註冊成立。該公司主要業務為經營加油站(包括採購與銷售成品油)。

	本集團		本公司	
	2006年	2005年	2006年	2005年
年初	15,000	—	6,250	—
合營企業註冊成立	—	15,000	—	6,250
應佔合營企業業績	(291)	—	—	—
年末	<u>14,709</u>	<u>15,000</u>	<u>6,250</u>	<u>6,250</u>

本集團擁有合營企業權益及合營企業本身並無任何或然負債。

13. 遞延所得稅

	本集團		本公司	
	2006年	2005年	2006年	2005年
遞延稅項資產：				
— 將於12個月內收回的				
遞延稅項資產	5,528	269	1,235	577
— 將於超過12個月後收回的				
遞延稅項資產	6,533	9,626	1,077	1,202
	<u>12,061</u>	<u>9,895</u>	<u>2,312</u>	<u>1,779</u>
遞延稅項負債：				
— 將於超過12個月後償還的				
遞延稅項負債	(1,895)	(2,386)	—	—
	<u>10,166</u>	<u>7,509</u>	<u>2,312</u>	<u>1,779</u>

綜合財務報表附註

(除另有說明外，所有金額以人民幣千元列示)

13. 遞延所得稅 (續)

遞延所得稅賬目變動如下：

	本集團		本公司	
	2006年	2005年	2006年	2005年
年初	7,509	7,062	1,779	164
在損益賬確認	2,572	394	533	1,615
匯兌差額	85	53	—	—
年末	<u>10,166</u>	<u>7,509</u>	<u>2,312</u>	<u>1,779</u>

在無計及抵銷同一稅務司法權區內結餘情況下，遞延稅項資產和負債變動如下：

遞延稅項資產：

	本集團				本公司		
	應收 款項撥備	存貨 減值虧損	預提費用	總計	應收 款項撥備	預提費用	總計
2005年1月1日	8,569	208	1,026	9,803	18	146	164
在損益賬確認	1,186	—	(757)	429	1,184	431	1,615
匯兌差額	(3)	(4)	—	(7)	—	—	—
2005年12月31日	9,752	204	269	10,225	1,202	577	1,779
在損益賬確認	(3,134)	—	5,259	2,125	(125)	658	533
匯兌差額	(25)	(7)	—	(32)	—	—	—
2006年12月31日	<u>6,593</u>	<u>197</u>	<u>5,528</u>	<u>12,318</u>	<u>1,077</u>	<u>1,235</u>	<u>2,312</u>

綜合財務報表附註

(除另有說明外，所有金額以人民幣千元列示)

13. 遞延所得稅 (續)

遞延稅項負債—本集團：

	加速稅項折舊
2005年1月1日	(2,741)
在損益賬確認	(35)
匯兌差額	60
	<hr/>
2005年12月31日	(2,716)
在損益賬確認	447
匯兌差額	117
	<hr/>
2006年12月31日	<u>(2,152)</u>

本集團於2006年12月31日的承前稅項虧損約為人民幣61,388,000元(2005年12月31日：人民幣68,736,000元)，由於不肯定日後是否有應課稅溢利與上述稅項虧損抵銷，故上述稅項虧損所產生的遞延稅項資產約為人民幣13,195,000元(2005年12月31日：人民幣16,889,000元)尚未確認。2006年12月31日止，約有人民幣15,817,000元的稅項虧損(2005年12月31日：人民幣30,744,000元)將於5年內到期。

於2006年12月31日，概無未撥備遞延所得稅負債和資產。

14. 存貨

	本集團		本公司	
	2006年	2005年	2006年	2005年
建築工程材料	395,711	288,523	373,764	262,958
零部件、貨品及其他	18,029	9,616	—	—
	<hr/>	<hr/>	<hr/>	<hr/>
	413,740	298,139	373,764	262,958
	<hr/> <hr/>	<hr/> <hr/>	<hr/> <hr/>	<hr/> <hr/>

確認為開支並包括在銷售成本的存貨成本約為人民幣4,100,356,000元(2005年：人民幣3,124,939,000元)。

綜合財務報表附註

(除另有說明外，所有金額以人民幣千元列示)

15. 工程合約—本集團

	2006年	2005年
已產生合約成本加已確認溢利減迄今可預見的虧損	3,223,689	2,914,870
減：迄今的進度付款	(3,139,945)	(2,728,751)
	83,744	186,119
下列項目包括在流動資產／(負債)：		
應收建築合約客戶款項	139,805	233,341
應付建築合約客戶款項	(56,061)	(47,222)
	83,744	186,119

於2006年12月31日，由客戶持有的工程合約保留金(包括在附註16所載本集團的貿易及其他應收款項)約為人民幣22,932,000元(2005年12月31日：人民幣33,320,000元)。

於2006年12月31日，預收客戶的工程合約款項(包括在附註19所載本集團的貿易及其他應付款項)約為人民幣51,302,000元(2005年12月31日：人民幣16,174,000元)。

若干與關連方的應收／應付建築合約客戶款項如下：

	2006年	2005年
應收建築合約客戶款項		
—同系附屬公司	41,823	143,886
—同系聯營公司	13,610	39,632
	55,433	183,518
應付建築合約客戶款項		
—同系附屬公司	49,693	36,182
—同系聯營公司	1,367	2,936
	51,060	39,118

綜合財務報表附註

(除另有說明外，所有金額以人民幣千元列示)

16. 貿易及其他應收款項

	本集團		本公司	
	2006年	2005年	2006年	2005年
貿易應收款項(註a)	735,745	226,578	666,067	140,485
應收票據(註b)	6,691	4,200	6,691	4,200
其他應收款項(註c)	87,937	34,660	39,665	7,114
預付款項(註d)	548,853	567,232	506,012	487,890
應收關連方款項(註e)	456,688	669,245	358,926	561,973
	1,835,914	1,501,915	1,577,361	1,201,662

(a) 貿易應收款項

	本集團		本公司	
	2006年	2005年	2006年	2005年
貿易應收款項	743,502	233,277	666,067	140,485
減：應收款項減值撥備	(7,757)	(6,699)	—	—
	735,745	226,578	666,067	140,485

貿易應收款項的信貸期一般是三個月內。就材料物流服務業務及智能交通服務業務而言，客戶會保留貿易應收款項的若干百分比作為質量保證金，並於完成有關建築項目時償還該筆款項。貿易應收款項的賬齡如下：

	本集團		本公司	
	2006年	2005年	2006年	2005年
三個月內	654,346	138,090	602,502	98,643
三個月至六個月	33,956	2,388	31,478	—
六個月至一年	37,219	27,212	32,087	24,540
一年至兩年	4,268	50,141	—	17,302
兩年至三年	7,348	11,465	—	—
三年以上	6,365	3,981	—	—
	743,502	233,277	666,067	140,485

綜合財務報表附註

(除另有說明外，所有金額以人民幣千元列示)

16. 貿易及其他應收款項 (續)

(b) 應收票據

於2005年及2006年12月31日，本集團及本公司應收票據的到期日為六個月內。

(c) 其他應收款項

	本集團		本公司	
	2006年	2005年	2006年	2005年
其他應收款項	93,245	44,994	39,897	7,138
減：應收款項減值撥備	(5,308)	(10,334)	(232)	(24)
	87,937	34,660	39,665	7,114

(d) 預付款項

預付款項主要為購買存貨，包括建築工程材料的訂金。

綜合財務報表附註

(除另有說明外，所有金額以人民幣千元列示)

16. 貿易及其他應收款項 (續)

(e) 應收關連方款項

	本集團		本公司	
	2006年	2005年	2006年	2005年
貿易應收款項				
— 同系附屬公司	371,580	419,018	243,807	294,737
— 同系聯營公司	41,385	113,072	17,355	106,241
— 附屬公司	—	—	29,796	—
減：應收款項減值撥備	(6,935)	(7,754)	(3,031)	(3,573)
	406,030	524,336	287,927	397,405
其他應收款項				
— 同系附屬公司	29,294	25,961	7,157	6,897
— 同系聯營公司	808	1,591	8	—
— 附屬公司	—	—	47,363	39,890
減：應收款項減值撥備	(1,899)	(1,064)	—	—
	28,203	26,488	54,528	46,787
預付款項				
— 同系附屬公司	22,455	110,496	16,471	109,855
— 同系聯營公司	—	7,925	—	7,926
	22,455	118,421	16,471	117,781
總計				
— 同系附屬公司	423,329	555,475	267,435	411,489
— 同系聯營公司	42,193	122,588	17,363	114,167
— 附屬公司	—	—	77,159	39,890
減：應收款項減值撥備	(8,834)	(8,818)	(3,031)	(3,573)
	456,688	669,245	358,926	561,973

除截至2006年12月31日應收附屬公司結餘人民幣30,000,000元按年利率5.508厘計息(2005年12月31日：人民幣20,000,000元按年利率5.022厘計息)外，截至2005年及2006年12月31日的關連方結餘均無抵押且不計息。

綜合財務報表附註

(除另有說明外，所有金額以人民幣千元列示)

16. 貿易及其他應收款項 (續)

(e) 應收關連方款項 (續)

應收本集團及本公司關連公司款項為貿易性質，賬齡分析如下：

	本集團		本公司	
	2006年	2005年	2006年	2005年
三個月內	340,197	411,055	251,097	375,350
三個月至六個月	7,878	19,523	3,933	9,173
六個月至一年	18,929	15,990	28,837	7,673
一年至兩年	18,543	35,748	2,893	1,801
兩年至三年	2,554	43,419	1,030	6,981
三年以上	24,864	6,355	3,168	—
	412,965	532,090	290,958	400,978

17. 股本

	股份數目(千股)	金額
於2005年及2006年12月31日	417,642	417,642

法定普通股總數為417,641,877股(2005年12月31日417,641,877股)，每股面值人民幣1元。所有已發行股份均已全數繳足。

綜合財務報表附註

(除另有說明外，所有金額以人民幣千元列示)

18. 其他儲備

本集團	資本儲備	合併儲備 (註a)	股本溢價	法定盈餘 儲備 (註b)	法定 公益金 (註b)	企業發展 基金 (註c)	投資物業 重估	換算	總計
2005年1月1日結餘	1,941	(3,530)	(5,399)	40,844	37,944	53,753	1,535	(34)	127,054
保留溢利撥款	—	—	—	18,011	15,106	—	—	—	33,117
合併附屬公司股權的影響	—	(163,837)	—	—	—	—	—	—	(163,837)
應付母公司及一間同系 附屬公司款項的豁免	8,174	—	—	—	—	—	—	—	8,174
收購少數股東權益	2,683	—	—	—	—	—	—	—	2,683
發行股本	—	—	329,867	—	—	—	—	—	329,867
股本發行成本	—	—	(41,729)	—	—	—	—	—	(41,729)
滙兌差額	—	—	—	—	—	—	—	(2,572)	(2,572)
2005年12月31日結餘	12,798	(167,367)	282,739	58,855	53,050	53,753	1,535	(2,606)	292,757
保留溢利撥款	—	—	—	22,797	—	—	—	—	22,797
滙兌差額	—	—	—	—	—	—	—	(4,261)	(4,261)
轉撥	—	—	—	53,050	(53,050)	—	—	—	—
其他	930	(227)	900	—	—	—	—	—	1,603
2006年12月31日結餘	13,728	(167,594)	283,639	134,702	—	53,753	1,535	(6,867)	312,896

(a) 合併儲備

合併儲備指按附註2.2所載對受共同控制實體之間進行交易的企業合併應用合併會計法而產生的淨影響。

18. 其他儲備 (續)

(b) 法定儲備

根據中國內地法例及本公司和其若干附屬公司的組織章程細則，於每年分派股東應佔溢利時，本公司和其若干附屬公司須根據本公司及其附屬公司的本地法定賬目，提取其股東應佔溢利的至少10%撥入本地法定儲備基金(除非法定盈餘儲備已達到本公司及其該等附屬公司註冊股本的50%)，在未經股東在股東大會上批准前，此等儲備不得用作其建立原意以外的其他用途，亦不得以現金股息作出分派。

倘法定儲備不足以抵銷本公司及其該等附屬公司往年錄得的任何虧損，則本年度的股權持有人應佔溢利於分配款項撥入法定儲備基金或法定公益金前，須用以抵銷有關虧損。

法定公益金乃用以為本公司及其附屬公司的僱員設立或購入資本項目(如宿舍及其他設施)，且不得用以支付福利開支。此等資本項目的所有權歸本公司及該等附屬公司所有。

根據於2006年1月1日起生效的中國內地公司法(修訂本)，本公司及該等設於中國內地的附屬公司毋須再計提法定公益金。該等公司已根據有關的會計規例，將截至2006年1月1日的法定公益金結餘轉撥至法定盈餘儲備。

(c) 企業發展基金

根據中國內地法例及若干集團公司的組織章程細則，獲有關機關批准後，可設立企業發展基金以增加資本，而有關集團公司的董事可全權決定對該基金的撥款。

(d) 可供分派儲備

於2006年12月31日，本公司之可供分配儲備約為人民幣159,926,000元(2005年12月31日：人民幣68,935,000元)。

綜合財務報表附註

(除另有說明外，所有金額以人民幣千元列示)

18. 其他儲備 (續)

(e) 於有關年內，本公司的其他儲備及保留盈利變動如下：

	其他儲備				總計	保留盈利
	資本儲備	股本溢價	法定 盈餘儲備	法定 公益金		
於2005年1月1日結餘	—	(5,399)	25,003	25,003	44,607	77,783
年度溢利	—	—	—	—	—	42,992
保留溢利轉撥	—	—	10,920	10,920	21,840	(21,840)
應付母公司及一間同系 附屬公司款項的豁免 股息	8,174	—	—	—	8,174	—
發行股本	—	329,867	—	—	329,867	—
股本發行成本	—	(41,729)	—	—	(41,729)	—
於2005年12月31日結餘	8,174	282,739	35,923	35,923	362,759	68,935
年度溢利	—	—	—	—	—	139,861
保留溢利轉撥	—	—	15,459	—	15,459	(15,459)
股息	—	—	—	—	—	(33,411)
轉撥	—	—	35,923	(35,923)	—	—
其他	—	900	—	—	900	—
於2006年12月31日結餘	8,174	283,639	87,305	—	379,118	159,926

綜合財務報表附註

(除另有說明外，所有金額以人民幣千元列示)

19. 貿易及其他應付款項

	本集團		本公司	
	2006年	2005年	2006年	2005年
貿易應付款項(註a)	442,726	702,089	324,250	448,613
應付票據(註b)	1,155,623	707,896	1,155,623	707,896
預收客戶款項	267,697	194,386	55,259	90,261
預提費用及其他應付款項(註c)	210,713	304,997	64,512	138,731
應付關連方款項(註d)	133,585	82,116	171,534	61,495
	2,210,344	1,991,484	1,771,178	1,446,996
減：非流動部分(註e)	(125,050)	—	—	—
流動部分	2,085,294	1,991,484	1,771,178	1,446,996

(a) 貿易應付款項

貿易應付款項的賬齡分析如下：

	本集團		本公司	
	2006年	2005年	2006年	2005年
三個月內	374,774	626,096	308,514	433,362
三個月至六個月	4,827	8,786	468	3,025
六個月至一年	12,242	16,025	1,438	8,980
一年至兩年	34,508	29,189	13,648	3,246
兩年至三年	5,794	14,944	182	—
三年以上	10,581	7,049	—	—
	442,726	702,089	324,250	448,613

綜合財務報表附註

(除另有說明外，所有金額以人民幣千元列示)

19. 貿易及其他應付款項 (續)

(b) 應付票據

本集團應付票據的到期日為六個月內，並按年利率介乎2.70厘至3.20厘計息(2005年：年利率為3.36厘至4.08厘)。

(c) 預提費用及其他應付款項

	本集團		本公司	
	2006年	2005年	2006年	2005年
預提費用	12,546	11,338	2,825	1,746
應付增值稅及其他稅項	14,137	41,928	17,205	30,305
應付股息	—	4,747	—	—
其他應付款項	184,030	246,984	44,482	106,680
	<u>210,713</u>	<u>304,997</u>	<u>64,512</u>	<u>138,731</u>

綜合財務報表附註

(除另有說明外，所有金額以人民幣千元列示)

19. 貿易及其他應付款項 (續)

(d) 應付關連方款項

	本集團		本公司	
	2006年	2005年	2006年	2005年
貿易應付款項				
— 母公司	—	425	—	—
— 同系附屬公司	65,179	25,261	36,573	140
— 同系聯營公司	25,668	7,120	13,537	—
— 附屬公司	—	—	34,388	39,865
	90,847	32,806	84,498	40,005
預收客戶款項				
— 同系附屬公司	36,852	30,880	14,426	18,490
— 同系聯營公司	1,475	2,392	—	—
	38,327	33,272	14,426	18,490
其他應付款項				
— 母公司	891	6,896	874	—
— 同系附屬公司	3,513	5,094	1,536	—
— 同系聯營公司	7	4,048	200	3,000
— 附屬公司	—	—	70,000	—
	4,411	16,038	72,610	3,000
總計				
— 母公司	891	7,321	874	—
— 同系附屬公司	105,544	61,235	52,535	18,630
— 同系聯營公司	27,150	13,560	13,737	3,000
— 附屬公司	—	—	104,388	39,865
	133,585	82,116	171,534	61,495

除截至2006年12月31日應付附屬公司結餘人民幣70,000,000元按年利率0.72厘計息外，截至2005年及2006年12月31日的關連方結餘均無抵押且不計息。

綜合財務報表附註

(除另有說明外，所有金額以人民幣千元列示)

19. 貿易及其他應付款項 (續)

(d) 應付關連方款項 (續)

應付本集團及本公司關連方款項為貿易性質，賬齡分析如下：

	本集團		本公司	
	2006年	2005年	2006年	2005年
三個月內	68,097	10,553	61,767	40,005
三個月至六個月	90	71	3,838	—
六個月至一年	461	32	14,742	—
一年至兩年	9,699	18,533	4,151	—
兩年至三年	8,741	1,365	—	—
三年以上	3,759	2,252	—	—
	90,847	32,806	84,498	40,005

(e) 非流動部分

非流動部分貿易及其他應付款項為向第三方預收部分服務區合約分包租金。

20. 銀行借貸

	本集團		本公司	
	2006年	2005年	2006年	2005年
流動銀行借貸：				
— 無抵押	140,000	139,929	120,000	139,929

本集團的所有銀行借貸均以人民幣為單位，並按浮動利率計息。

2006年12月31日的加權平均實際年利率為每年5.035厘(2005年12月31日：4.849厘)。

本集團有未提取銀行借貸如下：

	2006年	2005年
浮動利率		
— 一年內到期	1,504,776	445,660

綜合財務報表附註

(除另有說明外，所有金額以人民幣千元列示)

21. 按性質分類的開支

包括在銷售成本、銷售開支及行政開支的開支分析如下：

	2006年	2005年
扣除／(增加)		
出售存貨成本	4,100,356	3,124,939
建築合約銷售成本	524,791	377,512
運輸費用	235,984	198,035
營業稅金及附加	47,277	38,953
固定資產折舊	79,274	67,212
租賃土地及土地使用權攤銷	1,100	556
無形資產攤銷	2,249	1,643
出售固定資產的虧損	2,835	1,512
僱員福利開支	208,287	193,236
經營租賃開支	52,514	28,023
固定資產及投資物業減值撥備撥回	(2,339)	(1,700)
投資物業公允價值折算損益	(386)	164
應收款項減值(撥備撥回)／撥備	(3,952)	3,714
核數師酬金	3,636	2,682
研發成本	6,385	2,525

22. 僱員福利開支

	2006年	2005年
工資及薪金	167,881	160,408
退休計劃供款及界定供款計劃	7,474	6,292
福利及其他開支	32,932	26,536
	208,287	193,236
僱員人數	3,628	3,548

綜合財務報表附註

(除另有說明外，所有金額以人民幣千元列示)

22. 僱員福利開支 (續)

(a) 董事及高級管理人員酬金

截至2006年12月31日止年度各董事和監事的酬金列載如下：

姓名	袍金	薪金	不定額花紅	退休計劃的 僱主供款	總計
董事					
魯茂好先生	—	422	—	18	440
王衛兵先生	—	422	—	18	440
曾洪岸先生	—	1,122	—	12	1,134
姜理先生	—	—	—	—	—
劉偉先生	—	—	—	—	—
鄧小華先生 ^(a)	—	—	—	—	—
陸亞興先生 ^(b)	—	—	—	—	—
黃國宣先生	—	—	—	—	—
任美龍先生	—	—	—	—	—
陳國章先生	—	—	—	—	—
陳秉恆先生	—	180	200	18	398
劉少波先生	—	48	—	—	48
桂壽平先生	—	48	—	—	48
彭曉雷先生	—	48	—	—	48
監事					
吳維佳先生	—	—	—	—	—
凌平女士	—	—	—	—	—
田可耕先生	—	270	—	13	283
李輝女士	—	153	—	14	167
龍新華先生	—	154	—	14	168
成卓女士	—	36	—	—	36
周潔德女士	—	36	—	—	36

(a) 於2006年6月22日辭職。

(b) 於2006年6月22日委任。

綜合財務報表附註

(除另有說明外，所有金額以人民幣千元列示)

22. 僱員福利開支 (續)

(a) 董事及高級管理人員酬金 (續)

截至2005年12月31日止年度各董事和監事的酬金列載如下：

姓名	袍金	薪金	不定額花紅	退休計劃的 僱主供款	總計
董事					
魯茂好先生	—	336	200	16	552
王衛兵先生	—	336	200	16	552
曾洪岸先生	—	540	313	13	866
姜理先生	—	143	85	8	236
劉偉先生	—	—	—	—	—
鄧小華先生	—	—	—	—	—
黃國宣先生	—	—	—	—	—
任美龍先生	—	—	—	—	—
陳國章先生	—	—	—	—	—
陳秉恆先生	—	144	82	8	234
劉少波先生	—	36	—	—	36
桂壽平先生	—	36	—	—	36
彭曉雷先生	—	36	—	—	36
監事					
吳維佳先生	—	—	—	—	—
凌平女士	—	—	—	—	—
田可耕先生	—	286	170	16	472
李輝女士	—	138	12	8	158
龍新華先生	—	138	12	8	158
成卓女士	—	24	—	—	24
周潔德女士	—	24	—	—	24

綜合財務報表附註

(除另有說明外，所有金額以人民幣千元列示)

22. 僱員福利開支 (續)

(b) 五名最高薪人士

年內，本集團五名最高薪人士一名董事(2005年：三名)的酬金已載於上文呈列的分析。年內應付予餘下四(2005年：兩名)名人士的酬金如下：

	2006年	2005年
基本薪金及其他津貼	1,299	685
花紅	1,808	421
退休計劃的僱主供款	97	29
	<u>3,204</u>	<u>1,135</u>

應付該等人士的酬金介乎人民幣零元至人民幣1,004,000元(相等於1,000,000港元)。

23. 其他收益

	2006年	2005年
租金收入	1,181	1,067
利息收入	14,643	6,582
政府補貼	2,960	2,960
增值稅退款	3,133	2,531
其他	6,648	4,726
	<u>28,565</u>	<u>17,866</u>

24. 財務成本

	2006年	2005年
利息開支：		
銀行借貸	10,773	9,414
應付票據	5,239	6,849
	<u>16,012</u>	<u>16,263</u>

綜合財務報表附註

(除另有說明外，所有金額以人民幣千元列示)

25. 所得稅支出

除東方思維、廣東新粵、廣東新粵機電和重慶奧騰外，所有在中國註冊成立的集團公司按33%稅率繳納中國企業所得稅，稅率是根據按年內估計應課稅溢利計算。東方思維被有關政府機關認定為軟件開發企業，可按稅率15%繳納企業所得稅。廣東新粵、廣東新粵機電和重慶奧騰被有關政府機關認定為高新技術企業，可按稅率15%繳納企業所得稅。

經有關稅務機關批准後，重慶奧騰獲減免繳納截至2006年12月31日的企業所得稅的50% (2005年獲減免100%企業所得稅)。有關稅務優惠授予符合有關稅務規例的新註冊成立的公司。

在香港註冊成立的集團公司須繳納香港所得稅，並按年內估計應課稅溢利以稅率17.5%作出撥備 (2005年：17.5%)。

自綜合損益表扣除的所得稅開支額如下：

	2006年	2005年
當期所得稅		
— 香港利得稅	895	187
— 中國內地當期企業所得稅	79,386	65,891
遞延所得稅 (附註13)	(2,572)	(394)
所得稅支出	<u>77,709</u>	<u>65,684</u>

本集團除稅前溢利的稅項採用加權平均稅率計算已合併公司溢利所產生的理論稅額差異值如下：

	2006年	2005年
除所得稅前溢利	<u>258,981</u>	<u>226,438</u>
按產生溢利的所在地的適用稅率計算	75,271	64,508
使用前期尚未確認虧損	(251)	(948)
不需課稅收入	(23,633)	(18,877)
不可進行稅務抵扣的開支	23,427	19,448
並無確認任何遞延所得稅資產之稅項虧損	<u>2,895</u>	<u>1,553</u>
所得稅支出	<u>77,709</u>	<u>65,684</u>

綜合財務報表附註

(除另有說明外，所有金額以人民幣千元列示)

26. 本公司股權持有人應佔溢利

本公司股權持有人的應佔溢利為人民幣139,861,000元(2005年：人民幣42,992,000元)，於本公司財務報表內記賬。

27. 每股盈利

每股基本盈利乃按本公司股權持有人應佔溢利除以年內已發行普通股加權平均數計算。

	2006年	2005年
本公司股權持有人應佔溢利	<u>155,750</u>	<u>136,588</u>
已發行普通股加權平均數(千股)	<u>417,642</u>	<u>315,216</u>
基本每股盈利(人民幣每股元)	<u>0.37</u>	<u>0.43</u>

由於年內並無潛在攤薄股份，故並無呈列每股攤薄盈利。

28. 股息

年內已付末期股息為人民幣33,411,000元(每股人民幣0.08元)(2005年：人民幣30,000,000元(每股人民幣1.027元))。

二零零六年的股息每股人民幣0.11元，合計為人民幣45,941,000元，將於二零零六年六月十二日舉行的股東大會上建議派發。本財務報表未反映此項應付股息。

綜合財務報表附註

(除另有說明外，所有金額以人民幣千元列示)

29. 綜合現金流量表附註

(a) 經營活動所得現金

	2006年	2005年
本年度溢利	181,272	160,754
所得稅開支	77,709	65,684
應收款項減值(撥備撥回)/撥備	(3,952)	3,714
折舊	79,274	67,212
租賃土地及土地使用權攤銷	1,100	556
無形資產攤銷	2,249	1,643
固定資產及投資物業減值撥回	(2,339)	(1,700)
投資物業公允價值(撥備撥回)/撥備	(386)	164
出售固定資產的虧損	2,835	1,512
應佔聯營公司及一家合營企業業績	(2,657)	(1,761)
利息收入	(14,643)	(6,582)
財務成本	16,012	16,263
	<u>336,474</u>	<u>307,459</u>
營運資金變動：		
存貨	(115,601)	(103,536)
建築合約結餘淨額	102,375	(41,802)
貿易及其他應收款項	(330,047)	(129,878)
貿易及其他應付款項	168,461	417,283
	<u>161,662</u>	<u>449,526</u>

(b) 現金流量表所列的出售固定資產所得款項：

	2006年	2005年
賬面淨值	2,985	4,911
出售固定資產的虧損	(2,835)	(1,512)
	<u>150</u>	<u>3,399</u>

綜合財務報表附註

(除另有說明外，所有金額以人民幣千元列示)

29. 綜合現金流量表附註 (續)

(c) 現金及現金等價物結餘分析：

	2006年	2005年
銀行存款及手頭現金	548,523	648,924
三個月內到期的定期銀行存款	122,114	191,256
	<u>670,637</u>	<u>840,180</u>

銀行存款於2006年12月31日的實際年利率為0.72厘至2.50厘(2005年12月31日：0.72厘至1.44厘)。

三個月內到期的定期銀行存款於2006年12月31日的實際年利率為1.62厘至4.06厘(2005年12月31日：0.72厘至4.37厘)。

上述部分銀行存款存放於國有銀行(附註31(c)(ii))。

將人民幣兌換為外幣及將銀行結餘及現金匯至中國境外均須遵守中國內地政府頒佈的外匯管制規則及法規。

綜合財務報表附註

(除另有說明外，所有金額以人民幣千元列示)

30. 承擔—本集團

(a) 資本承擔

於結算日已簽約但未撥備的資本開支如下：

	2006年	2005年
固定資產		
已簽約但未撥備	<u>6,253</u>	<u>4,380</u>

(b) 高速公路服務區管理合約的經營租賃

年內，本集團向若干同系附屬公司(均為高速公路營辦商)分包高速公路服務區管理的權利。根據有關合約，本集團於分包期向同系附屬公司支付分包費。

年末，本集團根據與本公司同系附屬公司訂立的該等高速公路服務區管理合約的未來最低付款總額如下：

	2006年	2005年
一年內	42,172	34,928
一至五年	207,446	174,642
五年以上	642,046	586,613
	<u>891,664</u>	<u>796,183</u>

綜合財務報表附註

(除另有說明外，所有金額以人民幣千元列示)

30. 承擔—本集團 (續)

(c) 土地及樓宇的經營租賃

本集團擁有的太平立交建於本公司同系附屬公司廣深珠高速公路有限公司的土地上。根據於2000年6月15日訂立的協議，本集團有權免費使用此土地至2027年6月30日止。根據於2005年2月7日訂立的補充協議，上述安排已改作一項經營租賃，租期由2004年11月25日至2024年11月25日止，每年租金約為人民幣616,000元。

根據不可撤銷經營租賃的土地及樓宇未來最低租賃總額須於下列期間內支付：

	2006年	2005年
一年內	3,152	2,886
一至五年	3,604	5,304
五年以上	7,388	872
	<u>14,144</u>	<u>9,062</u>

綜合財務報表附註

(除另有說明外，所有金額以人民幣千元列示)

31. 關連方交易

本公司董事認為，年內下列與母公司及其關連實體(包括其附屬公司、合營企業及聯營公司)的重大關連方交易乃由本集團進行：

a) 關連方交易

i) 收入

	2006年	2005年
材料物流服務：		
— 同系附屬公司	379,907	967,885
— 同系聯營公司	44,708	54,321
	<u>424,615</u>	<u>1,022,206</u>
高速公路服務區：		
— 同系附屬公司	7,783	508
— 同系聯營公司	389	342
	<u>8,172</u>	<u>850</u>
智能交通服務：		
— 同系附屬公司	379,070	397,812
— 同系聯營公司	27,284	29,098
	<u>406,354</u>	<u>426,910</u>
其他：		
— 同系附屬公司	2,819	1,645
— 同系聯營公司	34	—
	<u>2,853</u>	<u>1,645</u>
總計	<u>841,994</u>	<u>1,451,611</u>

綜合財務報表附註

(除另有說明外，所有金額以人民幣千元列示)

31. 關連方交易 (續)

a) 關連方交易 (續)

ii) 購買材料及服務

	2006年	2005年
購買材料：		
— 同系附屬公司	165,415	228,179
— 同系聯營公司	43,217	25,211
	<u>208,632</u>	<u>253,390</u>
購買服務：		
— 向同系聯營公司支付有關徵收通行費收入的管理費	4,000	4,231
— 向同系附屬公司支付的特許費用	1,166	998
— 建築服務		
— 同系附屬公司	9,903	17,958
— 同系聯營公司	969	—
	<u>10,872</u>	<u>17,958</u>
	<u>16,038</u>	<u>23,187</u>
	<u>224,670</u>	<u>276,577</u>
iii) 向一間同系附屬公司租賃辦公室樓宇及倉庫	<u>1,817</u>	<u>2,118</u>
iv) 管理高速公路服務區的承包費用		
— 同系附屬公司	52,894	22,591
— 同系聯營公司	83	720
	<u>52,977</u>	<u>23,311</u>
v) 主要管理人員酬金		
— 薪金	5,359	4,149
— 不定額花紅	500	1,991
— 退休計劃的僱主供款	242	197
	<u>6,101</u>	<u>6,337</u>
vi) 於2006年，本集團以現金人民幣11,200,000元從一家同系附屬公司購買了廣東飛達交通工程有限公司30%的權益。		

綜合財務報表附註

(除另有說明外，所有金額以人民幣千元列示)

31. 關連方交易 (續)

b) 關連方結餘

	2006年	2005年
應收建築合約客戶款項(附註15)	<u>55,433</u>	<u>183,518</u>
應付建築合約客戶款項(附註15)	<u>51,060</u>	<u>39,118</u>
應收關連方款項(附註16)		
— 貿易性質	428,485	642,757
— 非貿易性質	28,203	26,488
	<u>456,688</u>	<u>669,245</u>
應付關連方款項(附註19)		
— 貿易性質	129,174	66,078
— 非貿易性質	4,411	16,038
	<u>133,585</u>	<u>82,116</u>

截至年底的關連方結餘無抵押且免息。

2006年12月31日的其他應收／應付關連方款項與貿易相關，主要是為／由關連方代扣代繳的若干稅項及保險費用。

c) 其他國有企業的額外資料

本公司受母公司控制，且最終受中國內地政府(亦控制大部分中國生產性質資產與實體)所控制。根據香港會計準則第24號(「關連方的披露」)，國有企業及其附屬公司(母公司及同系附屬公司和聯營公司除外)亦定義為本公司的關連方(「其他國有企業」)。

綜合財務報表附註

(除另有說明外，所有金額以人民幣千元列示)

31. 關連方交易 (續)

c) 其他國有企業的額外資料 (續)

在高速公路服務區業務，太平立交業務及跨境運輸服務業務中，本集團可能與國有企業的僱員進行大量交易，且此等僱員與主要管理人員及其近親家族成員參與公司業務。此等交易乃按與應用於所有客戶一致的條款以現金結算。由於本集團於其高速公路服務區業務，太平立交業務及跨境運輸服務業務所進行的零售交易的大量性和普遍性，故本集團無法釐定此等交易的總額以作披露。因此，下文披露的收入並不包括向關連方作出的零售銷售及自關連方收取的通行費及運輸費收入。管理層相信，有關關連方結餘及交易的有意義資料已經作出充分披露。

(i) 與其他國有企業進行的重大交易

	2006年	2005年
收入：		
— 材料物流服務	1,064,717	1,267,870
— 高速公路服務區	146,806	149,254
— 智能交通服務	71,875	25,639
— 跨境運輸服務	1,204	5,432
— 其他	14,298	7,302
	<u>1,298,900</u>	<u>1,455,497</u>
購買材料	<u>1,438,723</u>	<u>2,372,396</u>
購買固定資產	<u>2,852</u>	<u>8,267</u>
購買服務	<u>21,953</u>	<u>31,804</u>
向國有銀行收取的利息收入	<u>14,207</u>	<u>4,318</u>
向國有銀行支付的利息開支	<u>16,012</u>	<u>16,263</u>

綜合財務報表附註

(除另有說明外，所有金額以人民幣千元列示)

31. 關連方交易 (續)

c) 其他國有企業的額外資料 (續)

(ii) 與其他國有企業的結餘概況

	2006年	2005年
計入以下項目的應收其他國有企業款項：		
— 應收建築合約客戶款項	65,988	49,823
— 貿易應收款項	250,831	153,336
— 其他應收款項	27,667	16,611
— 預付款項	196,306	401,131
	<u>540,792</u>	<u>620,901</u>

與其他國有企業的結餘無抵押且免息。

	2006年	2005年
計入以下項目的應付其他國有企業款項：		
— 應付建築合約客戶款項	2,449	8,104
— 貿易應付款項	90,206	140,057
— 應付票據	468,967	480,096
— 其他應付款項	30,899	99,213
— 預收客戶款項	211,136	113,560
	<u>803,657</u>	<u>841,030</u>

與其他國有企業的結餘(若干應付票據(附註19(b)除外)無抵押且免息。

	2006年	2005年
國有銀行的銀行存款	<u>637,136</u>	<u>782,237</u>
國有銀行借貸	<u>140,000</u>	<u>139,929</u>

綜合財務報表附註

(除另有說明外，所有金額以人民幣千元列示)

32. 或然負債

於2006年12月31日，本集團並無任何重大或然負債(2005年：無)。

33. 資產負債表日後事項

新企業所得稅法(「新所得稅法」)於2007年3月16日經中國全國人民代表大會通過。新所得稅法將於2008年1月1日起生效。

基本上，新所得稅法規定在中國內地成立的所有企業按法定企業所得稅率25%繳納稅款。然而，新所得稅法亦規定特定行業及業務的優惠稅率及其他鼓勵措施，並將由中國國務院(「國務院」)頒布。

此外，根據新所得稅法的過渡措施，倘一家舊企業(在新所得稅法公布前獲准成立)根據現行法律及法規享有優惠稅率，根據國務院頒佈的規則，該優惠稅率可在新所得稅法實施後5年內逐步增至新所得稅法規定的稅率。倘舊企業一直可享有稅務優惠，它可繼續享有稅務優惠，直至稅務優惠根據國務院頒佈的規則完結；或倘其由於有累計虧損而尚未享受稅務優惠，則稅務優惠將由新所得稅法實施年度起開始。

直至財務報表獲批准日，國務院並無公布其他實施細則。

本集團將於新所得稅法生效及實施細則公布後評估新所得稅法對本集團的經營業績及財務狀況的影響。