



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)

中期報告

2013



目錄

公司簡介	2
公司資料	3
財務摘要	4
主席報告	6
管理層討論及分析	12
業務回顧	12
財務回顧	15
其他資料	23
未經審核的中期務報告	30
公司及合併資產負債表	30
公司及合併利潤表	33
公司及合併現金流量表	34
合併股東權益變動表	37
公司股東權益變動表	39
中期財務報告附註	41

有關前瞻性陳述的提述聲明

報告載有若干前瞻性資料及／或並非基於過往數據而產生的資料，並使用「預測」、「相信」、「擬」、「可能」、「預期」、「估計」、「可以」、「應該」、「應會」或「會」等前瞻性詞語。閣下務請注意依賴任何前瞻性陳述涉及風險及不明朗因素，儘管本集團相信該等前瞻性陳述所根據之假設合理，但任何或所有相關假設可能證明為不正確，因此，本報告所載前瞻性陳述不應視為本集團就日後業績所作聲明，而閣下亦不應過份依賴該等前瞻性陳述。此外，本集團對由於新資料、日後事件或其他原因以致須公開更新或修訂本報告所載任何前瞻性陳述概不負責。



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**」)主要從事提供汽車運輸及配套服務、綜合物流服務和高速公路相關服務。本公司的控股股東為在中華人民共和國(「**中國**」)成立的國有企業廣東省交通集團有限公司(「**交通集團**」)。

本公司原名「廣東南粵物流股份有限公司」，自2013年8月5日起，中文名稱更改為「廣東粵運交通股份有限公司」，英文名稱由「Guangdong Nan Yue Logistics Company Limited」更改為「Guangdong Yueyun Transportation Company Limited」。

目前本集團主要業務：(1) 汽車運輸及配套服務，主要從事廣東省內、跨省及粵港跨境運輸以及交通拯救和客貨站場管理等經營服務；(2) 材料物流服務，主要是高速公路及其他大型基建項目的材料物流管理；及(3) 經營高速公路服務區相關配套服務，如經營餐飲、便利店、加油站、汽車修理及高速公路戶外廣告等。本集團業務還包括廣東省內太平立交的運營及收費業務。

本公司的經營宗旨是：打造集道路運輸、高速公路服務、現代物流、商業地產、廣告傳媒於一身的綜合性集團，為客戶提供優質服務，為股東贏得最大回報，為員工營造發展空間，為社會創造綜合價值。

公司資料

公司法定名稱

廣東粵運交通股份有限公司

股份代號

03399

註冊辦事處

中華人民共和國廣東省廣州市機場路
1731-1735號8樓

香港營業地點

香港金鐘夏慤道16號遠東金融中心
45樓4502室

董事會

執行董事

禰宗民
湯英海
姚漢雄
郭俊發

非執行董事

劉偉
李斌

獨立非執行董事

桂壽平
劉少波
彭曉雷

聯席公司秘書

張莉
林憶萍

授權代表

禰宗民
湯英海

審計師

德勤華永會計師事務所(特殊普通合夥)
中國上海黃浦區延安東路222號
外灘中心30樓

主要往來銀行

中國農業銀行
中信銀行
上海浦東發展銀行
招商銀行

法律顧問

普衡律師事務所
香港花園道1號中國銀行大廈22樓

香港H股股份過戶登記處

香港中央證券登記有限公司
香港皇后大道東183號合和中心17M樓



截至6月30日止六個月

業績摘要

營業收入

	2013年 人民幣千元	2012年 人民幣千元 (已重述)	變幅
汽車運輸及配套服務	1,067,655	1,115,410	-4.28%
材料物流服務	1,180,497	1,303,579	-9.44%
高速公路服務區	306,993	258,831	18.61%
智能交通服務	—	170,397	不適用
太平立交	75,112	68,640	9.43%
其他	1,963	164	1096.95%

營業收入總計

註.1

2,632,220	2,917,021	-9.76%
------------------	-----------	--------

毛利

汽車運輸及配套服務	251,229	303,209	-17.14%
材料物流服務	55,071	50,808	8.39%
高速公路服務區	66,665	58,512	13.93%
智能交通服務	—	43,709	不適用
太平立交	62,442	57,663	8.29%
其他	1,462	164	791.46%

毛利總計

註.1

436,869	514,065	-15.59%
----------------	---------	---------

營業税金及附加

(22,404)	(56,510)	-60.35%
-----------------	----------	---------

銷售及管理費用

(268,403)	(307,934)	-12.84%
------------------	-----------	---------

財務費用

(17,297)	(31,636)	-45.33%
-----------------	----------	---------

資產減值損失

(4,783)	2,504	-290.98%
----------------	-------	----------

投資收益

3,389	(2,662)	-227.32%
--------------	---------	----------

營業利潤

127,371	117,827	8.10%
----------------	---------	-------

營業外收支

27,891	27,892	0.00%
---------------	--------	-------

利潤總額

155,262	145,719	6.55%
----------------	---------	-------

所得稅費用

(49,906)	(46,643)	7.00%
-----------------	----------	-------

淨利潤

105,356	99,076	6.34%
----------------	--------	-------

少數股東損益

(36,715)	(43,092)	-14.80%
-----------------	----------	---------

歸屬於母公司股東的淨利潤

68,641	55,984	22.61%
---------------	--------	--------

每股基本盈利(元)

0.16	0.13	22.61%
-------------	------	--------

財務摘要

業績摘要

	2013年 6月30日 人民幣千元	2012年 12月31日 人民幣千元	變幅
總資產	5,008,849	5,017,423	0%
總淨資產	2,100,454	1,958,208	7%
歸屬於母公司股東權益	1,425,364	1,380,106	3%
本公司股權持有人應佔每股淨資產(人民幣元)	3.41	3.30	3%

比率

		截至6月30日止六個月 2013年	2012年
毛利率(%)	註.2	16.60%	17.62%
利息盈利比率(倍)		7.42	4.82

		於 2013年 6月30日	2012年 12月31日
資產負債率(%)		58.07%	60.97%
流動比率(倍)	註.3	0.96	1.00

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

註.1 營業收入、毛利額較上年同期降低主要是受2012年6月梅州市粵運汽車運輸有限公司等三家公司的劃撥、2012年12月資產置換出廣東新粵交通投資有限公司等三家子公司及營業稅改增值稅政策影響，如剔除上述因素上半年營業額較上年同期增加。

註.2 毛利率較上年同期降低，主要原因是汽車運輸及配套服務受營業稅改增值稅政策影響，及本期不再從事去年毛利率較高的智能交通服務。

註.3 截至2013年6月30日止，本集團流動負債合計金額超過流動資產合計金額人民幣8,766萬元。因本集團尚有約人民幣33億元銀行授信額度尚未使用，本集團有足夠資金維持持續經營。

本集團自2012年底完成重組後，按照網絡化、品牌化及連鎖經營的理念，對集團內各項業務進行整合，以逐步發揮各項業務的協同效應。同時，本集團加強內部管控，注重成本控制，本集團2013年上半年的經營業績比去年同期有顯著增長。

本人借此機會提呈本集團2013年上半年業務活動的回顧及對未來發展的展望。

業務回顧

今年以來，中國政府繼續實施穩健的貨幣政策，不斷加強和改善宏觀調控，加快產業轉型升級和經濟結構調整，上半年國民經濟運行總體平穩。廣東經濟發展仍為穩中有進的態勢。但是，與本集團材料物流及服務區業務相關的廣東省高速公路建設速度在2013年上半年比去年同期有所放緩，今年上半年的廣東省公路建設完成投資256.9億元，同比下降了10.9%，其中高速公路完成投資186.5億元，同比下降了6.4%。

本集團的汽車運輸及配套服務主要是從事廣東省內、跨省及粵港跨境運輸以及交通拯救和客貨站場管理等經營服務。面對高鐵及城軌交通帶來的衝擊、激烈的運輸市場競爭、複雜多變的市場環境和不斷攀升的燃油價格等多種不利因素，本集團積極發揮道路客運快捷靈活特點，把握機遇，合理應對。在境內運輸業務方面，本集團擁有超過2500塊客運線路牌，在廣東省內控有53個客運站場，2013年上半年道路班車客運共完成客運量2773.4萬人次，周轉量約36億人公里。在粵港跨境運輸方面，本集團根據市場情況優化和調整中長線跨境客運班次、票價和站點，跨境貨運則把重點放在鞏固和開拓大客戶，並加強貨物的組貨力度，有效提高了實載率。

主席報告

本集團的材料物流業務主要是指本集團提供高速公路及大型基建項目建設的材料物流服務，2013年上半年，本集團參與材料供應項目共有9個。受2013年上半年廣東省交通基礎設施建設速度放緩的影響，交通集團內某些項目的材料供應量較去年同期有所減少，本集團積極拓展交通集團外項目，成功中標莞惠鐵路鋼筋供應項目和貴廣鐵路二期鋼筋供應項目，取得業主委託供應項目地鐵13號線鋼筋供應項目。本集團繼續積極拓展瀝青業務，位於東莞市虎門港沙田港區的本公司儲運中心碼頭為東莞地區唯一一家獲得海關驗收的瀝青專業裝卸碼頭，截至2013年6月，累計靠泊瀝青船14艘，接卸瀝青8.03萬噸。

本集團高速公路服務區業務主要包括服務區便利店、餐飲、加油站經營，以及高速公路沿線的廣告業務及其它相關業務。截至2013年6月30日，本集團在廣東省經營和管理的服務區(含停車區)數量為63.5對，加油站99座，同時經營管理廣東省38條高速公路的戶外廣告媒體資源。2013年上半年高速公路服務區業務處於發展上升勢態，經營狀況良好：加油站業務收入大幅增加，其它商品零售業務、招商業務、餐飲業務和汽修業務均達到經營目標，廣告業務穩步發展。

本集團還擁有太平立交的經營收費權，太平立交具有穩定的收益，給本集團帶來良好的現金流。

前景與策略

國內經濟環境方面，預計2013年下半年按照「經濟增長不滑出下限，物價漲幅不超上限」的總體思路，國家有望出台有針對性的政策支持措施，支持實體經濟的發展，特別是促進城市基礎設施、環境改善和公共服務等領域的投資，這些投資領域與本集團的主營業務關係密切，本集團的業務發展將會受益。

按照《廣東省2013年至2017年高速公路建設計劃》，廣東省建設高速公路將有69項，共計5,464公里，總投資達到人民幣7,226億元。廣東省相關部門還強調要確保廣東省委和廣東省政府確定的高速公路建設目標如期實現，以促進廣東省交通運輸事業新一輪發展。鑒於未來幾年廣東省高速公路的建設進度將會加快，本集團材料物流業務和高速公路服務區業務將會有明顯增長，而日益完善的高速公路路網也將促進本集團客運業務及客運站場業務的發展。

按照「大交通、大物流」理念，未來5年時間，本集團將圍繞交通優勢資源，充分利用班車線路、客運站場、高速公路服務區、廣告資源等四大網絡優勢，不斷優化業務組合，大力發揮四大網絡和業務的協同效應，著力實現1+1>2的目標，將本集團打造成具有突出競爭優勢，集道路運輸、高速公路服務、現代物流、廣告傳媒於一身的綜合性集團，為客戶提供優質服務，為股東贏取滿意回報，為員工營造發展空間，為社會創造積極效益。

本集團未來將突出打造企業核心業務，積極拓展戰略業務和新興業務，構建健康的業務組合，獲取新的成長動力，實現企業均衡可持續發展。

道路運輸、高速公路服務和現代物流服務是本集團整體業務組合健康發展的基石，是本集團營收和利潤的主要貢獻來源，本集團將在進一步加強自身管理的同時，加大並購整合力度，全面提升企業核心競爭力。

廣告傳媒和自有土地商業開發相對於本集團核心業務而言具有一定的業務基礎，具有較好的市場前景、盈利空間，是推動本集團未來5年業務成長的關鍵動力，本集團將彼等定位為戰略業務，通過資源整合與獲取、聯盟與合作、市場和產品延伸方式支持其發展。

L-CNG 新能源和汽車租賃可以依託本集團現有資源低成本介入，其中 L-CNG 新能源可以充分利用客運站場和高速公路服務區的網絡加快發展，L-CNG 新能源和汽車租賃是道路運輸產業鏈的延伸，具有巨大的發展空間和市場，未來5年將大力拓展。

為更好地適應戰略需求，本集團將在原有資源與能力的基礎上加強戰略與新興業務的培育，通過能力提升、努力打造本集團新的經濟增長點。

一、道路運輸

中長期來看，受城鎮化建設加速、道路交通網絡的進一步完善、綠色環保和低碳出行漸成趨勢、政府對道路運輸產業大力支持等有利因素影響，國內的公路客運市場將保持平穩較快的增長趨勢，公司化、集約化、規模化和網絡化方向是道路運輸行業的發展趨勢。以城際客運及客運站場經營為支柱業務和基礎，大力拓展城市公交、小件快運和農村客運業務，本集團作為國內道路運輸標誌性大企業，未來仍將保持穩定增長。

- 1、 針對城際客運、城市公交和農村客運業務，主要通過整合並購、集約化和政府關係展開競爭，同時逐步構建融資、品牌、營銷、精益運營和服務管理等方面的競爭力；
- 2、 站場經營將通過網絡化、系統化運營進行競爭，同時逐步構建地產開發和多業態經營能力；
- 3、 小件快運通過網絡化、標準化和品牌化的服務進行競爭，逐步構建業務拓展、客戶服務和信息化能力；
- 4、 汽車租賃和L-CNG新能源業務以品牌化和個性化的服務進行競爭，未來將加強融資、業務拓展、客戶服務和解決方案能力。

二、現代物流業務

未來幾年，國內基礎設施建設投資仍將穩健增長，交通集團內的材料物流業務業務量會逐步增加，以瀝青業務為主線的材料物流仍有較大發展空間。

借助於多年的實踐和探索，公司將以交通集團內部材料供應為基礎，拓寬採購與外銷渠道，降低採購環節業務量，逐步加大運輸環節，物流管理、倉儲配送、加工環節的業務比例，實現供應鏈管理模式，保持企業快速穩定成長。

- 1、 提升材料供應運營效率，優化流程，完善管理機制；
- 2、 提升材料物流業務的營銷能力，著手建立材料貿易激勵機制，重點培養瀝青貿易業務，拓展省內工程市場；
- 3、 依託母公司的優勢，獲取優質土地資源，引進戰略合作，建設綜合服務型物流園，提供倉儲、裝卸等基礎業務，為內部材料供應及貿易提供物流服務，培養物流園運營能力；
- 4、 完善內部材料的倉儲、運輸等物流業務，培育物流綜合運營能力，建立一支能夠提供專業物流服務的團隊。

三、高速公路服務

(一) 按交通集團「十二五」高速公路建設計劃，到2015年底，高速公路服務區數量將有顯著增加。高速公路服務區業務將通過以點帶面，業務模式升級，增長模式多樣化，強化人力資源管理引擎，優化組織，借助信息化，實現產業升級。服務區仍有較大的拓展空間。

- 1、 將現有的服務區進行資源盤點，從「潛在價值，財務績效」兩個維度進行分類，確定各類服務區的針對性發展目標與提升策略；
- 2、 優先通過修補式的開發與招商進行價值挖潛，針對具有商業價值的服務區進行深度商業開發；
- 3、 加強「樂驛」品牌建設，提升品牌影響力和運營能力，並積極拓展服務區外便利店業務。
- 4、 圍繞價值鏈關鍵節點進行能力建設，全面提升運營能力，大幅度提升價值鏈運作效率。

(二) 通過對高速公路廣告及道路運輸站場、車輛等廣告資源的整合，未來幾年，本集團的戶外媒介資源與網絡規模優勢明顯。本集團廣告傳媒業務將從「資源競爭」逐步發展為「能力競爭」，盈利模式逐漸豐富化，未來將「並購」與「業務組合增長」作為核心的增長引擎。

- 1、 對現有資源點位進行系統盤點和開發排列，加大現有資源的開發力度，進而進行本集團內的其他板塊所屬廣告資源整合；
- 2、 建立契合行業特徵與需求特徵的營銷與品牌管理體系；
- 3、 建立基於業務模式與內部能力平台的銷售管理體系；
- 4、 積極調整客戶結構，優化內部定價機制，擴大業務規模，提升資源使用效率。

四、自有土地商業開發

本集團未來將逐步建立集樞紐地產開發、沿線地產、中心城區重要地段自有土地開發於一體的綜合地產業務。

- 1、 樞紐地產將在現擁有客運站場基礎上，主要依託道路運輸主業的城際交通及市內交通基礎設施建設及運營展開，打造站場商圈；
- 2、 沿線地產業務將以重要節點服務區的深度商業開發為基礎，主要依託交通基礎設施建設展開；
- 3、 加快本集團所持有的中心城區重要地段的自有土地開發。

劉偉

主席

中國·廣州

2013年8月22日

業務回顧

2012年底重組後，經過半年的業務磨合，本集團逐步確立了汽車運輸及配套服務、材料物流服務和高速公路服務區服務三大支柱業務的格局。目前各業務板塊發展良好，為未來的跨越式發展奠定了基礎。

截至2013年6月30日各業務板塊具體情況如下：

汽車運輸及配套服務

(一) 在境內運輸業務方面

面對高鐵、城軌的沖擊，本集團積極發揮道路客運快捷靈活特點，穩固已有市場，2013年上半年道路班車客運共完成客運量2,773.4萬人次，周轉量約36億人公里，與上年同期基本持平。

本集團積極拓展新業務領域及培育新的利潤增長點，2013年上半年高速公路交通拯救業務穩步發展，先後在粵東和粵北建立了片區調度中心，為建成規模化、網絡化、集約化的交通拯救模式初步打下基礎；1-6月份高速公路交通拯救業務實際作業為26,200宗。同時本集團就進入保險公估行業進行了探討。

2013年上半年本集團積極開展資源整合的工作，進行了相關的業務調查和市場調研。按照本集團的部署，所有車輛及站場的廣告資源將由本集團屬下的廣東新路廣告有限公司整合投放，同時「樂驛」便利店也將實現與「粵運」站場的融合，以實現本集團總體價值最大化的目標。

為拓寬客運業務在廣東省內的線路和站場網絡，確保本集團在廣東省汽車運輸市場的市場優勢，本集團按照「並購—整合—增長」的發展思路，在2013年上半年積極與韶關、清遠、新豐等地公司商談客運業務的合作。

管理層討論及分析

(二) 跨境運輸業務方面

維護客運班線：加強與地方主管部門及合作企業的溝通，通過進行市場調研，了解同行經營情況，做好客運線路的維護工作，對班線、班次、票價、站點等進行優化調整，提高了實載率，鞏固了市場份額。

拓寬服務範圍：完善在香港區域的站點佈局，在荃灣設立了「直通巴荃灣服務中心」，進一步樹立了粵港直通車良好的品牌形象；全力做好廣州市首個港澳直通車站大沙頭港澳直通車站的經營，增加了客村地鐵站配客點，力爭早日將該站場打造成粵港澳旅遊集散地；開通了深圳灣口岸至香港穿梭業務，盤活班車資源，提高了收入；成功申請新增15個旅遊包車牌照。

鞏固和開拓大客戶：跨境貨運把重點放在鞏固和開拓大客戶，成功續約原有的重要客戶，並加強貨物的組貨力度。

材料物流服務

在上半年廣東省高速公路建設進度放緩的情況下，為穩定本集團材料物流業務規模，本集團除了參與交通集團內項目的材料供應外，還積極拓展交通集團外的材料供應市場，2013年上半年本集團參與的材料供應項目共有9個，包括交通集團內的廣樂高速公路、廣清高速公路擴建、肇花高速公路、佛開高速公路擴建，交通集團外的廣明高速公路、貴廣鐵路、廣州地鐵6號線、東江特大橋和南方電網等項目。

瀝青倉儲和碼頭業務穩步發展，截至2013年6月30日，本集團的東莞市南粵佳富儲運有限公司累計入庫基質瀝青約6.75萬噸，出庫基質瀝青約5.45萬噸，完成加工改性PG76瀝青約1.26萬噸，高粘改性瀝青約117噸；與上海期貨交易所初步達成協議，本集團屬下瀝青倉庫將成為該所在華南地區的瀝青期貨交割倉庫；本公司儲運中心碼頭為東莞地區唯一一家獲得海關驗收的瀝青專業裝卸碼頭。碼頭二期工程目前完成軟基處理工程。

本集團積極拓展物流業務的新領域，綜合物流港項目已經開展前期工作。

2013年國家商務部頒布了鋼鐵流通企業經營管理分級評定辦法。本公司作為廣東省金屬材料行業協會的推薦企業，參與了本次全國鋼鐵流通企業分級評定，目前已通過預審及現場評審，力爭成為廣東省第一批全國5A級鋼鐵流通企業。

高速公路服務區服務

2013年上半年，在高速公路服務區方面，本集團積極推進對服務區商業化改造的規劃建設，加大招商力度，提升服務區商業價值；上半年完成了蜆崗、熱水服務區改造工程的規劃及招標工作，以挖掘服務區的經營潛力；完成合同簽署的服務區招商項目共計105個，其中年承包費在100萬元以上的A類項目共4個，年承包費在100萬元以下30萬元以上的B類項目19個；繼續加大力度引進優質知名品牌，汽修業務方面則逐步引入了一批擁有良好的商業信譽、商業素質的品牌資質加盟商，有效提升經營形象。

積極參與新增服務區建設，爭取新的服務區項目資源：本集團上半年參建的新建服務區有梅大路段西陽、雲羅路段附城、二廣路段梁村等3對服務區；取得雲羅、梅大、二廣、肇花等新建路段服務區的經營委託授權。

加快推進加油站建設，全力完成新增加油站建設規劃確認申報及有關證照辦理工作：上半年已取得西陽和附城加油站的建設規劃確認文件；完成了謝崗(北)加油站和雅瑤加油站的營業執照的辦理，並投入營運。

借助本集團資產重組的契機，結合實際現狀有序穩步推進汽車運輸業務和高速公路業務的融合，以更加有效利用資源，提高經濟效益：上半年積極推進高速公路以外開設便利店的調研工作，在陽江客運站、肇慶客運站進行開設樂驛便利店的調研，目前已進入了項目實施的實質性操作階段；廣告業務也經過調研，初步制訂了綜合媒體整合方案。

管理層討論及分析

廣告業務方面上半年本集團繼續著力回收交通集團內的廣告資源：交通集團內共有47條高速公路路段，截至目前，本集團共簽署38條路段的廣告委託經營合同，為實現廣告的規模化經營奠定基礎。在做好高速公路沿綫戶外廣告經營的基礎上，本集團還將廣告業務拓展到高速公路服務區，客運車輛及站場等，以提升廣告業務的整體效益。

太平立交收費業務

截止2013年6月30日，太平立交收入約為人民幣0.75億元，較上年同期增長約9.43%。

廣東省交通工程有限公司地塊開發情況

本公司經2010年11月30日舉行的股東特別大會的批准，收購了廣東省交通工程有限公司100%的股權。2011年1月，廣州市出台《廣州市舊廠房改造專項規劃(2010-2020)》將廣東省交通工程有限公司的地塊納入「三舊」改造範圍；根據《廣州市白雲新城西部延伸區控制性詳細規劃》新一輪修編成果，目前該地塊用地性質已全部調整為商業用途，已符合廣州市白雲區總部經濟產業發展規劃和城市規劃要求、符合成片區改造政策要求，作為廣州市白雲區重點「三舊」改造項目已納入其計劃，根據政府有關文件，廣州市白雲區政府支持本集團按「補交地價、自主改造」模式實施申報開發。本集團將積極推動本項目的進展。

財務回顧

營業額

本集團上半年營業額主要來自三個業務分類，包括汽車運輸及配套服務，材料物流服務，經營高速公路服務區的收入。太平立交業務的收入亦計入本集團的營業額。2012年底完成資產置換後，本期不再從事智能交通服務。上半年集團營業額為人民幣26.32億元(2012:29.17億元)，較上年同期減少2.85億元，降幅約9.76%，主要原因一是汽車運輸及配套服務受2012年6月梅州市粵運汽車運輸有限公司等三家公司的劃撥及營業稅改增值稅政策影響，致收入同比減少1.42億元，如剔除上述因素影響，汽車運輸及配套服務上半年營業額實際較上年同期增加0.95億元，增幅約9.71%；二是材料物流服務業務供應項目減少、鋼材價格下跌；三是本期不再從事智能交通服務所致。

營業額按業務分類：

截至6月30日止六個月

	2013年		2012年 (已重述)	
	人民幣千元	佔百分比	人民幣千元	佔百分比
汽車運輸及配套服務	1,067,655	40.56%	1,115,410	38.24%
材料物流服務	1,180,497	44.85%	1,303,579	44.69%
高速公路服務區	306,993	11.66%	258,831	8.87%
智能交通服務	—	不適用	170,397	5.84%
太平立交	75,112	2.85%	68,640	2.35%
其他	1,963	0.08%	164	0.01%
總計	2,632,220	100.00%	2,917,021	100.00%

汽車運輸及配套服務

汽車運輸及配套服務是本集團營業額主要來源之一，上半年取得營業額10.68億元(2012:11.15億元)，較上年同期減少0.47億元，降幅約4.28%。佔本集團總營業額約40.56% (2012: 38.24%)。營業額減少的主要原因一是2012年6月梅州市粵運汽車運輸有限公司等三家公司的劃撥使本期營業額較上年同期下降1.14億元；二是營業稅改增值稅政策，價內稅改為價外稅，根據測算，致收入減少0.28億元。如剔除上述因素，汽車運輸及配套服務營業額較上年同期增長0.95億元，增長約9.71%，主要原因是集團通過「並購—整合—增長」的發展模式，區域公司通過加大回收自營線路、拓展經營範圍、新增線路客源，並購重組的整合效益得以提高。

材料物流服務

材料物流服務是本集團營業額主要來源之一。上半年取得營業額11.80億元(2012: 13.04億元)，較上年同期減少1.24億元，降幅約9.44%，佔本集團總營業額約44.85% (2012: 44.69%)。營業額下降的主要原因一是工程項目減少，供應量下降；二是鋼材價格下跌。

管理層討論及分析

高速公路服務區

截至2013年6月30日本集團已開業服務區數目為63.5對(2012年6月30日: 60對)，高速公路服務區的營業額3.07億元(2012: 2.59億元)，較上年同期增加0.48億元，增幅約18.61%，佔本集團總營業額約11.66%(2012:8.87%)。營業額增加的主要原因一是服務區數量增加；二是服務區因「重大節假日免收小型車通行費」等因素致客流量同比增加；三是綠化收入因新增貴陽水映山城綠化工程項目、江肇公路LH3綠化工程項目、粵湘高速綠化工程項目而增加；四是一次性入場費收入增加。

智能交通服務

2012年底完成資產置換後，本集團本期不再從事智能交通服務，上年同期智能交通服務營業額1.70億元，佔本集團總營業額約5.84%。

太平立交

太平立交業務本期取得營業額0.75億元(2012:0.69億元)，較上年同期增長0.06億元，增長約9.43%，變動的主要因素一是本期交通集團牽頭打擊沖卡逃費車行動使收費增加，二是車流量自然增長使本期營業額增加，但「重大節假日免收小型客車通行費」政策使收入增幅縮小。

毛利

集團本期取得毛利額4.37億元(2012年同期:5.14億元)，較上年同期下降0.77億元，降低約15.02%，主要原因一是汽車運輸及配套服務毛利額下降5,198萬(受2012年6月梅州粵運等三家公司的劃撥及營業稅改增值稅政策影響，致毛利較上年同期減少約6,137萬元，如剔除上述因素影響，汽車運輸及配套服務上半年毛利額實際較上年同期增加939萬元)；二是本期不再從事智能交通服務，上年同期該業務毛利額為4,371萬元；三是材料業務、高速公路服務、太平立交服務等業務毛利同比增加1,849萬元，使毛利下降的幅度縮小。上半年毛利率16.60%(2012年同期:17.62%)，較上年同期下降1.02個百分點，主要原因一是受營業稅改增值稅政策影響，致汽運業務毛利率較上年同期的27.18%下降至本期的23.53%；二是本期不再從事的智能交通服務去年的毛利率為25.65%。

毛利按業務分類：

截至6月30日止六個月

	2013年		2012年 (已重述)	
	人民幣千元	佔百分比	人民幣千元	佔百分比
汽車運輸及配套服務	251,229	57.51%	303,209	58.98%
材料物流服務	55,071	12.61%	50,808	9.88%
高速公路服務區	66,665	15.26%	58,512	11.38%
智能交通服務	—	不適用	43,709	8.50%
太平立交	62,442	14.29%	57,663	11.22%
其他	1,462	0.33%	164	0.03%
總計	436,869	100.00%	514,065	100.00%

汽車運輸及配套服務

- 汽車運輸及配套服務本期取得毛利額2.51億元(2012:3.03億元)，降低0.52億元，降幅約17.14%，毛利率為23.53%(2012:27.18%)。其中：

跨境運輸業務本期取得毛利額0.19億元(2012:0.20億元)，與上年同期持平。

境內運輸業務本期取得毛利額2.32億元(2012:2.83億元)，減少0.51億元，降幅約18.01%，下降的主要因素一是境內運輸受2012年6月梅州粵運等三家公司的劃撥使本期毛利額較上年同期下降3,358萬元，及營業稅改增值稅政策影響，致毛利同比減少約2,779萬元，如剔除上述因素影響，境內運輸業務上半年毛利額實際較上年同期增加1,039萬元，增幅約4.69%。境內運輸業務上半年毛利率為19.30%(2012:29.12%)，毛利率降低的主要原因一是營業稅改增值稅政策影響；二是上年新並購項目處於培植期，毛利率偏低，約為10.73%。如剔除上述因素境內運輸業務毛利率為24.81%(2012: 24.69%)，與上年同期基本持平。

管理層討論及分析

材料物流服務

材料物流服務業務毛利額0.55億元(2012:0.51億元)，增加0.04億元，增幅約8.39%，毛利率為4.67%(2012:3.90%)。毛利率同比增加0.77個百分點，毛利率增加的主要原因使鋼材價格下降，而毛利額相對穩定。

高速公路服務區

高速公路服務區業務本期取得毛利額0.67億元(2012:0.59億元)，增加0.08億元，增幅約13.93%。毛利率為21.72%(2012:22.61%)，較上年同期低0.89個百分點。本期服務區數量增加，新增服務區處於運營初期毛利率偏低。

智能交通服務

本期公司不再從事智能交通服務業務，上年同期智能交通服務毛利額0.44億元，佔本集團總毛利額約8.50%。

太平立交

太平立交業務本期取得毛利額0.62億元(2012:0.58億元)，增長0.04億元，增幅約8.29%。毛利率為83.13%(2011:84.01%)，毛利率降低主要原因是維護成本較上年同期略有增加。

營業稅金及附加

營業稅金及附加由上年同期的0.57億元減少至0.22億元，下降0.35億元或60.35%，主要原因是受營業稅改增值稅政策影響，致汽運業務營業稅金及附加大幅降低。

銷售及管理費用

上半年公司發生銷售及管理費用2.68億元(2012:3.08億元)，較上年同期減少0.40億元，降幅約12.84%，減少的主要原因是合併範圍變動及上半年集團加強內部管控，注重成本費用控制。

財務費用

財務費用本期發生0.17億元(2012:0.32億元)，較上年同期減少0.15億元，降幅約45.33%，減少的主要原因是上半年集團加強內部控制，充分發揮集團現金池功能，合理籌劃資金安排，致重組協同效應得以體現，財務費用大幅降低。

淨利潤

截至2013年6月30日止六個月本集團實現淨利潤1.05億元(2012:0.99億元)，較上年同期增加0.06億元，增幅約6.34%。2013年上半年實現歸屬母公司淨利潤0.69億元(2012:0.56億元)，較上年同期增加0.13億元，增幅約22.61%。主要原因：一、從事材料物流業務的本公司利潤因加強對財務費用的內部控制而較2012年同期上升，二、從事高速公路服務區業務的廣東通驛高速公路服務區有限公司利潤因收入增加而較2012年同期上升，三、從事汽車運輸及配套服務的廣東粵運朗日股份有限公司的利潤因收入增加而較2012年同期上升。

流動資本及資本構架

於2013年6月30日的現金及現金等價物為8.45億元(2012年12月31日：12.54億元)。截至2013年6月30日應付票據餘額4.36億元(2012年12月31日：8.48億元)；流動資產淨值為-0.88億元(2012年12月31日：0.06億元)；流動比率為0.96倍(2012年12月31日：1.00倍)；資產負債率為58.07%(2012年12月31日：60.97%)。

現金流量

上半年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。

管理層討論及分析

上半年，扣除匯兌變動的影響後，現金及現金等價物的數據如下：

現金來自／(用於)	截至6月30日止		
	2013年 千元	2012年 千元	變動額 千元
經營活動	(517,249)	(916,426)	399,177
投資活動	(174,328)	(123,789)	(50,539)
融資活動	282,814	(95,591)	378,405
現金及現金等價物減少	(408,763)	(1,135,806)	727,043

經營活動

上半年公司經營活動現金淨流出5.17億元(2012：淨流出9.16億元)，淨流出減少3.99億元，主要是公司本期較上年同期支付已開具尚未兌付的銀行承兌匯票和國內信用證減少。

投資活動

上半年投資活動活動耗用1.74億元，主要原因是購置固定資產耗用1.92億元。

融資活動

上半年融資活動現金流量淨流入2.83億元(2012：淨流出0.96億元)，主要為借入短期借款。

借貸

截至2013年6月30日，本集團未償還借貸7.55億元，其中(i)無抵押短期貸款3.12億元(2012年12月31日：0.05億元)；(ii)有抵押短期貸款0.15億元(2012年12月31日：0.05億元)；(iii)信用證抵押融資0.23億元(2012年12月31日：無)；(iv)有抵押長期貸款1.02億元(2012年12月31日：1.04億元)；(v)無抵押長期貸款0.02億元(2012年12月31日：無)；(vi)應付融資租賃款0.03億元(2012年12月31日：0.05億元)；(vii)應付債券2.98億元(2012年12月31日：2.97億元)。

收購

截止2013年6月30日本集團沒有尚未完成的收購。

期後事項

無。

資產抵押

於2013年6月30日，本集團淨值為人民幣0.89億元(2012年12月31日：0.97億元)的固定資產，及淨值為人民幣0.39億元(2012年12月31日：0.22億元)的土地使用權已用作銀行借款抵押物。

外匯風險與對沖

除跨境運輸服務的收支外，本集團大部分收支以人民幣結算或計價。2013年上半年，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。現時，本集團將繼續密切注視人民幣的波動情況，亦會視乎經營需要，作適合安排，減低本集團的外匯風險。

或然負債

2010年9月，省汽運集團與華夏銀行股份有限公司廣州分行簽訂最高額保證合同，省汽運集團無償為梅州粵運於2010年2月11日至2011年2月11日期間在華夏銀行股份有限公司廣州分行所取得的銀行借款提供最高額人民幣0.8億元擔保。截至2013年6月30日，梅州粵運在華夏銀行股份有限公司廣州分行的借款餘額為人民幣0.56億元(上年末：人民幣0.65億元)。交通集團已於2013年2月25日出具函件，同意省汽運集團將其為梅州粵運提供的擔保轉由交通集團承擔。2013年8月9日梅州粵運已歸還華夏銀行股份有限公司廣州分行的剩餘借款。

其他資料

購入、出售或贖回本公司上市股份

截至2013年6月30日止六個月，本公司及其附屬公司概無購入、出售或贖回任何本公司的上市股份。

董事、監事及最高行政人員於本公司及其他相聯法團所佔股份、相關股份及債券的權益

於2013年6月30日，本公司董事、監事及最高行政人員於本公司或其任何相聯法團(定義見證券及期貨條例(「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XV部第7及第8分部知會本公司及香港聯合交易所有限公司(「聯交所」)的權益(或好倉)及淡倉(包括根據證券及期貨條例有關條文的規定被當作或視為擁有的權益及/或淡倉)，或根據證券及期貨條例第352條規定須記錄於登記冊的權益(或好倉)及淡倉，或根據上市規則附錄十所載上市發行人董事進行證券交易的標準守則(「標準守則」)須知會本公司及聯交所的權益(或好倉)及淡倉如下：

(a) 於本公司股份、相關股份及債券中的好倉：

於2013年6月30日，本公司董事、監事及最高行政人員概無持有本公司股份、相關股份及債券任何權益。

(b) 於本公司相聯法團股份、相關股份及債券中的好倉：

相關法團名稱	董事姓名	所持權益		佔有關類別	
		類別	所持股份數目	股本的 概約百分比	附註
廣東省高速公路發展股份有限公司(「粵高速」)	姚漢雄	個人	2,393	0.00026	(1)

附註：

(1) 姚漢雄先生因本身實益擁有上述粵高速股份而被視為擁有2,393股股份權益。

除上文所披露者外，於2013年6月30日，本公司董事、監事及最高行政人員於本公司或其任何相聯法團(定義見證券及期貨條例第XV部)的股份或相關股份或債券中概無擁有根據證券及期貨條例第XV部第7及第8分部須知會本公司及聯交所的權益或淡倉(包括根據證券及期貨條例此等條文當作或視為擁有的權益或淡倉)，或根據證券及期貨條例第352條規定須在登記冊中登記的權益或淡倉，或根據標準守則須知會本公司及聯交所的權益或淡倉。

主要股東所佔本公司股份及相關股份的權益

就各董事所知，於2013年6月30日，以下人士(除任何董事、監事及最高行政人員外)擁有根據證券及期貨條例第XV部第2及3分部條文須向本公司披露的本公司股份及相關股份的權益或淡倉，或直接或間接擁有任何類別股本10%或以上面值的權益並在任何情況下於本集團股東大會上具有投票權的權益或淡倉：

股東名稱	股份類別	所持股份／		佔有關類別	佔全部股本的 概約百分比
		相關股份數目	身份	股本的概約 百分比	
交通集團(附註1)	內資股	142,266,080	實益擁有人	50.87	34.06
	內資股	137,375,787	受控制法團 的權益	49.13	32.89
廣東省公路建設有限公司 (「公路建設」)	內資股	96,476,444	實益擁有人	34.50	23.10
廣東交通實業投資有限公司 (「廣東交通」)	內資股	22,371,340	實益擁有人	8.00	5.36
中國石化(香港)有限公司	H股	22,100,000	實益擁有人	16.01	5.29
Pope Asset Management, LLC	H股	22,064,462	投資經理	15.99	5.28

其他資料

股東名稱	股份類別	所持股份／ 相關股份數目	身份	佔有關類別 股本的概約 百分比	佔全部股本的 概約百分比
Shah Capital Management	H 股	12,209,000	投資經理	8.62	2.92
廣東省路橋建設發展有限公司	內資股	10,346,749	實益擁有人	3.70	2.48
廣東威盛交通實業有限公司	內資股	8,181,245	實益擁有人	2.93	1.96

附註：

- (1) 公路建設及廣東交通為交通集團的全資附屬公司。因此，交通集團視為擁有公路建設及廣東交通所持的內資股。交通集團亦視為擁有其他附屬公司(即廣東省路橋建設發展有限公司及廣東威盛交通實業有限公司)所持本公司的 18,527,994 股內資股。

除上文所披露者外，於 2013 年 6 月 30 日，本公司並不知悉有任何股東擁有根據證券及期貨條例第 XV 部第 2 及 3 分部條例須向本公司披露的本公司股份或相關股份權益，或淡倉或根據證券及期貨條例第 336 條規定本公司須存置的登記冊所述的權益或淡倉。

持有本公司10%或以上股權的主要股東

於2013年6月30日，交通集團持有本公司142,266,080股內資股，相當於本公司全部已發行股本34.06%，而公路建設持有本公司96,476,444股內資股，相當於本公司全部已發行股本23.10%，於報告期間並無任何改變。

交通集團為本公司的控股股東，其法定代表人為李靜，而於2013年6月30日的註冊資本為人民幣26,800,000,000元，主要從事投資、建設及管理廣東省內高速公路。

遵守企業管治守則

本公司致力維持本集團高水準的企業管治，且董事會認為有效的企業管治對企業成功及提升股東價值極為重要。

本公司於二零一三年一月一日至二零一三年六月三十日已遵守企業管治守則的所有規定。

本公司認為截至二零一三年六月三十日止六個月已採取足夠措施確保本公司的企業管治實務符合企業管治守則的規定。

遵守董事及監事進行證券交易的標準守則

本公司已採納上市規則附錄十所載的董事進行證券交易的標準守則，作為其董事及監事進行證券交易的操守守則（「操守守則」）。經向所有董事及監事進行具體查詢後，彼等確認截至2013年6月30日止六個月期間一直遵守標準守則的規定。

董事會

於2013年6月30日，董事會共有九名成員包括執行董事四名，即禰宗民先生、湯英海先生、姚漢雄先生及郭俊發先生；非執行董事兩名，即劉偉先生及李斌先生；以及獨立非執行董事三名桂壽平先生、劉少波先生及彭曉雷先生。

其他資料

審計及企業管治委員會審閱

本公司根據企業管治守則成立審計及企業管治委員會。截至2013年6月30日止六個月，本公司一直遵守上市規則第3.21條關於審核委員會的規定。

審計及企業管治委員會主要負責(其中包括)委任外聘審計師、審閱及監管本集團財務申報過程、審閱中期及年度業績及內部監控系統，並向董事會提供意見以及負責監管公司的企業管治工作。於2013年6月30日，審計及企業管治委員會共有三名成員，分別為兩名獨立非執行董事彭曉雷先生(主席)和劉少波先生，及一名非執行董事李斌先生。該委員會已審閱截至2013年6月30日止六個月的未經審核中期財務報告，並建議董事會採納。本公司審計師德勤華永會計師事務所(特殊普通合夥)亦已按照《中國註冊會計師審閱準則第2101號—財務報表審閱》的規定審閱了該期間的未經審核中期財務報告。

監事會

於2013年6月30日，監事會由七名成員組成，當中兩名為獨立監事(即白華先生及陸正華女士)，兩名為股東派出監事(即游小聰先生及李海虹女士)，另外三名為代表本集團僱員的監事(即柯琳女士、李輝女士及雷建先生)。

僱員及薪酬政策

本集團於2013年6月30日有12,865名僱員。本集團於截至2013年6月30日六個月期間僱員總成本(包括董事薪酬)合共約人民幣4.57億元。

本集團僱員(包含執行董事)的薪酬由基本工資、津貼和績效工資組成。其中基本工資按僱員的工作崗位，資歷及參考市場價格確定，津貼按本集團薪酬制度的規定來確定，績效工資按僱員的績效考核結果確定。

而本公司獨立非執行董事的薪酬是按照本公司業務內容和業務規模，參考資本市場獨立非執行董事的薪酬水平來確定的。

中期股息

董事會並無建議派付截至2013年6月30日止六個月的中期股息。

於2013年3月19日，本公司董事會建議派付2012年末期股息為每普通股扣除稅項前人民幣0.052元。本公司股東於2013年5月30日舉行的股東周年大會（「股東周年大會」）通過此建議。有關詳情請參閱本公司於2013年4月11日刊發的通函。

變更公司名稱

股東於股東周年大會審議並批准本公司的公司英文名稱由「Guangdong Nan Yue Logistics Company Limited」更改為「Guangdong Yueyun Transportation Company Limited」及本公司中文名稱由「廣東南粵物流股份有限公司」更改為「廣東粵運交通股份有限公司」，自2013年8月5日生效。有關詳情請參閱本公司於2013年4月11日刊發的通函及於2013年8月19日刊發的公告。

修訂公司章程

股東於股東周年大會審議並批准本公司的公司章程（「公司章程」）的若干修訂。修訂公司章程的目的為（a）由於本公司更改了公司的中文及英文名稱，因此對公司章程的相關條款進行相應修訂；及（b）為反映本公司重組後實際經營情況，對公司章程有關經營範圍的內容作出相應改動。有關詳情請參閱本公司於2013年4月11日刊發的通函。

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

其他資料

重大訴訟及仲裁事項

截至最終可行日期，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剛才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，目前正處於法院執行過程中。

公司及合併資產負債表

2013年6月30日

資產	附註六	合併		公司	
		2013年 6月30日 人民幣元 (未經審計)	2012年 12月31日 人民幣元 (經審計)	2013年 6月30日 人民幣元 (未經審計)	2012年 12月31日 人民幣元 (經審計)
流動資產：					
貨幣資金		870,960,393.99	1,262,848,441.36	444,523,840.32	768,274,457.86
應收票據		3,291,548.04	22,090,366.56	—	16,953,962.80
應收賬款	1	866,208,585.35	731,119,119.17	577,239,487.57	544,769,717.95
預付款項		190,326,502.77	143,217,738.68	206,424,270.29	139,877,384.48
其他應收款		312,918,428.27	296,890,221.41	289,374,402.90	331,791,115.22
存貨	2	143,454,152.22	139,912,918.40	88,749,998.77	93,894,712.38
其他流動資產		2,449,129.99	23,370,076.66	52,757,858.87	4,626,815.68
流動資產合計		2,389,608,740.63	2,619,448,882.24	1,659,069,858.72	1,900,188,166.37
非流動資產：					
長期股權投資		197,395,345.19	190,179,330.04	798,275,529.51	796,333,925.02
投資性房地產		42,825,617.16	42,540,117.76	—	—
固定資產	3	1,358,847,495.56	1,201,230,256.06	4,398,349.96	4,941,768.41
在建工程		76,295,662.76	126,354,825.87	2,680,962.02	2,480,000.00
無形資產	4	647,658,551.57	567,928,835.67	199,380,652.88	207,322,623.42
商譽		62,534,926.77	27,229,945.36	—	—
長期待攤費用		28,579,992.91	30,777,739.82	11,669,011.50	16,968,665.16
遞延所得稅資產		155,142,257.40	158,132,240.10	131,579,641.20	129,917,883.70
其他非流動資產		49,960,160.49	53,600,406.11	—	—
非流動資產合計		2,619,240,009.81	2,397,973,696.79	1,147,984,147.07	1,157,964,865.71
資產總計		5,008,848,750.44	5,017,422,579.03	2,807,054,005.79	3,058,153,032.08

公司及合併資產負債表

2013年6月30日

負債及股東權益	附註六	合併		公司	
		2013年 6月30日 人民幣元 (未經審計)	2012年 12月31日 人民幣元 (經審計)	2013年 6月30日 人民幣元 (未經審計)	2012年 12月31日 人民幣元 (經審計)
流動負債：					
短期借款	5	348,770,972.69	10,400,000.00	200,000,000.00	—
應付票據		435,599,989.28	848,060,316.34	465,599,989.28	848,060,316.34
應付賬款	6	770,552,000.14	824,154,984.10	454,903,770.03	534,550,344.49
預收款項		276,173,793.07	282,928,880.49	40,685,597.04	42,885,596.98
應付職工薪酬		103,981,466.78	92,731,469.80	13,703,168.45	12,298,804.97
應交稅費		92,639,263.30	101,778,908.59	43,104,412.65	64,521,749.67
應付利息		11,143,278.32	1,450,000.00	329,999.99	—
應付股利		58,196,671.01	36,495,530.40	21,717,377.00	—
其他應付款		299,468,614.31	364,942,281.13	304,382,738.59	302,574,984.17
一年內到期的非流動負債		80,747,826.90	50,368,362.89	—	—
流動負債合計		2,477,273,875.80	2,613,310,733.74	1,544,427,053.03	1,804,891,796.62
非流動負債：					
長期借款		36,993,988.36	69,732,489.66	—	—
應付債券	7	297,523,345.19	297,037,810.39	—	—
長期應付款		45,953,005.78	46,651,523.81	—	—
預計負債		979,200.00	979,200.00	—	—
遞延所得稅負債		7,551,104.37	7,193,940.84	—	—
其他非流動負債		42,119,825.79	24,308,797.84	—	—
非流動負債合計		431,120,469.49	445,903,762.54	—	—
負債合計		2,908,394,345.29	3,059,214,496.28	1,544,427,053.03	1,804,891,796.62

公司及合併資產負債表

2013年6月30日

負債及股東權益	附註六	合併		公司	
		2013年 6月30日 人民幣元 (未經審計)	2012年 12月31日 人民幣元 (經審計)	2013年 6月30日 人民幣元 (未經審計)	2012年 12月31日 人民幣元 (經審計)
股東權益：					
股本		417,641,867.00	417,641,867.00	417,641,867.00	417,641,867.00
資本公積		453,929,716.74	453,534,816.70	545,094,147.15	544,699,247.11
專項儲備		12,007,418.26	9,771,609.17	—	—
盈餘公積		122,766,499.46	122,766,499.46	120,288,410.60	120,288,410.60
未分配利潤	9	458,088,628.24	411,164,608.79	179,602,528.01	170,631,710.75
外幣報表折算差額		(39,070,045.55)	(34,773,808.84)	—	—
歸屬於母公司股東權益合計		1,425,364,084.15	1,380,105,592.28	1,262,626,952.76	1,253,261,235.46
少數股東權益		675,090,321.00	578,102,490.47	—	—
股東權益合計		2,100,454,405.15	1,958,208,082.75	1,262,626,952.76	1,253,261,235.46
負債和股東權益總計		5,008,848,750.44	5,017,422,579.03	2,807,054,005.79	3,058,153,032.08

附註為中期財務報告的組成部分

公司及合併利潤表

2013年1月1日至6月30日止期間

項目	附註六	合併		公司	
		2013年1月1日至 6月30日止期間 人民幣元 (未經審計)	2012年1月1日至 6月30日止期間 人民幣元 (已重述，未經審計)	2013年1月1日至 6月30日止期間 人民幣元 (未經審計)	2012年1月1日至 6月30日止期間 人民幣元 (未經審計)
一、 營業收入		2,632,219,549.13	2,917,020,979.71	1,154,731,629.31	1,342,654,023.07
減：營業成本		2,195,350,935.30	2,402,956,057.96	1,049,513,424.14	1,240,091,400.79
營業税金及附加		22,403,838.39	56,510,171.99	4,152,786.96	3,312,256.58
銷售費用		28,476,055.54	43,205,605.89	16,417,358.70	32,509,205.04
管理費用		239,927,659.98	264,728,841.55	38,641,503.01	30,736,688.37
財務費用	10	17,296,627.85	31,636,091.07	(160,387.26)	10,076,805.94
資產減值損失		4,782,666.51	(2,504,453.23)	5,242,666.51	(1,901,369.60)
加：投資收益	11	3,388,818.37	(2,661,848.88)	1,844,385.50	1,216,113.98
二、 營業利潤		127,370,583.93	117,826,815.60	42,768,662.75	29,045,149.93
加：營業外收入	12	29,638,828.21	31,287,406.38	58,609.94	4,219,989.40
減：營業外支出		1,747,608.88	3,395,492.07	10,735.73	50,853.59
其中：非流動資產處置損失		603,049.20	563,778.23	—	—
三、 利潤總額		155,261,803.26	145,718,729.91	42,816,536.96	33,214,285.74
減：所得稅費用	13	49,905,621.88	46,643,077.56	12,128,342.70	8,202,866.97
四、 淨利潤	14	105,356,181.38	99,075,652.35	30,688,194.26	25,011,418.77
歸屬於母公司股東的淨利潤		68,641,396.45	55,983,588.24	30,688,194.26	25,011,418.77
少數股東損益		36,714,784.93	43,092,064.11	—	—
五、 每股收益					
(一)基本每股收益	15	0.16	0.13	不適用	不適用
(二)稀釋每股收益	15	0.13	0.11	不適用	不適用
六、 其他綜合收益		(6,805,490.66)	1,217,479.98	—	—
七、 綜合收益總額		98,550,690.72	100,293,132.33	30,688,194.26	25,011,418.77
歸屬於母公司股東的綜合收益總額		64,345,159.74	56,729,070.19	30,688,194.26	25,011,418.77
歸屬於少數股東的綜合收益總額		34,205,530.98	43,564,062.14	—	—

2012年12月31日發生同一控制下企業合併，被合併方在2012年1月1日至6月30日止期間實現的淨利潤為人民幣69,485,717.46元。

附註為中期財務報告的組成部分

公司及合併現金流量表

2013年1月1日至6月30日止期間

附註六	合併		公司	
	2013年1月1日至 6月30日止期間 人民幣元 (未經審計)	2012年1月1日至 6月30日止期間 人民幣元 (已重述·未經審計)	2013年1月1日至 6月30日止期間 人民幣元 (未經審計)	2012年1月1日至 6月30日止期間 人民幣元 (未經審計)
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	2,811,289,160.95	3,000,936,836.11	1,320,729,923.18	1,439,539,457.99
收到的稅費返還	—	1,191,044.38	—	—
收到其他與經營活動有關的現金	33,378,309.84	61,454,339.62	1,417,454.94	22,120,022.39
經營活動現金流入小計	2,844,667,470.79	3,063,582,220.11	1,322,147,378.12	1,461,659,480.38
購買商品、接受勞務支付的現金	2,567,550,996.13	3,226,558,723.72	1,743,395,222.75	2,459,902,346.36
支付給職工以及為職工支付的現金	447,417,992.02	431,447,489.31	20,842,108.72	15,369,228.90
支付的各项稅費	132,888,510.80	175,238,047.44	33,692,784.33	71,391,472.31
支付其他與經營活動有關的現金	214,059,231.91	146,764,228.88	76,356,199.40	57,295,439.53
經營活動現金流出小計	3,361,916,730.86	3,980,008,489.35	1,874,286,315.20	2,603,958,487.10
經營活動產生的現金流量淨額	(517,249,260.07)	(916,426,269.24)	(552,138,937.08)	(1,142,299,006.72)

公司及合併現金流量表

2013年1月1日至6月30日止期間

	合併		公司	
	2013年1月1日至 6月30日止期間 人民幣元 (未經審計)	2012年1月1日至 6月30日止期間 人民幣元 (已重述·未經審計)	2013年1月1日至 6月30日止期間 人民幣元 (未經審計)	2012年1月1日至 6月30日止期間 人民幣元 (未經審計)
附註六				
二、 投資活動產生的現金流量：				
收回投資收到的現金	16,000,000.00	—	—	1,217,064.95
取得投資收益收到的現金	610,081.48	13,180,279.14	—	—
處置固定資產、無形資產和其他長期資產收回的現金淨額	4,197,011.14	6,782,997.04	25,961.54	385,478.00
收到其他與投資活動有關的現金	5,401,156.87	8,000,000.00	7,254,039.18	4,872,274.43
投資活動現金流入小計	26,208,249.49	27,963,276.18	7,280,000.72	6,474,817.38
購建固定資產、無形資產和其他長期資產支付的現金	192,313,564.61	135,765,234.64	2,713,551.00	230,468.47
投資所支付的現金	4,800,000.00	—	—	—
取得子公司及其他營業單位支付的現金淨額	3,422,644.17	—	—	—
支付其他與投資活動有關的現金	—	15,987,212.16	4,264,103.00	4,900,000.00
投資活動現金流出小計	200,536,208.78	151,752,446.80	6,977,654.00	5,130,468.47
投資活動產生的現金流量淨額	(174,327,959.29)	(123,789,170.62)	302,346.72	1,344,348.91

公司及合併現金流量表

2013年1月1日至6月30日止期間

	附註六	合併		公司	
		2013年1月1日至 6月30日止期間 人民幣元 (未經審計)	2012年1月1日至 6月30日止期間 人民幣元 (已重述·未經審計)	2013年1月1日至 6月30日止期間 人民幣元 (未經審計)	2012年1月1日至 6月30日止期間 人民幣元 (未經審計)
三、 籌資活動產生的現金流量：					
吸收投資所收到的現金		5,341,000.00	14,800,000.00	—	—
取得借款收到的現金		352,879,564.22	401,284,832.06	200,000,000.00	180,000,000.00
收到其他與籌資活動有關的現金		39,510,446.49	6,949,591.41	36,084,782.19	62,586,392.33
籌資活動現金流入小計		397,731,010.71	423,034,423.47	236,084,782.19	242,586,392.33
償還債務支付的現金		39,994,107.34	346,518,378.95	—	160,000,000.00
分配股利、利潤和償付利息支付的現金		45,350,077.95	56,443,739.39	7,623,661.65	32,014,215.45
支付其他與籌資活動有關的現金		29,572,464.46	115,663,075.77	375,147.72	92,768,053.38
籌資活動現金流出小計		114,916,649.75	518,625,194.11	7,998,809.37	284,782,268.83
籌資活動產生的現金流量淨額		282,814,360.96	(95,590,770.64)	228,085,972.82	(42,195,876.50)
四、 匯率變動對現金及現金等價物的影響		326,391.60	668,882.70	—	(78,687.04)
五、 現金及現金等價物淨減少額		(408,436,466.80)	(1,135,137,327.80)	(323,750,617.54)	(1,183,229,221.35)
加：期初現金及現金等價物餘額	16 (1)(c)	1,253,888,037.55	2,226,151,619.32	768,274,457.86	1,784,886,260.82
六、 期末現金及現金等價物餘額	16 (1)(c)	845,451,570.75	1,091,014,291.52	444,523,840.32	601,657,039.47

附註為中期財務報告的組成部分

合併股東權益變動表

2013年1月1日至6月30日止期間

	歸屬於母公司股東權益							少數股東權益	股東權益合計
	股本	資本公積	專項儲備	盈餘公積	未分配利潤	其他	合計		
	人民幣元	人民幣元	人民幣元	人民幣元	人民幣元	人民幣元	人民幣元	人民幣元	人民幣元
一、 2012年12月31日餘額(經審計)	417,641,867.00	453,534,816.70	9,771,609.17	122,766,499.46	411,164,608.79	(34,773,808.84)	1,380,105,592.28	578,102,490.47	1,958,208,082.75
二、 2013年1月1日餘額	417,641,867.00	453,534,816.70	9,771,609.17	122,766,499.46	411,164,608.79	(34,773,808.84)	1,380,105,592.28	578,102,490.47	1,958,208,082.75
三、 2013年1至6月變動金額	-	394,900.04	2,235,809.09	-	46,924,019.45	(4,296,236.71)	45,258,491.87	96,987,830.53	142,246,322.40
(一) 淨利潤	-	-	-	-	68,641,396.45	-	68,641,396.45	36,714,784.93	105,356,181.38
(二) 其他綜合收益	-	-	-	-	-	(4,296,236.71)	(4,296,236.71)	(2,509,253.95)	(6,805,490.66)
(一)和(二)小計	-	-	-	-	68,641,396.45	(4,296,236.71)	64,345,159.74	34,205,530.98	98,550,690.72
(三) 所有者投入資本	-	-	-	-	-	-	-	91,718,232.55	91,718,232.55
1. 所有者投入資本	-	-	-	-	-	-	-	92,201,817.30	92,201,817.30
2. 其他	-	-	-	-	-	-	-	(483,584.75)	(483,584.75)
(四) 利潤分配	-	-	-	-	(21,717,377.00)	-	(21,717,377.00)	(31,178,250.00)	(52,895,627.00)
1. 對股東的分配	-	-	-	-	(21,717,377.00)	-	(21,717,377.00)	(31,178,250.00)	(52,895,627.00)
(五) 專項儲備	-	-	2,235,809.09	-	-	-	2,235,809.09	2,242,317.00	4,478,126.09
1. 本期提取	-	-	8,526,508.29	-	-	-	8,526,508.29	6,892,171.96	15,418,680.25
2. 本期使用	-	-	(6,290,699.20)	-	-	-	(6,290,699.20)	(4,649,854.96)	(10,940,554.16)
(六) 其他	-	394,900.04	-	-	-	-	394,900.04	-	394,900.04
四、 2013年6月30日餘額(未經審計)	417,641,867.00	453,929,716.74	12,007,418.26	122,766,499.46	458,088,628.24	(39,070,045.55)	1,425,364,084.15	675,090,321.00	2,100,454,405.15

附註為中期財務報告的組成部分。



合併股東權益變動表

2013年1月1日至6月30日止期間

歸屬於母公司股東權益

	股本 人民幣元	資本公積 人民幣元	專項儲備 人民幣元	盈餘公積 人民幣元	未分配利潤 人民幣元	其他 人民幣元	合計 人民幣元	少數股東權益 人民幣元	股東權益合計 人民幣元
一、 2011年12月31日餘額(經審計)	417,641,867.00	274,825,436.40	2,954,571.68	120,497,853.66	353,921,236.48	(34,800,450.16)	1,135,040,515.06	177,006,357.49	1,312,046,872.55
加：同一控制下企業合併影響	—	640,862,873.66	4,639,916.21	45,564,923.06	54,010,840.99	—	745,078,553.92	401,399,675.37	1,146,478,229.29
二、 2012年1月1日餘額 (已重述，經審計)	<u>417,641,867.00</u>	<u>915,688,310.06</u>	<u>7,594,487.89</u>	<u>166,062,776.72</u>	<u>407,932,077.47</u>	<u>(34,800,450.16)</u>	<u>1,880,119,068.98</u>	<u>578,406,032.86</u>	<u>2,458,525,101.84</u>
三、 2012年1至6月變動金額	—	(336,914,603.66)	2,156,497.20	(45,564,923.06)	(11,050,647.93)	745,481.95	(390,628,195.50)	49,102,802.93	(341,525,392.57)
(一) 淨利潤	—	—	—	—	55,983,588.24	—	55,983,588.24	43,092,064.11	99,075,652.35
(二) 其他綜合收益	—	—	—	—	—	745,481.95	745,481.95	471,998.03	1,217,479.98
(一)和(二)小計	—	—	—	—	55,983,588.24	745,481.95	56,729,070.19	43,564,062.14	100,293,132.33
(三) 所有者投入和減少資本	—	(336,914,603.66)	(856,054.28)	(45,564,923.06)	(41,975,723.17)	—	(425,311,304.17)	4,018,535.56	(421,292,768.61)
1. 所有者投入資本	—	—	—	—	—	—	—	—	—
2. 資產無償劃撥	—	(336,914,603.66)	(856,054.28)	(45,564,923.06)	(41,975,723.17)	—	(425,311,304.17)	(47,636,927.93)	(472,948,232.10)
3. 同一控制下企業合併的影響	—	—	—	—	—	—	—	51,655,463.49	51,655,463.49
(四) 利潤分配	—	—	—	—	(25,058,513.00)	—	(25,058,513.00)	—	(25,058,513.00)
1. 對股東的分配	—	—	—	—	(25,058,513.00)	—	(25,058,513.00)	—	(25,058,513.00)
(五) 專項儲備	—	—	3,012,551.48	—	—	—	3,012,551.48	1,520,205.23	4,532,756.71
1. 本期提取	—	—	3,660,576.47	—	—	—	3,660,576.47	1,941,551.18	5,602,127.65
2. 本期使用	—	—	(648,024.99)	—	—	—	(648,024.99)	(421,345.95)	(1,069,370.94)
(六) 其他	—	—	—	—	—	—	—	—	—
四、 2012年6月30日餘額 (已重述，未經審計)	<u>417,641,867.00</u>	<u>578,773,706.40</u>	<u>9,750,985.09</u>	<u>120,497,853.66</u>	<u>396,881,429.54</u>	<u>(34,054,968.21)</u>	<u>1,489,490,873.48</u>	<u>627,508,835.79</u>	<u>2,116,999,709.27</u>

附註為中期財務報告的組成部分。

公司股東權益變動表

2013年1月1日至6月30日止期間

	股本 人民幣元	資本公積 人民幣元	專項儲備 人民幣元	盈餘公積 人民幣元	未分配利潤 人民幣元	股東權益合計 人民幣元
一、2012年12月31日餘額(經審計)	417,641,867.00	544,699,247.11	—	120,288,410.60	170,631,710.75	1,253,261,235.46
二、2013年1月1日餘額	417,641,867.00	544,699,247.11	—	120,288,410.60	170,631,710.75	1,253,261,235.46
三、2013年1至6月變動金額	—	394,900.04	—	—	8,970,817.26	9,365,717.30
(一) 淨利潤	—	—	—	—	30,688,194.26	30,688,194.26
(二) 其他綜合收益	—	—	—	—	—	—
(一)和(二)小計	—	—	—	—	30,688,194.26	30,688,194.26
(三) 所有者投入資本	—	—	—	—	—	—
(四) 利潤分配	—	—	—	—	(21,717,377.00)	(21,717,377.00)
1. 對股東的分配	—	—	—	—	(21,717,377.00)	(21,717,377.00)
(五) 專項儲備	—	—	—	—	—	—
1. 本期提取	—	—	—	—	—	—
2. 本期使用	—	—	—	—	—	—
(六) 其他	—	394,900.04	—	—	—	394,900.04
四、2013年6月30日餘額(未經審計)	417,641,867.00	545,094,147.15	—	120,288,410.60	179,602,528.01	1,262,626,952.76

附註為中期財務報告的組成部分。

公司股東權益變動表

2013年1月1日至6月30日止期間

	股本 人民幣元	資本公積 人民幣元	專項儲備 人民幣元	盈餘公積 人民幣元	未分配利潤 人民幣元	股東權益合計 人民幣元
一、2011年12月31日餘額(經審計)	417,641,867.00	238,064,703.29	—	118,019,764.80	175,272,411.53	948,998,746.62
二、2012年1月1日餘額	417,641,867.00	238,064,703.29	—	118,019,764.80	175,272,411.53	948,998,746.62
三、2012年1至6月變動金額	—	(6,728.80)	—	—	(47,094.23)	(53,823.03)
(一)淨利潤	—	—	—	—	25,011,418.77	25,011,418.77
(二)其他綜合收益	—	—	—	—	—	—
(一)和(二)小計	—	—	—	—	25,011,418.77	25,011,418.77
(三)所有者投入資本	—	—	—	—	—	—
(四)利潤分配	—	—	—	—	(25,058,513.00)	(25,058,513.00)
1. 對股東的分配	—	—	—	—	(25,058,513.00)	(25,058,513.00)
(五)專項儲備	—	—	—	—	—	—
1. 本期提取	—	—	—	—	—	—
2. 本期使用	—	—	—	—	—	—
(六)其他	—	(6,728.80)	—	—	—	(6,728.80)
四、2012年6月30日餘額(未經審計)	417,641,867.00	238,057,974.49	—	118,019,764.80	175,225,317.30	948,944,923.59

附註為中期財務報告的組成部分。

中期財務報告附註

2013年1月1日至6月30日止期間

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「粵迪有限公司」)。粵迪有限公司是於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，粵迪有限公司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。

本公司於2012年12月31日完成對廣東省汽車運輸集團有限公司(以下簡稱「汽運集團」)同一控制下的企業合併。

本公司及其子公司(以下合稱「本集團」)的主要經營業務範圍包括：(1)汽車運輸與配套服務，主要包括經營中國跨省客貨運輸、聯運物流、客貨站場、倉儲、駁運、汽車租賃及修理的服務以及以往返中國香港特別行政區及中國廣東省為主的跨境運輸服務；(2)材料供應及相關服務，主要是高速公路及其他大型基建項目的材料供應及相關服務；(3)高速公路沿線服務設施的投資、經營及管理，如經營餐飲、便利店、高速公路戶外廣告、汽車修理及房屋租賃等；(4)智能交通服務，包括安裝及維護安全及收費設施(該業務已於2012年12月31日處置)；和(5)中國廣東省太平立交的運營及收費業務。

本公司的最終控股公司為廣東省交通集團有限公司(以下簡稱「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：劉偉。



二、中期財務報告的編製基礎

本中期財務報告根據《企業會計準則第32號—中期財務報告》編製。此外，本集團還按照香港聯合交易所有限公司發佈的《證券上市規則》附錄十六的相關要求披露有關財務信息。

三、重要會計政策及會計估計

本中期財務報告採用與2012年度按照中國財政部於2006年2月15日頒佈的企業會計準則(以下簡稱「企業會計準則」)編製的財務報表一致的會計政策。

財政部於2012年11月5日頒佈的《企業會計準則解釋第5號》自2013年1月1日起實施，不要求追溯調整。本集團未提前採用該解釋，本期應用該項解釋不會對本集團財務報表產生重大影響。

截至2013年6月30日止，本集團流動負債合計金額超過流動資產合計金額人民幣87,665,135.17元。因本集團尚有約人民幣33億元銀行授信額度尚未使用，本集團有足夠資金維持持續經營，因此本財務報表係在持續經營假設的基礎上編製。

1. 遵循企業會計準則的聲明

本集團編製的財務報表符合企業會計準則的要求，真實、完整地反映了本集團於2013年6月30日的公司及合併財務狀況以及2013年1月1日至6月30日止期間的公司及合併經營成果和公司及合併現金流量。

2. 記帳基礎和計價原則

本集團會計核算以權責發生制為記帳基礎。除某些金融工具以公允價值計量外，本財務報表以歷史成本作為計量基礎，資產如果發生減值，則按照相關規定計提相應的減值準備。

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。本中期財務報告會計期間為1月1日至6月30日止期間。

中期財務報告附註

2013年1月1日至6月30日止期間

三、重要會計政策及會計估計(續)

4. 記帳本位幣

人民幣為本公司及境內子公司經營所處的主要經濟環境中的貨幣，本公司及境內子公司以人民幣為記帳本位幣。本公司之境外子公司根據其經營所處的主要經濟環境中的貨幣確定港幣為其記帳本位幣。本集團編製本財務報表時所採用的貨幣為人民幣。

5. 同一控制下企業合併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

5.1 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。

在企業合併中取得的資產和負債，按合併日其在被合併方的賬面價值計量。合併方取得的淨資產賬面價值與支付的合併對價的賬面價值的差額，調整資本公積中的股本溢價，股本溢價不足沖減的則調整留存收益。

為進行企業合併發生的各項直接費用，於發生時計入當期損益。



三、重要會計政策及會計估計(續)

5. 同一控制下企業合併和非同一控制下企業合併的會計處理方法(續)

5.2 非同一控制下的企業合併及商譽

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

合併成本指購買方為取得被購買方的控制權而付出的資產、發生或承擔的負債和發行的權益性工具的公允價值。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下的企業合併的，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。對於購買日之前已經持有的被購買方的股權，按照購買日的公允價值進行重新計量，公允價值與其賬面價值之間的差額計入當期投資收益；購買日之前已經持有的被購買方的股權涉及其他綜合收益的，與其相關的其他綜合收益轉為購買日當期投資收益。

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。合併成本大於合併中取得的被購買方可辨認淨資產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。商譽至少在每年年度終了進行減值測試。

中期財務報告附註

2013年1月1日至6月30日止期間

三、重要會計政策及會計估計(續)

5. 同一控制下企業合併和非同一控制下企業合併的會計處理方法(續)

5.2 非同一控制下的企業合併及商譽(續)

對商譽進行減值測試時，結合與其相關的資產組或者資產組組合進行。即，自購買日起將商譽的賬面價值按照合理的方法分攤到能夠從企業合併的協同效應中受益的資產組或資產組組合，如包含分攤的商譽的資產組或資產組組合的可收回金額低於其賬面價值的，確認相應的減值損失。減值損失金額首先抵減分攤到該資產組或資產組組合的商譽的賬面價值，再根據資產組或資產組組合中除商譽以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。

可收回金額為資產的公允價值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中的較高者。資產的公允價值根據公平交易中銷售協議價格確定；不存在銷售協議但存在資產活躍市場的，公允價值按照該資產的買方出價確定；不存在銷售協議和資產活躍市場的，則以可獲取的最佳信息為基礎估計資產的公允價值。處置費用包括與資產處置有關的法律費用、相關稅費、搬運費以及為使資產達到可銷售狀態所發生的直接費用。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，選擇恰當的折現率對其進行折現後的金額加以確定。

商譽減值損失在發生時計入當期損益，且在以後會計期間不予轉回。



三、重要會計政策及會計估計(續)

6. 合併財務報表的編製方法

合併財務報表的合併範圍以控制為基礎予以確定。控制是指本集團能夠決定另一個企業的財務和經營政策，並能據以從該企業的經營活動中獲取利益的權力。

對於本集團處置的子公司，處置日(喪失控制權的日期)前的經營成果和現金流量已經適當地包括在合併利潤表和合併現金流量表中。

對於通過非同一控制下的企業合併取得的子公司，其自購買日(取得控制權的日期)起的經營成果及現金流量已經適當地包括在合併利潤表和合併現金流量表中，不調整合併財務報表的期初數和對比數。

對於通過同一控制下的企業合併取得的子公司，無論該項企業合併發生在報告期的任一時點，視同該子公司同受最終控制方控制之日起納入本集團的合併範圍，其自報告期最早期間期初起的經營成果和現金流量已適當地包括在合併利潤表和合併現金流量表中。

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／會計期間對子公司的財務報表進行了必要的調整。

本公司與子公司及子公司相互之間的所有重大帳目及交易於合併時抵銷。

子公司所有者權益中不屬於母公司的份額作為少數股東權益，在合併資產負債表中股東權益項目下以「少數股東權益」項目列示。子公司當期淨損益中屬於少數股東權益的份額，在合併利潤表中淨利潤項目下以「少數股東損益」項目列示。

少數股東分擔的子公司的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，其餘額仍沖減少數股東權益。

中期財務報告附註

2013年1月1日至6月30日止期間

三、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)

對於購買子公司少數股權或因處置部分股權投資但沒有喪失對該子公司控制權的交易，作為權益性交易核算，調整歸屬於母公司股東權益和少數股東權益的賬面價值以反映其在子公司中相關權益的變化。少數股東權益的調整額與支付／收到對價的公允價值之間的差額調整資本公積，資本公積不足沖減的，調整留存收益。

因處置部分股權投資或其他原因喪失了對原有子公司控制權的，剩餘股權按照其在喪失控制權日的公允價值進行重新計量。處置股權取得的對價與剩餘股權公允價值之和，減去按原持股比例計算應享有原子公司自購買日開始持續計算的淨資產的份額之間的差額，計入喪失控制權當期的投資收益。與原有子公司股權投資相關的其他綜合收益，在喪失控制權時轉為當期投資收益。

7. 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。



三、重要會計政策及會計估計(續)

8. 外幣業務和外幣報表折算

8.1 外幣業務

外幣交易在初始確認時採用交易發生日的即期匯率折算。

於資產負債表日，外幣貨幣性項目採用該日即期匯率折算為人民幣，因該日的即期匯率與初始確認時或者前一資產負債表日即期匯率不同而產生的匯兌差額，除：(1)符合資本化條件的外幣專門借款的匯兌差額在資本化期間予以資本化計入相關資產的成本；(2)為了規避外匯風險進行套期的套期工具的匯兌差額按套期會計方法處理；(3)可供出售外幣非貨幣性項目(如股票)產生的匯兌差額以及可供出售貨幣性項目除攤餘成本之外的其他賬面餘額變動產生的匯兌差額確認為其他綜合收益並計入資本公積外，均計入當期損益。

編製合併財務報表涉及境外經營的，如有實質上構成對境外經營淨投資的外幣貨幣性項目，因匯率變動而產生的匯兌差額，列入股東權益「外幣報表折算差額」項目；處置境外經營時，計入處置當期損益。

以歷史成本計量的外幣非貨幣性項目仍以交易發生日的即期匯率折算的記帳本位幣金額計量。以公允價值計量的外幣非貨幣性項目，採用公允價值確定日的即期匯率折算，折算後的記帳本位幣金額與原記帳本位幣金額的差額，作為公允價值變動(含匯率變動)處理，計入當期損益或確認為其他綜合收益並計入資本公積。

中期財務報告附註

2013年1月1日至6月30日止期間

三、重要會計政策及會計估計(續)

8. 外幣業務和外幣報表折算(續)

8.2 外幣財務報表折算

為編製合併財務報表，境外經營的外幣財務報表按以下方法折算為人民幣報表：資產負債表中的所有資產、負債類項目按資產負債表日的即期匯率折算；除「未分配利潤」項目外的股東權益項目按發生時的即期匯率折算；利潤表中的所有項目及反映利潤分配發生額的項目按平均匯率折算；年初未分配利潤為上一年折算後的年末未分配利潤；年末未分配利潤按折算後的利潤分配各項目計算列示；折算後資產類項目與負債類項目和股東權益類項目合計數的差額，作為外幣報表折算差額在資產負債表中股東權益項目下單獨列示。

外幣現金流量以及境外子公司的現金流量，採用現金流量發生期間的平均匯率折算，匯率變動對現金及現金等價物的影響額，作為調節項目，在現金流量表中以「匯率變動對現金及現金等價物的影響」單獨列示。

年初數和上年同期實際數按照上年財務報表折算後的數額列示。



三、重要會計政策及會計估計(續)

9. 金融工具

在本集團成為金融工具合同的一方時確認一項金融資產或金融負債。金融資產和金融負債在初始確認時以公允價值計量。對於以公允價值計量且其變動計入當期損益的金融資產和金融負債，相關的交易費用直接計入損益，對於其他類別的金融資產和金融負債，相關交易費用計入初始確認金額。

9.1 公允價值的確定方法

公允價值，指在公平交易中，熟悉情況的交易雙方自願進行資產交換或債務清償的金額。對於存在活躍市場的金融工具，本集團採用活躍市場中的報價確定其公允價值；對於不存在活躍市場的金融工具，本集團採用估值技術確定其公允價值。估值技術包括參考熟悉情況並自願交易的各方最近進行的市場交易中使用的價格、參照實質上相同的其他金融工具當前的公允價值、現金流量折現法和期權定價模型等。

9.2 實際利率法

實際利率法是指按照金融資產或金融負債(含一組金融資產或金融負債)的實際利率計算其攤餘成本及各期利息收入或支出的方法。實際利率是指將金融資產或金融負債在預期存續期間或適用的更短期間內的未來現金流量，折現為該金融資產或金融負債當前賬面價值所使用的利率。

在計算實際利率時，本集團將在考慮金融資產或金融負債所有合同條款的基礎上預計未來現金流量(不考慮未來的信用損失)，同時還將考慮金融資產或金融負債合同各方之間支付或收取的、屬於實際利率組成部分的各項收費、交易費用及折價或溢價等。

中期財務報告附註

2013年1月1日至6月30日止期間

三、重要會計政策及會計估計(續)

9. 金融工具(續)

9.3 金融資產的分類、確認和計量

金融資產在初始確認時劃分為以公允價值計量且其變動計入當期損益的金融資產、持有至到期投資、貸款和應收款項以及可供出售金融資產。以常規方式買賣金融資產，按交易日會計進行確認和終止確認。

9.3.1 以公允價值計量且其變動計入當期損益的金融資產

以公允價值計量且其變動計入當期損益的金融資產包括交易性金融資產和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。

滿足下列條件之一的金融資產劃分為交易性金融資產：(1)取得該金融資產的目的，主要是為了近期內出售；(2)初始確認時即屬於進行集中管理的可辨認金融工具組合的一部分，且有客觀證據表明本集團近期採用短期獲利方式對該組合進行管理；(3)屬於衍生工具，但是被指定且為有效套期工具的衍生工具、屬於財務擔保合同的衍生工具、與在活躍市場中沒有報價且其公允價值不能可靠計量的權益工具投資掛鉤並須通過交付該權益工具結算的衍生工具除外。

符合下述條件之一的金融資產，在初始確認時可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：(1)該指定可以消除或明顯減少由於該金融資產的計量基礎不同所導致的相關利得或損失在確認或計量方面不一致的情況；(2)本集團風險管理或投資策略的正式書面文件已載明，該金融資產所在的金融資產組合或金融資產和金融負債組合以公允價值為基礎進行管理、評價並向關鍵管理人員報告。

以公允價值計量且其變動計入當期損益的金融資產採用公允價值進行後續計量，公允價值變動形成的利得或損失以及與該等金融資產相關的股利和利息收入計入當期損益。



三、重要會計政策及會計估計(續)

9. 金融工具(續)

9.3 金融資產的分類、確認和計量(續)

9.3.2 持有至到期投資

持有至到期投資是指到期日固定、回收金額固定或可確定，且本集團有明確意圖和能力持有至到期的非衍生金融資產。

持有至到期投資採用實際利率法，按攤餘成本進行後續計量，在終止確認、發生減值或攤銷時產生的利得或損失，計入當期損益。

9.3.3 貸款和應收款項

貸款和應收款項是指在活躍市場中沒有報價、回收金額固定或可確定的非衍生金融資產。本集團劃分為貸款和應收款的金融資產包括應收票據、應收賬款、其他應收款等。

貸款和應收款項採用實際利率法，按攤餘成本進行後續計量。在終止確認、發生減值或攤銷時產生的利得或損失，計入當期損益。

9.3.4 可供出售金融資產

可供出售金融資產包括初始確認時即被指定為可供出售的非衍生金融資產，以及除了以公允價值計量且其變動計入當期損益的金融資產、貸款和應收款項、持有至到期投資以外的金融資產。

可供出售金融資產採用公允價值進行後續計量，公允價值變動形成的利得或損失，除減值損失和外幣貨幣性金融資產與攤餘成本相關的匯兌差額計入當期損益外，確認為其他綜合收益並計入資本公積，在該金融資產終止確認時轉出，計入當期損益。

可供出售金融資產持有期間取得的利息及被投資單位宣告發放的現金股利，計入投資收益。

在活躍市場中沒有報價且其公允價值不能可靠計量的權益工具投資，以及與該權益工具掛鉤並須通過交付該權益工具結算的衍生金融資產，按照成本計量。

中期財務報告附註

2013年1月1日至6月30日止期間

三、重要會計政策及會計估計(續)

9. 金融工具(續)

9.4 金融資產減值

除了以公允價值計量且其變動計入當期損益的金融資產外，本集團在每個資產負債表日對其他金融資產的賬面價值進行檢查，有客觀證據表明金融資產發生減值的，計提減值準備。表明金融資產發生減值的客觀證據是指金融資產初始確認後實際發生的、對該金融資產的預計未來現金流量有影響，且企業能夠對該影響進行可靠計量的事項。

金融資產發生減值的客觀證據，包括下列可觀察到的各項事項：

- (1) 發行方或債務人發生嚴重財務困難；
- (2) 債務人違反了合同條款，如償付利息或本金發生違約或逾期等；
- (3) 本集團出於經濟或法律等方面因素的考慮，對發生財務困難的債務人作出讓步；
- (4) 債務人很可能倒閉或者進行其他財務重組；
- (5) 因發行方發生重大財務困難，導致金融資產無法在活躍市場繼續交易；
- (6) 無法辨認一組金融資產中的某項資產的現金流量是否已經減少，但根據公開的數據對其進行總體評價後發現，該組金融資產自初始確認以來的預計未來現金流量確已減少且可計量，包括：
 - 該組金融資產的債務人支付能力逐步惡化；
 - 債務人所在國家或地區經濟出現了可能導致該組金融資產無法支付的狀況；
- (7) 權益工具發行方經營所處的技術、市場、經濟或法律環境等發生重大不利變化，使權益工具投資人可能無法收回投資成本；
- (8) 權益工具投資的公允價值發生嚴重或非暫時性下跌；
- (9) 其他表明金融資產發生減值的客觀證據。



三、重要會計政策及會計估計(續)

9. 金融工具(續)

9.4 金融資產減值(續)

一 以攤餘成本計量的金融資產減值

以攤餘成本計量的金融資產發生減值時，將其賬面價值減記至按照該金融資產的原實際利率折現確定的預計未來現金流量(不包括尚未發生的未來信用損失)現值，減記金額確認為減值損失，計入當期損益。金融資產確認減值損失後，如有客觀證據表明該金融資產價值已恢復，且客觀上與確認該損失後發生的事項有關，原確認的減值損失予以轉回，但金融資產轉回減值損失後的賬面價值不超過假定不計提減值準備情況下該金融資產在轉回日的攤餘成本。

本集團對單項金額重大的金融資產單獨進行減值測試；對單項金額不重大的金融資產，單獨進行減值測試或包括在具有類似信用風險特徵的金融資產組合中進行減值測試。單獨測試未發生減值的金融資產(包括單項金額重大和不重大的金融資產)，包括在具有類似信用風險特徵的金融資產組合中再進行減值測試。已單項確認減值損失的金融資產，不包括在具有類似信用風險特徵的金融資產組合中進行減值測試。

一 可供出售金融資產減值

可供出售金融資產發生減值時，將原計入資本公積的因公允價值下降形成的累計損失予以轉出並計入當期損益，該轉出的累計損失為該資產初始取得成本扣除已收回本金和已攤銷金額、當前公允價值和原已計入損益的減值損失後的餘額。

在確認減值損失後，期後如有客觀證據表明該金融資產價值已恢復，且客觀上與確認該損失後發生的事項有關，原確認的減值損失予以轉回，可供出售權益工具投資的減值損失轉回確認為其他綜合收益並計入資本公積，可供出售債務工具的減值損失轉回計入當期損益。

中期財務報告附註

2013年1月1日至6月30日止期間

三、重要會計政策及會計估計(續)

9. 金融工具(續)

9.4 金融資產減值(續)

一 以成本計量的金融資產減值

在活躍市場中沒有報價且其公允價值不能可靠計量的權益工具投資，或與該權益工具掛鉤並須通過交付該權益工具結算的衍生金融資產發生減值時，將其賬面價值減記至按照類似金融資產當時市場收益率對未來現金流量折現確定的現值，減記金額確認為減值損失，計入當期損益。該金融資產的減值損失一經確認不得轉回。

9.5 金融資產的轉移

滿足下列條件之一的金融資產，予以終止確認：

- (1) 收取該金融資產現金流量的合同權利終止；
- (2) 該金融資產已轉移，且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；
- (3) 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，但是放棄了對該金融資產控制。

若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，且未放棄對該金融資產的控制的，則按照繼續涉入所轉移金融資產的程度確認有關金融資產，並相應確認有關負債。繼續涉入所轉移金融資產的程度，是指該金融資產價值變動使企業面臨的風險水平。

金融資產整體轉移滿足終止確認條件的，將所轉移金融資產的賬面價值及因轉移而收到的對價與原計入其他綜合收益的公允價值變動累計額之和的差額計入當期損益。

金融資產部分轉移滿足終止確認條件的，將所轉移金融資產的賬面價值在終止確認及未終止確認部分之間按其相對的公允價值進行分攤，並將因轉移而收到的對價與應分攤至終止確認部分的原計入其他綜合收益的公允價值變動累計額之和與分攤的前述賬面金額之差額計入當期損益。



三、重要會計政策及會計估計(續)

9. 金融工具(續)

9.6 金融負債的分類、確認及計量

本集團將發行的金融工具根據該金融工具合同安排的實質以及金融負債和權益工具的定義確認為金融負債或權益工具。

金融負債在初始確認時劃分為以公允價值計量且其變動計入當期損益的金融負債和其他金融負債。

9.6.1 以公允價值計量且其變動計入當期損益的金融負債

以公允價值計量且其變動計入當期損益的金融負債，包括交易性金融負債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。

滿足下列條件之一的金融負債劃分為交易性金融負債：(1)承擔該金融負債的目的，主要是為了近期內回購；(2)初始確認時即屬於進行集中管理的可辨認金融工具組合的一部分，且有客觀證據表明本集團近期採用短期獲利方式對該組合進行管理；(3)屬於衍生工具，但是被指定且為有效套期工具的衍生工具、屬於財務擔保合同的衍生工具、與在活躍市場中沒有報價且其公允價值不能可靠計量的權益工具投資掛鉤並須通過交付該權益工具結算的衍生工具除外。

符合下列條件之一的金融負債，在初始確認時可以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：(1)該指定可以消除或明顯減少由於該金融負債的計量基礎不同所導致的相關利得或損失在確認和計量方面不一致的情況；(2)本集團風險管理或投資策略的正式書面文件已載明，該金融負債所在的金融負債組合或金融資產和金融負債組合以公允價值為基礎進行管理、評價並向關鍵管理人員報告。

以公允價值計量且其變動計入當期損益的金融負債採用公允價值進行後續計量，公允價值變動形成的利得或損失以及與該等金融負債相關的股利和利息支出計入當期損益。

中期財務報告附註

2013年1月1日至6月30日止期間

三、重要會計政策及會計估計(續)

9. 金融工具(續)

9.6 金融負債的分類、確認及計量(續)

9.6.2 其他金融負債

與在活躍市場中沒有報價、公允價值不能可靠計量的權益工具掛鉤並須通過交付該權益工具結算的衍生金融負債，按照成本進行後續計量。其他金融負債採用實際利率法，按攤餘成本進行後續計量，終止確認或攤銷產生的利得或損失計入當期損益。

9.6.3 財務擔保合同

財務擔保合同是指保證人和債權人約定，當債務人不履行債務時，保證人按照約定履行債務或者承擔責任的合同。不屬於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的財務擔保合同，或沒有指定為以公允價值計量且其變動計入損益並將以低於市場利率貸款的貸款承諾，以公允價值減直接歸屬的交易費用進行初始確認，在初始確認後按照《企業會計準則第13號—或有事項》確定的金額和初始確認金額扣除按照《企業會計準則第14號—收入》的原則確定的累計攤銷額後的餘額之中的較高者進行後續計量。

9.7 金融負債的終止確認

金融負債的現時義務全部或部分已經解除的，才能終止確認該金融負債或其一部分。本集團(債務人)與債權人之間簽訂協議，以承擔新金融負債方式替換現存金融負債，且新金融負債與現存金融負債的合同條款實質上不同的，應當終止確認現存金融負債，並同時確認新金融負債。

金融負債全部或部分終止確認的，將終止確認部分的賬面價值與支付的對價(包括轉出的非現金資產或承擔的新金融負債)之間的差額，計入當期損益。



三、重要會計政策及會計估計(續)

9. 金融工具(續)

9.8 金融資產和金融負債的抵銷

當本集團具有抵銷已確認金融資產和金融負債的法定權利，且目前可執行該種法定權利，同時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時，金融資產和金融負債以相互抵銷後的金額在資產負債表內列示。除此以外，金融資產和金融負債在資產負債表內分別列示，不予相互抵銷。

9.9 權益工具

權益工具是指能證明擁有本集團在扣除所有負債後的資產中的剩餘權益的合同。發行權益工具時收到的對價扣除交易費用後增加股東權益。

本集團對權益工具持有方的各種分配(不包括股票股利)，減少股東權益。本集團不確認權益工具的公允價值變動額。

10. 應收款項

應收款項包括應收賬款、其他應收款等。本集團對外銷售商品或提供勞務形成的應收賬款，按從購貨方或勞務接受方應收的合同或協議價款的公允價值作為初始確認金額。

10.1 單項金額重大並單項計提壞賬準備的應收款項

單項金額重大的判斷依據或金額標準	本集團將金額為人民幣1,000萬元以上(含人民幣1,000萬元)的應收賬款和人民幣200萬元以上(含人民幣200萬元)的其他應收款認定為單項金額重大的應收款項。
------------------	--

單項金額重大並單項計提壞賬準備的計提方法	本集團對應收款項單獨進行減值測試。當存在客觀證據表明本集團將無法按應收款項的原有條款收回款項時，根據其預計未來現金流量現值低於其賬面價值的差額，計提壞賬準備。
----------------------	---

中期財務報告附註

2013年1月1日至6月30日止期間

三、重要會計政策及會計估計(續)

10. 應收款項(續)

10.2 單項金額雖不重大但單項計提壞賬準備的應收款項

對有客觀證據表明其已發生減值的單項金額不重大應收款項，單獨進行減值測試，根據其預計未來現金流量現值低於其賬面價值的差額計提壞賬準備。

11. 存貨

11.1 存貨的分類及初始計量

本集團的存貨主要包括在途物資、原材料、低值易耗品、包裝物、在產品、產成品、庫存商品和工程施工等。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。

建造合同按實際成本計量，包括從合同簽訂開始至合同完成止所發生的、與執行合同有關的直接費用和間接費用。在建合同累計已發生的成本和累計已確認的毛利(虧損)與已結算的價款在資產負債表中以抵銷後的淨額列示。在建合同累計已發生的成本和累計已確認的毛利(虧損)之和超過已結算價款的部分作為存貨列示；在建合同已結算的價款超過累計已發生的成本與累計已確認的毛利(虧損)之和的部分作為預收款項列示。

為訂立合同而發生的差旅費、投標費等，能夠單獨區分和可靠計量且合同很可能訂立的，在取得合同時計入合同成本；未滿足上述條件的，則計入當期損益。

11.2 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。

11.3 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。



三、重要會計政策及會計估計(續)

11. 存貨(續)

11.4 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。

11.5 存貨的盤存制度

存貨盤存制度為永續盤存制。

12. 長期股權投資

12.1 投資成本的確定

對於企業合併形成的長期股權投資，如為同一控制下的企業合併取得的長期股權投資，在合併日按照取得被合併方所有者權益賬面價值的份額作為初始投資成本；通過非同一控制下的企業合併取得的長期股權投資，按照合併成本作為長期股權投資的投資成本。對於多次交易實現非同一控制下的企業合併，長期股權投資成本為購買日之前所持被購買方的股權投資的賬面價值與購買日新增投資成本之和。除企業合併形成的長期股權投資外的其他股權投資，按成本進行初始計量。

中期財務報告附註

2013年1月1日至6月30日止期間

三、重要會計政策及會計估計(續)

12. 長期股權投資(續)

12.2 後續計量及損益確認方法

12.2.1 成本法核算的長期股權投資

本集團對被投資單位不具有共同控制或重大影響並且在活躍市場中沒有報價、公允價值不能可靠計量的長期股權投資，採用成本法核算；此外，公司財務報表採用成本法核算對子公司的長期股權投資。子公司是指本集團能夠對其實施控制的被投資單位。

採用成本法核算時，長期股權投資按初始投資成本計價，除取得投資時實際支付的價款或者對價中包含的已宣告但尚未發放的現金股利或者利潤外，當期投資收益按照享有被投資單位宣告發放的現金股利或利潤確認。

12.2.2 權益法核算的長期股權投資

本集團對聯營企業和合營企業的投資採用權益法核算。聯營企業是指本集團能夠對其施加重大影響的被投資單位，合營企業是指本集團與其他投資方對其實施共同控制的被投資單位。

採用權益法核算時，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，不調整長期股權投資的初始投資成本；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，其差額計入當期損益，同時調整長期股權投資的成本。



三、重要會計政策及會計估計(續)

12. 長期股權投資(續)

12.2 後續計量及損益確認方法(續)

12.2.2 權益法核算的長期股權投資(續)

採用權益法核算時，當期投資損益為應享有或應分擔的被投資單位當年實現的淨損益的份額。在確認應享有被投資單位淨損益的份額時，以取得投資時被投資單位各項可辨認資產等的公允價值為基礎，並按照本集團的會計政策及會計期間，對被投資單位的淨利潤進行調整後確認。對於本集團與聯營企業及合營企業之間發生的未實現內部交易損益按照持股比例計算屬於本集團的部分予以抵銷，在此基礎上確認投資損益。但本集團與被投資單位發生的未實現內部交易損失，屬於所轉讓資產減值損失的，不予以抵銷。對被投資單位除淨損益以外的其他股東權益變動，相應調整長期股權投資的賬面價值確認為其他綜合收益並計入資本公積。

在確認應分擔被投資單位發生的淨虧損時，以長期股權投資的賬面價值和其他實質上構成對被投資單位淨投資的長期權益減記至零為限。此外，如本集團對被投資單位負有承擔額外損失的義務，則按預計承擔的義務確認預計負債，計入當期投資損失。被投資單位以後期間實現淨利潤的，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。

對於本集團在首次執行會計準則之前已經持有的對聯營企業和合營企業的長期股權投資，如存在與該投資相關的股權投資借方差額，按原剩餘期限直線攤銷的金額計入當期損益。

12.2.3 處置長期股權投資

處置長期股權投資時，其賬面價值與實際取得價款的差額，計入當期損益。採用權益法核算的長期股權投資，在處置時將原計入股東權益的部分按相應的比例轉入當期損益。

中期財務報告附註

2013年1月1日至6月30日止期間

三、重要會計政策及會計估計(續)

12. 長期股權投資(續)

12.3 確定對被投資單位具有共同控制、重大影響的依據

控制是指有權決定一個企業的財務和經營政策，並能據以從該企業的經營活動中獲取利益。共同控制是指按照合同約定對某項經濟活動所共有的控制，僅在與該項經濟活動相關的重要財務和經營決策需要分享控制權的投資方一致同意時存在。重大影響是指對一個企業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。在確定能否對被投資單位實施控制或施加重大影響時，已考慮本集團和其他方持有的被投資單位當期可轉換公司債券、當期可執行認股權證等潛在表決權因素。

12.4 減值測試方法及減值準備計提方法

本集團在每一個資產負債表日檢查長期股權投資是否存在可能發生減值的跡象。如果該資產存在減值跡象，則估計其可收回金額。如果資產的可收回金額低於其賬面價值，按其差額計提資產減值準備，並計入當期損益。

長期股權投資的減值損失一經確認，在以後會計期間不予轉回。



三、重要會計政策及會計估計(續)

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。

本集團在每一個資產負債表日檢查投資性房地產是否存在可能發生減值的跡象。如果該資產存在減值跡象，則估計其可收回金額。估計資產的可收回金額以單項資產為基礎，如果難以對單項資產的可收回金額進行估計的，則以該資產所屬的資產組為基礎確定資產組的可收回金額。如果資產或資產組的可收回金額低於其賬面價值，按其差額計提資產減值準備，並計入當期損益。

投資性房地產的減值損失一經確認，在以後會計期間不予轉回。

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。

中期財務報告附註

2013年1月1日至6月30日止期間

三、重要會計政策及會計估計(續)

14. 固定資產

14.1 固定資產確認條件

固定資產是指為生產商品、提供勞務、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，如果與該固定資產有關的經濟利益很可能流入且其成本能可靠地計量，則計入固定資產成本，並終止確認被替換部分的賬面價值。除此以外的其他後續支出，在發生時計入當期損益。

14.2 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	折舊年限(年)	淨殘值率(%)	年折舊率(%)
房屋及建築物	10至50	0至5	1.9至10
建築物裝修	3至5	0	20至33.33
運輸設備	5至8	0至5	11.88至20
機器設備	5至12	0至5	7.92至20
電子設備、辦公設備及其他	3至10	0至5	9.5至33.33
碼頭	44	0	2.27

預計淨殘值是指假定固定資產預計使用壽命已滿並處於使用壽命終了時的預期狀態，本集團目前從該項資產處置中獲得的扣除預計處置費用後的金額。



三、重要會計政策及會計估計(續)

14. 固定資產(續)

14.3 固定資產的減值測試方法及減值準備計提方法

本集團在每一個資產負債表日檢查固定資產是否存在可能發生減值的跡象。如果該資產存在減值跡象，則估計其可收回金額。估計資產的可收回金額以單項資產為基礎，如果難以對單項資產的可收回金額進行估計的，則以該資產所屬的資產組為基礎確定資產組的可收回金額。如果資產或資產組的可收回金額低於其賬面價值，按其差額計提資產減值準備，並計入當期損益。

固定資產減值損失一經確認，在以後會計期間不予轉回。

14.4 其他說明

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，如發生改變則作為會計估計變更處理。

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。

中期財務報告附註

2013年1月1日至6月30日止期間

三、重要會計政策及會計估計(續)

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。

本集團在每一個資產負債表日檢查在建工程是否存在可能發生減值的跡象。如果該資產存在減值跡象，則估計其可收回金額。估計資產的可收回金額以單項資產為基礎，如果難以對單項資產的可收回金額進行估計的，則以該資產所屬的資產組為基礎確定資產組的可收回金額。如果資產或資產組的可收回金額低於其賬面價值，按其差額計提資產減值準備，並計入當期損益。

在建工程減值損失一經確認，在以後會計期間不予轉回。

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；當構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構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，直至資產的構建或生產活動重新開始。其餘借款費用在發生當期確認為費用。

專門借款當期實際發生的利息費用，減去尚未動用的借款資金存入銀行取得的利息收入或進行暫時性投資取得的投資收益後的金額予以資本化；一般借款根據累計資產支出超過專門借款部分的資產支出加權平均數乘以所佔用一般借款的資本化率，確定資本化金額。資本化率根據一般借款的加權平均利率計算確定。



三、重要會計政策及會計估計(續)

17. 無形資產

17.1 無形資產

無形資產包括土地使用權、收費橋樑特許經營權、線路牌使用權及線路經營權、海岸線使用權、軟件、商標權、乘客服務牌照等。

無形資產除收費橋樑特許經營權按股東投入時經審批的評估確認的價值作為入帳基礎外，按成本進行初始計量。使用壽命有限的無形資產自可供使用時起，對其原值減去預計淨殘值和已計提的減值準備累計金額在其預計使用壽命內採用直線法分期平均攤銷。使用壽命不確定的無形資產不予攤銷。

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至68
軟件	5至10
海岸線使用權	48
乘客服務牌照	不確定
收費橋樑特許經營權	30
商標權	10
線路牌使用權及線路經營權	3至8

期末，對使用壽命有限的土地使用權、軟件、海岸線使用權、收費橋樑特許經營權、商標權、線路牌使用權及線路經營權等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；使用壽命不確定的乘客服務牌照，無論是否存在減值跡象，每年均進行減值測試。

中期財務報告附註

2013年1月1日至6月30日止期間

三、重要會計政策及會計估計(續)

17. 無形資產(續)

17.2 研究與開發支出

研究階段的支出，於發生時計入當期損益。

開發階段的支出同時滿足下列條件的，確認為無形資產，不能滿足下述條件的開發階段的支出計入當期損益：

- (1) 完成該無形資產以使其能夠使用或出售在技術上具有可行性；
- (2) 具有完成該無形資產並使用或出售的意圖；
- (3) 無形資產產生經濟利益的方式，包括能夠證明運用該無形資產生產的產品存在市場或無形資產自身存在市場，無形資產將在內部使用的，能夠證明其有用性；
- (4) 有足夠的技術、財務資源和其他資源支持，以完成該無形資產的開發，並有能力使用或出售該無形資產；
- (5) 歸屬於該無形資產開發階段的支出能夠可靠地計量。

無法區分研究階段支出和開發階段支出的，將發生的研發支出全部計入當期損益。



三、重要會計政策及會計估計(續)

17. 無形資產(續)

17.3 無形資產的減值測試方法及減值準備計提方法

本集團在每一個資產負債表日檢查使用壽命確定的無形資產是否存在可能發生減值的跡象。如果該等資產存在減值跡象，則估計其可收回金額。估計資產的可收回金額以單項資產為基礎，如果難以對單項資產的可收回金額進行估計的，則以該資產所屬的資產組為基礎確定資產組的可收回金額。如果資產或資產組的可收回金額低於其賬面價值，按其差額計提資產減值準備，並計入當期損益。

使用壽命不確定的無形資產和尚未達到可使用狀態的無形資產，無論是否存在減值跡象，每年均進行減值測試。

無形資產減值損失一經確認，在以後會計期間不予轉回。

18. 長期待攤費用

長期待攤費用為已經發生但應由本期和以後各期負擔的分攤期限在一年以上的各項費用。長期待攤費用在預計受益期間分期平均攤銷。

本集團在每一個資產負債表日檢查長期待攤費用是否存在可能發生減值的跡象。如果該資產存在減值跡象，則估計其可收回金額。估計資產的可收回金額以單項資產為基礎，如果難以對單項資產的可收回金額進行估計的，則以該資產所屬的資產組為基礎確定資產組的可收回金額。如果資產或資產組的可收回金額低於其賬面價值，按其差額計提資產減值準備，並計入當期損益。

中期財務報告附註

2013年1月1日至6月30日止期間

三、重要會計政策及會計估計(續)

19. 預計負債

當或有事項相關的義務是本集團承擔的現時義務，且履行該義務很可能導致經濟利益流出，以及該義務的金額能夠可靠地計量，則確認為預計負債。

在資產負債表日，考慮與或有事項有關的風險、不確定性和貨幣時間價值等因素，按照履行相關現時義務所需支出的最佳估計數對預計負債進行計量。如果貨幣時間價值影響重大，則以預計未來現金流出折現後的金額確定最佳估計數。

如果清償預計負債所需支出全部或部分預期由第三方補償的，補償金額在基本確定能夠收到時，作為資產單獨確認，且確認的補償金額不超過預計負債的賬面價值。

20. 收入

20.1 商品銷售收入

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

20.2 提供勞務收入

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

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



三、重要會計政策及會計估計(續)

20. 收入(續)

20.3 建造合同收入

在建造合同的結果能夠可靠估計的情況下，於資產負債表日按照完工百分比法確認合同收入和合同費用。合同完工進度按已經完成的合同工作量佔合同預計總工作量的比例確定。

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

合同預計總成本超過合同總收入的，將預計損失確認為當期費用。

在建合同累計已發生的成本和累計已確認的毛利(虧損)與已結算的價款在資產負債表中以抵銷後的淨額列示。在建合同累計已發生的成本和累計已確認的毛利(虧損)之和超過已結算價款的部分作為存貨列示；在建合同已結算的價款超過累計已發生的成本與累計已確認的毛利(虧損)之和的部分作為預收款項列示。

中期財務報告附註

2013年1月1日至6月30日止期間

三、重要會計政策及會計估計(續)

21. 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。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；公允價值不能夠可靠取得的，按照名義金額計量。按照名義金額計量的政府補助，直接計入當期損益。

與資產相關的政府補助，確認為遞延收益，並在相關資產的使用壽命內平均分配計入當期損益。

與收益相關的政府補助，用於補償以後期間的相關費用和損失的，確認為遞延收益，並在確認相關費用的期間計入當期損益；用於補償已經發生的相關費用和損失的，直接計入當期損益。

已確認的政府補助需要返還時，存在相關遞延收益餘額的，沖減相關遞延收益賬面餘額，超出部分計入當期損益；不存在相關遞延收益的，直接計入當期損益。

22. 遞延所得稅資產／遞延所得稅負債

所得稅費用包括當期所得稅和遞延所得稅。

22.1 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。



三、重要會計政策及會計估計(續)

22. 遞延所得稅資產／遞延所得稅負債(續)

22.2 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。

除已計提但尚未使用的安全生產費不涉及資產負債的賬面價值與計稅基礎之間的暫時性差異，因安全生產費的計提和使用產生的會計利潤與應納稅所得額之間的差異，比照永久性差異進行會計處理，不應確認遞延所得稅外，一般情況下其他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。此外，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。

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所有者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所有者權益，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。

中期財務報告附註

2013年1月1日至6月30日止期間

三、重要會計政策及會計估計(續)

22. 遞延所得稅資產／遞延所得稅負債(續)

22.2 遞延所得稅資產及遞延所得稅負債(續)

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。

當擁有以淨額結算的法定權利，且意圖以淨額結算或取得資產、清償負債同時進行時，本集團當期所得稅資產及當期所得稅負債以抵銷後的淨額列報。

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。

23. 經營租賃和融資租賃

實質上轉移了與資產所有權有關的全部風險和報酬的租賃為融資租賃。融資租賃以外的其他租賃為經營租賃。

23.1 本集團作為承租人記錄經營租賃業務

經營租賃的租金支出在租賃期內的各個期間按直線法計入相關資產成本或當期損益。初始直接費用計入當期損益。或有租金於實際發生時計入當期損益。

23.2 本集團作為出租人記錄經營租賃業務

經營租賃的租金收入在租賃期內的各個期間按直線法確認為當期損益。對金額較大的初始直接費用於發生時予以資本化，在整個租賃期間內按照與確認租金收入相同的基礎分期計入當期損益；其他金額較小的初始直接費用於發生時計入當期損益。或有租金於實際發生時計入當期損益。



三、重要會計政策及會計估計(續)

23. 經營租賃和融資租賃(續)

23.3 本集團作為承租人記錄融資租賃業務

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

未確認融資費用在租賃期內採用實際利率法計算確認當期的融資費用。或有租金於實際發生時計入當期損益。最低租賃付款額扣除未確認融資費用後的餘額分別作為長期負債和一年內到期的長期負債列示。

24. 職工薪酬

除因解除與職工的勞動關係而給予的補償外，本集團在職工提供服務的會計期間，將應付的職工薪酬確認為負債。

本集團按規定參加由政府機構設立的職工社會保障體系，包括基本養老保險、醫療保險、住房公積金及其他社會保障制度，相應的支出於發生時計入相關資產成本或當期損益。本集團將未來向離退休人員及內部退休人員支付的福利計劃確認為一項負債。

在職工勞動合同到期之前解除與職工的勞動關係，或為鼓勵職工自願接受裁減而提出給予補償的建議，如果本集團已經制定正式的解除勞動關係計劃或提出自願裁減建議並即將實施，同時本集團不能單方面撤回解除勞動關係計劃或裁減建議的，確認因解除與職工勞動關係給予補償產生的預計負債，並計入當期損益。

中期財務報告附註

2013年1月1日至6月30日止期間

四、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	13%,17%
增值稅	運輸收入(註)	免稅,3%,11%
增值稅	勞務收入(註)	6%
營業稅	公路沿線設施及其他配套 設施服務收入、勞務收入(註)	5%
營業稅	建造合同收入、通行費收入	3%
營業稅	運輸收入(註)	免稅,3%
城市維護建設稅	應繳流轉稅稅額	5%,7%
教育費附加和地方教育費附加	應繳流轉稅稅額	3%,2%
堤圍防護費	應稅收入	0.05%,0.1%,0.13%
企業所得稅(中國大陸)	應納稅所得額	25%
香港利得稅	應評稅利潤	16.5%

註： 廣東省國家稅務局2012年6號文《關於廣東省開展交通運輸業和部分現代服務業營業稅改徵增值稅試點的公告》規定，自2012年11月1日起廣東省從事交通運輸業和部分現代服務業的單位和個人，應當按規定繳納增值稅，不再繳納營業稅(以下簡稱「營改增」)。本集團及下屬子公司符合「營改增」試點條件的單位，自2012年11月1日起適用財稅〔2011〕111號《交通運輸業和部分現代服務業營業稅改徵增值稅試點實施辦法》規定的增值稅稅率。其中，本集團從事跨境運輸的運輸收入免繳增值稅，部分子公司按照簡易徵收率3%計繳增值稅。



五、企業合併及合併財務報表

1. 本期通過投資設立及非同一控制下的企業合併新納入合併範圍的子公司

(1) 基本情況

子公司名稱	企業類型	註冊地	業務性質	註冊資本	期末實際出資額	直接及間接 合計持股 比例 (%)	享有的 表決權 比例 (%)	取得方式
陽江市粵運朗日燃料有限公司	有限責任公司	廣東陽江	燃料零售	人民幣 3,000,000.00	人民幣 3,000,000.00	100%	100%	投資設立
陽江市粵運朗日物流有限公司	有限責任公司	廣東陽江	普通貨運	人民幣 2,000,000.00	人民幣 2,000,000.00	100%	100%	投資設立
龍川縣粵運公共交通有限公司	有限責任公司	廣東河源	公共客運	人民幣 500,000.00	人民幣 500,000.00	100%	100%	投資設立
陽江市粵運朗日房地產 開發有限公司	有限責任公司	廣東陽江	房地產開發	人民幣 5,000,000.00	人民幣 5,000,000.00	100%	100%	投資設立
廣東港通汽車運輸有限公司	有限責任公司	廣東廣州	經營粵港兩地 旅客運輸業務	港幣 5,000,000.00	港幣 5,000,000.00	100%	100%	投資設立
河源市交通集團同興旅遊 汽車有限公司 (以下簡稱「河源同興」)	有限責任公司	廣東河源	汽車運輸	人民幣 1,000,000.00	人民幣 1,000,000.00	100%	100%	非同一控制企業合併
河源市粵運綠都公共交通有限公司 (以下簡稱「粵運綠都」)	有限責任公司	廣東河源	公共客運	人民幣 9,000,000.00	人民幣 9,000,000.00	100%	100%	非同一控制企業合併
陽江市陽開新形象公交有限公司 (以下簡稱「陽開新形象」)	有限責任公司	廣東陽江	汽車運輸	人民幣 1,000,000.00	人民幣 1,000,000.00	100%	100%	非同一控制企業合併

中期財務報告附註

2013年1月1日至6月30日止期間

五、企業合併及合併財務報表(續)

1. 本期通過投資設立及非同一控制下的企業合併新納入合併範圍的子公司(續)

(2) 主要財務信息

本期非同一控制下的企業合併新納入合併範圍的子公司的主要財務信息請參見附註九。

2. 本期不再納入合併範圍的子公司

人民幣元

名稱	處置方式	清算日淨資產	期初至清算日淨虧損
陽江市新禾管理諮詢有限公司	清算	<u>1,208,961.86</u>	<u>(12,062.83)</u>

3. 2012年度同一控制下的企業合併新納入合併範圍的子公司對2012年1月1日至6月30日止期間合併利潤表和合併現金流量表的影響

汽運集團為2012年度納入合併範圍的子公司，因其在合併前後的最終控股公司均為交通集團，所以上述合併為同一控制下的企業合併。對於通過同一控制下的企業合併取得的子公司，無論該項企業合併發生在報告期的任一時點，視同該子公司同受最終控制方控制之日起納入本集團的合併範圍，其自同受最終控制方控制之日起的經營成果和現金流量已適當地包括在合併利潤表和合併現金流量表中。



五、企業合併及合併財務報表(續)

3. 2012年度同一控制下的企業合併新納入合併範圍的子公司對2012年1月1日至6月30日止期間合併利潤表和合併現金流量表的影響(續)

2012年度同一控制下企業合併對本集團2012年1月1日至6月30日止期間合併利潤表影響如下：

人民幣元

項目	2012年1月1日	同一控制下 企業合併影響	2012年1月1日
	至6月30日 止期間(重述前) (未經審計)		至6月30日 止期間(重述後) (未經審計)
營業收入	1,944,898,853.76	972,122,125.95	2,917,020,979.71
減：營業成本	1,713,873,122.59	689,082,935.37	2,402,956,057.96
營業稅金及附加	21,472,545.49	35,037,626.50	56,510,171.99
銷售費用	42,117,547.07	1,088,058.82	43,205,605.89
管理費用	114,083,900.67	150,644,940.88	264,728,841.55
財務費用	16,193,082.62	15,443,008.45	31,636,091.07
資產減值損失	(2,620,567.59)	116,114.36	(2,504,453.23)
加：投資收益	134,071.40	(2,795,920.28)	(2,661,848.88)
營業利潤	39,913,294.31	77,913,521.29	117,826,815.60
加：營業外收入	8,352,428.47	22,934,977.91	31,287,406.38
減：營業外支出	1,795,785.30	1,599,706.77	3,395,492.07
利潤總額	46,469,937.48	99,248,792.43	145,718,729.91
減：所得稅	16,880,002.59	29,763,074.97	46,643,077.56
淨利潤	29,589,934.89	69,485,717.46	99,075,652.35
歸屬於母公司股東的淨利潤	29,524,958.19	26,458,630.05	55,983,588.24
少數股東損益	64,976.70	43,027,087.41	43,092,064.11
其他綜合收益	1,217,479.98	—	1,217,479.98
綜合收益總額	30,807,414.87	69,485,717.46	100,293,132.33
歸屬於母公司股東的綜合收益總額	30,270,440.14	26,458,630.05	56,729,070.19
歸屬於少數股東的綜合收益總額	536,974.73	43,027,087.41	43,564,062.14

中期財務報告附註

2013年1月1日至6月30日止期間

五、企業合併及合併財務報表(續)

3. 2012年度同一控制下的企業合併新納入合併範圍的子公司對2012年1月1日至6月30日止期間合併利潤表和合併現金流量表的影響(續)

2012年度同一控制下企業合併對本集團2012年1月1日至6月30日止期間合併現金流量表影響如下：

人民幣元

項目	2012年1月1日 至6月30日 止期間(重述前) (未經審計)	同一控制下 企業合併影響	2012年1月1日 至6月30日 止期間(重述後) (未經審計)
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	2,079,451,914.97	921,484,921.14	3,000,936,836.11
收到的稅費返還	1,191,044.38	—	1,191,044.38
收到其他與經營活動有關的現金	10,810,267.52	50,644,072.10	61,454,339.62
經營活動現金流入小計	2,091,453,226.87	972,128,993.24	3,063,582,220.11
購買商品、接受勞務支付的現金	2,797,604,953.00	428,953,770.72	3,226,558,723.72
支付給職工以及為職工支付的現金	168,142,283.71	263,305,205.60	431,447,489.31
支付的各項稅費	110,272,976.48	64,965,070.96	175,238,047.44
支付其他與經營活動有關的現金	83,633,579.08	63,130,649.80	146,764,228.88
經營活動現金流出小計	3,159,653,792.27	820,354,697.08	3,980,008,489.35
經營活動產生的現金流量淨額	(1,068,200,565.40)	151,774,296.16	(916,426,269.24)
二、投資活動產生的現金流量：			
取得投資收益收到的現金	—	13,180,279.14	13,180,279.14
處置固定資產、無形資產和其他長期資產			
收回的現金淨額	935,411.04	5,847,586.00	6,782,997.04
收到其他與投資活動有關的現金	8,000,000.00	—	8,000,000.00
投資活動現金流入小計	8,935,411.04	19,027,865.14	27,963,276.18
購建固定資產、無形資產和其他			
長期資產支付的現金	42,142,645.21	93,622,589.43	135,765,234.64
支付的其他與投資活動有關的現金	125,134.39	15,862,077.77	15,987,212.16
投資活動現金流出小計	42,267,779.60	109,484,667.20	151,752,446.80
投資活動產生的現金流量淨額	(33,332,368.56)	(90,456,802.06)	(123,789,170.62)

五、企業合併及合併財務報表(續)

3. 2012年度同一控制下的企業合併新納入合併範圍的子公司對2012年1月1日至6月30日止期間合併利潤表和合併現金流量表的影響(續)

項目	2012年1月1日 至6月30日	同一控制下 企業合併影響	2012年1月1日 至6月30日
	止期間(重述前) (未經審計)		止期間(重述後) (未經審計)
三、籌資活動產生的現金流量：			
吸收投資所收到的現金	—	14,800,000.00	14,800,000.00
取得借款收到的現金	180,000,000.00	221,284,832.06	401,284,832.06
收到的其他與籌資活動有關的現金	—	6,949,591.41	6,949,591.41
籌資活動現金流入小計	180,000,000.00	243,034,423.47	423,034,423.47
償還債務支付的現金	160,000,000.00	186,518,378.95	346,518,378.95
分配股利、利潤或償付利息支付的現金	32,351,806.81	24,091,932.58	56,443,739.39
支付其他與籌資活動有關的現金	109,005,610.24	6,657,465.53	115,663,075.77
籌資活動現金流出小計	301,357,417.05	217,267,777.06	518,625,194.11
籌資活動產生的現金流量淨額	(121,357,417.05)	25,766,646.41	(95,590,770.64)
四、匯率變動對現金及現金等價物的影響	668,882.70	—	668,882.70
五、現金及現金等價物淨增加(減少)額	(1,222,221,468.31)	87,084,140.51	(1,135,137,327.80)
加：期初現金及現金等價物餘額	2,090,675,547.91	135,476,071.41	2,226,151,619.32
六、期末現金及現金等價物餘額	868,454,079.60	222,560,211.92	1,091,014,291.52

中期財務報告附註

2013年1月1日至6月30日止期間

六、中期合併財務報表項目的說明

1. 應收賬款

在接納新客戶之前，本集團應用內部信貸評估政策來評估潛在客戶的信用質量並制定信用額度。除新客戶通常需預先付款外，本集團各公司各有不同的信用政策，視乎其營業市場及業務的要求而定。信用期一般為三個月，而主要客戶可延長至六個月。

根據原始交易發生日所作的應收賬款賬齡分析如下：

賬齡	2013年6月30日 人民幣元	2012年12月31日 人民幣元
3個月以內	439,419,413.73	482,666,420.42
3個月至6個月內	201,433,946.57	31,848,936.82
6個月至1年內	27,443,662.06	18,615,408.71
1年至2年內	117,820,047.12	120,666,653.41
2年至3年內	17,846,885.54	51,256,017.63
3年以上	62,244,630.33	26,065,682.18
合計	866,208,585.35	731,119,119.17

上述應收賬款期末餘額系扣減壞賬準備人民幣24,445,844.21元(2012年12月31日：人民幣24,452,273.42元)後的淨額。

2. 存貨

本期末存貨均未計提存貨跌價準備(2012年12月31日：無)。本期銷貨成本為人民幣1,433,083,756.21元(2012年同期：人民幣1,377,756,780.91元)。

3. 固定資產

本期增加的固定資產賬面原值為人民幣279,232,835.90元，其中因購置而增加人民幣51,799,993.20元，因在建工程轉入而增加人民幣132,585,784.05元，因合併範圍變更而增加人民幣94,810,052.02元，因其他原因而增加人民幣37,006.63元。

本期減少的固定資產賬面淨值為人民幣121,615,596.40元，因自用房屋及建築物轉入投資性房地產而減少人民幣40,907.61元，因外幣報表折算差額減少人民幣1,932,987.39元，因處置而減少人民幣3,354,174.98元，因計提折舊而減少人民幣115,993,986.06元，因其他原因而減少293,540.36元。

六、中期合併財務報表項目的說明(續)

3. 固定資產(續)

本期本集團出售固定資產的賬面淨值為人民幣3,354,174.98元，處置價格為人民幣4,168,960.75元，處置收益為人民幣814,785.77元。

本期末已提足折舊仍繼續使用的固定資產原值為人民幣400,004,944.78元(2012年12月31日：人民幣316,582,023.09元)。

本期末淨值為人民幣89,299,788.01元(2012年12月31日：人民幣96,675,028.21元)的固定資產已用作銀行借款的抵押物。除用於借款抵押的固定資產外，本期末其他固定資產所有權未受到限制。

本期末本集團未辦妥產權證書或產權證書未過戶的房屋及建築物賬面價值為人民幣108,802,983.51元(2012年12月31日：人民幣65,688,092.44元)。

本期末本集團未完成產權轉移登記的車輛賬面價值為人民幣34,265,470.19元(2012年12月31日：人民幣0元)。

4. 無形資產

本期增加的無形資產賬面原值為人民幣97,406,494.12元，其中因購置土地使用權、線路牌使用權及線路經營權、軟件等無形資產而增加人民幣9,058,352.80元，因合併範圍變更而增加人民幣88,348,141.32元。

本期減少的無形資產賬面淨值為人民幣17,676,778.22元，因土地使用權轉入投資性房地產而減少人民幣1,288,962.48元，因外幣報表折算差額而減少人民幣1,043,825.06元，因處置而減少人民幣102.08元，因計提攤銷而減少人民幣15,343,888.60元。

本期末淨值為人民幣39,241,464.55元(2012年12月31日：人民幣21,715,916.71元)的無形資產已用作銀行借款的抵押物。除用於借款抵押的無形資產外，本期末其他無形資產所有權未受到限制。

本期末本集團未辦妥產權證書或產權證書未過戶的土地使用權賬面價值為人民幣40,969,468.47元(2012年12月31日：人民幣16,011,965.43元)。

本期末本集團賬面價值為人民幣7,219,377.27元(2012年12月31日：人民幣7,219,377.27元)的土地使用權是通過劃撥方式取得，由於產權證書上無規定使用年限，故未對該土地使用權進行攤銷。

中期財務報告附註

2013年1月1日至6月30日止期間

六、中期合併財務報表項目的說明(續)

5. 短期借款

賬齡		2013年6月30日 人民幣元	2012年12月31日 人民幣元
短期借款—信用借款	註1	306,500,000.00	5,400,000.00
短期借款—抵押借款	註2	14,500,000.00	5,000,000.00
短期借款—信用證抵押融資		22,770,972.69	—
短期借款—保證借款	註3	5,000,000.00	—
合計		<u>348,770,972.69</u>	<u>10,400,000.00</u>

註1: 為銀行信用借款, 借款期限短於一年, 借款利率為浮動利率。

註2: 本期末抵押借款的抵押資產類別以及金額, 參見附註六、3及附註六、4。

註3: 本期末保證借款由本集團下屬子公司汽運集團以及第三方公司廣州市第二公共汽車公司向本集團下屬子公司廣東粵運二汽運輸有限公司提供擔保。

註4: 根據借款協議, 本期末本集團無已到期但未償還的短期借款。

6. 應付賬款

根據原始交易發生日所作的應付賬款賬齡分析如下:

賬齡	2013年6月30日 人民幣元	2012年12月31日 人民幣元
3個月以內	585,351,254.27	671,852,022.50
3個月至6個月內	35,678,529.65	35,012,871.81
6個月至1年內	73,229,270.61	28,924,131.40
1年至2年內	29,854,398.78	48,323,978.62
2年至3年內	15,184,150.92	12,790,847.56
3年以上	31,254,395.91	27,251,132.21
合計	<u>770,552,000.14</u>	<u>824,154,984.10</u>

六、中期合併財務報表項目的說明(續)

7. 應付債券

人民幣元

債券名稱	期限	發行日期	面值總額	折價額	折價額期初已攤銷額	本期折價攤銷額	2013年6月30日餘額
非公開定向債務融資	3年	2012/11/30	300,000,000.00	(3,041,667.00)	79,477.39	485,534.80	297,523,345.19

2012年，根據《廣東省汽車運輸集團有限公司非公開定向債務融資工具發行協議》和《廣東省汽車運輸集團有限公司銀行間債券市場非金融企業債務融資工具承銷協議》，汽運集團委託華夏銀行作為主承銷商，發行2012年度第一期非公開定向債務融資工具，第一期發行額度為人民幣3億元，期限3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5.8%；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保證擔保。

8. 證券發行、回購和償還情況

本期本集團未發生證券發行、回購和償還的情況。

9. 未分配利潤

	2013年1月1日 至 6月30日止期間 人民幣元	2012年1月1日 至 6月30日止期間 人民幣元 (已重述)
期初未分配利潤(調整前)	411,164,608.79	353,921,236.48
加：同一控制下企業合併的影響	—	54,010,840.99
期初未分配利潤(調整後)	411,164,608.79	407,932,077.47
加：本期歸屬於母公司股東的淨利潤	68,641,396.45	55,983,588.24
減：提取盈餘公積	—	—
提取任意盈餘公積	—	—
可供股東分配的利潤	479,806,005.24	463,915,665.71
減：應付股利	註1 21,717,377.00	25,058,513.00
汽運集團資產無償劃撥	註4 —	41,975,723.17
期末未分配利潤	註3 <u>458,088,628.24</u>	<u>396,881,429.54</u>
其中：資產負債表日後決議分配的利潤	註2 —	—

中期財務報告附註

2013年1月1日至6月30日止期間

六、中期合併財務報表項目的說明(續)

9. 未分配利潤(續)

註1: 經2013年5月30日舉行的股東周年大會批准, 本集團派發2012年末期股息每股人民幣0.052元(含稅), 共計人民幣21,717,377.00元, 本中期財務報告已反映此項應付股息(上年同期: 每股人民幣0.06元(含稅), 人民幣25,058,513.00元)。

註2: 董事會並不建議派發截至2013年6月30日止六個月的中期股息。

註3: 2013年6月30日, 本集團未分配利潤中包括子公司已提取的盈餘公積為人民幣229,028,357.36元(2012年12月31日: 人民幣228,601,159.89元)。2013年6月30日, 本公司可供股東分配的利潤為人民幣179,602,528.01元(2012年12月31日: 人民幣170,631,710.75元)。

註4: 係本公司收購汽運集團前, 汽運集團進行資產無償劃撥所致。

10. 財務費用

	2013年1月1日 至 6月30日止期間 人民幣元	2012年1月1日 至 6月30日止期間 人民幣元 (已重述)
利息支出	24,197,922.76	38,181,201.98
減: 已資本化的利息費用	—	—
減: 利息收入	6,678,026.81	10,127,040.29
匯兌差額	(2,347,135.49)	(278,425.80)
減: 已資本化的匯兌差額	—	—
未確認融資費用	530,000.00	866,263.00
其他	1,593,867.39	2,994,092.18
合計	<u>17,296,627.85</u>	<u>31,636,091.07</u>

六、中期合併財務報表項目的說明(續)

11. 投資收益

	2013年1月1日 至 6月30日止期間 人民幣元	2012年1月1日 至 6月30日止期間 人民幣元 (已重述)
按權益法確認聯營企業投資收益(損失)	3,028,813.61	(803,027.42)
按權益法確認合營企業投資收益(損失)	(3,692.81)	390,482.45
按成本法核算的長期股權投資收益	300,000.00	—
處置長期股權投資產生的投資收益(損失)	—	(81,216.85)
其他非流動資產攤銷	(229,690.69)	(2,168,087.06)
其他—購買理財產品取得的投資收益	293,388.26	—
合計	<u>3,388,818.37</u>	<u>(2,661,848.88)</u>

本集團的投資收益匯回不存在重大限制。

12. 營業外收入

	2013年1月1日 至 6月30日止期間 人民幣元	2012年1月1日 至 6月30日止期間 人民幣元 (已重述)
非流動資產處置利得合計	1,417,834.97	1,423,826.20
其中：固定資產處置利得	1,417,834.97	1,423,826.20
無形資產處置利得	—	—
負債核銷	—	2,071,524.25
政府補助(註)	22,803,193.29	21,145,212.96
其他	5,417,799.95	6,646,842.97
合計	<u>29,638,828.21</u>	<u>31,287,406.38</u>

註：政府補助主要包括稅收返還、汽運集團根據《城鄉道路客運成品油價格補助專項資金管理暫行辦法》(財建[2009]1008號)等有關規定收到的燃油補貼款以及用於扶持農村客運及公共交通運營的補助款等。

中期財務報告附註

2013年1月1日至6月30日止期間

六、中期合併財務報表項目的說明(續)

13. 所得稅費用

	2013年1月1日 至 6月30日止期間 人民幣元	2012年1月1日 至 6月30日止期間 人民幣元 (已重述)
當期所得稅費用	45,074,470.82	46,813,505.24
其中：中國內地	45,054,070.70	46,650,343.07
香港	20,400.12	163,162.17
上年所得稅調整	1,484,004.82	(1,168,661.55)
遞延所得稅費用	3,347,146.24	998,233.87
合計	49,905,621.88	46,643,077.56

企業所得稅稅率情況，參見附註四。

14. 淨利潤

本中期的淨利潤已扣除以下費用：固定資產折舊人民幣115,993,986.06元(上年同期：人民幣114,508,399.28元)，投資性房地產折舊人民幣688,043.21元(上年同期：人民幣1,995,162.34元)，無形資產攤銷人民幣15,343,888.60元(上年同期：人民幣14,454,294.56元)，長期待攤費用攤銷人民幣4,123,216.25元(上年同期：人民幣4,087,654.32元)，長期待攤費用減值人民幣5,242,666.51元(上年同期：人民幣0元)。

六、中期合併財務報表項目的說明(續)

15. 每股收益

	2013年1月1日 至 6月30日止期間 人民幣元	2012年1月1日 至 6月30日止期間 人民幣元 (已重述)
歸屬於母公司普通股股東的當期淨利潤	68,641,396.45	55,983,588.24
其中：歸屬於持續經營的淨利潤	68,641,396.45	59,044,349.79
歸屬於終止經營的淨利潤	—	(3,060,761.55)
計算基本每股收益的普通股加權平均數	417,641,867	417,641,867
加：假定PSCS轉換而增加的普通股加權平均數	102,850,364	102,850,364
計算稀釋每股收益的普通股加權平均數	520,492,231	520,492,231
按歸屬於母公司股東的淨利潤計算：		
基本每股收益	0.16	0.13
稀釋每股收益	0.13	0.11
按歸屬於母公司股東的持續經營淨利潤計算：		
基本每股收益	0.16	0.14
稀釋每股收益	0.13	0.12
按歸屬於母公司股東的終止經營淨利潤計算：		
基本每股收益	—	(0.01)
稀釋每股收益	—	(0.01)

中期財務報告附註

2013年1月1日至6月30日止期間

六、中期合併財務報表項目的說明(續)

15. 每股收益(續)

註： 2012年9月17日，本公司與交通集團簽署《資產置換協議》以及《永久次級可換股證券認購協議》。根據上述協議，本公司向交通集團收購注入資產(即交通集團持有的汽運集團100%的股權)，並將置出資產(即本公司持有的廣東東方思維科技有限公司(以下簡稱「東方思維」)51%股權、廣東新粵交通投資有限公司(以下簡稱「新粵交通」)71%股權、廣東南粵物流國際貿易有限公司(以下簡稱「物流國際」)90%股權)轉讓給交通集團，注入資產和置出資產的交易差額部分將由本公司向交通集團發行永久次級可換股證券(以下簡稱「PSCS」)支付。根據《資產置換協議》，注入資產的交易價格為人民幣448,110,000.00元，置出資產的交易價格為人民幣166,300,000.00元，交易差額亦即PSCS的本金總額為人民幣281,810,000.00元，PSCS每股初步換股價格為人民幣2.74元/股，若本公司發生股本攤薄事件，則於轉換時，換股價格將相應進行調整。PSCS可轉換為內資股股份的數量為：相應PSCS本金除以每股換股價格。本公司稀釋性的潛在普通股即為於2012年12月31日發行的PSCS。



六、中期合併財務報表項目的說明(續)

16. 現金流量表補充資料

(1) 現金流量表補充資料

	2013年1月1日 至 6月30日止期間 人民幣元	2012年1月1日 至 6月30日止期間 人民幣元 (已重述)
(a) 淨利潤調節為經營活動現金流量：		
淨利潤	105,356,181.38	99,075,652.35
加：資產減值準備	4,782,666.51	(2,504,453.23)
固定資產折舊	115,993,986.06	114,508,399.28
投資性房地產折舊	688,043.21	1,995,162.34
無形資產攤銷	15,343,888.60	14,454,294.56
長期待攤費用攤銷	4,123,216.25	4,087,654.32
處置固定資產、無形資產和 其他長期資產的損失(收益)	(814,785.77)	(880,728.23)
財務費用	24,401,531.17	37,178,414.60
投資損失(收益)	(3,388,818.37)	2,661,848.88
遞延所得稅資產減少	2,989,982.70	1,096,535.19
遞延所得稅負債增加(減少)	357,163.53	(96,730.77)
存貨的減少(增加)	(3,117,590.13)	(29,229,958.71)
經營性應收項目的減少(增加)	(137,185,987.16)	(199,185,089.49)
經營性應付項目的增加(減少)	(623,755,034.20)	(970,761,836.64)
專項儲備的變動	4,478,126.09	4,532,756.71
受限制貨幣資金的變動	(16,548,419.43)	6,810,402.46
長期應付款的增加(減少)	(10,953,410.51)	(168,592.86)
經營活動產生的現金流量淨額	<u>(517,249,260.07)</u>	<u>(916,426,269.24)</u>
(b) 不涉及現金收支的重大投資活動：		
河源汽運及河源同發的約定投入業務 合併(附註九1(2)i)	<u>86,689,414.99</u>	—
(c) 現金及現金等價物淨變動情況：		
現金的期末餘額	註1 845,451,570.75	1,091,014,291.52
減：現金的期初餘額	註1 1,253,888,037.55	2,226,151,619.32
加：現金等價物的期末餘額	—	—
減：現金等價物的期初餘額	—	—
現金及現金等價物淨增加(減少)額	<u>(408,436,466.80)</u>	<u>(1,135,137,327.80)</u>

註1：本期末本集團貨幣資金餘額中包括海關保證金、銀行承兌匯票保證金、保函和履約保證金存款以及售房專用款等受限制貨幣資金人民幣25,508,823.24元(2012年12月31日：人民幣8,960,403.81元)，已於現金餘額中扣除。

中期財務報告附註

2013年1月1日至6月30日止期間

六、中期合併財務報表項目的說明(續)

17. 分部報告

根據本集團內部組織結構、管理要求及內部報告制度，本集團的經營業務劃分為五個報告分部，分別為汽車運輸及配套服務、材料物流服務、高速公路服務區、智能交通服務及太平立交。

截至以下日期止 6 個月

2013年6月30日

	汽車運輸及配套服務 人民幣元	材料物流服務 人民幣元	高速公路服務區 人民幣元	智能交通服務 人民幣元	太平立交 人民幣元	未分配項目 人民幣元	分部間相互抵減 人民幣元	合計 人民幣
營業收入								
對外交易收入	1,067,654,611.36	1,180,496,620.51	306,992,837.12	—	75,112,761.04	1,962,719.10	—	2,632,219,549.13
分部間交易收入	647,430.00	—	359,596.74	—	—	2,446,010.70	(3,453,037.44)	—
分部營業收入合計	1,068,302,041.36	1,180,496,620.51	307,352,433.86	—	75,112,761.04	4,408,729.80	(3,453,037.44)	2,632,219,549.13
分部營業利潤(虧損)	67,865,830.47	7,974,993.28	24,591,414.55	—	27,026,274.57	959,503.00	(1,047,431.94)	127,370,583.93

2012年6月30日

	汽車運輸及配套服務 人民幣元	材料物流服務 人民幣元	高速公路服務區 人民幣元	智能交通服務 人民幣元	太平立交 人民幣元	未分配項目 人民幣元	分部間相互抵減 人民幣元	合計 人民幣元
營業收入								
對外交易收入	1,115,410,160.16	1,303,578,396.26	258,831,047.98	170,396,923.84	68,640,126.67	164,324.80	—	2,917,020,979.71
分部間交易收入	—	—	294,082.00	4,232,445.95	—	2,966,282.10	(7,492,810.05)	—
分部營業收入合計	1,115,410,160.16	1,303,578,396.26	259,125,129.98	174,629,369.79	68,640,126.67	3,130,606.90	(7,492,810.05)	2,917,020,979.71
分部營業利潤(虧損)	82,326,368.06	1,628,842.61	16,841,567.23	(3,879,437.68)	22,498,537.71	1,374,857.82	(2,963,920.15)	117,826,815.60



六、中期合併財務報表項目的說明(續)

18. 淨流動資產

	2013年6月30日 人民幣元	2012年12月31日 人民幣元
流動資產	2,389,608,740.63	2,619,448,882.24
減：流動負債	2,477,273,875.80	2,613,310,733.74
淨流動資產(負債)	(87,665,135.17)	6,138,148.50

19. 總資產減流動負債

	2013年6月30日 人民幣元	2012年12月31日 人民幣元
資產總額	5,008,848,750.44	5,017,422,579.03
減：流動負債	2,477,273,875.80	2,613,310,733.74
總資產減流動負債	2,531,574,874.64	2,404,111,845.29

七、關聯方關係及交易

1. 存在控制關係的關聯方：

本集團的最終控股公司為交通集團。

2. 子公司相關信息

除在附註五中所披露的本期新增和減少的子公司以外，其他子公司信息沒有發生變化。

中期財務報告附註

2013年1月1日至6月30日止期間

七、關聯方關係及交易(續)

3. 與本集團發生交易但不存在控制關係的其他關聯方如下：

	關聯方關係
廣東省公路建設有限公司	同一最終控股公司及持有本公司23.1%股權
廣東交通實業投資有限公司	同一最終控股公司及持有本公司5.36%股權
廣東省路橋建設發展有限公司	同一最終控股公司及持有本公司2.48%股權
廣東威盛交通實業有限公司	同一最終控股公司及持有本公司1.96%股權
梅州市粵運汽車運輸有限公司 (以下簡稱「梅州粵運」)	同一最終控股公司(2012年6月30日起)
廣東陽江汽車運輸集團有限公司 (以下簡稱「陽江汽運」)	同一最終控股公司(2012年6月30日起)
廣州粵運投資管理有限公司 (以下簡稱「廣州粵運投資」)	同一最終控股公司
深圳粵運投資發展有限公司 (以下簡稱「深圳粵運」)	同一最終控股公司(2012年6月30日前) 聯營公司(2012年7月1日起)
東方思維	本集團子公司(2012年12月31日前) 同一最終控股公司(2012年12月31日起)
物流國際	本集團子公司(2012年12月31日前) 同一最終控股公司(2012年12月31日起)



七、關聯方關係及交易(續)

3. 與本集團發生交易但不存在控制關係的其他關聯方如下：(續)

	關聯方關係
新粵交通	本集團子公司(2012年12月31日前) 同一最終控股公司(2012年12月31日起)
廣東冠粵路橋有限公司	同一最終控股公司(2012年12月31日及以前)
廣東博大高速公路有限公司	同一最終控股公司
廣東高達物業發展有限公司	同一最終控股公司
廣東廣惠高速公路有限公司	同一最終控股公司
廣東廣樂高速公路有限公司	同一最終控股公司
廣東河惠高速公路有限公司	同一最終控股公司
廣東江中高速公路有限公司	同一最終控股公司
廣東開陽高速公路有限公司	同一最終控股公司
廣東利通置業投資有限公司	同一最終控股公司
廣東茂湛高速公路有限公司	同一最終控股公司
廣東梅河高速公路有限公司	同一最終控股公司
廣東汕汾高速公路有限公司	同一最終控股公司
廣東汕揭高速公路有限公司	同一最終控股公司
廣東省佛開高速公路有限公司	同一最終控股公司
廣東省高速公路有限公司	同一最終控股公司

中期財務報告附註

2013年1月1日至6月30日止期間

七、關聯方關係及交易(續)

3. 與本集團發生交易但不存在控制關係的其他關聯方如下：(續)

	關聯方關係
廣東省公路建設物資供應站	同一最終控股公司
廣東省交通發展有限公司	同一最終控股公司
廣東省西部沿海高速公路新會段有限公司	同一最終控股公司
廣東省長大公路工程有限有限公司	同一最終控股公司
廣東台山沿海高速公路有限公司	同一最終控股公司
廣東西部沿海高速公路珠海段有限公司	同一最終控股公司
廣東陽茂高速公路有限公司	同一最終控股公司
廣東渝湛高速公路有限公司	同一最終控股公司
廣東粵東高速公路實業發展有限公司	同一最終控股公司
廣東粵贛高速公路有限公司	同一最終控股公司
廣東雲梧高速公路有限公司	同一最終控股公司
廣東湛徐高速公路有限公司	同一最終控股公司
廣東肇陽高速公路有限公司	同一最終控股公司
廣佛高速公路有限公司	同一最終控股公司
廣深珠高速公路有限公司	同一最終控股公司
廣州新軟計算機技術有限公司	同一最終控股公司



七、關聯方關係及交易(續)

3. 與本集團發生交易但不存在控制關係的其他關聯方如下：(續)

	關聯方關係
廣州新粵瀝青有限公司	同一最終控股公司
河源河龍高速公路有限公司	同一最終控股公司
京珠高速公路廣珠段有限公司	同一最終控股公司
威盛運輸企業有限公司	同一最終控股公司
雲浮市廣雲高速公路有限公司	同一最終控股公司
廣東西部沿海高速公路營運有限公司	同一最終控股公司
廣東深汕西高速公路有限公司	同一最終控股公司
廣東省拱北汽車運輸有限責任公司	同一最終控股公司
廣發運輸有限公司	同一最終控股公司
岐關車路有限公司	同一最終控股公司
廣東華路交通科技有限公司	同一最終控股公司
威盛貨運有限公司	同一最終控股公司
岐關旅運(香港)有限公司	同一最終控股公司
廣東平興高速公路有限公司	同一最終控股公司
廣州市通驛雅途高速公路出行服務有限公司	合營公司
廣東省汽車總站有限公司	合營公司
廣東廣珠西線高速公路有限公司	最終控股公司之子公司之合營公司

中期財務報告附註

2013年1月1日至6月30日止期間

七、關聯方關係及交易(續)

3. 與本集團發生交易但不存在控制關係的其他關聯方如下：(續)

	關聯方關係
廣東飛達交通工程有限公司	聯營公司
廣東佛達高速公路經濟發展有限公司	聯營公司
跨境快線巴士管理有限公司	聯營公司
廣東廣江高速客運有限公司	聯營公司
廣東省廣汕高速客運有限公司	聯營公司
陸豐深汕高速公路服務有限公司	聯營公司
廣州市天河汽車客運站有限公司	聯營公司
汕頭市潮南粵運天島運輸有限公司	聯營公司
廣東廣業深通燃氣有限公司	聯營公司
汕頭市汽車客運中心站有限公司	聯營公司
江門廣江高速客運有限公司	聯營公司
汕頭市潮陽粵運天島運輸有限公司	聯營公司
陽江市集強汽車銷售維修有限公司	聯營公司



七、關聯方關係及交易(續)

3. 與本集團發生交易但不存在控制關係的其他關聯方如下：(續)

	關聯方關係
陽江市錦程小汽車出租有限公司	聯營公司
廣東晶通公路工程建設集團有限公司	最終控股公司之聯營公司
廣東京珠高速公路廣珠北段有限公司	最終控股公司之聯營公司
廣東省深汕高速客運有限公司	最終控股公司之聯營公司
廣東虎門大橋有限公司	最終控股公司之子公司之聯營公司
佛山市廣三高速公路有限公司	最終控股公司之子公司之聯營公司
廣東省公路機械材料公司	最終控股公司之子公司之聯營公司
廣東粵嘉高速公路有限公司	最終控股公司之子公司之聯營公司
惠深(鹽田)高速公路惠州有限公司	最終控股公司之子公司之聯營公司
深圳惠鹽高速公路有限公司	最終控股公司之子公司之聯營公司
肇慶粵肇公路有限公司	最終控股公司之子公司之聯營公司
肇慶市廣賀高速公路有限公司	最終控股公司之子公司之聯營公司

中期財務報告附註

2013年1月1日至6月30日止期間

七、關聯方關係及交易(續)

4. 本集團與關聯方在本期間發生了如下重大關聯交易

(1) 銷售、提供勞務及採購、接受勞務

本集團向關聯方購銷商品、提供和接受勞務的有關明細資料如下：

	2013年1月1日 至 6月30日止期間 人民幣元	2012年1月1日 至 6月30日止期間 人民幣元 (已重述)
材料物流服務收入		
廣東省長大公路工程有限公	243,938,354.35	378,404,448.66
司		
廣東冠粵路橋有限公司	—	147,242,704.62
廣東晶通公路工程建設集團有限公司	35,582,119.77	44,047,447.49
廣東省公路機械材料公司	14,211,134.89	5,910,405.05
廣東平興高速公路有限公司	6,871,476.84	—
廣州新粵瀝青有限公司	1,184,412.07	304,462.60
合計	301,787,497.92	575,909,468.42

上述材料物流服務交易系本集團內各相關公司依據本公司與交通集團於2005年9月27日簽署的《材料物流服務總協議》分別與上述關聯方簽訂的材料物流服務合同執行。本集團供應材料予交通集團及其附屬公司作為業主的建設項目，材料售價一般按照採購成本加限定最高採購單價內採購成本一定的利潤確定。在交通集團及其附屬公司作為業主向項目施工方支付工程承包款時，項目施工方所欠本集團材料採購款由交通集團及其附屬公司從工程承包款代扣後直接支付給本集團。在本集團供應材料予交通集團及其附屬公司作為業主的建設項目過程中，因項目施工方同時為本集團的關聯方而形成的與本集團的關聯交易的金額披露如上；因交通集團及其附屬公司作為業主為本集團代扣項目施工方所欠本集團材料採購款而形成的與本集團的關聯方往來餘額披露參見附註七、4(11)「債權債務往來餘額」。



七、關聯方關係及交易(續)

4. 本集團與關聯方在本期間發生了如下重大關聯交易(續)

(1) 銷售、提供勞務及採購、接受勞務(續)

	2013年1月1日 至 6月30日止期間 人民幣元	2012年1月1日 至 6月30日止期間 人民幣元 (已重述)
智能交通服務收入		
廣東雲梧高速公路有限公司	—	27,272,159.57
廣東肇陽高速公路有限公司	—	19,218,695.89
廣東省高速公路有限公司	—	8,348,646.54
廣東省公路建設有限公司	—	6,842,510.00
廣深珠高速公路有限公司	—	5,364,767.50
廣東省路橋建設發展有限公司	—	3,603,488.22
廣東飛達交通工程有限公司	—	3,014,180.90
廣東開陽高速公路有限公司	—	1,769,980.00
廣佛高速公路有限公司	—	1,674,778.00
廣東汕汾高速公路有限公司	—	1,608,327.33
廣東省長大公路工程有限公司	—	1,097,422.00
廣東冠粵路橋有限公司	—	1,002,142.00
廣東省佛開高速公路有限公司	—	997,211.00
惠深(鹽田)高速公路惠州有限公司	—	872,863.00
廣東廣珠西線高速公路有限公司	—	841,391.00
深圳惠鹽高速公路有限公司	—	775,331.00
廣東廣惠高速公路有限公司	—	711,373.00
肇慶粵肇公路有限公司	—	695,320.00
廣東汕揭高速公路有限公司	—	689,785.00
廣東粵東高速公路實業發展有限公司	—	452,543.00
廣東粵嘉高速公路有限公司	—	449,277.09
廣東深汕西高速公路有限公司	—	310,000.00
雲浮市廣雲高速公路有限公司	—	137,970.00
交通集團	—	123,931.62
肇慶市廣賀高速公路有限公司	—	120,000.00
廣東粵贛高速公路有限公司	—	(718,366.00)
廣東河惠高速公路有限公司	—	(738,000.00)
其他	—	112,658.00
	—	86,650,385.66

中期財務報告附註

2013年1月1日至6月30日止期間

七、關聯方關係及交易(續)

4. 本集團與關聯方在本期間發生了如下重大關聯交易(續)

(1) 銷售、提供勞務及採購、接受勞務(續)

2012年1月1日至6月30日止期間的智能交通服務交易係本集團內相關公司依據本公司與交通集團於2005年9月27日簽署的《智能交通服務及其他配套服務總協議》分別與上述關聯方簽訂的智能交通服務合同執行。價格由雙方協商確定。該業務已於2012年12月31日完成的本集團與交通集團之資產置換交易中置換出本集團，故自2013年1月1日起，本集團不再發生該業務。

	2013年1月1日 至 6月30日止期間 人民幣元	2012年1月1日 至 6月30日止期間 人民幣元 (已重述)
高速公路服務區收入		
廣東省高速公路有限公司	1,510,384.00	514,732.00
廣東博大高速公路有限公司	746,088.00	—
廣東西部沿海高速公路營運有限公司	—	488,632.00
廣東江中高速公路有限公司	113,890.30	308,311.25
廣東廣珠西線高速公路有限公司	—	272,656.00
廣佛高速公路有限公司	—	244,316.00
廣東省公路建設有限公司	—	244,316.00
其他	41,084.00	55,200.00
	2,411,446.30	2,128,163.25
跨境運輸收入		
跨境快線巴士管理有限公司	11,850,816.83	8,724,072.76

七、關聯方關係及交易(續)

4. 本集團與關聯方在本期間發生了如下重大關聯交易(續)

(1) 銷售、提供勞務及採購、接受勞務(續)

	2013年1月1日 至 6月30日止期間 人民幣元	2012年1月1日 至 6月30日止期間 人民幣元 (已重述)
提供勞務收入		
廣東省路橋建設發展有限公司	—	80,000.00
維修收入		
* 威盛運輸企業有限公司	—	893,053.61
* 廣東省廣汕高速客運有限公司	841,564.70	404,166.47
* 廣東廣江高速客運有限公司	96,387.21	81,070.78
* 汕頭市潮南粵運天島運輸有限公司	89,935.80	17,554.34
* 威盛貨運有限公司	46,209.75	—
* 廣東省拱北汽車運輸有限責任公司	62,819.11	141,251.38
	1,136,916.57	1,537,096.58
線路指標費收入		
* 廣發運輸有限公司	—	817,900.00

註： 以上標注*的關聯交易屬於汽運集團及其下屬子公司，與這些公司於2012年1月1日至6月30日止期間的關聯交易均發生在本集團2012年12月31日對汽運集團實施同一控制下企業合併前。

委託管理費收入

廣州粵運投資	3,831,000.00	—
--------	--------------	---

中期財務報告附註

2013年1月1日至6月30日止期間

七、關聯方關係及交易(續)

4. 本集團與關聯方在本期間發生了如下重大關聯交易(續)

(1) 銷售、提供勞務及採購、接受勞務(續)

	2013年1月1日 至 6月30日止期間 人民幣元	2012年1月1日 至 6月30日止期間 人民幣元 (已重述)
拯救服務收入		
廣東省路橋建設發展有限公司	2,070,740.17	—
廣東深汕西高速公路有限公司	1,299,987.23	—
廣東省高速公路有限公司	960,383.83	—
廣東梅河高速公路有限公司	777,307.15	—
廣東粵贛高速公路有限公司	732,749.51	—
廣東開陽高速公路有限公司	678,870.87	—
廣東湛徐高速公路有限公司	615,843.64	—
廣東茂湛高速公路有限公司	568,920.73	—
廣東雲梧高速公路有限公司	528,640.78	—
廣東粵東高速公路實業發展有限公司	465,764.69	—
廣東台山沿海高速公路有限公司	460,713.11	—
廣東河惠高速公路有限公司	433,723.06	—
廣東陽茂高速公路有限公司	425,902.91	—
廣東渝湛高速公路有限公司	371,013.71	—
廣東汕汾高速公路有限公司	354,807.01	—
廣東博大高速公路有限公司	337,281.55	—
廣東西部沿海高速公路珠海段有限公司	295,104.37	—
廣東肇陽高速公路有限公司	294,639.81	—
河源河龍高速公路有限公司	226,775.20	—
廣東粵嘉高速公路有限公司	157,807.28	—
廣東省西部沿海高速公路新會段有限公司	83,600.00	—
	12,140,576.61	—

註： 以上拯救服務業務從2012年7月1日開始投資運營，所以上年同期無相關收入。

物資採購

廣東省公路機械材料公司	62,374,799.52	35,990,690.10
廣州新粵瀝青有限公司	42,342,768.96	19,621,913.31
	104,717,568.48	55,612,603.41

上述物資採購交易系本集團內相關公司依據本公司與交通集團於2005年9月27日簽署的《材料採購總協議》分別與上述關聯方簽訂的物資採購合同執行。價格由雙方協商確定。

七、關聯方關係及交易(續)

4. 本集團與關聯方在本期間發生了如下重大關聯交易(續)

(1) 銷售、提供勞務及採購、接受勞務(續)

	2013年1月1日 至 6月30日止期間 人民幣元	2012年1月1日 至 6月30日止期間 人民幣元 (已重述)
其他採購		
廣東廣業深通燃氣有限公司	1,330,765.30	—
服務區管理承包費支出		
廣深珠高速公路有限公司	8,230,120.93	6,527,859.24
廣東粵贛高速公路有限公司	4,313,837.71	4,214,604.94
廣東省路橋建設發展有限公司	3,995,692.84	3,917,049.96
廣東開陽高速公路有限公司	3,190,824.45	2,639,349.52
廣東廣珠西線高速公路有限公司	3,150,477.98	1,024,999.98
廣東省高速公路有限公司	2,332,173.05	2,715,635.79
廣東湛徐高速公路有限公司	1,999,999.98	1,999,999.98
廣東陽茂高速公路有限公司	1,919,872.34	1,856,450.02
廣東梅河高速公路有限公司	1,894,229.42	1,837,525.02
廣東雲梧高速公路有限公司	1,661,207.55	1,650,000.00
廣東茂湛高速公路有限公司	1,414,334.55	1,297,000.02
廣東江中高速公路有限公司	1,409,374.99	1,407,000.00
廣東深汕西高速公路有限公司	1,358,976.69	398,879.88
廣東省公路建設有限公司	1,331,789.28	1,306,200.00
廣東渝湛高速公路有限公司	1,306,855.44	1,236,971.33
廣東省佛開高速公路有限公司	1,177,166.67	—
廣東汕汾高速公路有限公司	1,174,945.52	958,234.98
京珠高速公路廣珠段有限公司	985,928.65	—
廣佛高速公路有限公司	820,323.54	703,771.72
廣東肇陽高速公路有限公司	750,000.00	750,000.00
河源河龍高速公路有限公司	736,524.23	708,295.50
肇慶粵肇公路有限公司	651,338.58	600,000.00
廣東河惠高速公路有限公司	643,320.50	578,079.39
廣東西部沿海高速公路珠海段有限公司	588,792.45	567,600.00
雲浮市廣雲高速公路有限公司	559,156.96	564,256.33
廣東粵東高速公路實業發展有限公司	405,867.07	413,065.00
廣東台山沿海高速公路有限公司	285,280.02	257,200.02
廣東博大高速公路有限公司	268,250.00	—
佛山市廣三高速公路有限公司	194,031.60	203,751.30
廣東粵嘉高速公路有限公司	117,350.94	114,450.00
廣東京珠高速公路廣珠北段有限公司	117,309.28	1,034,965.96
廣東虎門大橋有限公司	24,565.81	209,749.98
廣東深汕西高速公路有限公司	—	825,675.06
其他	14,134.74	5,471.68
	49,024,053.76	42,524,092.60

上述服務區管理承包費支出交易係本集團內相關公司依據本公司與交通集團於2005年9月15日簽署的優先經營權協議分別與上述關聯方簽訂的高速公路服務承包協議執行。承包費由雙方協商確定。

中期財務報告附註

2013年1月1日至6月30日止期間

七、關聯方關係及交易(續)

4. 本集團與關聯方在本期間發生了如下重大關聯交易(續)

(1) 銷售、提供勞務及採購、接受勞務(續)

	2013年1月1日 至 6月30日止期間 人民幣元	2012年1月1日 至 6月30日止期間 人民幣元 (已重述)
維護修理費支出		
廣東虎門大橋有限公司	300,000.00	300,000.00
接受勞務		
雲浮市廣雲高速公路有限公司	2,592,398.00	—
廣東虎門大橋有限公司	2,948,338.99	2,100,000.00
廣東茂湛高速公路有限公司	1,550,409.72	—
廣東省路橋建設發展有限公司	1,425,000.00	—
廣東省高速公路有限公司	813,033.11	761,684.73
廣東高達物業發展有限公司	414,446.62	390,943.85
新粵交通	346,660.96	—
東方思維	289,500.00	—
其他	59,800.00	121,590.91
	10,439,587.40	3,374,219.49
(2) 關聯租賃情況		
租賃收入		
新粵交通	1,647,543.00	—
物流國際	89,433.60	—
	1,736,976.60	—
租賃支出		
廣州粵運投資	865,830.00	—
廣東高達物業發展有限公司	367,094.12	—
廣深珠高速公路有限公司	307,806.96	307,806.96
廣東利通置業投資有限公司	—	1,256,910.00
	1,540,731.08	1,564,716.96

七、關聯方關係及交易(續)

4. 本集團與關聯方在本期間發生了如下重大關聯交易(續)

(3) 資金池交易

- i) 汽運集團之子公司肇慶市粵運汽車運輸有限公司(以下簡稱:「肇慶粵運」)2012年9月28日前參與交通集團的資金池安排,本集團將上述款項結餘反映在「其他應收款」中。肇慶粵運僅就存放在交通集團資金池中的資金按銀行活期存款利率計算收取存款利息,無其他收益。
- ii) 根據有關協議,本集團對部分關聯企業相關銀行賬戶(以下簡稱「資金池賬戶」)的資金進行歸集並統一管理,本集團對上述歸集的資金有隨時調撥的權利,該等關聯企業在其資金池賬戶及本公司相關銀行賬戶當前可用餘額足夠時均可通過其資金池賬戶對外支付。上述資金歸集在本集團「其他應付款」項目中核算,按銀行活期存款利率計息。該等關聯方的資金池賬戶的資金餘額見附註七、4(11)「其他應付款—資金池餘額」項目;相應利息支出見附註七、4(5)。

(4) 資金拆借

人民幣元						
關聯方	年利率	2013年 1月1日餘額	本期借入/ 借出金額	本期歸還/ 收回金額	2013年 6月30日餘額	拆借期限
拆出						
汕頭市潮南粵運天島運輸有限公司	6.56%	2,600,000.00	—	—	2,600,000.00	未約定
廣州市通驛雅途高速公路出行服務	5.40%	2,000,000.00	—	—	2,000,000.00	08/4/2012- 07/10//2013
新粵交通	5.85%	107,000,000.00	—	—	107,000,000.00	未約定
拆入						
交通集團	4.13%-5.85%	26,000,000.00	—	26,000,000.00	—	未約定

中期財務報告附註

2013年1月1日至6月30日止期間

七、關聯方關係及交易(續)

4. 本集團與關聯方在本期間發生了如下重大關聯交易(續)

(5) 利息收入和利息支出

	2013年1月1日 至 6月30日止期間 人民幣元	2012年1月1日 至 6月30日止期間 人民幣元 (已重述)
利息收入		
新粵交通	3,183,616.42	—
汕頭市潮南粵運天島運輸有限公司	52,727.82	115,473.60
	3,236,344.24	115,473.60
利息支出		
交通集團	278,930.56	6,521,473.60
納入集團資金池單位(附註七、4(3)ii)	11,353.16	26,859.07
	290,283.72	6,548,332.67

七、關聯方關係及交易(續)

4. 本集團與關聯方在本期間發生了如下重大關聯交易(續)

(6) 受託管理

2012年6月本集團對汽運集團的同一控制下企業合併發生前，汽運集團和廣州粵運投資分別與深圳粵運和深圳粵港汽車運輸有限公司、陽江汽運、梅州粵運簽訂委託管理合同，廣州粵運投資全權委託汽運集團管理其所持有的深圳粵運、陽江汽運、梅州粵運的股權及經營管理上述三家公司，委託管理期間為從上述公司股權過戶至廣州粵運投資名下的工商變更登記手續辦理完畢之日起至2014年12月31日。根據委託管理合同，深圳粵運、陽江汽運、梅州粵運的年度託管費用為人民幣7,662,000.00元，按年計算，如果當年度委託管理期間的天數不足365天，則按實際受託管理天數確定委託管理費。本期汽運集團可收取的委託管理費合計人民幣3,831,000.00元。

2012年9月17日，交通集團就其持有的廣東省拱北汽車運輸有限責任公司及岐關車路有限公司各自100%股權，以及交通集團和汽運集團共同就其持有的威盛運輸企業有限公司的100%股權以及該等公司的業務經營委託本公司予以管理並簽署《委託管理協議》。該協議自2012年12月31日起生效。本期本公司可收取的委託管理費合計人民幣300,000.00元。

(7) 商標權及線路牌照的許可使用

汽運集團於本期及上年同期將「粵運」商標使用權和部分線路牌的使用權無償給予深圳粵運、陽江汽運、梅州粵運及部分聯營企業使用。

(8) 過橋過路費

本集團下屬提供運輸服務業的公司在提供運輸服務時向交通集團下屬廣東省路橋建設發展有限公司支付過橋過路費。

中期財務報告附註

2013年1月1日至6月30日止期間

七、關聯方關係及交易(續)

4. 本集團與關聯方在本期間發生了如下重大關聯交易(續)

(9) 物業管理委託服務

汽運集團將粵運大廈劃撥至廣州粵運投資後，根據2012年6月簽署的《物業管理委託協議》，本集團之子公司廣東運興物業管理有限公司繼續負責提供粵運大廈之物業管理服務，物業管理費由粵運大廈之租戶承擔。

(10) 關聯方擔保

2010年9月，汽運集團與華夏銀行股份有限公司廣州分行簽訂最高額保證合同，汽運集團無償為梅州粵運於2010年2月11日至2011年2月11日期間在華夏銀行股份有限公司廣州分行所取得的銀行借款提供最高額人民幣80,000,000.00元擔保。本期末，梅州粵運在華夏銀行股份有限公司廣州分行的借款餘額為人民幣55,500,000.00元(2012年12月31日：人民幣65,000,000.00元)。

汽運集團2012年委託華夏銀行股份有限公司作為主承銷商，發行2012年度第一期非公開定向債務融資工具，第一期發行額度為人民幣3億元，期限3年，票面利率為5.8%。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保證擔保。



七、關聯方關係及交易(續)

4. 本集團與關聯方在本期間發生了如下重大關聯交易(續)

(11) 債權債務往來餘額

科目	關聯方名稱	2013年	2012年
		6月30日 人民幣元	12月31日 人民幣元
應收賬款	廣東博大高速公路有限公司	91,082,320.48	69,019,087.86
	廣東廣樂高速公路有限公司	67,913,963.36	86,407,083.78
	新粵交通	59,923,627.76	59,923,627.76
	廣東肇陽高速公路有限公司	59,643,601.89	42,649,369.00
	肇慶市廣賀高速公路有限公司	46,119,527.10	46,119,523.86
	廣東雲梧高速公路有限公司	35,004,368.28	34,475,727.49
	廣東省高速公路有限公司	29,710,559.48	22,118,706.27
	廣東虎門大橋有限公司	13,628,937.09	3,222,177.48
	廣東省長大公路工程有限公司	13,538,865.97	14,655,997.82
	廣東平興高速公路有限公司	8,039,627.90	—
	廣東廣珠西線高速公路有限公司	6,946,846.06	36,888,064.83
	廣東省公路機械材料公司	6,158,810.81	5,085,607.79
	廣東冠粵路橋有限公司	—	14,496,117.62
	廣東梅河高速公路有限公司	5,985,111.49	6,636,077.33
	廣東省路橋建設發展有限公司	2,603,611.23	4,224,226.91
	廣東晶通公路工程建設集團有限公司	2,269,299.63	2,515,670.80
	廣東省汽車總站有限公司	1,300,472.71	1,064,304.16
	廣州市天河汽車客運站有限公司	1,183,919.83	979,617.85
	交通集團	1,091,560.59	—
	廣東省公路建設有限公司	959,567.15	668,745.49
	肇慶粵肇公路有限公司	834,743.62	834,743.62
	京珠高速公路廣珠段有限公司	659,358.53	309,117.00
	跨境快線巴士管理有限公司	654,797.32	754,630.46
	廣東滄湛高速公路有限公司	590,348.86	590,348.86
	廣東省廣汕高速客運有限公司	550,798.82	62,185.15
	廣州新粵瀝青有限公司	461,056.25	1,049,130.80
	廣東湛徐高速公路有限公司	427,245.34	—
	廣東茂湛高速公路有限公司	394,692.27	—
	廣東陽茂高速公路有限公司	150,982.59	—
	深圳粵運	126,286.90	—
	廣東深汕西高速公路有限公司	102,926.21	145,530.00

中期財務報告附註

2013年1月1日至6月30日止期間

七、關聯方關係及交易(續)

4. 本集團與關聯方在本期間發生了如下重大關聯交易(續)

(11) 債權債務往來餘額(續)

科目	關聯方名稱	2013年 6月30日 人民幣元	2012年 12月31日 人民幣元
應收賬款(續)	廣東省拱北汽車運輸有限責任公司	97,050.23	216,117.24
	廣東省交通發展有限公司	—	1,091,560.59
	其他	445,269.33	255,460.42
		458,600,155.08	456,458,558.24
應付賬款	廣州新粵瀝青有限公司	75,801,575.11	80,595,107.28
	廣東省公路機械材料公司	35,106,754.75	31,171,685.03
	廣東省路橋建設發展有限公司	20,820,892.80	20,066,299.96
	廣東省高速公路有限公司	17,553,800.05	17,929,397.12
	廣東湛徐高速公路有限公司	10,333,333.31	8,333,333.33
	新粵交通	7,012,067.06	6,952,651.81
	廣東省長大公路工程有限責任公司	4,936,192.84	4,839,791.85
	廣東省公路建設有限公司	4,798,998.94	3,467,209.66
	廣東汕汾高速公路有限公司	4,456,000.48	3,365,879.96
	廣東肇陽高速公路有限公司	3,875,000.00	3,125,000.00
	廣東粵東高速公路實業發展有限公司	3,707,764.57	3,416,632.50
	廣東開陽高速公路有限公司	3,595,874.03	424,749.58
	廣東陽茂高速公路有限公司	2,481,996.11	308,240.01
	廣東深汕西高速公路有限公司	2,330,074.03	1,403,275.24
	廣深珠高速公路有限公司	1,846,418.78	4,252,113.78
	廣東河惠高速公路有限公司	1,706,943.42	1,180,191.52
	廣東雲梧高速公路有限公司	1,661,207.55	—
廣東茂湛高速公路有限公司	1,297,000.02	422,341.91	
廣東渝湛高速公路有限公司	1,242,435.44	34,400.00	
廣東省佛開高速公路有限公司	1,177,166.67	—	



七、關聯方關係及交易(續)

4. 本集團與關聯方在本期間發生了如下重大關聯交易(續)

(11) 債權債務往來餘額(續)

科目	關聯方名稱	2013年	2012年
		6月30日	12月31日
		人民幣元	人民幣元
應付賬款(續)	廣佛高速公路有限公司	997,750.41	1,097,279.61
	京珠高速公路廣珠段有限公司	997,160.59	1,722,231.94
	河源河龍高速公路有限公司	713,400.23	—
	肇慶肇肇公路有限公司	623,773.58	1,200,000.00
	廣東西部沿海高速公路珠海段有限公司	574,392.45	—
	廣東晶通公路工程建設集團有限公司	397,580.00	397,580.00
	廣東博大高速公路有限公司	268,250.00	—
	廣東台山沿海高速公路有限公司	266,200.02	—
	廣東江中高速公路有限公司	261,375.01	—
	東方思維	253,272.80	1,127,400.00
	廣東廣業深通燃氣有限公司	234,792.17	—
	廣東京珠高速公路廣珠北段有限公司	191,295.24	—
	廣東梅河高速公路有限公司	186,450.50	960,371.10
	廣東粵贛高速公路有限公司	173,837.77	—
	廣州新軟計算機技術有限公司	100,000.00	—
	雲浮市廣雲高速公路有限公司	—	592,398.00
	廣東省拱北汽車運輸有限責任公司	—	858,352.78
	岐關車路有限公司	—	773,012.37
	其他	125,376.06	204,901.41
		212,106,402.79	200,221,827.75

中期財務報告附註

2013年1月1日至6月30日止期間

七、關聯方關係及交易(續)

4. 本集團與關聯方在本期間發生了如下重大關聯交易(續)

(11) 債權債務往來餘額(續)

科目	關聯方名稱	2013年	2012年
		6月30日	12月31日
		人民幣元	人民幣元
預付款項	廣東廣珠西線高速公路有限公司	26,839,128.02	—
	廣東省路橋建設發展有限公司	6,101,100.00	6,000,000.00
	廣東粵贛高速公路有限公司	4,140,000.06	—
	廣東江中高速公路有限公司	1,148,000.02	—
	廣東晶通公路工程建設集團有限公司	867,836.00	867,836.00
	廣東梅河高速公路有限公司	631,849.98	—
	雲浮市廣雲高速公路有限公司	550,923.00	—
	廣東廣業深通燃氣有限公司	350,000.00	—
	廣東華路交通科技有限公司	140,000.00	140,000.00
	廣東茂湛高速公路有限公司	121,577.97	—
	廣東粵嘉高速公路有限公司	114,450.00	—
	廣州新粵瀝青有限公司	—	7,961,042.90
	其他	4,882.70	89,241.06
		41,009,747.75	15,058,119.96



七、關聯方關係及交易(續)

4. 本集團與關聯方在本期間發生了如下重大關聯交易(續)

(11) 債權債務往來餘額(續)

科目	關聯方名稱	2013年	2012年
		6月30日	12月31日
		人民幣元	人民幣元
預收款項	廣東西部沿海高速公路珠海段有限公司	2,153,282.88	2,153,282.88
	廣東粵嘉高速公路有限公司	790,527.90	—
	廣東省路橋建設發展有限公司	614,310.00	246,932.64
	廣東博大高速公路有限公司	478,132.00	627,350.00
	新粵交通	283,376.93	515,639.57
	廣東省高速公路有限公司	—	114,345.00
	廣東茂湛高速公路有限公司	—	174,228.45
	河源河龍高速公路有限公司	—	69,448.50
	廣東開陽高速公路有限公司	—	207,900.00
	廣東粵贛高速公路有限公司	—	224,400.00
	廣東河惠高速公路有限公司	—	132,825.00
	廣東汕汾高速公路有限公司	—	108,657.45
	廣東渝湛高速公路有限公司	—	113,620.65
	廣東粵東高速公路實業發展有限公司	—	142,638.25
	廣東湛徐高速公路有限公司	—	188,598.30
	廣東深汕西高速公路有限公司	—	242,778.01
	其他	506,341.02	3,760.45
		4,825,970.73	5,266,405.15

中期財務報告附註

2013年1月1日至6月30日止期間

七、關聯方關係及交易(續)

4. 本集團與關聯方在本期間發生了如下重大關聯交易(續)

(11) 債權債務往來餘額(續)

科目	關聯方名稱	2013年 6月30日 人民幣元	2012年 12月31日 人民幣元
其他應收款	新粵交通	117,510,504.76	114,308,301.31
	岐關車路有限公司	14,300,772.02	13,516,864.55
	陽江汽運	11,706,707.16	11,650,571.52
	廣州市天河汽車客運站有限公司	9,673,090.00	9,675,090.00
	廣州粵運投資	7,735,588.00	1,941,940.55
	汕頭市汽車客運中心站有限公司	4,999,905.55	5,785,853.74
	廣東省長大公路工程有限公司	4,146,197.70	4,146,197.70
	汕頭市潮南粵運天島運輸有限公司	3,280,632.64	3,227,904.84
	威盛運輸企業有限公司	2,258,988.06	6,499,246.36
	廣州市通驛雅途高速公路出行服務有限公司	2,001,180.20	2,000,000.00
	江門廣江高速客運有限公司	1,869,000.00	1,869,000.00
	廣東省路橋建設發展有限公司	1,755,674.90	2,452,411.80
	廣發運輸有限公司	1,643,254.00	—
	深圳粵運	1,599,618.47	—



七、關聯方關係及交易(續)

4. 本集團與關聯方在本期間發生了如下重大關聯交易(續)

(11) 債權債務往來餘額(續)

科目	關聯方名稱	2013年	2012年
		6月30日	12月31日
		人民幣元	人民幣元
其他應收款(續)	岐關旅運(香港)有限公司	1,467,812.01	—
	廣東利通置業投資有限公司	1,381,486.00	1,377,946.00
	廣東省高速公路有限公司	1,370,955.14	1,201,177.14
	汕頭市潮陽粵運天島運輸有限公司	1,114,303.65	1,114,303.65
	廣東廣江高速客運有限公司	1,008,000.00	1,008,000.00
	廣東茂湛高速公路有限公司	1,000,000.00	1,000,000.00
	廣東廣珠西線高速公路有限公司	1,000,000.00	—
	陽江市錦程小汽車出租有限公司	974,021.33	945,760.15
	廣東陽茂高速公路有限公司	887,065.00	500,000.00
	廣深珠高速公路有限公司	871,400.00	821,400.00
	廣東省拱北汽車運輸有限責任公司	676,455.52	—
	廣東梅河高速公路有限公司	597,177.30	597,177.30
	廣東渝湛高速公路有限公司	500,000.00	500,000.00
	廣東粵贛高速公路有限公司	500,000.00	500,000.00
	廣東博大高速公路有限公司	339,906.52	302,602.52
	廣東省公路建設有限公司	300,000.00	300,000.00
	廣東西部沿海高速公路珠海段有限公司	300,000.00	300,000.00
	廣東省公路建設物資供應站	181,005.24	181,005.24
	河源河龍高速公路有限公司	171,870.58	171,870.58
	東方思維	145,390.00	151,390.00
	雲浮市廣雲高速公路有限公司	102,518.00	102,518.00
	廣東飛達交通工程有限公司	—	95,843.44
	廣東佛達高速公路經濟發展有限公司	—	415,406.77
	廣東廣珠西線高速公路有限公司	—	1,000,000.00
	其他	215,850.37	329,923.11
		199,586,330.12	189,989,706.27
長期應收款	陸豐深汕高速公路服務有限公司(註)	938,458.89	1,298,458.89

註： 以上長期應收款已全額計提壞賬準備。

中期財務報告附註

2013年1月1日至6月30日止期間

七、關聯方關係及交易(續)

4. 本集團與關聯方在本期間發生了如下重大關聯交易(續)

(11) 債權債務往來餘額(續)

科目	關聯方名稱	2013年	2012年
		6月30日	12月31日
		人民幣元	人民幣元
其他應付款	物流國際	4,736,877.48	6,236,877.48
	交通集團	4,148,364.15	27,894,540.82
	廣發運輸有限公司	1,463,228.51	—
	廣東利通置業投資有限公司	1,377,946.00	1,377,946.00
	新粵交通	2,019,615.30	1,150,753.68
	威盛運輸企業有限公司	710,917.15	2,174,826.32
	陽江市集強汽車銷售維修有限公司	463,148.22	210,394.29
	廣東省廣汕高速客運有限公司	413,278.29	—
	廣東虎門大橋有限公司	375,000.00	—
	跨境快線巴士管理有限公司	200,018.00	206,591.84
	廣州粵運投資	141,818.00	—
	廣東省公路建設物資供應站	108,710.77	108,710.77
	廣東省公路建設有限公司	—	12,541,400.00
	陽江汽運	—	972,006.68
	其他	377,886.87	224,652.80



七、關聯方關係及交易(續)

4. 本集團與關聯方在本期間發生了如下重大關聯交易(續)

(11) 債權債務往來餘額(續)

科目	關聯方名稱	2013年	2012年
		6月30日	12月31日
		人民幣元	人民幣元
其他應付款	物流國際	4,070,533.40	5,060,127.22
—資金池	新粵交通	367,305.22	366,358.24
餘額	廣東省廣汕高速客運有限公司	7,649,607.61	8,996,185.77
	廣東廣江高速客運有限公司	2,736,095.65	1,395,256.37
	廣東省汽車總站有限公司	—	1,039,104.64
	廣東省深汕高速客運有限公司	8,640,213.39	13,261,584.52
	深圳粵運	11,777,357.80	48,913,183.83
	梅州粵運	15,788,059.31	4,506,341.02
	廣州粵運投資	1,565,303.91	—
	廣州市通驛雅途高速公路出行服務有限公司	1,041,016.39	—
	其他	1,985.10	1,981.50
		70,174,286.52	136,638,823.79

中期財務報告附註

2013年1月1日至6月30日止期間

七、關聯方關係及交易(續)

4. 本集團與關聯方在本期間發生了如下重大關聯交易(續)

(11) 債權債務往來餘額(續)

科目	關聯方名稱	2013年 6月30日 人民幣元	2012年 12月31日 人民幣元
應付票據	廣東省公路機械材料公司	22,570,125.30	20,247,147.50
	廣州新粵瀝青有限公司	2,257,975.00	133,821,046.83
		24,828,100.30	154,068,194.33
應付股利	交通集團	7,397,836.16	—
	廣東省公路建設有限公司	5,016,775.09	—
	廣東交通實業投資有限公司	1,163,310.15	—
	廣東省路橋建設發展有限公司	538,030.95	—
	廣東威盛交通實業有限公司	425,424.74	—
	新粵交通	—	452,736.84
		14,541,377.09	452,736.84

(12) 關鍵管理人員報酬

	2013年1月1日 至 6月30止期間 人民幣元	2012年1月1日 至 6月30止期間 人民幣元
關鍵管理人員報酬	1,742,658.51	2,256,306.74

八、承諾事項

已簽約但尚未於財務報表中確認的
 一購建長期資產承諾
 已批准但未簽約的資本承諾

2013年6月30日 人民幣元	2012年12月31日 人民幣元
59,893,351.78	296,445,928.68
—	8,000,000.00
<u>59,893,351.78</u>	<u>304,445,928.68</u>

九、其他重要事項

1. 本集團作為非同一控制下企業合併的購買方

本集團本期發生非同一控制下的企業合併的基本情況如下：

(1) 被合併方的基本情況

被合併方的基本情況詳見附註五。

(2) 被合併方主要財務信息

- i) 廣東省河源市汽車運輸集團有限公司(以下簡稱「河源汽運」)及河源市交通集團同發運輸有限公司(以下簡稱「河源同發」)的約定投入業務

根據本公司全資子公司汽運集團與河源汽運、河源同發以及8名個人股東簽訂的《合作成立有限責任公司合同》(以下簡稱「《合作合同》」)，河源粵運汽車運輸有限公司(以下簡稱「河源粵運」)於2012年12月28日成立。根據《合作合同》，除註冊資本貨幣出資外，河源汽運及河源同發同時向河源粵運投入貨幣及其擁有的土地使用權、房產所有權、粵運綠都100%股權、河源同興100%股權、車輛及相關道路運輸資源等(「約定投入業務」)。

中期財務報告附註

2013年1月1日至6月30日止期間

九、其他重要事項(續)

1. 本集團作為非同一控制下企業合併的購買方(續)

(2) 被合併方主要財務信息(續)

i) 河源汽運及河源同發的約定投入業務(續)

人民幣元

	購買日(即2013年2月1日)		2012年12月31日	
	賬面價值	暫定公允價值(註2)	賬面價值	公允價值(註1)
可辨認資產：				
流動資產	37,881,232.28	37,881,232.28	36,586,693.99	
非流動資產	69,633,694.84	183,036,431.54	71,075,462.91	
小計	107,514,927.12	220,917,663.82	107,662,156.90	
可辨認負債：				
流動負債	152,369,032.77	152,369,032.77	150,217,785.96	
非流動負債	11,442,543.85	11,442,543.85	13,759,551.98	
小計	163,811,576.62	163,811,576.62	163,977,337.94	
淨資產合計	(56,296,649.50)	57,106,087.20	(56,315,181.04)	
減：少數股東權益		—		
歸屬於河源粵運股東的權益		57,106,087.20		
減：收購對價		86,689,414.99		
商譽		29,583,327.79		

註1：由於無法取得有關非貨幣性資產的公允價值信息，被合併方在上一資產負債表日可辨認資產、負債的公允價值無法可靠取得。

註2：以上約定投入業務在購買日的可辨認資產、負債公允價值為暫時確定的價值，如自購買日起12個月內取得進一步的信息表明需對原暫時確定的價值進行調整的，則視同在購買日確認和計量。

九、其他重要事項(續)

1. 本集團作為非同一控制下企業合併的購買方(續)

(2) 被合併方主要財務信息(續)

i) 河源汽運及河源同發的約定投入業務(續)

河源粵運之少數股東河源汽運及河源同發以約定投入業務作價人民幣86,689,414.99元投入河源粵運。

人民幣元

金額

作為合併對價的現金和現金等價物	—
減：被合併子公司及其他營業單位持有的現金和現金等價物	2,217,540.45
取得子公司及其他營業單位支付的現金和現金等價物	<u>(2,217,540.45)</u>

以上對現金流量的影響包括在現金流量表中「收到其他與投資活動有關的現金」。

購買日為合併方實際取得被合併方控制權的日期，即被合併方的淨資產和生產經營決策的控制權轉移給合併方的日期。

ii) 陽關新形象

陽關新形象成立於2003年，由林喜攀和廣東粵運朗日股份有限公司(以下簡稱「粵運朗日」)共同設立，粵運朗日持有35%的股權，原由林喜攀承包經營。

2013年2月6日，粵運朗日下屬子公司陽江市粵運朗日公共汽車公司(以下簡稱「朗日公汽」)和林喜攀簽訂股權轉讓協議，由朗日公汽收購林喜攀持有的陽關新形象65%股權，收購價格為人民幣800萬元(其中：包括受讓林喜攀對陽關新形象的債權人民幣945,000.00元)。股權轉讓後，粵運朗日直接和間接擁有陽關新形象100%的股權，陽關新形象成為本集團的子公司。

中期財務報告附註

2013年1月1日至6月30日止期間

九、其他重要事項(續)

1. 本集團作為非同一控制下企業合併的購買方(續)

(2) 被合併方主要財務信息(續)

ii) 陽關新形象(續)

人民幣元

	購買日(即2013年3月1日)		2012年12月31日	
	賬面價值	暫定公允價值(註2)	賬面價值	公允價值(註1)
可辨認資產：				
流動資產	2,697,591.69	2,697,591.69	2,583,539.87	
非流動資產	3,865,341.63	3,865,341.63	4,109,125.63	
小計	6,562,933.32	6,562,933.32	6,692,665.50	
可辨認負債：				
流動負債	2,396,093.99	2,396,093.99	2,439,577.68	
非流動負債	1,846,180.50	1,846,180.50	1,956,313.61	
小計	4,242,274.49	4,242,274.49	4,395,891.29	
淨資產合計	2,320,658.83	2,320,658.83	2,296,774.21	
減：少數股東權益		—		
歸屬於粵運朗日股東的權益		2,320,658.83		
減：收購對價		8,042,312.45		
商譽		5,721,653.62		

註1：由於無法取得有關非貨幣性資產的公允價值信息，被合併方在上一資產負債表日可辨認資產、負債的公允價值無法可靠取得。

註2：以上購買日的可辨認資產、負債公允價值為暫時確定的價值，如自購買日起12個月內取得進一步的信息表明需對原暫時確定的價值進行調整的，則視同在購買日確認和計量。

九、其他重要事項(續)

1. 本集團作為非同一控制下企業合併的購買方(續)

(2) 被合併方主要財務信息(續)

ii) 陽關新形象(續)

	人民幣元
	金額
合併對價	
現金及現金等價物	8,000,000.00
受讓的債權	(945,000.00)
粵運朗日持有的35%股權的暫定公允價值	987,312.45
合計	<u>8,042,312.45</u>

	人民幣元
	金額
作為合併對價的現金和現金等價物	8,000,000.00
減：被合併子公司及其他營業單位持有的現金和現金等價物	77,355.83
減：未支付金額	4,500,000.00
取得子公司及其他營業單位支付的現金和現金等價物	<u>3,422,644.17</u>

購買日為合併方實際取得被合併方控制權的日期，即被合併方的淨資產和生產經營決策的控制權轉移給合併方的日期。

中期財務報告附註

2013年1月1日至6月30日止期間

九、其他重要事項(續)

1. 本集團作為非同一控制下企業合併的購買方(續)

(3) 被合併方自購買日至合併當期末的經營成果及現金淨流量

i) 河源汽運及河源同發的約定投入業務

	人民幣元
	購買日至 合併當期末
營業收入	41,042,080.98
營業成本及費用	41,278,412.40
利潤總額	(639,434.89)
淨利潤	(639,434.89)
經營活動現金淨流量	19,583,790.17
投資活動現金淨流量	(56,739,956.96)
籌資活動現金淨流量	89,007.55
現金及現金等價物淨增加額	<u>(37,067,159.24)</u>

以上的經營成果及現金淨流量等信息是本公司的子公司河源粵運與業務相關的財務信息。河源粵運為本公司2012年末新設子公司，上述約定投入業務為其購買日後主要業務。

以上投資活動現金淨流量包括河源粵運存入本集團資金池款項的淨流出額計人民幣43,538,959.32元。

ii) 陽關新形象

	人民幣元
	購買日至 合併當期末
營業收入	2,630,402.91
營業成本及費用	3,440,098.01
利潤總額	(814,690.30)
淨利潤	(814,690.30)
經營活動現金淨流量	391,513.58
投資活動現金淨流量	—
籌資活動現金淨流量	(231,418.80)
現金及現金等價物淨增加額	<u>160,094.78</u>

九、其他重要事項(續)

2. 本期處置子公司相關信息

本集團於本期間將陽江市新禾管理諮詢有限公司清算處置(已清算子公司的詳細情況見附註五、2)，於2013年1月18日(「清算日」)完成工商注銷手續，因此未將其納入2013年6月30日的合併資產負債表的合併範圍內，該公司在清算日前的經營成果和現金流量已分別在2013年1月1日至6月30日止期間的合併利潤表和合併現金流量表中反映。清算子公司而支付給其少數股東的現金為人民幣483,584.75元，該金額包括在合併現金流量表「支付其他與籌資活動有關的現金」中。

3. 或有事項

汽運集團為梅州粵運提供擔保的情況詳見附註七、4(10)，交通集團於2013年2月25日出具粵交集2013[29]號函件，同意汽運集團將其為梅州粵運提供的擔保轉由交通集團承擔。

4. 期後事項

汽運集團為梅州粵運提供擔保的借款人民幣55,500,000.00元已於2013年8月9日償還。

5. 本期本集團母公司及下屬企業未發生買賣公司股票的情況。

6. 本期本公司董事不存在持有公司股權、期權、債權等長短期利益。

十、中期財務報告之批准

本公司2013年1月1日至6月30日止期間的中期財務報告已於2013年8月22日經本公司董事會批准。