

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



**廣東粵運交通股份有限公司**  
**Guangdong Yueyun Transportation Company Limited\***  
(於中華人民共和國註冊成立的股份有限公司)  
(股份代號：03399)

**截至2013年12月31日止年度的業績公佈**

- 本集團於2013年度收入約為人民幣6,165,832千元，比2012年減少約人民幣444,622千元或7%。如剔除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，2013年度收入比2012年增加約人民幣236,618千元或4%。
- 2013年度歸屬於母公司股東的淨利潤約為人民幣135,893千元，比2012年增加約人民幣63,357千元或87%。
- 2013年度本公司股權持有人應佔的每股基本盈利為人民幣0.33元，比2012年增加約人民幣0.16元或87%。
- 本公司董事會建議2013年末期現金股息派發及紅股發行：(1)2013年末期股息為每股人民幣0.1元(扣除稅項前)；(2)按2013年12月31日公司總股本417,641,867股計算，每10股送股4股。

廣東粵運交通股份有限公司(「本公司」)董事(「董事」)會(「董事會」)欣然宣佈本公司及其附屬公司(「本集團」)截至2013年12月31日止十二個月的經審核綜合全年業績，本集團的經審核合併全年業績已由本公司審計及企業管治委員會(「審計及企業管治委員會」)審閱。審計及企業管治委員會大部分成員為本公司獨立非執行董事。

以下本集團的經審核合併資產負債表、經審核合併利潤表，經審核合併現金流量表及經審核合併股東權益變動表連同解釋附註一至七乃摘錄自經董事會於2014年3月19日批准的本集團截至2013年12月31日止十二個月的經審核財務報表，已經德勤華永會計師事務所核對一致。德勤華永會計師事務所已執行的程序並不構成按照中國註冊會計師審計準則、中國註冊會計師審閱準則或中國註冊會計師其他鑒證準則執行的鑒證業務，因此德勤華永會計師事務所亦不對本公告發表任何鑒證意見。

## 合併資產負債表

	附註	2013年12月31日 人民幣元	2012年12月31日 人民幣元
<b>流動資產：</b>			
貨幣資金		1,717,993,999.71	1,262,848,441.36
應收票據		5,000,000.00	22,090,366.56
應收賬款	六1	752,645,715.22	731,119,119.17
預付款項		524,893,262.66	143,217,738.68
其他應收款		210,531,999.01	296,890,221.41
存貨		175,705,590.22	139,912,918.40
一年內到期的非流動資產		734,786.40	—
其他流動資產		9,341,397.14	23,370,076.66
<b>流動資產合計</b>		<b>3,396,846,750.36</b>	<b>2,619,448,882.24</b>
<b>非流動資產：</b>			
長期應收款		—	—
長期股權投資		205,177,709.13	190,179,330.04
投資性房地產		65,511,714.03	42,540,117.76
固定資產		1,367,390,427.02	1,201,230,256.06
在建工程		147,438,556.91	126,354,825.87
無形資產		614,492,984.64	567,928,835.67
商譽		61,206,135.90	27,229,945.36
長期待攤費用		37,430,177.90	30,777,739.82
遞延所得稅資產		170,269,350.37	158,132,240.10
其他非流動資產		111,171,889.92	53,600,406.11
<b>非流動資產合計</b>		<b>2,780,088,945.82</b>	<b>2,397,973,696.79</b>
<b>資產總計</b>		<b>6,176,935,696.18</b>	<b>5,017,422,579.03</b>

合併資產負債表(續)

	附註	2013年12月31日 人民幣元	2012年12月31日 人民幣元
<b>流動負債：</b>			
短期借款	六2	626,554,858.03	10,400,000.00
應付票據		453,403,442.66	848,060,316.34
應付賬款	六3	917,633,504.96	824,154,984.10
預收款項		830,345,917.82	282,928,880.49
應付職工薪酬		114,595,310.23	92,731,469.80
應交稅費		130,080,294.75	101,778,908.59
應付利息		2,535,638.24	1,450,000.00
應付股利		27,108,564.15	36,495,530.40
其他應付款		312,163,240.48	364,942,281.13
一年內到期的非流動負債		50,521,566.26	50,368,362.89
<b>流動負債合計</b>		<b>3,464,942,337.58</b>	<b>2,613,310,733.74</b>
<b>非流動負債：</b>			
長期借款	六4	87,916,694.66	69,732,489.66
應付債券	六5	298,024,078.94	297,037,810.39
長期應付款		85,091,801.16	46,651,523.81
預計負債		—	979,200.00
遞延所得稅負債		7,894,283.45	7,193,940.84
其他非流動負債		22,176,218.23	24,308,797.84
<b>非流動負債合計</b>		<b>501,103,076.44</b>	<b>445,903,762.54</b>
<b>負債合計</b>		<b>3,966,045,414.02</b>	<b>3,059,214,496.28</b>

合併資產負債表(續)

	附註	2013年12月31日 人民幣元	2012年12月31日 人民幣元
<b>股東權益：</b>			
股本		417,641,867.00	417,641,867.00
資本公積		453,886,352.20	453,534,816.70
專項儲備		14,833,820.53	9,771,609.17
盈餘公積		130,421,930.77	122,766,499.46
未分配利潤		517,684,409.50	411,164,608.79
外幣報表折算差額		(38,886,623.71)	(34,773,808.84)
歸屬於母公司股東權益合計		<u>1,495,581,756.29</u>	<u>1,380,105,592.28</u>
少數股東權益		<u>715,308,525.87</u>	<u>578,102,490.47</u>
<b>股東權益合計</b>		<u>2,210,890,282.16</u>	<u>1,958,208,082.75</u>
<b>負債及股東權益合計</b>		<u><u>6,176,935,696.18</u></u>	<u><u>5,017,422,579.03</u></u>

## 合併利潤表

	附註	截至12月31日止年度	
		2013年 人民幣元	2012年 人民幣元
一、營業收入		6,165,831,692.86	6,610,453,367.98
減：營業成本		5,306,996,967.70	5,662,203,460.55
營業稅金及附加		47,247,555.10	105,803,852.58
銷售費用		63,377,368.00	99,795,739.71
管理費用		503,166,362.04	564,452,414.01
財務費用	六8	43,225,734.28	47,118,623.88
資產減值損失	六9	16,076,440.90	(1,313,515.97)
加：投資收益	六10	11,945,935.96	2,867,331.38
其中：對聯營企業和 合營企業的投資 收益		11,210,791.51	5,086,924.08
二、營業利潤		197,687,200.80	135,260,124.60
加：營業外收入		106,631,264.92	97,993,496.99
其中：非流動資產 處置收益		2,515,648.06	8,625,226.62
減：營業外支出		6,030,972.68	9,915,342.60
其中：非流動資產 處置損失		1,664,441.78	1,912,607.09
三、利潤總額		298,287,493.04	223,338,278.99
減：所得稅費用	六11	88,140,142.56	77,926,961.67

合併利潤表(續)

	附註	截至12月31日止年度	
		2013年 人民幣元	2012年 人民幣元
四、淨利潤		<u>210,147,350.48</u>	<u>145,411,317.32</u>
歸屬於母公司股東的			
淨利潤		135,892,609.02	72,535,413.29
少數股東損益		<u>74,254,741.46</u>	<u>72,875,904.03</u>
五、每股收益	六 12		
(一) 基本每股收益		0.33	0.17
(二) 稀釋每股收益		<u>0.26</u>	<u>0.14</u>
六、其他綜合收益		<u>(6,614,049.45)</u>	<u>(17,013.77)</u>
(一) 以後會計期間不能重分			
類進損益的其他綜合收			
益		—	—
(二) 以後會計期間在滿足規			
定條件時將重分類進損			
益的其他綜合收益		(6,614,049.45)	(17,013.77)
其中：外幣報表			
折算差額		(6,614,049.45)	(17,013.77)

合併利潤表(續)

	截至12月31日止年度	
附註	2013年 人民幣元	2012年 人民幣元
七、綜合收益總額	<u>203,533,301.03</u>	<u>145,394,303.55</u>
歸屬於母公司股東的 綜合收益總額	131,779,794.15	72,562,054.61
歸屬於少數股東的 綜合收益總額	<u>71,753,506.88</u>	<u>72,832,248.94</u>

## 合併現金流量表

項目	截至12月31日止年度	
	2013年 人民幣元	2012年 人民幣元
一、經營活動產生的現金流量：		
銷售商品、提供勞務收到的現金	7,461,458,536.11	7,029,365,440.52
收到的稅費返還	—	1,981,332.25
收到其他與經營活動有關的現金	128,613,210.62	338,306,789.20
經營活動現金流入小計	<u>7,590,071,746.73</u>	<u>7,369,653,561.97</u>
購買商品、接受勞務支付的現金	5,844,463,822.44	6,137,503,623.36
支付給職工以及為職工支付的現金	895,337,037.07	861,229,901.31
支付的各項稅費	274,707,201.82	331,298,175.61
支付其他與經營活動有關的現金	273,020,415.69	253,988,832.29
經營活動現金流出小計	<u>7,287,528,477.02</u>	<u>7,584,020,532.57</u>
經營活動產生的現金流量淨額	<u>302,543,269.71</u>	<u>(214,366,970.60)</u>

合併現金流量表(續)

項目	截至12月31日止年度	
	2013年 人民幣元	2012年 人民幣元
二、投資活動產生的現金流量：		
收回投資收到的現金	16,720,000.00	60,300,000.00
取得投資收益收到的現金	894,525.84	13,850,356.20
處置固定資產、無形資產和其他 長期資產收回的現金淨額	14,790,256.91	19,507,702.84
收到其他與投資活動有關的現金	103,564,877.52	3,265,477.09
投資活動現金流入小計	<u>135,969,660.27</u>	<u>96,923,536.13</u>
購建固定資產、無形資產和 其他長期資產支付的現金	493,230,999.28	356,470,922.54
投資支付的現金	4,800,000.00	81,700,000.00
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	18,026,089.83	166,320,564.79
投資活動現金流出小計	<u>519,479,733.28</u>	<u>604,491,487.33</u>
投資活動產生的現金流量淨額	<u>(383,510,073.01)</u>	<u>(507,567,951.20)</u>

合併現金流量表(續)

項目	截至12月31日止年度	
	2013年 人民幣元	2012年 人民幣元
三、籌資活動產生的現金流量：		
吸收投資所收到的現金	14,173,863.71	20,700,000.00
其中：子公司吸收少數股東投資		
收到的現金	14,173,863.71	20,700,000.00
取得借款收到的現金	1,079,534,781.66	448,052,741.41
發行債券收到的現金	—	297,300,000.00
收到其他與籌資活動有關的現金	39,510,446.49	25,090,756.53
籌資活動現金流入小計	<u>1,133,219,091.86</u>	<u>791,143,497.94</u>
償還債務支付的現金	445,218,731.22	737,072,658.78
分配股利、利潤或償付		
利息支付的現金	120,780,700.81	119,422,832.96
其中：子公司支付給少數股東的		
股利、利潤	48,886,004.63	59,715,280.54
支付其他與籌資活動有關的現金	28,005,255.38	184,962,484.71
籌資活動現金流出小計	<u>594,004,687.41</u>	<u>1,041,457,976.45</u>
籌資活動產生的現金流量淨額	<u>539,214,404.45</u>	<u>(250,314,478.51)</u>
四、匯率變動對現金及		
現金等價物的影響	<u>(2,046,363.68)</u>	<u>(14,181.46)</u>

合併現金流量表(續)

項目	截至12月31日止年度	
	2013年 人民幣元	2012年 人民幣元
五、現金及現金等價物淨增加(減少)額	456,201,237.47	(972,263,581.77)
加：年初現金及現金 等價物餘額	<u>1,253,888,037.55</u>	<u>2,226,151,619.32</u>
六、年末現金及現金等價物餘額	<u><u>1,710,089,275.02</u></u>	<u><u>1,253,888,037.55</u></u>

合併股東權益變動表

人民幣元

截至2013年12月31日

項目	歸屬於母公司股東權益						合計	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			
一、 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
二、 2013年增減變動金額	-	351,535.50	5,062,211.36	7,655,431.31	106,519,800.71	(4,112,814.87)	115,476,164.01	137,206,035.40	252,682,199.41
(一) 淨利潤	-	-	-	-	135,892,609.02	-	135,892,609.02	74,254,741.46	210,147,350.48
(二) 其他綜合收益	-	-	-	-	-	(4,112,814.87)	(4,112,814.87)	(2,501,234.58)	(6,614,049.45)
(一)和(二)小計	-	-	-	-	135,892,609.02	(4,112,814.87)	131,779,794.15	71,753,506.88	203,533,301.03
(三) 所有者投入和減少資本	-	(43,364.54)	-	-	-	-	(43,364.54)	100,985,923.00	100,942,558.46
1、 所有者投入資本	-	-	-	-	-	-	-	101,884,128.36	101,884,128.36
2、 其他	-	(43,364.54)	-	-	-	-	(43,364.54)	(898,205.36)	(941,569.90)
(四) 利潤分配(附註六6)	-	-	-	7,655,431.31	(29,372,808.31)	-	(21,717,377.00)	(39,499,038.38)	(61,216,415.38)
1、 提取盈餘公積	-	-	-	7,655,431.31	(7,655,431.31)	-	-	-	-
2、 對股東的分配	-	-	-	-	(21,717,377.00)	-	(21,717,377.00)	(39,499,038.38)	(61,216,415.38)
(五) 專項儲備	-	-	5,062,211.36	-	-	-	5,062,211.36	3,965,643.90	9,027,855.26
1、 本年提取	-	-	16,828,225.32	-	-	-	16,828,225.32	13,618,241.62	30,446,466.94
2、 本年使用	-	-	(11,766,013.96)	-	-	-	(11,766,013.96)	(9,652,597.72)	(21,418,611.68)
(六) 其他	-	394,900.04	-	-	-	-	394,900.04	-	394,900.04
三、 2013年12月31日餘額	417,641,867.00	453,886,352.20	14,833,820.53	130,421,930.77	517,684,409.50	(38,886,623.71)	1,495,581,756.29	715,308,525.87	2,210,890,282.16

合併股東權益變動表(續)

截至2012年12月31日

項目	歸屬於母公司股東權益							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	
一、 2011年12月31日餘額	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	1,312,046,872.55
加：同一控制下企業合併的影響	-	640,862,873.66	4,639,916.21	45,564,923.06	54,010,840.99	-	745,078,553.92	1,146,478,229.29
二、 2012年1月1日餘額	417,641,867.00	915,688,310.06	7,594,487.89	166,062,776.72	407,932,077.47	(34,800,450.16)	1,880,119,068.98	2,458,525,101.84
三、 2012年增減變動金額	-	(462,153,493.36)	2,177,121.28	(43,296,277.26)	3,232,531.32	26,641.32	(500,013,476.70)	(500,317,019.09)
(一) 淨利潤	-	-	-	-	72,535,413.29	-	72,535,413.29	72,875,904.03
(二) 其他綜合收益	-	-	-	-	-	26,641.32	26,641.32	(43,653.09)
(一)和(二)小計	-	-	-	-	72,535,413.29	26,641.32	72,562,054.61	145,394,303.55
(三) 所有者投入和減少資本	-	(462,153,493.36)	(1,105,248.22)	(45,564,923.06)	(41,975,723.17)	-	(550,799,387.81)	(625,086,910.08)
1、 所有者投入資本	-	281,810,000.00	-	-	-	-	281,810,000.00	281,810,000.00
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)	(472,948,232.00)
3、 同一控制下企業合併的影響	-	(407,048,889.70)	(249,193.94)	-	-	-	(407,298,083.64)	(433,948,678.08)
(四) 利潤分配	-	-	-	2,268,645.80	(27,327,158.80)	-	(25,058,513.00)	(25,058,513.00)
1、 提取盈餘公積	-	-	-	2,268,645.80	(2,268,645.80)	-	-	-
2、 對股東的分配	-	-	-	-	(25,058,513.00)	-	(25,058,513.00)	(25,058,513.00)
(五) 專項儲備	-	-	3,282,369.50	-	-	-	3,282,369.50	4,434,100.44
1、 本年提取	-	-	8,200,528.48	-	-	-	8,200,528.48	12,550,047.18
2、 本年使用	-	-	(4,918,158.98)	-	-	-	(4,918,158.98)	(8,115,946.74)
四、 2012年12月31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	1,958,208,082.75

## 一、財務報表的編制基礎

本集團執行財政部發佈的企業會計準則，包括於2014年1月和2月最新發佈的《企業會計準則第9號——職工薪酬》、《企業會計準則第30號——財務報表列報》、《企業會計準則第33號——合併財務報表》、《企業會計準則第39號——公允價值計量》、《企業會計準則第40號——合營安排》。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。

## 二、主要會計政策和會計估計

### 1、遵循企業會計準則的聲明

本公司編製的財務報表符合企業會計準則的要求，真實、完整地反映了本公司於2013年12月31日的公司及合併財務狀況以及2013年度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。

公允價值，是指市場參與者在計量日發生的有序交易中，出售一項資產所能收到或者轉移一項負債所需支付的價格。以公允價值計量相關資產或負債，採用在當前情況下適用並且有足夠可利用數據和其他信息支持的估值技術。使用的估值技術包括市場法、收益法和成本法。

本集團以公允價值計量非金融資產，考慮市場參與者將該資產用於最佳用途產生經濟利益的能力，或者將該資產出售給能夠用於最佳用途的其他市場參與者產生經濟利益的能力。

本集團以公允價值計量負債或自身權益工具，遵循下列原則：

存在相同或類似負債或自身權益工具可觀察市場報價的，以該報價為基礎確定該負債或自身權益工具的公允價值；不存在相同或類似負債或自身權益工具可觀察市場報價，但其他方將其作為資產持有的，在計量日從持有該資產的市場參與者角度，以該資產的公允價值為基礎確定該負債或自身權益工具的公允價值；不存在相同或類似負債或自身權益工具可觀察市場報價，並且其他方未將其作為資產持有的，從承擔負債或者發行權益工具的市場參與者角度，採用估值技術確定該負債或自身權益工具的公允價值。

## 二、主要會計政策和會計估計(續)

### 3、會計期間

本集團的會計年度為公曆年度，即每年1月1日起至12月31日止。

### 4、記賬本位幣

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

#### 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

## 二、主要會計政策和會計估計(續)

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。

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。

## 二、主要會計政策和會計估計(續)

### 6、合併財務報表的編制方法

合併財務報表的合併範圍以控制為基礎予以確定。控制是本集團擁有對被投資方的權力，通過參與被投資方的相關活動而享有可變回報，並且有能力運用對被投資方的權力影響其回報金額。

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。

## 二、主要會計政策和會計估計(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，調整歸屬於母公司所有者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。

對於通過多次交易分步處置對子公司股權投資直至喪失控制權的，處置對子公司股權投資的各項交易的條款、條件以及經濟影響符合以下一種或多種情況，通常表明該多次交易事項為一攬子交易：(1)這些交易是同時或者在考慮了彼此影響的情況下訂立的；(2)這些交易整體才能達成一項完整的商業結果；(3)一項交易的發生取決於其他至少一項交易的發生；(4)一項交易單獨看是不經濟的，但是和其他交易一併考慮時是經濟的。處置對子公司股權投資直至喪失控制權的各項交易屬於一攬子交易的，將各項交易作為一項處置子公司並喪失控制權的交易進行會計處理，在喪失控制權之前每一次處置價款與處置投資對應的享有該子公司淨資產份額的差額，確認為其他綜合收益，在喪失控制權時一併轉入喪失控制權當期的損益。處置對子公司股權投資直至喪失控制權的各項交易不屬於一攬子交易的，將各項交易作為獨立的交易進行會計處理。

### 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。

### 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

## 二、主要會計政策和會計估計(續)

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「外幣財務報表折算差額」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。

### 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，作為外幣財務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。

## 二、主要會計政策和會計估計(續)

年初數和上年實際數按照上年財務報表折算後的數額列示。

在處置本集團在境外經營的全部所有者權益或因處置部分股權投資或其他原因喪失了對境外經營控制權時，將資產負債表中股東權益項目下列示的、與該境外經營相關的歸屬於母公司所有者權益的外幣財務報表折算差額，全部轉入處置當期損益。

在處置部分股權投資或其他原因導致持有境外經營權益比例降低但不喪失對境外經營控制權時，與該境外經營處置部分相關的外幣財務報表折算差額將歸屬於少數股東權益，不轉入當期損益。在處置境外經營為聯營企業或合營企業的部分股權時，與該境外經營相關的外幣財務報表折算差額，按處置該境外經營的比例轉入處置當期損益。

## 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

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。

## 二、主要會計政策和會計估計(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；(3)《企業會計準則第22號—金融工具確認和計量》允許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的與嵌入衍生工具相關的混合工具。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。

#### 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。

## 二、主要會計政策和會計估計(續)

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。

### 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；

## 二、主要會計政策和會計估計(續)

- (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) 權益工具發行人經營所處的技術、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。
  - 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及單項金額不重大的金融資產均單獨進行減值測試，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。

## 二、主要會計政策和會計估計(續)

### 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。

### 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予轉回。

## 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。

## 二、主要會計政策和會計估計(續)

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。

### 9.6 金融資產的分類、確認和計量

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；(3)《企業會計準則第22號—金融工具確認和計量》允許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與嵌入衍生工具相關的混合工具。

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。

## 二、主要會計政策和會計估計(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。除財務擔保合同負債外的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，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。

### 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。

## 二、主要會計政策和會計估計(續)

### 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 單項金額重大並單獨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。
----------------------	---

#### 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。

## 二、主要會計政策和會計估計(續)

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。

### 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。

## 二、主要會計政策和會計估計(續)

### 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。

#### 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。子公司是指被本集團控制的主體。

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作為合營方僅對該合營安排的淨資產享有權利的合營安排。

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。

## 二、主要會計政策和會計估計(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。

### 12.3 確定對被投資單位具有共同控制、重大影響的依據

控制是本集團擁有對被投資方的權力，通過參與被投資方的相關活動而享有可變回報，並且有能力運用對被投資方的權力影響其回報金額。共同控制是指按照相關約定對某項安排所共有的控制，並且該安排的相關活動必須經過分享控制權的參與方一致同意後才能決策。重大影響是

## 二、主要會計政策和會計估計(續)

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。

## 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。

## 二、主要會計政策和會計估計(續)

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。

### 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)	殘值率(%)	年折舊率(%)
房屋及建築物	10 - 50	0 - 5	1.9-10
建築物裝修	3 - 5	0	20 - 33.33
運輸設備	5 - 8	0 - 5	11.88 - 20
機器設備	5-12	0 - 5	7.92-20
電子設備、辦公設備及其他	3-10	0 - 5	9.5-33.33
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。

## 二、主要會計政策和會計估計(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 融資租入固定資產的認定依據及計價方法

以融資租賃方式租入的固定資產採用與自有固定資產一致的政策計提租賃資產折舊。能夠合理確定租賃期屆滿時取得租賃資產所有權的在租賃資產使用壽命內計提折舊，無法合理確定租賃期屆滿能夠取得租賃資產所有權的，在租賃期與租賃資產使用壽命兩者中較短的期間內計提折舊。

### 14.5 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。

## 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。

## 二、主要會計政策和會計估計(續)

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；當購建或者生產的符合資本化條件的資產達到預定可使用狀態或者可銷售狀態時，停止資本化。如果符合資本化條件的資產在購建或生產過程中發生非正常中斷、並且中斷時間連續超過3個月的，暫停借款費用的資本化，直至資產的購建或生產活動重新開始。其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。

### 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。

## 二、主要會計政策和會計估計(續)

無形資產的預計使用年限如下：

類別	預計使用壽(年)
土地使用權	20-68
軟件	5-10
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	3-8

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。

### 17.2 研究与開發支出

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。

## 二、主要會計政策和會計估計(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。

## 19、預計負債

當與或有事項相關的義務是本集團承擔的現時義務，且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。

## 二、主要會計政策和會計估計(續)

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、收入確認

#### 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提供的勞務佔應提供勞務總量的比例確定。

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。

#### 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。

## 二、主要會計政策和會計估計(續)

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。

### 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。政府補助根據相關政府文件中明確規定的補助對象性質劃分為與資產相關的政府補助和與收益相關的政府補助。

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. 所得稅

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。

## 二、主要會計政策和會計估計(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。

一般情況下所有暫時性差異均確認相關的遞延所得稅。但對於可抵扣暫時性差異，本集團以很可能取得用來抵扣可抵扣暫時性差異的應納稅所得額為限，確認相關的遞延所得稅資產。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。

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。

## 二、主要會計政策和會計估計(續)

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。

#### 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。融資租入固定資產的認定依據及計價方法參見附註(二) 14.4。

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。

## 二、主要會計政策和會計估計(續)

### 24、職工薪酬

本集團在職工為其提供服務的會計期間，將實際發生的短期薪酬確認為負債，計入當期損益或相關資產成本。

本集團按規定參加由政府機構設立的設定提存計劃，在職工為其提供服務的會計期間，根據規定的計提基礎和計提比例計算確定相應的職工薪酬金額，並確認相應負債，計入當期損益或相關資產成本。

本集團為符合條件的職工發起設定受益計劃。本集團採用預期累計福利單位法，採用無偏且相互一致的精算假設對有關人口統計變更和財務變量等做出估計，計量設定受益計劃所產生的義務，並確定相關義務的歸屬期間。這一期間是指從職工提供服務以獲取本集團在未來報告期間預計支付的設定受益計劃福利開始，至職工的繼續服務不會導致這一福利金額顯著增加之日為止。根據本集團的設定受益計劃，自初始設立時起，員工的後續服務不會導致這一福利金額顯著增加。本集團在初始設立日按照資產負債表日與設定受益計劃義務期限和幣種相匹配的國債利率將設定受益計劃所產生的義務予以折現，以折現後現值確認相應負債，並全部計入初始設立當期損益。資產負債表日，本集團對設定受益計劃淨負債進行重新計量，重新計量產生的精算利得損失確認為其他綜合收益。

本集團向職工提供辭退福利的，於下列兩者孰早日確認辭退福利產生的職工薪酬負債，並計入當期損益：本集團不能單方面撤回因解除勞動關係計劃或裁減建議所提供的辭退福利時；本集團確認與涉及支付辭退福利的重組相關的成本或費用。

## 二、主要會計政策和會計估計(續)

### 25、會計政策變更

本集團自2013年1月1日起提前採用財政部於2014年1月和2月發佈的《企業會計準則第9號－職工薪酬》、《企業會計準則第30號－財務報表列報》、《企業會計準則第33號－合併財務報表》、《企業會計準則第39號－公允價值計量》和《企業會計準則第40號－合營安排》。由於採用上述五項準則，本集團部分會計政策發生了變更，比如按照新的「控制」定義確定合併範圍。但是，提前採用上述五項準則及因此而引起的會計政策變更未對本集團本年度及以前年度財務報表產生重大影響。

### 三 運用會計政策過程中所作的重要判斷和會計估計所採用的關鍵假設和不確定因素

本集團在運用附註二所描述的會計政策過程中，由於經營活動內在的不確定性，本集團需要對無法準確計量的報表項目的賬面價值進行判斷、估計和假設。這些判斷、估計和假設是基於本集團管理層過去的歷史經驗，並在考慮其他相關因素的基礎上作出的。實際的結果可能與本集團的估計存在差異。

本集團對前述判斷、估計和假設在持續經營的基礎上進行定期覆核，會計估計的變更僅影響變更當期的，其影響數在變更當期予以確認；既影響變更當期又影響未來期間的，其影響數在變更當期和未來期間予以確認。

#### 一 運用會計政策過程中所做的重要判斷

本集團在運用會計政策過程中作出了以下重要判斷，並對財務報表中確認的金額產生了重大影響：

#### 永久次級可換股證券

2012年9月17日，本公司與廣東省交通集團有限公司(以下簡稱「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其持有的廣東省汽車運輸集團有限公司(以下簡稱「汽運集團」)100%股權(以下簡稱「注入資產」)，並將本集團持有的廣東東方思維科技有限公司51%股權、廣東新粵交通投資有限公司71%股權、廣東南粵物流國際貿易有限公司90%股權(以下統稱「置出資產」)轉讓給交通集團，注入資產和置出資產的交易差額部分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。

### 三 運用會計政策過程中所作的重要判斷和會計估計所採用的關鍵假設和不確定因素(續)

基於《永久次級可換股證券認購協議》有關PSCS權利和義務的合同條款，對於本公司於2012年12月31日發行的PSCS，本公司認為本公司沒有向其他單位交付現金或其他金融資產的合同義務，也沒有在潛在不利條件下與其他單位交換金融資產或金融負債的合同義務，且本公司根據合同條款將交付固定數量的自身權益工具(除特定股本攤薄事件按比例調整外)，因而將發行的PSCS確認為權益工具，並作為「資本公積」項目列報。

#### 一 會計估計所採用的關鍵假設和不確定因素

資產負債表日，會計估計中很可能導致未來期間資產、負債賬面價值作出重大調整的關鍵假設和不確定性主要有：

##### *壞賬準備*

本集團以應收款項的可收回性為判斷基礎確認壞賬準備。當存在跡象表明應收款項無法收回時需要確認壞賬準備。壞賬準備的確認需要運用判斷和估計，如重新估計結果與現有估計存在差異，該差異將會影響估計改變期間的應收款項賬面價值和當期損益。

##### *固定資產的使用壽命和預計淨殘值*

本集團就固定資產釐定使用壽命和淨殘值。該估計是以對類似性質及功能的固定資產的實際可使用年限和殘值的歷史經驗為基礎作出的，可能因技術革新及嚴峻的行業競爭而有重大改變。本集團至少於每年年度終了對固定資產的使用壽命、預計淨殘值進行覆核，如發生變更，將作為會計估計變更處理。

##### *遞延所得稅資產*

遞延所得稅資產的實現主要取決於未來實際產生的應納稅所得額及暫時性差異在未來使用年度的實際稅率。如未來實際產生的應納稅所得額少於預期，或實際稅率低於預期，確認的遞延所得稅資產將被轉回，計入轉回發生期間的利潤表中。此外，由於無法確定相關可抵扣稅務虧損和可抵扣暫時性差異在未來是否可以獲得用來抵扣的應納稅所得額，本集團對於本年末可抵扣稅務虧損和可抵扣暫時性差異人民幣274,621,577.30元(上年末：人民幣270,324,686.46元)未確認遞延所得稅資產。如未來實際產生的應納稅所得額多於預期，將調整遞延所得稅資產，並計入該情況發生期間的利潤表中。

### 三 運用會計政策過程中所作的重要判斷和會計估計所採用的關鍵假設和不確定因素(續)

#### 商譽減值

在對商譽進行減值測試時，需計算包含商譽的相關資產組或者資產組組合的預計未來現金流量現值，並需要對該資產組或資產組組合的未來現金流量進行預計，同時確定一個適當地反映當前市場貨幣時間價值和資產特定風險的稅前折現率。

#### 離退休福利負債

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。該等福利費用支出及負債的金額依靠各種假設條件計算支付。這些假設條件包括折現率、退休期間工資增長比率、醫療費用增長比率和其他因素。儘管管理層認為這些假設是合理的，實際經驗值及假設條件的變化將影響本集團與離退休福利支出相關的費用和負債餘額。

### 四、稅項

#### 1、主要稅種及稅率

稅種	計稅依據	稅率
增值稅	商品銷售收入	13%、17%
增值稅	運輸收入(註)	免稅、零稅率、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	5%
	服務收入、勞務收入(註)	
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%

#### 四、稅項(續)

稅種	計稅依據	稅率
文化事業建設費	應稅收入	3%
企業所得稅	應納稅所得額	25%
香港利得稅	應評稅利潤	16.5%

註：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日起按照財政部、國家稅務總局財稅[2012]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》規定計繳增值稅，其中，本集團從事跨境運輸的部分運輸收入免繳增值稅、部分運輸收入適用增值稅零稅率，部分子公司按照簡易徵收率3%計繳增值稅；部分子公司提供碼頭倉儲等服務收入按照6%計繳增值稅。

#### 五、企業合併及合併財務報表

##### 1. 本年新納入合併範圍的子公司

名稱	年末淨資產	人民幣元
		本年淨利潤 (虧損)
陽江市陽開新形象公交有限公司(註)	806,832.14	(1,679,892.72)
陽江市粵運朗日燃料有限公司	2,944,453.70	(55,546.30)
陽江市粵運朗日物流有限公司	1,473,259.82	(526,740.18)
陽江市粵運朗日國際旅行社有限公司	497,813.06	(2,186.94)
陽江市粵運朗日房地產開發有限公司	4,988,898.30	(11,101.70)
廣州粵運保險公估有限公司	1,995,365.66	(4,634.34)

## 五、企業合併及合併財務報表(續)

名稱	年末淨資產	本年淨利潤 (虧損)
河源市粵運綠都公共交通有限公司(註)	3,181,568.33	(7,589,102.15)
河源市粵運同興旅遊汽車有限公司(註)	562,000.28	(363,433.32)
龍川縣粵運公共交通有限公司	(281,019.37)	(835,565.96)
紫金縣粵運物業租賃有限公司	453,430.88	(46,569.12)
河源市粵運城南汽車客運站有限公司	997,328.37	(2,671.63)
廣東港通運輸有限公司	6,281,517.19	14,974.50
廣州粵運交通運輸有限公司	2,997,055.46	(2,944.54)

註：本集團本年度通過企業合併的方式取得了陽江市陽關新形象公交有限公司、河源市粵運綠都公共交通有限公司和河源市粵運同興旅遊汽車有限公司的控制權，因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，上述企業合併為非同一控制下的企業合併。

## 2. 本年不再納入合併範圍的子公司

名稱	清算日淨資產	人民幣元
		年初至清算日 淨利潤(虧損)
陽江市新禾管理諮詢有限公司	1,208,961.86	(12,062.83)

## 五、企業合併及合併財務報表(續)

註：本集團的子公司陽江市新禾管理諮詢有限公司於2013年1月18日(「清算日」)完成工商注銷手續，該子公司在清算日前的經營成果和現金流量已包括在2013年度合併利潤表和合併現金流量表中。因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，在合併現金流量表「支付其他與籌資活動有關的現金」中反映。

### 3. 本年發生的非同一控制下企業合併

被購買方	商譽金額	商譽計算方法
河源市交通集團同發運輸有限公司投入本集團的道路運輸業務	111,064.06	購買對價與被購買方可辨認淨資產公允價值相應份額的差額
河源粵運汽車運輸有限公司投入本集團的道路運輸業務	28,448,664.51	
陽江市陽關新形象公交有限公司	5,416,461.97	

### 4. 境外經營實體主要報表項目的折算匯率

本公司在編製本合併財務報表時，境外經營的子公司資產負債表中的年末所有資產、負債類項目按1港元折合人民幣0.7862元折算；利潤表中的所有項目及反映利潤分配發生額的項目按1港元折合人民幣0.7985元折算。

## 六、財務報表項目註釋

### 1、應收賬款

本集團各公司各有不同的信貸政策，視乎其營業市場及業務的要求而定。

根據原始交易發生日所作的計提壞賬準備後的應收賬款賬齡分析如下：

賬齡	於2013年 12月31日 人民幣元	於2012年 12月31日 人民幣元
3個月以內	475,943,150.18	482,666,420.42
3個月至6個月內	40,260,499.87	31,848,936.82
6個月至1年內	48,205,202.02	18,615,408.71
1年至2年內	7,627,821.80	120,666,653.41
2年至3年內	111,631,015.66	51,256,017.63
3年以上	68,978,025.69	26,065,682.18
合計	<u>752,645,715.22</u>	<u>731,119,119.17</u>

### 2、短期借款

本年末，本集團短期借款為人民幣626,554,858.03元，為浮動利率。

### 3、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	於2013年 12月31日 人民幣元	於2012年 12月31日 人民幣元
3個月以內	688,438,196.77	671,852,022.50
3個月至6個月內	56,829,583.78	35,012,871.81
6個月至1年內	57,137,390.63	28,924,131.40
1年至2年內	64,204,270.98	48,323,978.62
2年至3年內	21,582,917.53	12,790,847.56
3年以上	29,441,145.27	27,251,132.21
合計	<u>917,633,504.96</u>	<u>824,154,984.10</u>

## 六、財務報表項目註釋(續)

### 4、長期借款

本年末，本集團長期借款為人民幣126,225,125.44元，其中一年後到期的長期借款為人民幣87,916,694.66元，為浮動利率。

### 5、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	本年折價攤銷額	年末餘額
非公開定向債務融資	3年	2012/11/30	300,000,000.00	(3,041,667.00)	986,268.55	298,024,078.94

2012年11月30日，根據《廣東省汽車運輸集團有限公司(「汽運集團」)非公開定向債務融資工具發行協議》和《汽運集團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。

### 6、利潤分配

經2013年5月30日舉行的股東周年大會批准，本公司派發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(上年：每股人民幣0.06元(含稅)，共計人民幣25,058,513.00元)。

本公司董事會建議支付2013年度末期股息(含稅)每股人民幣0.1元，合計為人民幣41,764,186.70元及按每10股送4股股票基準向全體股東派送2013年紅股股利，共計人民幣167,056,746.80元。此等股息將於2014年6月26日舉行的股東週年大會上經股東批准，本財務報表未反映此項應付股息。

### 7、折舊、攤銷及銷售存貨成本

本年本集團折舊及攤銷為人民幣279,269,849.58元(上年：人民幣255,548,605.07元)，銷售存貨成本為人民幣3,105,300,185.04元(上年：人民幣3,688,839,584.88元)。

六、財務報表項目註釋(續)

8、財務費用

	截至以下日期止年度	
	2013年 12月31日 人民幣元	2012年 12月31日 人民幣元
利息支出	52,249,225.97	61,559,445.37
減：利息收入	14,875,548.26	19,620,759.79
匯兌差額	(692,274.10)	(2,589,173.20)
其他	6,544,330.67	7,769,111.50
合計	<u>43,225,734.28</u>	<u>47,118,623.88</u>

本年本集團無資本化的財務費用(2012：無)。

9、資產減值損失

	截至以下日期止年度	
	2013年 12月31日 人民幣元	2012年 12月31日 人民幣元
壞賬損失	10,833,774.39	(2,318,112.60)
固定資產減值損失	—	1,004,596.63
長期待攤費用減值損失	5,242,666.51	—
合計	<u>16,076,440.90</u>	<u>(1,313,515.97)</u>

10、投資收益

	截至以下日期止年度	
	2013年 12月31日 人民幣元	2012年 12月31日 人民幣元
投資收益		
其中：權益法核算的長期股權投資(非上市公司)收益	11,210,791.51	5,086,924.08
處置長期股權投資收益(損失)	720,000.00	(71,892.00)
其他非流動資產攤銷	(459,381.39)	(2,397,777.75)
其他	474,525.84	250,077.05
合計	<u>11,945,935.96</u>	<u>2,867,331.38</u>

## 六、財務報表項目註釋(續)

本集團的投資收益匯回不存在重大限制。

## 11、所得稅費用

	截至以下日期止年度	
	2013年 12月31日 人民幣元	2012年 12月31日 人民幣元
按稅法及相關規定計算的當期所得稅	99,335,035.33	79,514,805.43
— 中國內地	99,335,035.33	79,401,166.66
— 香港	—	113,638.77
上年所得稅調整	103,422.83	(1,168,661.55)
遞延所得稅費用調整	(11,298,315.60)	(419,182.21)
合計	<u>88,140,142.56</u>	<u>77,926,961.67</u>

所得稅率見附註四。

## 12、每股收益

	截至以下日期止年度	
	2013年 12月31日 人民幣元	2012年 12月31日 人民幣元
歸屬於母公司普通股股東的合併淨利潤	135,892,609.02	72,535,413.29
計算基本每股收益的普通股加權平均數	417,641,867	417,641,867
基本每股收益	<u>0.33</u>	<u>0.17</u>
計算基本每股收益的普通股加權平均數	417,641,867	417,641,867
加：假設PSCS轉換而增加的普通股加權平均數	102,850,365	102,850,365
計算稀釋每股收益的普通股加權平均數	520,492,232	520,492,232
稀釋每股收益	<u>0.26</u>	<u>0.14</u>

## 六、財務報表項目註釋(續)

### 13、分部報告

根據本集團的內部組織結構、管理要求及內部報告制度，本集團的經營業務劃分四個報告分部(上年：五個報告分部，其中智能交通服務報告分部已于上年同一控制下企業合併中處置)，分別為汽車運輸及配套服務、材料物流服務、材料物流服務、高速公路服務區、高速公路服務區、太平立交。

### 2013年度

	汽車運輸及配套服務	材料物流服務	高速公路服務區	太平立交	未分配項目	分部間相互抵減	合計
一、營業收入	2,162,999,049.87	3,906,814,863.33	632,626,474.69	161,324,511.70	9,883,924.60	(707,817,131.33)	6,165,831,692.86
其中：對外交易收入	2,160,932,959.87	3,206,898,990.07	631,989,881.02	161,324,511.70	4,685,350.20	—	6,165,831,692.86
分部間交易收入	2,066,090.00	699,915,873.26	636,593.67	—	5,198,574.40	(707,817,131.33)	—
二、營業成本	1,710,571,604.19	3,748,036,816.10	506,764,892.76	24,288,436.73	2,748,584.18	(685,413,366.26)	5,306,996,967.70
三、對聯營和合營企業的投资收益	—	—	—	—	13,940,073.16	(2,729,281.65)	11,210,791.51
四、資產減值損失	433,039.72	11,005,734.70	(605,000.03)	—	5,242,666.51	—	16,076,440.90
五、折舊費和攤銷費	214,808,708.01	12,495,480.34	35,316,689.15	16,718,691.08	1,949,353.50	(2,019,072.50)	279,269,849.58
六、利潤/虧損總額	182,137,916.62	17,141,647.69	41,917,210.62	88,546,186.85	2,079,979.96	(33,535,448.70)	298,287,493.04
七、所得稅費用	57,611,147.97	5,313,600.51	10,372,546.18	13,915,976.11	—	926,871.79	88,140,142.56
八、淨利潤/(虧損)	124,526,768.65	11,828,047.18	31,544,664.44	74,630,210.74	2,079,979.96	(34,462,320.49)	210,147,350.48
九、資產總額	2,564,588,781.92	2,677,964,136.39	790,677,139.20	1,932,930,714.57	39,772,961.55	(1,829,598,037.45)	6,176,335,696.18
十、負債總額	1,250,056,580.23	2,800,294,339.07	497,947,431.32	379,591,058.03	53,901,690.99	(1,015,745,685.62)	3,966,045,414.02

人民幣元

六、財務報表項目註釋(續)

2012年度

	汽車運輸及配套服務	材料物流服務	高速公路服務區	太平立交	智能交通服務	未分配項目	分部間相互抵減	合計
一、營業收入	2,109,560,103.81	3,565,226,901.04	553,946,886.69	137,626,545.00	648,136,808.24	5,108,604.76	(409,152,481.56)	6,610,453,367.98
其中：對外交易收入	2,109,402,382.94	3,170,794,072.21	553,299,818.58	137,626,545.00	639,014,327.25	316,222.00	—	6,610,453,367.98
分部間交易收入	157,720.87	394,432,828.83	647,068.11	—	9,122,480.99	4,792,382.76	(409,152,481.56)	—
二、營業成本	1,596,967,734.96	3,428,009,831.22	434,779,561.60	23,537,295.47	559,697,735.61	1,511,161.77	(382,299,860.08)	5,662,203,460.55
三、對聯營和合營企業的投資收益	—	—	—	—	—	5,259,928.30	(173,004.22)	5,086,924.08
四、資產減值損失	232,320.46	(1,025,517.26)	(1,048,920.00)	—	494,914.69	33,686.14	—	(1,313,515.97)
五、折舊費和攤銷費	191,326,406.95	12,823,764.13	31,589,383.34	17,611,426.96	3,015,046.97	1,593,469.79	(2,410,893.07)	255,548,605.07
六、利潤/虧損/總額	182,943,494.20	(12,935,150.68)	27,066,434.96	34,053,928.38	(9,093,102.26)	4,951,199.11	(3,648,524.72)	223,338,278.99
七、所得稅費用	57,717,210.57	3,488,033.16	7,821,101.53	7,876,663.17	717,852.54	—	306,100.70	77,926,961.67
八、淨利潤/虧損	125,226,283.63	(16,423,183.84)	19,245,333.43	26,177,265.21	(9,810,954.80)	4,951,199.11	(3,954,625.42)	145,411,317.32
九、資產總額	2,037,837,040.99	1,237,077,460.35	697,758,629.07	1,401,123,782.78	—	1,031,909,238.74	(1,388,283,592.90)	5,017,422,579.03
十、負債總額	1,069,526,875.16	2,024,313,256.83	439,231,827.06	28,561,997.40	—	54,549,241.66	(572,968,701.83)	3,059,214,496.28

人民幣元

## 七、其他財務信息

### 1. 淨流動資產

	<b>2013年</b>	<b>2012年</b>
	<b>12月31日</b>	<b>12月31日</b>
	人民幣元	人民幣元
流動資產	3,396,846,750.36	2,619,448,882.24
減：流動負債	<u>3,464,942,337.58</u>	<u>2,613,310,733.74</u>
淨流動資產(負債)	<u>(68,095,587.22)</u>	<u>6,138,148.50</u>

截至2013年12月31日止，本集團淨流動負債為人民幣68,095,587.22元，本集團尚有約人民幣37億元銀行授信額度尚未使用，有足夠資金維持持續經營。

### 2. 總資產減流動負債

	<b>2013年</b>	<b>2012年</b>
	<b>12月31日</b>	<b>12月31日</b>
	人民幣元	人民幣元
資產總額	6,176,935,696.18	5,017,422,579.03
減：流動負債	<u>3,464,942,337.58</u>	<u>2,613,310,733.74</u>
總資產減流動負債	<u>2,711,993,358.60</u>	<u>2,404,111,845.29</u>

## 管理層討論及分析

### 業務回顧

2013年，集團各項業務順利推進，實現快速發展。汽車運輸及配套服務加快並購整合步伐，取得突破性進展，本公司的附屬公司廣東省汽車運輸集團有限公司（「廣東汽運集團」）年內與清遠市人民政府國有資產監督管理委員會簽訂合作意向書，廣東汽運集團是國內規模、實力屈指可數的大型國有公路運輸企業。材料物流服務經營業績穩步上揚，全年共參與18個大型基建項目的鋼筋、鋼絞線、水泥、瀝青等材料供應管理工作（共供應鋼材62.46萬噸，水泥217.61萬噸，瀝青4.93萬噸），本集團的東莞瀝青庫被上海期貨交易所批准成為華南地區唯一石油瀝青期貨指定交割庫，本公司成功申報成為全國第一批5A級鋼鐵流通企業。高速公路服務板塊規模效益顯著提升，擁有正在營運的高速公路服務區66.5對，重大投資項目也取得新進展，獲得雲羅、梅大、二廣、肇花等新建路段服務區的經營委託授權，「LOYEE樂驛」品牌被中國公路學會評為2012-2013年全國便利店知名品牌；廣告資源整合工作取得新的突破，為實現交通集團高速公路廣告業務規模經營的目標任務奠定了基礎。除上述主要業務外，本集團業務還包括太平立交收費業務，全年實現平穩運營。

截至2013年12月31日止，本集團營業額為6,165,832千元（上年同期為6,610,453千元），同比減少7%，毛利858,835千元（上年同期948,250千元），同比減少9%，本年營業額及毛利降低的原因在於本年不再從事智能交通服務業務及營業稅改增值稅的稅收政策影響所致，剔除上述影響，本年營業額及毛利分別較上年同期增長4%

及4%。本年淨利潤210,147千元(上年同期為145,411千元)，同比增長45%，每股基本盈利0.33元(上年同期為0.17元)，同比增長87%。經營活動產生的現金淨流入為3.03億元(上年同期淨流出2.14億元)，同比增長淨流入5.17億元。

## 1、汽車運輸及配套服務

### (1) 業務概況

汽車運輸及配套服務穩中有升。2013年，本集團管理覆蓋香港、粵東、粵西和廣州增城等多個地區站場59個，班車線路1108條，以廣州為中心，覆蓋了廣州、深圳、汕頭、肇慶、陽江、梅州及廣西、湖南、福建和江西的諸多重要城市，營運車輛4360台。

面對近年軌道運輸快速發展對道路客運帶來的衝擊，本集團未雨綢繆，深入挖掘農村客運資源，提前對鐵路沿線重疊線路進行戰略轉移，使線路長短途規劃搭配合理，實現了全年客運量同比增長。2013年累計完成客運量5866.6萬人次，周轉量76.8億人公里。在爭創效益的同時，本集團勇於承擔社會責任，在節假日運輸期間，屬下各運輸單位未發生任何重特大行車責任事故，無旅客投訴服務質量事件，無違反票價政策或亂收費投訴，充分得到社會的認可，保持了「粵運品牌」的良好形象。

### (2) 財務狀況

汽車運輸及配套服務是本集團營業額主要來源之一，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、增新增線路客源，並購重組的整合效益得以提高。汽車運輸及配套服務本年末資產總額25.65

億元(2012：20.38億元)、負債總額12.50億元(2012：10.70億元)、營業額21.61億元(2012：21.09億元)，佔本集團總營業額約35% (2012：32%)。

### (3) 發展前景

以成為全國領先的綜合交通服務提供商為戰略目標，未來將立足主業進行滲透與優化，進一步調整與優化業務結構，以市際道路運輸、客運站場運營為核心，著力拓展縣際道路運輸、城市公交業務、小件快運業務和出租車業務，適度延伸包車業務、汽車租賃業務和農村道路運輸業務等新興的業務和服務；同時基於集團現有核心資源，大力拓展區域市場，形成自身獨特的組織能力，構建企業整體競爭優勢。

## 2、材料物流服務

### (1) 業務概況

本集團承擔了交通集團內廣樂、廣清擴建、肇花、佛開擴建、江羅、羅陽、包茂、潮惠、平興等9個高速公路建設材料採購供應管理的業務，按照「統一採購、統一倉儲、統一調配」統籌協調機制，為交通集團高速公路建設工程項目保質、保量、及時供應材料，有力支持了高速公路的建設，得到交通集團和項目業主的充分肯定。

同時，本集團積極參與交通集團外重點工程項目材料供應業務，不斷提升物流服務水平，參與了貴廣高鐵、廣州地鐵6、8、13號線、莞惠城際軌道、廣明高速、電力隧道、東江特大橋、廣深沿江高速等9個項目的鋼筋、瀝青材料供應業務，本集團從事材料物流服務的廣東南粵物流實業有限公司（「南粵物流實業」）已經成為廣東省重點工程項目主要材料供應商。

在瀝青倉儲、加工、銷售，碼頭裝卸業務方面，東莞瀝青庫庫容5.4萬立方米，擁有東莞地區唯一可靠泊進口瀝青船的開放碼頭。2013年東莞碼頭接卸進口瀝青船29艘，中轉瀝青19.37萬噸。南粵物流實業與上海期貨交易所簽訂了瀝青期貨交割倉協議，正式成為華南地區唯一由上海期交所指定的瀝青交割倉庫，拓寬了業務渠道。

南粵物流實業參與惠河高速公路瀝青路面修復、粵贛高速瀝青專項維修、汕汾高速公路瀝青路面罩面、湛徐高速公路瀝青專項處治、雲羅路面SBS改性瀝青加工等項目的瀝青加工、銷售業務。

## (2) 財務狀況

材料物流服務是本集團營業額主要來源之一，供應量增加使本業務較上年有所提升，本年末資產總額26.78億元(2012:12.37億元)、負債總額28.00億元(2012:20.40億元)、營業額32.07億元(2012: 31.71億元)、佔本集團總營業額約52% (2012: 48%)。

### (3) 發展前景

以打造與形成「物流地產、貿易、物流服務」三位一體，聯動發展的業務格局為目標，立足廣東省交通集團內部材料供應，全面拓展綜合物流業務。其中材料內部供應與貿易業務將以集中採購為運營模式，以倉儲管理為重點，以構建業務營銷、市場開拓及品牌建設為發展策略全面提升整體運營效率和質量；物流地產、物流園投資與運營以培育招商和運營能力為核心，積極引入戰略投資夥伴，形成戰略聯盟，不斷獲取優質資源。

## 3、高速公路服務區

### (1) 業務概況

2013年，本集團按照「優化資源配置，創新經營模式，深挖服務區商業價值」的經營思路，依託物流運輸業務板塊一體化平台，加強「樂驛」便利店品牌建設及管理，積極拓展高速公路線下便利店市場，提升樂驛便利店品牌的影響力。目前在肇慶四會、肇慶城東和河源客運站的便利店已順利開業，為「LOYEE樂驛」便利店進駐客運站場開拓了新局面。「LOYEE樂驛」被中國公路學會評為2012-2013年全國便利店知名品牌。

本集團穩步推進招商工作，繼續加大力度引進優質知名品牌。已與「真功夫」就進駐熱水、雅瑤、蜆崗、葵洞、曲江、泰美服務區經營簽訂了正式合同，其中熱水、雅瑤、蜆崗服務區「真功夫」主力店已對外營業。另外，如「久久丫」、「姑媽豆腐花」、「馬山綠茶」、「陽江十八子」等連鎖品牌也已進駐或即將進駐服務區。

本集團積極推進加油站規劃建設，2013年完成龍崗服務區的功能佈局規劃。上半年按時申領了梁村、西陽、附城等6座加油站的建設規劃確認文件。目前謝崗(北)、雅瑤、永安加油站已取得營業執照並投入運營，並正加快推進沙溪加油站驗收領證工作。公司還適時跟進和努力協調在建加油站項目，計劃梁村、西陽加油站與路段主線工程同步建設完成。

本集團穩步推進商業服務平台建設，提升服務區商業價值。在擬定的《商業地產規劃報告及十二五規劃細則》指導下，大力推進服務區商業地產規劃與改造，挖掘服務區經營潛力，提升服務區整體收益。2013年基本完成蜆崗、熱水商業地產改造，完成對梁金山服務區商業地產改造投資後評估，制定了佛岡南行、梁村、附城、西陽、一六、東坑等新開服務區商業地產規劃方案，並組織開業籌備工作。另外，為構建服務區網絡化佈局，逐步實現服務區差異化服務，編製了服務區網絡規劃佈局及2014年商業地產規劃方案。目前如京珠南沿線的幾個服務區的業態分佈已在逐步形成差異化服務。

本集團積極探索便利店營銷經營模式，提升經營效益。擬定小型便利店內部責任承包經營方案，有效激勵便利店員工的工作積極性，並成功地在遂溪服務區便利店進行了推行試點，取得了良好效果。另外，全面展開與石油公司談判實施加油站便利店委託代售的合作經營模式，目前已經實施的有順德、橫山、陽西、陽江4個加油站便利店合作項目。

本集團繼續發展汽修和綠化業務。汽修業務方面，逐步引入了一批擁有良好的商業信譽、商業素質的品牌加盟商，有效提升業務形象，並逐步形成連鎖經營模式。綠化工程業務方面則積極參與市場競爭，積極拓展省內外業務，通過積極策劃，加大綠化苗圃的建設力度，形成施工、育苗及室內景觀擺放的業務組合。

本集團著力推進基礎設施建設，重大投資項目取得新進展。今年獲取了雲羅、梅大、二廣、肇花等新建路段服務區的經營委託授權；推進了廣樂高速沿線服務區的經營委託授權工作，與業主商談物流園區的合作建設工作。

廣告業務方面，截至2013年底，本集團共簽署40條路段的廣告委託經營合同，其中兩條路段為2013年新簽署，有效整合了廣東省交通集團內高速公路廣告資源，目前本集團擁有立柱及點位共1171個，已在經營高速公路立柱廣告303個。

本集團積極爭取政策支持，開發高速公路新媒體資源，如跨線橋、龍門架、收費站廣場廣告牌等優質廣告資源，充分挖掘高速公路廣告價值，創造新的利潤增長點。

本集團重點開展粵運媒體資源的整合開發，對本集團站場、客運大巴、公交巴士等媒體資源進行市場調研和分析，策劃開發方案。2013年，完成本集團11家客運公司的媒體資源整合工作，為進一步發揮媒體網絡優勢，提升廣告價值空間奠定基礎。

## (2) 財務狀況

高速公路服務區業務是本集團營業額主要來源之一。截至2013年12月31日本集團已開業服務區數目為66.5對(2012:62對)，服務區數量增加以及油站一次性入場費收入增加使本業務較上年有所提升。高速公路服務區業務本年末資產總額7.91億元(2012:6.98億元)、負債總額4.98億元(2012:4.39億元)、營業額6.32億元(2012:5.53億元)，佔本集團總營業額約10%(2012:8%)。

## (3) 發展前景

以成為全國領先的高速公路服務區經營性集團為戰略目標，未來將通過修補式開發改造及深度商業開發，以點帶面，完成現有服務區業務模式的轉型與升級，充分挖掘服務區特別是有較高商業價值服務區的商業潛力；以區域規劃及產業發展為基礎，著力提升新建服務區業態規劃與設計水平。

未來五年，公司將圍繞價值鏈的關鍵點進行核心能力建設，全面提升企業整體運營能力，大幅度提升價值鏈運作效率，同時以人力資源管理強化為引擎，進一步優化組織，以信息化為依託，實現產業升級。

## 4、 太平立交

太平立交業務本年度因車流量的自然增長及交通集團牽頭打擊沖卡逃費車行動，業務增長幅度較上年有一定提升，太平立交業務本年末資產總額19.33億元(2012:14.01億元)、負債總額3.80億元(2012:0.29億元)、營業額1.61億元(2012年:1.38億元)。

## 5、交通工程公司土地開發進展情況

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（「交通工程公司」）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。目前，項目開發模式、開發方案修編等前期工作有序推進，待《廣州市白雲新城西部延伸區控制性詳細規劃》正式頒佈實施，本集團將積極推進項目申報與開發。

財務回顧（除另有說明外，所有金額以人民幣列示）

### 本集團截至2013年12月31日年度業績

2013年是本集團資產重組後的第一年，本集團大力推進資源整合、充分發揮協同效應，各業務板塊營業額穩步上揚，淨利潤及歸屬於本公司股東的淨利潤大幅增長。

截至2013年12月31日止年度，本集團營業額為人民幣61.66億元，較2012年度的66.10億元下降7%；取得毛利額8.59億元，較上年同期(2012: 9.48億元)下降0.89億元，降低約9%，本年度營業額及毛利下降的主要原因是本年不再從事智能交通服務及受營業稅改增值稅的稅收政策影響，剔除上述影響，營業額及毛利分別同比增長4%及4%。

本年度集團不再從事智能交通服務，同時加強內部管控，注重成本費用控制，全年銷售管理費用5.67億元(2012: 6.64億元)，較上年同期減少0.97億元，降幅約15%。

截至2013年12月31日止年度，本集團實現歸屬於本公司股東的淨利潤1.36億元，較2012年度的0.73億元增長87%，每股基本盈利亦由2012年度的0.17元增長至0.33元。

## 分部資料

### 營業額

本集團本年營業額主要來自三個業務分類，包括提供汽車運輸及配套服務，提供材料物流服務，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，本年度不再從事智能交通服務。全年集團營業額為人民幣61.66億元(2012: 66.10億元)，較上年同期減少4.44億元，降幅約7%，主要原因是本年不再從事智能交通服務及受營業稅改增值稅的稅收政策影響所致。

營業額按業務分類(截至12月31日止)：

	2013年		2012年	
	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	2,160,933	35%	2,109,402	32%
材料物流服務	3,206,899	52%	3,170,794	48%
高速公路服務區	631,990	10%	553,300	8%
太平立交	161,325	3%	137,627	2%
智能交通服務	—	—	639,014	10%
其他	4,685	0%	316	0%
總計	<u>6,165,832</u>	<u>100%</u>	<u>6,610,453</u>	<u>100%</u>

### 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，本年取得營業額21.61億元(2012: 21.09億元)，較上年同期增加0.52億元，增幅約2%。佔本集團總營業額約35%(2012: 32%)。如剔除營業稅改增值稅的稅收政策影響，本年度較上年同期增幅約4%。營業額增加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。本年取得營業額32.07億元(2012: 31.71億元)，較上年同期增加0.36億元，增幅約1%，佔本集團總營業額約52%(2012: 48%)。營業額增長的主要原因是供應量增加。

## 高速公路服務區

截至2013年12月31日本集團已開業服務區數目為66.5對(2012: 62對)，高速公路服務區的營業額6.32億元(2012: 5.53億元)，較上年同期增加0.79億元，增幅約14%，佔本集團總營業額約10%(2012: 8%)。營業額增加的主要原因一是服務區數量增加；二是服務區服務質量提高、「重大節假日免收小型車通行費」等因素致客流量同比增加；三是一次性入場費收入增加。

## 太平立交

太平立交業務本年度取得營業額1.61億元(2012: 1.38億元)，較上年同期增長0.24億元，增長約17%，變動的主要因素一是車流量自然增長使本年營業額增加，二是本年交通集團牽頭打擊沖卡逃費車行動使收費增加。

## 智能交通服務

2012年底完成資產置換後，本集團今年不再從事智能交通服務，上年同期智能交通服務營業額6.39億元，佔本集團總營業額約10%。

## 毛利

集團本年度取得毛利額8.59億元(2012: 9.48億元)，較上年同期下降0.89億元，降低約9%，如剔除智能交通業務的影響，本年度較上年同期下降0.04億元，主要原因是本年受營業稅改增值稅的稅收政策影響。

毛利按業務分類(截至12月31日止)：

	2013年		2012年	
	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	450,361	53%	512,435	54%
材料物流服務	141,503	16%	117,361	12%
高速公路服務區	125,234	15%	118,669	13%
太平立交	138,523	16%	114,090	12%
智能交通服務	—	—	85,392	9%
其他	3,214	0%	303	0%
總計	<u>858,835</u>	<u>100%</u>	<u>948,250</u>	<u>100%</u>

#### 汽車運輸及配套服務

汽車運輸及配套服務本年取得毛利額4.50億元(2012: 5.12億元)，降低0.62億元，降幅約12%，毛利率為21%(2012: 24%)。毛利額及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。

#### 材料物流服務

材料物流服務業務毛利額1.41億元(2012: 1.17億元)，增加0.24億元，增幅約21%，主要原因是營業額的增長，毛利率與上年持平為4%(2012: 4%)。

#### 高速公路服務區

高速公路服務區業務本年度取得毛利額1.25億元(2012: 1.19億元)，增加0.07億元，增幅約6%，主要原因是營業額的增長。毛利率為20%(2012: 21%)。

## 太平立交

太平立交業務本年取得毛利額1.39億元(2012: 1.14億元)，增長0.25億元，增幅約21%。毛利率為86%(2012: 83%)，增長原因主要得益於車流量自然增長及集團牽頭的打擊沖卡逃費車行動使收費增加。

## 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0.85億元，佔本集團總毛利額約9%。

## 營業税金及附加

營業税金及附加由上年的1.06億元減少至0.47億元，下降0.59億元或55%。主要原因是受營業稅改增值稅稅收政策的影響。

## 銷售及管理費用

本年度，本集團發生銷售管理費用5.67億元(2012: 6.64億元)，較上年減少0.97億元，減少15%，主要原因一是減少智能交通業務0.81億元銷售管理費用，二是加強成本費用控制。

## 財務費用

財務費用本年度發生0.43億元，比上年度0.47億元減少0.04億元，主要是加強了資金管理。

## 資產減值準備

資產減值損失本年度發生0.16億元，比上年度-0.01億元增加0.17億元，主要是對唐山興業工貿集團有限公司、唐山市開平區興業軋製廠增加計提0.11億元的壞賬準備。

## 投資收益

投資收益本年度發生0.12億元，比上年度0.03億元增加0.09億元，主要是本年度聯營公司盈利水平較上年度提高。

## 流動資本及資本構架

本集團在財務管理上實行審慎的財務管理政策。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，通過現金池的運作，加強集團內資金調配，提高資金使用效率。

單位：人民幣千元

項目	於2013年 12月31日	於2012年 12月31日
借款	1,052,580	416,450
減：現金及現金等價物	1,710,089	1,253,888
淨債務	(657,509)	(837,438)
總負債	3,966,045	3,059,214
所有者權益合計	2,210,890	1,958,208
總資本	1,553,381	1,120,770
總資產	6,176,936	5,017,423
資產負債比率	(42.33%)	(74.72%)
資產負債率	64.21%	60.97%

資產負債比率 = 淨債務 / 總資本

總資本 = 淨債務 + 所有者權益合計

資產負債率 = 總負債 / 總資產

## 現金流量

本年度，本集團主要以經營所得現金及銀行貸款，應付合約承擔、擴充及發展核心業務及一般營運資金等方面的現金需求。

本年度，扣除匯率變動的影響後，現金及現金等價物的數據如下：

	截至12月31日止		變動額
	2013年 千元	2012年 千元	
現金來自／(用於)			
經營活動	302,543	(214,367)	516,910
投資活動	(383,510)	(507,568)	124,058
融資活動	539,214	(250,314)	789,528

### 經營活動

本年度本集團經營活動現金淨流入3.03億元(2012：淨流出2.14億元)，淨流入增加5.17億元，主要是公司管理層加強應收款項回收力度。

### 投資活動

本年度投資活動活動耗用3.84億元，主要為汽車運輸及配套服務資產購置4.06億元。

### 融資活動

本年度融資活動現金流量淨流入5.39億元(2012：淨流出2.50億元)，主要為增加長短期借款。

## 借貸

截至2013年12月31日，本集團未償還借貸10.53億元，其中(i)無抵押短期貸款6.17億元(2012年12月31日：0.05億元)，主要是由於本年材料物流業務使用票據結算利率較貸款利率較高，基本成本考慮，增加短期借款以減少票據結算；(ii)有抵押短期貸款0.10億元(2012年12月31日：0.05億元)；(iii)有抵押長期貸款1.14億元(2012年12月31日：1.04億元)；(iv)無抵押長期貸款0.12億元(2012年12月31日：無)；(v)應付融資租賃款0.02億元(2012年12月31日：0.05億元)；(vi)應付債券2.98億元(2012年12月31日：2.97億元)。

## 重大收購及成立新公司

截至2013年12月31日止期間，集團一共投資設立新公司10家，包括廣東港通汽車運輸有限公司、廣州粵運保險公估有限公司、陽江市粵運朗日燃料有限公司、陽江市粵運朗日物流有限公司、陽江市粵運朗日國際旅行社有限公司、陽江市粵運朗日房地產開發有限公司、龍川縣粵運公共交通有限公司、河源市粵運城南汽車客運站有限公司、紫金縣粵運物業租賃有限公司以及廣州粵運交通運輸有限公司；收購新增子企業3家，分別為河源市粵運綠都公共交通有限公司、河源市粵運同興旅遊汽車有限公司以及陽江市陽開新形象公交有限公司。本集團於該等新公司的投資成本總額約為0.37億元。

## 資產抵押

於2013年12月31日，本集團淨值為人民幣1.36億元(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，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，本集團將繼續密切註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

截至2013年12月31日，並無任何重大或然負債。

## 僱員及薪酬政策

於2013年12月31日，本集團有員工13,936名，本集團全年的員工成本(包括董事酬金)為人民幣9.20億元。本集團僱員(包括執行董事)的薪酬包括基本薪金、津貼及績效工資。基本薪金根據僱員職位、工作經驗、學歷、能力和貢獻，並參考市場薪金後釐定；績效工資乃根據僱員表現評估結果而釐定。

獨立非執行董事的薪酬乃參考資本市場內類似業務範圍及規模的公司的獨立非執行董事的薪酬準則而釐定。

## 前景展望

未來五年，公司將圍繞交通優勢資源，大力發展道路運輸和現代物流產業，全面提升企業核心競爭力，通過不斷優化與構建健康的業務組合，獲取企業新的成長動力，力爭將粵運交通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、自有土地商業地產、廣告傳媒於一身的綜合性集團，實現股東價值最大化。

## 其他資料

### 董事及監事的合約權益

於截至2013年12月31日止年度內，董事或監事概無與本公司或附屬公司訂立對本集團業務屬重大的任何合約中直接或間接擁有重大權益。

### 暫停辦理股份過戶登記手續

本公司將於2014年6月26(星期四)召開股東周年大會。為確定本公司股東(「股東」)出席股東周年大會並於會上投票的資格，及有獲派建議末期股息和獲取紅股發行(定義見下文)的權利，本公司將暫停辦理股份過戶登記手續，有關詳情載列如下：

(i) 為確定股東出席股東周年大會並於會上投票的資格：

交回股份過戶文件以作登記 的最後時限	2014年5月26日(星期一) 下午4時30分
暫停辦理股份過戶登記手續	2014年5月27日(星期二)至 2014年6月26日(星期四) (首尾兩天包括在內)
記錄日期	2014年6月26日(星期四)

(ii) 為確定股東有獲派建議末期股息和獲取紅股發行的權利：

交回股份過戶文件以作登記 的最後時限	2014年7月3日(星期四) 下午4時30分
暫停辦理股份過戶登記手續	2014年7月4日(星期五)至 2014年7月10日(星期四) (首尾兩天包括在內)
記錄日期	2014年7月10日(星期四)

本公司將於上述有關期間內暫停辦理股份過戶登記手續。為確保符合資格出席股東周年大會並於會上投票及獲派建議末期股息和獲取紅股發行(定義見下文)，須將所有過戶文件連同有關股票於上述期限前，送達本公司香港H股股份過戶登記處香港中央證券登記有限公司，地址為香港皇后大道東183號合和中心17樓1712-1716鋪。

### 建議派發末期股息及建議紅股發行

於2014年3月19日本公司董事會建議2013年末期現金股息派發及發行本公司紅股(「股份」)：(1)2013年末期股息(扣除稅項前)為每股人民幣0.1元(扣除稅項前)；(2)按2013年12月31日公司總股本417,641,867股計算，每10股送股4股(「紅股發行」)。

股息派發將於股東周年大會上經股東批核。紅股發行須待符合下列條件後方可作實：

- (i) 分別於本公司股東周年大會、H股類別股東大會及內資股類別股東大會上獲得本公司股東批准；
- (ii) 香港聯合交易所有限公司(「聯交所」)批准根據紅股發行而將予發行之新H股上市及買賣；及
- (iii) 如需要，符合相關法律法規及中國公司法的有關要求以令紅股發行生效。

如獲批准，於2014年7月10日(星期四)下午四時三十分名列股東名冊之股東有權獲派末期股息及參與紅股發行。

就分派股息而言，內資股股東的股息以人民幣派發和支付，而H股的股息則將以人民幣宣派，以港幣支付(人民幣與港幣兌換率將按本公司股東周年大會舉行前五個工作天由中國人民銀行宣佈人民幣兌港元的中間價的平均價計算)。

根據2008年實施的《中華人民共和國企業所得稅法》以及《中華人民共和國企業所得稅法實施條例》的規定，本公司將向於2014年7月10日(星期四)下午四時三十分名列於H股股東名冊上的境外H股非居民企業股東(包括香港中央結算(代理人)有限公司，其他企業代理人或受託人，或其他組織及團體)派發2013年末期股息及參與H股紅股發行時，有義務代扣代繳10%的企業所得稅。

對於2014年7月10日(星期四)下午四時三十分名列於H股股東名冊上且登記地址位於香港特別行政區或中國境外的H股個人股東，根據《財政部、國家稅務總局關於個人所得稅若干政策問題的通知》(財稅字[1994]020號)免徵中國個人所得稅。

對於2014年7月10日(星期四)下午四時三十分名列於H股股東名冊上且登記地址位於中國境內的H股個人股東派發2013年末期股息及參與紅股發行時，根據《中華人民共和國個人所得稅法》及《中華人民共和國個人所得稅法實施條例》按20%的稅率代扣代繳中國個人所得稅。H股個人股東可按適用稅收協議或安排的相關規定申請退稅(如有)，惟須待有關中國稅務機關根據該等股東提供的資料作進一步確認(倘需要)。

建議股東向彼等的稅務顧問諮詢有關擁有及處置本公司H股所涉及的中國、香港及其他稅務影響的意見。

## 企業管治

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

本公司於截至2013年12月31日止年度已遵守香港聯合交易所有限公司上市規則附錄十四企業管治守則(「企業管治守則」)的所有守則條文。

本公司認為截至2013年12月31日止年度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。

### **董事及監事的證券交易守則**

本公司已於截至2013年12月31日止年度採用上市規則附錄10所載標準守則，作為有關董事及監事進行證券交易的操守守則(「標準守則」)。向全體董事及監事作出具體查詢後，彼等已確認於截至2013年12月31日止年度一直遵守標準守則的規定。

### **董事委員會**

本公司已成立審計及企業管治委員會、薪酬委員會及提名委員會。

本公司審計及企業管治委員會、薪酬委員及提名委員會均有訂立特定職權範圍，清楚列明各委員會之權力及責任。所有委員會均須按照其職權範圍規定向董事會匯報其決定或建議，及在某些情況下，在作出行動前要求董事會之批准。

### **審計及企業管治委員會**

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12月31日止年度，本公司一直遵守上市規則第3.21條關於審計委員會的規定。審計及企業管治委員會主要負責(其中包括)委任外聘核數師、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12月31日，審計及企業管治委員會共有3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。審計及企業管治委員會成員定期與管理人員及外聘審計師舉行會議，並審閱本集團外部審計報告以及財務報表，並就此提供意見及建議。本公司已向審計及企業管治委員會匯報本公司的財務狀況和內部審計情況，本公司審計師德勤華永會計師事務所根據審計情況也向審計及企業管治委員會提出了管理建議。該委員會已審閱本集團截至2013年12月31日止年度的經審計財務報表，並建議董事會採納。

審計及企業管治委員會檢討及監察公司的企業管治情況並提出建議。本公司的公司章程及內部規章制度等對董事及僱員在操守、合規和企業管治等方面也有規定。審計及企業管治委員會檢討及監察董事、監事、公司管理層及員工遵守企業管治守則、公司章程及內部規章制度的情況。

截至2013年12月31日止年度，審計及企業管治委員會共舉行2次會議，平均出席率為100%。

審計及企業委員會成員於截至2013年12月31日止年度審計及企業管治委員會會議的出席紀錄如下：

	出席／舉行的會議數目	出席率
彭曉雷先生(主席)	2/2	100%
劉少波先生	2/2	100%
李斌先生	2/2	100%

## 薪酬委員會

本公司亦已成立薪酬委員會(「薪酬委員會」)，負責就公司董事及高管人員的薪酬政策及架構，及就設立正規而具透明度的程式制訂薪酬政策，向董事會提出建議；因應董事會所訂企業方針及目標，檢討及批准管理層的薪酬建議；向董事會建議董事及高管人員的薪酬待遇；評估執行董事的表現，建議及訂立年度與長期表現條件和目標，並檢討與監管所有本公司行政人員的薪酬待遇及本公司僱員福利計劃的實行。於2013年12月31日，薪酬委員會由一名執行董事禰宗民先生以及兩名獨立非執行董事桂壽平先生及劉少波先生組成。桂壽平先生任薪酬委員會主席。截至2013年12月31日止年度，薪酬委員會共舉行3次會議，平均出席率為100%。薪酬委員會對2013年本公司的薪酬政策提出改進建議，並對新任董事和監事的薪酬提出建議。

薪酬委員會成員於截至2013年12月31日止年度薪酬委員會會議的出席紀錄如下：

	出席／舉行的會議數目	出席率
桂壽平先生(主席)	3/3	100%
劉少波先生	3/3	100%
禰宗民先生	3/3	100%

## 提名委員會

本公司亦已成立提名委員會(「提名委員會」)，主要負責檢討公司董事會架構及組成，並就董事委任提出建議，對董事會負責。於2013年12月31日，提名委員會由一名非執行董事劉偉先生以及兩名獨立非執行董事桂壽平先生及劉少波先生組成，劉偉先生任提名委員會主席。

截至2013年12月31日止年度，提名委員會共舉行2次會議，平均出席率為100%。在提名委員會會議上，提名委員會作出決議，提名執行董事和非執行董事人選。

提名委員會提名董事候選人，根據董事多元化政策，通過考慮董事會架構及人員情況、董事會《公司章程》有關董事會的規定、擬提名董事的教育經歷、專業背景及工作經歷等，提名委員會成員認為其為董事適當人選，向董事會推薦，並經董事會提請股東大會批准任命。

提名委員會成員於截至2013年12月31日止年度提名委員會會議的出席紀錄如下：

	出席／舉行的會議數目	出席率
劉偉先生(主席)	2/2	100%
劉少波先生	2/2	100%
桂壽平先生	2/2	100%

## 監事會

監事會由7名成員組成，當中兩名為獨立監事(即陸正華女士及白華先生)，兩名為股東派出監事(即游小聰先生及李海虹女士)，另外三名為代表本公司職工的監事(即柯琳女士、李輝女士及雷建先生)。監事會負責監察董事會、董事及本公司高級管理人員，預防彼等濫用其職權並損害股東、本公司及其僱員的合法利益。於截至2013年12月31日止年度，監事會已檢討本公司的財務狀況及業務的合法性，並通過召開監事會會議及出席董事會會議與股東大會，對本公司高級管理人員進行盡職審查，按審慎的原則仔細周詳地履行職責。

於截至2013年12月31日止年度，監事會共舉行一次會議。

## 購回、出售或贖回本公司上市證券

於本報告期內，本公司並無贖回其任何股份。本公司或附屬公司於截至2013年12月31日止年度亦無購回或出售任何本公司股份。

## 優先購買權

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

## 核數師

本公司委聘德勤華永會計師事務所為本公司截至2013年12月31日止年度的公司核數師。德勤華永會計師事務所已審核根據中國會計準則編製的本集團2013年度財務報表並出具標準無保留意見的審計報告及審閱本截至2013年12月31日止年度公告。

## 建議修訂《公司章程》

由於實行送股方案後會令本公司股權出現變動，故本公司須根據中國適用法律修訂本公司《公司章程》。本公司將在2014年6月26日(星期四)召開的股東周年大會上提呈特別決議案，以批准《公司章程》的修訂。《公司章程》的建議修訂須待股東在股東周年大會上通過特別決議案及向有關政府或監管機關取得一切必須批准、授權或辦理登記手續(如適用)或備案後，方可作實。

有關建議修訂《公司章程》的詳情將刊發於適時派發予股東的通函。

## 於聯交所及本公司網站披露資料

本公佈的電子版本已於聯交所網站發布(<http://www.hkex.com.hk>)。載有上市規則附錄16所要求全部資料的截至2013年12月31日止年度年報將派發予股東，並適時於聯交所網站發佈。

本公司亦設有網站 <http://www.gdyueyun.com>，刊登有關本公司的業務發展及經營、財務狀況、企業管治常規的廣泛資料及更新、公司管治常規及其他數據。

承董事會命  
廣東粵運交通股份有限公司  
董事會主席  
禰宗民

中國，廣州

2014年3月19日

於本公佈日期，董事會包括本公司執行董事禰宗民先生、湯英海先生、姚漢雄先生及郭俊發先生；本公司非執行董事劉偉先生及李斌先生；以及本公司獨立非執行董事桂壽平先生、劉少波先生及彭曉雷先生。

\* 僅供識別