



# 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)



# 2015

中期報告

## 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	10
其他資料	22
未經審核的中期財務報告	
合併資產負債表	31
資產負債表	34
合併利潤表	37
利潤表	39
合併現金流量表	40
現金流量表	42
合併股東權益變動表	44
股東權益變動表	46
中期財務報告附註	48

## 有關前瞻性陳述的提述聲明

本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被證明為不正確，因此，本報告所載前瞻性陳述不應被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。除非監管機構另有要求，本集團今後沒有義務或責任對該等前瞻性陳述進行更新。

## 公司簡介

廣東粵運交通股份有限公司(「本公司」)及其附屬公司(統稱「本集團」)是中華人民共和國(「中國」)廣東省內領先的綜合運輸物流服務提供商，主要從事：**(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；**(2)** 材料物流服務，主要從事高速公路及其他大型基建項目的材料物流管理；**(3)** 高速公路服務區經營及相關配套服務，主要從事高速公路服務區相關業務，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；**(4)** 廣深珠高速公路太平互通立交(「太平立交」)運營及收費業務。

本公司的控股股東為在中國成立的國有企業廣東省交通集團有限公司(「交通集團」)。

## 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

中國廣東省廣州市機場路  
1731-1735號8樓

### 香港主要營業地點

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  
費大川  
郭俊發

#### 非執行董事

劉洪  
李斌

#### 獨立非執行董事

桂壽平  
劉少波  
彭曉雷  
靳文舟

### 聯席公司秘書

張莉  
郭兆文

### 授權代表

禰宗民  
湯英海

### 審計師

畢馬威華振會計師事務所(特殊普通合伙)  
中國北京東長安街1號  
東方廣場東2辦公樓8層

### 主要往來銀行

中國銀行  
中信銀行  
招商銀行  
中國農業銀行  
中國建設銀行

### 法律顧問

普衡律師事務所  
香港花園道1號中國銀行大廈21-22樓

### 香港H股股份過戶登記處

香港中央證券登記有限公司  
香港皇后大道東183號合和中心17M樓

	截至 2015 年 6 月 30 日 止六個月 人民幣千元	截至 2014 年 6 月 30 日 止六個月 人民幣千元	變幅
<b>業績摘要</b>			
營業收入			
汽車運輸及配套服務	<b>1,491,053</b>	1,144,399	30%
材料物流服務	<b>1,926,065</b>	2,846,982	(32%)
高速公路服務區	<b>389,428</b>	312,510	25%
太平立交	<b>90,026</b>	82,933	9%
其他	<b>2,577</b>	1,545	67%
營業收入總計	<b>3,899,149</b>	4,388,369	(11%)
毛利			
汽車運輸及配套服務	<b>390,500</b>	262,892	49%
材料物流服務	<b>75,290</b>	91,424	(18%)
高速公路服務區	<b>112,279</b>	67,994	65%
太平立交	<b>76,980</b>	72,178	7%
其他	<b>1,163</b>	943	23%
毛利總計	<b>656,212</b>	495,431	32%
營業稅金及附加	<b>(31,228)</b>	(33,919)	(8%)
銷售及管理費用	<b>(361,079)</b>	(285,024)	27%
財務費用	<b>(29,760)</b>	(32,439)	(8%)
資產減值轉回／(損失)	<b>1,598</b>	(3,669)	(144%)
投資收益	<b>7,523</b>	2,438	209%
營業利潤	<b>243,266</b>	142,818	70%
營業外收支	<b>44,327</b>	60,505	(27%)
利潤總額	<b>287,593</b>	203,323	41%
所得稅費用	<b>(87,632)</b>	(53,144)	65%
淨利潤	<b>199,961</b>	150,178	33%
少數股東損益	<b>(56,567)</b>	(46,492)	22%
歸屬於母公司股東的淨利潤	<b>143,394</b>	103,686	38%
每股基本盈利(人民幣元)	<b>0.34</b>	0.24	42%

## 財務摘要

	<b>2015年</b>	2014年	
	<b>6月30日</b>	12月31日	變幅
	人民幣千元	人民幣千元	
<b>業績摘要</b>			
總資產	<b>7,144,204</b>	6,753,080	6%
總淨資產	<b>2,876,309</b>	2,711,903	6%
歸屬於母公司股東權益	<b>1,746,009</b>	1,661,125	5%
本公司股權持有人應佔每股淨資產(人民幣元)	<b>4.18</b>	3.98	5%
	<hr/>	<hr/>	
		截至 <b>2015年</b>	截至2014年
		<b>6月30日</b>	6月30日
		止六個月	止六個月
<b>比率</b>			
毛利率(%)		<b>16.83%</b>	11.29%
利息盈利比率(倍)		<b>9.48</b>	6.88
		<b>2015年</b>	2014年
		<b>6月30日</b>	12月31日
資產負債率(%)		<b>59.74%</b>	59.84%
流動比率(倍)		<b>0.95</b>	0.97
		<hr/>	<hr/>

毛利率 = 毛利 / 營業收入

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

2015年上半年，面對全球經濟深度調整和國內經濟下行的壓力，中國政府堅持穩中求進，主動引領經濟發展「新常態」，以提高質量效益為中心，著力調結構轉方式，深化改革開放，充分激發市場活力，持續推進民生改善。面對「新常態」，本集團積極推進「粵運E+」年計劃，借助信息化手段推動傳統業務轉型升級，構建客運站場、客運班線、高速公路服務區「三網」融合的共享平台，積極培育微信售票業務，整合提升小件快運業務，進一步完善組織管控和激勵約束機制，著力提升資本運作能力，經營效益實現穩步增長，核心競爭優勢持續增強。

本人借此機會提呈本集團2015年上半年業務活動的回顧及對未來發展的展望。

### 業務回顧

本集團大力開展承包車回收自營，積極拓展農村客運市場，構建「客運班線、城市公交、農村客運、出租車、客運站場」五位一體的網絡化發展格局，提升對各細分市場終端的控制力，主動應對軌道交通帶來的衝擊，客運量、客運周轉量均實現穩步增長。同時積極推進「互聯網+運輸」發展戰略，開展「粵運交通」微信公眾平台的建設和推廣，探索小件快運業務加盟模式及信息系統平台搭建，推動傳統客運產業轉型升級。

本集團繼續緊抓廣東省新一輪高速公路建設發展契機，立足做好交通集團內項目材料供應，積極拓展廣州地鐵等交通集團外大型基建項目的材料供應業務，著實推進東莞碼頭二期工程竣工驗收工作，以及物流園開發的前期論證工作，加快物流業務轉型，增強該業務板塊持續發展的後勁。

本集團對綜合價值高的服務區進行統一規劃，逐步落實服務區資源開發計劃；推進新能源的戰略規劃工作，探索服務區自建自營的油、氣、電終端業務；制定「粵運零售業務戰略規劃與設計方案」，推進「樂驛」便利店進駐客運站場，實現便利店業務線上與線下的協同發展；根據市場需求補充服務區經營業態，首次在高速公路服務區引進「輕輕停」項目，為

## 主席報告

顧客提供休閒、舒適、方便的一站式住宿服務；穩步推進交通集團內戶外廣告媒體資源獲取，重點開發龍門架、跨線橋等高速公路新媒體，積極整合長途班線、客運站場、城市公交等客運媒體資源，逐步打造具有「粵運」特色的綜合媒體平台。

本集團太平立交收費業務保持穩定增長，繼續為本集團帶來良好的現金流。

本集團繼續加強市值管理，通過業績路演、現場考察、電話會議、媒體報道等形式加大與投資者的溝通力度，進一步傳遞本集團的投資亮點與投資價值，2015年上半年本集團被摩根士丹利資本國際納入MSCI中國小型股指數成份股。

## 前景展望

2015年下半年中國經濟有望企穩但下行壓力仍然較大，這將給本集團的業務發展帶來一定的挑戰，但隨著混合所有制改革的不斷推進，本集團「併購－整合－增長」模式將獲得更大的發展空間；廣東省新一輪高速公路大建設，以及「互聯網+」帶來的產業轉型升級，也將為本集團現有業務發展和新業務拓展創造良好機遇。本集團將按照「粵運E+」計劃，以資源優化整合為導向，加快「粵運樂驛」零售終端的拓展，構建集合便利店、網絡售票、小件快運等業務的營銷網絡平台，實現客運站場、客運班線、高速公路服務區「三網」的融合與共享，加快業務轉型升級。

本集團於2015年下半年的主要業務目標是：

### 汽車運輸及配套服務

1. 把握行業動態，按照「併購－整合－增長」發展模式，繼續與意向企業進行洽談合作。
2. 以「互聯網+」思維，做好信息化總體規劃，推進傳統客運業務與互聯網的深度融合；進一步完善微信售票系統，做好市場數據的收集與挖掘，創新服務內容；繼續推進小件快運一級信息系統平台建設，與先期加盟單位簽訂小件快運業務加盟合同；推進跨境聯網售票系統移動互聯網應用開發。

3. 按照「五統一」(即統一技術標準、統一管理規程、統一採購、統一車輛維修和統一行車保險)管理模式對新併購項目進行有效整合；繼續加大承包車回收自營力度，開拓農村客運市場，推進客運站場建設與商業開發，進一步完善一體化運輸網絡體系，增強差異化競爭優勢，主動應對軌道交通衝擊。
4. 與政府主管部門積極溝通，推進勒流服務區粵港直通車站項目的立項審批。
5. 依託廣東自貿區的政策優勢，探討業務拓展方向及在自貿區設立獨資企業的可行性。

### 材料物流服務

1. 提高管理效率，做好交通集團內高速公路建設項目的材料供應管理，積極拓展交通集團外大型基建項目的材料物流業務。
2. 全力推進東莞碼頭二期項目竣工驗收工作。
3. 進行綜合物流園項目的前期研究和論證。
4. 積極與國內外先進物流企業接洽，尋求合作的機遇，拓展新的利潤增長點。

### 高速公路服務區

1. 結合路段特點、服務區位置、通行車輛類型及車流量等因素，做好新開通服務區的功能定位、商業策劃、招商及營運籌備等工作。
2. 繼續推進重點服務區商業改造，推進服務區「輕輕停」便捷住宿項目，引入更多優質合作夥伴，完善服務區業態，提升服務區商業價值。
3. 開展服務區及客運站新能源布點規劃工作，探索油站自營的可行性路徑。

## 主席報告

4. 加快高速公路服務區外的客運站便利店業務拓展，對零售業務流程進行優化再造，逐步建立「粵運樂驛」零售網絡，提升便利店業務的盈利能力和品牌影響力。
5. 加快推進廣樂高速、博深高速、韶贛高速等戶外廣告媒體資源的獲取，推進龍門架、跨線橋等高速公路新媒體資源的投資建設；積極整合開發客運媒體資源；依託移動互聯網技術，搭建整合高速公路、高速公路服務區、長途班線、客運站場等交通媒體資源的聯網數字媒體平台，實現傳統媒體與數字媒體的融合。

禰宗民

主席

中國·廣州

2015年8月20日

### 業務回顧

2015年上半年，本集團繼續落實發展戰略規劃，汽車運輸及配套服務在新併購項目的帶動下，高速公路服務區在新一輪高速公路大建設帶動下實現了平穩快速增長。截至2015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) 境內運輸業務

截至2015年6月30日，本集團擁有3,587塊客運線路牌、1,378條客運線路、7,424台營運車輛，控有83個客運站場，業務覆蓋珠三角、粵東、粵西、粵北等諸多重要城市。於2015年上半年累計完成班車客運量4,524.60萬人次，比去年同期增長58.40%；完成班車客運周轉量42.80億人公里，比去年同期增長11.46%。

本集團繼續按照「併購—整合—增長」的發展模式，完成了汕尾市道路運輸資源的整合。汕尾市位於粵東沿海，是粵東北、閩西南、贛南地區的交通樞紐之一，道路運輸業市場空間廣闊。本集團將其與現有的河源市粵運汽車運輸有限公司（「河源粵運」）及受託管理的梅州市粵運汽車運輸有限公司等粵東道路運輸市場連成一體，作為連接粵東地區與珠三角的重要節點，發揮中心樞紐市場作用，推動本集團道路運輸業務規模化、集約化發展。

## 管理層討論及分析

本集團加大對新併購企業的資源整合力度。清遠市粵運汽車運輸有限公司於2015年上半年累計實現60台承包車回收自營，對內部客運班線、城市公交等客運資源實施分類管理，提高了客運資源的運營效率，同時與當地政府、執法部門聯合對車站周邊市場進行整治，引導旅客進站購票乘車。韶關市粵運汽車運輸有限公司(「韶關粵運」)積極推進承包車回收自營工作，於2015年上半年累計實現43台承包車回收自營。汕尾市粵運汽車運輸有限公司(「汕尾粵運」)於2015年上半年累計實現30台承包車回收自營，同時積極配合行業主管部門對陸河縣運輸市場進行整頓，引導旅客進站乘車，陸河車站經營效益實現大幅提高，汕尾粵運還採取線路捆綁經營的模式，與業內同行簽訂戰略合作協議，提升了班線實載率。河源粵運對重點線路承包經營合同期較長的承包車輛，採取承包經營轉合作經營的方式，改變了承包合同未到期的客運車輛的經營模式，加強了對客運車輛的經營和安全管理的同時，也進一步提高了客運車輛的經營效益。

本集團積極開拓農村客運市場。本集團附屬公司廣東粵運朗日股份有限公司在陽江地區已形成了從縣到鎮、鎮到村完整的農村客運網絡佈局，陽江市管轄的34個鄉鎮農村客運線路，路況符合通行條件的農村客運線路通達率為100%。本集團附屬公司肇慶市粵運汽車運輸有限公司(「肇慶粵運」)主動應對南廣高鐵、貴廣高鐵帶來的衝擊，積極拓展鄉鎮配客點、鄉鎮線路及農村公交線路。本集團附屬公司韶關粵運加大對基層縣級客運站場管理，積極申報農村客運班線的開通，提前佈局農村客運市場。

本集團依據「互聯網+」思維制定了「粵運E+」發展規劃，積極推進「粵運交通」微信公眾平台建設與推廣，整合提升小件快運業務。截至2015年6月30日，所屬37個客運站場實現微信售票，微信售票平台共吸引了23.56萬人關注，累計實現售票2.14萬張、售票金額140.69萬元。肇慶粵運在做好「粵運交通」微信平台的宣傳、推廣的同時，通過完善自身的網絡售票系統，實現車票的網上預訂、團購以及二維碼檢票，旅客出行更為便捷，班車實載率得到進一步提高。本集團積極整合提升小件快運業務，通過對原有小件快運系統升級改造，為小件快運業務發展做好網絡資源配置與人員配置，同時與廣州、深圳等地區的大型運輸企業共同發起設立小件快運聯合工作小組，推進小件快運一級信息系統平台建設。

### (二) 跨境運輸業務

本集團通過優化整合客運線路資源，經營效益實現較好增長，同時根據市場需求創新班線運輸經營模式，與香港中旅等多家旅行社攜手開通首條香港至惠州巽寮灣「班線+旅遊(食住行遊購娛)」的特色線路，開啟了旅遊運輸新模式。

本集團深入挖潛營運客車車載廣告資源，培育新的利潤增長點。

本集團成功自主研發了跨境聯網售票系統，通過春運客流高峰的檢驗初見成效，受到了同行的青睞，並成功吸引了業界單位的加盟。

本集團積極探索創新「粵港直通車站」，擬在南二環高速公路勒流服務區設立「粵港直通車站」，目前該項目已獲廣東省交通運輸廳受理。

### 材料物流服務

2015年是廣東省高速公路建設的高峰期，交通集團今年計劃建成通車478公里高速公路，本集團全力確保交通集團高速公路建設的材料供應，同時積極拓展交通集團外的材料供應市場。

本集團於2015年上半年共完成21個在建項目的材料供應，其中交通集團內項目10個(包括廣清高速公路擴建、肇花高速公路、羅陽高速公路、潮惠高速公路、包茂高速公路、平興高速公路、揭博高速公路、虎門二橋、江羅高速公路、興華高速公路)，交通集團外項目11個(包括廣州地鐵6號線、廣州地鐵8號線、廣州地鐵21號線、廣清城際軌道、廣佛環城際軌道、穗莞深城際軌道、莞惠城際軌道、廣明高速、港珠澳大橋珠海連接線、佛肇城際軌道、東江大橋)，於2015年上半年累計供應鋼材46.41萬噸、水泥219.31萬噸、瀝青0.62萬噸。

本集團積極參與交通集團外項目的材料物流業務市場競爭。於2015年上半年新增中標鋼材供應量33萬噸、中標金額12.11億元，中標瀝青供應量5.1萬噸、中標金額1.67億元。

## 管理層討論及分析

本集團積極拓展路面養護市場業務。於2015年上半年共參與二廣高速公路、佛山一環高速公路、深汕東高速公路、國道G205等4個路面養護項目，累計供應改性瀝青550噸，比去年同期增長100%。

本集團瀝青倉庫和碼頭業務運行平穩。於2015年上半年累計實現瀝青入庫5.29萬噸、瀝青出庫4.36萬噸、接駁瀝青船11艘。本集團繼續圍繞「儘早建成，儘早出效益」的總體目標，積極推動東莞碼頭二期工程竣工驗收投產。

本集團重視瀝青研發工作，於2015年上半年完成了超黏磨耗層技術室內研究工作，六項實用新型專利通過國家專利局的審批，取得了六項專利證書。

本集團加大對材料供應管理模式的創新，建立了一整套成本核算基礎模式，通過採集和分析大量原始採購成本數據，優化和整合資源渠道，達到控制綜合採購成本的目的。同時採用業務部門、營運管理部及財務管理部聯動發貨控制措施，實施應收款信用期與額度雙控發貨機制，將應收賬款風險控制在可控範圍。

本集團加強材料供應的質量管理與售後服務，於2015年上半年累計抽檢材料520批次，合格率達100%；於2015年上半年開展的材料質量與售後服務滿意度調查活動中，評分獲得「滿意」以上的達100%。本集團在廣東省交通運輸廳組織開展的2014年度廣東省公路設計企業信用評價中獲得AA級，為本集團參與交通行業材料投標創造了有利條件。

### 高速公路服務區

截至2015年6月30日，本集團已開業服務區78.5對。

本集團積極推進揭博高速公路、平興高速公路、包茂高速公路、潮惠高速公路一期等沿線8對新建服務區經營委託授權的獲取，同時完成了新建高速公路沿線服務區的工程施工圖設計和預算編製工作。

## 管理層討論及分析

本集團通過對部分服務區實施工程改造，提升服務區的整體商業價值。於2015年上半年完成了魚灣服務區公廁改造工程，泰美服務區商鋪改造工程，以及龍川服務區、藍口服務區、上陵服務區、興寧服務區、普寧服務區、坭陂服務區的智能化系統工程改造。大槐服務區改擴建項目及鮑門服務區商業改造項目正按計劃有序推進。

本集團通過公開招標方式完成了梅林服務區、大溪服務區4座加油站的招標工作，成功引進了廣東廣業石油天然氣有限公司、廣東韶能新能源有限公司作為中標單位，優化了油站業務的良性競爭格局。

截至2015年上半年本集團通過公開招標方式完成的招商項目共196個、簽署合同金額14,464.33萬元。在引進原有「肯德基」、「麥當勞」、「真功夫」、「七十二街」等知名品牌基礎上，在熱水服務區首次引入知名品牌「漢堡王」，吸引更多優質項目入駐服務區。

截至2015年6月30日，本集團已開業便利店97間，其中服務區便利店93間、客運站場便利店4間。為進一步擴大便利店經營規模，有效整合客運站場資源，實現線上與線下經營協同發展，本集團上半年制定了「零售業務戰略規劃與設計方案」，為配合該業務戰略的有效落實，制定了「零售業務整合實施計劃與業務編製架構調整方案」，同時積極探索基於工效掛鉤的零售業務激勵機制。

本集團穩步推進交通集團內廣告媒體資源的獲取工作，2015年上半年與梅大高速、肇花高速、二廣高速、廣珠西線、佛開高速、江中高速6家業主單位簽署了高速公路媒體委託經營合同，同時積極推進客運媒體的資源整合。截止2015年上半年，本集團擁有48條路段上的355個戶外立柱經營權。

本集團重點推進龍門架、跨線橋、收費站頂、收費站落地牌等高速公路新媒體開發。2015年上半年主要完成了江肇高速、廣韶高速、廣佛高速等路段的新媒體開發建設工作。截至2015年6月30日本集團擁有龍門架廣告設施3個、跨線橋廣告設施4個、收費廣場落地牌10個、收費站頂牌8個。同時完成了18條路段高速公路新媒體廣告位的勘查和規劃。本集團還通過舉辦首屆資源展銷會、掃二維碼贏取利是封活動等加大媒體資源的營銷力度，同時「快派」業務在梅州富力城項目中試水成功，並獲取了梅州富力城2015年全年的派送合同。

## 管理層討論及分析

### 太平立交

截至2015年6月30日，太平立交實現收入約為人民幣0.90億元，較上年同期增長約9%。

### 廣東省交通工程有限公司地塊開發進展情況

2015年初，廣州市白雲區政府啟動了《廣州市白雲西棠涌片區控制性詳細規劃》(《廣州市白雲新城西部延伸區控制性詳細規劃》的片區規劃)編製，廣東省交通工程有限公司地塊包含在該規劃中。本集團結合房地產市場發展趨勢，開展了新一輪的土地規劃優化研究，並向廣州市及白雲區規劃局等相關部門提出了用地屬性調整及周邊道路優化等新的土地開發需求，目前該規劃初步成果已反映本項目土地開發需求。本集團積極與知名房地產企業進行洽談，加快推進項目前期研究及合作開發招商工作。本集團將密切跟蹤廣州市白雲區政府對《廣州市白雲西棠涌片區控制性詳細規劃》編製出台，繼續協調推進項目容積率等具體用地指標的規劃優化工作，待廣州市「三舊」改造政策實施細則和《廣州市白雲西棠涌片區控制性詳細規劃》正式頒佈實施後，全面推進項目申報與開發工作。(「三舊」改造是指廣東省對舊城鎮、舊廠房和舊村莊的改造模式。)

## 財務回顧

### 營業額

本集團2015年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、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。2015年上半年集團營業額為人民幣38.99億元(2014年同期：人民幣43.88億元)，較上年同期減少人民幣4.89億元，減幅約11%，主要原因是材料物流服務的材料價格同比下降及部分工程項目已完工。

營業額按業務分類：

	截至6月30日止六個月			
	2015年		2014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	<b>1,491,053</b>	<b>38.24%</b>	1,144,399	26.08%
材料物流服務	<b>1,926,065</b>	<b>49.40%</b>	2,846,982	64.88%
高速公路服務區	<b>389,428</b>	<b>9.99%</b>	312,510	7.12%
太平立交	<b>90,026</b>	<b>2.31%</b>	82,933	1.89%
其他	<b>2,577</b>	<b>0.06%</b>	1,545	0.03%
總計	<b>3,899,149</b>	<b>100.00%</b>	4,388,369	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一，2015年上半年取得營業額人民幣14.91億元(2014年同期：人民幣11.44億元)，較上年同期增加人民幣3.47億元，增幅約30%。佔本集團總營業額約38.24%(2014年同期：約26.08%)。營業額增加的主要原因是本集團通過「併購—整合—增長」的發展模式，完成了清遠、韶關及汕尾三個地區道路運輸資源的併購整合，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，使營業額得以提高。

### 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。2015年上半年本集團取得營業額人民幣19.26億元(2014年同期：人民幣28.47億元)，較上年同期減少人民幣9.21億元，減幅約32%，佔本集團總營業額約49.40%(2014年同期：約64.88%)。營業額減少的主要原因是材料價格同比下降及部分工程項目已完工。

### 高速公路服務區

截至2015年6月30日本集團已開業服務區數目為78.5對(2014年6月30日：66.5對)，高速公路服務區的營業額人民幣3.89億元(2014年同期：人民幣3.13億元)，較上年同期增加人民幣0.77億元，增幅約25%，佔本集團總營業額約9.99%(2014年同期：約7.12%)。營業額增加的主要原因是本期油站一次性入場費及服務區數量同比增加。

## 管理層討論及分析

### 太平立交

太平立交業務於2015年上半年取得營業額人民幣0.90億元(2014年同期：人民幣0.83億元)，較上年同期增長人民幣0.07億元，增長約9%，變動的主要因素是交通流量自然增長使本期營業額增加。

### 毛利

本集團於2015年上半年取得毛利額人民幣6.56億元(2014年同期：人民幣4.95億元)，較上年同期增加人民幣1.61億元，增幅約32%，主要原因是汽車運輸配套服務業務及高速公路服務區業務毛利額同比增加。2015年上半年毛利率16.83%(2014年同期：11.29%)，較上年同期上升5.54個百分點，主要原因是毛利率較高的汽車運輸及配套服務業務及高速公路服務區業務毛利額所佔比重同比增長。

### 毛利按業務分類：

	截至6月30日止六個月			
	2015年		2014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	390,500	59.51%	262,892	53.06%
材料物流服務	75,290	11.47%	91,424	18.46%
高速公路服務區	112,279	17.11%	67,994	13.72%
太平立交	76,980	11.73%	72,178	14.57%
其他	1,163	0.18%	943	0.19%
總計	<u>656,212</u>	<u>100.00%</u>	<u>495,431</u>	<u>100.00%</u>

### 汽車運輸及配套服務

汽車運輸及配套服務於2015年上半年取得毛利額人民幣3.91億元(2014年同期：人民幣2.63億元)，增長人民幣1.28億元，增幅約49%，毛利率為26.19%(2014年同期：22.97%)。毛利額和毛利率同比增加的主要原因是擴大經營規模及集約化經營使營業額增加。

### 材料物流服務

材料物流服務業務於2015年上半年毛利額人民幣0.75億元(2014年同期：人民幣0.91億元)，減少人民幣0.16億元，減幅約18%，毛利率為3.91%(2014年同期：3.21%)。毛利額減少的主要原因是營業額的減少，毛利率增加的主要原因是材料供應商的銷售折扣同比增加。

### 高速公路服務區

高速公路服務區業務於2015年上半年取得毛利額人民幣1.12億元(2014年同期：人民幣0.68億元)，增加人民幣0.44億元，增幅約65%，毛利率為28.83%(2014年同期：21.76%)，毛利額及毛利率增加的原因是油站一次性入場費收入同比增加。

### 太平立交

太平立交業務於2015年上半年取得毛利額人民幣0.77億元(2014年同期：人民幣0.72億元)，增長人民幣0.05億元，增幅約7%。毛利率為85.51%(2014年同期：87.03%)，毛利率減少主要原因是維護成本較上年同期略有增加。

### 營業税金及附加

於2015年上半年，營業税金及附加由上年同期的人民幣0.339億元減少至人民幣0.312億元，減少人民幣0.027億元或8%，主要原因是材料物流服務業務收入減少，相應的增值稅附加稅費減少。

### 銷售及管理費用

2015年上半年本集團銷售及管理費用為人民幣3.61億元(2014年同期：人民幣2.85億元)，較上年同期增加人民幣0.76億元，增幅約27%，主要原因一是人工薪酬同比增加，二是同比新增子公司。

### 財務費用

2015年上半年，財務費用為人民幣0.30億元(2014年同期：人民幣0.32億元)，較上年同期減少人民幣0.02億元，減幅約8%，減少的主要原因是利率水平同比下降。

### 資產減值損失

2015年上半年資產減值損失為轉回人民幣0.0160億元(2014年同期：計提人民幣0.0367億元)，較上年同期減少人民幣0.0527億元，減幅約144%，主要原因是本期收回款項而轉回以前年度計提的減值損失。

## 管理層討論及分析

### 投資收益

2015年上半年投資收益發生人民幣0.0752億元(2014年同期：人民幣0.0244億元)，較上年同期增加人民幣0.0509億元，增幅約209%，主要原因是本期出售可供出售權益工具取得投資收益。

### 淨利潤

截至2015年6月30日止六個月本集團實現淨利潤人民幣2.00億元(2014年同期：人民幣1.50億元)，較上年同期增加人民幣0.50億元，增幅約33%。2015年上半年實現歸屬於母公司股東的淨利潤人民幣1.43億元(2014年同期：人民幣1.04億元)，較上年同期增加人民幣0.39億元，增幅約38%。主要原因一是新增服務區使本集團高速公路服務業務所得利潤較2014年同期增加；二是交通流量增加使本集團太平立交營運所得利潤較2014年同期增加；三是從事汽車運輸及配套業務因新併購子公司所得利潤同比增加。

### 流動資本及資本構架

於2015年6月30日的現金及現金等價物為人民幣15.51億元(2014年12月31日：人民幣17.64億元)。截至2015年6月30日應付票據餘額人民幣1.50億元(2014年12月31日：人民幣3.19億元)；淨流動負債為人民幣1.75億元(2014年12月31日：人民幣0.93億元)；流動比率為0.95倍(2014年12月31日：0.97倍)；資產負債率為59.74%(2014年12月31日：59.84%)。

### 現金流量

2015年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

除跨境運輸服務現金及現金等價物外，本集團大部分現金及現金等價物以人民幣計價。2015年上半年，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		
	2015年 人民幣千元	2014年 人民幣千元	變動額 人民幣千元
經營活動	<b>210,644</b>	107,840	102,804
投資活動	<b>(443,774)</b>	(173,946)	(269,828)
融資活動	<b>20,626</b>	(92,123)	112,749
現金及現金等價物減少	<b>(212,504)</b>	(158,229)	(54,275)

### 經營活動

2015年上半年公司經營活動現金淨流入人民幣2.11億元(2014年同期：淨流入人民幣1.08億元)，淨流入增加人民幣1.03億元，主要原因一是毛利額同比增加；二是公司加強營運資金管控，提高回款速度。

### 投資活動

2015年上半年投資活動淨流出人民幣4.44億元(2014年同期：淨流出人民幣1.74億元)，主要原因是購置固定資產耗用人民幣4.03億元。

### 融資活動

2015年上半年融資活動現金流量淨流入人民幣0.21億元(2014年同期：淨流出人民幣0.92億元)，主要為借款增加。

### 借貸

於2015年6月30日，本集團未償還借貸人民幣10.70億元，其中(i)無抵押短期貸款人民幣3.70億元(2014年12月31日：人民幣2.70億元)；(ii)有抵押短期貸款人民幣0.35億元(2014年12月31日：人民幣0.16億元)；(iii)有抵押長期貸款人民幣1.03億元(2014年12月31日：人民幣0.91億元)；(iv)無抵押長期貸款：人民幣2.61億元(2014年12月31日：人民幣2.63億元)；(v)應付融資租賃款：0.01億元(2014年12月31日：人民幣0.01億元)；(vi)應付債券人民幣3.00億元(2014年12月31日：人民幣2.99億元)。截至2015年6月30日，資產負債比率(負債合計除以資產總計)穩定維持於59.74%，而截至2014年12月31日則為59.84%。

## 管理層討論及分析

截止2015年6月30日，本集團借貸主要以人民幣列示，大部份按浮動利率計算。

### 收購

截至2015年6月30日本集團沒有尚未完成的收購。

### 期後事項

無

### 重大收購及成立新公司

截止2015年6月30日，本集團對比2014年12月31日收購新增子公司5戶，分別為汕尾市粵運汽車運輸有限公司、陸豐市陸運汽車運輸有限公司、海豐縣汽車運輸有限公司、汕尾社會車輛客運站以及汕尾市區專線公共汽車有限公司。本集團於該等公司的投資成本總額約為0.67億元。

### 資產抵押

於2015年6月30日，本集團淨值為人民幣1.50億元(2014年12月31日：人民幣1.29億元)的固定資產，及淨值為人民幣0.71億元(2014年12月31日：人民幣0.04億元)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。2015年上半年，本集團營運及流動資金受外匯波動影響較小。本公司董事(「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

截至2015年6月30日，並無任何重大或然負債。

### 股本

於2015年6月30日，本公司已發行合共417,641,867股普通股，公眾持股百分比超過25%，最低公眾持股數量已滿足香港聯合交易所有限公司（「聯交所」）證券上市規則（「上市規則」）規定。就各董事所知，截至2015年6月30日，本公司控股股東及實際控制人無變化。

### 持有本公司10%或以上股權的主要股東

於2015年6月30日，交通集團直接持有279,641,867股內資股，佔已發行內資股的100%及本公司全部已發行股本約66.96%。

交通集團為控股股東，其法定代表人為李靜，而於2015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，還從事物流及運輸業務。

### 主要股東所佔本公司股份及相關股份的權益

於2015年6月30日，就任何董事或本公司主要行政人員所知悉或彼等以其他方式獲知會，以下人士（除董事、監事（「監事」）及本公司主要行政人員外）擁有登記於本公司根據香港法例第571章證券及期貨條例（「證券及期貨條例」）第336條規定須存置的登記冊內的股份及相關股份（定義見證券及期貨條例第XV部）5%或以上的權益：

## 其他資料

股東名稱	股份類別	所持股份／		佔相關類別股本 的百分比(概約)	佔全部股本的 百分比(概約)
		相關股份數目	身份		
交通集團	內資股	279,641,867	實益擁有人	100%	66.96%
中國石油化工集團公司(附註)	H股	22,100,000	受控法團權益	16.01%	5.29%
中國石油化工股份有限公司(附註)	H股	22,100,000	受控法團權益	16.01%	5.29%
中石化(香港)有限公司	H股	22,100,000	實益擁有人	16.01%	5.29%
Shah Capital Management	H股	12,209,000	投資經理	8.85%	2.92%
Pope Asset Management, LLC	H股	8,183,088	投資經理	5.93%	1.96%
易方達基金管理有限公司	H股	6,900,000	投資經理	5.00%	1.65%

附註： 中石化(香港)有限公司為中國石油化工股份有限公司的全資附屬公司，而中國石油化工股份有限公司為中國石油化工集團公司的附屬公司，因此，中國石油化工集團公司和中國石油化工股份有限公司均被視為擁有中石化(香港)有限公司所持有的22,100,000股H股。

除上文所披露者外，於2015年6月30日，本公司並不知悉有任何其他人士於股份及相關股份中擁有記錄於本公司根據《證券及期貨條例》第336條規定須存置的登記冊內的任何權益或淡倉。

### 股份變動

茲提述本公司日期為2015年3月25日的公告、日期為2015年4月23日的通函(「通函」)及日期為2015年6月11日的公告。除非另有訂明，否則本中期報告內所用詞彙與通函所界定者具相同涵義。

於2015年6月11日，股東分別於股東週年大會、H股類別股東大會及內資股類別股東大會批准關於發行紅股的特別決議案，紅股發行基準為(i)於記錄日期(即2015年6月22日)每持有十股股份的股東可獲發兩股紅股，以本公司累計盈餘分配紅股的方式撥付；及(ii)於記錄日期(即2015年6月22日)每持有十股股份的股東可獲發三股紅股，以股本溢價轉增股本的方式撥付。本公司預期將於2015年9月10日向H股股東寄發紅利H股股票。紅股發行完成後，本公司的已發行股份數預期將由417,641,867股增至626,462,800股；股權架構不變，本公司控股股東交通集團將仍然持有已發行股份的66.96%，香港上市H股股東持有33.04%。

### 購入、出售或贖回本公司上市股份

截至2015年6月30日止六個月，本公司並無贖回任何其上市股份，本公司或其附屬公司亦無購入或出售任何該等股份。

### 董事、監事及主要行政人員於本公司及其他相聯法團的股份、相關股份及債券的權益

於2015年6月30日，本公司董事、監事及主要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、相關股份及債券中擁有(a)根據證券及期貨條例第XV部第7及8分部須知會本公司及聯交所的權益(或好倉)及淡倉，或(b)根據證券及期貨條例第352條規定須記錄於根據該條存置的登記冊的權益(或好倉)及淡倉，或(c)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2015年6月30日，本公司董事、監事及主要行政人員概無持有本公司股份、相關股份及債券任何權益。

## 其他資料

(b) 於本公司相聯法團股份、相關股份及債券中的好倉：

相聯法團名稱	董事／監事姓名	權益類別	所持 股份數目	佔有關類別 股本的百分比 (概約%)
廣東省高速公路發展股份 有限公司「粵高速」	劉洪	個人	11,972	0.0013%
粵高速	姚漢雄	個人	2,393	0.0002%
粵高速	甄健輝	個人	9,209	0.0010%

除上文所披露者外，於2015年6月30日，概無本公司董事、監事或主要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擁有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。

### 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(「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2015年1月1日至2015年6月30日期間已遵守上市規則附錄十四企業管治守則的所有守則條文。本公司認為截至2015年6月30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標準守則作為其董事及監事進行證券交易的操守守則。經向所有董事及監事進行具體查詢後，彼等確認截至2015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2015年6月30日，董事會共有11名成員，包括執行董事5名，即禰宗民先生、湯英海先生、姚漢雄先生、費大川先生及郭俊發先生；非執行董事2名，即劉洪先生及李斌先生；以及獨立非執行董事4名，即桂壽平先生、劉少波先生、彭曉雷先生及靳文舟先生。

於2015年6月30日及至本報告日期止在任董事如下：

姓名	委任為董事的生效日期	離任董事的日期
<b>執行董事</b>		
禰宗民先生	2012年6月6日(於2012年6月6日獲委任為非執行董事，2012年12月18日調任為執行董事)	不適用
湯英海先生	2012年6月6日(於2012年6月6日獲委任為非執行董事，2012年12月18日調任為執行董事)	不適用
姚漢雄先生	2012年12月18日	不適用
費大川先生	2014年4月4日	不適用
郭俊發先生	2012年12月18日	不適用
<b>非執行董事</b>		
劉洪先生	2014年6月26日	不適用
李斌先生	2012年12月18日	不適用
<b>獨立非執行董事</b>		
桂壽平先生	2004年2月2日	不適用
劉少波先生	2004年2月2日	不適用
彭曉雷先生	2004年2月2日	不適用
靳文舟先生	2014年4月4日	不適用

## 其他資料

### 董事資料變更

根據上市規則第 13.51B(1) 須披露的董事、監事及行政總裁資料變更情況如下：

本公司獨立非執行董事劉少波先生(「劉先生」)於 2015 年 4 月被委任為深圳證券交易所上市公司東莞發展控股股份有限公司的獨立董事。劉先生目前還擔任上海證券交易所上市公司廣州發展集團股份有限公司和深圳證券交易所上市公司廣州東凌糧油股份有限公司的獨立董事。

本公司獨立非執行董事彭曉雷先生於 2015 年 7 月正式辭任上海證券交易所上市公司佳都新太科技股份有限公司的獨立董事職務。

本公司獨立非執行董事桂壽平先生於 2015 年 3 月被委任為廣墾辰禧國際農產品物流投資有限公司的獨立董事，桂先生(「桂先生」)目前還擔任深圳證券交易所上市公司廣州摩登百貨股份有限公司的獨立非執行董事。

### 審計及企業管治委員會審閱

本公司根據上市規則成立審計及企業管治委員會。

審計及企業管治委員會主要負責(其中包括)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 2015 年 6 月 30 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。該委員會已審閱截至 2015 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。本公司獨立審計師畢馬威華振會計師事務所(特殊普通合伙)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2015年6月30日，監事會由7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(即凌平女士及李海虹女士)，另外三名為代表本公司職工的監事(即張麗年女士、張安莉女士及甄健輝先生)。

於2015年6月30日及截至本報告日期在任監事如下：

姓名	委任為監事的生效日期	離任監事的日期
凌平女士(附註1)	2015年6月11日	不適用
游小聰先生(附註1)	2012年12月18日	2015年6月11日
李海虹女士	2012年12月18日	不適用
白華先生	2012年6月6日	不適用
陸正華女士	2012年6月6日	不適用
張麗年女士(附註2)	2015年4月13日	不適用
李輝女士(附註2)	2004年2月2日	2015年4月13日
張安莉女士	2014年4月15日	不適用
甄健輝先生	2014年4月15日	不適用

附註1：有關游小聰先生的辭任及凌平女士的委任有關詳情請參閱本公司於2015年3月25日刊發的公告、2015年4月23日刊發的通函及2015年6月11日刊發的公告。

附註2：有關李輝女士的辭任及張麗年女士的委任有關詳情請參閱本公司於2015年4月13日刊發的公告。

## 僱員及薪酬政策

本集團於2015年6月30日有19,279名(2014年12月31日：18,633名)僱員，於截至2015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6.91億元(2014年同期：約人民幣4.90億元)。

本集團僱員(包含執行董事)的薪酬由基本工資、績效工資、津貼和補貼組成。其中基本工資根據僱員職位、工作經驗、學歷、能力和貢獻，並參考市場薪金後釐定；績效工資根據僱員表現評估結果而釐定。

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確定的。非執行董事同意不就其職務收取任何酬金。

## 其他資料

### 人力資源培訓

本公司重視人力資源培訓與開發，努力做好各級人員的培訓教育。2015年度上半年主要培訓活動包括：

1. 本集團中高層管理人員培訓交流活動，採用視頻會議形式，本公司及19家附屬公司的527名中高層管理人員參與就公司戰略、發展規劃、團隊建設、管控要求及業務經驗介紹等主題舉辦的內部交流學習。
2. 通過與培訓機構合作舉行了《2015年中高層管理人員領導素質提升培訓方案》，其中於2015年上半年進行了四期培訓，參加人數達378人次；在培訓效果評估中學員總體滿意度平均達92%。
3. 本集團按照年度培訓計劃，組織一線生產技術人員、職能管理人員及中高層管理人員開展多項培訓學習活動。公司繼續通過網絡學院，大力加強各級管理人員的培訓教育，截至2015年6月30日止六個月有近190人次參與網上學習。

### 股息

董事會並無建議宣派截至2015年6月30日止六個月的中期股息。

於2015年3月25日，董事會建議派付2014年末期股息為每普通股人民幣0.15元(含稅)。股東於2015年6月11日舉行的股東週年大會通過此建議。有關詳情請參閱本公司2015年3月25日刊發的公告、2015年4月23日刊發的通函及2015年6月11日刊發的公告。

### 發行紅股

於2015年3月25日，董事會建議向股東發行紅股，基準為(i)名列本公司2015年6月22日的股東名冊內的股東(海外股東除外)每持有十股現有股份可獲發行兩股紅股，以本公司累計盈餘分配紅股的方式撥付，以及(ii)名列本公司2015年6月22日的股東名冊內的股東(海外股東除外)每持有十股現有股份可獲發行三股紅股，以股本溢價轉增股本的方式撥付。關於紅股發行的特別決議案於2015年6月11日分別在股東週年大會、H股類別股東大會及內資股類別股東大會上獲正式通過。有關詳情請參閱本公司2015年3月25日刊發的公告、2015年4月23日刊發的通函及2015年6月11日刊發的公告。

### 修訂公司章程

股東於股東週年大會審議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：待紅股發行符合通函內「紅股發行的條件」項下列明的條件成為無條件後，本公司註冊股本將於紅股發行完成後予以增加，而公司章程第十六條及第十九條將相應作出修訂。有關詳情請參閱本公司於2015年3月25日刊發的公告、2015年4月23日刊發的通函及2015年6月11日刊發的公告。

本公司的香港法律顧問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。

### 本公司審計師

股東於股東週年大會審議並批准建議委任畢馬威華振會計師事務所(特殊普通合伙)為本公司審計師之普通決議案。

有關上述委任詳情請參閱本公司的通函。

### 重大訴訟及仲裁事項

於2015年9月2日，即印發本報告的最終可行日期，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鋼材所支付的預付款人民幣472,397,000元及有關違約金。本公司已向法院申請對上述被告等名下的財產進行了訴訟保全。廣州市中級人民法院已於2011年6月7日作出判決，判處上述被告償還本公司支付的預付款並支付違約金。2011年7月12日，廣州市中級人民法院發出《裁判文書生效證明》，確認上述判決於2011年6月30日生效。本公司已申請法院立案執行，該案執行過程中，債務人唐山興業工貿集團有限公司因資不抵債向唐山市開平區人民法院申請破產，法院於2014年2月28日裁定受理了其破產申請。2015年3月，唐山興業工貿集團有限公司破產管理人通知本公司唐山市開平區人民法院已受理唐山市稅後軋鋼一廠、唐山興業工貿集團有限公司、唐山市開平區興業軋製廠等七家關聯企業合併破產案件。

# 合併資產負債表(未經審計)

2015年6月30日

(金額單位：人民幣元)

	附註五	2015年 6月30日	2014年 12月31日
<b>資產</b>			
<b>流動資產</b>			
貨幣資金		<b>1,560,591,733.39</b>	1,773,706,526.84
應收票據		<b>400,000.00</b>	1,500,000.00
應收賬款	1	<b>800,302,564.36</b>	668,287,137.36
預付款項		<b>305,273,434.83</b>	188,767,804.38
其他應收款		<b>362,094,043.89</b>	298,713,423.99
應收股利		<b>7,962,582.70</b>	—
存貨		<b>169,325,039.39</b>	153,138,610.49
一年內到期的非流動資產		<b>10,294,443.36</b>	7,985,219.32
其他流動資產		<b>28,763,356.51</b>	17,036,912.36
流動資產合計		<b>3,245,007,198.43</b>	3,109,135,634.74
<b>非流動資產</b>			
長期應收款		<b>38,715,849.00</b>	35,458,574.50
長期股權投資		<b>198,792,175.81</b>	204,665,915.87
可供出售金融資產	2	<b>563,228.22</b>	8,238,722.82
投資性房地產		<b>177,171,599.92</b>	152,693,971.95
固定資產	3	<b>1,908,355,410.25</b>	1,738,940,439.54
在建工程		<b>121,417,024.67</b>	172,616,315.39
無形資產	4	<b>920,638,130.23</b>	820,725,330.31
商譽		<b>84,597,291.76</b>	84,597,291.76
長期待攤費用		<b>28,226,027.28</b>	25,994,397.66
遞延所得稅資產		<b>189,673,669.85</b>	191,265,434.64
其他非流動資產		<b>231,046,551.06</b>	208,747,950.30
非流動資產合計		<b>3,899,196,958.05</b>	3,643,944,344.74
<b>資產總計</b>		<b>7,144,204,156.48</b>	6,753,079,979.48

刊載於第48頁至第146頁的中期財務報告附註為本中期財務報告的組成部分。

## 合併資產負債表(未經審計)

2015年6月30日

(金額單位：人民幣元)

	附註五	2015年 6月30日	2014年 12月31日
<b>負債及股東權益</b>			
<b>流動負債</b>			
短期借款	5	<b>404,865,462.01</b>	285,749,912.78
應付票據		<b>150,000,000.00</b>	319,317,371.36
應付賬款	6	<b>1,133,052,226.96</b>	961,762,867.70
預收款項		<b>349,315,144.65</b>	334,744,357.78
應付職工薪酬		<b>162,088,241.66</b>	146,784,610.23
應交稅費		<b>147,768,223.32</b>	168,433,156.47
應付利息		<b>17,557,715.40</b>	5,157,354.24
應付股利		<b>91,080,029.25</b>	22,183,255.35
其他應付款		<b>540,077,471.95</b>	546,330,830.89
一年內到期的非流動負債	7	<b>424,258,473.56</b>	411,602,480.02
流動負債合計		<b>3,420,062,988.76</b>	3,202,066,196.82
<b>非流動負債</b>			
長期借款	8	<b>298,685,297.96</b>	299,529,507.68
長期應付款		<b>32,703,142.69</b>	41,223,617.48
長期應付職工薪酬		<b>179,310,753.75</b>	181,699,822.62
遞延所得稅負債		<b>28,133,902.68</b>	31,129,102.06
遞延收益		<b>308,998,677.95</b>	285,528,984.00
非流動負債合計		<b>847,831,775.03</b>	839,111,033.84
<b>負債合計</b>		<b>4,267,894,763.79</b>	4,041,177,230.66

刊載於第48頁至第146頁的中期財務報告附註為本中期財務報告的組成部分。

## 合併資產負債表(未經審計)

2015年6月30日

(金額單位：人民幣元)

	附註五	2015年 6月30日	2014年 12月31日
<b>負債及股東權益(續)</b>			
<b>股東權益</b>			
股本		<b>417,641,867.00</b>	417,641,867.00
其他權益工具	10	<b>281,810,000.00</b>	281,810,000.00
資本公積		<b>170,451,076.51</b>	170,451,076.51
其他綜合收益		<b>(38,409,384.83)</b>	(37,962,427.11)
專項儲備		<b>27,447,542.59</b>	22,864,907.64
盈餘公積		<b>136,839,287.38</b>	136,839,287.38
未分配利潤	11	<b>750,228,539.91</b>	669,480,517.83
歸屬於母公司股東權益	12	<b>1,746,008,928.56</b>	1,661,125,229.25
少數股東權益		<b>1,130,300,464.13</b>	1,050,777,519.57
<b>股東權益合計</b>		<b><u>2,876,309,392.69</u></b>	<u>2,711,902,748.82</u>
<b>負債和股東權益總計</b>		<b><u>7,144,204,156.48</u></b>	<u>6,753,079,979.48</u>

此中期財務報告已於2015年8月20日獲本公司董事會批准。

禰宗民  
法定代表人  
(簽名和蓋章)

文忭  
主管會計工作的  
公司負責人  
(簽名和蓋章)

冷雪林  
會計機構負責人  
(簽名和蓋章)

(公司蓋章)

刊載於第48頁至第146頁的中期財務報告附註為本中期財務報告的組成部分。

## 資產負債表(未經審計)

2015年6月30日

(金額單位：人民幣元)

	附註五	2015年 6月30日	2014年 12月31日
<b>資產</b>			
流動資產			
貨幣資金		<b>698,451,044.04</b>	843,395,937.87
應收票據		—	1,300,000.00
應收賬款	1	<b>354,241,913.66</b>	355,589,986.51
預付款項		<b>15,152,511.18</b>	59,947,954.08
其他應收款		<b>519,125,272.36</b>	428,471,288.71
存貨		<b>50,083,070.04</b>	33,430,248.59
其他流動資產		<b>11,276,662.91</b>	3,628,030.91
流動資產合計		<b>1,648,330,474.19</b>	1,725,763,446.67
非流動資產			
長期股權投資		<b>808,282,347.94</b>	803,848,951.98
可供出售金融資產	2	<b>777,412.45</b>	777,412.45
固定資產	3	<b>3,540,197.75</b>	4,102,293.64
在建工程		<b>324,083.95</b>	241,523.95
無形資產	4	<b>153,906,660.46</b>	164,104,686.38
長期待攤費用		<b>10,484,364.54</b>	11,026,231.52
遞延所得稅資產		<b>141,736,692.20</b>	141,389,770.29
非流動資產合計		<b>1,119,051,759.29</b>	1,125,490,870.21
<b>資產總計</b>		<b>2,767,382,233.48</b>	2,851,254,316.88

刊載於第48頁至第146頁的中期財務報告附註為本中期財務報告的組成部分。

## 資產負債表(未經審計)

2015年6月30日

(金額單位：人民幣元)

	附註五	2015年 6月30日	2014年 12月31日
<b>負債及股東權益</b>			
<b>流動負債</b>			
短期借款	5	<b>200,000,000.00</b>	200,000,000.00
應付票據		<b>85,000,000.00</b>	221,317,371.36
應付賬款	6	<b>185,928,401.13</b>	131,040,998.59
預收款項		<b>76,705,820.12</b>	34,107,156.14
應付職工薪酬		<b>18,654,358.92</b>	18,778,140.46
應交稅費		<b>1,131,477.71</b>	10,880,883.30
應付利息		<b>762,722.12</b>	604,666.58
應付股利		<b>62,646,280.05</b>	—
其他應付款		<b>723,797,637.49</b>	786,835,649.48
流動負債合計		<b>1,354,626,697.54</b>	1,403,564,865.91
<b>非流動負債</b>			
長期借款	8	<b>120,000,000.00</b>	120,000,000.00
非流動負債合計		<b>120,000,000.00</b>	120,000,000.00
<b>負債合計</b>		<b>1,474,626,697.54</b>	1,523,564,865.91

刊載於第48頁至第146頁的中期財務報告附註為本中期財務報告的組成部分。

## 資產負債表(未經審計)

2015年6月30日

(金額單位：人民幣元)

	附註五	2015年 6月30日	2014年 12月31日
<b>負債及股東權益(續)</b>			
<b>股東權益</b>			
股本		<b>417,641,867.00</b>	417,641,867.00
其他權益工具	10	<b>281,810,000.00</b>	281,810,000.00
資本公積		<b>262,889,247.11</b>	262,889,247.11
盈餘公積		<b>134,361,198.52</b>	134,361,198.52
未分配利潤	11	<b>196,053,223.31</b>	230,987,138.34
<b>股東權益合計</b>		<b><u>1,292,755,535.94</u></b>	<u>1,327,689,450.97</u>
<b>負債和股東權益總計</b>		<b><u>2,767,382,233.48</u></b>	<u>2,851,254,316.88</u>

此中期財務報告已於2015年8月20日獲本公司董事會批准。

禰宗民  
法定代表人  
(簽名和蓋章)

文忤  
主管會計工作的  
公司負責人  
(簽名和蓋章)

冷雪林  
會計機構負責人  
(簽名和蓋章)

(公司蓋章)

刊載於第48頁至第146頁的中期財務報告附註為本中期財務報告的組成部分。

## 合併利潤表(未經審計)

自2015年1月1日至6月30日止期間

(金額單位：人民幣元)

	附註五	自2015年 1月1日至 6月30日止期間	自2014年 1月1日至 6月30日止期間
一、營業收入		<b>3,899,149,114.56</b>	4,388,368,620.00
二、減：營業成本		<b>3,242,937,614.31</b>	3,892,937,456.97
營業稅金及附加		<b>31,227,528.73</b>	33,919,025.74
銷售費用		<b>32,688,203.21</b>	29,696,569.56
管理費用		<b>328,390,549.36</b>	255,327,884.00
財務費用	13	<b>29,760,189.53</b>	32,438,704.98
資產減值(轉回)/損失		<b>(1,597,906.65)</b>	3,669,402.12
加：投資收益	14	<b>7,523,339.45</b>	2,438,358.94
(其中：對聯營企業和合營企業的投資收益)		<b>2,760,842.65</b>	1,305,996.12
三、營業利潤		<b>243,266,275.52</b>	142,817,935.57
加：營業外收入	15	<b>46,373,857.02</b>	62,459,954.24
(其中：非流動資產處置利得)		<b>5,316,810.94</b>	2,758,707.49
減：營業外支出		<b>2,047,167.05</b>	1,955,056.37
(其中：非流動資產處置損失)		<b>648,903.66</b>	989,036.24
四、利潤總額	17	<b>287,592,965.49</b>	203,322,833.44
減：所得稅費用	16	<b>87,631,534.67</b>	53,144,359.65
五、淨利潤		<b>199,961,430.82</b>	150,178,473.79
歸屬於母公司股東的淨利潤		<b>143,394,302.13</b>	103,686,177.75
少數股東損益		<b>56,567,128.69</b>	46,492,296.04

刊載於第48頁至第146頁的中期財務報告附註為本中期財務報告的組成部分。

## 合併利潤表(未經審計)

自2015年1月1日至6月30日止期間

(金額單位：人民幣元)

	自2015年 1月1日至 6月30日止期間	自2014年 1月1日至 6月30日止期間
附註五		
六、其他綜合收益的稅後淨額		
(一) 以後不能重分類進損益的其他綜合收益	—	—
(二) 以後將重分類進損益的其他綜合收益		
1. 可供出售金融資產公允價值變動損益	(752,563.35)	—
2. 外幣財務報表折算差額	(54,288.03)	2,451,416.07
七、綜合收益總額	<b>199,154,579.44</b>	152,629,889.86
歸屬於母公司股東的綜合收益總額	<b>142,947,344.41</b>	105,244,216.50
歸屬於少數股東的綜合收益總額	<b>56,207,235.03</b>	47,385,673.36
八、每股收益		
(一) 基本每股收益	18(1) <b>0.34</b>	0.24
(二) 稀釋每股收益	18(2) <b>0.28</b>	0.20

刊載於第48頁至第146頁的中期財務報告附註為本中期財務報告的組成部分。

## 利潤表(未經審計)

自2015年1月1日至6月30日止期間

(金額單位：人民幣元)

	附註五	自2015年 1月1日至 6月30日止期間	自2014年 1月1日至 6月30日止期間
一、營業收入		<b>415,716,442.25</b>	1,034,546,732.56
二、減：營業成本		<b>342,408,331.06</b>	931,866,605.27
營業稅金及附加		<b>4,003,712.23</b>	5,604,827.24
銷售費用		<b>3,395,480.87</b>	8,609,724.36
管理費用		<b>30,626,370.64</b>	31,601,377.21
財務費用	13	<b>4,311,385.75</b>	10,958,471.99
資產減值損失		<b>—</b>	3,707,839.35
加：投資收益	14	<b>4,433,395.96</b>	2,473,406.30
(其中：對聯營企業和合營企業的投資收益)		<b>4,433,395.96</b>	1,111,352.79
三、營業利潤		<b>35,404,557.66</b>	44,671,293.44
加：營業外收入		<b>379,290.30</b>	20,000.01
減：營業外支出		<b>142,020.31</b>	8,040.00
(其中：非流動資產處置損失)		<b>133,020.31</b>	8,040.00
四、利潤總額		<b>35,641,827.65</b>	44,683,253.45
減：所得稅費用	16	<b>7,929,462.63</b>	11,621,021.63
五、淨利潤		<b>27,712,365.02</b>	33,062,231.82
六、其他綜合收益		<b>—</b>	—
七、綜合收益總額		<b>27,712,365.02</b>	33,062,231.82

刊載於第48頁至第146頁的中期財務報告附註為本中期財務報告的組成部分。

## 合併現金流量表(未經審計)

自2015年1月1日至6月30日止期間

(金額單位：人民幣元)

	自2015年 1月1日至 6月30日止期間	自2014年 1月1日至 6月30日止期間
附註五		
<b>一、經營活動產生的現金流量：</b>		
銷售商品、提供勞務收到的現金	<b>4,254,735,973.47</b>	4,386,075,709.16
收到的稅費返還	<b>1,059,633.76</b>	—
收到其他與經營活動有關的現金	<b>48,770,077.55</b>	66,846,927.88
經營活動現金流入小計	<b>4,304,565,684.78</b>	4,452,922,637.04
購買商品、接受勞務支付的現金	<b>3,016,963,253.12</b>	3,562,856,653.69
支付給職工以及為職工支付的現金	<b>731,694,011.38</b>	508,300,426.08
支付的各项稅費	<b>230,650,864.99</b>	136,547,960.16
支付其他與經營活動有關的現金	<b>114,613,872.66</b>	137,377,869.52
經營活動現金流出小計	<b>4,093,922,002.15</b>	4,345,082,909.45
經營活動產生的現金流量淨額	<b>210,643,682.63</b>	107,839,727.59
19(1)		
<b>二、投資活動產生的現金流量：</b>		
收回投資收到的現金	<b>6,672,076.80</b>	12,542,166.17
取得投資收益收到的現金	<b>5,664,187.49</b>	776,078.20
處置固定資產、無形資產和其他 長期資產收回的現金淨額	<b>8,467,206.89</b>	2,135,701.41
投資活動現金流入小計	<b>20,803,471.18</b>	15,453,945.78
購建固定資產、無形資產和其他 長期資產支付的現金	<b>402,780,627.52</b>	189,400,113.16
取得子公司支付的現金淨額	<b>61,796,898.69</b>	—
19(4)		
投資活動現金流出小計	<b>464,577,526.21</b>	189,400,113.16
投資活動產生的現金流量淨額	<b>(443,774,055.03)</b>	(173,946,167.38)

刊載於第48頁至第146頁的中期財務報告附註為本中期財務報告的組成部分。

## 合併現金流量表(未經審計)

自2015年1月1日至6月30日止期間

(金額單位：人民幣元)

	附註五	自2015年 1月1日至 6月30日止期間	自2014年 1月1日至 6月30日止期間
三、籌資活動產生的現金流量：			
吸收投資所收到的現金		—	5,690,900.00
取得借款收到的現金		<b>476,913,915.73</b>	309,187,369.90
籌資活動現金流入小計		<b>476,913,915.73</b>	314,878,269.90
償還債務支付的現金		<b>351,576,422.39</b>	379,643,498.60
分配股利、利潤和償付利息支付的現金		<b>59,644,060.16</b>	27,358,238.05
支付其他與籌資活動有關的現金	19(5)	<b>45,066,976.82</b>	—
籌資活動現金流出小計		<b>456,287,459.37</b>	407,001,736.65
籌資活動產生的現金流量淨額		<b>20,626,456.36</b>	(92,123,466.75)
四、匯率變動對現金及現金等價物的影響		<b>(3,151.84)</b>	708,004.73
五、現金及現金等價物淨減少額	19(2)	<b>(212,507,067.88)</b>	(157,521,901.81)
加：期初現金及現金等價物餘額		<b>1,763,602,999.44</b>	1,710,089,275.02
六、期末現金及現金等價物餘額	19(3)	<b>1,551,095,931.56</b>	1,552,567,373.21

刊載於第48頁至第146頁的中期財務報告附註為本中期財務報告的組成部分。

## 現金流量表(未經審計)

自2015年1月1日至6月30日止期間

(金額單位：人民幣元)

	自2015年 1月1日至 6月30日止期間	自2014年 1月1日至 6月30日止期間
附註五		
<b>一、經營活動產生的現金流量：</b>		
銷售商品、提供勞務收到的現金	<b>516,331,044.94</b>	916,970,073.06
收到其他與經營活動有關的現金	<b>7,264,449.78</b>	6,877,934.88
經營活動現金流入小計	<b>523,595,494.72</b>	923,848,007.94
購買商品、接受勞務支付的現金	<b>439,715,417.19</b>	1,265,951,764.63
支付給職工以及為職工支付的現金	<b>17,704,156.13</b>	15,360,891.13
支付的各項稅費	<b>33,171,670.65</b>	17,088,379.65
支付其他與經營活動有關的現金	<b>103,244,189.93</b>	36,299,329.34
經營活動現金流出小計	<b>593,835,433.90</b>	1,334,700,364.75
經營活動使用的現金流量淨額	<b>19(1) (70,239,939.18)</b>	(410,852,356.81)
<b>二、投資活動產生的現金流量：</b>		
收回投資收到的現金	—	12,542,166.17
處置固定資產收回的現金淨額	<b>43,504.85</b>	1,200.00
投資活動現金流入小計	<b>43,504.85</b>	12,543,366.17
購建固定資產、無形資產和其他 長期資產支付的現金	<b>299,172.03</b>	2,613,541.90
投資活動現金流出小計	<b>299,172.03</b>	2,613,541.90
投資活動(使用)/產生的現金流量淨額	<b>(255,667.18)</b>	9,929,824.27

刊載於第48頁至第146頁的中期財務報告附註為本中期財務報告的組成部分。

## 現金流量表(未經審計)

自2015年1月1日至6月30日止期間

(金額單位：人民幣元)

	附註五	自2015年 1月1日至 6月30日止期間	自2014年 1月1日至 6月30日止期間
三、籌資活動產生的現金流量：			
取得借款收到的現金		<b>200,000,000.00</b>	200,000,000.00
籌資活動現金流入小計		<b>200,000,000.00</b>	200,000,000.00
償還債務支付的現金		<b>200,000,000.00</b>	300,000,000.00
償付利息支付的現金		<b>11,097,460.35</b>	8,255,000.00
支付其他與籌資活動有關的現金	19(5)	<b>63,351,827.12</b>	—
籌資活動現金流出小計		<b>274,449,287.47</b>	308,255,000.00
籌資活動產生的現金流量淨額		<b>(74,449,287.47)</b>	(108,255,000.00)
四、現金及現金等價物淨減少額	19(2)	<b>(144,944,893.83)</b>	(509,177,532.54)
加：期初現金及現金等價物餘額		<b>843,395,937.87</b>	1,204,812,278.53
五、期末現金及現金等價物餘額	19(3)	<b>698,451,044.04</b>	695,634,745.99

刊載於第48頁至第146頁的中期財務報告附註為本中期財務報告的組成部分。

# 合併股東權益變動表(未經審計)

自 2015 年 1 月 1 日至 6 月 30 日止期間

(金額單位：人民幣元)

附註	歸屬於母公司股東權益								少數股東權益	股東權益合計
	股本	其他權益工具	資本公積	專項儲備	其他綜合收益	盈餘公積	未分配利潤	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		
一、2015年1月1日餘額	417,641,867.00	281,810,000.00	170,451,076.51	22,864,907.64	(37,962,427.11)	136,839,287.38	669,480,517.83	1,661,125,229.25	1,050,777,519.57	2,711,902,748.82
二、本期增減變動金額										
1. 綜合收益總額	-	-	-	-	(446,957.72)	-	143,394,302.13	142,947,344.41	56,207,235.03	199,154,579.44
2. 股東投入和減少資本										
- 本期非同一控制下 企業合併增加	-	-	-	-	-	-	-	-	64,703,869.76	64,703,869.76
- 所有者減少資本	-	-	-	-	-	-	-	-	(229,332.45)	(229,332.45)
3. 利潤分配										
- 對股東的分配	-	-	-	-	-	-	(62,646,280.05)	(62,646,280.05)	(44,370,000.52)	(107,016,280.57)
4. 專項儲備										
- 提取專項儲備	-	-	-	14,819,710.84	-	-	-	14,819,710.84	11,613,933.50	26,433,644.34
- 使用專項儲備	-	-	-	(10,237,075.89)	-	-	-	(10,237,075.89)	(8,402,760.76)	(18,639,836.65)
上述1至4小計	-	-	-	4,582,634.95	(446,957.72)	-	80,748,022.08	84,883,699.31	79,522,944.56	164,406,643.87
三、2015年6月30日餘額	417,641,867.00	281,810,000.00	170,451,076.51	27,447,542.59	(38,409,384.83)	136,839,287.38	750,228,539.91	1,746,008,928.56	1,130,300,464.13	2,876,309,392.69

刊載於第 48 頁至第 146 頁的中期財務報告附註為本中期財務報告的組成部分。

# 合併股東權益變動表(未經審計)

自2014年1月1日至6月30日止期間

(金額單位：人民幣元)

附註	歸屬於母公司股東權益									
	股本	其他權益工具	資本公積	專項儲備	盈餘公積	未分配利潤	外幣報表 折算差額	合計	少數股東權益	股東權益合計
	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	人民幣元
一、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
會計政策變更	—	281,810,000.00	(281,810,000.00)	—	—	—	—	—	—	—
二、2014年1月1日餘額	417,641,867.00	281,810,000.00	172,076,352.20	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
三、本期增減變動金額										
1. 綜合收益總額	—	—	—	—	—	103,686,177.75	1,558,038.75	105,244,216.50	47,385,673.36	152,629,889.86
2. 股東投入資本										
—所有者投入資本	—	—	—	—	—	—	—	—	5,690,900.00	5,690,900.00
—收購少數股權	—	—	(1,230,375.65)	—	—	—	—	(1,230,375.65)	(1,944,880.75)	(3,175,256.40)
3. 利潤分配										
—對股東的分配	五、11	—	—	—	—	(41,764,186.70)	—	(41,764,186.70)	(14,724,500.94)	(56,488,687.64)
4. 專項儲備										
—提取專項儲備	—	—	—	10,374,979.45	—	—	—	10,374,979.45	8,087,574.11	18,462,553.56
—使用專項儲備	—	—	—	(7,167,565.54)	—	—	—	(7,167,565.54)	(6,339,797.06)	(13,507,362.60)
5. 其他	—	—	(394,900.04)	—	—	—	—	(394,900.04)	—	(394,900.04)
上述1至5小計	—	—	(1,625,275.69)	3,207,413.91	—	61,921,991.05	1,558,038.75	65,062,168.02	38,154,968.72	103,217,136.74
四、2014年6月30日餘額	417,641,867.00	281,810,000.00	170,451,076.51	18,041,234.44	130,421,930.77	579,606,400.55	(37,328,584.96)	1,560,643,924.31	753,463,494.59	2,314,107,418.90

刊載於第48頁至第146頁的中期財務報告附註為本中期財務報告的組成部分。

## 股東權益變動表(未經審計)

自 2015 年 1 月 1 日至 6 月 30 日止期間

(金額單位：人民幣元)

	附註	股本	其他權益工具	資本公積	盈餘公積	未分配利潤	股東權益合計
		人民幣元	人民幣元	人民幣元	人民幣元	人民幣元	人民幣元
一、 2015年1月1日餘額		<u>417,641,867.00</u>	<u>281,810,000.00</u>	<u>262,889,247.11</u>	<u>134,361,198.52</u>	<u>230,987,138.34</u>	<u>1,327,689,450.97</u>
二、 本期增減變動金額							
1. 綜合收益總額		-	-	-	-	27,712,365.02	27,712,365.02
2. 利潤分配							
— 對股東的分配	五、11	-	-	-	-	(62,646,280.05)	(62,646,280.05)
上述1至2小計		-	-	-	-	(34,933,915.03)	(34,933,915.03)
三、 2015年6月30日餘額		<u>417,641,867.00</u>	<u>281,810,000.00</u>	<u>262,889,247.11</u>	<u>134,361,198.52</u>	<u>196,053,223.31</u>	<u>1,292,755,535.94</u>

刊載於第 48 頁至第 146 頁的中期財務報告附註為本中期財務報告的組成部分。

## 股東權益變動表(未經審計)

自2014年1月1日至6月30日止期間

(金額單位：人民幣元)

	附註	股本 人民幣元	其他權益工具 人民幣元	資本公積 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、2013年12月31日餘額		417,641,867.00	—	545,094,147.15	127,943,841.91	217,813,215.57	1,308,493,071.63
會計政策變更		—	281,810,000.00	(281,810,000.00)	—	—	—
二、2014年1月1日餘額		417,641,867.00	281,810,000.00	263,284,147.15	127,943,841.91	217,813,215.57	1,308,493,071.63
三、本期增減變動金額							
1. 綜合收益總額		—	—	—	—	33,062,231.82	33,062,231.82
2. 利潤分配							
—對股東的分配	五、11	—	—	—	—	(41,764,186.70)	(41,764,186.70)
3. 其他		—	—	(394,900.04)	—	—	(394,900.04)
上述1至3小計		—	—	(394,900.04)	—	(8,701,954.88)	(9,096,854.92)
四、2014年6月30日餘額		417,641,867.00	281,810,000.00	262,889,247.11	127,943,841.91	209,111,260.69	1,299,396,216.71

刊載於第48頁至第146頁的中期財務報告附註為本中期財務報告的組成部分。

### 一 公司基本情況

廣東粵運交通股份有限公司(以下簡稱「本公司」)的前身為廣東粵迪交通有限公司(以下簡稱「粵迪交通」)。粵迪交通是於1999年12月28日由廣東省公路建設有限公司、廣東交通實業投資有限公司、廣東省路橋建設發展有限公司、廣東威盛交通實業有限公司、廣東冠通高速公路路產經營有限公司出資設立的有限責任公司。2000年12月25日，經廣東省人民政府辦公廳粵辦函[2000] 685號文和廣東省經濟貿易委員會粵經貿監督[2000] 1057號文批准，粵迪交通改制為股份有限公司(即「廣東粵迪交通股份有限公司」)。2002年4月1日，經廣東省工商行政管理局核准，廣東粵迪交通股份有限公司更名為「廣東南粵物流股份有限公司」，註冊資本為人民幣292,187,322.00元。2013年8月5日，經廣東省工商行政管理局核准，「廣東南粵物流股份有限公司」更名為「廣東粵運交通股份有限公司」。

根據本公司2004年度股東大會決議和修改後公司章程的規定，經國務院國有資產監督管理委員會國資改革[2005] 62號文和中國證券監督管理委員會證監國合字[2005] 21號文批准，2005年，本公司在香港聯合交易所有限公司主板發行每股面值人民幣1元的外資股(H股)13,800萬股，其中：新股發行125,454,545股，國有存量股減持出售12,545,455股。本公司變更後的註冊資本為人民幣417,641,867.00元。

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，主要包括經營中國廣東省內及跨省客貨運輸、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、高速公路戶外廣告及房屋租賃等和(4)中國廣東省太平立交的運營及收費業務。

本公司的母公司及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：禰宗民。

# 中期財務報告附註

(金額單位：人民幣元)

## 二 重要會計政策及會計估計

### (1) 中期財務報告的編製基礎

本中期財務報告以持續經營為基礎編製。

本中期財務報告是假設在2015年7月1日至2016年6月30日止期間本集團仍然可以持續經營為基礎編製的。

於2015年6月30日，本集團的流動負債超過流動資產人民幣175,055,790.33元。截止至2015年6月30日，本集團尚未使用的銀行授信額度為人民幣50.32億元。此外，於2015年7月13日，中國證券監督管理委員會核准本公司向社會公開發行面值不超過人民幣780,000,000.00元的公司債券。本集團管理層認為本集團在可預見的將來有足夠的資金用以維持本集團的持續經營，因此本中期財務報告仍然以持續經營為基礎編製。

本中期財務報告根據中華人民共和國財政部(以下簡稱「財政部」)頒佈的《企業會計準則第32號——中期財務報告》的要求編製。此外，本中期財務報告還按照香港聯合交易所有限公司(以下簡稱「聯交所」)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。按照《企業會計準則第32號——中期財務報告》，本中期財務報告附註相對年度財務報表附註而言進行了適當的簡化。

### (2) 遵循企業會計準則的聲明

本公司編製的中期財務報告符合《企業會計準則第32號——中期財務報告》的要求，真實、完整地反映了本公司於2015年6月30日的合併財務狀況和財務狀況以及自2015年1月1日至6月30日止期間的合併經營成果和經營成果以及合併現金流量和現金流量。編製本中期財務報告所採用的會計政策與上年度財務報表所採用的會計政策一致。

### (3) 記賬基礎

本集團會計核算以權責發生制為記賬基礎。

### (4) 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。

### 二 重要會計政策及會計估計(續)

#### (5) 記賬本位幣

人民幣為本公司及境內子公司經營所處的主要經濟環境中的貨幣，本公司及境內子公司以人民幣為記賬本位幣。本公司之境外子公司根據其經營所處的主要經濟環境中的貨幣，確定港元為其記賬本位幣。本公司編製本中期財務報告時所採用的貨幣為人民幣，境外子公司的外幣財務報表按照附註二、(10)進行了折算。

#### (6) 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。

##### (a) 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，按合併日其在最終控制方合併財務報表中的賬面價值計量。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。

合併日為合併方實際取得對被合併方控制權的日期。

## 中期財務報告附註

(金額單位：人民幣元)

### 二 重要會計政策及會計估計(續)

#### (6) 同一控制下和非同一控制下企業合併的會計處理方法(續)

##### (b) 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(包括購買日之前所持有的被購買方的股權)、發生或承擔的負債和發行的權益性工具在購買日的公允價值之和。購買方為企業合併發生的審計、法律服務、評估諮詢等中介費用以及其他相關管理費用，於發生時計入當期損益。通過多次交易分步實現非同一控制下的企業合併的，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。購買日是指購買方實際取得被購買方控制權的日期。合併成本大於合併中取得的被購買方可辨認淨資產於購買日公允價值份額的差額，作為一項資產確認為商譽並按成本進行初始計量。合併成本小於合併中取得的被購買方可辨認淨資產於購買日公允價值份額的，首先對取得的被購買方各項可辨認資產、負債及或有負債的公允價值以及合併成本的計量進行覆核，覆核後合併成本仍小於合併中取得的被購買方可辨認淨資產公允價值份額的，計入當期損益。

### 二 重要會計政策及會計估計(續)

#### (6) 同一控制下和非同一控制下企業合併的會計處理方法(續)

##### (b) 非同一控制下的企業合併及商譽(續)

因非同一控制下企業合併形成的商譽在合併財務報表中單獨列報，並按照成本扣除累計減值準備後的金額計量。商譽在其相關資產組或資產組組合處置時予以轉出，計入當期損益。商譽至少在每年年度終了進行減值測試。

商譽的減值測試方法及減值準備計提方法參見附註二、(21)。

#### (7) 合併財務報表的編製方法

##### (a) 總體原則

合併財務報表的合併範圍以控制為基礎予以確定，包括本公司及本公司控制的子公司。控制是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。在判斷本集團是否擁有對被投資方的權力時，本集團僅考慮與被投資方相關的實質性權利(包括本集團自身所享有的及其他方所享有的實質性權利)。子公司的財務狀況、經營成果和現金流量由控制開始日起至控制結束日止包含於合併財務報表中。本公司與子公司及子公司相互之間的所有重大賬目及交易於合併時抵銷，包括未實現內部交易損益均已抵銷。

子公司少數股東應佔的權益、損益和綜合收益總額分別在合併資產負債表的股東權益中和合併利潤表的淨利潤及綜合收益總額項目後單獨列示。

## 中期財務報告附註

(金額單位：人民幣元)

### 二 重要會計政策及會計估計(續)

#### (7) 合併財務報表的編製方法(續)

##### (a) 總體原則(續)

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。

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。

##### (b) 合併取得子公司

對於通過同一控制下企業合併取得的子公司，在編製合併當期財務報表時，視同被合併子公司在本公司最終控制方對其開始實施控制時納入本公司合併範圍，並對合併財務報表的期初數以及前期比較報表進行相應調整。本公司在編製合併財務報表時，自本公司最終控制方對被合併子公司開始實施控制時起將被合併子公司的各項資產、負債在最終控制方財務報表中的賬面價值併入本公司合併資產負債表，被合併子公司的經營成果納入本公司合併利潤表。

對於通過非同一控制下企業合併取得的子公司，在編製合併當期財務報表時，以購買日確定的被購買子公司各項可辨認資產、負債的公允價值為基礎自購買日起將被購買子公司納入本公司合併範圍。

屬於通過多次交易分步實現的非同一控制下企業合併形成的對子公司的長期股權投資，其初始投資成本為本公司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。

### 二 重要會計政策及會計估計(續)

#### (7) 合併財務報表的編製方法(續)

##### (c) 處置子公司

本集團喪失了對原有子公司控制權時，終止確認與該子公司相關的資產、負債、少數股東權益以及其權益中的其他相關項目。對於處置後的剩餘股權投資，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。

##### (d) 少數股東權益變動

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(股本溢價)，資本公積(股本溢價)不足沖減的，調整留存收益。

#### (8) 共同經營中的權益

共同經營是指擁有共同控制(共同控制的判斷參見附註二、(14)(3))的合營方享有該安排相關資產且承擔該安排相關負債的合營安排。對於共同經營，本集團作為共同經營的合營方(即對合營安排享有共同控制)，確認與共同經營中利益份額相關的下列項目：

- 確認本集團單獨所持有的資產，以及按本集團份額確認共同持有的資產；
- 確認本集團單獨所承擔的負債，以及按本集團份額確認共同承擔的負債；
- 確認出售本集團享有的共同經營產出份額所產生的收入；
- 按本集團份額確認共同經營因出售產出所產生的收入；
- 確認本集團單獨所發生的費用，以及按本集團份額確認共同經營發生的費用。

# 中期財務報告附註

(金額單位：人民幣元)

## 二 重要會計政策及會計估計(續)

### (9) 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。

### (10) 外幣業務和外幣報表折算

本集團收到投資者以外幣投入資本時按當日即期匯率折合為人民幣，其他外幣交易在初始確認時按交易發生日的即期匯率折合為人民幣。

即期匯率是中國人民銀行公佈的人民幣外匯牌價、國家外匯管理局公佈的外匯牌價或根據公佈的外匯牌價套算的匯率。

於資產負債表日，外幣貨幣性項目採用該日的即期匯率折算。除與購建符合資本化條件資產有關的專門借款本金和利息的匯兌差額外，其他匯兌差額計入當期損益。以歷史成本計量的外幣非貨幣性項目，仍採用交易發生日的即期匯率折算。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，由此產生的匯兌差額，屬於可供出售金融資產的外幣非貨幣性項目的差額，計入其他綜合收益；其他差額計入當期損益。

對境外經營的財務報表進行折算時，資產負債表中的資產和負債項目，採用資產負債表日的即期匯率折算，股東權益項目除「未分配利潤」項目外，其他項目採用發生時的即期匯率折算。利潤表中的收入和費用項目，採用交易發生日的即期匯率折算。按照上述折算產生的外幣財務報表折算差額，在資產負債表中股東權益項目下的其他綜合收益中列示。處置境外經營時，相關的外幣財務報表折算差額自股東權益轉入處置當期損益。

### 二 重要會計政策及會計估計(續)

#### (11) 金融工具

本集團的金融工具包括貨幣資金、除長期股權投資(參見附註二、(14))以外的股權投資、應收款項、應付款項、借款、應付債券、其他權益工具及股本等。

##### (a) 金融資產及金融負債的確認和計量

金融資產和金融負債在本集團成為相關金融工具合同條款的一方時，於資產負債表內確認。

本集團在初始確認時按取得資產或承擔負債的目的，把金融資產和金融負債分為不同類別：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、貸款及應收款項、可供出售金融資產和其他金融負債。

在初始確認時，金融資產及金融負債均以公允價值計量。對於以公允價值計量且其變動計入當期損益的金融資產或金融負債，相關交易費用直接計入當期損益；對於其他類別的金融資產或金融負債，相關交易費用計入初始確認金額。初始確認後，金融資產和金融負債的後續計量如下：

- 一 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(包括交易性金融資產或金融負債)

本集團持有為了近期內出售或回購的金融資產和金融負債及衍生工具屬於此類。

初始確認後，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以公允價值計量，公允價值變動形成的利得或損失計入當期損益。

- 一 應收款項

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。

初始確認後，應收款項以實際利率法按攤余成本計量。

## 中期財務報告附註

(金額單位：人民幣元)

### 二 重要會計政策及會計估計(續)

#### (11) 金融工具(續)

##### (a) 金融資產及金融負債的確認和計量(續)

###### — 可供出售金融資產

本集團將在初始確認時即被指定為可供出售的非衍生金融資產以及沒有歸類到其他類別的金融資產分類為可供出售金融資產。

對公允價值不能可靠計量的可供出售權益工具投資，初始確認後按成本計量；其他可供出售金融資產，初始確認後以公允價值計量，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形成的匯兌差額計入當期損益外，其他利得或損失計入其他綜合收益，在可供出售金融資產終止確認時轉出，計入當期損益。可供出售權益工具投資的現金股利，在被投資單位宣告發放股利時計入當期損益。按實際利率法計算的可供出售金融資產的利息，計入當期損益(參見附註二、(24)(d))。

###### — 其他金融負債

其他金融負債是指除以公允價值計量且其變動計入當期損益的金融負債以外的金融負債。其他金融負債初始確認後採用實際利率法按攤余成本計量。

##### (b) 金融資產及金融負債的列報

金融資產和金融負債在資產負債表內分別列示，沒有相互抵銷。但是，同時滿足下列條件的，以相互抵銷後的淨額在資產負債表內列示：

- 本集團具有抵銷已確認金額的法定權利，且該種法定權利是當前可執行的；
- 本集團計劃以淨額結算，或同時變現該金融資產和清償該金融負債。

### 二 重要會計政策及會計估計(續)

#### (11) 金融工具(續)

##### (c) 金融資產和金融負債的終止確認

當收取某項金融資產的現金流量的合同權利終止或將所有權上幾乎所有的風險和報酬轉移時，本集團終止確認該金融資產。

金融資產整體轉移滿足終止確認條件的，本集團將下列兩項金額的差額計入當期損益：

- 所轉移金融資產的賬面價值；
- 因轉移而收到的對價，與原直接計入股東權益的公允價值變動累計額之和。

金融負債的現時義務全部或部分已經解除的，本集團終止確認該金融負債或其一部分。

##### (d) 金融資產的減值

本集團在資產負債表日對以公允價值計量且其變動計入當期損益的金融資產以外的金融資產的賬面價值進行檢查，有客觀證據表明該金融資產發生減值的，計提減值準備。

金融資產發生減值的客觀證據，包括但不限於：

- (i) 發行方或債務人發生嚴重財務困難；
- (ii) 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；
- (iii) 債務人很可能倒閉或進行其他財務重組；
- (iv) 因發行方發生重大財務困難，該金融資產無法在活躍市場繼續交易；
- (v) 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；
- (vi) 權益工具投資的公允價值發生嚴重下跌或非暫時性下跌等。

## 中期財務報告附註

(金額單位：人民幣元)

### 二 重要會計政策及會計估計(續)

#### (11) 金融工具(續)

##### (d) 金融資產的減值(續)

有關應收款項減值的方法，參見附註二、(12)，其他金融資產的減值方法如下：

##### 一 可供出售金融資產

可供出售金融資產運用個別方式評估減值損失。可供出售金融資產發生減值時，即使該金融資產沒有終止確認，本集團將原直接計入股東權益的因公允價值下降形成的累計損失從股東權益轉出，計入當期損益。

對於已確認減值損失的可供出售債務工具，在隨後的會計期間公允價值已上升且客觀上與確認原減值損失後發生的事項有關的，本集團將原確認的減值損失予以轉回，計入當期損益。可供出售權益工具投資發生的減值損失，不通過損益轉回。但是，在活躍市場中沒有報價且其公允價值不得可靠計量的權益工具投資，不得轉回。

##### (e) 權益工具

本公司發行權益工具收到的對價扣除交易費用後，計入股東權益。回購本公司權益工具支付的對價和交易費用，減少股東權益。

於報告期本公司持有的其他權益工具為本公司發行的永久次級可換股證券(以下簡稱「可換股證券」)。該可換股證券歸類為權益工具，按發行該權益工具收到的對價扣除交易費用後計入權益。存續期間分派收益的，作為利潤分配處理。按合同條款約定回購該可換股證券的，按回購支付的對價和交易費用，沖減權益。

## 二 重要會計政策及會計估計(續)

### (12) 應收款項及壞賬準備

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。

#### (a) 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。
------------------	--

單項金額重大並單獨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。
----------------------	---

#### (b) 單項金額不重大但單獨計提壞賬準備的應收款項

本集團對每一項單項金額不重大的應收賬款的可回收性進行了評估，對有客觀證據表明其已發生減值的單項金額不重大的應收款項，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。

### (13) 存貨

#### (a) 存貨的分類及初始計量

本集團的存貨主要包括備品備件、工程材料、低值易耗品、包裝物、庫存商品和建造合同—已完工未結算款。

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。

## 中期財務報告附註

(金額單位：人民幣元)

### 二 重要會計政策及會計估計(續)

#### (13) 存貨(續)

##### (a) 存貨的分類及初始計量(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(或虧損)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(或虧損)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(或虧損)之和的部分作為預收款項列示。

##### (b) 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。

##### (c) 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。

##### (d) 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。

##### (e) 存貨的盤存制度

存貨盤存制度為永續盤存制。

### 二 重要會計政策及會計估計(續)

#### (14) 長期股權投資

##### (a) 長期股權投資投資成本確定

###### (i) 通過企業合併形成的長期股權投資

對於同一控制下的企業合併形成的對子公司的長期股權投資，本公司按照合併日取得的被合併方所有者權益在最終控制方合併財務報表中的賬面價值的份額作為長期股權投資的初始投資成本。長期股權投資初始投資成本與支付對價賬面價值之間的差額，調整資本公積中的股本溢價；資本公積中的股本溢價不足沖減時，調整留存收益。

對於非同一控制下企業合併形成的對子公司的長期股權投資，本公司按照購買日取得對被購買方的控制權而付出的資產、發生或承擔的負債以及發行的權益性證券的公允價值，作為該投資的初始投資成本。通過非一攬子的多次交易分步實現的非同一控制下企業合併形成的對子公司的長期股權投資，其初始投資成本為本公司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。

###### (ii) 其他方式取得的長期股權投資

對於通過企業合併以外的其他方式取得的長期股權投資，在初始確認時，對於以支付現金取得的長期股權投資，本集團按照實際支付的購買價款作為初始投資成本；對於發行權益性證券取得的長期股權投資，本集團按照發行權益性證券的公允價值作為初始投資成本。

## 中期財務報告附註

(金額單位：人民幣元)

### 二 重要會計政策及會計估計(續)

#### (14) 長期股權投資(續)

##### (b) 長期股權投資後續計量及損益確認方法

###### (i) 對子公司的投資

在本公司個別財務報表中，本公司採用成本法對子公司的長期股權投資進行後續計量，對被投資單位宣告分派的現金股利或利潤由本公司享有的部分確認為當期投資收益，但取得投資時實際支付的價款或對價中包含的已宣告但尚未發放的現金股利或利潤除外。

對子公司的投資按照成本減去減值準備後在資產負債表內列示。

在本集團合併財務報表中，對子公司的長期股權投資按附註二、(7) 進行處理。

###### (ii) 對合營企業和聯營企業的投資

合營企業指由本集團與其他合營方共同控制且僅對其淨資產享有權利的一項安排。

聯營企業指本集團能夠對其施加重大影響的企業。

後續計量時，對合營企業和聯營企業的長期股權投資採用權益法核算，除非投資符合持有待售的條件。

本集團在採用權益法核算時的具體會計處理包括：

- 一 對於長期股權投資的初始投資成本大於投資時應享有被投資單位可辨認淨資產公允價值份額的，以前者作為長期股權投資的成本；對於長期股權投資的初始投資成本小於投資時應享有被投資單位可辨認淨資產公允價值份額的，以後者作為長期股權投資的成本，長期股權投資的成本與初始投資成本的差額計入當期損益。

### 二 重要會計政策及會計估計(續)

#### (14) 長期股權投資(續)

##### (b) 長期股權投資後續計量及損益確認方法(續)

##### (ii) 對合營企業和聯營企業的投資(續)

- 取得對合營企業和聯營企業投資後，本集團按照應享有或應分擔的被投資單位實現的淨損益和其他綜合收益的份額，分別確認投資損益和其他綜合收益並調整長期股權投資的賬面價值；按照被投資單位宣告分派的利潤或現金股利計算應分得的部分，相應減少長期股權投資的賬面價值。對合營企業或聯營企業除淨損益、其他綜合收益和利潤分配以外所有者權益的其他變動(以下簡稱「其他所有者權益變動」)，本集團按照應享有或應分擔的份額計入股東權益，並同時調整長期股權投資的賬面價值。
- 在計算應享有或應分擔的被投資單位實現的淨損益、其他綜合收益及所有者權益的其他變動的份額時，本集團以取得投資時被投資單位可辨認淨資產公允價值為基礎，按照本集團的會計政策或會計期間進行必要調整後確認投資收益和其他綜合收益等。本集團與聯營企業及合營企業之間內部交易產生的未實現損益按照應享有或應分擔的比例計算歸屬於本集團的部分，在權益法核算時予以抵銷。內部交易產生的未實現損失，有證據表明該損失是相關資產減值損失的，則全額確認該損失。
- 本集團對合營企業或聯營企業發生的淨虧損，除本集團負有承擔額外損失義務外，以長期股權投資的賬面價值以及其他實質上構成對合營企業或聯營企業淨投資的長期權益減記至零為限。合營企業或聯營企業以後實現淨利潤的，本集團在收益分享額彌補未確認的虧損分擔額後，恢復確認收益分享額。

## 中期財務報告附註

(金額單位：人民幣元)

### 二 重要會計政策及會計估計(續)

#### (14) 長期股權投資(續)

##### (c) 確定對被投資單位具有共同控制、重大影響的依據

共同控制指按照相關約定對某項安排所共有的控制，並且該安排的相關活動(即對安排的回報產生重大影響的活動)必須經過分享控制權的參與方一致同意後才能決策。

本集團在判斷對被投資單位是否存在共同控制時，通常考慮下述事項：

- 是否任何一個參與方均不能單獨控制被投資單位的相關活動；
- 涉及被投資單位相關活動的決策是否需要分享控制權參與方一致同意。

重大影響指本集團對被投資單位的財務和經營政策有參與決策的權力，但並不能夠控制或者與其他方一起共同控制這些政策的制定。

#### (15) 投資性房地產

投資性房地產是指為賺取租金或資本增值，或兩者兼有而持有的房地產。包括已出租的土地使用權、持有並準備增值後轉讓的土地使用權、已出租的建築物等。

投資性房地產按成本進行初始計量。與投資性房地產有關的後續支出，如果與該資產有關的經濟利益很可能流入且其成本能可靠地計量，則計入投資性房地產成本。其他後續支出，在發生時計入當期損益。

本集團採用成本模式對投資性房地產進行後續計量，並按照與房屋建築物或土地使用權一致的政策進行折舊或攤銷。

投資性房地產減值測試方法及減值準備計提方法參見附註二、(21)。

投資性房地產出售、轉讓、報廢或毀損的處置收入扣除其賬面價值和相關稅費後的差額計入當期損益。

## 二 重要會計政策及會計估計(續)

### (16) 固定資產

#### (a) 固定資產確認條件

固定資產是指為生產商品、提供服務、出租或經營管理而持有的，使用壽命超過一個會計年度的有形資產。固定資產僅在與其有關的經濟利益很可能流入本集團，且其成本能夠可靠地計量時才予以確認。固定資產按成本進行初始計量。

與固定資產有關的後續支出，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。

#### (b) 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 - 60	0 - 5	1.58 - 10
建築物裝修	3 - 5	0	20 - 33.33
運輸設備	4 - 8	0 - 5	11.88 - 25
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

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。

## 中期財務報告附註

(金額單位：人民幣元)

### 二 重要會計政策及會計估計(續)

#### (16) 固定資產(續)

(c) 固定資產的減值測試方法及減值準備計提方法參見附註二、(21)。

#### (d) 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。

#### (e) 固定資產處置

當固定資產處於處置狀態或預期通過使用或處置不能產生經濟利益時，終止確認該固定資產。固定資產出售、轉讓、報廢或毀損的處置收入扣除其賬面價值和相關稅費後的差額計入當期損益。

#### (17) 在建工程

在建工程按實際成本計量，實際成本包括在建期間發生的各項工程支出、工程達到預定可使用狀態前的資本化的借款費用以及其他相關費用等。在建工程不計提折舊。在建工程在達到預定可使用狀態後結轉為固定資產。

在建工程以成本減減值準備(參見附註二、(21))在資產負債表內列示。

### 二 重要會計政策及會計估計(續)

#### (18) 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。

#### (19) 無形資產

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

本集團在每個會計期間對使用壽命不確定的無形資產的使用壽命進行覆核。如果有證據表明無形資產的使用壽命是有限的，則估計其使用壽命，並按上述使用壽命有限的無形資產處理。

## 中期財務報告附註

(金額單位：人民幣元)

### 二 重要會計政策及會計估計(續)

#### (19) 無形資產(續)

無形資產的預計使用年限如下：

類別	預計使用壽命(年)
土地使用權	20 - 70 / 不確定
軟件	5 - 10
海岸線使用權	48
乘客服務牌照	不確定
站場特許經營權	38
收費橋樑特許經營權	30
商標權	10
線路牌使用權及線路經營權	3 - 20
合作經營收益權	10

期末，對使用壽命有限的無形資產的使用壽命和攤銷方法進行覆核，必要時進行調整。

本集團持有的站場特許經營權為自政府部門獲取的新塘汽車客運站特許經營權。本集團在該特許經營權期限內有權向獲取服務的對象收取費用，但收費金額不確定，該權利不構成一項無條件收取現金的權利，本集團將該權利確認為無形資產並在特許經營期內按直線法攤銷。

本集團持有的收費橋樑特許經營權為股東投入的自政府部門獲取的太平立交特許經營權。本集團在該特許經營權期限內有權向該公共基礎設施的使用者收取費用，但收費金額不確定，該權利不構成一項無條件收取現金的權利，本集團將該權利確認為無形資產並在其特許經營權期限30年內按直線法攤銷。

本集團內部研究開發項目的支出分為研究階段支出和開發階段支出。

研究階段的支出，於發生時計入當期損益。開發階段的支出，如果開發形成的某項產品或工序等在技術和商業上可行，而且本集團有充足的資源和意向完成開發工作，並且開發階段支出能夠可靠計量，則開發階段的支出便會予以資本化。資本化開發支出按成本減減值準備(參見附註二、(21))在資產負債表內列示。其他開發費用則在其產生的期間內確認為費用。

## 二 重要會計政策及會計估計(續)

### (20) 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，各項費用的攤銷期限分別為：

類別	攤銷期限(年)
站場附屬設施改造	5 - 10
土地租賃費用	2 - 23
租賃房產的裝修支出	5 - 10

長期待攤費用的減值測試方法及減值準備計提方法參見附註二、(21)。

### (21) 除存貨及金融資產外的其他資產減值

本集團在資產負債表日根據內部及外部信息以確定下列資產是否存在減值的跡象，包括：

- 固定資產
- 在建工程
- 無形資產
- 採用成本模式計量的投資性房地產
- 長期待攤費用
- 長期股權投資
- 商譽

本集團對存在減值跡象的資產進行減值測試，估計資產的可收回金額。此外，無論是否存在減值跡象，本集團於每年年度終了對商譽及使用壽命不確定的無形資產估計其可收回金額。本集團依據相關資產組或者資產組組合能夠從企業合併的協同效應中的受益情況分攤商譽賬面價值，並在此基礎上進行商譽減值測試。

## 中期財務報告附註

(金額單位：人民幣元)

### 二 重要會計政策及會計估計(續)

#### (21) 除存貨及金融資產外的其他資產減值(續)

可收回金額是指資產(或資產組、資產組組合，下同)的公允價值(參見附註二、(22))減去處置費用後的淨額與資產預計未來現金流量的現值兩者之間較高者。

資產組是可以認定的最小資產組合，其產生的現金流入基本上獨立於其他資產或者資產組。資產組由創造現金流入相關的資產組成。在認定資產組時，主要考慮該資產組能否獨立產生現金流入，同時考慮管理層對生產經營活動的管理方式以及對資產使用或者處置的決策方式等。

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

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

資產減值損失一經確認，在以後會計期間不會轉回。

#### (22) 公允價值的計量

除特別聲明外，本集團按下述原則計量公允價值：

公允價值是指市場參與者在計量日發生的有序交易中，出售一項資產所能收到或者轉移一項負債所需支付的價格。

本集團估計公允價值時，考慮市場參與者在計量日對相關資產或負債進行定價時考慮的特徵(包括資產狀況及所在位置、對資產出售或者使用的限制等)，並採用在當前情況下適用並且有足夠可利用數據和其他信息支持的估值技術。使用的估值技術主要包括市場法、收益法和成本法。

### 二 重要會計政策及會計估計(續)

#### (23) 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。

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。

#### (24) 收入確認

收入是本集團在日常活動中形成的、會導致股東權益增加且與股東投入資本無關的經濟利益的總流入。收入在其金額及相關成本能夠可靠計量、相關的經濟利益很可能流入本集團並且同時滿足以下不同類型收入的其他確認條件時，予以確認。

##### (a) 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。

## 中期財務報告附註

(金額單位：人民幣元)

### 二 重要會計政策及會計估計(續)

#### (24) 收入確認(續)

##### (b) 提供勞務收入

本集團按已收或應收的合同或協議價款的公允價值確定提供勞務收入金額。

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。勞務交易的完工進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。

來自客運和貨運服務的票款收入於提供運輸服務完畢時確認為收入。

##### (c) 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。

### 二 重要會計政策及會計估計(續)

#### (24) 收入確認(續)

##### (d) 利息收入

利息收入是按借出貨幣資金的時間和實際利率計算確定的。

##### (e) 無形資產使用費收入

無形資產使用費收入按照有關合同或協議約定的收費時間和方法計算確定。

#### (25) 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。

## 中期財務報告附註

(金額單位：人民幣元)

### 二 重要會計政策及會計估計(續)

#### (26) 專項儲備

本集團按照國家規定提取的安全生產費，計入當期損益，同時記入專項儲備科目。本集團使用專項儲備時，屬於費用性支出的，直接沖減專項儲備。形成固定資產的，待相關資產達到預定可使用狀態時確認為固定資產，同時按照形成固定資產的成本沖減專項儲備，並確認相同金額的累計折舊。該固定資產在以後期間不再計提折舊。

#### (27) 所得稅

所得稅費用包括當期所得稅和遞延所得稅。

##### (a) 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。

##### (b) 遞延所得稅資產及遞延所得稅負債

對於某些資產、負債項目的賬面價值與其計稅基礎之間的差額，以及未作為資產和負債確認但按照稅法規定可以確定其計稅基礎的項目的賬面價值與計稅基礎之間的差額產生的暫時性差異，採用資產負債表債務法確認遞延所得稅資產及遞延所得稅負債。

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

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

### 二 重要會計政策及會計估計(續)

#### (27) 所得稅(續)

##### (b) 遞延所得稅資產及遞延所得稅負債(續)

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股東權益的交易和事項相關的當期所得稅和遞延所得稅計入其他綜合收益或股東權益，以及企業合併產生的遞延所得稅調整商譽的賬面價值外，其餘當期所得稅和遞延所得稅費用或收益計入當期損益。

資產負債表日，對遞延所得稅資產的賬面價值進行覆核，如果未來很可能無法獲得足夠的應納稅所得額用以抵扣遞延所得稅資產的利益，則減記遞延所得稅資產的賬面價值。在很可能獲得足夠的應納稅所得額時，減記的金額予以轉回。

當擁有以淨額結算當期所得稅資產及當期所得稅負債的法定權利，且遞延所得稅資產及遞延所得稅負債是與同一稅收徵管部門對同一納稅主體徵收的所得稅相關或者是對不同的納稅主體相關，但在未來每一具有重要性的遞延所得稅資產及負債轉回的期間內，涉及的納稅主體意圖以淨額結算當期所得稅資產和負債或是同時取得資產、清償負債時，本集團遞延所得稅資產及遞延所得稅負債以抵銷後的淨額列報。

## 中期財務報告附註

(金額單位：人民幣元)

### 二 重要會計政策及會計估計(續)

#### (28) 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。

##### (a) 本集團作為承租人核算經營租賃業務

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。

##### (b) 本集團作為出租人核算經營租賃業務

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。

##### (c) 本集團作為承租人核算融資租賃業務

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賬價值，將最低租賃付款額作為長期應付款的入賬價值，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。

### 二 重要會計政策及會計估計(續)

#### (28) 經營租賃和融資租賃(續)

##### (d) 本集團作為出租人核算融資租賃業務

於租賃期開始日，本集團將租賃開始日最低租賃收款額與初始直接費用之和作為應收融資租賃款的入賬價值；將最低租賃收款額、初始直接費用之和與其現值之和的差額確認為未實現融資收益。

本集團採用實際利率法在租賃期內各個期間分配未實現融資收益。資產負債表日，本集團將應收融資租賃款減去未實現融資收益的差額，分別列入資產負債表中長期應收款以及一年內到期的非流動資產。

#### (29) 職工薪酬

##### (a) 短期薪酬

本集團在職工提供服務的會計期間，將實際發生的職工工資、獎金、按規定的基準和比例為職工繳納的醫療保險費、工傷保險費和生育保險費等社會保險費和住房公積金，確認為負債，並計入當期損益或相關資產成本。如果該負債預期在職工提供相關服務的年度報告期結束後十二個月內不能完全支付，且財務影響重大的，則該負債將以折現後的金額計量。

##### (b) 離職後福利－設定提存計劃

本公司及境內子公司所參與的設定提存計劃是按照中國有關法規要求，本集團員工參加的由政府機構設立管理的社會保障體系中的基本養老保險。基本養老保險的繳費金額按國家規定的基準和比例計算。本集團在職工提供服務的會計期間，將應繳存的金額確認為負債，並計入當期損益或相關資產成本。

同時，本公司的香港子公司按照香港相關條例要求，為所有香港員工按照每月總收入的5%或者某個設定金額的孰低者參加強制性公積金計劃(該設定金額每年進行調整)，相應的支出於發生時計入當期損益或相關資產成本。

## 中期財務報告附註

(金額單位：人民幣元)

### 二 重要會計政策及會計估計(續)

#### (29) 職工薪酬(續)

##### (c) 離職後福利－設定受益計劃

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

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

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

##### (d) 辭退福利

本集團在職工勞動合同到期之前解除與職工的勞動關係，或者為鼓勵職工自願接受裁減而提出給予補償的建議，在下列兩者孰早日，確認辭退福利產生的負債，同時計入當期損益：

- 本集團不能單方面撤回因解除勞動關係計劃或裁減建議所提供的辭退福利時；
- 本集團有詳細、正式的涉及支付辭退福利的重組計劃，並且該重組計劃已開始實施，或已向受其影響的各方通告了該計劃的主要內容，從而使各方形成了對本集團將實施項目重組的合理預期時。

如果該負債預期在年度報告期結束後十二個月內不能完全支付的，且財務影響重大的，本集團採用恰當的折現率，以折現後的金額計量應付職工薪酬。

### 二 重要會計政策及會計估計(續)

#### (30) 股利分配

資產負債表日後，經審議批准的利潤分配方案中擬分配的股利或利潤，不確認為資產負債表日的負債，在附註中單獨披露。

#### (31) 關聯方

一方控制、共同控制另一方或對另一方施加重大影響，以及兩方或兩方以上同受一方控制、共同控制的，構成關聯方。關聯方可為個人或企業。僅僅同受國家控制而不存在其他關聯方關係的企業，不構成本集團的關聯方。本集團及本公司的關聯方包括但不限於：

- (a) 本公司的母公司；
- (b) 本公司的子公司；
- (c) 與本公司受同一母公司控制的其他企業；
- (d) 對本集團實施共同控制或重大影響的投資方；
- (e) 與本集團同受一方控制、共同控制的企業或個人；
- (f) 本集團的合營企業，包括合營企業的子公司；
- (g) 本集團的聯營企業，包括聯營企業的子公司；
- (h) 本集團的主要投資者個人及與其關係密切的家庭成員；
- (i) 本集團的關鍵管理人員及與其關係密切的家庭成員；
- (j) 本公司母公司的關鍵管理人員及與其關係密切的家庭成員；及
- (k) 本集團的主要投資者個人、關鍵管理人員或與其關係密切的家庭成員控制、共同控制的其他企業。

## 中期財務報告附註

(金額單位：人民幣元)

### 二 重要會計政策及會計估計(續)

#### (32) 分部報告

本集團以內部組織結構、管理要求、內部報告制度為依據確定經營分部，以經營分部為基礎確定報告分部。經營分部，是指集團內同時滿足下列條件的組成部分：

- 該組成部分能夠在日常活動中產生收入、發生費用；
- 本集團管理層能夠定期評價該組成部分的經營成果，以決定向其配置資源、評價其業績；
- 本集團能夠取得該組成部分的財務狀況、經營成果和現金流量等有關會計信息。

如果兩個或多個經營分部存在相似經濟特徵且同時在以下方面具有相同或相似性的，可以合併為一個經營分部：

- 各單項產品或勞務的性質；
- 生產過程的性質；
- 產品或勞務的客戶類型；
- 銷售產品或提供勞務的方式；
- 生產產品及提供勞務受法律、行政法規的影響。

本集團在編製分部報告時，分部間交易收入按實際交易價格為基礎計量。編製分部報告所採用的會計政策與編製本集團財務報表所採用的會計政策一致。

#### (33) 主要會計估計及判斷

編製財務報表時，本集團管理層需要運用估計和假設，這些估計和假設會對會計政策的應用及資產、負債、收入及費用的金額產生影響。實際情況可能與這些估計不同。本集團管理層對估計涉及的關鍵假設和不確定因素的判斷進行持續評估，會計估計變更的影響在變更當期和未來期間予以確認。

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：

### 二 重要會計政策及會計估計(續)

#### (33) 主要會計估計及判斷(續)

##### *應收款項的減值準備*

本集團在資產負債表日審閱按攤余成本計量的應收款項，以評估是否出現減值情況，並在出現減值情況時評估減值損失的具體金額。減值的客觀證據包括顯示個別應收款項預計未來現金流量出現大幅下降的可觀察數據、顯示個別應收款項中債務人的財務狀況出現重大負面變動的可觀察數據等事項。如果有證據表明該應收款項價值已恢復，且客觀上與確認該損失後發生的事項有關，則將原確認的減值損失予以轉回。

##### *除存貨及金融資產外的其他資產減值*

如附註二、(21)所述，本集團在資產負債表日對除存貨及金融資產外的其他資產進行減值評估，以確定資產可收回金額是否下跌至低於其賬面價值。如果情況顯示除存貨及金融資產外的其他資產的賬面價值可能無法全部收回，有關資產便會視為已減值，並相應確認減值損失。

可收回金額是資產(或資產組)的公允價值減去處置費用後的淨額與資產(或資產組)預計未來現金流量的現值兩者之間的較高者。由於本集團不能可靠獲得資產(或資產組)的公開市價，且不能可靠估計資產的公允價值。因此，本集團將預計未來現金流量的現值作為可收回金額。在預計未來現金流量現值時，需要對該資產(或資產組)生產產品的產量、售價、相關經營成本以及計算現值時使用的折現率等作出重大判斷。本集團在估計可收回金額時會採用所有能夠獲得的相關資料，包括根據合理和可支持的假設所作出有關產量、售價和相關經營成本的預測。

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。

## 中期財務報告附註

(金額單位：人民幣元)

### 二 重要會計政策及會計估計(續)

#### (33) 主要會計估計及判斷(續)

##### **投資性房地產、固定資產、無形資產以及長期待攤費用等資產的折舊與攤銷**

本集團對投資性房地產、固定資產、無形資產以及長期待攤費用等資產在考慮其殘值後，在使用壽命內計提折舊和攤銷。本集團定期審閱相關資產的使用壽命，以決定將計入每個報告期的折舊和攤銷費用數額。資產使用壽命是本集團根據對同類資產的以往經驗並結合預期的技術改變而確定。如果以前的估計發生重大變化，則會在未來期間對折舊和攤銷費用進行調整。

##### **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，本集團對於本期末部分的可抵扣稅務虧損和可抵扣暫時性差異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。

##### **離退休福利負債**

本集團將未來需向符合條件的離退休人員及內部退休人員支付的福利確認為一項負債。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、退休期間醫療費用等補貼的增長比率和其他因素。儘管本集團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職後福利—設定受益計劃相關的費用和負債餘額。

### 三 稅項

#### 主要稅種及稅率

稅種	計稅基礎	稅率
增值稅	商品銷售收入	13%、17%
增值稅	運輸收入(註1)	免稅、零稅率 、3%、11%
增值稅	碼頭倉儲、拯救服務服務收入	6%
營業稅	公路沿線設施及其他配套設施服務收入	5%
營業稅	建造合同收入、通行費收入	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	除跨境運輸收入外的營業收入	0.05%、0.1%、0.13%
文化事業建設費	廣告業務收入	3%
企業所得稅	應納稅所得額(註2)	20%、25%
香港利得稅	應評稅利潤	16.5%

註1：本集團部分子公司為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[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》，及財稅[2013] 106號《關於將鐵路運輸和郵政業納入營業稅改徵增值稅試點的通知》規定計繳增值稅。其中，對於從事跨境運輸的境內子公司，粵港汽車運輸聯營有限公司(廣州)的跨境運輸收入免繳增值稅，廣東粵利佳客運有限公司的跨境運輸收入適用增值稅零稅率；對於從事境內運輸的單位，部分境內運輸收入按照簡易計稅方式計繳增值稅，簡易徵收率為3%，其餘境內運輸收入按照一般計稅方式計繳增值稅，增值稅稅率為11%。

註2：本集團的子公司潮州市粵運高速客運有限公司以及廣東港通運輸有限公司符合小型微利企業條件。自2011年11月29日起，按照財務部、國家稅務總局財稅[2011] 117號《關於小型微利企業所得稅優惠政策有關問題的通知》，自2012年1月1日至2015年12月31日，對年應納稅所得額低於人民幣6萬元(含6萬元)的小型微利企業，其所得減按50%計入應納稅所得額，按20%的稅率繳納企業所得稅。除上述2家子公司外，本集團的其他中國內地子公司的法定稅率為25%，本期按照法定稅率執行(2014年：25%)。

# 中期財務報告附註

(金額單位：人民幣元)

## 四 企業合併及合併中期財務報告

### 1 本期間通過非同一起制下企業合併取得的新納入合併範圍的子公司

序號	子公司名稱	企業類型	主要經營地	註冊地	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(%)
1	汕尾市粵運汽車運輸有限公司	境內非金融	中國廣東	中國廣東	境內汽車運輸業	人民幣 35,000,000.00	人民幣 35,000,000.00	51	51
2	陸豐市陸運汽車運輸有限公司	境內非金融	中國廣東	中國廣東	境內汽車運輸業	人民幣 40,000,000.00	人民幣 40,000,000.00	100	100
3	海豐縣汽車運輸有限公司	境內非金融	中國廣東	中國廣東	境內汽車運輸業	人民幣 30,000,000.00	人民幣 30,000,000.00	100	100
4	汕尾社會車輛客運站	境內非金融	中國廣東	中國廣東	境內汽車運輸業	人民幣 110,000.00	人民幣 110,000.00	100	100
5	汕尾市區專線公共汽車有限公司	境內非金融	中國廣東	中國廣東	境內汽車運輸業	人民幣 580,000.00	人民幣 580,000.00	54.74	54.74

### 四 企業合併及合併中期財務報告(續)

#### 2 本期發生的非同一控制下企業合併

於購買日2015年1月28日，本集團子公司廣東省汽車運輸集團有限公司(「汽運集團」)以支付現金人民幣66,846,000.00元作為合併成本購買了汕尾市粵運汽車運輸有限公司51%的權益。

本集團所享有的51%權益在購買日的公允價值為人民幣67,334,634.64元。

汕尾市粵運汽車運輸有限公司是於1988年6月21日在廣東省汕尾市成立的公司，總部位於汕尾市，主要從事客貨運輸業務。在被合併之前，最終控股方為汕尾市人民政府國有資產監督管理委員會。

汕尾市粵運汽車運輸有限公司的主要財務信息如下：

	自2015年1月 28日(購買日)至 2015年6月30日 人民幣元
收入	47,496,338.91
淨利潤	3,156,922.97
淨現金流入	7,281,647.08

## 中期財務報告附註

(金額單位：人民幣元)

### 四 企業合併及合併中期財務報告(續)

#### 2 本期發生的非同一控制下企業合併(續)

可辨認資產和負債的情況：

	2015年1月28日		2014年
	賬面價值 人民幣元	公允價值 人民幣元	12月31日 賬面價值 人民幣元
流動資產	44,195,674.17	44,195,674.17	47,629,638.25
投資性房地產	20,856,166.81	20,856,166.81	20,924,030.72
固定資產及在建工程	61,645,094.17	61,645,094.17	53,932,453.56
無形資產	89,196,029.43	89,196,029.43	89,340,861.71
其他非流動資產	4,340,803.23	4,340,803.23	5,064,138.32
流動負債	(76,538,436.63)	(76,538,436.63)	(70,588,970.25)
非流動負債	(11,656,791.23)	(11,656,791.23)	(13,311,799.86)
可辨認淨資產	<u>132,038,539.95</u>	<u>132,038,539.95</u>	<u>132,990,352.45</u>

#### 3 境外經營實體主要報表項目的折算匯率

於2015年6月30日，境外經營的子公司資產負債表中的所有資產、負債類項目按期末匯率1港元折合人民幣0.7886元折算；利潤表中的所有項目及反映利潤分配發生額的項目按當期平均匯率1港元折合人民幣0.7888元折算。

## 五 中期財務報告項目註釋

### 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：

#### 本集團

2015年6月30日

賬齡	金額 人民幣元	壞賬準備 人民幣元	賬面價值 人民幣元
3個月以內(含3個月)	496,276,942.65	—	496,276,942.65
3個月至6個月內(含6個月)	54,005,879.44	—	54,005,879.44
6個月至1年內(含1年)	60,910,393.50	89,764.00	60,820,629.50
1年至2年內(含2年)	25,638,103.95	1,553,493.06	24,084,610.89
2年至3年內(含3年)	10,513,145.63	571,429.69	9,941,715.94
3年以上	184,205,443.63	29,032,657.69	155,172,785.94
合計	<u>831,549,908.80</u>	<u>31,247,344.44</u>	<u>800,302,564.36</u>

## 中期財務報告附註

(金額單位：人民幣元)

### 五 中期財務報告項目註釋(續)

#### 1 應收賬款(續)

##### 本集團

2014年12月31日

賬齡	金額 人民幣元	壞賬準備 人民幣元	賬面價值 人民幣元
3個月以內(含3個月)	394,323,330.02	—	394,323,330.02
3個月至6個月內(含6個月)	37,144,021.08	—	37,144,021.08
6個月至1年內(含1年)	39,508,418.09	—	39,508,418.09
1年至2年內(含2年)	30,110,893.01	506,425.30	29,604,467.71
2年至3年內(含3年)	4,099,157.51	386,725.44	3,712,432.07
3年以上	193,775,501.63	29,781,033.24	163,994,468.39
合計	<u>698,961,321.34</u>	<u>30,674,183.98</u>	<u>668,287,137.36</u>

##### 本公司

2015年6月30日

賬齡	金額 人民幣元	壞賬準備 人民幣元	賬面價值 人民幣元
3個月以內(含3個月)	<b>122,575,383.29</b>	—	<b>122,575,383.29</b>
3個月至6個月內(含6個月)	<b>55,081,193.76</b>	—	<b>55,081,193.76</b>
6個月至1年內(含1年)	<b>7,652,314.02</b>	—	<b>7,652,314.02</b>
1年至2年內(含2年)	<b>19,693,898.04</b>	—	<b>19,693,898.04</b>
2年至3年內(含3年)	<b>8,731,468.62</b>	—	<b>8,731,468.62</b>
3年以上	<b>167,347,180.39</b>	<b>26,839,524.46</b>	<b>140,507,655.93</b>
合計	<u><b>381,081,438.12</b></u>	<u><b>26,839,524.46</b></u>	<u><b>354,241,913.66</b></u>

## 五 中期財務報告項目註釋(續)

### 1 應收賬款(續)

本公司

2014年12月31日

賬齡	金額 人民幣元	壞賬準備 人民幣元	賬面價值 人民幣元
3個月以內(含3個月)	151,787,212.47	—	151,787,212.47
3個月至6個月內(含6個月)	5,351,564.62	—	5,351,564.62
6個月至1年內(含1年)	18,139,071.42	—	18,139,071.42
1年至2年內(含2年)	25,394,905.54	—	25,394,905.54
2年至3年內(含3年)	1,379,243.34	—	1,379,243.34
3年以上	<u>180,377,513.58</u>	<u>26,839,524.46</u>	<u>153,537,989.12</u>
合計	<u>382,429,510.97</u>	<u>26,839,524.46</u>	<u>355,589,986.51</u>

### 2 可供出售金融資產

於2015年6月30日及2014年12月31日，本集團及本公司的可供出售金融資產均為可供出售股權投資。

# 中期財務報告附註

(金額單位：人民幣元)

## 五 中期財務報告項目註釋(續)

### 3 固定資產

#### 本集團

	房屋及建築物	建築物裝修	機器設備	電子設備、 辦公設備及其他	運輸設備	碼頭	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
賬面原值							
2014年12月31日餘額	707,024,293.77	112,891,302.58	107,822,068.27	181,651,351.46	1,822,332,279.20	84,145,939.93	3,015,867,235.21
本期購置	632,066.00	—	1,658,068.91	11,726,509.82	165,471,583.93	—	179,488,228.66
本期在建工程轉入	78,372,540.08	1,246,968.24	2,469,344.96	3,744,479.45	69,067,330.49	—	154,900,663.22
本期非同一控制下企業合併增加	30,598,728.23	—	348,866.14	205,601.16	23,106,550.02	—	54,259,745.55
本期外幣報表折算差額	(6,172.95)	—	(366.22)	(2,301.64)	(78,204.37)	—	(87,045.18)
本期處置	(31,459,966.35)	—	(508,831.94)	(1,687,457.05)	(95,369,640.58)	—	(129,025,895.92)
本期轉入投資性房地產	(481,042.86)	—	—	—	—	—	(481,042.86)
2015年6月30日餘額	784,680,445.92	114,138,270.82	111,789,150.12	195,638,183.20	1,984,529,898.69	84,145,939.93	3,274,921,888.68
累計折舊							
2014年12月31日餘額	(147,675,482.78)	(91,002,219.89)	(48,558,363.46)	(112,733,744.88)	(870,693,195.98)	(5,387,936.68)	(1,276,050,943.67)
本期計提	(13,427,004.18)	(3,529,491.40)	(3,315,805.87)	(12,829,263.46)	(147,569,387.53)	(1,184,527.17)	(181,855,479.61)
本期外幣報表折算差額	3,327.56	—	366.27	1,520.23	61,706.36	—	66,920.42
本期處置轉銷	4,066,463.98	—	450,586.93	1,646,436.04	85,807,645.35	—	91,971,132.30
本期轉入投資性房地產	177,744.13	—	—	—	—	—	177,744.13
2015年6月30日餘額	(156,854,951.29)	(94,531,711.29)	(51,423,216.13)	(123,915,052.07)	(932,393,231.80)	(6,572,463.85)	(1,365,690,626.43)
減值準備							
2014年12月31日及 2015年6月30日餘額	—	—	(875,852.00)	—	—	—	(875,852.00)
賬面價值							
2015年6月30日	627,825,494.63	19,606,559.53	59,490,081.99	71,723,131.13	1,052,136,666.89	77,573,476.08	1,908,355,410.25
2014年12月31日	559,348,810.99	21,889,082.69	58,387,852.81	68,917,606.58	951,639,083.22	78,758,003.25	1,738,940,439.54

五 中期財務報告項目註釋(續)

3 固定資產(續)

本期末已提足折舊仍繼續使用的固定資產原值為人民幣601,134,464.27元(2014年12月31日：人民幣506,029,996.37元)。

本期末淨值為人民幣149,629,937.57元(2014年12月31日：人民幣128,771,634.97元)的固定資產已用作銀行借款的抵押物。本期末本集團無其他所有權受到限制的固定資產。

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158,978,351.92元(2014年12月31日：人民幣117,893,241.13元)。

本公司

	運輸設備 人民幣元	電子設備、 辦公設備及其他 人民幣元	合計 人民幣元
賬面原值			
2014年12月31日餘額	15,717,429.66	9,499,756.65	25,217,186.31
本期購置	—	92,452.41	92,452.41
本期處置	(4,662,972.00)	—	(4,662,972.00)
2015年6月30日餘額	11,054,457.66	9,592,209.06	20,646,666.72
累計折舊			
2014年12月31日餘額	(14,858,760.99)	(6,256,131.68)	(21,114,892.67)
本期計提	(88,931.56)	(389,091.58)	(478,023.14)
本期處置轉銷	4,486,446.84	—	4,486,446.84
2015年6月30日餘額	(10,461,245.71)	(6,645,223.26)	(17,106,468.97)
賬面價值			
2015年6月30日	593,211.95	2,946,985.80	3,540,197.75
2014年12月31日	858,668.67	3,243,624.97	4,102,293.64

# 中期財務報告附註

(金額單位：人民幣元)

## 五 中期財務報告項目註釋(續)

### 4 無形資產

#### 本集團

賬面原值	土地使用的 人民幣元	合作經營收益權 人民幣元	軟件 人民幣元	海岸線使用權 人民幣元	乘客服務牌照 人民幣元	收購特許經營權 及收購線索 特許經營權 人民幣元	總站牌使用權 及線路經營權 人民幣元	商標權及其他 人民幣元	合計 人民幣元
賬面原值									
2014年12月31日餘額	569,683,409.87	—	21,830,546.93	7,110,000.00	5,529,526.30	386,018,296.04	133,279,985.25	3,545,900.00	1,126,997,664.39
本期購置	133,698.68	34,207,670.62	116,686.32	—	—	—	7,431,905.05	60,000.00	41,949,860.67
本期折同一控制下企業合併增加	88,817,104.62	—	—	—	—	—	378,924.80	—	89,196,029.42
本期外幣報表折算差額	(13,231.53)	—	—	—	(2,102.74)	—	—	—	(15,334.27)
本期購入投資性房地產減少	(4,605,832.00)	—	—	—	—	—	—	—	(4,605,832.00)
本期減少	(1,449,655.05)	—	(49,757.32)	—	—	—	(27,018.96)	—	(1,526,431.33)
2015年6月30日餘額	652,565,394.59	34,207,670.62	21,897,475.93	7,110,000.00	5,527,423.56	386,018,296.04	141,063,796.14	3,605,900.00	1,251,995,956.88
累計攤銷									
2014年12月31日餘額	(65,263,774.87)	—	(13,528,644.74)	(1,665,605.00)	—	(176,284,619.51)	(49,165,137.36)	(364,552.60)	(306,272,334.08)
本期攤銷	(7,429,279.16)	(1,379,639.60)	(3,047,795.89)	(77,633.10)	—	(9,063,990.17)	(4,189,097.66)	(163,820.01)	(25,351,255.61)
本期外幣報表折算差額	3,749.55	—	—	—	—	—	—	—	3,749.55
本期購入投資性房地產減少	46,628.52	—	—	—	—	—	—	—	46,628.52
本期轉銷	138,713.69	—	49,757.32	—	—	—	27,018.96	—	215,489.97
2015年6月30日餘額	(72,504,067.27)	(1,379,639.60)	(16,526,683.31)	(1,743,238.10)	—	(185,348,609.68)	(53,327,216.08)	(528,372.61)	(331,357,826.65)
賬面價值									
2015年6月30日	580,061,327.32	32,828,031.02	5,370,792.62	5,366,761.90	5,527,423.56	200,669,686.36	87,736,580.06	3,077,527.39	920,638,130.23
2014年12月31日	504,419,635.00	—	8,301,902.19	5,444,395.00	5,529,526.30	209,733,676.53	84,114,847.89	3,181,347.40	820,725,330.31

五 中期財務報告項目註釋(續)

4 無形資產(續)

本期末賬面價值為人民幣70,558,818.53元(2014年12月31日：人民幣4,231,094.09元)的無形資產已用作銀行借款的抵押物。本期末本集團無其他所有權受到限制的無形資產。

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7,967,658.62元(2014年12月31日：人民幣7,682,418.62元)。

本期末本集團賬面價值為人民幣32,307,747.95元(2014年12月31日：人民幣32,307,747.95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。

本公司

	軟件 人民幣元	收費橋樑 特許經營權 人民幣元	合計 人民幣元
賬面原值			
2014年12月31日及2015年6月30日餘額	23,433,537.81	334,103,442.14	357,536,979.95
累計攤銷			
2014年12月31日餘額	(18,414,380.93)	(175,017,912.64)	(193,432,293.57)
本期攤銷	(1,742,449.00)	(8,455,576.92)	(10,198,025.92)
2015年6月30日餘額	(20,156,829.93)	(183,473,489.56)	(203,630,319.49)
賬面價值			
2015年6月30日	<u>3,276,707.88</u>	<u>150,629,952.58</u>	<u>153,906,660.46</u>
2014年12月31日	<u>5,019,156.88</u>	<u>159,085,529.50</u>	<u>164,104,686.38</u>

## 中期財務報告附註

(金額單位：人民幣元)

### 五 中期財務報告項目註釋(續)

#### 5 短期借款

##### 本集團

		2015年 6月30日 人民幣元	2014年 12月31日 人民幣元
信用借款		<b>358,700,000.00</b>	257,700,000.00
抵押借款	註1	<b>35,000,000.00</b>	15,848,513.34
信用證質押借款	註2	<b>11,165,462.01</b>	12,201,399.44
合計	註3	<b>404,865,462.01</b>	285,749,912.78

註1：本期末抵押借款的抵押資產類別以及金額，參見附註五、3及4。

註2：本期末信用證質押借款由本公司開具予子公司粵運交通股份(香港)有限公司的信用證進行質押。借款期限為60天(2014年12月31日：60天)。

註3：本集團本期期末持有的短期借款均為期限為一年內的固定利率銀行借款，年利率為1.74% - 6.00%。(2014年12月31日：1.71% - 6.00%)。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。

##### 本公司

		2015年 6月30日 人民幣元	2014年 12月31日 人民幣元
信用借款		<b>200,000,000.00</b>	200,000,000.00

五 中期財務報告項目註釋(續)

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：

本集團

賬齡	2015年 6月30日 人民幣元	2014年 12月31日 人民幣元
3個月以內(含3個月)	818,212,325.66	713,148,402.84
3個月至6個月內(含6個月)	70,858,658.46	42,895,778.94
6個月至1年內(含1年)	151,216,694.76	55,363,083.79
1年至2年內(含2年)	55,492,327.92	61,910,993.16
2年至3年內(含3年)	16,121,901.17	56,800,532.77
3年以上	21,150,318.99	31,644,076.20
合計	<u>1,133,052,226.96</u>	<u>961,762,867.70</u>

本公司

賬齡	2015年 6月30日 人民幣元	2014年 12月31日 人民幣元
3個月以內(含3個月)	136,746,258.67	112,129,797.98
3個月至6個月內(含6個月)	11,207,457.03	649,686.36
6個月至1年內(含1年)	24,645,495.27	593,716.02
1年至2年內(含2年)	9,651,698.51	8,363,253.32
2年至3年內(含3年)	1,660,436.77	1,554,631.93
3年以上	2,017,054.88	7,749,912.98
合計	<u>185,928,401.13</u>	<u>131,040,998.59</u>

## 中期財務報告附註

(金額單位：人民幣元)

### 五 中期財務報告項目註釋(續)

#### 7 一年內到期的非流動負債

##### 本集團

	2015年 6月30日 人民幣元	2014年 12月31日 人民幣元
一年內到期的長期借款(附註五、8)	<b>65,094,544.40</b>	54,148,390.58
一年內到期的長期應付款	<b>55,233,620.92</b>	53,978,917.13
一年內到期的應付債券(註1)	<b>299,622,306.58</b>	299,073,061.26
一年內到期的遞延收益	<b>4,308,001.66</b>	4,402,111.05
合計	<b>424,258,473.56</b>	411,602,480.02

註1：一年內到期的應付債券

債券名稱	期限	發行日期	面值總額 人民幣元	折價額 人民幣元	折價額期初	本期	2015年
					已攤銷額 人民幣元	折價攤銷額 人民幣元	6月30日餘額 人民幣元
非公開定向債務融資	3年	2012/11/30	300,000,000.00	(3,041,667.00)	2,114,728.26	549,245.32	299,622,306.58

2012年11月30日，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》，本集團子公司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。於2015年6月30日，應付債券於一年內到期，因此劃分為流動負債，並作為一年內到期的非流動負債的列示。

五 中期財務報告項目註釋(續)

8 長期借款

本集團

		2015年 6月30日 人民幣元	2014年 12月31日 人民幣元
信用借款		<b>131,303,921.81</b>	133,298,553.34
抵押借款	註1	<b>102,650,920.55</b>	90,554,344.92
質押借款	註2	<b>129,825,000.00</b>	129,825,000.00
合計	註3	<b>363,779,842.36</b>	353,677,898.26
減：一年內到期的長期借款			
其中：信用借款		<b>3,204,962.40</b>	4,004,780.89
抵押借款		<b>61,889,582.00</b>	50,143,609.69
小計(附註五、7)		<b>65,094,544.40</b>	54,148,390.58
一年後到期的長期借款		<b>298,685,297.96</b>	299,529,507.68
其中：一年後但兩年內到期		<b>19,813,504.64</b>	37,493,441.35
兩年後但五年內到期		<b>278,871,793.32</b>	262,036,066.33

註1：本期末抵押借款的抵押資產類別以及金額，參見附註五、3及4。

註2：本集團子公司汽運集團分別以持有的子公司廣東省韶關市汽運集團有限公司和清遠市粵運汽車運輸有限公司各51%的股權作為質押物獲得質押借款。

註3：本集團本期末持有的長期借款均為銀行借款，年利率為5.54% - 8.30%(2014年12月31日：5.54% - 7.50%)。

## 中期財務報告附註

(金額單位：人民幣元)

### 五 中期財務報告項目註釋(續)

#### 8 長期借款(續)

本公司

	2015年 6月30日 人民幣元	2014年 12月31日 人民幣元
信用借款	<u>120,000,000.00</u>	<u>120,000,000.00</u>
其中：兩年後但五年內到期	<u>120,000,000.00</u>	<u>120,000,000.00</u>

#### 9 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。

#### 10 其他權益工具

本集團及本公司

	2015年 6月30日 人民幣元	2014年 12月31日 人民幣元
可換股證券	<u>281,810,000.00</u>	<u>281,810,000.00</u>

### 五 中期財務報告項目註釋(續)

#### 10 其他權益工具(續)

本公司於2012年12月31日向交通集團發行可換股證券，本金總額為人民幣281,810,000元，發行價格即為本金總額。根據相關的《永久次級可換股證券認購協議》，該可換股證券的主要條款如下：

##### (1) 轉換

該可換股證券為永久性，不存在到期日。在符合協議約定及相關法律、法規的情況下，自發行日起的任何時間，交通集團持有的可換股證券可全部或部分轉換為本公司一定數量的內資股股份。自發行日後12個月滿之日起的任何時間，本公司亦可選擇將交通集團持有的全部或部分可換股證券轉換為本公司內資股股份。每股初步換股價格為人民幣2.74元/股，可轉換為內資股股份的數量為本金除以每股換股價格。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。

##### (2) 收益分派

交通集團對可換股證券享有收益按持有的可換股證券本金總額乘以1%的年分派率，並考慮當年可換股證券的實際存續天數計算。當年度收益應該在下一年度9月30日前分派。本公司可酌情選擇向交通集團延期分派收益。就延期分派的收益，本公司不承擔任何額外支付義務。本公司選擇延期的次數不受限制。若本公司選擇延期，需在約定的收益分派日前10日書面通知交通集團延期分派的決定。若可換股證券全部或部分轉換為本公司內資股股份，就轉換為內資股股份的可換股證券，本公司可以選擇不分派任何收益。

##### (3) 權利及索償地位

交通集團不因持有可換股證券而享有作為本公司股東的權利。若本公司進行清算，交通集團作為可換股證券的持有人，其權利及索償地位應：(i) 優先於本公司其他股本類別的索償權；(ii) 落後於本公司所有其他現在及未來優先債權的索償權利及地位；(iii) 與本公司其他普通債權人享有同等的地位。

截至2015年6月30日，沒有可換股證券轉換為本公司內資股股份。

## 中期財務報告附註

(金額單位：人民幣元)

### 五 中期財務報告項目註釋(續)

#### 11 未分配利潤

##### 本集團

	2015年 1月1日至 6月30日止期間 人民幣元	2014年 1月1日至 6月30日止期間 人民幣元
期初未分配利潤	<b>669,480,517.83</b>	517,684,409.50
加：本期歸屬於母公司股東的淨利潤	<b>143,394,302.13</b>	103,686,177.75
減：本期間批准並宣告分配的以前 年度的末期股息	註1 <b>62,646,280.05</b>	41,764,186.70
期末未分配利潤	註2 <b>750,228,539.91</b>	579,606,400.55
其中：本中期資產負債表日後批准並 宣告分配的本中期股息	註3 <b>—</b>	—
歸屬於可換股證券持有者的收益	註4 <b>4,227,150.00</b>	4,227,150.00

##### 本公司

	2015年 1月1日至 6月30日止期間 人民幣元	2014年 1月1日至 6月30日止期間 人民幣元
期初未分配利潤	<b>230,987,138.34</b>	217,813,215.57
加：本期淨利潤	<b>27,712,365.02</b>	33,062,231.82
減：本期間批准並宣告分配的以前年度的末期股息	註1 <b>62,646,280.05</b>	41,764,186.70
期末未分配利潤	註5 <b>196,053,223.31</b>	209,111,260.69
其中：本中期資產負債表日後批准並 宣告分配的本期中期股息	註3 <b>—</b>	—
歸屬於可換股證券持有者的收益	註4 <b>4,227,150.00</b>	4,227,150.00

## 五 中期財務報告項目註釋(續)

### 11 未分配利潤(續)

註1：經2015年6月26日舉行的股東週年大會批准，本公司派發2014年末期股息每股人民幣0.15元(含稅)，共計人民幣62,646,280.05元(上年同期：每股人民幣0.10元(含稅)，共計人民幣41,764,186.70元)。

註2：2015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297,333,208.03元(2014年12月31日：人民幣297,333,208.03元)。

註3：董事會並未建議派發2015年中期股息(上年同期：零)。

註4：如附註五、10所述，根據本公司簽署的《永久次級可換股證券認購協議》，本公司需向可換股證券持有者分派收益，年分派率為1%，按可換股證券本金人民幣281,810,000.00元和當年可換股證券實際存續天數計算。

註5：2015年6月30日，本公司可供股東分配的利潤為未分配利潤扣除歸屬於可換股證券持有者收益後的金額，為人民幣191,826,073.31元(2014年12月31日：人民幣228,169,038.34元)。

### 12 歸屬於母公司股東權益

#### 本集團

	<b>2015年</b> <b>1月1日至</b> <b>6月30日止期間</b> 人民幣元	2014年 1月1日至 6月30日止期間 人民幣元
(1) 歸屬於母公司普通股股東的權益	<b><u>1,459,971,778.56</u></b>	<u>1,274,606,774.31</u>
(2) 歸屬於母公司其他權益工具持有者的權益		
其中：本金	<b><u>281,810,000.00</u></b>	281,810,000.00
期初累計未分配收益	<b>2,818,100.00</b>	2,818,100.00
加：本期應享有的收益及綜合收益總額	<b>1,409,050.00</b>	1,409,050.00
減：當期已分配收益	<b>—</b>	—
期末累計未分配收益	<b><u>4,227,150.00</u></b>	4,227,150.00
小計	<b><u>286,037,150.00</u></b>	286,037,150.00
歸屬於母公司股東權益合計	<b><u>1,746,008,928.56</u></b>	<u>1,560,643,924.31</u>

## 中期財務報告附註

(金額單位：人民幣元)

### 五 中期財務報告項目註釋(續)

#### 13 財務費用

##### 本集團

	2015年 1月1日至 6月30日止期間 人民幣元	2014年 1月1日至 6月30日止期間 人民幣元
利息支出	<b>33,924,914.65</b>	34,591,333.43
其中：借款利息支出	<b>25,224,914.65</b>	32,264,577.18
減：利息收入	<b>7,855,318.92</b>	6,635,551.68
匯兌損失	<b>1,118,461.26</b>	1,138,783.97
未確認融資費用	<b>182,179.68</b>	464,915.98
其他	<b>2,389,952.86</b>	2,879,223.28
合計	<b>29,760,189.53</b>	32,438,704.98

##### 本公司

	2015年 1月1日至 6月30日止期間 人民幣元	2014年 1月1日至 6月30日止期間 人民幣元
利息支出	<b>11,255,515.89</b>	16,293,522.06
其中：借款利息支出	<b>11,255,515.89</b>	13,560,555.53
減：利息收入	<b>8,263,105.48</b>	6,857,934.88
匯兌損失	<b>1,002,612.02</b>	1,126,171.59
其他	<b>316,363.32</b>	396,713.22
合計	<b>4,311,385.75</b>	10,958,471.99

五 中期財務報告項目註釋(續)

14 投資收益

本集團

	2015年 1月1日至 6月30日止期間 人民幣元	2014年 1月1日至 6月30日止期間 人民幣元
按權益法確認聯營企業投資收益/(損失)	632,880.27	(673,116.06)
按權益法確認合營企業投資收益	2,127,962.38	1,979,112.18
可供出售金融資產投資收益	4,992,187.49	—
處置長期股權投資產生的投資收益	—	1,362,053.51
其他	(229,690.69)	(229,690.69)
合計	<u>7,523,339.45</u>	<u>2,438,358.94</u>
其中：歸屬於母公司股東的按權益法 確認的聯營企業投資損失	(790,405.36)	(641,343.32)
歸屬於母公司股東的按權益法 確認的合營企業投資收益	<u>1,971,811.78</u>	<u>1,940,583.67</u>

本公司

	2015年 1月1日至 6月30日止期間 人民幣元	2014年 1月1日至 6月30日止期間 人民幣元
按權益法確認聯營企業投資收益	4,433,395.96	1,111,352.79
處置長期股權投資產生的投資收益	—	1,362,053.51
合計	<u>4,433,395.96</u>	<u>2,473,406.30</u>
其中：按權益法確認的聯營企業投資收益	3,364,000.00	833,514.59
按權益法確認的合營企業投資收益	<u>1,069,395.96</u>	—

本集團的投資收益匯回不存在重大限制。

## 中期財務報告附註

(金額單位：人民幣元)

### 五 中期財務報告項目註釋(續)

#### 15 營業外收入

##### 本集團

	2015年 1月1日至 6月30日止期間 人民幣元	2014年 1月1日至 6月30日止期間 人民幣元
非流動資產處置利得	<b>5,316,810.94</b>	2,758,707.49
其中：固定資產處置利得	<b>5,316,810.94</b>	2,758,707.49
政府補助(註)	<b>35,262,795.50</b>	58,653,978.32
其他	<b>5,794,250.58</b>	1,047,268.43
合計	<b>46,373,857.02</b>	62,459,954.24

註：政府補助主要包括汽運集團根據《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。

#### 16 所得稅費用

##### 本集團

	2015年 1月1日至 6月30日止期間 人民幣元	2014年 1月1日至 6月30日止期間 人民幣元
按稅法及相關規定計算的當年所得稅	<b>87,133,058.56</b>	58,988,027.45
其中：中國內地	<b>86,835,466.46</b>	58,552,445.70
香港	<b>297,592.10</b>	435,581.75
上年少提/(多提)所得稅	<b>1,433,047.18</b>	(1,209,977.32)
遞延所得稅的變動	<b>(934,571.07)</b>	(4,633,690.48)
合計	<b>87,631,534.67</b>	53,144,359.65

五 中期財務報告項目註釋(續)

16 所得稅費用(續)

本公司

	2015年 1月1日至 6月30日止期間 人民幣元	2014年 1月1日至 6月30日止期間 人民幣元
按稅法及相關規定計算的當年所得稅	8,276,384.54	11,621,021.63
遞延所得稅的變動	(346,921.91)	—
合計	<u>7,929,462.63</u>	<u>11,621,021.63</u>

本公司及各子公司適用企業所得稅稅率情況，參見附註三。

17 稅前利潤總額

本集團

本期間的稅前利潤總額已扣除／(加上)以下損益：

	2015年 1月1日至 6月30日止期間 人民幣元	2014年 1月1日至 6月30日止期間 人民幣元
固定資產折舊	181,855,479.61	169,447,671.29
投資性房地產折舊	2,435,335.11	706,448.30
無形資產攤銷	25,351,255.61	18,571,131.10
長期待攤費用攤銷	5,527,025.19	3,941,609.58
應收款項壞賬準備的(轉回)／計提	(1,597,906.65)	3,669,402.12
租賃支出	<u>60,514,033.58</u>	<u>20,177,959.00</u>

## 中期財務報告附註

(金額單位：人民幣元)

### 五 中期財務報告項目註釋(續)

#### 18 每股收益

##### (1) 基本每股收益

基本每股收益以歸屬於本公司普通股股東的淨利潤除以本公司本期發行在外普通股的加權平均數計算，具體計算過程如下：

	2015年 1月1日至 6月30日止期間 人民幣元	2014年 1月1日至 6月30日止期間 人民幣元
歸屬於本公司股東的淨利潤	<b>143,394,302.13</b>	103,686,177.75
減：歸屬於可換股證券持有者的收益	<b>1,409,050.00</b>	1,409,050.00
歸屬於本公司普通股股東的淨利潤	<b>141,985,252.13</b>	102,277,127.75
本期已發行普通股的加權平均數	<b>417,641,867.00</b>	417,641,867.00
基本每股收益(元/股)	<b>0.34</b>	0.24

## 五 中期財務報告項目註釋(續)

### 18 每股收益(續)

#### (2) 稀釋每股收益

稀釋每股收益以歸屬於本公司股東的淨利潤除以調整了稀釋股份影響後的普通股加權平均數計算(即假設可換股證券已全部轉換為普通股)，具體計算過程如下：

	<b>2015年</b>	2014年
	<b>1月1日至</b>	1月1日至
	<b>6月30日止期間</b>	6月30日止期間
	人民幣元	人民幣元
歸屬於本公司股東的淨利潤	<b>143,394,302.13</b>	103,686,177.75
本期已發行普通股的加權平均數	<b>417,641,867.00</b>	417,641,867.00
加：假定可換股證券已全部轉換為普通股(註)	<b>102,850,364.00</b>	102,850,364.00
普通股加權平均數(稀釋)	<b>520,492,231.00</b>	520,492,231.00
稀釋每股收益(元/股)	<b>0.28</b>	0.20

註：本公司稀釋性的潛在普通股為可換股證券，可轉換的股數按照期末可換股證券本金餘額人民幣281,810,000.00元除以初步換股價人民幣2.74元/股計算。若本公司發生股本攤薄事件，則於轉換時，換股價將相應進行調整。

## 中期財務報告附註

(金額單位：人民幣元)

### 五 中期財務報告項目註釋(續)

#### 19 現金流量表補充資料

##### (1) 淨利潤調節為經營活動現金流量

本集團

	2015年 1月1日至 6月30日止期間 人民幣元	2014年 1月1日至 6月30日止期間 人民幣元
淨利潤	199,961,430.82	150,178,473.79
加：資產減值準備	(1,597,906.65)	3,669,402.12
固定資產折舊	181,855,479.61	169,447,671.29
投資性房地產折舊	2,435,335.11	706,448.30
無形資產攤銷	25,351,255.61	18,571,131.10
長期待攤費用攤銷	5,527,025.19	3,941,609.58
處置固定資產、無形資產和其他長期資產的淨收益	(4,667,907.28)	(1,769,671.25)
財務費用	33,928,066.50	32,264,577.18
投資收益	(7,523,339.45)	(2,438,358.94)
遞延所得稅資產減少／(增加)	1,591,764.79	(4,710,881.10)
遞延所得稅負債(減少)／增加	(2,995,199.38)	85,182.62
存貨的增加	(15,680,929.89)	(57,357,884.06)
經營性應收項目的增加	(261,385,479.29)	(192,367,818.85)
經營性應付項目的增加／(減少)	50,032,237.76	(10,052,206.47)
專項儲備的變動	4,582,634.95	4,955,190.96
受限制貨幣資金的變動	607,725.57	(15,328,189.68)
長期應收款的減少	1,083,528.74	—
長期應付款的(減少)／增加	(2,462,040.08)	8,045,051.00
經營活動產生的現金流量淨額	<u>210,643,682.63</u>	<u>107,839,727.59</u>

五 中期財務報告項目註釋(續)

19 現金流量表補充資料(續)

(1) 淨利潤調節為經營活動現金流量(續)

本公司

	2015年 1月1日至 6月30日止期間 人民幣元	2014年 1月1日至 6月30日止期間 人民幣元
淨利潤	27,712,365.02	33,062,231.82
加：資產減值準備	—	3,707,839.35
固定資產折舊	478,023.14	513,228.74
無形資產攤銷	10,198,025.92	7,869,983.19
長期待攤費用攤銷	662,143.98	76,296.78
處置固定資產、無形資產和其他長期資產的淨損失	133,020.31	8,040.00
財務費用	11,255,515.89	13,560,555.53
投資收益	(4,433,395.96)	(2,473,406.30)
遞延所得稅資產增加	(346,921.91)	—
存貨的增加	(16,652,821.45)	(44,427,459.34)
經營性應收項目的增加	(50,855,217.28)	(57,733,295.46)
經營性應付項目的減少	(48,390,676.84)	(365,016,371.12)
經營活動產生的現金流量淨額	<u>(70,239,939.18)</u>	<u>(410,852,356.81)</u>

## 中期財務報告附註

(金額單位：人民幣元)

### 五 中期財務報告項目註釋(續)

#### 19 現金流量表補充資料(續)

##### (2) 現金及現金等價物淨變動情況

###### 本集團

	2015年 1月1日至 6月30日止期間 人民幣元	2014年 1月1日至 6月30日止期間 人民幣元
現金的期末餘額(註)	1,551,095,931.56	1,552,567,373.21
減：現金的期初餘額(註)	1,763,602,999.44	1,710,089,275.02
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減少額	<b>(212,507,067.88)</b>	<b>(157,521,901.81)</b>

註：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、履約保函保證金、投標保證金以及房改房維修基金等受限制貨幣資金人民幣9,495,801.83元(2014年12月31日：人民幣10,103,527.40元)，已於現金及現金等價物的餘額中扣除。

###### 本公司

	2015年 1月1日至 6月30日止期間 人民幣元	2014年 1月1日至 6月30日止期間 人民幣元
現金的期末餘額	698,451,044.04	695,634,745.99
減：現金的期初餘額	843,395,937.87	1,204,812,278.53
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減少額	<b>(144,944,893.83)</b>	<b>(509,177,532.54)</b>

五 中期財務報告項目註釋(續)

19 現金流量表補充資料(續)

(3) 現金和現金等價物分析如下

本集團

	2015年 6月30日 人民幣元	2014年 6月30日 人民幣元
(a) 貨幣資金		
— 庫存現金	15,872,930.74	10,450,533.84
— 可隨時用於支付的銀行存款	1,535,223,000.82	1,542,116,839.37
— 使用受限制的貨幣資金	9,495,801.83	23,232,914.37
(b) 期末貨幣資金及現金等價物餘額	<u>1,560,591,733.39</u>	1,575,800,287.58
減：使用受限的貨幣資金	<u>9,495,801.83</u>	<u>23,232,914.37</u>
(c) 期末可隨時變現的現金及現金等價物餘額	<u><u>1,551,095,931.56</u></u>	<u><u>1,552,567,373.21</u></u>

本公司

	2015年 6月30日 人民幣元	2014年 6月30日 人民幣元
(a) 貨幣資金		
— 庫存現金	13,250.79	5,020.42
— 可隨時用於支付的銀行存款	698,437,793.25	695,629,725.57
(b) 期末貨幣資金及現金等價物餘額	<u>698,451,044.04</u>	695,634,745.99
(c) 期末可隨時變現的現金及現金等價物餘額	<u><u>698,451,044.04</u></u>	<u><u>695,634,745.99</u></u>

## 中期財務報告附註

(金額單位：人民幣元)

### 五 中期財務報告項目註釋(續)

#### 19 現金流量表補充資料(續)

##### (4) 當期取得子公司的有關信息

本集團	人民幣元
取得子公司的價格	<u>66,846,000.00</u>
取得子公司支付的現金和現金等價物	66,846,000.00
減：子公司持有的現金和現金等價物	<u>5,049,101.31</u>
取得子公司支付的現金淨額	<u>61,796,898.69</u>
取得子公司的非現金資產和負債	
流動資產	39,146,572.86
非流動資產	176,038,093.64
流動負債	(76,538,436.63)
非流動負債	(11,656,791.23)

- (5) 本集團支付其他與籌資活動有關的現金為本集團對8家關聯企業的相關銀行賬戶的資金進行歸集並統一管理的資金淨減少額。

本公司支付其他與籌資活動有關的現金為本公司對部分子公司的相關銀行賬戶的資金進行歸集並統一管理的資金淨減少額。

該集中管理資金每日收到或劃撥的金額隨本集團及本公司銀行賬戶的存款餘額而變化。鑒於其交易頻繁，本集團及本公司僅披露本期該集中管理資金所支付或收到的現金淨額。

五 中期財務報告項目註釋(續)

20 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四個報告分部，分別為汽車運輸及配套服務、材料物流服務、高速公路服務區及太平立交。

(1) 分部報告信息

	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	其他	分部間相互抵減	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
<b>截至2015年6月30日</b>							
<b>止6個月期間</b>							
營業收入							
對外交易收入	1,491,052,840.32	1,926,064,815.04	389,428,052.19	90,026,027.01	2,577,380.00	—	3,899,149,114.56
分部間交易收入	5,097,569.83	—	752,628.91	—	3,505,549.00	(9,355,747.74)	—
分部營業收入合計	1,496,150,410.15	1,926,064,815.04	390,180,681.10	90,026,027.01	6,082,929.00	(9,355,747.74)	3,899,149,114.56
營業成本	1,100,835,822.53	1,850,799,531.13	279,473,139.28	16,876,856.72	1,414,825.79	(6,462,561.14)	3,242,937,614.31
營業利潤	<u>108,350,303.01</u>	<u>27,286,790.31</u>	<u>56,363,680.07</u>	<u>50,953,671.74</u>	<u>761,651.07</u>	<u>(449,820.68)</u>	<u>243,266,275.52</u>
<b>截至2014年6月30日</b>							
<b>止6個月期間</b>							
營業收入							
對外交易收入	1,144,398,850.90	2,846,982,187.81	312,509,896.51	82,932,592.38	1,545,092.40	—	4,388,368,620.00
分部間交易收入	1,540,860.00	—	227,525.80	—	2,390,128.10	(4,158,513.90)	—
分部營業收入合計	1,145,939,710.90	2,846,982,187.81	312,737,422.31	82,932,592.38	3,935,220.50	(4,158,513.90)	4,388,368,620.00
營業成本	881,506,757.29	2,755,558,705.60	244,515,686.29	10,754,467.96	601,839.83	—	3,892,937,456.97
營業利潤	<u>51,489,123.01</u>	<u>20,763,562.47</u>	<u>25,139,476.23</u>	<u>45,942,324.22</u>	<u>368,581.71</u>	<u>(885,132.07)</u>	<u>142,817,935.57</u>
<b>於2015年6月30日</b>							
分部資產	4,406,125,923.62	2,161,572,184.18	1,026,097,757.58	2,016,468,808.16	43,556,569.50	(2,509,617,086.56)	7,144,204,156.48
分部負債	<u>2,522,720,972.60</u>	<u>2,240,968,870.68</u>	<u>674,732,229.53</u>	<u>428,839,523.15</u>	<u>56,845,470.46</u>	<u>(1,656,212,302.63)</u>	<u>4,267,894,763.79</u>
<b>於2014年12月31日</b>							
分部資產	3,872,636,130.94	2,070,014,497.08	916,423,866.36	2,084,324,118.14	42,497,349.08	(2,232,815,982.12)	6,753,079,979.48
分部負債	<u>2,113,021,519.24</u>	<u>2,165,797,081.71</u>	<u>611,277,025.39</u>	<u>477,088,172.18</u>	<u>56,547,901.11</u>	<u>(1,382,554,468.97)</u>	<u>4,041,177,230.66</u>

## 中期財務報告附註

(金額單位：人民幣元)

### 五 中期財務報告項目註釋(續)

#### 20 分部報告(續)

##### (2) 地區信息

本集團的營業收入均來自於中國內地和中國香港，本期來自中國香港的營業收入為人民幣107,743,985.34元(上年同期：人民幣115,571,064.72元)。於2015年6月30日，本集團中國香港業務所持有的非流動資產為人民幣176,359,517.29元(2014年12月31日：人民幣122,158,727.62元)。

##### (3) 主要客戶

本集團本期沒有來自單一客戶的收入超過本集團營業收入10%。去年同期超過本集團營業收入10%以上的客戶為廣東省長大公路工程有限責任公司，本集團對其收入為人民幣557,497,287.08元。

#### 21 淨流動(負債)/資產

##### 本集團

	2015年 6月30日 人民幣元	2014年 12月31日 人民幣元
流動資產	3,245,007,198.43	3,109,135,634.74
減：流動負債	3,420,062,988.76	3,202,066,196.82
淨流動負債	<u>(175,055,790.33)</u>	<u>(92,930,562.08)</u>

##### 本公司

	2015年 6月30日 人民幣元	2014年 12月31日 人民幣元
流動資產	1,648,330,474.19	1,725,763,446.67
減：流動負債	1,354,626,697.54	1,403,564,865.91
淨流動資產	<u>293,703,776.65</u>	<u>322,198,580.76</u>

五 中期財務報告項目註釋(續)

22 總資產減流動負債

本集團

	2015年 6月30日 人民幣元	2014年 12月31日 人民幣元
資產總額	<b>7,144,204,156.48</b>	6,753,079,979.48
減：流動負債	<b><u>3,420,062,988.76</u></b>	<u>3,202,066,196.82</u>
總資產減流動負債	<b><u><u>3,724,141,167.72</u></u></b>	<u><u>3,551,013,782.66</u></u>

本公司

	2015年 6月30日 人民幣元	2014年 12月31日 人民幣元
資產總額	<b>2,767,382,233.48</b>	2,851,254,316.88
減：流動負債	<b><u>1,354,626,697.54</u></b>	<u>1,403,564,865.91</u>
總資產減流動負債	<b><u><u>1,412,755,535.94</u></u></b>	<u><u>1,447,689,450.97</u></u>

## 中期財務報告附註

(金額單位：人民幣元)

### 六 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

除在附註四、1中所披露的本期新增的子公司以外，其他子公司信息沒有發生重大變化。

#### 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	受同一最終控股公司控制
廣東省路橋建設發展有限公司	受同一最終控股公司控制
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
廣東飛達交通工程有限公司	聯營公司(2014年4月30日前)最終控股公司之子公司之聯營公司(2014年5月1日起)
陸豐深汕高速公路服務有限公司	聯營公司
深圳粵運投資發展有限公司(「深圳粵運」)	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

六 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
汕頭市潮南粵運天島運輸有限公司	聯營公司
廣東省廣汕高速客運有限公司	2014年8月31日前為聯營公司，自2014年9月1日起為本公司的子公司
廣東廣業深通燃氣有限公司	聯營公司
廣州市天河汽車客運站有限公司	聯營公司
汕頭市潮陽粵運天島運輸有限公司	聯營公司
汕頭市汽車客運中心站有限公司	聯營公司
清遠市中冠發展有限公司	聯營公司
廣東東方思維科技有限公司	受同一最終控股公司控制
廣東南粵物流國際貿易有限公司	受同一最終控股公司控制
廣東新粵交通投資有限公司	受同一最終控股公司控制
梅州市粵運汽車運輸有限公司(「梅州粵運」)	受同一最終控股公司控制
廣州粵運投資管理有限公司(「粵運投資管理」)	受同一最終控股公司控制
廣東陽江汽車運輸集團有限公司(「陽江汽運」)	受同一最終控股公司控制

## 中期財務報告附註

(金額單位：人民幣元)

### 六 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
廣東博大高速公路有限公司	受同一最終控股公司控制
廣東廣樂高速公路有限公司	受同一最終控股公司控制
廣東河惠高速公路有限公司	受同一最終控股公司控制
廣東江中高速公路有限公司	受同一最終控股公司控制
廣東開陽高速公路有限公司	受同一最終控股公司控制
廣東利通置業投資有限公司	受同一最終控股公司控制
廣東茂湛高速公路有限公司	受同一最終控股公司控制
廣東梅河高速公路有限公司	受同一最終控股公司控制
廣東汕汾高速公路有限公司	受同一最終控股公司控制
廣東省高速公路有限公司	受同一最終控股公司控制
廣東省長大公路工程有限公司	受同一最終控股公司控制
廣東台山沿海高速公路有限公司	受同一最終控股公司控制
廣東西部沿海高速公路珠海段有限公司	受同一最終控股公司控制

六 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
廣東陽茂高速公路有限公司	受同一最終控股公司控制
廣東渝湛高速公路有限公司	受同一最終控股公司控制
廣東粵東高速公路實業發展有限公司	受同一最終控股公司控制
廣東粵贛高速公路有限公司	受同一最終控股公司控制
廣東雲梧高速公路有限公司	受同一最終控股公司控制
廣東肇陽高速公路有限公司	受同一最終控股公司控制
廣佛高速公路有限公司	受同一最終控股公司控制
廣深珠高速公路有限公司	受同一最終控股公司控制
廣州新軟計算機技術有限公司	受同一最終控股公司控制
廣州新粵瀝青有限公司	受同一最終控股公司控制
河源河龍高速公路有限公司	受同一最終控股公司控制
京珠高速公路廣珠段有限公司	受同一最終控股公司控制
威盛運輸企業有限公司	受同一最終控股公司控制

## 中期財務報告附註

(金額單位：人民幣元)

### 六 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
新粵有限公司	受同一最終控股公司控制
雲浮市廣雲高速公路有限公司	受同一最終控股公司控制
廣東西部沿海高速公路營運有限公司	受同一最終控股公司控制
廣東深汕西高速公路有限公司	受同一最終控股公司控制
廣東高達物業發展有限公司	受同一最終控股公司控制
廣東省拱北汽車運輸有限責任公司	受同一最終控股公司控制
岐關車路有限公司	受同一最終控股公司控制
廣東省西部沿海高速公路新會段有限公司	受同一最終控股公司控制
威盛貨運有限公司	受同一最終控股公司控制
廣東高速科技投資有限公司	受同一最終控股公司控制
廣東廣惠高速公路有限公司	受同一最終控股公司控制
廣東路路通有限公司	受同一最終控股公司控制
廣東羅陽高速公路有限公司	受同一最終控股公司控制
廣東省佛開高速公路有限公司	受同一最終控股公司控制

六 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	受同一最終控股公司控制
廣發運輸有限公司	受同一最終控股公司控制
廣東平興高速公路有限公司	受同一最終控股公司控制
廣東華路交通科技有限公司	受同一最終控股公司控制
廣東潮惠高速公路有限公司	受同一最終控股公司控制
廣東二廣高速公路有限公司	受同一最終控股公司控制
廣東粵嘉高速公路有限公司	受同一最終控股公司控制
廣東包茂高速公路有限公司	受同一最終控股公司控制
岐關旅運(香港)有限公司	受同一最終控股公司控制
肇慶市廣賀高速公路有限公司	受同一最終控股公司控制
廣東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	最終控股公司之子公司之聯營公司
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

## 中期財務報告附註

(金額單位：人民幣元)

### 六 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
佛山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
廣東深汕高速公路東段有限公司	最終控股公司之子公司之聯營公司
江門市江鶴高速公路有限公司	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
廣東交通電訊有限公司	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合營公司
肇慶粵肇公路有限公司	最終控股公司之子公司之合營公司
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

六 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

(a) 銷售、提供勞務及採購、接受勞務

本集團向關聯方購銷、提供和採購、接受勞務的有關明細資料如下：

	2015年 1月1日至 6月30日期間 人民幣元	2014年 1月1日至 6月30日期間 人民幣元
(1) 材料物流服務收入		
廣東省長大公路工程有限公司*	345,619,186.32	557,497,287.08
廣東晶通公路工程建設集團有限公司*	50,925,370.41	212,620,102.92
廣州新粵瀝青有限公司*	2,550,969.34	73,224,783.53
合計	<u>399,095,526.07</u>	<u>843,342,173.53</u>

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、合營公司或聯營公司作為業主的建設項目，材料售價一般按照採購成本或限定最高採購價加一定的利潤確定。交通集團及其附屬公司、合營公司或聯營公司作為業主，將項目施工方應付本集團材料採購款從應付項目施工方的工程承包款中代扣後直接支付給本集團。

在本集團供應材料予上述建設項目過程中，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六、4(k)「債權債務往來餘額」。

## 中期財務報告附註

(金額單位：人民幣元)

### 六 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)

##### (a) 銷售、提供勞務及採購、接受勞務(續)

	2015年 1月1日至 6月30日止期間 人民幣元	2014年 1月1日至 6月30日止期間 人民幣元
(2) 高速公路服務區收入		
廣東省長大公路工程有限*公司#	1,821,146.74	—
廣東博大高速公路有限*公司#	409,878.00	688,880.00
廣深珠高速公路有限*公司#	375,801.93	426,133.57
廣東省高速公路有限*公司#	117,660.00	117,660.00
廣東江中高速公路有限*公司#	—	287,513.46
京珠高速公路廣珠段有限*公司#	—	373,227.58
廣東河惠高速公路有限*公司#	—	175,019.00
其他*	30,548.21	—
合計	<u>2,755,034.88</u>	<u>2,068,433.61</u>

六 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)

(a) 銷售、提供勞務及採購、接受勞務(續)

	2015年 1月1日至 6月30日止期間 人民幣元	2014年 1月1日至 6月30日止期間 人民幣元
<b>(3) 跨境運輸收入</b>		
跨境快線巴士管理有限公司	<b>12,134,306.18</b>	9,117,945.04
<b>(4) 維修收入</b>		
廣東省廣汕高速客運有限公司	—	605,956.93
廣東廣江高速客運有限公司	<b>123,614.53</b>	189,779.19
汕頭市潮南粵運天島運輸有限公司	<b>117,873.92</b>	185,696.40
威盛貨運有限公司*	<b>17,341.40</b>	32,789.54
梅州粵運*	<b>79,180.28</b>	16,160.68
合計	<b>338,010.13</b>	1,030,382.74
<b>(5) 提供其他勞務收入</b>		
廣州新粵瀝青有限公司*	<b>679,496.50</b>	—
廣東省拱北汽車運輸有限責任公司*	<b>755,681.05</b>	498,889.85
京珠高速公路廣珠段有限公司*	<b>384,525.10</b>	—
深圳粵運*	<b>76,504.87</b>	177,379.10
其他	<b>139,841.56</b>	—
合計	<b>2,036,049.08</b>	676,268.95

## 中期財務報告附註

(金額單位：人民幣元)

### 六 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)

##### (a) 銷售、提供勞務及採購、接受勞務(續)

	2015年 1月1日至 6月30日止期間 人民幣元	2014年 1月1日至 6月30日止期間 人民幣元
<b>(6) 拯救服務收入</b>		
廣東省路橋建設發展有限公司*	<b>2,034,112.79</b>	2,041,904.71
廣東廣樂高速公路有限公司*	<b>1,541,037.72</b>	—
廣東深汕西高速公路有限公司*	<b>1,260,470.23</b>	1,277,452.47
廣東二廣高速公路有限公司*	<b>996,226.44</b>	155,660.40
廣東省高速公路有限公司*	<b>929,500.02</b>	949,241.67
廣東雲梧高速公路有限公司*	<b>853,527.36</b>	853,527.36
廣東梅河高速公路有限公司*	<b>748,570.74</b>	755,111.66
廣東粵贛高速公路有限公司*	<b>705,660.36</b>	711,826.32
廣東博大高速公路有限公司*	<b>772,981.62</b>	601,317.28
廣東開陽高速公路有限公司*	<b>653,773.61</b>	659,486.18
廣東西部沿海高速公路珠海段有限公司*	<b>616,181.58</b>	291,762.61
廣東粵東高速公路實業發展有限公司*	<b>448,545.73</b>	452,465.82
廣東台山沿海高速公路有限公司*	<b>447,674.04</b>	458,105.30
廣東河惠高速公路有限公司*	<b>417,688.68</b>	85,970.85
廣東陽茂高速公路有限公司*	<b>413,849.04</b>	421,575.56
廣東渝湛高速公路有限公司*	<b>—</b>	73,560.37

六 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)

(a) 銷售、提供勞務及採購、接受勞務(續)

	2015年 1月1日至 6月30日止期間 人民幣元	2014年 1月1日至 6月30日止期間 人民幣元
<b>(6) 拯救服務收入(續)</b>		
廣東汕汾高速公路有限公司 <sup>#</sup>	<b>341,690.08</b>	344,675.74
廣東肇陽高速公路有限公司 <sup>#</sup>	<b>286,752.36</b>	291,646.17
廣東茂湛高速公路有限公司 <sup>#</sup>	<b>280,188.68</b>	280,188.67
河源河龍高速公路有限公司 <sup>#</sup>	<b>218,391.54</b>	220,299.76
廣東粵嘉高速公路有限公司 <sup>#</sup>	<b>153,341.04</b>	154,680.90
廣東省西部沿海高速公路新會段有限公司 <sup>#</sup>	<b>81,233.94</b>	82,653.59
合計	<b><u>14,201,397.60</u></b>	<u>11,163,113.39</u>
<b>(7) 租賃收入</b>		
廣東新粵交通投資有限公司 <sup>#</sup>	<b>1,849,180.00</b>	1,020,958.80
跨境快線巴士管理有限公司	<b>601,696.64</b>	—
廣州市通驛雅途高速公路出行 服務有限公司	<b>456,277.00</b>	—
其他	<b>81,486.00</b>	89,433.60
合計	<b><u>2,988,639.64</u></b>	<u>1,110,392.40</u>
<b>(8) 固定資產出售收入</b>		
廣東廣珠西線高速公路有限公司 <sup>β</sup>	<b><u>34,466,136.56</u></b>	—

## 中期財務報告附註

(金額單位：人民幣元)

### 六 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)

##### (a) 銷售、提供勞務及採購、接受勞務(續)

上述(2) - (8)類交易以雙方協議價格計算。

	2015年 1月1日至 6月30日止期間 人民幣元	2014年 1月1日至 6月30日止期間 人民幣元
<b>(9) 物資採購</b>		
廣州新粵瀝青有限公司*	<b>17,042,892.74</b>	631,333,450.98
新粵有限公司*	—	90,749,470.76
廣東廣業深通燃氣有限公司	<b>26,260,171.92</b>	18,462,186.84
合計	<b>43,303,064.66</b>	740,545,108.58

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。

六 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)

(a) 銷售、提供勞務及採購、接受勞務(續)

	2015年 1月1日至 6月30日止期間 人民幣元	2014年 1月1日至 6月30日止期間 人民幣元
<b>(10) 服務區管理承包費支出</b>		
廣深珠高速公路有限公司*	<b>8,515,458.75</b>	9,761,601.70
廣東廣樂高速公路有限公司*	<b>8,849,999.82</b>	—
廣東粵贛高速公路有限公司*	<b>4,320,419.09</b>	4,269,643.84
廣東省路橋建設發展有限公司*	<b>3,647,222.79</b>	3,421,611.02
廣東開陽高速公路有限公司*	<b>3,651,663.80</b>	3,605,939.57
廣東廣珠西線高速公路有限公司*	<b>8,933,281.85</b>	5,786,415.78
廣東省高速公路有限公司*	<b>2,862,246.99</b>	2,357,937.96
廣東陽茂高速公路有限公司*	<b>1,861,149.06</b>	1,983,959.01
廣東梅河高速公路有限公司*	<b>1,828,200.00</b>	2,338,728.38
廣東二廣高速公路有限公司*	<b>1,623,517.40</b>	—
廣東雲梧高速公路有限公司*	<b>2,212,836.28</b>	1,995,250.91
廣東茂湛高速公路有限公司*	<b>1,417,291.86</b>	1,419,269.88
廣東江中高速公路有限公司*	<b>1,437,600.00</b>	1,432,896.21
廣東深汕西高速公路有限公司*	<b>2,746,006.63</b>	3,403,793.04
廣東省公路建設有限公司*	<b>2,336,433.94</b>	1,334,118.25
廣東渝湛高速公路有限公司*	<b>1,271,225.77</b>	1,293,700.26
廣東博大高速公路有限公司*	<b>1,265,740.72</b>	810,598.62
廣東省佛開高速公路有限公司*	<b>1,009,000.02</b>	1,009,000.02

## 中期財務報告附註

(金額單位：人民幣元)

### 六 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)

##### (a) 銷售、提供勞務及採購、接受勞務(續)

	2015年 1月1日至 6月30日止期間 人民幣元	2014年 1月1日至 6月30日止期間 人民幣元
<b>(10) 服務區管理承包費支出(續)</b>		
廣東汕汾高速公路有限公司#	<b>1,003,144.28</b>	1,088,558.24
廣佛高速公路有限公司#	<b>1,122,447.32</b>	921,016.56
京珠高速公路廣珠段有限公司#	<b>964,112.59</b>	1,214,290.90
廣東肇陽高速公路有限公司#	<b>565,791.67</b>	879,919.97
河源河龍高速公路有限公司#	<b>758,225.58</b>	708,322.58
肇慶粵肇公路有限公司#	<b>616,976.99</b>	600,000.00
廣東河惠高速公路有限公司#	<b>681,924.48</b>	708,412.72
廣東西部沿海高速公路珠海段有限公司*	<b>567,600.00</b>	567,600.00
雲浮市廣雲高速公路有限公司#	<b>613,548.18</b>	569,319.23
廣東粵東高速公路實業發展有限公司#	<b>469,736.12</b>	375,735.37
廣東台山沿海高速公路有限公司#	<b>257,200.02</b>	257,200.02
佛山廣三高速公路有限公司	<b>150,419.29</b>	401,488.29
廣東粵嘉高速公路有限公司#	<b>114,450.00</b>	114,450.00
廣東京珠高速公路廣珠北段有限公司#	<b>92,071.82</b>	101,264.40
廣東虎門大橋有限公司#	<b>158,298.17</b>	127,308.00
廣州深佛高速公路有限公司#	<b>685,361.68</b>	—
其他#	<b>37,068.40</b>	46,250.00
合計	<b>68,647,671.36</b>	54,905,600.73

上述服務區管理承包費支出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。

六 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)

(a) 銷售、提供勞務及採購、接受勞務(續)

	2015年 1月1日至 6月30日止期間 人民幣元	2014年 1月1日至 6月30日止期間 人民幣元
<b>(11) 租賃支出</b>		
粵運投資管理*	<b>850,908.00</b>	850,908.00
廣東高達物業發展有限公司*	<b>684,188.11</b>	562,579.35
廣深珠高速公路有限公司*	<b>307,807.44</b>	307,806.96
廣東深汕西高速公路有限公司*	<b>15,000.00</b>	—
合計	<b><u>1,857,903.55</u></b>	<u>1,721,294.31</u>
<b>(12) 太平立交委託管理費</b>		
廣東虎門大橋有限公司*	<b><u>2,350,000.00</u></b>	<u>2,982,916.32</u>
<b>(13) 接受勞務</b>		
廣東高達物業發展有限公司*	<b>645,909.71</b>	243,357.98
廣東華路交通科技有限公司*	<b>280,000.00</b>	367,935.00
廣東新粵交通投資有限公司*	<b>321,756.53</b>	188,482.00
廣東虎門大橋有限公司*	<b>300,000.00</b>	300,000.00
其他*	<b>198,109.74</b>	160,599.29
合計	<b><u>1,745,775.98</u></b>	<u>1,260,374.27</u>

上述(11) - (13)類交易以雙方協議價格計算。

## 中期財務報告附註

(金額單位：人民幣元)

### 六 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)

##### (b) 資金拆出

關聯方	年利率	2015年	本期借入／	本期借入／	2015年	拆借期限
		1月1日余額 人民幣元	借出金額 人民幣元	收回金額 人民幣元	6月30日余額 人民幣元	
汕頭市潮南粵運天島運輸 有限公司 (附註六、4(k)註1)	6.00%	1,000,000.00	—	500,000.00	500,000.00	24/5/2007- 30/8/2015
廣州市通驛雅途高速公路 出行服務有限公司 (附註六、4(k)註2)	5.40%	2,000,000.00	—	—	2,000,000.00	7/10/2014- 7/10/2015
陸丰深汕高速公路 服務有限公司	7.50%	398,458.89	—	398,458.89	—	1/4/2012- 31/3/2015

本集團資金拆出的相關利息收入見附註六、4(d)。

##### (c) 資金池安排

根據有關協議，本集團對8家關聯企業的相關銀行賬戶(以下簡稱「資金池賬戶」)的資金進行歸集並統一管理。上述資金歸集在本集團「其他應付款」項目中核算，按銀行活期存款利率計息。該等關聯方的資金池賬戶的資金餘額見附註六、4(k)「其他應付款—資金池餘額」項目。

六 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)

(d) 利息收入

	2015年 1月1日至 6月30日止期間 人民幣元	2014年 1月1日至 6月30日止期間 人民幣元
利息收入		
汕頭市潮南粵運天島運輸有限公司	<b>18,616.66</b>	42,706.21

(e) 接受信息系統開發服務

	2015年 1月1日至 6月30日止期間 人民幣元	2014年 1月1日至 6月30日止期間 人民幣元
廣東東方思維科技有限公司*	<b>137,539.62</b>	124,000.00
廣東飛達交通工程有限公司*	—	330,294.85
廣東晶通公路工程建設集團有限公司*	—	1,156,779.03
合計	<b>137,539.62</b>	1,611,073.88

上述交易按雙方協議價格計算。

## 中期財務報告附註

(金額單位：人民幣元)

### 六 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)

##### (f) 受託管理

		2015年 1月1日至 6月30日止期間	2014年 1月1日至 6月30日止期間
管理費收入			
粵運投資管理 <sup>#</sup>	註1	3,831,000.00	3,831,000.00
交通集團 <sup>#</sup>		—	300,000.00
合計		<u>3,831,000.00</u>	<u>4,131,000.00</u>

註1：2012年6月，汽運集團和粵運投資管理簽訂委託管理合同，粵運投資管理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，委託管理期間至2014年12月31日，年度託管費用為人民幣7,662,000.00元。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。2014年12月30日，粵運交通和粵運投資管理簽訂協議，延長委託管理期限至2015年12月31日，年度託管費用為人民幣7,662,000.00元。同時，粵運投資管理、粵運交通和汽運集團三方共同簽訂轉委託協議，粵運交通將上述委託管理合同中委託管理事務轉委託汽運集團處理，轉委託期限自2015年1月1日起至委託管理合同終止或解除之日止。轉委託後，粵運交通在原委託管理合同中的權利義務由汽運集團繼承。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。

##### (g) 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。

##### (h) 過橋過路費

本集團下屬提供運輸服務的公司提供運輸服務時向交通集團下屬的路橋公司支付過路過橋費。

六 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)

(i) 物業委託管理服務\*

2012年6月19日，粵運投資管理與本集團下屬子公司廣東運興物業管理有限公司(以下簡稱「廣東運興」)簽訂物業委託管理協議，粵運投資管理委任廣東運興就粵運大廈提供物業管理服務，期限由2012年6月1日到2014年5月31日。廣東運興可向粵運大廈用戶收取管理費及其他有關費用作為物業委託管理費。2014年5月29日，汽運集團與廣州粵運投資管理有限公司續簽物業管理委託協議，延長委託管理期限至2016年12月31日。

(j) 關聯方擔保

汽運集團於2012年發行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。

(k) 債務債權往來餘額

科目	關聯方名稱	2015年	2014年
		6月30日	12月31日
		人民幣元	人民幣元
應收賬款	廣東新粵交通投資有限公司	61,111,577.65	59,653,027.44
	廣東肇陽高速公路有限公司	6,059,866.93	4,420,305.14
	廣東省路橋建設發展有限公司	58,067,566.27	54,450,177.91
	肇慶市廣賀高速公路有限公司	46,119,527.10	46,119,527.10
	廣東雲梧高速公路有限公司	26,457,273.16	26,643,073.51
	廣東省高速公路有限公司	40,862,521.29	11,298,435.07

## 中期財務報告附註

(金額單位：人民幣元)

### 六 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)

##### (k) 債務債權往來餘額(續)

科目	關聯方名稱	2015年 6月30日 人民幣元	2014年 12月31日 人民幣元
	廣東省長大公路工程有限	11,087,407.67	20,635,495.83
	廣州新粵瀝青有限公司	1,337,802.34	722,361.55
	廣東晶通公路工程建設集團有限公司	19,811,860.00	14,210,819.56
	廣東博大高速公路有限公司	13,940,369.61	14,465,478.97
	廣東廣樂高速公路有限公司	10,929,166.14	13,474,688.07
	廣東虎門大橋有限公司	15,880,802.43	5,563,344.74
	廣東平興高速公路有限公司	—	2,378,363.78
	跨境快線巴士管理有限公司	184,517.04	1,429,045.04
	廣東廣珠西線高速公路有限公司	1,401,196.76	1,401,196.76
	交通集團	1,200,000.00	1,200,000.00
	廣東梅河高速公路有限公司	1,701,311.63	1,975,576.73
	廣東潮惠高速公路有限公司	15,006,637.22	—
	威盛直通巴士有限公司	6,835,352.87	—
	廣東包茂高速公路有限公司	67,593,887.10	—
	廣東羅陽高速公路有限公司	27,691,852.04	—
	粵運投資管理	3,831,000.00	—
	其他	6,125,158.13	5,096,407.43
	合計	<u>443,236,653.38</u>	<u>285,137,324.63</u>

六 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)

(k) 債務債權往來餘額(續)

科目	關聯方名稱	2015年	2014年
		6月30日 人民幣元	12月31日 人民幣元
應付賬款	廣州新粵瀝青有限公司	<b>27,637,279.52</b>	23,723,723.68
	廣東深汕西高速公路有限公司	<b>4,702,350.24</b>	4,079,552.21
	廣東省高速公路有限公司	<b>19,875,639.58</b>	18,733,471.47
	廣東省路橋建設發展有限公司	<b>9,540,841.41</b>	10,943,769.74
	廣深珠高速公路有限公司	<b>2,015,476.72</b>	7,999,915.85
	廣東新粵交通投資有限公司	<b>6,952,651.81</b>	7,203,455.41
	廣東省公路建設有限公司	<b>8,218,187.64</b>	6,351,723.92
	廣東肇陽高速公路有限公司	<b>3,651,050.01</b>	6,254,919.97
	廣東省長大公路工程有限公司	<b>1,846,279.44</b>	4,936,755.84
	廣東汕汾高速公路有限公司	<b>5,777,944.94</b>	4,948,790.63
	廣東廣樂高速公路有限公司	<b>13,471,666.39</b>	4,621,666.57
	廣東省佛開高速公路有限公司	<b>5,213,166.71</b>	4,204,166.69
	廣東粵東高速公路實業發展有限公司	<b>4,336,639.46</b>	3,965,545.28
	廣東博大高速公路有限公司	<b>3,691,687.94</b>	2,425,947.22
	京珠高速公路廣珠段有限公司	<b>2,821,895.54</b>	1,857,782.95
	廣東河惠高速公路有限公司	<b>1,100,786.94</b>	1,428,862.46
	廣佛高速公路有限公司	<b>1,446,110.92</b>	1,315,087.48
	肇慶粵肇公路有限公司	<b>605,833.19</b>	1,200,000.00
	廣東雲梧高速公路有限公司	<b>3,358,748.06</b>	1,145,911.78
	廣東開陽高速公路有限公司	<b>4,683,163.57</b>	1,031,499.77

## 中期財務報告附註

(金額單位：人民幣元)

### 六 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)

##### (k) 債務債權往來餘額(續)

科目	關聯方名稱	2015年 6月30日 人民幣元	2014年 12月31日 人民幣元
	廣東梅河高速公路有限公司	288,181.17	213,909.60
	廣東廣珠西線高速公路有限公司	3,714,418.51	76,829.11
	廣東粵贛高速公路有限公司	4,295,566.79	192,772.93
	廣東渝湛高速公路有限公司	1,363,567.23	92,341.46
	廣東二廣高速公路有限公司	1,623,517.40	—
	廣東茂湛高速公路有限公司	1,617,455.12	200,163.26
	其他	4,912,729.92	4,107,915.60
	合計	<u>148,762,836.17</u>	<u>123,256,480.88</u>
預付款項	廣州新粵瀝青有限公司	136,728,137.20	41,701,632.41
	廣東廣珠西線高速公路有限公司	59,525,733.34	53,627,321.89
	廣東肇陽高速公路有限公司	3,256,300.00	—
	廣東省路橋建設發展有限公司	1,728,890.80	26,896.85
	廣東梅河高速公路有限公司	1,650,000.00	178,200.00
	廣東陽茂高速公路有限公司	1,747,449.98	—
	廣東江中高速公路有限公司	1,148,000.02	—
	其他	1,771,616.01	1,236,958.96
	合計	<u>207,556,127.35</u>	<u>96,771,010.11</u>

六 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)

(k) 債務債權往來餘額(續)

科目	關聯方名稱	2015年	2014年
		6月30日 人民幣元	12月31日 人民幣元
預收款項	廣東潮惠高速公路有限公司	—	77,653,067.30
	廣東省公路建設有限公司	<b>10,832,843.88</b>	72,990,624.54
	廣東省高速公路有限公司	<b>28,657,305.26</b>	39,382,547.24
	廣東廣樂高速公路有限公司	—	462,311.33
	廣東平興高速公路有限公司	<b>82,937,126.82</b>	—
	廣東羅陽高速公路有限公司	—	8,534,236.20
	廣東包茂高速公路有限公司	—	7,372,198.79
	廣東西部沿海高速公路珠海段有限公司	<b>2,153,282.88</b>	2,153,282.88
	其他	<b>1,335,905.99</b>	1,157,582.69
	合計	<b>125,916,464.83</b>	<b>209,705,850.97</b>
其他應收款	廣東新粵交通投資有限公司	<b>13,749,184.69</b>	13,629,720.68
	岐關車路有限公司	<b>13,763,276.18</b>	13,137,988.21
	陽江汽運	<b>10,670,106.78</b>	10,670,106.78
	廣州市天河汽車客運站有限公司	<b>73,090.00</b>	73,090.00
	粵運投資管理	<b>2,593,682.68</b>	5,134,808.68
	汕頭市汽車客運中心站有限公司	<b>4,707,682.07</b>	4,673,329.98
	廣東省長大公路工程有限公司	<b>5,183,818.70</b>	5,005,849.70
	廣東廣業深通燃氣有限公司	<b>4,542,524.40</b>	4,542,524.40

## 中期財務報告附註

(金額單位：人民幣元)

### 六 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)

##### (k) 債務債權往來餘額(續)

科目	關聯方名稱	2015年 6月30日 人民幣元	2014年 12月31日 人民幣元
	威盛運輸企業有限公司	3,472,791.99	3,352,973.93
	深圳粵運	3,624,610.47	3,127,119.11
	汕頭市潮南粵運天島運輸有限公司(註1)	2,348,707.48	3,010,458.69
	廣州市通驛雅途高速公路出行服務 有限公司(註2)	2,002,055.36	2,000,000.00
	清遠市中冠發展有限公司	—	1,818,022.35
	江門廣江高速客運有限公司	1,659,000.00	1,659,000.00
	廣發運輸有限公司	1,643,254.00	1,643,254.00
	廣佛高速公路有限公司	30,000.00	1,630,000.00
	岐關旅運(香港)有限公司	1,493,804.51	1,467,812.01
	廣東利通置業投資有限公司	1,382,256.00	1,381,486.00
	汕頭市潮陽粵運天島運輸有限公司	1,081,633.65	1,081,633.65
	廣深珠高速公路有限公司	1,116,514.02	1,118,798.92
	廣東廣珠西線高速公路有限公司	36,008,136.56	1,010,000.00
	廣東茂湛高速公路有限公司	1,000,000.00	1,000,000.00
	廣東省路橋建設發展有限公司	728,957.91	—
	廣東省拱北汽車運輸有限責任公司	1,417,390.44	—
	其他	5,866,447.63	7,519,321.85
	合計	120,158,925.52	89,687,298.94

六 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)

(k) 債務債權往來餘額(續)

註1：該應收款項包括本集團下屬子公司汽運集團為聯營企業汕頭市潮南粵運天島運輸有限公司提供的借款人民幣500,000.00元，年利率為6.00%，到期日為2015年8月30日。

註2：該應收款項包括本集團下屬子公司廣東通驛高速公路服務區有限公司為其合營公司廣州市通驛雅途高速公路出行服務有限公司提供借款人民幣2,000,000.00元，年利率為5.40%，到期日為2015年10月7日。

科目	關聯方名稱	2015年	2014年
		6月30日	12月31日
		人民幣元	人民幣元
其他應付款	威盛運輸企業有限公司	5,142,719.25	5,456,207.57
	廣州新粵瀝青有限公司	2,700,000.00	2,700,000.00
	交通集團	1,964,346.83	2,008,346.83
	廣東新粵交通投資有限公司	1,414,893.72	1,402,353.54
	廣東利通置業投資有限公司	1,377,946.00	1,377,946.00
	廣東省交通開發公司	1,668,740.00	—
	粵運投資管理	1,008,287.00	—
	其他	2,469,675.31	3,648,636.96
	小計	17,746,608.11	16,593,490.90

## 中期財務報告附註

(金額單位：人民幣元)

### 六 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)

##### (k) 債務債權往來餘額(續)

科目	關聯方名稱	2015年 6月30日 人民幣元	2014年 12月31日 人民幣元
其他應付款	梅州粵運	—	32,778,531.55
— 資金池餘額	廣東省廣汕高速客運有限公司	—	6,667,726.78
	深圳粵運	—	5,669,231.47
	廣東省深汕高速客運有限公司	<b>1,782,538.48</b>	2,259,397.73
	廣東省汽車總站有限公司	<b>1,048,560.50</b>	1,046,487.96
	廣東廣江高速客運有限公司	<b>1,420,594.10</b>	667,965.60
	其他	<b>1,997.80</b>	1,994.16
	小計	<b>4,253,690.88</b>	49,091,335.25
	合計	<b>22,000,298.99</b>	65,684,826.15
應付股利	廣東新粵交通投資有限公司	<b>2,780,436.84</b>	2,780,436.84
其他非流動資產	廣州市天河汽車客運站有限公司	<b>9,600,000.00</b>	9,600,000.00

##### (l) 關鍵管理人員報酬

	2015年 1月1日至 6月30日止期間 人民幣元	2014年 1月1日至 6月30日止期間 人民幣元
關鍵管理人員報酬	<b>2,836,144.35</b>	1,885,898.07

六 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)

(m) 貨運外包收入

	2015年 1月1日至 6月30日止期間 人民幣元	2014年 1月1日至 6月30日止期間 人民幣元
威盛運輸企業有限公司*	<b><u>3,362,016.18</u></b>	—

於2014年7月30日，本集團子公司粵港汽車運輸聯營有限公司(香港)與威盛運輸企業有限公司簽訂貨運承包經營合同。據此，粵港汽車運輸聯營有限公司(香港)將貨運業務外包予威盛運輸企業有限公司，合同期限為自2014年8月1日至2015年2月28日，承包費由雙方協商確定，每月為港幣51.67萬元。

於2015年2月26日，本集團子公司粵港汽車運輸聯營有限公司(香港)與威盛運輸企業有限公司簽訂貨運承包經營合同，合同期限為自2015年3月1日至2017年12月31日，承包費由雙方協商確定，每月為港幣51.67萬元。

(n) 客運外包支出

	2015年 1月1日至 6月30日止期間 人民幣元	2014年 1月1日至 6月30日止期間 人民幣元
威盛運輸企業有限公司*	<b><u>2,053,914.75</u></b>	—

於2014年7月30日，威盛運輸企業有限公司與粵港汽車運輸聯營有限公司(香港)簽訂客運承包經營合同。據此，威盛運輸企業有限公司將客運業務外包予粵港汽車運輸聯營有限公司(香港)，合同期限為自2014年8月1日至2015年2月28日，承包費由雙方協商確定，每月為港幣25萬元。

於2015年2月26日，威盛運輸企業有限公司與粵港汽車運輸聯營有限公司(香港)簽訂客運承包經營合同，合同期限為自2015年3月1日至2017年12月31日，承包費由雙方協商確定，每月為港幣25萬元。

## 中期財務報告附註

(金額單位：人民幣元)

### 六 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)

##### (o) 獲得資金－代墊款項淨額

	2015年 1月1日至 6月30日止期間 人民幣元	2014年 1月1日至 6月30日止期間 人民幣元
威盛運輸企業有限公司#	<b>6,412,012.29</b>	—

於2014年6月20日，威盛運輸企業有限公司與粵港汽車運輸聯營有限公司(香港)簽訂業務合作合同，約定自2014年7月1日起雙方在業務合作中發生的費用，均採用代收代付方式。

於2015年2月26日，本集團子公司粵港汽車運輸聯營有限公司(香港)與威盛運輸企業有限公司簽訂貨運承包經營合同以及客運承包經營合同(附註六、4(m)以及(n))，合同期限為自2015年3月1日至2017年12月31日。威盛運輸企業有限公司代粵港汽車運輸聯營有限公司(香港)墊付客運外包業務發生的費用；粵港汽車運輸聯營有限公司(香港)代威盛運輸企業有限公司墊付貨運外包業務發生的費用。

##### (p) 本集團與關聯方發生之關連交易

# 該等關連人士交易亦構成上市規則第14A章所定義之持續關連交易。

β 該等關連人士交易亦構成上市規則第14A章所定義之關連交易。

## 中期財務報告附註

(金額單位：人民幣元)

### 七 承諾事項

	2015年 6月30日 人民幣元	2014年 12月31日 人民幣元
已簽約但尚未於中期財務報告中確認的		
— 購建長期資產承諾	<b>253,697,969.97</b>	50,840,270.84
已批准但未簽約的資本承諾	<b>178,066,720.78</b>	87,225,394.93
合計	<b>431,764,690.75</b>	138,065,665.77