



# 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)

協同發展  
共創優勢

2015  
年報



# 目錄

## 公司概覽

公司簡介	1
公司信息	2
公司架構	3
財務摘要	4
重大事項	6
主席報告	10
公司投資價值	14

## 企業社會責任報告

企業社會責任報告	15
----------	----

## 管理層討論及分析

業務回顧	23
財務回顧	35
五年財務摘要	44

## 公司管治

董事、監事及高級管理人員	45
企業管治報告	54
董事會報告	67
監事會報告	87
股東情況	89

## 財務報表

審計師報告	92
合併資產負債表	94
資產負債表	97
合併利潤表	99
利潤表	101
合併現金流量表	102
現金流量表	104
合併股東權益變動表	106
股東權益變動表	108
財務報表附註	110





## 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」)是廣東省內領先的綜合運輸物流服務提供商，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」)。

目前本集團主要業務：

- (1) 汽車運輸及配套服務，主要從事廣東省內、跨省及粵港跨境運輸和客貨站場管理等經營服務。業務覆蓋了廣州、深圳、韶關、清遠、肇慶、陽江、汕頭、汕尾、河源及廣西、湖南、福建和江西的諸多重要城市，形成了較為完善的道路運輸網絡體系，本集團主打的「粵運快車」品牌是廣東省道路運輸行業的首個省著名商標。
- (2) 材料物流服務，主要是高速公路及其他大型基建項目的材料物流管理。以高速公路基建項目為基點，採用採購與供應鏈一體化物流模式，為客戶提供從工程材料採購、倉儲配送、項目現場供應管理到材料信息諮詢等全過程的物流服務。本公司為全國首批5A級鋼鐵流通企業。
- (3) 高速公路服務，主要提供高速公路服務區現場管理並經營相關配套服務，如經營餐飲、便利店、加油站、汽車修理及高速公路戶外廣告等，經交通集團授權在廣東省範圍內對交通集團獨資或控股的高速公路服務區實施規劃、建設、經營管理一體化的連鎖經營。
- (4) 本集團業務還包括廣深珠高速公路太平互通立交(「太平立交」)的運營及收費業務。

**公司法定名稱**

廣東粵運交通股份有限公司

**股份代號**

03399

**註冊辦事處**

中華人民共和國廣東省廣州市機場路  
1731-1735號8樓

**香港營業地點**

香港金鐘夏慤道16號遠東金融中心  
45樓4502室

**董事會****執行董事**

禰宗民  
湯英海  
姚漢雄  
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

**公司秘書**

張莉

**授權代表**

禰宗民  
湯英海

**審計師**

畢馬威華振會計師事務所(特殊普通合伙)  
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

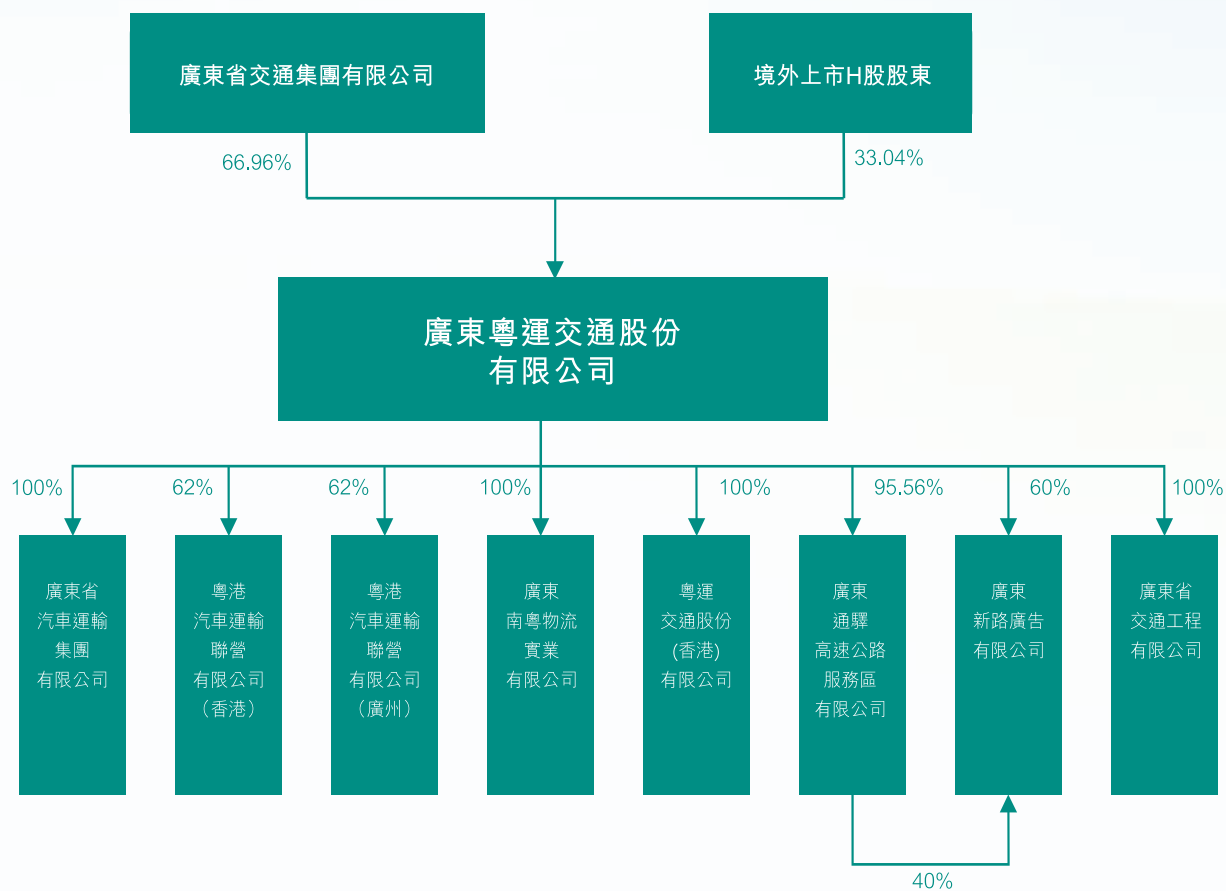
**法律顧問**

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12月31日止)

	2015年 12月31日 人民幣千元	2014年 12月31日 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>3,028,006</b>	2,503,719	21%
材料物流服務	<b>4,656,192</b>	6,491,250	(28%)
高速公路服務	<b>830,387</b>	706,300	18%
太平立交	<b>191,299</b>	173,174	10%
其他	<b>3,450</b>	3,629	(5%)
營業收入總計	<b>8,709,334</b>	9,878,072	(12%)
毛利			
汽車運輸及配套服務	<b>743,003</b>	562,059	32%
材料物流服務	<b>179,928</b>	191,807	(6%)
高速公路服務	<b>233,114</b>	154,758	51%
太平立交	<b>152,544</b>	133,819	14%
其他	<b>(1,824)</b>	1,295	(241%)
毛利總計	<b>1,306,765</b>	1,043,738	25%
營業稅金及附加	<b>65,489</b>	60,921	7%
銷售及管理費用	<b>777,786</b>	616,936	26%
財務費用	<b>69,999</b>	63,343	11%
資產減值損失	<b>7,117</b>	19,112	(63%)
投資收益	<b>31,917</b>	17,204	86%
營業利潤	<b>418,291</b>	300,630	39%
營業外收支	<b>112,121</b>	120,058	(7%)
利潤總額	<b>530,412</b>	420,688	26%
所得稅費用	<b>164,208</b>	127,099	29%
淨利潤	<b>366,204</b>	293,589	25%
少數股東損益	<b>100,184</b>	90,793	10%
歸屬於本公司股東的淨利潤	<b>266,020</b>	202,796	31%
每股基本盈利(元)	<b>0.42</b>	0.32	31%

	2015年 12月31日 人民幣千元	2014年 12月31日 人民幣千元	變幅
<b>業績摘要</b>			
總資產	<b>7,552,785</b>	6,753,080	12%
總淨資產	<b>3,046,589</b>	2,711,903	12%
歸屬於本公司股東權益	<b>1,874,206</b>	1,661,125	13%
本公司股權持有人應佔每股淨資產(人民幣元)	<b>2.99</b>	2.65	13%
	2015年 12月31日	2014年 12月31日	變幅
<b>比率</b>			
毛利率(%)	<b>15.00%</b>	10.57%	42%
利息盈利比率(倍)	<b>8.61</b>	6.24	38%
資產負債率(%)	<b>59.66%</b>	59.84%	0%
流動比率(倍)	<b>1.22</b>	0.97	26%

毛利率 = 毛利 / 營業額

利息盈利比率 = 稅息前溢利 / (利息支出 + 資本化利息)

資產負債率 = 負債總額 / 資產總額

流動比率 = 流動資產總額 / 流動負債總額



## 重要獎項

2015年5月，本公司在中國道路運輸協會發佈的「中國道路運輸百強誠信企業(2015年)」中排名第四；本公司的附屬公司肇慶市粵運汽車運輸有限公司(「肇慶粵運」)、清遠市粵運汽車運輸有限公司(「清遠粵運」)及韶關市粵運汽車運輸有限公司(「韶關粵運」)分別排名第75、76和97。

2015年6月，中國交通企業管理協會公佈的「全國交通運輸低碳節能環保示範企業」共37家，本公司排名第二，本公司附屬公司佛山市粵運公共交通有限公司(「佛山粵運公交」)排名第八；本公司附屬公司廣東粵運朗日股份有限公司(「粵運朗日」)及清遠粵運則名列「全國交通運輸低碳節能環保貢獻企業」名單；佛山粵運公交的「快充模式純電公交節能減排應用項目」被評為「全國交通運輸低碳節能環保推薦項目獎」。

2015年6月，本公司榮獲廣東省工商行政管理局授予的「連續十二年守合同重信用企業(2003年度—2014年度)」稱號。

《財富》(中文版)於2015年7月發佈2015年的中國500強排行榜，本公司名列第439。

2015年9月，本公司榮獲廣東省企業誠信建設促進會授予的「2015年度廣東省優秀誠信企業」稱號。本公司附屬公司粵運朗日及廣東新路廣告有限公司(「新路廣告」)榮獲「2015年度廣東省誠信企業」。

2015年10月，本公司及附屬公司廣東通驛高速公路服務區有限公司(「廣東通驛」)分別榮獲中國交通企業管理協會授予的「2015年度全國交通運輸文化建設優秀單位」稱號。

2015年12月，本公司榮獲中國金屬材料流通協會授予的「企業信用評價AAA級信用企業」稱號。

2015年12月，於「2015年香港最具投資價值上市公司頒獎典禮」上，本公司獲「最具投資價值上市公司」獎項。

2015年1月，本公司被選為廣東省高速公路發展促進會副會長單位(第二屆)及廣東省物流行業協會副會長單位；9月，被選為廣東省道路運輸協會常務理事單位(第六屆)。

2015年4月，本公司全資附屬公司廣東省汽車運輸集團有限公司(「汽運集團」)榮獲「2014年度交通運輸部重點聯繫道路運輸企業經濟運行分析工作先進單位」。

2015年1月，本集團的「樂驛」商標被廣東省著名商標評審委員會評為廣東省著名商標。6月，新路廣告的「新路」品牌榮獲「2015年廣州市著名商標」。

2015年11月，本集團的葵洞服務區和雅瑤服務區被國家交通運輸部評為「全國百佳示範服務區」；12月，本集團的17對服務區被國家交通運輸部評為「全國優秀服務區」。

2015年新路廣告獲得「廣東一級廣告企業」資質，並被中國公路學會評選為「中國高速公路廣告十強企業(2015-2016)」。

## 汽車運輸及配套服務

2015年1月，汽運集團簽訂股權轉讓合同，投資人民幣約6,684萬元收購汕尾市汕運汽車運輸有限公司51%股權，汕尾市汕運汽車運輸有限公司(現更名為「汕尾市粵運汽車運輸有限公司」)成為本公司間接非全資附屬公司。

2015年2月，由粵運朗日投資建設的陽西新汽車總站落成運營。

韶關粵運中標「始興縣2015-2021年出租汽車客運經營權項目」，取得了始興縣30輛出租車6年的經營權。2015年6月與始興縣交通運輸局簽訂了《始興縣2015-2021年出租汽車客運經營權使用合同》。

2015年12月，本公司對汽運集團增資人民幣3億元，將其註冊資本由人民幣3億元增加至人民幣6億元。

2015年本公司附屬公司廣東粵運交通拯救有限公司承接了新通車的濟廣高速公路平遠至興寧段、汕湛高速、潮惠高速公路一期工程(普寧至陸河段)、包茂高速和已通車的廣賀高速合計5個路段、共561.4公里的車輛救援業務。

2015年本公司附屬公司粵港汽車運輸聯營有限公司(「粵港公司」)在廣東肇慶、香港西環、香港旺角的「粵港直通巴服務中心」正式開張對外營業。目前粵港公司在香港的太子、荃灣、柯士甸跨境巴士總站、港島西環、上水廣場、旺角等地均設有綜合的粵港直通巴服務中心，在沙田、屯門等地有配客點，形成了比較完善的服務佈局。

### 材料物流服務

2015年1月，本公司附屬公司廣東南粵物流實業有限公司(「南粵物流實業」)簽署了揭博高速主要材料供應管理合同(T25標)，合同金額約人民幣8,400萬元。

2015年1月，南粵物流實業簽署了廣東省平遠(贛粵界)至興寧公路項目路面LM1標、路面LM2標及路面LM3標的材料管理及供應合同，合同金額共約人民幣35,600萬元。

2015年2月，南粵物流實業簽署了廣東省潮州至惠州高速公路項目TJ16合同段材料供應合同，合同金額約人民幣24,600萬元。

2015年3月，本集團中標湖北省交通投資有限公司2015年度瀝青集中採購項目，本集團將供應瀝青數量合共約5.1萬噸，中標金額約人民幣1.67億元。

2015年8月，南粵物流實業簽署了廣東省汕頭至湛江高速公路揭西大溪至博羅石壩段項目T21標、T22標、T23標及T24標的瀝青供應管理合同，合同金額共約人民幣51,200萬元。

2015年9月，南粵物流實業簽署了廣州市軌道交通二十一號線工程(施工1標)土木工程鋼筋供應合同，合同金額約為人民幣8,100萬元。

2015年9月，南粵物流實業簽署了包茂高速項目LM2標、LM3標及LM4標的瀝青供應合同，合同金額共約為人民幣21,200萬元。

2015年9月，南粵物流實業簽署了興寧至汕尾高速公路興寧至五華段(含余江支線)項目共7份主要材料供應管理協議書，合同金額共約為人民幣50,700萬元。

2015年9月，南粵物流實業簽署了廣州市軌道交通二十一號線工程(施工19標)土木工程鋼筋供應合同，合同金額約為人民幣9,300萬元。



2015年10月南粵物流實業中標仁新高速公路項目83.8萬噸水泥供應，中標金額約人民幣3.2億元。

2015年11月，南粵物流實業簽署了江羅高速項目第一合同段、第二合同段、第三合同段及第四合同段的路面材料供應合同，合同金額共約為人民幣57,400萬元。

2015年1月和11月，本集團分別中標廣州地鐵項目二十一號線和六號線折返線工程的鋼筋供應，中標數量合共約33.2萬噸，中標金額合共約人民幣12.4億元。

### 高速公路服務

2015年1月，廣東通驛簽訂梁金山服務區餐飲項目承包經營合同，將梁金山服務區餐飲項目外包，合同金額約人民幣5,800萬元。

2015年2月，廣東通驛簽訂了江肇高速公路沿線服務區經營合同，合同金額約人民幣5,820萬元。

2015年3月，廣東通驛簽訂了湛徐高速公路服務區經營合同，合同金額約人民幣5,100萬元。

2015年6月，廣東通驛簽訂了二廣高速公路粵境連州三水至懷集懷城段服務區經營合同，合同金額約人民幣5,900萬元。

2015年6月，廣東通驛簽訂了廣州至樂昌高速公路服務區經營合同，合同金額約人民幣23,000萬元。

2015年7月，廣東通驛簽訂了揭博高速公路瓦溪服務區和石壩服務區、平興高速公路葉塘服務區和平遠服務區及包茂高速公路水口服務區和茂名服務區各加油站的經營權承包合同，合同金額共約為人民幣55,700萬元。

2015年7月，廣東通驛簽訂了汕湛高速公路揭西至博羅石壩段梅林服務區加油站經營權承包合同，合同金額約為人民幣10,500萬元。

2015年8月，廣東通驛簽訂了潮惠高速公路潮州至惠州段大溪服務區加油站經營權承包合同，合同金額約為人民幣17,500萬元。

2015年12月，廣東通驛通過公開投標後，與廣東省高速公路有限公司簽署資產交易合同(生效日期為2016年1月1日)，同意出資人民幣約5,774萬元收購深汕西高速公路鮎門服務區的土地及附屬建築物等相關資產。



2015年，面對錯綜複雜的國際形勢和國內經濟增速持續放緩的經濟局勢，中國政府主動適應經濟發展新常態，加大供給調整和結構性改革的力度，保持了經濟運行的總體平穩。本集團主動面對外部經濟形勢給各業務板塊發展帶來的機遇與挑戰，積極推動落實《2014-2018年戰略發展規劃》，借助互聯網思維，以市場需求為導向，加大資源整合與協同發展，各業務板塊發展態勢良好。



本人借此機會提呈本集團2015年度的業務發展情況及未來的發展展望。

## 公司業務概況

汽車運輸及配套服務業務穩中有升。本集團按照「併購—整合—增長」發展模式，完成汕尾地區道路運輸資源的併購整合；加大承包車回收自營，營運車輛自營率進一步提升；加大農村客運市場拓展，同時以市場需求為導向，合理調整幹線運輸節點，減少軌道交通衝擊；借助互聯網手段，對產業鏈進行適度延伸，加快推進全省聯網售票、微信售票等相關業務發展。

材料物流服務保持平穩。本集團緊抓廣東省加快高速公路建設的契機，繼續做好交通集團高速公路投資基建項目的材料供應管理，同時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；積極推進東莞碼頭二期驗收，開展物流園項目的前期論證工作。

高速公路服務經營規模持續增長。本集團繼續做好交通集團高速公路新開通路段的服務區經營委託授權的獲取；對存量服務區加大資源盤點，對重要節點的服務區加快推進深度商業開發進度；制定了能源業務發展規劃，加快推進新能源業務發展；加快服務區便利店、客運站場便利店的資源整合，推進粵運零售業務的網絡佈局；穩步推進戶外立柱等傳統高速媒體資源的獲取，以及龍門架廣告設施、跨線橋廣告設施等高速公路新媒體的投資建設；加快整合客運媒體資源，積極推進聯網數字媒體項目發展。

太平立交收費業務保持平穩增長，繼續為本集團貢獻良好的現金流。

本集團加大市值管理力度，以業績路演、反向路演等多種方式，與投資者保持良好溝通，本集團股價全年實現較好增長，大幅領先同期香港資本市場主要指數；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，並入圍財富中國500強，同時連續兩年被評為「最具投資價值上市公司」。



## 前景展望

2016年，中國經濟發展面臨著很多困難和挑戰，特別是結構性產能過剩比較嚴重，中國政府著力加強供給側結構性改革，並將推進供給側結構性改革作為適應和引領經濟發展新常態的重要舉措，同時借助加大改革創新，加快新動能成長和傳統動能改造提升。2016年是本集團貫徹落實「十三五」規劃的開局之年，本集團將密切關注宏觀經濟走勢及行業發展動態，繼續推進落實戰略發展規劃，加快業務資源的獲取與整合，優化業務結構調整，同時借助信息化手段，深入挖掘客戶需求，提升資源利用效率，推進各業務板塊協同快速發展。

本集團2016年的主要業務目標是：

### 汽車運輸及配套服務

1. 按照「併購—整合—增長」的發展模式，推動對汽車運輸企業的併購整合。
2. 加大承包車回收自營；在互利共贏的基礎上，加大經營區域內其他運輸主體的合作及併購整合，提升市場佔有率；加大農村客運市場拓展力度，拓展鄉鎮客運站場網絡，構建客運班線、城市公交、出租車、客運站場等一體化運輸體系，提升運輸產業鏈的整體競爭優勢，建立有效應對軌道交通的差異化運輸系統；因應國家新能源政策，進一步推廣新能源車輛；深化「五統一」車輛及配件招標採購流程，降低管理成本。
3. 整合信息化資源，組建信息化平台公司，提供一站式出行服務方案。借助互聯網手段，推進聯網售票、微信售票、小件快運等信息化平台的建設運營，同時深入挖掘客戶數據資源的商業價值；結合自身資源優勢，以市場需求為導向，積極參與省交通運輸廳自主組客的改革試點工作，探索客運班線跨節點調整、定制班車、定制包車、旅遊包車、駕駛員培訓等，進一步創新經營模式與商業模式。
4. 繼續推進客運站場建設；採取自行商業改造、合作開發、置換等方式，盤活舊站資源，充分挖掘站場商業價值。
5. 繼續完善跨境客運票務平台，探索使用港幣支付的移動互聯網售票功能；繼續推進高速公路服務區「港澳直通車站」中轉聯運項目；推進在珠三角西片區建立港澳直通車站的布點工作，為港珠澳大橋開通後的運輸業務進行前期準備。

### 材料物流服務

1. 緊抓廣東省高速公路加快建設的契機，做好交通集團內已開工項目材料供應管理，同時借助自身資源優勢、品牌優勢，積極拓展交通集團外大型基建項目材料供應業務。
2. 推進東莞碼頭二期項目的招商引資及經營開發工作，提升碼頭經營效益。
3. 加大對物流園項目經營模式與盈利模式的研究與論證，與行業領先的物流企業接洽，在互利共贏的基礎上加強合作，拓展新的利潤增長點。

### 高速公路服務

1. 做好新開通服務區的經營委託授權的獲取，及新開通服務區的業態定位、商業策劃、招商運營等前期籌備工作。
2. 穩步推進 鮎門服務區、大槐服務區等重要節點服務區商業改造的前期工作，全面挖掘服務區的商業價值。
3. 按照能源發展規劃，拓展油、氣、電終端業務，實現潮惠高速、江羅高速 12 座油站的自建自營。
4. 切實推進粵運零售發展戰略，計劃新開便利店 150 間，實施統一的倉儲、物流、營銷管理，加快便利店的網絡佈局，推進便利店、小件快運、聯網售票「三合一」綜合門店改造。
5. 加大高速公路戶外廣告媒體資源的獲取，推進龍門架廣告設施、跨線橋廣告設施等高速公路新媒體的投資建設；整合開發客運媒體資源，將「數字院線+廣告」項目推廣至粵運二級及以上客運站場，同時加快推進聯網數字媒體平台建設；通過提升營銷策劃能力與客戶關係管理能力，做好媒體資源的開發與銷售。

禰宗民

主席

中國，廣州

2016年3月18日

1. 本集團作為廣東省道路運輸行業的龍頭企業，在全國道路運輸百強誠信企業排名中名列前茅，擁有知名品牌「粵運快車」；營運車輛、客運班線、客運站場等道路運輸資源豐富，長短途客運、城市公交、農村客運、出租車等道路運輸業務體系完整，且已形成網絡優勢與規模優勢；「併購—整合—增長」模式成熟，且廣東省內道路運輸市場併購空間廣闊，未來市場佔有率有望進一步提高；承包車回收自營、客運舊站場商業開發、小件快運業務整合提升，以及與高速公路服務區業務的協同發展，將進一步帶動運輸業務的穩步增長。
2. 廣東省新一輪的高速公路建設，為材料物流業務創造了良好的業務基礎；成熟的材料採購與供應管理運營模式、專業化人才隊伍，以及與供應商建立的良好、長期的合作關係，有利於拓展交通集團外大型基建項目的材料供應業務；通過加強市場營銷，東莞碼頭業務的商業價值有望進一步提升。
3. 作為廣東省規模最大的高速公路服務區運營商，服務區油站業務、便利店業務、招商業務等具有較好的網絡優勢與規模優勢，且擁有便利店知名品牌「樂驛」；廣東省高速公路建設將增加服務區數量，油站業務、便利店業務、招商業務的經營規模將進一步擴大；鯤門服務區、大槐服務區等重要節點服務區的深度商業開發，將全面提升服務區的商業價值；加油站、加氣站、充電樁等能源業務發展規劃落地實施，將形成新的業績增長點；借助互聯網技術，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，有望實現傳統媒體與數字媒體的融合發展，提升廣告業務的商業價值。
4. 借助互聯網思維，通過搭建「小件快運」、粵運零售、旅遊包車等創新平台，將進一步提升各業務板塊的協同價值，推動現有業務轉型升級。
5. 清晰的發展戰略、成熟的商業模式、開放合作的發展理念、團結務實的經營團隊、持續創新的經營管理體制以及完善的內部管控機制，將為各業務板塊的快速穩健發展奠定堅實基礎。



2015年，以「互聯網+」為載體的新經濟模式，給本集團帶來了新挑戰，也增添了新機遇。在為股東和社會創造更多財富的同時，本集團更加關注企業的轉型升級，更加關注提升員工素質和客戶體驗，更加奮發有為地履行社會責任，持續推進綠色發展、循環發展、低碳發展。面對互聯網產業興起和城市軌道運輸的衝擊，本集團科學應對，加快資源集約和轉型升級，新併購了汕尾粵運，主業規模不斷擴大，發展引擎不斷升級，社會責任與生產經營相互助推、相得益彰，企業經營業績與社會形象都得到了公眾的充分認可，公司股價表現良好。在股東和社會各界的關心支持下，我們以不懈的努力、持續增長的業績為「十二五」任務劃上了圓滿的句號。

## 對員工的責任

人才是企業發展之本。目前，本公司業務範圍已經全部覆蓋廣東21個地級市，擁有員工20,516名。依託交通集團強力支持，運輸物流業務正呈現轉型升級、優化提升的發展態勢，對各業務版塊專業人才的需求持續加強。為加強專業人才隊伍建設，本公司力圖通過和諧的工作氛圍、有競爭力的薪酬福利、廣闊的發展空間和完善的培訓體系，培養人才、留住人才，幫助人才實現職業生涯發展規劃。

2015年，我們主要從三個方面履行對員工的責任：

**一是完善薪酬激勵體系。**以提升激勵管理效果為出發點，加強人工成本管控、落實績效管理制度，開展全員績效考核。**二是促進員工職業成長。**抓好培訓交流和學習開發，組織汽運業務相關人員進行了本集團第二屆各客運站站長的經營管理培訓；全面開展管理人員培訓交流，管理人員培訓參與率達100%；通過視頻方式組織開展本集團中高層管理人員培訓交流活動，527名中高層管理人員參加培訓；升級網絡學院平台，繼續發揮網絡學院的作用。推行英才戰略，挖掘戰略管理核心人才。開展各項勞動技能競賽，本集團舉辦了首屆駕駛員應急操作知識競賽，運輸企業板塊分別組織開展了爭做「安全駕駛之星」和「真誠服務之星」、百日安全競賽、節油競賽、「真情粵運、舒適之旅」優質服務競賽，站場服務員業務技能競賽等活動；廣東通驛在梅花北服務區開展了「交通協管員業務技能大比武」和「危化品運輸車輛火災事故應急演練」，大力推進了知識型、技能型、創新型高素質職工隊伍建設。**三是營造內部和諧氛圍。**本集團各級工會2015年共組織慰問患病職工、特困人員和勞模職工2615人次。組織開展了豐富多彩的文體娛樂活動，如籃球賽、乒乓球賽、羽毛球賽等活動，參加了交通集團舉辦的「分享甜蜜，品味幸福」女職工烘焙比賽、棋牌比賽和男子足球賽。聯合廣東省公路建設有限公司開展紀念「五四」運動九十六周年暨青春凝聚夢想交流會，為青年搭建跨板塊業務交流平台。本公司還建成了一個集職工書屋、娛樂室等在內的職工之家。

## 對客戶的責任

本集團一直秉持「顧客至上，恪守信諾、優質服務、安全舒適」的服務宗旨，踐行「真情粵運、舒適之旅」理念，確保旅客生命財產安全，加強服務創新，提升服務質量；同時，做好重大節假日「保暢通、保安全、保穩定」工作，提供全方位高品質的高速公路服務；在材料物流方面，做好材料保供，持續為客戶創造價值。

2015年，本集團主要從五個方面履行對客戶的責任：**一是確保旅客生命財產安全。**全面推進安全生產標準化管理，深化安全生產隱患排查治理和安全風險評估，廣泛動員開展「安全生產月」、「道路運輸平安年」、「零事故班組」、「三平安」（平安車隊、平安車站、平安服務區）創建、「廣東省安全文化建設示範企業」創建、「應急技能知識競賽」等活動。修訂了本公司安全生產事故應急管理辦法和應急預案，各附屬公司開展了各應急預案演練活動，廣東通驛組織了業務競技比賽和危化品事故應急演練、服務區宿舍樓火災現場處置方案演練、停車場車輛火災應急處置方案演練，運輸企業組織了LNG車輛火災事故演練、營運車輛突發事件應急疏散演練，廣東粵運交通拯救有限公司組織了拖車作業事故現場處置方案桌面演練及現場圍蔽作業演練等。2015年，本集團的客運業務總行駛里程9.768億車公里，未發生較大及以上安全生產事故，非運輸業務實現零事故。2015年4月，交通運輸部、公安部、國家安全監管總局發文，粵運朗日榮登「道路客運安全年」活動成績突出企業名單。肇慶粵運廣寧汽車站獲得全國「安康杯」競賽優勝班組稱號。**二是為民服務加強創新。**2015年，本集團以客戶體驗為導向，繼續著眼創新，除了開展「粵運交通」微信公眾平台的建設和推廣，還與2015中國（小谷圍）「互聯網+」運輸服務創客大賽合作，組織本公司和附屬公司組成團隊參與比賽，共有5個項目獲得「最具行業價值獎」、「最具商業價值獎」等獎項，開拓了本集團在運輸方面的經營思路，實現傳統運輸企業的有效創新。推動現有業務轉型升級，提升本公司的增長動力，利用現有的客運車輛、客運站場、客運班線及高速公路服務區資源，借助「互聯網+」及道路客運站場、車輛資源優勢，以較低的邊際成本及統一的數據網絡平台，構建覆蓋全省各區域的物流運輸網絡，向公眾提供貨物中轉服務、小件快運加盟服務以及大數據增值服務等，促進小件快運業務規模的增長與盈利提升。**三是提升服務質量。**一方面，進一步加強管理，規範「粵運」品牌的使用，做好服務質量的監督工作，及時跟蹤「粵運快車」服務質量情況，堅持採取跟車、車站抽查的辦法，強化對各附屬公司



情況的監管。另一方面，組織服務區參與全國百佳示範服務區創建，有2對服務區獲得「全國百佳示範服務區」稱號，17對服務區獲得「全國優秀服務區」稱號，進一步提升了服務區的服務水平。2015年，揭博高速公路的棉洋服務區、石壩服務區和瓦溪服務區，潮惠高速公路的坪上服務區，平興高速公路的平遠服務區、葉塘服務區，以及包茂高速公路的水口服務區和茂名服務區等8對服務區還實現了與高速公路同步開通。**四是保暢通提高服務水平。**根據重大節假日保暢通工作總體部署，及時有效地組織高速公路服務區、交通拯救方面保暢通各項工作，實現了重大節假日保暢通、保安全、保穩定、提高服務水平的工作目標。為解決高速公路車輛救援管理點多、線長、面廣的難題，實現救援力量和資源的最優配置，本集團運用信息化、網絡化手段搭建了全省統一救援調度平台。平台實現了信息發佈、工單管理、救援資源統一指揮調度、救援事件過程跟蹤處理、客戶回訪、報表統計分析等功能，通過救援人員手機APP與救援系統平台的信息互通，減少信息和電話的多次報送，實現救援過程的快速、高效和實時監控，不僅提高了管理效率，也為增值服務拓展與品牌塑造提供了技術支撐。**五是全力以赴確保材料供應。**2015年參與交通集團內廣清高速公路擴建、肇花高速公路、羅陽高速公路等11個項目，交通集團外佛肇城際軌道、廣佛環城際、地鐵六號線等17個項目的材料保供。本公司積極參與中國金屬材料流通協會在全國金屬材料流通行業組織開展的「金屬材料流通行業企業信用等級評價」申報，獲得首批AAA級信用企業稱號。

## 對債權人和股東的責任

2015年，本集團秉承「求實創新、誠信規範」的核心文化理念，主營業務更加集中，汽車運輸及配套服務、材料物流服務、高速公路服務均保持健康穩定發展，為股東的投資帶來了持續穩健的回報，並且不斷完善公司治理結構，不斷提升內控管理水平。

對於債權人，本公司注重對債權人合理利益的保護，同時注意保護債權人的商業機密。本集團長期以來與國內外眾多金融機構保持良好合作關係。本集團還加強與材料物流業務各供應商、生產廠家的管理和溝通，提高他們保證材料供應的積極性和履約能力，確保了材料供應的及時性和可靠性。本公司連續十二年獲得廣東省「守合同重信用企業」稱號。

對於股東，本公司承擔著公司價值最大化、可持續發展的責任。2015年，我們主要從三個方面履行對股東的責任：**一是經營業績穩步提升**。2015年，公司全面實施「對內優化、對外擴張」的舉措，主營業務穩中有升，深化改革成效顯著。道路運輸併購整合繼續加快，併購了汕尾粵運；深挖農村客運資源，實現了2015年客運量同比增長；繼續加大材料業務市場開拓力度，積極拓展重點工程項目特別是交通集團外的工程項目投標；瀝青倉儲、碼頭業務取得新的發展，為未來發展打下良好基礎；推動建立廣東省小件快運平台，利用現有的客運車輛、客運站場、客運班線及高速公路服務區資源，借助「互聯網+」及道路客運站場、車輛資源優勢，以較低的邊際成本及統一的數據網絡平台，向公眾提供貨物中轉服務、小件快運加盟服務以及大數據增值服務等；充分發揮資源協同作用，積極推進樂驛便利店品牌與粵運站場資源的共享；加強廣告資源回收工作，全面整合開發客運媒體資源，努力實現總體效益最大化；確保太平立交平穩運營，提升公司運營收益。被摩根士丹利資本國際納入MSCI中國小型股指數成份股，入圍財富中國500強（排名439位），再次獲得「最具投資價值上市公司獎」。**二是公司治理日臻完善**。為了保證持續健康發展，公司以先進的管理團隊、嚴謹的披露原則和暢順的投資者溝通機制來不斷完善公司治理。在治理結構方面，本公司始終保持股東大會、董事會、監事會的規範獨立運作，不斷提升董事會戰略管理和科學

的決策能力。在信息披露方面，嚴格按照《香港聯合交易所有限公司證券上市規則》（「上市規則」）的要求，確保信息披露的準確、及時、完整，並保證境內外信息披露的一致性和同步性。在建立投資者溝通機制方面，公司通過業績發佈會、公告、新聞稿等方式，通過公司網站、新聞稿、電郵等多種渠道，讓投資者及時全面了解公司業務經營狀況。為了更好地服務中小投資者，我們還致力於加強資本市場分析，高度重視投資者關注的問題和提出的建議，進一步提升公司經營管理和治理水平，以實現市場對公司的價值認同，及實現股東價值最大化。三是內控管理不斷強化。完善經營管理機制，以全面預算管理為核心，促進經營管理水平再上台階，推進全面預算管理，強調優化預算編製，細化項目預算管理，加強成本管控，開展經營預測工作，實現對公司經營情況進行預控制，有效地提高和保障了本公司的經營效益，確保各項經營和預算指標的落實。加強投資項目審核，實施關鍵節點跟蹤機制，確保項目實施程序規範完善。建立重大經營事務監管與經營數據統計分析相結合的經營管理機制，及時掌握業務經營動態，防範業務風險。公司還進一步拓寬融資渠道，降低融資成本，優化公司財務結構，提高本公司在資本市場的知名度。通過建立市值管理數據統計分析體系實現了數據的統一性和嚴謹性。

### 對環境和資源的責任

綠色、循環和低碳的可持續化發展已成為社會前進的主流方向。作為一家現代化的運輸物流企業，商業價值帶來的是利潤貢獻，而社會價值帶來的則是更加持久穩健的責任貢獻。本公司關注綠色明天，持續深入地將建設資源節約型和環境友好型企業舉措貫穿到運營管理、業務開發等方面工作。

2015年，本集團主要從三個方面履行對環境和資源的責任：一是積極推進節能減排。首先，本集團積極開展低碳交通、推廣使用新能源車輛、推進節能減排工作，節能減排效果明顯，並向行業協會及各有關部門提出了多項建設性意見和建議。其次，本集團認真落實國家及當地政府的要求，加快推進新能源汽車的推廣應用，積極探索、研究電動汽車技術及國家有關政

策，並在總結佛山粵運公交和佛山市三水區粵運交通有限公司批量使用新能源公交車的經驗之上，適時推廣新能源車輛，2015年，本集團新能源車採購量超過800輛，經濟效益和社會效益得到提高。本公司於2015年6月在中國交通企業管理協會主辦的「交通運輸企業節能減排宣傳推進活動總結會」上，獲得「2015年度全國交通運輸企業低碳節能環保示範企業」榮譽稱號，本集團共有三人獲得「2015年度交通運輸企業低碳節能環保貢獻個人」稱號。本集團申報的廣東省交通運輸廳《快充式純電動城市公交運營體系建設》項目，獲得「節能減排示範項目」。二是持續推進「五統一」（統一的技術標準、統一的管理規程、統一的採購、統一的車輛維修及統一的行車保險）管理。為進一步發揮本集團優勢，優化資源配置，降低運營成本，本集團加大力度推進「五統一」工作的實施，落實節能減排，注重環境保護，先後完成了LNG公交車、LNG道路運輸客車以及高速公路拯救業務所需的專用車輛和相關設備及車用材料的統一招標採購，通過規模採購降低了採購價格。三是深化品牌建設。制定了《品牌管理暫行辦法》，保持「粵運」品牌的統一性。順利完成「粵運快車」著名商標的延續認定申報工作以及粵運交通、粵運微物流、粵運拯救、粵運樂驛等商標的申請註冊；本公司申報中國道路運輸百強誠信企業，獲得第四名；高質高效完成《「粵運快車」領袖品牌》的申報工作。根據公司戰略部署，啟動品牌戰略推進工作，隨著品牌戰略的實施，將進一步提升公司品牌競爭優勢。此外，還進一步理順了「粵運」品牌體系的母子品牌關係，維護公司的品牌無形資產並實現資產增值；根據實際，啟動了VI手冊更新項目。

## 對社會公益的責任

我們深信，企業經營與社會各界的支持分不開，企業的發展與社會公益行動永遠相輔相依。因此，本集團用行動回饋，積極參與各項社會公益事業，不斷加大開展志願服務的力度、持續開展扶貧濟困、無償獻血、捐資助學等活動，積極履行社會責任。

2015年，我們主要從兩個方面履行對社會公益的責任：一是借勢文明創建，打造志願服務品牌。為了進一步提升服務質量，本集團下屬服務區參與「全國百佳示範服務區」創建。一方面，進一步完善服務設施，各服務區配置完善殘疾人通道、愛心洗手間、老年人及兒童衛生潔具、洗手液、烘乾機等便民設備；逐步提供客運接駁、免費WIFI、信息查詢、停車位剩餘接待容量提示等拓展服務，並為司乘人員隔出一定的隱私空間，譬如母嬰室等，提高人性化服務水平，進一步提升基本服務能力。

另一方面，在各服務區廣泛開展「青春志願行·溫暖回家路」等志願服務活動，開展志願服務活動68次，參與人數1,505人次。創建活動開展以來，涌現出的各類好人好事86件。二是開展扶貧濟困「獻愛心」活動。繼續組織開展年度扶貧濟困活動，共收捐款約101萬元，所有款項按照集團統一要求上交廣東省慈善總會，對口幫扶梅州市五華縣潭下鎮金石村。

## 業務回顧

2015年，本集團繼續推進落實戰略發展規劃及年度發展目標，加大資源獲取與整合，優化調整業務結構，創新經營模式，提升管理效率，同時加大內部控制與風險管控力度，加強人才培養，完善「戰略－預算－考核－薪酬」四位一體的激勵約束機制，各業務協同穩步發展。

截至2015年12月31日止，本集團營業額為8,709,334千元(2014：9,878,072千元)，同比減少12%；毛利1,306,765千元(2014：1,043,738千元)，同比增加25%；2015年營業額下降在於材料物流業務價格和供應量下降所致，毛利增加在於汽車運輸及配套服務和高速公路服務業務板塊毛利增長所致。2015年淨利潤366,204千元(2014：293,589千元)，同比增長25%，每股基本盈利0.42元(2014(經重列)：0.32元)，同比增加31%，主要因為2015年盈利增加所致。經營活動產生的現金淨流入為966,794千元(2014：701,088千元)，同比增加淨流入265,706千元，同比增長38%。

### 1、 汽車運輸及配套服務

#### (1) 業務概況

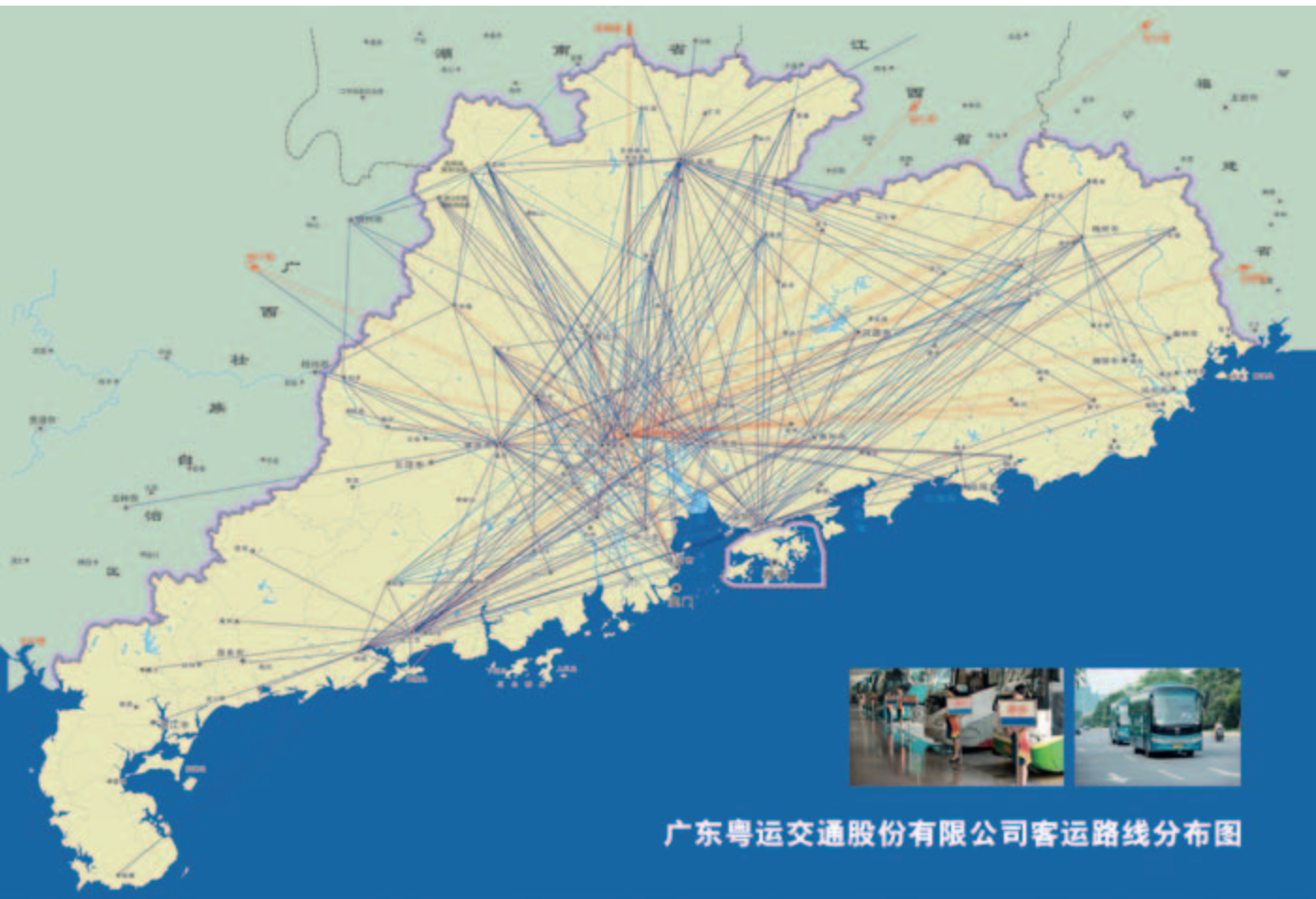
##### 境內運輸業務

本集團境內運輸業務保持持續增長。截止2015年底，本集團擁有3,650個客運線路牌、1,393條線路、7,371台營運車輛，控有86個客運站場。2015年完成班車客運量9,005.32萬人次，比2014年同期增長46.28%。

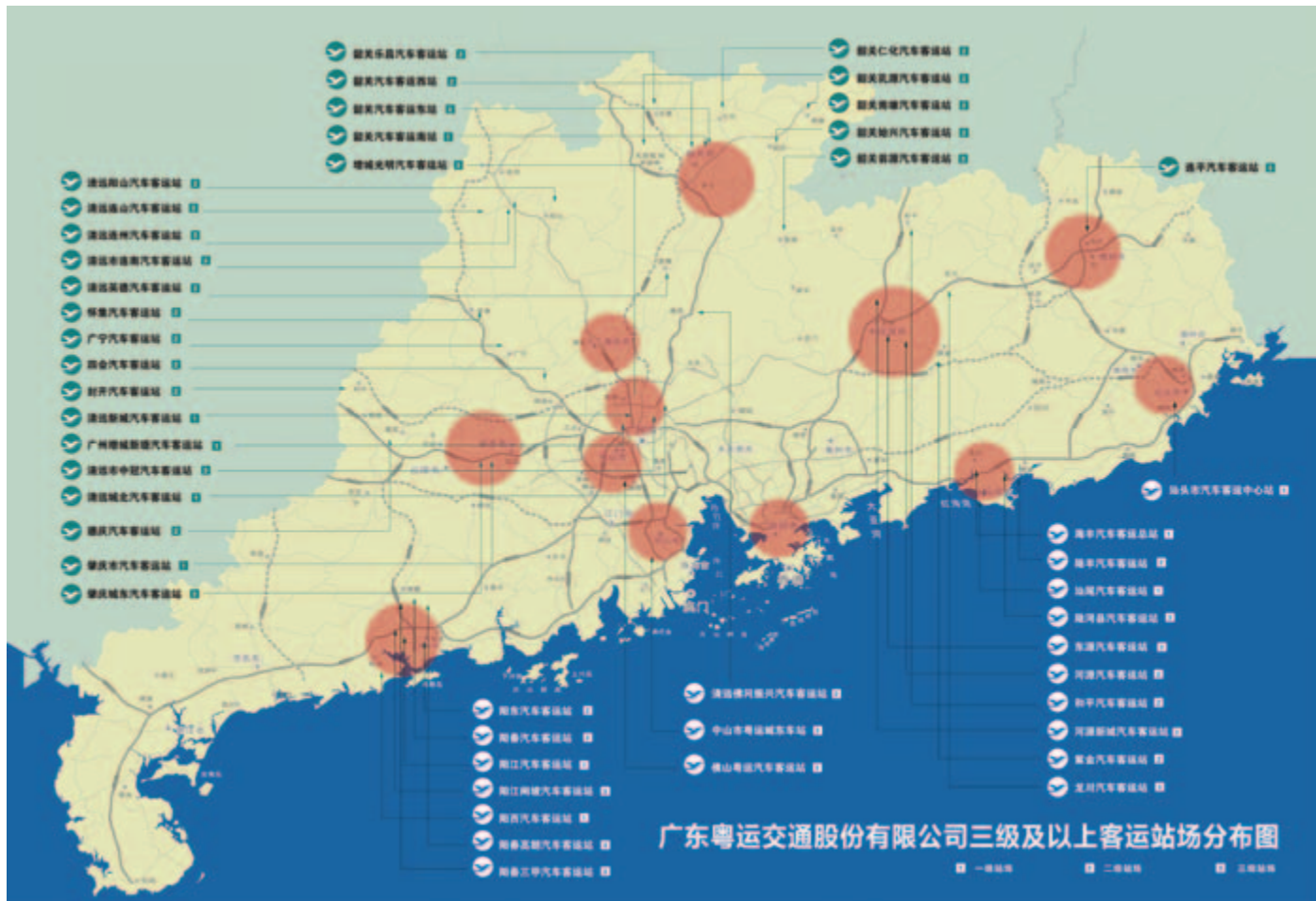


(除非另有說明，所有金額以人民幣列示)

本集團加大道路運輸資源的獲取與整合。2015年初，按照「併購－整合－增長」的發展模式，完成了汕尾地區道路運輸資源整合，截止2015年底，汕尾市粵運汽車運輸有限公司(「**汕尾粵運**」)擁有營運車輛473輛，擁有各類客運站10個，此次併購整合進一步完善了本集團的道路運輸網絡體系。本集團加大承包車回收自營力度，2015年度累計實現244台承包車回收自營，營運車輛自營率達到60.26%，其中清遠市粵運汽車運輸有限公司(「**清遠粵運**」)、韶關市粵運汽車運輸有限公司(「**韶關粵運**」)、汕尾粵運2015年度合計實現178台承包車回收自營，上述三家公司營運車輛的自營比率比併購前明顯提高。本集團加大對經營區域內其他運輸主體的資源整合力度，其中清遠粵運與當地的清新區交通運輸服務有限公司、陽山縣順通運輸服務有限公司達成資源整合意向，在當地的運輸市場佔有率有望進一步提升；韶關粵運主動與區域內的其他運輸主體進行積極洽談，有效推進區域內道路資源併購整合。本集團對廣州為中心、規模



(除非另有說明，所有金額以人民幣列示)



較小且協同性較強的運輸主體實施了產權整合，組織架構進一步優化，實現了客運班線、城市公交、旅遊包車、客運站場等資源的有效整合。

本集團以市場為導向優化業務組合。本集團緊抓市際客運班線跨節點調整契機，對市際客運班線標誌牌實施跨節點調整，增強幹線運輸的競爭力，有效應對軌道交通衝擊。本集團加大農村客運市場的拓展，對農村客運線路、客運站場進行提前佈局，充分發揮鄉鎮客運站場的組客功能，提高終端客源的控制力，並與短途區間客運、長途班線形成有效互補，與本集團便利店業務、小件快運業務形成協同效應。截止2015年底，本集團共有農村客運線路233條、農村客運車輛725台。本集團積極推動廣東省內小件快運平台的建設，利用現有的客運車輛、客運站場、客運班線及高速公

(除非另有說明，所有金額以人民幣列示)

路服務區資源，借助「互聯網+」及粵運品牌優勢，以較低的邊際成本及統一的數據網絡平台，提供貨物中轉服務、小件快運加盟服務以及大數據增值服務等，推動現有業務轉型升級，提升集團的增長動力。

本集團積極探索新的經營模式。本集團作為戰略投資者，以競爭性談判的方式成功獲得汕尾市轄區範圍內0-50公里一體化公共交通項目。汕尾粵運與汕尾市政府、比亞迪公司三方簽署了戰略合作協議，汕尾市政府負責對轄區內現有城市公交、短途區間客運、農村客運等經營主體的營運車輛，在其使用年限到期後逐步收回其經營權，並統一交由汕尾粵運獨家經營，同時提供公交站場建設所需的土地；比亞迪公司負責全面導入純電動公交客車、純電動出租車等新能源汽車，以及成熟的市場化規模化營運管理經驗，利用其融資平台，為汕尾粵運購買車輛提供最優惠的資金解決方案。河源市粵運汽車運輸有限公司(「河源粵運」)對承包經營合同期較長的優質線路，採取合作經營模式，提前參與承包車回收自營，並分享線路經營收益，提升對區域內運輸資源的控制力。

本集團重視並加快信息化建設步伐。按照「粵運E+」發展規劃，制定了《廣東粵運交通股份有限公司信息化總體規劃項目》，並全面開展主數據標準化框架建設，推動聯網售票、微信售票、車隊管理系統等信息化平台的搭建工作。截止2015年底，本集團所屬的66個客運站場實現了微信售票，微信售票平台關注量33.4萬人、累計售票9.84萬張、累計售票金額605.58萬元。本集團部分附屬公司結合當地的市場需求及自身的業務經營特點，對信息化平台進行了有效創新，其中包括韶關粵運的「智慧客運」項目、汕尾粵運的「紅海通」項目以及河源粵運的「粵支付」項目。

本集團重視提升運輸服務質量。本集團積極推進客運站場網絡建設，並及時更新營運車輛，提升顧客出行的便捷性、舒適性與安全性；廣東粵運朗日股份有限公司(「粵運朗日」)在陽江客運站創建了自助客票服務中心，打造戶外24小時自助客票服務網絡，並安裝了自助檢票設備，站內實現WIFI信號全覆蓋，進一步方便旅客出行；肇慶市粵運汽車運輸有限公司通過優化調整客運線路，減少中途配客點，儘量實現全程高速，以縮短行車時間，提高乘客出行的便捷性。

(除非另有說明，所有金額以人民幣列示)

#### 跨境運輸業務

本集團跨境客運票務平台建設初見成效。本集團成功開發跨境客運票務系統，可同時為130多個線下站點提供售票服務，同時開通了「粵港巴士」微信公眾號，實現了微信售票。客戶可通過跨境客運票務系統或微信平台，實現運輸服務信息一站式查詢及「一票到家」的出行服務。

本集團創新傳統跨境運輸經營模式。本集團結合市場需求，根據客戶出行需求和客流情況，創新開展了定制班車服務，為客戶提供便捷化、個性化、一體化出行服務，目前已開通了廣州的大學城至香港的太子的定制班車。

本集團繼續推進高速公路服務區「粵港直通車站」項目。本集團擬在南二環高速公路勒流服務區設立「粵港直通車站」，目前已完成項目場地規劃、運營方案、安全管理等相關工作。

### (2) 財務狀況

汽車運輸及配套服務是本集團營業額主要來源之一，本集團通過「併購—整合—增長」的發展模式，本期新併購汕尾粵運，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，併購重組整合提高效益。汽車運輸及配套服務2015年末資產總額49.09億元(2014：38.73億元)，負債總額26.61億元(2014：21.13億元)，營業額30.28億元(2014：25.04億元)，佔本集團總營業額約35%(2014：25%)。

### (3) 發展前景

汽車運輸是本集團大力發展的主業，2016年將堅持「併購—整合—增長」的發展模式，繼續扎實推進廣東省內道路運輸資源併購整合，進一步拓展全省運輸站場網絡，提升市場份額；積極應對軌道交通衝擊，按照「車頭向下，做強幹線、搶佔支線、打造微循環」的發展戰略，各地區公司在拓展區域運輸市場、整合區域內其他運輸主體在併購增長基礎上儘早佈局，大力發展城鄉公交及農村客運，並同步謀劃實施服務區網絡、站場網絡和便利店網絡合一，實現汽車運輸主

(除非另有說明，所有金額以人民幣列示)

業的穩定可持續健康發展；同步加強微物流網絡建設，推進小件快運、旅遊包車、汽車租賃等網絡經營業務，實施多網並行經營戰略，抓住這些創新發展關鍵點，以此為基礎積極探索挖掘實現「互聯網+」，創新發展公司的移動互聯網服務平台，培育公司新的利潤增長點，實現業務的轉型升級。

## 2、 材料物流服務

### (1) 業務概況

本集團全力做好交通集團內項目的材料供應管理。2015年度共參與28個在建項目的材料供應，其中交通集團內項目11個(包括廣清高速公路擴建、肇花高速公路、包茂高速公路、潮惠高速公路、虎門二橋、平興高速公路、江羅高速公路、揭博高速公路、羅陽高速公路、興華高速公路、廣樂高速公路)，交通集團外項目17個(包括廣州地鐵6號線、廣州地鐵8號線、廣州地鐵21號線、港珠澳大橋、東江特大橋、廣明高速公路、廣清城際軌道交通、穗莞深城際軌道、莞惠城際軌道、佛肇城際軌道、廣佛環城際軌道、湖北孝感項目、湖北交投商貿項目、仁新高速公路項目、湛徐渝湛養護項目、深圳市市政年度維修項目、京珠北養護項目)，全年累計完成供應鋼材92.56萬噸、水泥425.45萬噸、瀝青27.25萬噸。

本集團積極開拓交通集團外材料供應市場業務。2015年度中標廣州地鐵項目鋼材33.2萬噸、中標金額12.4億元，中標仁新高速公路項目水泥83.8萬噸、中標金額3.2億元，中標湖北交投商貿項目瀝青5.1萬噸、中標金額1.67億元。

本集團瀝青倉儲和碼頭業務實現穩步發展。2015年累計實現瀝青入庫20.30萬噸、瀝青出庫21.11萬噸、接駁瀝青船隻33艘。本集團圍繞「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建設各項工作，目前該項目已通過初步驗收；本集團結合碼頭資源特點及市場狀況，擬定了碼頭業務發展規劃，以充分發揮資產效能，提升碼頭經營效益。本集團重視瀝青技術研發，2015年度完成了超黏磨耗層技術的室內研究工作，並以《超黏磨耗層技術在南方濕熱地區瀝青路面預防性養護中的應用研究》成功申報了廣東省交通運輸廳科技項目立項，並向國家專利局申報了8項實用新型專利，且全部獲得通過。



(除非另有說明，所有金額以人民幣列示)

本集團加強成本管理，創新材料供應管理模式，有效防範應收款風險。為提升成本核算管理能力，本集團建立了一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。本集團根據月度材料需求計劃，靈活調整和控制庫存，在保證項目及時供應的同時，實現合理庫存，提高了材料採購效率。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，加強對應收款風險的控制。

本集團加強對材料的質量管理與資質認證。本集團加強進場材料的抽檢力度，嚴把質量關，全年累計抽檢材料1,001批次，合格率達到100%。本集團參與全國鋼鐵流通行業信用評價，獲得AAA級企業稱號，同時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，為本集團材料投標創造了有利條件。

## (2) 財務狀況

材料物流服務是本集團營業額主要來源之一，供應材料價格和供應量下降使本業務較2014年減少，2015年末資產總額18.60億元(2014：20.70億元)，負債總額18.61億元(2014：21.66億元)，營業額46.56億元(2014：64.91億元)，佔本集團總營業額約53%(2014：66%)。

## (3) 發展前景

材料物流服務是本集團的主業之一，按照本集團業務發展規劃，該業務需向物流園業務轉型升級，2016年將加強大物流網絡建設，積極推進物流園區試點項目和東莞佳富碼頭多元化業務經營的進展。

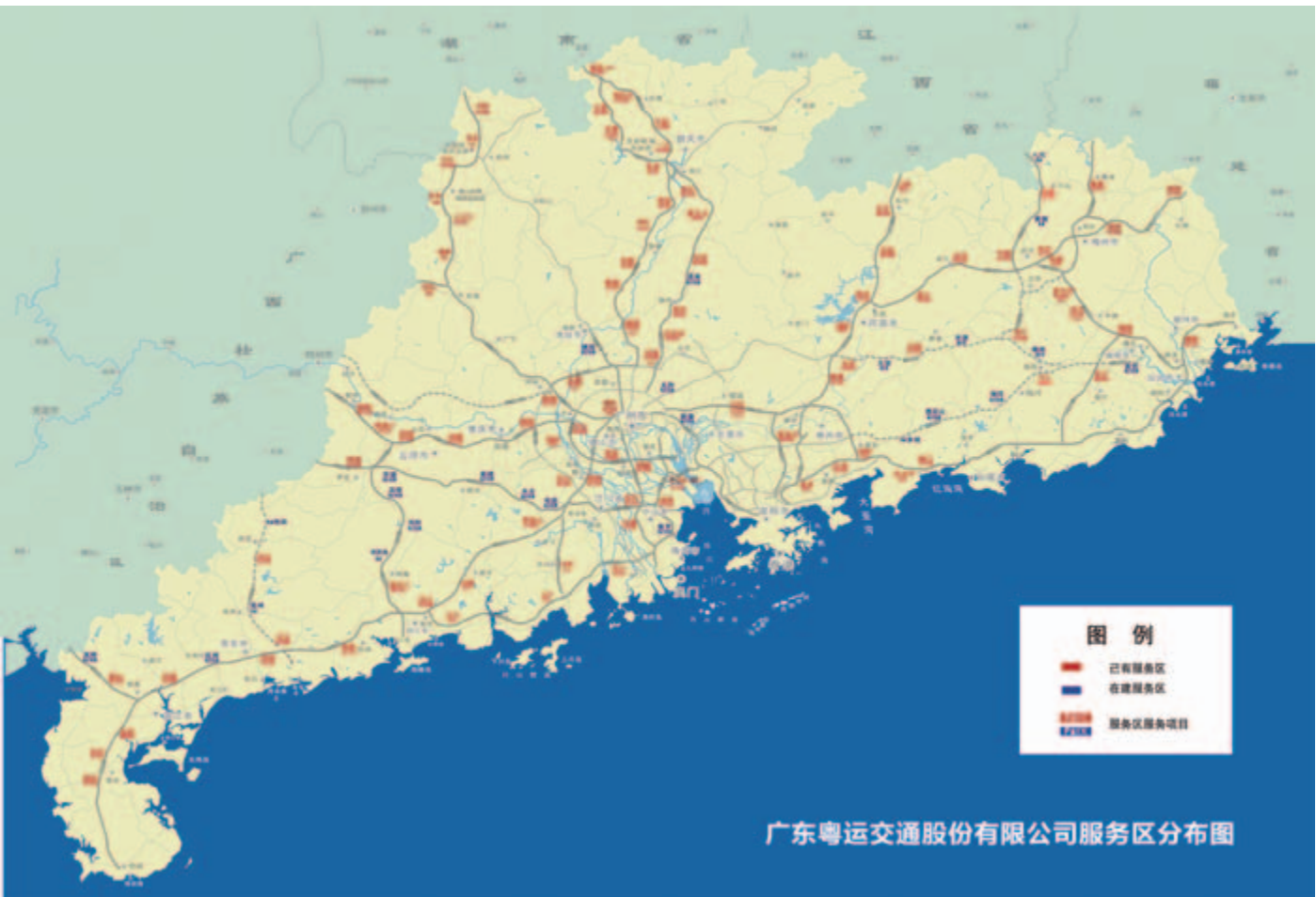
# 3、高速公路服務

## (1) 業務概況

本集團高速公路服務業務規模實現穩定增長。截止2015年底，已開業服務區88.5對、已開業油站139座、已開業樂驛便利店120間(含客運站場便利店)。



(除非另有說明，所有金額以人民幣列示)



本集團積極獲取服務區經營委託權。2015年度共獲取了包茂高速公路、揭博高速公路、平興高速公路、潮惠高速公路一期等路段的8對服務區的經營委託授權，截止2015年底，本集團擁有委託經營授權的服務區達91對。

本集團確保了高速公路新開通路段服務區的開業運營。本集團根據路段特點及服務區的位置、通行車輛類型及車流量等因素，對新開通的包茂高速公路、揭博高速公路、平興高速公路、潮惠高速公路一期等路段的8對服務區進行區位劃分、功能定位及配套設施規劃，實現差異化經營。

(除非另有說明，所有金額以人民幣列示)

本集團穩步推進鮎門服務區、大槐服務區等重要節點服務區的改擴建工作。2016年1月，鮎門服務區改擴建項目已完成服務區資產的收購，目前正積極推進項目商業策劃編製等相關工作；大槐服務區改擴建項目已進入土地徵收階段，目前正積極推進項目投資可行性報告編製、項目立項、環保評價等前期準備工作。

本集團積極開拓能源業務，謀求新的利潤增長點。2015年本集團制定了《能源業務發展戰略及實施方案》(「**該實施方案**」)，按照該實施方案，2015年度完成了揭博高速公路、潮惠高速公路、包茂高速公路、平興高速公路等新開通路段服務區的16座新油站項目承包經營合同的簽署，以及油站項目的規劃確認申請、建設、辦證、開業等工作。同時對潮惠高速公路、江羅高速公路部分路段的12座油站探索實施自建自營。

本集團加大服務區VI改造，全面挖掘招商項目商業價值。本集團對42對服務區實施了VI改造工程，同時開展了通驛知名品牌的申報及註冊工作，全面提升服務區的整體服務形象及通驛品牌影響力。本集團還通過制定《服務區商業用地面積測量工作方案》，對服務區商鋪資源、商戶資源、合同信息等進行全面梳理和數據挖掘，明確大客戶群體、各業態持有價值等重要信息，充分挖掘和盤活服務區商業價值。

本集團穩步推進粵運零售戰略發展規劃，加快便利店網絡佈局。本集團制定《廣東粵運交通股份有限公司零售網絡實施方案(2015-2019年)》，積極拓展高速公路服務便利店與客運站便利店，並計劃向三四線城市和鄉村市場擴張，擬通過五年的努力，建成覆蓋全省的零售連鎖經營網絡，同時與小快件網絡、汽車租賃網絡、票務網絡、物流配送網絡、生產資料供應網絡形成協同。截止2015年底，本集團已開業樂驛便利店120間，其中客運站場便利店16間。

(除非另有說明，所有金額以人民幣列示)

本集團加大戶外立柱等高速公路戶外媒體資源的獲取。2015年度完成了江鶴高速公路、二廣高速公路、肇花高速公路、佛開高速公路、廣樂高速公路、梅大高速公路二期等路段的高速公路媒體委託經營合同的簽訂。截止2015年底，本集團共擁有50條路段上的367個戶外立柱廣告位，以及3個龍門架廣告設施、5個跨線橋廣告設施、11個站收費站頂牌、15個收費廣場落地牌，高速公路媒體資源規模進一步擴大。

本集團加大整合客運媒體資源，著力推進數字媒體發展。本集團對客運站場、城市公交車、客運大巴等媒體資源等進行整合。本集團進一步拓寬了「快派」項目的內涵及推廣形式，把傳統平面媒體的靜態展示與「快派」互動推廣的特性結合起來，圍繞交通出行人群，打造獨具特色的廣告表現形式，提高了精準營銷的效果。本集團與北京新光數字院線合作，充分發揮各自優勢，探索將「數字院線+廣告」項目推廣至本集團二級及以上客運站場，初步實現了傳統媒體與數字媒體的融合發展。本集團還全面推進聯網數字媒體項目，為大客戶開展數字媒體營銷、精準營銷。

## (2) 財務狀況

高速公路服務業務是本集團營業額主要來源之一。截至2015年12月31日本集團已開業服務區數目為88.5對(2014：77.5對)，服務區數量增加以及加油站一次性入場費收入增加使本業務較2014年有所提升。2015年末資產總額10.08億元(2014：9.16億元)，負債總額6.26億元(2014：6.11億元)，營業額8.30億元(2014：7.06億元)，佔本集團總營業額約10%(2014：7%)。

## (3) 發展前景

高速公路服務也是本集團發展主業之一，順應互聯網經濟發展勢頭，2016年將啟動商品零售網絡建設戰略，拓展便利店網絡；啟動商業地產開發業務，推動鮎門服務區、大槐服務區等重點項目，培育交通地產網絡節點；啟動能源業務，搭建內外能源網絡，促進汽車運輸業務新併購公司油站資源的集中經營。2016年廣告業務將繼續推進新媒體廣告戰略，利用路網數媒公司平台，內外部廣告傳媒資源的商業價值也將進一步挖掘放大。

(除非另有說明，所有金額以人民幣列示)

#### 4、 太平立交

太平立交業務2015年因車流量的增長使業務較2014年有一定提升，2015年末資產總額29.29億元(2014：20.84億元)，負債總額12.85億元(2014：4.77億元)，2015年度取得營業額約1.91億元(2014：1.73億元)，繼續為本集團貢獻穩定的現金流。

#### 5、 自有土地商業開發情況

##### (1) 廣東省交通工程有限公司「三舊」地塊改造項目的開發進展情況

2015年，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，本公司全資附屬公司廣東省交通工程有限公司在廣州市機場路的地塊包含在該規劃中。本集團結合房地產發展趨勢，開展了新一輪的土地規劃優化研究，向廣州市及白雲區規劃局等相關部門提出了上調容積率指標的需求，並向廣州市及白雲區城市更新局提交改造申請函及改造方案。目前改造地塊的土地用途已經調整為全商業用途，並實現了項目規劃內市政路道路規劃優化。本集團與知名地產企業進行了多次洽談，加快推進項目前期研究、合作開發及招商等相關工作。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。

(除非另有說明，所有金額以人民幣列示)

## (2) 陽西舊客運站商業開發情況

2015年初，粵運朗日所屬的陽西新客運站落成並投入運營，陽西舊站完成搬遷後啟動了商業開發計劃。陽西舊站位於陽江市陽西縣城的繁華地段，處於325國道旁，土地面積9,350.95m<sup>2</sup>，土地使用權類型為出讓地，土地用途為商住用地。目前擬按1.99容積率、30%建築密度、30%綠地率開發該地塊，最終指標以政府審批為準。目前該項目處於辦理用地規劃許可及國土證的前期階段。

## 本集團投資計劃

根據本集團2014-2018五年戰略規劃的安排，未來本集團投資重點仍將圍繞汽車運輸及配套服務、高速公路服務、材料物流三大板塊展開，同時強化信息化建設投資。

汽車運輸及配套服務，本集團將延續「並購—整合—增長」的發展模式，加快對廣東省各地市汽車運輸資源的整合，統籌優化已並購企業的資源，繼續實施車輛更新及回收自營工作，不斷完善站場網路，拓展市場佔有率，結合市場變化，科學實施新站建設、舊站改造、閒置土地開發項目，盤活土地資源，提高投資收益率，做強做大汽車運輸主業。

高速公路服務，本集團將不遺餘力的打造好鮎門服務區、大槐服務區綜合開發試點項目，積累服務區綜合開發的經驗和人才，奠定後續投資的基礎。同時，在油、氣、電能源業務自營及合作、廣告資源整合開發、道路救援業務拓展上積極尋求機會，依託高速公路，實現一路一帶的網絡化投資效益。

材料物流服務，本集團將在保持現有材料物流業務良性發展的基礎上，積極探索綜合物流園業務，爭取早日論證一批項目、啟動一批項目、落地一批項目，推動材料物流服務轉型升級，實現本集團大物流的戰略規劃目標。

(除非另有說明，所有金額以人民幣列示)

信息化建設方面，本集團將圍繞公司戰略發展規劃與信息化總體規劃，運用「互聯網+」思維及雲計算、物聯網、大數據等新興技術手段，通過搭建平台公司、開發各類業務、管理系統，提升經營管理，強化資源整合，促進業務協同，理順公司信息化管理體制機制，全面建成橫向聯動、縱向貫通、資源分享、業務協同的企業信息化服務體系。

2016年計劃投資資金安排：車輛更新採取首付款自籌與尾款貸款相結合的方式；站場建設、土地開發、服務區綜合開發等重大项目，採取部分自籌部分項目貸款方式解決資金；其它如信息化投資等規模較小項目基本利用自有資金解決。

## 財務回顧

### 本集團截至2015年12月31日年度業績

2015年本集團擴大經營規模、大力推進資源整合、充分發揮協同效應，汽車運輸及配套服務和高速公路服務業務板塊營業額穩步上揚，淨利潤及歸屬於本公司股東的淨利潤大幅增長。

截至2015年12月31日止年度，本集團營業額為87.09億元，較2014年度的98.78億元減少11.69億元，減幅12%；取得毛利額13.07億元，較2014年同期10.44億元增加2.63億元，增加約25%。2015年度主要因材料物流業務銷售價格受市場影響同比下降及供應量下降導致營業額減少，而汽車運輸及配套服務和高速公路服務業務收入的大幅增長則導致毛利額同比增幅較大。

截至2015年12月31日止年度，本集團實現歸屬於本公司股東（「股東」）的淨利潤2.66億元，較2014年度的2.03億元增長31%；2015年每股基本盈利0.42元，較2014年度每股基本盈利0.32元（經重列）增長31%。



(除非另有說明，所有金額以人民幣列示)

## 分部資料

### 營業額

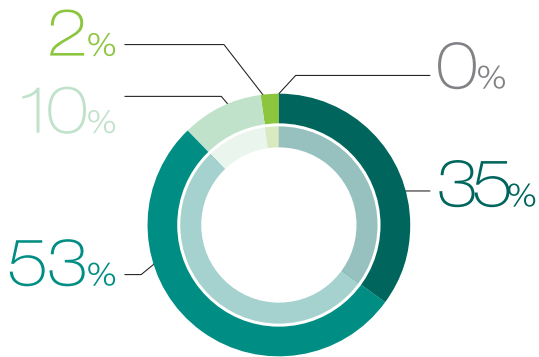
本集團2015年營業額主要來自三個業務分類，包括提供汽車運輸及配套服務，提供材料物流服務，提供高速公路服務的收入。太平立交業務的收入亦計入本集團的營業額。2015年本集團營業額為87.09億元(2014：98.78億元)，較2014年同期減少11.69億元，減幅約12%，主要原因是2015年材料業務價格及供應量下降令收入減少所致。

營業額按業務分類(截至12月31日止)：

	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	3,028,006	35%	2,503,719	25%
材料物流服務	4,656,192	53%	6,491,250	66%
高速公路服務	830,387	10%	706,300	7%
太平立交	191,299	2%	173,174	2%
其他	3,450	0%	3,629	0%
總計	8,709,334	100%	9,878,072	100%

### 營業額按業務分類

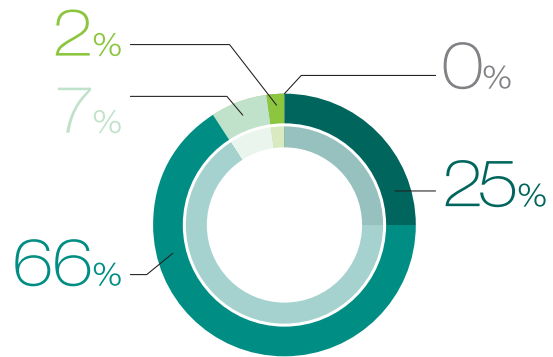
(截至12月31日止)：2015年人民幣千元



■ 汽車運輸及配套服務 ■ 材料物流服務  
■ 高速公路服務 ■ 太平立交 ■ 其他

### 營業額按業務分類

(截至12月31日止)：2014年人民幣千元



■ 汽車運輸及配套服務 ■ 材料物流服務  
■ 高速公路服務 ■ 太平立交 ■ 其他

(除非另有說明，所有金額以人民幣列示)

#### 1、 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年取得營業額30.28億元(2014：25.04億元)，較2014年同期增加5.24億元，增幅約21%，佔本集團總營業額約35%(2014：25%)。營業額增加主要原因一是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，併購重組的整合效益提高，二是本集團通過「併購－整合－增長」的發展模式，2015年增加汕尾粵運所致。

#### 2、 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年取得營業額46.56億元(2014：64.91億元)，較2014年同期減少18.35億元，減幅約28%，佔本集團總營業額約53%(2014：66%)。營業額減少的主要原因是材料業務銷售價格受市場價格影響同比下降及供應量減少所致。

#### 3、 高速公路服務

截至2015年12月31日本集團已開業服務區數目為88.5對(2014：77.5對)，高速公路服務的營業額8.30億元(2014：7.06億元)，較2014年同期增加1.24億元，增幅約18%，佔本集團總營業額約10%(2014：7%)，主要原因服務區數量增加及加油站一次性入場費收入增加。

#### 4、 太平立交

太平立交2015年度取得營業額約1.91億元(2014：1.73億元)，較2014年同期增長0.18億元，增幅約10%。營業額增加的主要原因是車流量的自然增長。

(除非另有說明，所有金額以人民幣列示)

## 毛利

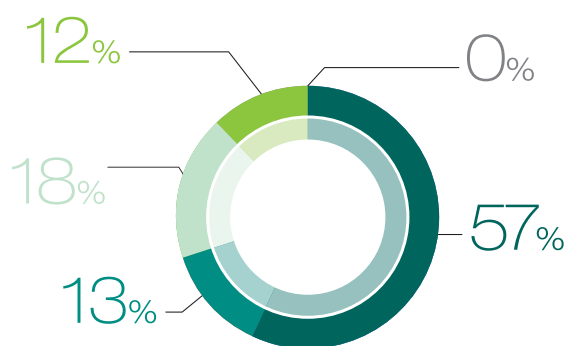
本集團2015年度取得毛利額13.07億元(2014：10.44億元)，較2014年同期增加2.63億元，增幅約25%，主要原因是汽車運輸及配套服務和高速公路服務業務板塊毛利同比增長。

毛利按業務分類(截至12月31日止)：

	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	743,003	57%	562,059	54%
材料物流服務	179,928	13%	191,807	18%
高速公路服務	233,114	18%	154,758	15%
太平立交	152,544	12%	133,819	13%
其他	(1,824)	0%	1,295	0%
總計	1,306,765	100%	1,043,738	100%

### 毛利按業務分類

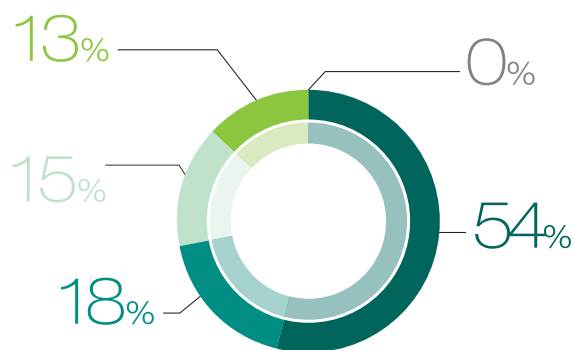
(截至12月31日止)：2015年人民幣千元



■ 汽車運輸及配套服務 ■ 材料物流服務  
■ 高速公路服務 ■ 太平立交 ■ 其他

### 毛利按業務分類

(截至12月31日止)：2014年人民幣千元



■ 汽車運輸及配套服務 ■ 材料物流服務  
■ 高速公路服務 ■ 太平立交 ■ 其他

(除非另有說明，所有金額以人民幣列示)

#### 1、 汽車運輸及配套服務

汽車運輸及配套服務2015年取得毛利額7.43億元(2014：5.62億元)，增加1.81億元，增幅約32%，毛利率為25% (2014：22%)，毛利額增長的主要原因是2015年擴大經營規模及集約化經營，使營業額增長所致。

#### 2、 材料物流服務

材料物流服務業務毛利額1.80億元(2014：1.92億元)，減少1.18億元，減幅約6%，主要是營業額同比減少。2015年度毛利率為4%(2014：3%)。

#### 3、 高速公路服務

高速公路服務業務2015年度取得毛利額2.33億元(2014：1.55億元)，增加0.78億元，增幅約51%，毛利率為28% (2014：22%)，主要原因是營業額的增長。

#### 4、 太平立交

太平立交業務2015年取得毛利額1.53億元(2014：1.34億元)，同比增加0.19億元或增幅14%，毛利率為80% (2014：77%)，主要原因是2015年營業額同比增加。

### 營業税金及附加

營業税金及附加2015年度為0.65億元，較2014年0.61億元增加0.04億元或增幅7%，主要是業務增長的影響。

### 銷售及管理費用

2015年度，本集團發生銷售管理費用7.78億元，較2014年增加1.61億元或增幅26%，主要原因一是2015年人工薪酬增加，二是2015年新增子公司。

### 財務費用

財務費用2015年度發生0.70億元，較2014年增加0.07億元或增幅11%，主要原因一是合併範圍同比增加，二是滙兌損失同比增加。

(除非另有說明，所有金額以人民幣列示)

### 資產減值準備

資產減值準備損失0.07億元，比2014年度減少損失0.12億元或減幅63%，主要為預付賬款及其他應收款項減值準備減少所致。

### 投資收益

投資收益2015年度發生0.32億元，比2014年度0.17億元增加0.15億元或增幅86%，主要是2015年度聯營公司盈利水平較2014年度有所增加。

### 流動資本及資本構架

本集團在財務管理上實行審慎的財務管理政策，對於資金運用實行嚴格的預算控制。本集團主要以經營所得現金及銀行貸款，應付合約承擔、擴充及發展核心業務及一般營運資金等方面的現金需求。本集團充分利用債券市場有利的利率環境，通過發行公司債等成本相對較低的融資渠道，優化財務結構，降低整體的融資成本。本集團通過現金池的運作，加強集團內資金調配，有效降低對外貸款需求，提高資金使用效率。得益於對資金的嚴格預算控制以及財務結構的優化，本集團2015年末可用銀行授信額餘額53.13億元，期末經營性現金淨流入9.67億元，為本集團經營貸款提供充足保障，確保本息償還無風險。

單位：人民幣千元

項目	於2015年 12月31日	於2014年 12月31日
借款	1,225,597	939,887
減：現金及現金等價物	1,923,407	1,763,603
淨債務	(697,810)	(823,716)
總負債	4,506,195	4,041,177
所有者權益合計	3,046,589	2,711,903
總資本	2,348,779	1,888,187
總資產	7,552,785	6,753,080
資產負債比率	(29.71%)	(43.62%)
資產負債率	59.66%	59.84%

資產負債比率 = 淨債務 / 總資本

總資本 = 淨債務 + 所有者權益合計

資產負債率 = 總負債 / 總資產

(除非另有說明，所有金額以人民幣列示)

## 現金流量

2015年度，本集團主要以經營所得現金及銀行貸款，應付合約承擔、擴充及發展核心業務及一般營運資金等方面的需求。2015年度，扣除匯率變動的影響後，現金及現金等價物的數據如下：

單位：人民幣千元

	2015年	2014年	截至 12月31日止 變動額
現金來自／(用於)			
經營活動	<b>966,794</b>	701,088	265,706
投資活動	<b>(864,829)</b>	(375,561)	(489,268)
融資活動	<b>52,257</b>	(272,302)	324,559

## 經營活動

2015年度本集團經營活動淨流入9.67億元(2014：淨流入7.01億元)，淨流入增加2.66億元，主要是公司加強了營業資金管控措施，加快了應收賬款的回收。

## 投資活動

2015年度投資活動現金淨流出8.64億元(2014：淨流出3.75億元)，淨流出增加4.89億元，主要為汽車運輸及配套服務資產購置6.27億元。

## 融資活動

2015年度融資活動現金流量淨流入0.52億元(2014：淨流出2.72億元)，淨流入增加3.24億元，主要為本期發行7.80億元公司債。

## 借貸

截至2015年12月31日，本集團未償還借貸12.25億元，其中(i)無抵押短期貸款0.91億元(2014年12月31日：2.70億元)；(ii)有抵押短期貸款0.35億元(2014年12月31日：0.10億元)；(iii)有抵押長期貸款1.33億元(2014年12月31日：0.91億元)；(iv)無抵押長期貸款1.93億元(2014年12月31日：2.63億元)；(v)應付融資租賃款0.004億元(2014年12月31日：0.014億元)；(vi)應付債券7.73億元(2014年12月31日：2.99億元)。截止2015年12月31日，本集團大部份借貸以人民幣列示，並按浮動利率或固定利率計息。

(除非另有說明，所有金額以人民幣列示)

### 重大收購及成立新公司

截至2015年12月31日止期間，本集團一共投資設立新公司2戶，包括肇慶市粵運旅行社有限公司、陽江市粵運朗日汽車駕駛培訓有限公司；收購新增子企業6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、汕尾市粵運公共交通有限公司、汕尾社會車輛客運站及海豐汽車客運總站。本集團於該等新公司的投資成本總額約為0.68億元。

除上述對附屬公司的投資及本年報所披露者外，本集團截至2015年12月31日止年度期間內，本集團並無持有其他重大股權投資，亦沒有進行有關附屬公司的重大收購或出售。

### 持作投資之用的主要物業

物業名稱	地址	用途	租賃契約類別
廣州市機場路1733號大院	廣州市機場路1733號	經營出租	短期租賃(10年以內)
紫金老站-主樓、鐘樓、食堂辦公室	紫金縣金山大道中99號	經營出租	短期租賃(10年以內)
火車站調度樓	佛山市禪城區文昌路佛山火車站東側1/ C-G軸、4-6軸	經營出租	短期租賃(10年以內)
司機公寓	韶關市曲江區府前西路與環城路交匯處	經營出租	短期租賃(10年以內)



(除非另有說明，所有金額以人民幣列示)

物業名稱	地址	用途	租賃契約類別
海豐縣新車站辦公大樓東側一至四樓	海豐縣城廣富路西北側	經營出租	短期租賃(10年以內)
九龍旺角西洋菜街北A恆安樓地鋪	九龍旺角西洋菜街北A恆安樓地鋪	經營出租	短期租賃(10年以內)
連州市客運中心大廈	連州市北湖路136號	經營出租	短期租賃(10年以內)
丹霞山汽車客運站綜合樓	仁化縣丹霞開發區金霞小區218號	經營出租	短期租賃(10年以內)
商業中心物業	廣州市新塘香山大道南路一號新塘汽車 客運站旁	經營出租	短期租賃(10年以內)
連州市客運綜合樓	連州市北湖路136號	經營出租	短期租賃(10年以內)

### 資產抵押

於2015年12月31日，本集團淨值為0.02億元(2014年12月31日：0.02億元)的投資性房地產、淨值為2.02億元(2014年12月31日：1.29億元)的固定資產及淨值為0.78億元(2014年12月31日：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，本集團營運及流動資金受外匯波動影響較小。董事相信，本集團將擁有足夠外幣應付需求。本集團將繼續密切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12月31日，並無任何重大或然負債。

(金額以人民幣千元列示)

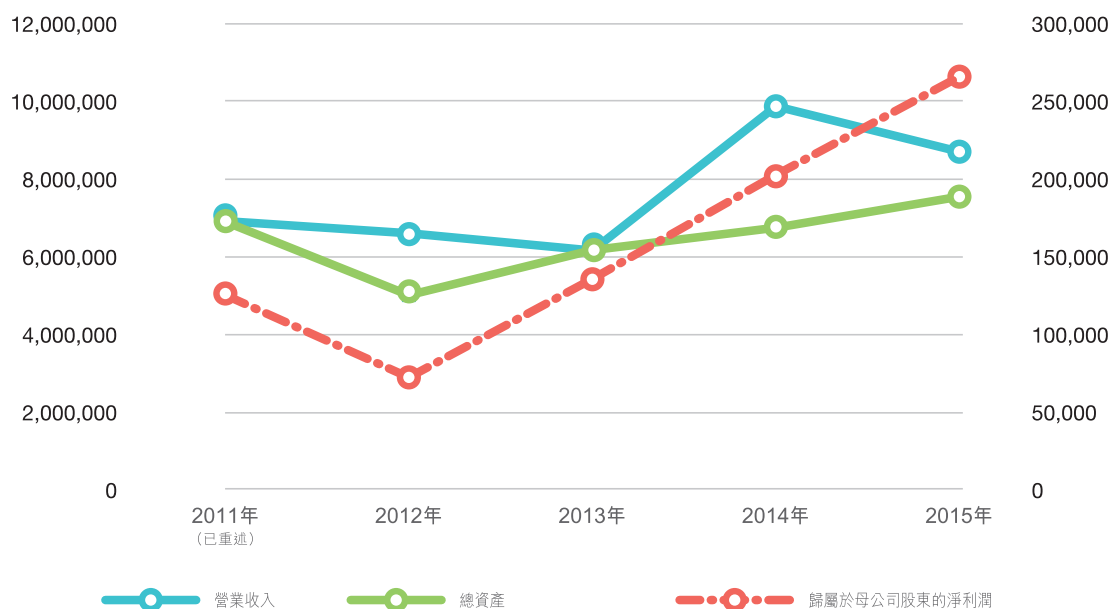
截止12月31日止年度	2015年	2014年	2013年	2012年	2011年
營業收入	<b>8,709,334</b>	9,878,072	6,165,832	6,610,453	6,923,232
利潤總額	<b>530,412</b>	420,688	298,287	223,338	252,084
所得稅費用	<b>164,208</b>	127,099	88,140	77,927	79,787
淨利潤	<b>366,204</b>	293,589	210,147	145,411	172,297
歸屬於母公司股東的淨利潤	<b>266,020</b>	202,796	135,893	72,535	125,486
少數股東損益	<b>100,184</b>	90,793	71,754	72,876	46,811

## 資產及負債

於12月31日	2015年	2014年	2013年	2012年	2011年
總資產	<b>7,552,785</b>	6,753,080	6,176,936	5,017,423	6,906,732
總負債	<b>4,506,196</b>	4,041,177	3,966,045	3,059,214	4,448,207
淨資產	<b>3,046,589</b>	2,711,903	2,210,891	1,958,209	2,458,525

## 五年財務摘要

(金額以人民幣千元列示)



於本報告日期，本公司有11名董事及7名監事，另有多名高級管理人員。本公司董事（「董事」）、本公司監事（「監事」）或高級管理人員間概無存有任何關係，包括財務、業務、家屬或其他重大／相關的關係。

## 董事

本公司有5名執行董事、2名非執行董事及4名獨立非執行董事。

## 執行董事

**禰宗民先生**，55歲，本公司黨委書記、執行董事及董事長，兼任附屬公司廣東省汽車運輸集團有限公司（「汽運集團」）及合營公司廣州市通驛雅途高速公路出行服務有限公司的董事及董事長。禰先生自2012年6月出任本公司非執行董事，2012年12月起調任為執行董事；2012年11月出任本公司總經理，2014年3月起調任為董事長。禰先生曾於2001年1月至2004年12月擔任本公司董事，於2004年4月至2014年6月曾出任汽運集團董事、總經理。禰先生其他主要工作經歷包括曾在廣東省交通廳擔任秘書科副科長和信息科科長，在威盛運輸企業有限公司歷任總經理助理、副總經理、董事和總經理。禰先生取得澳大利亞梅鐸大學工商管理碩士學位，並擁有高級政工師職稱。

**湯英海先生**，47歲，本公司黨委副書記、執行董事及總經理，兼任汽運集團董事及總經理，以及兼任廣東通驛高速公路服務區有限公司（「廣東通驛」）董事及董事長。湯先生自2012年6月出任本公司非執行董事，2012年12月起調任為執行董事；2012年11月出任本公司副總經理，2014年3月起調任為總經理。湯先生於1998年1月至2005年7月於粵港汽車運輸聯營有限公司（「粵港公司」）歷任會計部副經理、經理、公司董事、總會計師，2005年7月至2014年6月出任汽運集團的副總經理及總會計師。湯先生其他主要工作經歷包括曾在廣東省公路工程處工作，在廣東省交通廳歷任會計和副主任科員。湯先生取得中國人民大學法學碩士學位及華南理工大學高級管理人員工商管理碩士（EMBA）學位，擁有高級會計師職稱。

**姚漢雄先生**，50歲，本公司黨委委員、執行董事及副總經理，兼任南方聯合產權交易中心有限責任公司董事。姚先生自2012年12月起出任本公司執行董事，自2007年10月起出任本公司副總經理。姚先生其他主要工作經歷包括曾在廣東省長大公路工程有限公司第二分公司擔任副經理和經理，在廣東晶通公路工程建設集團有限公司擔任董事、副總經理。2002年至2005年，姚先生由廣東省黨委組織部選派掛職肇慶德慶縣副縣長，主管科技。姚先生在重慶交通學院路橋工程專業取得學士學位，擁有暨南大學高級管理人員工商管理碩士(EMBA)學位。姚先生亦擁有高級路橋工程師職稱。

**費大川先生**，58歲，本公司執行董事、副總經理，兼任汽運集團董事及副總經理及廣州新天威交通發展有限公司的董事。費先生2013年2月起至今出任本公司副總經理，2014年4月起至今出任本公司執行董事；2006年5月起至今出任汽運集團副總經理，2014年6月起至今出任汽運集團董事。費先生2000年12月至2006年4月曾在粵港公司任董事、副總經理，其他主要任職經歷包括在威盛運輸企業有限公司廣東分公司歷任業務部副經理、經理；在威盛運輸企業有限公司岐港分公司任副總經理。費先生擁有高級經濟師職稱。

**郭俊發先生**，52歲，本公司執行董事，粵港公司董事及董事會主席，還兼任(香港)廣東粵利佳客運有限公司、(廣州)廣東粵利佳客運有限公司、跨境快線管理有限公司、廣東港通汽車運輸有限公司及港通(香港)汽車運輸有限公司的董事，及(廣州)廣東粵利佳客運有限公司董事長。郭先生自2012年12月起出任本公司執行董事，2007年6月至2007年12月期間亦曾擔任本公司執行董事，2005年8月至2012年8月出任粵港公司董事及總經理。郭先生其他主要工作經歷包括曾擔任廣東省交通廳科技教育處處長、廣東省交通廳外經處處長兼廣東省交通廳世界銀行貸款辦公室主任。郭先生擁有華南理工大學高級管理人員工商管理碩士(EMBA)學位，於2003年其由廣東省有關部門選送到加拿大不列顛哥倫比亞大學進修公共行政管理(MPA)課程一年。

## 非執行董事

**劉洪先生**，53歲，本公司非執行董事，現任交通集團總法律顧問。劉先生曾於2003年5月至2004年2月、2004年12月至2005年6月出任過本公司非執行董事，亦曾於2009年12月至2012年11月期間擔任本公司執行董事、副董事長、董事長及黨委書記職務。劉先生於物流運輸業累積30年經驗，其過往主要工作經歷包括：曾擔任廣東的廣發運輸有限公司辦公室主任和經理助理，香港的廣發運輸有限公司總經理助理，威盛直通巴士有限公司總經理，威盛運輸企業有限公司總經濟師，交通集團投資經營部副部長，廣東省拱北汽車運輸有限責任公司董事長、黨委書記。劉先生畢業於北京交通管理學院，並取得澳大利亞梅鐸大學工商管理碩士學位，獲得高級政工師和經濟師職稱及企業法律顧問資格。

**李斌先生**，47歲，本公司非執行董事，現任交通集團戰略發展部部長。李先生自2012年12月起出任本公司非執行董事，2009年12月至2014年6月曾擔任汽運集團的董事。其自2004年至2014年曾先後任職交通集團的綜合事務部主管、投資管理部主管及戰略發展部副部長。2005年3月至10月，李先生借調到廣東省國有資產監督管理委員會工作。李先生過往曾擔任的其他主要職位包括：廣東晶通公路工程建設集團有限公司的經營部副經理、信息中心主任及黨群工作部主任，廣東交通職業技術學院的計算機科學講師，目前為該學院的客座教授。李先生於華南師範大學取得計算機科學學士學位，於廣東工業大學主修公路與城市道路專業並本科畢業，亦曾修讀暨南大學的企業管理專業研究生課程，並擁有高級工程師及高級經濟師職稱。

### 獨立非執行董事

**桂壽平先生**，63歲，自2004年2月起出任本公司獨立非執行董事。桂先生長期從事物流技術與物流裝卸機械研究，自1997年起在華南理工大學從事教學與科研工作，目前返聘任華南理工大學經濟與貿易學院教授，桂先生曾任該校交通學院副院長、智能交通系統與物流技術研究所常務副所長、交通學院物流工程系主任、電子商務學院副院長及經濟與貿易學院副院長。其主要兼職包括全國物流與信息化標準技術委員會委員、全國起重機械標準化技術委員會委員、中國物流學會常務理事、中物聯物流規劃研究院研究員等。桂先生取得高級工程師職稱和資深研究員資格，於1975年畢業於武漢水運工程學院，主修物流工程。桂先生目前還擔任廣州摩登百貨股份有限公司(中國全國中小企業股份轉讓系統(「新三板」)上市公司，股票代碼430689)和廣墾辰禧國際農產品物流投資有限公司的獨立董事。

**劉少波先生**，55歲，自2004年2月起出任本公司獨立非執行董事。劉先生為暨南大學教授，長期從事金融、證券、投資領域的教學與研究，自1987起在暨南大學從事教學與研究工作，現為暨南大學金融學博士生導師、經濟學院院長兼金融研究所所長。劉先生曾擔任暨南大學經濟學院金融系副主任、主任，暨南大學社會科學研究處處長。劉先生主要兼職包括擔任廣東經濟學會副會長及廣東省第三產業研究會副會長等。劉先生擁有暨南大學經濟碩士學位及中山大學管理學博士學位。

**彭曉雷先生**，64歲，自2004年2月起出任本公司獨立非執行董事。2002年至2013年，彭先生擔任廣東省廣業資產經營有限公司(「廣業資產」)副總經理及總會計師，負責監督內部監控及審閱廣業資產的財務報表，亦為廣業資產編製多本財務規管手冊。由2001年至2002年，彭先生曾任交通集團副總會計師，負責監督交通集團內部監控及編撰其財務報表。彭先生過往曾擔任的其他主要職位包括曾任廣東商學院金融、會計講師及會計系副主任及中國聯通有限公司廣東分公司資金財務部經理。彭先生擁有中南財經大學經濟碩士學位，持有正高級會計師職稱。

**靳文舟先生**，55歲，自2014年4月起出任本公司獨立非執行董事。靳先生現為華南理工大學土木與交通學院交通運輸工程系教授及博士生導師，華南理工大學交通運輸規劃與管理學術團隊負責人。1985年至1999年，靳先生在吉林工業大學任教，期間於1996年至1997年，在倫敦大學運輸研究中心做高級訪問學者。靳先生於1999年至今在華南理工大學任教，2001年被評聘為教授。靳先生曾任吉林工業大學交通運輸系主任及華南理工大學土木與交通學院副院長。靳先生現兼任廣東省暢通工程專家組成員、廣東省交通運輸協會監事、廣東省城市公共交通協會專家委員會委員、教育部道路運輸與工程教學指導委員會委員及廣東省政府決策諮詢委員會專家委員。靳先生於吉林大學取得概率統計專業理學碩士學位，於吉林工業大學運輸管理工程專業取得博士學位。

## 監事

本公司有7名監事，其中2名為獨立監事(即陸正華女士及白華先生)，另外，3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)，以及2名為本公司股東委任的監事(即凌平女士及李海虹女士)。

**凌平女士**，53歲，自2015年6月出任本公司監事及監事會主席，現任本公司控股股東交通集團的外派監事會主席、廣東交通實業投資有限公司(交通集團全資附屬公司)及廣東省高速公路發展股份有限公司(交通集團的非全資附屬公司，深圳證券交易所上市公司，股票代碼000429(A股)，200429(B股))的監事及監事會主席。凌女士畢業於北京理工大學會計專業，擁有高級會計師和高級經濟師職稱。凌平女士曾於2001年1月至2009年3月擔任本公司監事。凌平女士曾在廣深珠高速公路有限公司任職會計，在廣東省公路建設有限公司先後擔任財務審計部的會計師、副經理和部長，及擔任董事和總會計師。

**李海虹女士**，44歲，自2012年12月起出任本公司監事。李女士自2008年10月起至今任職於交通集團的監察審計部，並自2012年10月起至今任職廣東交通實業投資有限公司的監事。李女士過往曾擔任的其他主要職位包括：曾擔任廣東省高速公路有限公司的監事，廣東晶通公路工程建設集團有限公司經營合約部副部長及審計監察部部長。李海虹女士擁有高級經濟師職稱，畢業於北京航空航天大學法學專業。



陸正華女士，53歲，自2012年6月起出任本公司的獨立監事。陸女士自1993年起在華南理工大學工商管理學院從事財務與金融方面的教學工作，並自2000年起任副教授。陸女士曾任職華東交通大學經濟管理系助教、講師。陸女士於暨南大學金融系貨幣銀行學專業碩士研究生畢業，獲經濟學碩士學位，於澳門科技大學行政與管理學院獲工商管理博士學位。陸女士為中國註冊會計師協會會員，曾參與設計多家企業的財務運作體系與上市融資策劃的項目和諮詢與輔導。陸女士目前還擔任廣東原尚物流股份有限公司、廣東紫丁香實業股份有限公司(新三板上市公司，股票代碼835362)、廣州市聚賽龍工程塑料股份有限公司和廣東廣新信息產業股份有限公司(新三板上市公司，股票代碼831813)的獨立董事，以及廣東達志環保科技股份有限公司的董事。

白華先生，46歲，自2012年6月起出任本公司的獨立監事。白先生自2003年起任職於暨南大學管理學院會計學系，現任會計學系教授。白先生於武漢大學經濟與管理學院取得經濟學碩士學位和管理學博士學位，係中國註冊會計師協會非執業會員。白先生目前還擔任融捷股份有限公司(深圳證券交易所上市公司，股票代碼002192)、廣州毅昌科技股份有限公司(深圳證券交易所上市公司，股票代碼002420)和廣東明家聯合移動科技股份有限公司(深圳證券交易所上市公司，股票代碼300242)的獨立董事。其他主要職務包括廣東省審計學會理事和廣東省註冊會計師協會宣傳委員會委員。

張麗年女士，46歲，自2015年4月起出任本公司職工監事，現任本公司監察審計部經理。張女士於2007年7月加入汽運集團，曾任本公司證券法務部副經理。張女士取得汕頭大學的法學學士學位。張麗年女士過往主要工作經歷包括：於中國建設銀行股份有限公司梅州市分行歷任辦公室職員、法律事務部副主任科員、辦公室副主任、資產保全部副總經理、公司業務部副總經理、紀檢監察部(合規部)副總經理、五級法律顧問。

張安莉女士，47歲，自2014年4月起出任本公司職工監事，現任廣東通驛的監察審計部經理。張女士曾任本公司監察審計部副經理，其於2001年8月進入本集團，曾任非直接附屬公司廣東金道達高速公路經濟開發有限公司的財務經理，廣東通驛財務、審計部門的副經理、經理。張女士畢業於華南理工大學會計專業，擁有審計師職稱。

**甄健輝先生**，44歲，自2014年4月起出任本公司職工監事，現任本公司監察審計部副經理。甄先生現時亦兼任下列公司的監事和監事會主席：廣東陽江汽車運輸集團有限公司、佛山市粵運公共交通有限公司、廣州粵運交通運輸有限公司、汕尾市粵運汽車運輸有限公司、肇慶市粵運汽車運輸有限公司及河源市粵運汽車運輸有限公司；並兼任佛山市三水區粵運交通有限公司、清遠市粵運汽車運輸有限公司及南方聯合產權交易中心有限責任公司的監事。甄先生於1997年9月進入汽運集團，曾擔任汽運集團審計監察部副經理，過往的主要任職還包括岐關車路有限公司財務部副經理及內部審計負責人。甄先生大專畢業於廣東新華教育學院會計專業，擁有會計師職稱。

### 高級管理人員

**饒鋒生先生**，52歲，本公司黨委副書記。饒先生曾於2007年6月至2013年5月出任本公司職工監事，2003年2月至2006年9月出任本公司人力資源部經理，2006年9月至2013年1月任本公司黨委副書記、紀委書記及工會主席。饒先生其他主要工作經歷包括曾在廣東省交通研究所橋樑研究室、科技室、黨委辦及辦公室工作，並擔任辦公室副主任；曾出任新粵有限公司行政部副經理、人力資源部經理兼廣州辦事處副主任、黨支部書記。饒先生擁有高級經濟師和高級政工師職稱，先後畢業於廣東社會科學大學企業管理專業大專、北京理工大學本科、暨南大學應用心理學專業研究生班等，並取得北京理工大學法學學士學位及華南理工大學高級管理人員工商管理碩士(EMBA)學位。

**柯琳女士**，47歲，現任本公司黨委委員，及本公司和汽運集團的紀委書記兼工會主席。柯女士於2008年加入汽運集團任職工會主席，曾於2013年5月至2014年4月擔任本公司的職工監事。其他主要工作經歷包括：在廣州中醫藥大學歷任人事處科員、副主任科員、科長、紀委科長、紀委辦公室主任等。柯女士畢業於華南師範大學心理學專業，取得學士學位。

**杜卓才先生**，54歲，現任本公司黨委委員及副總經理。杜先生於2015年5月起任職於本公司，1999年4月至2015年5月於粵港公司歷任客運部副經理、總經理助理、董事、副總經理、工會主席，其他主要工作經歷包括曾歷任廣東省交通廳企業管理處副科級幹部、運輸管理處副科長、主任科員。杜先生本科畢業於華南工學院船舶內燃機專業，取得學士學位。

**鄭思遠先生**，45歲，現任本公司副總經理。鄭先生於2004年7月進入汽運集團，曾擔任汽運集團發展部經理、總經理助理，汽運集團附屬公司河源市粵運汽車運輸有限公司董事長及黨委書記。鄭先生其他主要工作經歷包括曾任香港的廣發運輸有限公司車管部主任、副經理，香港的廣發運輸有限公司董事、副總經理。鄭先生於華南農業大學工商管理專業取得研究生學歷、碩士學位，並擁有高級人力資源管理師及高級物流師職稱。

**文忭先生**，45歲，現任本公司黨委委員及總會計師。文先生於2015年4月起任職於本公司，其他主要工作經歷包括曾任廣東省食品工業總公司技術員，廣東交通實業投資公司歷任財務審計部會計、副部長兼廣東陽茂高速公路有限公司總會計師，廣東交通實業投資有限公司財務管理部部長、董事會秘書、職工董事、副總會計師。文先生先後於暨南大學食品化學專業及工商管理專業畢業，取得理學學士學位及工商管理碩士學位，並擁有高級會計師和經濟師職稱。

**羅建平先生**，58歲，現任本公司黨委委員、總經理助理。羅先生於2015年5月起任職於本公司，其他主要工作經歷包括曾任廣東交通學校總務科副科長，廣深珠高速公路總承包集團人事部經理，於廣東工程建設監理公司歷任總經理助理、副總經理，廣東省建設物資總公司副總經理、黨委副書記，於廣東新廣國際物流集團有限公司歷任董事、黨委委員、副總經理、總經理(2009年5月兼廣東廣大國際物流有限公司總經理)。羅先生於廣東省委黨校經濟學專業研究生畢業。

**劉萬能先生**，47歲，現任本公司黨委委員和廣東通驛黨委副書記、董事及總經理，兼任廣州市通驛雅途高速公路出行服務有限公司的董事。劉先生其他主要工作經歷包括在廣東省長大公路工程有限責任公司懸索橋分公司任辦公室主任、工會副主席及黨支部書記；在廣東省長大公路工程有限責任公司新台高速公路總承包項目部任辦公室主任；在廣東廣惠高速公路有限公司任辦公室副主任兼惠州辦事處主任；在廣東廣惠高速公路有限公司路政大隊任大隊長兼黨支部書記；在廣東省拱北汽車運輸有限責任公司先後任投資發展部部長及投資經營部部長。劉先生畢業於中共中央黨校函授學院政法專業，擁有高級物流師和政工師職稱。

**劉志全先生**，50歲，現任本公司董事會秘書及全資附屬公司粵運交通股份(香港)有限公司董事總經理和粵運交通技術服務(廣州)有限公司的董事長。劉先生於1999年加入本公司，任職董事會秘書，並曾兼任辦公室主任及業務部經理。劉先生於1999年取得工商管理碩士學位，2004年完成中華人民共和國商務部培訓中心舉辦的董事會秘書進修課程，現為香港特許秘書公會會員，並擁有經濟師職稱。劉先生其他主要工作經歷包括曾任廣東省航務管理局幹部、廣東省交通廳秘書科秘書、廣東省交通開發公司副經理、廣東粵峰房地產開發有限公司董事總經理及廣東省公路建設公司總經理辦公室副主任。

本公司相信嚴謹地實踐企業管治可提升可靠性及透明度，符合股東利益。因此，本公司按照上市規則、本公司的公司章程及其他適用法例及規定，一直致力提高企業管治水平。

本公司於截至2015年12月31日年度已遵守上市規則附錄十四企業管治守則(「企業管治守則」)的所有守則條文。

下文為本公司截至2015年12月31日止年度企業管治詳情的概要。

## 董事會

於本報告日期，董事會成員包括11名董事，其中5名為執行董事，2名為非執行董事及4名為獨立非執行董事，成員如下：

**主席：**禰宗民先生

**執行董事：**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：**劉洪先生及李斌先生

**獨立非執行董事：**桂壽平先生、劉少波先生、彭曉雷先生及靳文舟先生

董事會認為，在公司董事會組成上，五名執行董事能與兩名非執行董事及四名獨立非執行董事人數保持一個合理的平衡。兩名非執行董事及四名獨立非執行董事積極參與制定本公司政策及致力代表股東的整體利益。

本公司主席及總經理為兩個不同的獨立職位，分別由禰宗民先生及湯英海先生擔任，禰宗民先生及湯英海先生均為執行董事。

董事會以股東最佳利益為原則對本公司股東大會負責。董事會專注於本公司整體策略及政策，尤其是其業務發展及財務表現。董事會成員均以股東利益為前提對公司管理及監控承擔共同及個別責任。

董事會主要職責包括：制訂本公司的業務計劃及投資建議、評估本公司表現、監督管理層、召開股東大會及執行本公司股東大會上提呈的決議案等。股東及本公司的利益為董事會各成員首要關注的事項。董事須一直遵守相關法例及規定，盡忠職守。

此外，董事會亦負責呈報有關本公司表現及前景的清晰及均衡評估，編製帳目，按持續經營基準對本公司財務狀況表達真實及公平意見，並披露內幕消息公告及財務資料。

管理層負責實施董事會的政策及策略，並獲委派日常經營及管理本公司。

本公司所委任獨立非執行董事擁有運輸、物流、財務及金融的專業背景及豐富的專業經驗。獨立非執行董事參與董事會事務，獨立判斷有關本集團的策略、表現、利益衝突、關連交易、重大事項及管理制度，以確保本公司全體股東之利益已妥為考慮。獨立非執行董事亦就本公司業務的長遠穩定發展提供專業建議。

所有董事(包括非執行董事)任期至本屆董事會任期屆滿時結束，屆滿後合資格可重選。

本公司章程明確規定董事的權利，包括出席董事會會議、接收會議通知及於會上表決的權利，並制定及執行董事會議事規則，規範董事會的議事程序。

董事確認其編製本集團財務報表的責任，並保證財務報表乃根據法律法規規定及適用的會計準則編製。董事亦保證會準時刊發本集團的財務報表。

於截至2015年12月31日止年度，本公司舉行了12次董事會會議，平均出席率為99%。本公司就有關會議上所審議通過的事項作詳細會議記錄。

董事會成員於截至2015年12月31日止年度董事會會議、股東大會會議的出席紀錄如下：

	董事會會議 出席次數/ 應參加會議次數	股東大會 (附註2) 出席次數/ 會議次數
<b>執行董事</b>		
禰宗民先生(主席)	12/12	3/3
湯英海先生	12/12	3/3
姚漢雄先生	12/12	0/3
費大川先生	12/12	0/3
郭俊發先生	12/12	0/3
<b>非執行董事</b>		
劉洪先生(附註1)	9/10	0/3
李斌先生(附註1)	10/10	3/3
<b>獨立非執行董事</b>		
桂壽平先生	12/12	0/3
劉少波先生	12/12	0/3
彭曉雷先生	12/12	0/3
靳文舟先生	12/12	0/3

附註：

1. 劉洪先生和李斌先生為本公司非執行董事，劉洪先生在交通集團擔任總法律顧問，李斌先生在交通集團的戰略發展部擔任部長。因此，劉洪先生和李斌先生被認為於關連交易協議及該等協議各自擬進行的交易中擁有重大權益，故彼等已於董事會就批准有關關連交易協議及該等協議各自擬進行的交易所舉行的董事會會議放棄投票並不被計入出席會議的法定人數。
2. 2015年本公司舉行的三次股東大會包括2015年6月11日舉行的股東周年大會、H股類別股東大會及內資股類別股東大會。

除定期舉行的董事會會議外，董事會在有特定事項須由董事會作出決策的其他情況下舉行會議。董事於每次董事會會議前會收到會議之議程及委員會的會議記錄詳情。

本公司之董事會秘書負責於董事會會議前向董事派發詳細文件，以確保董事能夠就會議討論事項作出知情決定。所有董事都可獲得董事會秘書的意見和服務，確保董事會程序及所有適用法律及法規均獲得遵守。



## 董事訓練及專業發展

為確保本公司董事具備履行董事職責所需的全面信息及知識技能，於新任董事被股東大會批准任職後，本公司安排律師對其進行董事培訓，同時，本公司亦不定期向董事派發有關資料及／或舉行培訓，向董事傳遞有關法律法規及上市規則等方面的有關規定。

本公司鼓勵董事參加專業發展課程及研討會，以發展及更新彼等的知識及技巧。根據本公司保存的記錄，董事接受集中於上市公司董事角色、職能及職責的下列培訓，以遵守年內企業管治守則有關持續專業培訓的規定：

董事姓名	閱覽材料	參加培訓(附註)
禰宗民先生	√	√
湯英海先生	√	√
姚漢雄先生	√	√
費大川先生	√	√
郭俊發先生	√	√
劉洪先生	√	√
李斌先生	√	√
桂壽平先生	√	√
劉少波先生	√	√
彭曉雷先生	√	√
靳文舟先生	√	√

附註：本公司於2015年11月25日舉行了上市規則下的關連交易及須予公佈的交易的專題培訓。

## 董事及監事的證券標準守則

本公司已於截至2015年12月31日止年度採用上市規則附錄十所載上市發行人董事進行證券交易的標準守則(「標準守則」)，作為有關董事及監事進行證券交易的操守守則。向全體董事及監事作出具體查詢後，彼等已確認於截至2015年12月31日止年度一直遵守標準守則的規定。

## 董事委員會

本公司已成立審計及企業管治委員會(「審計及企業管治委員會」)、薪酬委員會(「薪酬委員會」)及提名委員會(「提名委員會」)。

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

### 審計及企業管治委員會

本公司根據企業管治守則成立審計及企業管治委員會。截至2015年12月31日止年度，本公司一直遵守上市規則第3.21條關於審核委員會的規定。審計及企業管治委員會主要負責(其中包括)委任外聘核數師、審閱及監管本集團財務申報過程、審閱中期及年度業績及內部監控系統，並向董事會提供意見以及負責監管公司的企業管治工作。

於2015年12月31日，審計及企業管治委員會共有3名成員，分別為兩名獨立非執行董事彭曉雷先生(主席)和劉少波先生，及一名非執行董事李斌先生。審計及企業管治委員會成員定期與管理人員及外聘核數師舉行會議，並審閱本集團外部審計報告以及財務報表，並就此提供意見及建議。本公司定期向審計及企業管治委員會匯報本公司的財務狀況和內部審計情況。該委員會已審閱本集團截至2015年12月31日止年度的經審計財務報表，並建議董事會採納。

審計及企業管治委員會檢討及監察公司的企業管治情況並提出建議。本公司的公司章程及內部規章制度等對董事、監事、高級管理人員及僱員在操守、合規和企業管治等方面也訂有規定。審計及企業管治委員會檢討及監察董事、公司管理層及員工遵守企業管治守則、公司章程及內部規章制度的情況，公司的監察審計部按照其職責對本公司及附屬公司內控制度建設情況及各項合規情況進行審計檢查，並就其工作情況向審計及企業管治委員會匯報。

截至2015年12月31日止年度，審計及企業管治委員會共舉行2次會議，平均出席率為100%。審計及企業管治委員會成員於截至2015年12月31日止年度審計及企業管治委員會會議的出席紀錄如下：

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

### 薪酬委員會

本公司亦已成立薪酬委員會，負責就本公司董事及高管人員的薪酬政策及架構，及就設立正規而具透明度的薪酬政策，向董事會提出建議；因應董事會所訂企業方針及目標，檢討及批准管理層的薪酬建議；向董事會建議董事及高管人員的薪酬待遇；評估執行董事的表現，建議及訂立年度與長期表現條件和目標，並檢討與監管所有本公司行政人員的薪酬待遇及本公司僱員福利計劃的實行。

於2015年12月31日，薪酬委員會由兩名獨立非執行董事桂壽平先生及劉少波先生及一名非執行董事李斌先生組成。桂壽平先生任薪酬委員會主席。截至2015年12月31日止年度，薪酬委員會共舉行4次會議，平均出席率為100%。薪酬委員會對2015年本公司的薪酬政策提出改進建議，並對新任高管的薪酬提出建議。

薪酬委員會成員於截至2015年12月31日止年度薪酬委員會會議的出席紀錄如下：

	出席／舉行 會議次數	出席率
桂壽平先生(主席)	4/4	100%
劉少波先生	4/4	100%
李斌先生	4/4	100%

### 提名委員會

本公司亦已成立提名委員會，主要負責檢討公司董事會架構及組成，並就董事委任提出建議，對董事會負責。於2015年12月31日，提名委員會由一名執行董事禰宗民先生以及兩名獨立非執行董事桂壽平先生及劉少波先生組成，禰宗民先生任提名委員會主席。

董事會已採納董事會多元化政策，旨在列出達致董事會多元化而採取的方針。本公司明白並深信董事會成員多元化對提升公司的表現素質裨益良多，可確保董事會就適合本公司業務所需之技能、經驗及多元化方面取得平衡。提名委員會檢討董事會多元化的可計量目標，甄選人選按一系列多元化範疇為基準，包括但不限於性別、年齡、教育背景、專業經驗、技能及知識，最終將按人選的長處及可為董事會提供的貢獻而作決定。

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

提名委員會成員於截至2015年12月31日止年度提名委員會會議的出席記錄如下：

	出席／舉行 會議次數	出席率
禰宗民先生(主席)	1/1	100%
劉少波先生	1/1	100%
桂壽平先生	1/1	100%

### 監事會

監事會由7名成員組成，當中兩名為獨立監事(即陸正華女士及白華先生)，兩名為股東派出監事(即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)。監事會負責監察董事會、董事及本公司高級管理人員，預防彼等濫用其職權並損害股東、本公司及其僱員的合法利益。於截至2015年12月31日止年度，監事會已檢討、檢查本公司的財務狀況及業務的合法性、合規性，並通過召開監事會會議及列席董事會會議，以審慎的原則仔細周詳地履行職責。

於截至2015年12月31日止年度，監事會共舉行兩次會議，出席率為100%。

### 內部監控

董事會負責內部控制系統的建設和內部控制制度的有效實施。本公司內部監控系統包括完善的組織架構，以及完善的規章制度及標準，以確保有效的制衡。董事會通過其下設的審計及企業管治委員會負責審查企業內部控制，監督內部控制的有序實施和實施情況。公司管理層負責內部控制的日常工作開展，監事會對董事會建立與實施內部控制及管理層的日常內部控制工作進行監督。本公司的機構設置中設立有監察審計部，其職責為通過系統化、規範化的方法，針對本公司和附屬公司等機構、人員及其經營管理行為在內部控制、公司治理和風險管理過程中的效果和效率，發揮監督、評價和服務的功能，以防範和化解經營風險，推動經營管理的規範化和效率的提高。

內部控制系統維護本集團資產運作的安全性和有效性，確保財務報告的可靠度及遵守適用法律及法規，識別及管理潛在風險，以保護本集團的資產安全，從而保障股東權益。

2015年本公司董事已對內部監控系統進行檢討，監察審計部就內部控制及內部審計工作情況於2015年舉行的兩次審計及企業管治委員會會議上進行匯報。

經考慮本公司會計及財務匯報職能以及內部控制職能在資源、員工資歷及員工專業培訓等各方面的情況後，董事認為本公司制訂了完善的內部制度，能採取多項有效措施，以監控公司業務並防範潛在風險。

### 1、 財務監控

根據實際經營環境及業務情況，本公司財務監控工作立足於公司整體風險管理體系之構建，通過外聘會計師事務所以及內部財務風險控制相結合，實施嚴格有效監控管理。

作為香港聯交所上市公司，自2005年上市伊始，本公司歷年來通過公開招標方式分別聘請普華永道中天會計師事務所、正中珠江會計師事務所、德勤華永會計師事務所(特殊普通合伙)、畢馬威華振會計師事務所(特殊普通合伙)等對公司報表進行審計，確保對外所披露數據符合相關法律以及會計準則之要求。本公司所外聘之會計師事務所皆具備業界最專業及客觀之資質要求，確保向股東及市場投資者所披露財務報告最為真實有效。

本公司所外聘的會計師事務所均通過嚴格審核財務資料，夯實財務數據、稽查風險事項等措施，為改善業務經營、加強風險控制、細化項目審核，為公司提供有益的管理層建議。本公司每年皆會基於公司戰略及規劃，結合事務所的經營建議，調整經營策略的實施，加強風險環節的控制，本公司歷年均獲事務所出具無保留意見審計報告。

本公司重視內部風險控制，在多年的財務實踐中，針對財務管理中審批權限、支付額度、支付流程等各個環節，制訂的一系列財務規章制度，並逐步形成了財務制度體系，從風險識別、風險度量和風險控制等角度全面實施財務監控之要求。所有財務制度一經制定，即要求附屬公司根據本身的經營特點，實施修訂相關制度內容。

本公司推行全面預算管理，附屬公司不同的部門均按照自身的業務特點，明確預算目標的管理，細化預算事項的落實，嚴格預算實施的控制。本公司通過全面預算管理，將財務風險的監控逐級分解，比照經營效果與預算目標，適時安排調整經營計劃，提高公司的資金運營效率，降低公司的經營管理風險。

本公司對投資項目的可行性研究、招投標、竣工結算等流程，嚴格管控資金使用的合法性與合理性，建立台賬監控管理資金的預算安排以及使用情況。本公司附屬公司在投資新設項目時同樣須遵照本公司制度安排，並經上報批准後執行。

本公司內部每年皆會接受監事會審計，審計對業務情況進行審核，排查經營風險，公司亦根據審計結果，作出整改，以改善經營管理，保障公司持續發展。本公司每年亦會派出任命的監事會人員對附屬公司進行審計，規範經營，整頓業務，確保風險的可控及目標的落實。

## 2、業務及合規監控

本公司於日常經營及對外拓展業務時，嚴格遵守有關法律和法規，把法律事務管理工作貫穿於公司決策、執行、監督工作的全過程，覆蓋、滲透至公司經營和管理工作的各個環節與各個方面，提高公司經營管理工作的程序化、規範化、標準化、制度化水平和法律風險的預防控制水平。除聘請中國和香港的常年法律顧問，本公司亦設有法務部門及專職法律事務人員，對本公司經營決策、合同簽訂的合法合規性提供意見；對重大投資、重大經營決策，本集團聘請專項法律顧問，進行盡職調查，出具法律意見，保證公司經營管理合法合規、資產安全、財務報告及相關信息真實完整。

為防範主營業務和常見經濟糾紛風險的標準化工作打好基礎，規範合同簽訂行為，降低合同簽訂和履行的潛在風險，提高合同審查效率，本公司起草了《合同示範文本管理辦法》，並將逐步在本集團建立和完善合同示範文本體系，為本集團業務發展提供有效的法律保障。

本公司制訂信息披露內部指引，並據此建立信息披露管理機制，確保本公司能夠及時報送匯報披露重要事項；本公司制訂內幕信息保密和登記管理辦法，並據此加強對內幕信息的管理；本公司制訂關連交易內部指引，並據此嚴格關連交易的審批和披露，定期編製關連交易的統計數據，確保所進行關連交易及其程序以及信息披露符合上市規則的規定。

### 3、 風險管理

為規範及加強風險管理工作，本公司制訂並實施《風險管理暫行辦法》。

2015年本公司對本公司及附屬公司開展了法律風險專項排查工作，並就排查發現的問題進行整改；根據本公司的風險管理辦法等制度規定，對本公司及附屬公司的合同管理情況亦進行了全面檢查，就檢查中發現的合同管理問題，聯同法律顧問提出了整改意見並進行整改。

為推進和規範公司風險管理工作，完善公司風險事件庫，本公司對本集團的風險事件庫定期進行更新。

### 4、 內部審計

2015年本公司內部審計工作從管理基礎和後防線兩個層面著手，通過前端嚴防，後端嚴查兩種形式開展了大量工作。

一方面，按照2015年度審計計劃及管理層的要求，運用年度監事會檢查、經濟責任審計、工程建設項目審計、專項檢查等工作形式，通過對所屬公司重點業務流程和管理機制的風險管控狀況進行監督評價，為管理層決策和業務部門優化管理流程提供了有效支撐。

另一方面，從內部控制入手，制訂了《廣東粵運交通股份有限公司內部控制規劃》對內部控制工作的部署和開展進行了明確，並在本公司及重點附屬公司範圍內開展內部控制評價工作，查找內部控制缺陷，強化本公司經營管理基礎，提高經營管理水平，促進本公司持續健康穩定發展。

2015年本公司開展內部審計及檢查共計48項，提出審計建議227條。同時通過印發《關於貫徹落實審計工作八條意見的通知》，明確了審計問題整改的披露方式、審計問題整改跟蹤方式、審計問題整改完成情況問責及考核機制，健全了審計成果共享機制及問責考核機制。

### 審計師

本公司已委任畢馬威華振會計師事務所(特殊普通合夥)出任本公司獨立審計師。上述獨立審計師於截至2015年12月31日止年度向本集團提供審計及非審計服務的收費為人民幣7,240千元(含稅)，其中審計服務收費人民幣6,380千元，非審計服務收費為人民幣860千元(包括中期審閱費用和發債事項相關服務費用)。同時，截止2015年12月31日止年度，畢馬威企業諮詢(中國)有限公司為本公司提供諮詢服務的收費為人民幣780千元。



畢馬威華振會計師事務所(特殊普通合伙)已審核根據企業會計準則編制的本集團2015年度財務報表並出具標準無保留意見的審計報告。畢馬威華振會計師事務所(特殊普通合伙)就其於本公司財務報表的職責所作的聲明載於截至2015年12月31日止年度年報的審計師報告內。

### 公司秘書

於2015年11月9日本公司刊發公告，宣佈經聯交所確認，本公司聯席公司秘書張莉女士符合上市規則第3.28條擔任公司秘書資格的規定，自該日起張莉女士將擔任本公司唯一的公司秘書，郭兆文先生已辭任本公司聯席公司秘書。有關進一步詳情請參閱本公司於2015年11月9日刊發的公告。

張女士現為本公司證券法務部經理，兼任廣東南粵物流實業有限公司董事。張女士自2001年3月加入本公司，曾擔任證券部副經理。於加入本公司前，張女士任職於廣州經濟技術開發區國際信託投資公司證券部。張女士於1993年畢業於華中理工大學經濟系本科，於2002年取得暨南大學經濟學碩士學位，並擁有高級經濟師職稱。

2015年內，張女士已遵守上市規則第3.29條有關接受不少於15小時相關專業培訓的規定。

### 股東大會

本公司的股東大會是本公司的最高權力機構。本公司股東大會均履行相應的法律程序，保證股東參會並行使權力。本公司十分重視股東大會的職能，視為董事會與本公司投資者的直接有效溝通渠道，因此鼓勵全體股東出席股東大會。本公司章程明確規定股東權利，包括出席股東大會、接收會議通知及於會議上表決的權利。

股東要求召集臨時股東大會或者類別股東大會，應當按照下列程序辦理：

- (1) 合計持有在該擬舉行的會議上有表決權的股份百分之十以上(含百分之十)的兩個或者兩個以上的股東，可以簽署一份或者數份同樣格式內容的書面要求，提請董事會召集臨時股東大會或者類別股東會議，並闡明會議的議題。董事會在收到前述書面要求後應當儘快召集臨時股東大會或者類別股東會議。前述持股數按股東提出書面要求日計算。

- (2) 如果董事會在收到前述書面要求後三十日內沒有發出召集會議的通告，提出該要求的股東可以在董事會收到該要求後四個月內自行召集會議，召集的程序應當盡可能與董事會召集股東會議的程序相同。

股東因董事會未應前述要求舉行會議而自行召集並舉行會議的，其所發生的合理費用，應當由公司承擔，並從公司欠付失職董事的款項中扣除。

本公司召開股東大會，持有本公司有表決權的股份總數百分之五或以上的股東，有權以書面形式向公司提出新的提案，公司應當將提案中屬於股東大會職責範圍內的事項，列入該次會議的議程，但該提案需於前述會議通知發出之日起30天內送達本公司。股東提出議案應當符合下列條件：內容不違背法律、法規規定，並且屬於公司經營範圍和股東大會職責範圍；有明確議題和具體決議事項；及以書面形式提交或送達董事會。股東可通過電話8620-37637013，傳真8620-32318269或電子郵箱zqb@gdyueyun.com提出上述提案。

2015年6月11日，本公司舉行2014年度股東周年大會，審議及批准包括(但不限於)截至2014年12月31日止年度董事會報告、監事會報告、審計師報告及經審核財務報表、派付2014年度末期股息、委任監事、聘請會計師事務所、授權董事會釐定董事及監事酬金等共7項普通決議案及授予本公司董事會一般授權以發行、配發及處理不超過本公司已發行內資股20%及已發行H股20%的新增內資股及新增H股、審議批准紅股發行和修訂公司章程及批准將批准債券發行的特別決議案的有效期延長12個月共4項特別決議案。

2015年6月11日本公司分別舉行了H股類別股東大會和內資股類別股東大會，審議及批准發行紅股的特別決議案。

本公司重視與股東溝通，股東可通過本公司的公司秘書向董事會提出問題及意見，電話8620-37637013，傳真8620-32318269，電子郵箱zqb@gdyueyun.com。

## 公司章程修訂

截至2015年12月31日止年度有關本公司章程修訂情況：

股東於2015年6月11日舉行的股東周年大會審議並批准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2015年4月23日通函內「紅股發行的條件」項下列明的條件成為無條件後，本公司註冊資本及發行股份情況將於紅股發行完成後發生變化，而公司章程將須相應作出修訂。

股東分別於2015年6月11日舉行的股東周年大會、H股類別股東大會及內資股類別股東大會批准紅股發行，本公司於2015年9月10日完成紅股發行。相應修訂的公司章程相關條款經廣東省商務廳批准，並在廣東省工商行政管理局辦理變更登記後已正式生效。

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

有關詳情請參閱本公司於2015年4月23日刊發的通函及於2015年6月11日刊發的公告。

## 信息披露及投資者關係

本公司根據上市規則的披露規定，在聯交所及本公司網站準時就任何須予披露及重要事項透過刊發公佈、通告、通函、中期及年度報告作出準確完整的資料披露，以保障股東的知情權及參與並真實公平地向公眾提供本公司的數據。

本公司已成立負責投資者關係的專門小組。本公司重視與投資者溝通，認為與投資者保持持續及開放的溝通有助投資者增強其對本公司的了解及信心，以及改善公司管治水平。本公司管理層透過新聞發佈會及一對一會談等各種不同方式與投資者保持緊密溝通，因此，投資者可對本公司的管理理念、經營環境及發展策略獲得更多的了解。

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

董事會呈列截至2015年12月31日止年度董事會報告與本集團截至2015年12月31日止年度經審計財務報表。

### 主要業務

2015年本公司主要從事提供汽車運輸及配套服務、材料物流服務與高速公路服務，還從事太平立交的運營及收費業務。本公司為投資控股公司，主要附屬公司的主要業務載於財務報表附註四。

### 業務回顧

本公司業務的中肯審視及對本公司所面對主要風險和不明朗因素的描述，載於第10至13頁的主席報告及第23至34頁的管理層討論及分析。上述各頁亦載有自本年度結束後發生並對本公司有影響的重大事件的詳情，以及本公司業務未來的可能發展。有關本集團的環保政策和表現的回顧，載列於第20至21頁的企業社會責任報告。

### 財務業績

本年度財務摘要載於本年報第4至5頁。本年度本集團業績和財務狀況的討論及分析載於本年報第35至43頁。

### 綜合財務報表

本集團根據中國財政部頒佈的《企業會計準則》及相關規定（「企業會計準則」）所編製截至2015年12月31日止年度的業績載於本年報第99至100頁。

### 五年財務概要

本集團本年度及過去5個財政年度的業績及資產與負債載於本年報第44頁。

### 股息

於2015年3月25日，董事會建議派付2014年末期股息為普通股每股人民幣0.15元（含稅）。股東於2015年6月11日舉行的股東周年大會通過此建議，本公司於2015年9月10日向股東派付上述股息。

本公司董事並不知悉有任何股東放棄或同意放棄任何股息安排的情況。

### 建議派發末期股息

於2016年3月18日，董事會建議現金股息派發：2015年末期股息(扣除稅項前)為每股人民幣0.13元。股息派發須於股東周年大會上經股東批核，並預期將於2016年9月6日或該日前後派付。

根據2008年實施的《中華人民共和國企業所得稅法》以及《中華人民共和國企業所得稅法實施條例》的規定，本公司向於記錄日期2016年6月20日(星期一)下午4時30分名列於本公司H股股東名冊上的境外H股非居民企業股東(包括香港中央結算(代理人)有限公司，其他企業代理人或受託人，或其他組織及團體)派發本公司2015年末期股息時，有義務代扣代繳10%的企業所得稅。

對於2016年6月20日(星期一)下午4時30分名列於本公司H股股東名冊上且登記地址位於香港或中國境外的H股個人股東，獲派發本公司2015年末期股息時，根據《財政部、國家稅務總局關於個人所得稅若干政策問題的通知》(財稅字[1994]020號)免徵中國個人所得稅。

對於2016年6月20日(星期一)下午4時30分名列於本公司H股股東名冊上且登記地址位於中國境內的H股個人股東獲派發本公司2015年末期股息時，本公司根據《中華人民共和國個人所得稅法》及其實施條例的規定按20%的稅率代扣代繳中國個人所得稅。

上述稅項相關的法律法規由當地有關稅務機構解釋並不時修訂。建議股東向彼等的稅務顧問諮詢有關擁有及處置H股所涉及的中國、香港及其他稅務影響的意見。

### 暫停辦理股份過戶登記手續

本公司將於2016年6月7日(星期二)召開股東周年大會。為確定股東出席股東周年大會並於會上投票的資格，及有獲派建議末期股息的權利，本公司將暫停辦理股份過戶登記手續，有關詳情載列如下：

- (1) 為確定股東出席股東周年大會並於會上投票的資格：

交回股份過戶文件以作登記的最後時限	2016年5月6日(星期五)下午4時30分
暫停辦理股份過戶登記手續	2016年5月9日(星期一)至2016年6月7日(星期二) (首尾兩天包括在內)
記錄日期	2016年6月7日(星期二)

- (2) 為確定股東有獲派建議末期股息的權利：

交回股份過戶文件以作登記的最後時限	2016年6月13日(星期一)下午4時30分
暫停辦理股份過戶登記手續	2016年6月14日(星期二)至2016年6月20日(星期一) (首尾兩天包括在內)
記錄日期	2016年6月20日(星期一)

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

### 主要供貨商與客戶

截至2015年12月31日止年度，本集團五大供貨商應佔本集團總採購額31.53%，而本集團五大客戶應佔本集團銷售總額為29.05%。

交通集團持有該五大供貨商其中一大供應商超過50%之權益。截至2015年12月31日止年度，本集團最大的供貨商佔本集團總採購額為12.75%。

交通集團持有該五大客戶其中一大客戶超過50%之權益。截至2015年12月31日止年度，本集團最大的客戶佔本集團總銷售額為35.70%。

除以上所披露外，於2015年內，任何董事、監事或彼等各自的聯繫人或本公司任何股東(據董事所知擁有5%以上公司已發行股本)年內並無持有本集團五大供貨商或五大客戶的任何權益。

### 儲備

本公司與本集團於截至2015年12月31日止年度的儲備變動情況及本公司於2015年12月31日可分派儲備詳情載於根據企業會計準則編製的財務報表附註中財務報表項目附註五40。

### 法定公積金

法定公積金詳情載於根據企業會計準則編製的財務報表附註中財務報表項目附註五41。

### 投資物業和固定資產

本集團與本公司於截至2015年12月31日止年度的投資物業和固定資產變動詳情載於財務報表附註五11和12。

### 僱員退休金計劃

本公司僱員退休金計劃詳情載於根據企業會計準則編製的財務報表附註五34。

### 遵守相關法律及法規

本集團已遵守各項既定政策及程序，以確保符合適用法律、規則及法規，尤其是對本集團有重大影響者。本公司致力於以本集團各層面的特定資源透過內部監控及審批程序、培訓及監督不同業務單位等各種措施，確保遵守該等規定。儘管這些措施須動用大量內部資源，產生額外營運成本，惟本集團非常重視確保符合適用法律及監管規定的重要性。年內，據董事會及管理層所知，本集團並無任何嚴重違反或不符合適用法律及法規的情況。

### 與僱員、供應商及客戶的關係

本集團相信僱員是重要及寶貴的資產，故我們提供具競爭力及吸引力的薪酬待遇以挽留僱員。管理層每年檢討本集團僱員的薪酬。

本集團重視與其供應商及客戶的持久關係。本集團旨在為客戶提供優質服務，並建立本集團與供應商之間的互信關係、加強溝通及承諾。

## 競爭權益

概無董事於與本集團業務構成或可能構成競爭的任何業務中擁有任何直接或間接利益。

## 董事及監事

於截至2015年12月31日止年度及截至本報告日期在任董事如下：

姓名	獲委任為董事日期	離任董事日期
<b>執行董事</b>		
禰宗民先生(於2012年6月6日獲委任為非執行董事，2012年12月18日調任為執行董事)	2012年6月6日	不適用
湯英海先生(於2012年6月6日獲委任為非執行董事，2012年12月18日調任為執行董事)	2012年6月6日	不適用
姚漢雄先生	2012年12月18日	不適用
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



於截至2015年12月31日止年度及截至本報告日期在任監事如下：

姓名	獲委任為監事的日期	離任監事日期
凌平女士	2015年6月11日	不適用
李海虹女士	2012年12月18日	不適用
陸正華女士	2012年6月6日	不適用
白華先生	2012年6月6日	不適用
張麗年女士	2015年4月13日	不適用
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
游小聰先生	2012年12月18日	2015年6月11日
李輝女士	2004年2月2日	2015年4月13日

### 獨立非執行董事的獨立身份

本公司已接獲本公司各獨立非執行董事根據上市規則第3.13條就本身獨立身份發出的年度確認書。本公司認為本公司四名獨立非執行董事均屬獨立人士。

桂壽平先生、劉少波先生、彭曉雷先生及靳文舟先生在擔任本公司獨立非執行董事期間，向董事會提供客觀意見及獨立指引，表明其具備履行職責所需的經驗和獨立性。本公司董事會依據上市規則第3.13條所列獨立性標準評估及檢討其年度獨立性確認書，確認他們符合獨立性。

### 董事、監事及高級管理人員的履歷

於本報告日期，本公司的董事、監事及高級管理人員履歷載於本年報第45至53頁。

## 持續關連交易

根據上市規則第十四A章，本集團須於本公司年報披露以下截至2015年12月31日止年度的持續關連交易：

### 獲獨立股東批准的非豁免持續關連交易

- (a) 於2006年8月9日，本公司與本公司控股股東交通集團訂立一項太平立交維修服務總協議（「太平立交維修服務總協議」），據此，交通集團成員公司依據太平立交維修服務總協議訂立的實施協議向本集團提供太平立交維修及改造服務。合同初步年期為三年，該協議在遵守上市規則的相關要求下將自動續期，惟其中一方於該年期屆滿前最少三個月向另一方發出不續期通知除外。在本公司於2013年12月31日舉行的股東特別大會上，獨立股東批准了太平立交維修服務總協議於截至2014年、2015年及2016年12月31日止三個年度的持續關連交易年度上限分別為人民幣15,700,000元、人民幣15,355,000元及人民幣40,813,000元。

有關上述交易的進一步詳情請參閱本公司於2013年9月30日刊發的公告和2013年11月13日刊發的通函。

- (b) 於2005年9月15日，本公司與本公司控股股東交通集團訂立一項優先經營權協議（「優先經營權協議」），據此，交通集團向本集團授出優先經營權，經營交通集團成員公司所控制的高速公路服務區。在行使上述優先經營權時，本集團的成員公司分別與各高速公路的擁有人（即交通集團的成員公司）簽署個別高速公路服務分包協議。於2013年12月31日舉行的股東特別大會上，獨立股東批准了截至2014年、2015年及2016年12月31日止三個年度的個別高速公路服務分包協議持續關連交易年度上限分別為人民幣141,021,100元、人民幣171,802,900元及人民幣196,602,000元。

有關上述交易的進一步詳情請參閱本公司於2013年9月30日刊發的公告及2013年11月13日刊發的通函。

- (c) 於2005年9月27日，本公司與本公司控股股東交通集團訂立一項材料採購總協議（「材料採購總協議」），據此，本集團依據材料採購總協議訂立的實施協議向交通集團成員公司採購其所需的建築材料。合同初步年期為三年，該協議在遵守上市規則的相關要求下將自動續期，惟其中一方於該年期屆滿前最少三個月向另一方發出不續期通知除外。於2013年12月31日舉行的股東特別大會上，獨立股東批准了截至2014年、2015年及2016年12月31日止三個年度的材料採購總協議下持續關連交易年度上限分別為人民幣2,380,000,000元、人民幣1,880,000,000元及人民幣1,540,000,000元。

有關上述交易的進一步詳情請參閱本公司於2013年9月30日刊發的公告及2013年11月13日刊發的通函。

- (d) 於2005年9月27日，本公司與本公司控股股東交通集團訂立一項材料物流服務總協議（「材料物流服務總協議」），據此，依據材料物流服務總協議訂立的實施協議於新建高速公路及其他基建項目上，本集團向交通集團成員公司提供材料物流服務。合同初步年期為三年，該協議在遵守上市規則的相關要求下將自動續期，惟其中一方於該年期屆滿前最少三個月向另一方發出不續期通知除外。於2013年12月31日舉行的股東特別大會上，獨立股東批准了截至2014年、2015年及2016年12月31日止三個年度的材料物流服務總協議下持續關連交易年度上限分別為人民幣2,853,600,000元、人民幣2,712,300,000元及人民幣1,856,050,000元。

有關上述交易的進一步詳情請參閱本公司於2013年9月30日刊發的公告及2013年11月13日刊發的通函。

- (e) 於2013年9月30日，本公司與本公司控股股東交通集團訂立救援服務委託總協議（「救援服務委託總協議」），據此本集團依據救援服務委託總協議訂立的實施協議向交通集團成員公司提供救援服務。合同初步年期為三年，該協議在遵守上市規則的相關要求下將自動續期，惟其中一方於該年期屆滿前最少三個月向另一方發出不續期通知除外。在本公司於2013年12月31日舉行的股東特別大會上，獨立股東批准了截至2014年、2015年及2016年12月31日止三個年度的救援服務委託總協議下持續關連交易年度上限分別為人民幣36,002,600元、人民幣40,213,400元及人民幣46,351,400元。

有關上述交易的進一步詳情請參閱本公司分別於2013年9月30日刊發的公告及2013年11月13日刊發的通函。

**獲豁免獨立股東批准的須予披露持續關連交易**

- (f) 於2005年9月27日，本公司與本公司控股股東交通集團訂立一項智能交通服務及其他配套服務總協議，據此，本集團依據智能交通服務及其他配套服務總協議訂立的實施協議向交通集團成員公司提供智能交通服務及其他配套服務。合同初步年期為三年，該協議在遵守上市規則的相關要求下將自動續期，惟其中一方於該年期屆滿前最少三個月向另一方發出不續期通知除外。2013年起本集團不再從事智能交通服務，但從事其他配套服務。截至2014年、2015年及2016年12月31日止三個年度的智能交通服務及其他配套服務總協議下持續關連交易年度上限分別為人民幣22,523,000元、人民幣20,973,000元及人民幣20,973,000元。

有關上述交易的進一步詳情請參閱本公司於2013年9月30日刊發的公告。

- (g) 於2014年12月30日，本公司與廣東虎門大橋有限公司（「虎門大橋公司」，為交通集團的聯繫人，根據上市規則第十四A章為本公司的關連人士）訂立營運管理委託合同（「營運管理委託合同」），據此，本公司於2015年1月1日至2017年12月31日止期間，委聘虎門大橋公司就經營太平立交提供若干代理收費等營運管理服務，截至2015、2016及2017年12月31日止年度的營運管理委託合同下持續關連交易年度上限為每年人民幣4,700,000元。

有關上述交易的進一步詳情請參閱本公司於2014年12月30日刊發的公告。

- (h) 於2013年3月26日，廣州粵運投資管理有限公司（「粵運投資管理」，交通集團的全資附屬公司，根據上市規則第十四A章為本公司的關連人士）（作為出租人）與本公司（作為承租人）就租賃租賃物業訂立租賃協議（「之前租賃協議」）。根據該協議，本公司向粵運投資管理租賃中國廣東省廣州市越秀區中山二路3號粵運大廈（「粵運大廈」）8樓、15樓、17樓、18樓、19樓、21樓、23樓、24樓、25樓及26樓作為辦公物業，租期為1年，自2013年4月1日起至2014年3月31日止。於2014年3月31日，粵運投資管理與本公司就租賃租賃物業重新訂立租賃協議（「租賃協議」），本公司向粵運投資管理租賃粵運大廈8樓、17樓、18樓、19樓、21樓、23樓、24樓、25樓及26樓作為辦公物業，年期自2014年4月1日起至2016年12月31日止。截至2013年及2014年12月31日止的之前租賃協議下的持續關連交易年度上限為人民幣1,628,484及470,028元，截至2014、2015及2016年12月31日止的之前租賃協議及租賃協議下的持續關連交易年度上限分別為人民幣1,746,390元、1,701,816元及1,701,816元。

有關上述交易的進一步詳情請參閱本公司分別於2013年3月26日及2014年3月31日刊發的公告。

- (i) 粵運投資管理(作為委託方)與廣東運興物業管理有限公司(「運興物業管理」, 本公司的附屬公司)(作為受託方)於2012年6月19日訂立物業管理委託協議(「之前物業管理委託協議」), 內容為有關提供粵運大廈的物業管理服務, 期限自2012年6月1日起至2014年5月31日止。截至2013年12月31日及2014年1月1日至2014年5月31日的之前物業管理委託協議的持續關連交易年度上限分別為人民幣10,500,000及5,000,000元。於2014年5月29日, 運興物業管理與粵運投資管理重新訂立物業管理委託協議(「物業管理委託協議」), 年期自2014年6月1日至2016年12月31日為止。截至2014、2015及2016年12月31日止的之前物業管理委託協議及物業管理委託協議下的持續關連交易年度上限分別為人民幣8,400,000元、9,000,000及9,220,000元。

有關上述交易的進一步詳情請參閱本公司分別於2012年12月31日及2014年5月29日刊發的公告。

- (j) 於2013年9月30日, 本公司與交通集團訂立信息系統服務總協議(「信息系統服務總協議」), 據此交通集團成員公司依據信息系統服務總協議訂立的實施協議向本集團提供信息系統服務, 包括信息系統建設、信息系統維護、軟件開發及其他與信息化相關的服務。合同初步年期為三年自2014年1月1日至2016年12月31日止, 該協議在遵守上市規則的相關要求下將自動續期, 惟其中一方於該年期屆滿前最少三個月向另一方發出不續期通知除外。信息系統服務截至2014年、2015年及2016年12月31日止三個年度的持續關連交易年度上限分別為人民幣13,794,000元、人民幣12,378,000元及人民幣10,992,000元。

有關上述交易的進一步詳情請參閱本公司於2013年9月30日刊發的公告。

- (k) 於2014年12月30日，本公司與粵運投資管理訂立委託管理協議，據此粵運投資管理將其於梅州市粵運汽車運輸有限公司(「梅州粵運」)的100%股權、深圳粵運投資發展有限公司(「深圳粵運」)80%股權及廣東陽江汽車運輸集團有限公司(「陽江運輸」)100%股權及該等公司的業務經營委託予本公司，由2015年1月1日起至2015年12月31日止為期一年，年委託管理費為人民幣7,662,000元。2015年12月11日，本公司與粵運投資管理就委託管理協議在2015年12月31日到期後簽訂新的委託管理協議，粵運投資管理繼續將其於梅州粵運的100%股權、深圳粵運的80%股權及陽江運輸的100%股權及該等公司的業務經營委託予本公司，由2016年1月1日起至2018年12月31日止為期三年，年委託管理費為人民幣7,662,000元。

有關上述交易的進一步詳情請參閱本公司於2014年12月30日及2015年12月11日刊發的公告。

- (l) 2015年2月26日，本公司非全資附屬公司粵港汽車運輸聯營有限公司(「粵港公司」)與威盛運輸企業有限公司(「威盛」)，為交通集團的附屬公司，根據上市規則第十四A章為本公司的關連人士)簽署了粵港貨運分公司外包協議，據此粵港公司將粵港貨運分公司外包予威盛，年期由2015年3月1日起至2017年12月31日止。粵港貨運分公司外包協議截至2015年、2016年及2017年12月31日止三個年度的持續關連交易年度上限分別為港幣27,030,000元、港幣28,880,000元及港幣30,920,000元

有關上述交易的進一步詳情請參閱本公司於2015年2月26日刊發的公告。

- (m) 2015年2月26日，粵港公司與威盛簽署了威盛直通巴士外包協議，據此威盛將威盛直通巴士外包予粵港公司，年期由2015年3月1日起至2017年12月31日止。威盛直通巴士外包協議截至2015年、2016年及2017年12月31日止三個年度的持續關連交易年度上限分別為港幣15,940,000元、港幣17,020,000元及港幣18,190,000元。

有關上述交易的進一步詳情請參閱本公司於2015年2月26日刊發的公告。

下表載列截至2015年12月31日止年度本公司持續關連交易相關年度上限及實際交易金額。

交易	截至2015年12月31日止年度	
	年度上限 (人民幣千元)	年度的實際數字 (人民幣千元)
<b>獲獨立股東批准的非豁免持續關連交易</b>		
(a) 根據太平立交維修服務總協議及存續協議，交通集團成員公司向本集團提供太平立交維修及改造服務	15,355	186
(b) 根據優先經營權協議及存續協議，交通集團向本公司授出優先經營權，經營交通集團成員公司所控制的高速公路上的高速公路服務區	171,803	126,081
(c) 根據材料採購總協議及存續協議，本集團向交通集團成員公司採購建築材料	1,880,000	1,275,572
(d) 根據材料物流服務總協議及存續協議，本集團向交通集團成員公司提供材料物流服務	2,712,300	1,085,834
(e) 根據救援服務委託總協議及存續協議，本集團向交通集團成員公司提供高速公路救援服務	40,213	29,110

交易	截至2015年12月31日止年度	
	年度上限 (人民幣千元)	年度的實際數字 (人民幣千元)
<b>獲豁免獨立股東批准的須予披露持續關連交易</b>		
(f) 根據智能交通服務及其他配套服務總協議及存續協議，本集團向交通集團成員公司 提供其他配套服務	20,973	10,023
(g) 根據營運管理委託合同，本公司委聘虎門大橋公司就經營太平立交提供若干代 理收費等營運管理服務	4,700	4,700
(h) 根據租賃協議，本公司向粵運投資管理租賃租賃物業作為辦公室	1,702	1,702
(i) 根據物業委託管理協議，粵運投資管理委託廣東運興物業管理有限公司就粵運 大廈提供物業管理服務	9,000	7,957
(j) 根據信息系統服務總協議及存續協議，交通集團成員公司向本集團提供信息系 統服務	12,378	3,315
(k) 根據委託管理協議，粵運投資管理將其於梅州粵運的100%股權、深圳粵運的 80%股權及陽江運輸的100%股權以及該等公司的業務經營委託予本公司	7,662	7,662
(l) 根據粵港貨運分公司外包協議，粵港公司將粵港貨運分公司外包予威盛 (港幣27,030千元)	21,986	21,705
(m) 根據威盛直通巴士外包協議，威盛將威盛直通巴士外包予粵港公司 (港幣15,940千元)	12,966	9,569



本公司獨立非執行董事桂壽平先生、劉少波先生、彭曉雷先生及靳文舟先生已審閱上述第(a)項至(m)項之持續關連交易，並確認有關交易：

- (1) 在本公司日常及一般業務中訂立；
- (2) 按正常商業條款或不遜於本公司向獨立第三方提供或獲得(視乎情況而定)的條款進行；
- (3) 根據相關協議進行，而有關條款均屬公平合理且符合股東整體利益；及
- (4) 本公司所設的內部監控程序足夠及有效。

本公司審計師已獲委聘根據並參照《實務說明》第740號「香港上市規則規定的持續關連交易的核數師函件」，就本集團的持續關連交易作出報告。審計師已根據《上市規則》第14A.56條發出載有關於本報告的持續關連交易的審驗結果的無保留函件。本公司已將該審計師函件副本呈交聯交所。

就有關持續關連交易，本公司的審計師確認：

- a. 並無任何事項令其相信所披露的持續關連交易並未獲本公司董事會批准；
- b. 在本集團提供貨品或服務所涉及的交易中，並無任何事項令其相信所披露的持續關連交易在各重大方面並無按照本集團的定價政策進行；
- c. 並無任何事項令其相信所披露的持續關連交易在各重大方面沒有根據有關交易的協議進行；及
- d. 就上述各項持續關連交易的總金額，並無任何事項令其相信所披露的持續關連交易已超逾本公司之前發佈公告所披露的各項持續關連交易的年度上限。

## 關連交易

截至2015年12月31日止年度本集團發生的按上市規則第十四A章規定進行了申報及公告(但獲豁免股東批准)的關連交易：

- (a) 本公司董事會批准後，於2015年6月24日本公司附屬公司廣東通驛高速公路服務區有限公司(「廣東通驛」)與廣東廣珠西線高速公路有限公司(「廣東廣珠西線」，交通集團的聯繫人，根據上市規則第十四A章為本公司的關連人士)訂立的協議實時生效。根據該協議，廣東廣珠西線同意向廣東通驛償還位於中山市沙溪鎮的沙溪服務區有關該物業的建築成本人民幣34,466,136.56元，而廣東通驛須終止確認該物業。

有關上述交易的進一步詳情請參閱本公司於2015年6月24日刊發的公告。

- (b) 透過南方聯合產權交易中心進行的招標過程完成後，於2015年12月29日，廣東通驛與廣東省高速公路有限公司(交通集團的全資附屬公司，根據上市規則第十四A章為本公司的關連人士)訂立資產交易合同，據此廣東通驛向廣東省高速公路有限公司收購位於深汕高速公路鮎門服務區的資產，收購的代價為人民幣57,736,060元。

有關上述交易的進一步詳情請參閱本公司於2015年12月29日刊發的公告。

## 關聯方交易

本公司於正常業務過程中進行的重大關聯方交易詳情載於綜合財務報表附註，並具體闡述了該等交易是否歸入上市規則第十四A章有關「關連交易」或「持續關連交易」的定義。根據上市規則亦構成「持續關連交易」或「關連交易」的該等關聯方交易的詳情已載於上述「持續關連交易」及「關連交易」兩節內。本公司已遵照上市規則第14A章的披露規定。

### 董事及監事所擁有股份、相關股份、債券權益及淡倉

於2015年12月31日，董事及監事於本公司或其任何相聯法團(定義見香港法例第571章《證券及期貨條例》(「證券及期貨條例」)第XV部)的股份、相關股份及債券中，擁有根據證券及期貨條例第352條規定本公司須存置的登記冊所述的權益，或根據標準守則規定須知會本公司及聯交所的權益如下：

#### (a) 於本公司股份、相關股份及債券的好倉

本公司董事及監事概無持有本公司股份、相關股份及債券權益。

#### (b) 於本公司相聯法團的股份、相關股份及債券的好倉

相聯法團名稱	董事／監事姓名	權益類別	所持股份數目	佔有關類別 股本的概約		附註
				百分比		
廣東省高速公路發展股份有限公司 (「粵高速」)	姚漢雄	個人	2,393	0.0003%		(1)
粵高速	劉洪	個人	11,972	0.0013%		(2)
粵高速	甄健輝	個人	9,209	0.0010%		(3)

附註：

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

(2) 劉洪先生因本身實益擁有上述粵高速股份而被視為擁有11,972股權益；

(3) 甄健輝先生因本身實益擁有上述粵高速股份而被視為擁有9,209股權益。

除上文所披露者外，於2015年12月31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XV部第7及第8分部須知會本公司及聯交所的權益或淡倉(包括根據證券及期貨條例此等條文當作或視為擁有的權益或淡倉)，或證券及期貨條例第352條規定所述登記冊所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。

### 購買股份或債券的安排

於截至2015年12月31日止年度內，本公司、其附屬公司、同系附屬公司或控股公司概無訂立任何安排，致使本公司董事、監事或高級管理人員可藉購入本公司或任何其他法團股份或債券而獲益。

### 董事、監事、高級管理層酬金與五名最高薪人士的薪酬

本公司董事及監事與本集團五名最高薪人士的酬金資料載於根據企業會計準則編製的財務報表附註六4(6)中。截至2015年12月31日止年度，概無訂立任何有關本公司董事或監事放棄或同意放棄酬金的安排。根據企業管治守則第B.1.5條，截至2015年12月31日，高級管理人員按範圍分類的薪酬載列如下：

薪酬範圍(人民幣)	人數
300,000以下	4
300,000至500,000	1
500,000至700,000	5
700,000至900,000	3

### 董事及監事的服務合約

截至2015年12月31日，各董事或監事概無與本公司或附屬公司訂立倘無作出賠償(法定賠償除外)則不得於一年內終止的服務合同。

### 董事及監事的合約權益

於截至2015年12月31日止年度內，本公司董事或監事概無與本公司或附屬公司訂立對本集團業務屬重大的任何合約中直接或間接擁有重大權益。

### 獲准許彌償條文

截至2015年12月31日，本公司為董事、監事及高級管理人員購買責任保險以減少其在正當履職過程中的損失。獲准許彌償條文的規定載於為董事、監事及高級管理人員購買的責任保險內，有關保險會就董事、監事及高級管理人員履職中的過失行為可能面對法律訴訟產生的相關費用而作出賠償。

### 董事委員會

本公司已成立審計及企業管治委員會、薪酬委員會及提名委員會。有關董事委員會的詳情，請參閱本年報企業管治報告一節的相關內容。

### 僱員及薪酬政策

於2015年12月31日，本集團有員工20,516名(2014年12月31日：18,633名)，本集團全年的員工成本(包括董事酬金)為人民幣15.58億元(2014年全年：人民幣11.61億元)。

本集團僱員(包括執行董事)的薪酬包括基本薪金、津貼及績效工資。基本薪金根據僱員職位、工作經驗、學歷及能力釐定，績效工資乃根據僱員表現評估結果及貢獻而釐定。本公司獨立非執行董事的薪酬乃參考資本市場內類似業務範圍及規模的公司的獨立非執行董事的薪酬準則而釐定，非執行董事同意不就其非執行董事職務收取任何酬金。

### 僱員培訓

本公司一貫重視人力資源培訓與開發，努力抓好管理人員的培訓教育。認真執行培訓費用預算標準及其實施方案，管理人員培訓參與率達100%，其中，2015年公司培訓工作圍繞提升管理人員領導素質全年共計舉辦八次大型培訓，參訓人次共計1,293人次，整體培訓滿意度均在90%以上，主要包括：1月通過視頻會議形式組織開展全系統中高層管理人員培訓交流活動，527人參加培訓；5-8月份通過與培訓機構合作編製《2015年中高層管理人員領導素質提升培訓方案》，共計開展六期七天的專家講授培訓，共計615人次參加培訓；9月舉辦「贏在轉型－移動互聯網思維助力傳統企業轉型升級」的主題課程，共計151人參加本次培訓。其次本公司充分發揮網絡學院的主陣地作用，大力加強各級管理人員的培訓教育，2015年製作上傳內部課程15個，近253人次上網學習。

### 購回、出售或贖回本公司股份

於本報告期內，本公司並無贖回其任何股份。本公司或附屬公司於截至2015年12月31日止年度亦無購回或出售任何本公司股份。

### 發行公司債券

本公司經中國證券監督管理委員會核准，獲准在中國境內向社會公開發行面值不超過人民幣7.8億元的公司債券。本公司分兩期發行公司債券，第一期人民幣4億元於2015年9月30日完成發行，並於2015年11月13日在上海證券交易所上市；第二期人民幣3.8億元於2015年12月21日完成發行，並於2016年1月27日在上海證券交易所上市。

有關詳情請參閱本公司於2014年5月28日刊發的公告及2014年7月10日於香港聯交所及本公司網站刊發的通函，本公司於2015年9月23日、2015年9月28日、2015年10月8日、2015年11月12日、2015年12月15日、2015年12月17日、2015年12月22日及2016年1月27日於上海證券交易所、香港聯交所及本公司網站刊發的公告。

### 捐贈

本集團於截至2015年12月31日止年度捐款為人民幣1,014,786.00元。

### 審計師

德勤華永會計師事務所(特殊普通合夥)因合約於2014年6月26日屆滿而退任本公司核數師，且本公司已委任畢馬威華振會計師事務所(特殊普通合夥)為本公司核數師。本公司於2015年6月11日經股東周年大會批准，委聘畢馬威華振會計師事務所(特殊普通合夥)為本公司的審計師，任期至本公司下屆股東周年大會結束為止。畢馬威華振會計師事務所(特殊普通合夥)已審計根據企業會計準則編製的本集團財務報表。本公司將於2016年6月7日舉行的股東周年大會上提呈決議案，聘請畢馬威華振會計師事務所(特殊普通合夥)為本公司的公司審計師。

### 重大訴訟或仲裁

截至本報告日期，董事會知悉本公司涉及以下重大訴訟：

本公司向廣州市中級人民法院對唐山市稅後軋鋼一廠、唐山興業工貿集團有限公司、唐山市開平區興業軋製廠等提出訴訟，以追回上述被告拖欠本公司就採購鋼材所支付的預付款人民幣472,397,000元及有關違約金。本公司已向法院申請對上述被告等名下的財產進行了訴訟保全。廣州市中級人民法院已於2011年6月7日作出判決，判處上述被告償還本公司支付的預付款並支付違約金。2011年7月12日，廣州市中級人民法院發出《裁判文書生效證明》，確認上述判決於2011年6月30日生效。本公司已申請法院立案執行，該案執行過程中，債務人唐山興業工貿集團有限公司因資不抵債向唐山市開平區人民法院申請破產，法院於2014年2月28日裁定受理了其破產申請。2015年3月，唐山興業工貿集團有限公司破產管理人通知本公司唐山市開平區人民法院已受理唐山市稅後軋鋼一廠、唐山興業工貿集團有限公司、唐山市開平區興業軋製廠等七家關聯企業合併破產案件。本公司已對上述被拖欠的預付款全額計提了壞賬準備，並繼續進行積極追收，追回相關款項的可能性目前不能確定。

代表董事會

禰宗民

董事會主席

中國，廣州

2016年3月18日

各位股東：

2015年度，本公司監事會按照《中華人民共和國公司法》（「《公司法》」）、《廣東粵運交通股份有限公司章程》（「《公司章程》」）及上市規則的有關規定，以維護全體股東權益為原則，嚴格依法履行職責。本公司監事會對本公司生產經營、財務狀況及董事和高級管理人履職情況進行了監督，為公司規範運作提供了有力保障。現將本公司監事會在2015年度的工作情況報告如下：

### 一、監事會會議召開情況

2015年度，本公司監事會共召開監事會議兩次：第五屆第二次及第三次會議，會議的召集和召開符合《公司法》和《公司章程》的有關規定，會議決議合法有效。

經會議審議，一致通過以下四項決議：

1. 監事會2014年度工作報告；
2. 監事會2015年度工作計劃；
3. 關於股東監事變更的議案；
4. 選舉新監事會主席人選議案。

經會議評議，一致同意本公司以下十四項報告及議案：

1. 2014年度報告；
2. 2014年財務決算報告及2015年財務預算報告；
3. 2014年度利潤分配預案；
4. 關於申請銀行綜合授信額度的議案；
5. 關於委任派發H股股息代理人的議案；
6. 關於聘請會計師事務所的議案；
7. 2014年投資完成情況及2015年投資建議計劃；
8. 2014年度薪酬獎勵方案；
9. 關於增發內資股及／或H股之一般授權的議案；
10. 2015年內部審計工作計劃；
11. 2015年度內部控制評價工作方案；



12. 關於召開2014年度股東周年大會的議案；
13. 審計及企業管治委員會的會議紀要；
14. 薪酬委員會的會議紀要。

## 二、監事會報告期內主要工作情況

2015年度，監事會成員列席了本公司股東大會、董事會、黨政聯席會等涉及公司重大經營管理活動、重大決策事項的各種會議，對重大決策和決議的表決程序進行了審查和監督，對公司依法運作情況進行了檢查。

就本公司重大投資行為、重大資金流向、財務狀況及廣大股東關注的其他重大事項，報告期內監事會先後組織了七次專項檢查，檢查覆蓋本公司及20家附屬公司。

## 三、監事會對公司有關事項的獨立意見

### (一) 本公司依法運作情況

2015年度，本公司董事會召開的程序、決議過程合法規範，董事會能認真執行股東大會的各項決議和授權。本公司董事及管理層能夠按照股東大會決議履行職責，尚未發現在執行公司職務過程中存在違法、違規、違反公司章程的行為和損害公司利益及股東利益的現象。

### (二) 公司財務審計情況

畢馬威華振會計師事務所(特殊普通合夥)對公司2015年度財務報告進行了審計，目前已出具了標準無保留的審計報告。經畢馬威華振會計師事務所(特殊普通合夥)審計的2015年度財務報表在重大方面公允地反映了公司的財務狀況和經營成果。

### (三) 關聯交易情況

本公司關聯交易能依照公開、公平、公正原則按市場價格進行交易，暫未發現損害中小股東利益和公司利益的行為。

凌平

監事會主席

中國·廣州

2016年3月18日

## 股本

有關本公司股本的詳情載於根據企業會計準則編製的財務報表附註五36。

## 優先購買權

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

## 主要股東於本公司股份及相關股份的權益

就各董事所知，於2015年12月31日，擁有根據證券及期貨條例(「證券及期貨條例」)第XV部第2及3分部條例須向本公司披露的本公司股份及相關股份權益或淡倉，或根據證券及期貨條例第336條規定本公司須存置的登記冊所述的權益或淡倉的股東如下：

股東名稱	股份類別	所持股份／		佔該類股本的 百分比 (%)	佔全部股本的 百分比 (%)
		相關股份數目 (附註)	身份		
交通集團	內資股	419,462,800	實益擁有人	100%	66.96%
中國石油化工集團公司	H股	33,570,000 (附註1)	受控法團權益	16.22%	5.36%
中國石油化工股份有限公司	H股	33,570,000 (附註1)	受控法團權益	16.22%	5.36%
中國石化銷售有限公司	H股	33,570,000 (附註1)	受控法團權益	16.22%	5.36%
中國石化(香港)有限公司	H股	33,570,000 (附註1)	實益擁有人	16.22%	5.36%
Shah Capital Management	H股	17,748,000	投資經理	8.57%	2.83%
Pope Asset Management, LLC	H股	12,274,632 (附註2)	投資經理	5.93%	1.96%
易方達基金管理有限公司	H股	11,100,000	投資經理	5.36%	1.77%

附註：

- (1) 中石化(香港)有限公司為中國石化銷售有限公司的全資附屬公司，中國石油化工股份有限公司則持有中國石化銷售有限公司70%的股份，而中國石油化工集團公司持有中國石油化工股份有限公司70.86%的股份，因此，中國石油化工集團公司、中國石油化工股份有限公司及中國石化銷售有限公司均被視為擁有中石化(香港)有限公司所持有本公司的33,570,000股H股；
- (2) 根據聯交所披露易網站Pope Asset Management, LLC最後申報之權益披露表格，其持有本公司權益的股份數目為8,183,088股。此外，考慮本公司於2015年9月10日完成紅股發行後，Pope Asset Management, LLC獲4,091,544股本公司的紅利H股。

除上文所披露者外，於2015年12月31日，本公司並不知悉有任何股東擁有根據證券及期貨條例第XV部第2及3分部條例須向本公司披露的本公司股份或相關股份權益，或淡倉或根據證券及期貨條例第336條規定本公司須存置的登記冊所述的權益或淡倉。

### 本公司股本變動

於2015年9月10日，本公司根據已獲得紅股發行所需的審批，完成共計208,820,933股紅股的發行，其中包括69,000,000股紅利H股及139,820,933股紅利內資股。緊隨紅股發行完成後，本公司的已發行股份總數變更為626,462,800股，包括207,000,000股H股及419,462,800股內資股。

有關上述股本變動的進一步詳情請參閱本公司於2015年4月23日刊發的通函及2015年9月10日刊發的公告。

於2016年3月24日在中國證券登記結算有限責任公司完成換股登記後，交通集團將所持本金總額為人民幣281,810,000元的永久次級可換股證券轉換為本公司173,385,000股的新內資股股份。緊隨永久次級可換股證券換股完成後，本公司的已發行股份總數變更為799,847,800股，包括207,000,000股H股及592,847,800股內資股。

有關上述股份變動的進一步詳情請參閱本公司於2016年3月24日刊發的公告。

### 持有本公司10%或以上股權的主要股東

於2015年12月31日，交通集團持有本公司419,462,800股內資股，相當於本公司全部已發行股本的66.96%及全部已發行內資股的100%。

於2016年3月24日，緊隨永久次級可換股證券換股完成後，交通集團持有本公司592,847,800股內資股，相當於本公司全部已發行股本的74.12%及全部已發行內資股的100%。

交通集團為本公司的控權股東，其法定代表為李靜，於2015年12月31日的註冊資本為人民幣26,800,000,000元，主要從事投資、建設及管理廣東省高速公路，還從事物流運輸業務。

### 足夠公眾持股量

根據本公司所得公開資料及就董事所知，於本報告日期，公眾持股百分比超過25%。

廣東粵運交通股份有限公司全體股東：

我們審計了後附的廣東粵運交通股份有限公司(以下簡稱「貴公司」)財務報表，包括2015年12月31日的合併資產負債表和資產負債表，2015年度的合併利潤表和利潤表、合併現金流量表和現金流量表、合併股東權益變動表和股東權益變動表以及財務報表附註。

## 一、管理層對財務報表的責任

編製和公允列報財務報表是貴公司管理層的責任，這種責任包括：(1)按照中華人民共和國財政部頒佈的企業會計準則的規定編製財務報表，並使其實現公允反映；(2)設計、執行和維護必要的內部控制，以使財務報表不存在由於舞弊或錯誤導致的重大錯報。

## 二、註冊會計師的責任

我們的責任是在執行審計工作的基礎上對財務報表發表審計意見。我們按照中國註冊會計師審計準則的規定執行了審計工作。中國註冊會計師審計準則要求我們遵守中國註冊會計師職業道德守則，計劃和執行審計工作以對財務報表是否不存在重大錯報獲取合理保證。

審計工作涉及實施審計程序，以獲取有關財務報表金額和披露的審計證據。選擇的審計程序取決於註冊會計師的判斷，包括對由於舞弊或錯誤導致的財務報表重大錯報風險的評估。在進行風險評估時，註冊會計師考慮與財務報表編製和公允列報相關的內部控制，以設計恰當的審計程序，但目的並非對內部控制的有效性發表意見。審計工作還包括評價管理層選用會計政策的恰當性和作出會計估計的合理性，以及評價財務報表的總體列報。

我們相信，我們獲取的審計證據是充分、適當的，為發表審計意見提供了基礎。

### 三、審計意見

我們認為，貴公司財務報表在所有重大方面按照中華人民共和國財政部頒佈的企業會計準則的規定編製，公允反映了貴公司2015年12月31日的合併財務狀況和財務狀況以及2015年度的合併經營成果和經營成果及合併現金流量和現金流量。

畢馬威華振會計師事務所  
(特殊普通合夥)

中國北京

中國註冊會計師

彭菁

王潔

2016年3月18日

# 合併資產負債表

2015年12月31日

(金額單位：人民幣元)

	附註五	2015年	2014年
<b>資產</b>			
<b>流動資產</b>			
貨幣資金	1	<b>1,933,761,604.87</b>	1,773,706,526.84
應收票據	2	<b>41,465,258.58</b>	1,500,000.00
應收賬款	3	<b>641,484,078.84</b>	668,287,137.36
預付款項	4	<b>211,651,614.28</b>	188,767,804.38
應收利息		<b>29,495.21</b>	—
應收股利		<b>2,785,352.51</b>	—
其他應收款	5	<b>349,316,709.04</b>	298,713,423.99
存貨	6	<b>93,067,920.45</b>	153,138,610.49
一年內到期的非流動資產		<b>9,991,756.62</b>	7,985,219.32
其他流動資產	7	<b>21,645,543.80</b>	17,036,912.36
<b>流動資產合計</b>		<b>3,305,199,334.20</b>	3,109,135,634.74
<b>非流動資產</b>			
長期應收款	8	<b>39,449,333.80</b>	35,458,574.50
長期股權投資	9	<b>212,740,678.19</b>	204,665,915.87
可供出售金融資產	10	<b>563,228.22</b>	8,238,722.82
投資性房地產	11	<b>175,171,640.98</b>	152,693,971.95
固定資產	12	<b>2,139,801,503.94</b>	1,738,940,439.54
在建工程	13	<b>187,410,267.89</b>	172,616,315.39
無形資產	14	<b>939,322,936.89</b>	820,725,330.31
商譽	15	<b>84,597,291.76</b>	84,597,291.76
長期待攤費用	16	<b>27,255,996.55</b>	25,994,397.66
遞延所得稅資產	17	<b>187,462,889.23</b>	191,265,434.64
其他非流動資產	18	<b>253,809,550.56</b>	208,747,950.30
<b>非流動資產合計</b>		<b>4,247,585,318.01</b>	3,643,944,344.74
<b>資產總計</b>		<b>7,552,784,652.21</b>	6,753,079,979.48

刊載於第110頁至第308頁的財務報表附註為本財務報表的組成部分。

2015年12月31日

(金額單位：人民幣元)

	附註五	2015年	2014年
<b>負債及股東權益</b>			
<b>流動負債</b>			
短期借款	21	<b>126,200,000.00</b>	285,749,912.78
應付票據	22	<b>215,860,076.38</b>	319,317,371.36
應付賬款	23	<b>877,405,239.57</b>	961,762,867.70
預收款項	24	<b>431,848,779.81</b>	334,744,357.78
應付職工薪酬	25	<b>159,510,179.61</b>	146,784,610.23
應交稅費	26	<b>132,105,537.30</b>	168,433,156.47
應付利息	27	<b>5,129,843.86</b>	5,157,354.24
應付股利	28	<b>17,584,988.32</b>	22,183,255.35
其他應付款	29	<b>584,915,139.42</b>	546,330,830.89
一年內到期的非流動負債	30	<b>147,920,412.08</b>	411,602,480.02
<b>流動負債合計</b>		<b>2,698,480,196.35</b>	3,202,066,196.82
<b>非流動負債</b>			
長期借款	31	<b>256,438,897.89</b>	299,529,507.68
應付債券	32	<b>773,068,638.74</b>	—
長期應付款	33	<b>48,382,786.48</b>	41,223,617.48
長期應付職工薪酬	34	<b>175,568,228.12</b>	181,699,822.62
遞延所得稅負債	17	<b>33,405,016.44</b>	31,129,102.06
遞延收益	35	<b>520,851,562.14</b>	285,528,984.00
<b>非流動負債合計</b>		<b>1,807,715,129.81</b>	839,111,033.84
<b>負債合計</b>		<b>4,506,195,326.16</b>	4,041,177,230.66

刊載於第110頁至第308頁的財務報表附註為本財務報表的組成部分。



## 合併資產負債表

2015年12月31日

(金額單位：人民幣元)

	附註五	2015年	2014年
<b>負債及股東權益(續)</b>			
<b>股東權益</b>			
股本	36	<b>626,462,800.00</b>	417,641,867.00
其他權益工具	37	<b>281,810,000.00</b>	281,810,000.00
資本公積	38	<b>45,158,516.51</b>	170,451,076.51
其他綜合收益	39	<b>(32,798,149.44)</b>	(37,962,427.11)
專項儲備	40	<b>30,225,215.67</b>	22,864,907.64
盈餘公積	41	<b>142,234,113.99</b>	136,839,287.38
未分配利潤	42	<b>781,113,221.65</b>	669,480,517.83
<b>歸屬於母公司股東權益合計</b>	43	<b>1,874,205,718.38</b>	1,661,125,229.25
少數股東權益		<b>1,172,383,607.67</b>	1,050,777,519.57
<b>股東權益合計</b>		<b>3,046,589,326.05</b>	2,711,902,748.82
<b>負債和股東權益總計</b>		<b>7,552,784,652.21</b>	6,753,079,979.48

此財務報表已於2016年3月18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110頁至第308頁的財務報表附註為本財務報表的組成部分。

# 資產負債表

2015年12月31日

(金額單位：人民幣元)

97

	附註五	2015年	2014年
<b>資產</b>			
<b>流動資產</b>			
貨幣資金	1	<b>1,381,281,009.40</b>	843,395,937.87
應收票據	2	<b>4,500,000.00</b>	1,300,000.00
應收賬款	3	<b>215,597,123.60</b>	355,589,986.51
預付款項	4	<b>2,436,953.05</b>	59,947,954.08
應收股利		<b>1,023,000.00</b>	—
其他應收款	5	<b>468,610,700.64</b>	428,471,288.71
存貨	6	<b>14,206,820.48</b>	33,430,248.59
其他流動資產	7	<b>867,811.37</b>	3,628,030.91
<b>流動資產合計</b>		<b><u>2,088,523,418.54</u></b>	<u>1,725,763,446.67</u>
<b>非流動資產</b>			
長期股權投資	9	<b>1,194,782,486.70</b>	803,848,951.98
可供出售金融資產	10	<b>777,412.45</b>	777,412.45
固定資產	12	<b>6,622,951.18</b>	4,102,293.64
在建工程	13	—	241,523.95
無形資產	14	<b>143,978,510.65</b>	164,104,686.38
長期待攤費用	16	<b>10,367,030.79</b>	11,026,231.52
遞延所得稅資產	17	<b>144,880,899.17</b>	141,389,770.29
<b>非流動資產合計</b>		<b><u>1,501,409,290.94</u></b>	<u>1,125,490,870.21</u>
<b>資產總計</b>		<b><u>3,589,932,709.48</u></b>	<u>2,851,254,316.88</u>

刊載於第110頁至第308頁的財務報表附註為本財務報表的組成部分。

## 資產負債表

2015年12月31日

(金額單位：人民幣元)

	附註五	2015年	2014年
<b>負債及股東權益</b>			
<b>流動負債</b>			
短期借款	21	—	200,000,000.00
應付票據	22	<b>55,631,886.38</b>	221,317,371.36
應付賬款	23	<b>146,720,218.39</b>	131,040,998.59
預收款項	24	<b>113,865,048.84</b>	34,107,156.14
應付職工薪酬	25	<b>20,128,116.63</b>	18,778,140.46
應交稅費	26	<b>8,436,988.97</b>	10,880,883.30
應付利息	27	<b>4,577,888.89</b>	604,666.58
其他應付款	29	<b>1,151,330,585.68</b>	786,835,649.48
<b>流動負債合計</b>		<b>1,500,690,733.78</b>	1,403,564,865.91
<b>非流動負債</b>			
長期借款	31	—	120,000,000.00
應付債券	32	<b>773,068,638.74</b>	—
<b>非流動負債合計</b>		<b>773,068,638.74</b>	120,000,000.00
<b>負債合計</b>		<b>2,273,759,372.52</b>	1,523,564,865.91
<b>股東權益</b>			
股本	36	<b>626,462,800.00</b>	417,641,867.00
其他權益工具	37	<b>281,810,000.00</b>	281,810,000.00
資本公積	38	<b>137,596,687.11</b>	262,889,247.11
盈餘公積	41	<b>139,756,025.13</b>	134,361,198.52
未分配利潤	42	<b>130,547,824.72</b>	230,987,138.34
<b>股東權益合計</b>		<b>1,316,173,336.96</b>	1,327,689,450.97
<b>負債和股東權益總計</b>		<b>3,589,932,709.48</b>	2,851,254,316.88

此財務報表已於2016年3月18日獲本公司董事會批准。

禰宗民  
法定代表人  
(簽名和蓋章)

文件  
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110頁至第308頁的財務報表附註為本財務報表的組成部分。

# 合併利潤表

2015年度

(金額單位：人民幣元)

99

	附註五	2015年	2014年
一、營業收入	44	<b>8,709,333,939.34</b>	9,878,072,290.17
二、減：營業成本	44	<b>7,402,569,258.76</b>	8,834,334,349.78
營業稅金及附加	45	<b>65,488,867.87</b>	60,921,237.70
銷售費用		<b>82,320,420.06</b>	63,415,746.33
管理費用		<b>695,465,154.84</b>	553,520,490.64
財務費用	46	<b>69,998,910.60</b>	63,343,464.01
資產減值損失	47	<b>7,117,356.06</b>	19,111,569.64
加：投資收益	48	<b>31,917,419.78</b>	17,204,031.96
(其中：對聯營企業和合營企業的投資收益)		<b>27,163,709.88</b>	15,554,646.74
三、營業利潤		<b>418,291,390.93</b>	300,629,464.03
加：營業外收入	49	<b>122,513,637.91</b>	131,972,861.31
(其中：非流動資產處置利得)		<b>9,776,812.31</b>	19,410,509.37
減：營業外支出	50	<b>10,392,655.92</b>	11,914,706.33
(其中：非流動資產處置損失)		<b>3,075,310.23</b>	6,040,394.20
四、利潤總額		<b>530,412,372.92</b>	420,687,619.01
減：所得稅費用	51	<b>164,207,640.12</b>	127,098,497.64
五、淨利潤		<b>366,204,732.80</b>	293,589,121.37
歸屬於母公司股東的淨利潤		<b>266,020,283.48</b>	202,795,751.64
少數股東損益		<b>100,184,449.32</b>	90,793,369.73

刊載於第110頁至第308頁的財務報表附註為本財務報表的組成部分。

## 合併利潤表

2015年度

(金額單位：人民幣元)

	附註五	2015年	2014年
六、其他綜合收益的稅後淨額	53		
(一) 以後不能重分類進損益的其他綜合收益			
1. 重新計量設定受益計劃負債的變動		<b>(5,396,725.64)</b>	—
(二) 以後將重分類進損益的其他綜合收益			
1. 外幣財務報表折算差額		<b>14,183,009.01</b>	785,846.04
2. 可供出售金融資產公允價值變動損益		<b>(752,563.35)</b>	752,563.35
七、綜合收益總額		<b>374,238,452.82</b>	295,127,530.76
歸屬於母公司股東的綜合收益總額		<b>271,184,561.15</b>	203,719,948.24
歸屬於少數股東的綜合收益總額		<b>103,053,891.67</b>	91,407,582.52
八、每股收益			重列
(一) 基本每股收益	52(1)	<b>0.42</b>	0.32
(二) 稀釋每股收益	52(2)	<b>0.33</b>	0.26

刊載於第110頁至第308頁的財務報表附註為本財務報表的組成部分。

# 利潤表

2015年度

(金額單位：人民幣元)

101 ■■■

	附註五	2015年	2014年
一、營業收入	44	<b>906,208,479.31</b>	2,000,020,895.76
二、減：營業成本	44	<b>764,659,929.07</b>	1,831,615,553.84
營業税金及附加	45	<b>7,764,131.26</b>	9,322,055.27
銷售費用		<b>7,616,226.87</b>	21,226,973.43
管理費用		<b>83,118,325.96</b>	89,227,228.80
財務費用	46	<b>13,750,333.16</b>	15,083,059.52
資產減值損失	47	<b>5,798,872.87</b>	8,529,256.98
加：投資收益	48	<b>42,261,194.83</b>	46,273,513.43
(其中：對聯營企業和合營企業的投資收益)		<b>15,199,934.72</b>	9,507,953.05
三、營業利潤		<b>65,761,854.95</b>	71,290,281.35
加：營業外收入	49	<b>379,523.25</b>	70,000.01
(其中：非流動資產處置利得)		<b>232.95</b>	—
減：營業外支出	50	<b>158,535.26</b>	15,040.00
(其中：非流動資產處置損失)		<b>142,535.26</b>	8,040.00
四、利潤總額		<b>65,982,842.94</b>	71,345,241.36
減：所得稅費用	51	<b>12,034,576.90</b>	7,171,675.28
五、淨利潤		<b>53,948,266.04</b>	64,173,566.08
六、其他綜合收益的稅後淨額		—	—
七、綜合收益總額		<b>53,948,266.04</b>	64,173,566.08

刊載於第 110 頁至第 308 頁的財務報表附註為本財務報表的組成部分。

# 合併現金流量表

2015年度

(金額單位：人民幣元)

	附註五	2015年	2014年
<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>9,817,051,074.50</b>	11,077,335,346.13
收到的稅費返還		<b>2,341,335.01</b>	—
收到其他與經營活動有關的現金		<b>310,644,038.48</b>	142,303,964.88
經營活動現金流入小計		<b>10,130,036,447.99</b>	11,219,639,311.01
購買商品、接受勞務支付的現金		<b>6,965,270,877.02</b>	8,822,305,097.53
支付給職工以及為職工支付的現金		<b>1,556,112,363.30</b>	1,159,209,176.19
支付的各项稅費		<b>431,460,256.15</b>	369,026,989.26
支付其他與經營活動有關的現金		<b>210,398,455.63</b>	168,009,923.06
經營活動現金流出小計		<b>9,163,241,952.10</b>	10,518,551,186.04
經營活動產生的現金流量淨額	55(a)	<b>966,794,495.89</b>	701,088,124.97
<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
取得子公司收到的現金淨額		—	39,772,396.23
取得投資收益收到的現金		<b>22,690,782.54</b>	6,237,917.96
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>67,644,554.32</b>	46,451,430.03
投資活動現金流入小計		<b>97,007,413.66</b>	105,003,910.39
購建固定資產、無形資產和其他長期資產支付的現金		<b>897,252,334.71</b>	474,836,833.19
投資所支付的現金		<b>2,400,000.00</b>	3,600,000.00
取得子公司支付的現金淨額	55(d)	<b>62,183,928.69</b>	2,127,947.17
投資活動現金流出小計		<b>961,836,263.40</b>	480,564,780.36
投資活動使用的現金流量淨額		<b>(864,828,849.74)</b>	(375,560,869.97)

刊載於第110頁至第308頁的財務報表附註為本財務報表的組成部分。

	附註五	2015年	2014年
<b>三、籌資活動產生的現金流量：</b>			
吸收投資所收到的現金		<b>8,324,525.00</b>	11,021,781.52
取得借款收到的現金		<b>751,531,425.45</b>	695,095,885.61
發行債券收到的現金		<b>772,940,000.00</b>	—
籌資活動現金流入小計		<b>1,532,795,950.45</b>	706,117,667.13
償還債務支付的現金		<b>1,242,717,966.65</b>	808,448,058.04
分配利潤和償付利息支付的現金		<b>193,022,708.59</b>	160,103,176.77
其中：子公司支付給少數股東的利潤		<b>58,223,446.31</b>	37,924,902.51
支付其他與籌資活動有關的現金	55(e)	<b>44,798,579.35</b>	9,868,864.70
籌資活動現金流出小計		<b>1,480,539,254.59</b>	978,420,099.51
籌資活動產生／(使用)的現金流量淨額		<b>52,256,695.86</b>	(272,302,432.38)
<b>四、匯率變動對現金及現金等價物的影響</b>			
		<b>5,581,874.77</b>	288,901.80
<b>五、現金及現金等價物淨增加額</b>			
加：年初現金及現金等價物餘額	55(b)	<b>159,804,216.78</b>	53,513,724.42
		<b>1,763,602,999.44</b>	1,710,089,275.02
<b>六、年末現金及現金等價物餘額</b>			
	55(c)	<b>1,923,407,216.22</b>	1,763,602,999.44



## 現金流量表

2015年度

(金額單位：人民幣元)

	附註五	2015年	2014年
<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>1,235,901,302.04</b>	2,308,323,873.56
收到其他與經營活動有關的現金		<b>6,789,961.64</b>	6,233,746.48
經營活動現金流入小計		<b>1,242,691,263.68</b>	2,314,557,620.04
購買商品、接受勞務支付的現金		<b>937,623,608.82</b>	2,363,278,574.06
支付給職工以及為職工支付的現金		<b>42,990,532.85</b>	42,288,166.47
支付的各项稅費		<b>27,632,811.04</b>	52,664,659.05
支付其他與經營活動有關的現金		<b>159,157,354.53</b>	230,321,686.69
經營活動現金流出小計		<b>1,167,404,307.24</b>	2,688,553,086.27
經營活動產生/(使用)的現金流量淨額	55(a)	<b>75,286,956.44</b>	(373,995,466.23)
<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
取得投資收益收到的現金		<b>31,699,660.11</b>	35,403,506.87
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>46,750.00</b>	1,200.00
投資活動現金流入小計		<b>31,746,410.11</b>	47,946,873.04
購建固定資產、無形資產和其他長期資產支付的現金		<b>1,618,146.74</b>	4,738,869.69
投資支付的現金		<b>302,400,000.00</b>	3,600,000.00
投資活動現金流出小計		<b>304,018,146.74</b>	8,338,869.69
投資活動(使用)/產生的現金流量淨額		<b>(272,271,736.63)</b>	39,608,003.35

刊載於第110頁至第308頁的財務報表附註為本財務報表的組成部分。

	附註五	2015年	2014年
三、籌資活動產生的現金流量：			
取得借款收到的現金		200,000,000.00	320,000,000.00
發行債券收到的現金		772,940,000.00	—
收到其他與籌資活動有關的現金	55(e)	358,016,154.09	202,871,575.59
籌資活動現金流入小計		1,330,956,154.09	522,871,575.59
償還債務支付的現金		520,000,000.00	480,000,000.00
分配利潤和償付利息支付的現金		76,086,302.37	69,900,453.37
籌資活動現金流出小計		596,086,302.37	549,900,453.37
籌資活動產生/(使用)的現金流量淨額		734,869,851.72	(27,028,877.78)
四、匯率變動對現金及現金等價物的影響		—	—
五、現金及現金等價物淨增加/(減少)額	55(b)	537,885,071.53	(361,416,340.66)
加：年初現金及現金等價物餘額		843,395,937.87	1,204,812,278.53
六、年末現金及現金等價物餘額	55(c)	1,381,281,009.40	843,395,937.87

# 合併股東權益變動表

2015年度

(金額單位：人民幣元)

	附註五	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
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	669,460,517.83	1,661,125,229.25	1,050,777,519.57	2,711,902,748.82
二、本年增減變動金額											
1. 綜合收益總額		-	-	-	-	5,164,277.67	-	266,020,283.48	271,184,561.15	103,053,891.67	374,238,452.82
2. 股東投入資本											
- 所有者投入資本		-	-	-	-	-	-	-	-	8,324,525.00	8,324,525.00
- 本年非同一控制下 企業合併增加		-	-	-	-	-	-	-	-	64,719,601.73	64,719,601.73
- 所有者減少資本		-	-	-	-	-	-	-	-	(1,503,218.34)	(1,503,218.34)
3. 利潤分配	42										
- 提取盈餘公積		-	-	-	-	-	5,394,826.61	(5,394,826.61)	-	-	-
- 對股東的分配		-	-	-	-	-	-	(62,646,280.05)	(62,646,280.05)	(58,223,446.31)	(120,869,726.36)
- 可換股證券收益分配		-	-	-	-	-	-	(2,818,100.00)	(2,818,100.00)	-	(2,818,100.00)
4. 股東權益內部結轉											
- 資本公積資本化	38	125,292,560.00	-	(125,292,560.00)	-	-	-	-	-	-	-
- 派發股票股利	42	83,528,373.00	-	-	-	-	-	(83,528,373.00)	-	-	-
5. 專項儲備	40										
- 提取專項儲備		-	-	-	25,951,796.68	-	-	-	25,951,796.68	20,181,847.07	46,133,643.75
- 使用專項儲備		-	-	-	(18,591,488.65)	-	-	-	(18,591,488.65)	(14,947,112.72)	(33,538,601.37)
上述1至5小計		208,820,933.00	-	(125,292,560.00)	7,360,308.03	5,164,277.67	5,394,826.61	111,632,703.82	213,080,489.13	121,606,088.10	334,686,577.23
三、2015年12月31日餘額		626,462,800.00	281,810,000.00	45,158,516.51	30,225,215.67	(32,798,149.44)	142,234,113.99	781,113,221.65	1,874,205,718.38	1,172,383,607.67	3,046,589,326.05

刊載於第110頁至第308頁的財務報表附註為本財務報表的組成部分。

2014年度

(金額單位：人民幣元)

	附註五	歸屬於母公司股東權益							合計	少數股東權益	股東權益合計
		股本	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			
一、2014年1月1日餘額		417,641,867.00	281,810,000.00	172,076,352.20	14,833,820.53	(38,886,623.71)	130,421,930.77	517,684,409.50	1,495,581,756.29	715,308,525.87	2,210,890,282.16
二、本年增減變動金額											
1. 綜合收益總額		—	—	—	—	924,196.60	—	202,795,751.64	203,719,948.24	91,407,582.52	295,127,530.76
2. 股東投入資本											
—所有者投入資本		—	—	—	—	—	—	—	—	11,021,781.52	11,021,781.52
—本年非同—控制下 企業合併增加		—	—	—	—	—	—	—	—	261,352,746.96	261,352,746.96
—收購少數股東股權		—	—	(1,230,375.65)	—	—	—	—	(1,230,375.65)	(1,944,880.76)	(3,175,256.41)
3. 利潤分配	42										
—提取盈餘公積		—	—	—	—	—	6,417,356.61	(6,417,356.61)	—	—	—
—對股東的分配		—	—	—	—	—	—	(41,764,186.70)	(41,764,186.70)	(31,252,908.07)	(73,017,094.77)
—可換股證券收益分配		—	—	—	—	—	—	(2,818,100.00)	(2,818,100.00)	—	(2,818,100.00)
4. 專項儲備	40										
—提取專項儲備		—	—	—	24,732,415.63	—	—	—	24,732,415.63	18,799,114.58	43,531,530.21
—使用專項儲備		—	—	—	(16,701,328.52)	—	—	—	(16,701,328.52)	(13,914,443.05)	(30,615,771.57)
5. 其他		—	—	(394,900.04)	—	—	—	—	(394,900.04)	—	(394,900.04)
上述1至5小計		—	—	(1,625,275.69)	8,031,087.11	924,196.60	6,417,356.61	151,796,108.33	165,543,472.96	335,468,993.70	501,012,466.66
三、2014年12月31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

刊載於第110頁至第308頁的財務報表附註為本財務報表的組成部分。

# 股東權益變動表

2015年度

(金額單位：人民幣元)

	附註五	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
一、2015年1月1日餘額		417,641,867.00	281,810,000.00	262,889,247.11	134,361,198.52	230,987,138.34	1,327,689,450.97
二、本年增減變動金額							
1. 綜合收益總額		—	—	—	—	53,948,266.04	53,948,266.04
2. 利潤分配	42						
—提取盈餘公積		—	—	—	5,394,826.61	(5,394,826.61)	—
—對股東的分配		—	—	—	—	(62,646,280.05)	(62,646,280.05)
—可換股證券收益分配		—	—	—	—	(2,818,100.00)	(2,818,100.00)
3. 股東權益內部結轉							
—資本公積資本化	38	125,292,560.00	—	(125,292,560.00)	—	—	—
—派發股票股利	42	83,528,373.00	—	—	—	(83,528,373.00)	—
上述1至3小計		208,820,933.00	—	(125,292,560.00)	5,394,826.61	(100,439,313.62)	(11,516,114.01)
三、2015年12月31日餘額		626,462,800.00	281,810,000.00	137,596,687.11	139,756,025.13	130,547,824.72	1,316,173,336.96

刊載於第110頁至第308頁的財務報表附註為本財務報表的組成部分。

2014年度

(金額單位：人民幣元)

	附註五	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
一、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
二、本年增減變動金額							
1. 綜合收益總額		—	—	—	—	64,173,566.08	64,173,566.08
2. 利潤分配	42						
—提取盈餘公積		—	—	—	6,417,356.61	(6,417,356.61)	—
—對股東的分配		—	—	—	—	(41,764,186.70)	(41,764,186.70)
—可換股證券收益分配		—	—	—	—	(2,818,100.00)	(2,818,100.00)
3. 其他		—	—	(394,900.04)	—	—	(394,900.04)
上述1至3小計		—	—	(394,900.04)	6,417,356.61	13,173,922.77	19,196,379.34
三、2014年12月31日餘額		417,641,867.00	281,810,000.00	262,889,247.11	134,361,198.52	230,987,138.34	1,327,689,450.97

刊載於第110頁至第308頁的財務報表附註為本財務報表的組成部分。

## 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。

經2015年6月11日舉行的股東周年大會批准，本公司以2014年12月31日總股本417,641,867股為基數，向全體股東每10股派發2股股票股利，此外，以股本溢價轉增股本，每10股轉增3股。此次變更後本公司註冊資本為人民幣626,462,800.00元。

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。

## 二 重要會計政策及會計估計

### (1) 財務報表的編製基礎

本公司以持續經營為基礎編製財務報表。

本財務報表根據中華人民共和國財政部(以下簡稱「財政部」)頒佈的企業會計準則的要求編製。此外，本財務報表還符合香港聯合交易所有限公司發佈的證券上市規則的適用披露條文，亦符合香港公司條例的適用披露規定。

### (2) 遵循企業會計準則的聲明

本財務報表符合財政部頒佈的企業會計準則的要求，真實、完整地反映了本公司2015年12月31日的合併財務狀況和財務狀況、2015年度的合併經營成果和經營成果及合併現金流量和現金流量。

### (3) 記帳基礎

本集團會計核算以權責發生制為記帳基礎。

### (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。

### (5) 記帳本位幣

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



(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

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。

#### (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。

## 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)

購買方在合併中所取得的被購買方符合確認條件的可辨認資產、負債及或有負債在購買日以公允價值計量。購買日是指購買方實際取得被購買方控制權的日期。合併成本大於合併中取得的被購買方可辨認淨資產於購買日公允價值份額的差額，作為一項資產確認為商譽並按成本進行初始計量。合併成本小於合併中取得的被購買方可辨認淨資產於購買日公允價值份額的，首先對取得的被購買方各項可辨認資產、負債及或有負債的公允價值以及合併成本的計量進行覆核，覆核後合併成本仍小於合併中取得的被購買方可辨認淨資產公允價值份額的，計入當期損益。

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

商譽的減值測試方法及減值準備計提方法參見附註二、(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，是指本集團擁有對被投資方的權力，通過參與被投資方的相關活動而享有可變回報，並且有能力運用對被投資方的權力影響其回報金額。子公司的財務狀況、經營成果和現金流量由控制開始日起至控制結束日止包含於合併財務報表中。

(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)

子公司少數股東應佔的權益、損益和綜合收益總額分別在合併資產負債表的股東權益中和合併利潤表的淨利潤及綜合收益總額項目後單獨列示。如果子公司少數股東分擔的當期虧損超過了少數股東在該子公司期初所有者權益中所享有的份額的，其餘額仍沖減少數股東權益。在不喪失控制權情況下，少數股東權益發生變化作為權益性交易。

境內子公司採用的主要會計政策和會計期間按照本公司統一規定的會計政策和會計期間釐定。境外子公司採用的會計政策和會計期間與本公司不一致，在編製合併財務報表時，本集團已按照本公司的會計政策／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，以被合併子公司的各項資產、負債在最終控制方財務報表中的賬面價值為基礎，視同被合併子公司在本公司最終控制方對其開始實施控制時納入本公司合併範圍，並對合併財務報表的期初數以及前期比較報表進行相應調整。

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

當子公司所採用的會計期間或會計政策與本公司不一致時，合併時已按照本公司的會計期間或會計政策對子公司財務報表進行必要的調整。合併時所有集團內部交易及餘額，包括未實現內部交易損益均已抵銷。集團內部交易發生的未實現損失，有證據表明該損失是相關資產減值損失的，則全額確認該損失。

## 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、少數股東權益以及權益中的其他相關項目。

#### (D) 少數股東權益變動

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所有者權益中和合併利潤表的淨利潤及綜合收益總額項目後單獨列示。如果子公司少數股東分擔的當期虧損超過了少數股東在該子公司期初所有者權益中所享有的份額的，其餘額仍沖減少數股東權益。不喪失控制權情況下，少數股東權益發生變化作為權益性交易。

### (8) 共同經營

共同經營是指擁有共同控制(共同控制的判斷參見附註二、(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。

### (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。

(金額單位：人民幣元)

## 二 重要會計政策及會計估計 (續)

### (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。

於資產負債表日，外幣貨幣性項目採用該日的即期匯率折算。除與購建符合資本化條件資產有關的專門借款本金和利息的匯兌差額外，其他匯兌差額計入當期損益。以歷史成本計量的外幣非貨幣性項目，仍採用交易發生日的即期匯率折算。

對境外經營的財務報表進行折算時，資產負債表中的資產和負債項目，採用資產負債表日的即期匯率折算，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。

### (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。

## 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

初始確認後，金融資產和金融負債的後續計量如下：

- 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。

- 應收款項以實際利率法按攤余成本計量。

- 對公允價值不能可靠計量的可供出售權益工具投資，按成本計量；其他可供出售金融資產，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))。

- 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採用實際利率法按攤余成本進行後續計量。但是，財務擔保合同負債後續計量時，以初始確認金額扣除累計攤銷額後的餘額與按照或有事項原則(參見附註二、(23))確定的預計負債金額兩者之間較高者進行計量。

#### (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。

(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)

#### (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。

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：

#### — 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。

## 二 重要會計政策及會計估計 (續)

### (11) 金融工具 (續)

#### (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。

### (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。



(金額單位：人民幣元)

## 二 重要會計政策及會計估計 (續)

### (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。

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)與在建合同已辦理結算的價款金額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

#### (1) 長期股權投資投資成本確定

##### (a) 通過企業合併形成的長期股權投資

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

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

##### (b) 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。

#### (2) 長期股權投資後續計量及損益確認方法

##### (a) 對子公司的投資

在本公司個別財務報表中，本公司採用成本法對子公司的長期股權投資進行後續計量，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。

(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)

#### (2) 長期股權投資後續計量及損益確認方法 (續)

##### (b) 對合營企業和聯營企業的投資

合營企業指由本集團與其他合營方共同控制且僅對其淨資產享有權利的一項安排。

聯營企業指本集團能夠對其施加重大影響的企業。

對於以支付現金取得的長期股權投資，本集團按照實際支付的購買價款作為初始投資成本。

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

本集團在採用權益法核算時的具體會計處理包括：

- 對於長期股權投資的初始投資成本大於投資時應享有被投資單位可辨認淨資產公允價值份額的，以前者作為長期股權投資的成本；對於長期股權投資的初始投資成本小於投資時應享有被投資單位可辨認淨資產公允價值份額的，以後者作為長期股權投資的成本，長期股權投資的成本與初始投資成本的差額計入當期損益。
- 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、其他綜合收益及其他所有者權益變動的份額時，本集團以取得投資時被投資單位可辨認淨資產公允價值為基礎，按照本集團的會計政策或會計期間進行必要調整後確認投資收益和其他綜合收益等。本集團與聯營企業及合營企業之間內部交易產生的未實現損益按照應享有或應分擔的比例計算歸屬於本集團的部分，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。

## 二 重要會計政策及會計估計 (續)

### (14) 長期股權投資 (續)

#### (2) 長期股權投資後續計量及損益確認方法 (續)

##### (b) 對合營企業和聯營企業的投資(續)

- 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。

#### (3) 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。

(金額單位：人民幣元)

## 二 重要會計政策及會計估計 (續)

### (15) 投資性房地產 (續)

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。

### (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，如果與更換固定資產某組成部分相關的支出，在與支出相關的經濟利益很可能流入本集團時資本化計入固定資產成本，同時將被替換部分的賬面價值扣除；除此以外的其他後續支出，在發生時計入當期損益。

#### (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	使用壽命(年)	殘值率(%)	年折舊率(%)
房屋及建築物	10 - 60	0 - 5	1.58 - 10.00
建築物裝修	3 - 5	0	20.00 - 33.33
運輸設備	4 - 12	0 - 5	7.92 - 25.00
機器設備	5 - 12	0 - 5	7.92 - 20.00
電子設備、辦公設備及其他	3 - 10	0 - 5	9.50 - 33.33
碼頭	44	0	2.27

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。

## 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。

(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。

在建工程以成本減值準備(參見附註二、(21))在資產負債表內列示。

### (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。其他借款費用在發生當期確認為費用。

(金額單位：人民幣元)

## 二 重要會計政策及會計估計（續）

### (18) 借款費用（續）

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。

無形資產的預計使用年限如下：

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

## 二 重要會計政策及會計估計 (續)

### (19) 無形資產 (續)

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

本集團持有的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。

### (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
長期資產租賃費用	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)。



(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

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估計其可收回金額。本集團依據相關資產組或者資產組組合能夠從企業合併的協同效應中的受益情況分攤商譽賬面價值，並在此基礎上進行商譽減值測試。

可收回金額是指資產(或資產組、資產組組合，下同)的公允價值(參見附註二、(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。

資產組由創造現金流入相關的資產組成，是可以認定的最小資產組合，其產生的現金流入基本上獨立於其他資產或者資產組。

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。

## 二 重要會計政策及會計估計 (續)

### (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。

### (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，且該義務的履行很可能導致經濟利益流出，以及該義務的金額能夠可靠地計量，則確認為預計負債。

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

如果清償預計負債所需支出全部或部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。

(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，但不包括政府以投資者身份向本集團投入的資本。政府撥入的投資補助等專項撥款中，國家相關文件規定作為資本公積處理的，也屬於資本性投入的性質，不屬於政府補助。

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。

### (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。

(金額單位：人民幣元)

## 二 重要會計政策及會計估計 (續)

### (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。

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。

## 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)

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。

### (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。

(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 (續)

#### (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帳價值，將最低租賃付款額作為長期應付款的入帳價值，其差額作為未確認融資費用。此外，在租賃談判和簽訂租賃合同過程中發生的，可歸屬於租賃項目的初始直接費用也計入租入資產價值。

本集團對未確認融資費用採用實際利率法在租賃期內各個期間進行分攤，並按照借款費用的原則處理(參見附註二、(18))。

### (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，將實際發生或按規定的基準和比例計提的職工工資、獎金、醫療保險費、工傷保險費和生育保險費等社會保險費和住房公積金，確認為負債，並計入當期損益或相關資產成本。

#### (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。

## 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，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。

### (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。



(金額單位：人民幣元)

## 二 重要會計政策及會計估計 (續)

### (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，不構成關聯方。

### (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。如果兩個或多個經營分部存在相似經濟特徵且同時在各單項產品或勞務的性質、生產過程的性質、產品或勞務的客戶類型、銷售產品或提供勞務的方式、生產產品及提供勞務受法律及行政法規的影響等方面具有相同或相似性的，可以合併為一個經營分部。本集團以經營分部為基礎考慮重要性原則後確定報告分部。

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

### (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或組合應收款項預計未來現金流量出現大幅下降的可觀察數據、顯示個別或組合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。當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時，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。

(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和攤銷*

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*

在估計未來期間能夠取得足夠的應納稅所得額用以利用可抵扣暫時性差異時，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，並以預期收回該資產期間的適用所得稅稅率為基礎計算並確認相關遞延所得稅資產。本集團需要運用判斷來估計未來取得應納稅所得額的時間和金額，並根據現行的稅收政策及其他相關政策對未來的適用所得稅稅率進行合理的估計和判斷，以決定應確認的遞延所得稅資產的金額。如果未來期間實際產生的利潤的時間和金額或者實際適用所得稅稅率與管理層的估計存在差異，該差異將對遞延所得稅資產的金額產生影響。

#### *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一設定受益計劃相關的費用和負債餘額。

(金額單位：人民幣元)

### 三 稅項

#### 1 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%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(註2)	0%、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3)	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廣州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：本集團廣州地區子公司本年不再計徵堤圍防護費。根據《廣州市財政局廣州市物價局關於停徵我市部分涉企行政事業性收費的通知》(穗財綜[2014]195號)，廣州市堤圍防護費自2015年1月1日起停徵。停徵起始時間以稅款所屬期為準，如所屬期為2015年1月1日之前，仍應繼續徵收。

註3：本集團的子公司連平縣粵運客運有限公司、東源縣燈塔鎮粵運物業租賃有限公司、韶關市喜安交通旅遊社有限公司、韶關市曲江區餐謀天下餐飲服務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[2015]34號《關於小型微利企業所得稅優惠政策有關問題的通知》，自2015年1月1日至2017年12月31日，對年應納稅所得額低於人民幣20萬元(含人民幣20萬元)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5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%，本年度按照法定稅率執行(2014年：25%)。

(金額單位：人民幣元)

## 四 企業合併及合併財務報表

## 1 上年末及本年末本集團均持有的子公司

序號	子公司名稱	企業類型	主要經營業務	註冊地	業務性質	註冊資本	年末實際出資額	直接及間接 合計持股 比例(%)	享有的 表決權 比例(%)	取得方式
1	廣東新投資志有限公司	境內非金融	中國廣東	中國廣東	高速公路服務業	人民幣33,000,000.00	人民幣33,000,000.00	100	100	投資設立
2	廣東粵運桂通實業有限公司	境內非金融	中國廣東	中國廣東	材料物流服務業	人民幣10,000,000.00	人民幣10,000,000.00	100	100	投資設立
3	粵運交通股份(香港)有限公司	境外子公司	中國香港	中國香港	材料物流服務業	港元1,323,750.00	人民幣1,323,750.00	100	100	投資設立
4	廣東通聯高速公路服務區有限公司	境內非金融	中國廣東	中國廣東	高速公路服務業	人民幣100,000,000.00	人民幣98,831,192.00	95.56	95.56	同一控制下的企業合併
5	廣東通聯國林綠化有限公司	境內非金融	中國廣東	中國廣東	高速公路服務業	人民幣20,000,000.00	人民幣20,000,000.00	100	100	同一控制下的企業合併
6	廣東金道粵通高速公路開發有限公司	境內非金融	中國廣東	中國廣東	高速公路服務業	人民幣10,000,000.00	人民幣10,277,412.45	100	100	同一控制下的企業合併
7	廣東粵通粵南實業有限公司	境內非金融	中國廣東	中國廣東	材料物流服務業	人民幣180,000,000.00	人民幣207,632,494.21	100	100	同一控制下的企業合併
8	粵港汽車運輸有限公司(香港)	境外子公司	中國香港	中國香港	跨境運輸服務業	港元9,000,000.00	人民幣120,196,428.59	62	62	同一控制下的企業合併
9	港通(香港)汽車運輸有限公司	境外子公司	中國香港	中國香港	跨境運輸服務業	港元500,000.00	港元500,000.00	100	100	同一控制下的企業合併
10	粵港船務代理有限公司	境外子公司	中國香港	中國香港	跨境運輸服務業	港元20,000.00	港元20,000.00	100	100	同一控制下的企業合併

(金額單位：人民幣元)

## 四 企業合併及合併財務報表 (續)

## 1 上年末及本年末本集團均持有的子公司 (續)

序號	子公司名稱	企業類型	主要經營地	註冊地	業務性質	註冊資本	年末實際出資額	直接及間接 合計持股 比例(%)	享有的 表決權 比例(%)	取得方式
11	廣東粵利仕客運有限公司(香港)	境外子公司	中國香港	中國香港	跨境運輸服務業	港元10,000,000	港元7,000,000	70	70	同一控制下的企業合併
12	粵港汽車運輸經營有限公司(廣州)	境內非金融	中國廣東	中國廣東	跨境運輸服務業	港元25,000,000,000	人民幣25,319,234.10	62	62	同一控制下的企業合併
13	深圳粵港汽運運輸有限公司	境內非金融	中國廣東	中國廣東	跨境運輸服務業	港元10,500,000,000	人民幣8,273,755.35	100	100	同一控制下的企業合併
14	廣東粵利仕客運有限公司(廣州)	境內非金融	中國廣東	中國廣東	跨境運輸服務業	港元3,500,000,000	人民幣2,310,000.00	70	70	同一控制下的企業合併
15	廣東省交通工程有限公司	境內非金融	中國廣東	中國廣東	房地產租賃業	人民幣17,040,000,000	人民幣69,594,856.62	100	100	同一控制下的企業合併
16	廣東省汽運運輸集團有限公司 (以下簡稱「汽運集團」)	境內非金融	中國廣東	中國廣東	投資、境內運輸服務	人民幣600,000,000,000	人民幣746,110,000.00	100	100	同一控制下的企業合併
17	廣東省廣陽航空客運有限公司	境內非金融	中國廣東	中國廣東	境內運輸服務業	人民幣3,000,000,000	人民幣2,010,000.00	67	67	同一控制下的企業合併
18	廣東省陽江市廣陽高速公路客運有限公司	境內非金融	中國廣東	中國廣東	境內運輸服務業	人民幣500,000,000	人民幣335,000.00	67	67	同一控制下的企業合併
19	廣東運興物業管理有限公司	境內非金融	中國廣東	中國廣東	物業管理	人民幣500,000,000	人民幣500,000.00	100	100	同一控制下的企業合併
20	潮州市粵運高客運有限公司	境內非金融	中國廣東	中國廣東	境內運輸服務業	人民幣500,000,000	人民幣255,000.00	51	51	同一控制下的企業合併

(金額單位：人民幣元)

## 四 企業合併及合併財務報表 (續)

## 1 上年末及本年末本集團均持有的子公司 (續)

序號	子公司名稱	企業類型	主要經營地	註冊地	業務性質	註冊資本	年末實際出資額	直接及間接 合計持股 比例(%)	享有的 表決權 比例(%)	取得方式
21	廣東粵理二汽運運輸有限公司	境內非金融	中國廣東	中國廣東	境內運輸服務業	人民幣5,000,000.00	人民幣2,550,000.00	51	51	同一控制下的企業合併
22	佛山市粵理公共交通有限公司	境內非金融	中國廣東	中國廣東	境內運輸服務業	人民幣20,000,000.00	人民幣128,000,000.00	51	51	同一控制下的企業合併
23	肇慶市粵理汽車運輸有限公司	境內非金融	中國廣東	中國廣東	境內運輸服務業	人民幣100,000,000.00	人民幣68,212,500.00	51	51	同一控制下的企業合併
24	德慶縣粵理汽車客運站有限公司	境內非金融	中國廣東	中國廣東	站場服務	人民幣19,778,320.00	人民幣13,844,824.00	70	70	同一控制下的企業合併
25	肇慶市粵理物流有限公司	境內非金融	中國廣東	中國廣東	物流服務業	人民幣2,000,000.00	人民幣2,000,000.00	100	100	同一控制下的企業合併
26	佛山市三水區粵理交通有限公司	境內非金融	中國廣東	中國廣東	境內運輸服務業	人民幣20,000,000.00	人民幣10,200,000.00	51	51	同一控制下的企業合併
27	廣東粵理交越教育有限公司	境內非金融	中國廣東	中國廣東	交通教育	人民幣60,000,000.00	人民幣60,000,000.00	100	100	同一控制下的企業合併
28	廣東省廣森達巴士有限公司	境內非金融	中國廣東	中國廣東	境內運輸服務業	人民幣6,000,000.00	人民幣3,060,000.00	51	51	同一控制下的企業合併
29	深圳市深誠聯運有限公司	境內非金融	中國廣東	中國廣東	境內運輸服務業	人民幣12,000,000.00	人民幣6,600,000.00	55	55	同一控制下的企業合併
30	廣東粵理假日股份有限公司	境內非金融	中國廣東	中國廣東	境內運輸服務業	人民幣156,750,000.00	人民幣156,750,000.00	51	51	同一控制下的企業合併

(金額單位：人民幣元)

## 四 企業合併及合併財務報表 (續)

## 1 上年末及本年末本集團均持有的子公司 (續)

序號	子公司名稱	企業類型	主要經營地	註冊地	業務性質	註冊資本	年末實際出資額	直接及間接 合計持股 比例(%)	享有的 表決權 比例(%)	取得方式
31	陽東汽車客運站有限公司	境內非金融	中國廣東	中國廣東	站場服務	人民幣1,000,000.00	人民幣16,969,900.00	100	100	同一控制下的企業合併
32	陽春助日燃料有限公司	境內非金融	中國廣東	中國廣東	燃料供應	人民幣1,000,000.00	人民幣1,609,540.00	100	100	同一控制下的企業合併
33	陽春市粵運助日城鄉客運站服務有限公司(註1)	境內非金融	中國廣東	中國廣東	站場服務	人民幣500,000.00	人民幣300,000.00	60	100	同一控制下的企業合併
34	陽江市粵運助日公共汽車有限公司	境內非金融	中國廣東	中國廣東	境內運輸服務業	人民幣2,000,000.00	人民幣1,300,000.00	65	65	同一控制下的企業合併
35	陽春市第二汽車運輸有限公司(註1)	境內非金融	中國廣東	中國廣東	境內運輸服務業	人民幣580,000.00	人民幣198,660.00	70	100	同一控制下的企業合併
36	陽江市陽東粵運助日客運有限公司 (原名陽東粵運助日客運有限公司)	境內非金融	中國廣東	中國廣東	境內運輸服務業	人民幣1,000,000.00	人民幣1,794,686.61	100	100	同一控制下的企業合併
37	陽春市粵運助日公共汽車有限公司	境內非金融	中國廣東	中國廣東	境內運輸服務業	人民幣150,000.00	人民幣150,000.00	100	100	同一控制下的企業合併
38	陽春市粵運助日城鄉客運有限公司	境內非金融	中國廣東	中國廣東	境內運輸服務業	人民幣1,000,000.00	人民幣1,000,000.00	100	100	同一控制下的企業合併
39	陽西縣粵運助日客運有限公司	境內非金融	中國廣東	中國廣東	境內運輸服務業	人民幣1,000,000.00	人民幣1,000,000.00	100	100	同一控制下的企業合併
40	中山市粵運助日客運有限公司	境內非金融	中國廣東	中國廣東	境內運輸服務業	人民幣1,682,800.00	人民幣2,146,740.93	51	51	同一控制下的企業合併



(金額單位：人民幣元)

## 四 企業合併及合併財務報表 (續)

## 1 上年末及本年末本集團均持有的子公司 (續)

序號	子公司名稱	企業類型	主要經營地	註冊地	業務性質	註冊資本	年末實際出資額	直接及間接 合計持股 比例(%)	享有的 表決權 比例(%)	取得方式
41	中山市城事車站有限公司	境內非金融	中國廣東	中國廣東	站場服務	人民幣630,000.00	人民幣630,000.00	100	100	同一控制下的企業合併
42	中山市粵鐵樂快特運有限公司	境內非金融	中國廣東	中國廣東	境內運輸服務業	人民幣1,000,000.00	人民幣3,700,000.00	70	70	同一控制下的企業合併
43	廣州市粵運汽車運輸有限公司	境內非金融	中國廣東	中國廣東	境內運輸服務業	人民幣503,000.00	人民幣3,853,222.62	51	51	同一控制下的企業合併
44	廣州市粵運公共汽車有限公司	境內非金融	中國廣東	中國廣東	境內運輸服務業	人民幣900,000.00	人民幣900,000.00	100	100	同一控制下的企業合併
45	廣州市粵運汽車修理有限公司	境內非金融	中國廣東	中國廣東	維修服務	人民幣100,000.00	人民幣100,000.00	100	100	同一控制下的企業合併
46	廣州市增城汽車客運站有限公司	境內非金融	中國廣東	中國廣東	站場建設	人民幣30,000,000.00	人民幣42,000,000.00	60	60	同一控制下的企業合併
47	廣東運通特運有限公司	境內非金融	中國廣東	中國廣東	境內運輸服務業	人民幣1,000,000.00	人民幣1,296,513.20	100	100	同一控制下的企業合併
48	河源市粵運汽車運輸有限公司	境內非金融	中國廣東	中國廣東	境內運輸服務業	人民幣10,000,000.00	人民幣151,868,590.65	51	51	同一控制下的企業合併
49	佛山市粵運和興運輸有限公司	境內非金融	中國廣東	中國廣東	站場服務	人民幣1,020,468.00	人民幣5,247,896.42	51	51	同一控制下的企業合併
50	肇慶高新區粵運交通發展有限公司	境內非金融	中國廣東	中國廣東	站場建設	人民幣1,000,000.00	人民幣1,000,000.00	100	100	同一控制下的企業合併
51	陽江市粵運日燃料有限公司	境內非金融	中國廣東	中國廣東	燃料零售	人民幣3,000,000.00	人民幣3,000,000.00	100	100	投資設立
52	陽江市粵運日物流有限公司	境內非金融	中國廣東	中國廣東	普通貨運	人民幣2,000,000.00	人民幣2,000,000.00	100	100	投資設立

(金額單位：人民幣元)

## 四 企業合併及合併財務報表 (續)

## 1 上年末及本年末本集團均持有的子公司 (續)

序號	子公司名稱	企業類型	主要經營地	註冊地	業務性質	註冊資本	年末實際出資額	直接及間接 合計持股 比例(%)	享有的 表決權 比例(%)	取得方式
53	龍川縣粵運公共交通有限公司	境內非金融	中國廣東	中國廣東	境內汽車運輸業	人民幣500,000.00	人民幣500,000.00	100	100	投資設立
54	陽江市粵運日房地產開發有限公司	境內非金融	中國廣東	中國廣東	房地產開發	人民幣5,000,000.00	人民幣5,000,000.00	100	100	投資設立
55	廣東港通汽車運輸有限公司	境內非金融	中國廣東	中國廣東	跨境運輸服務業	港元5,000,000.00	港元5,000,000.00	100	100	投資設立
56	陽江市粵運朝日國際旅行社有限公司	境內非金融	中國廣東	中國廣東	旅遊服務業	人民幣500,000.00	人民幣500,000.00	100	100	投資設立
57	廣州粵運保險公估有限公司	境內非金融	中國廣東	中國廣東	保險檢驗、估價及 風險評估	人民幣2,000,000.00	人民幣1,020,000.00	51	51	投資設立
58	河源市粵運城市汽車租賃有限公司	境內非金融	中國廣東	中國廣東	站場服務	人民幣1,000,000.00	人民幣1,000,000.00	100	100	投資設立
59	紫金縣粵運物業租賃有限公司	境內非金融	中國廣東	中國廣東	物業管理	人民幣500,000.00	人民幣500,000.00	100	100	投資設立
60	廣州粵運交通運輸有限公司	境內非金融	中國廣東	中國廣東	境內汽車運輸業	人民幣48,000,000.00	人民幣48,000,000.00	100	100	投資設立
61	河源市粵運同興旅遊汽車有限公司	境內非金融	中國廣東	中國廣東	境內汽車運輸業	人民幣1,000,000.00	人民幣1,000,000.00	100	100	非同一控制下企業合併
62	河源市粵運鐵路公共交通有限公司	境內非金融	中國廣東	中國廣東	境內汽車運輸業	人民幣9,000,000.00	人民幣9,000,000.00	100	100	非同一控制下企業合併
63	陽江市粵運新形象公共交通有限公司	境內非金融	中國廣東	中國廣東	境內汽車運輸業	人民幣1,000,000.00	人民幣7405,000.00	100	100	非同一控制下企業合併
64	粵運交通技術服務(廣州)有限公司	境內非金融	中國廣東	中國廣東	材料檢驗服務業	人民幣9,800,000.00	人民幣2,000,101.06	100	100	投資設立

(金額單位：人民幣元)

## 四 企業合併及合併財務報表 (續)

## 1 上年末及本年末本集團均持有的子公司 (續)

序號	子公司名稱	企業類型	主要經營地	註冊地	業務性質	註冊資本	年末實際出資額	直接及間接 合計持股 比例(%)	享有的 表決權 比例(%)	取得方式
65	陽江市粵運日廣吉有限公司	境內非金融	中國廣東	中國廣東	廣告路務業	人民幣3,000,000.00	人民幣1,500,000.00	100	100	投資設立
66	連平縣忠信鎮粵運聯興有限公司	境內非金融	中國廣東	中國廣東	物業管理	人民幣5,445,000.00	人民幣500,000.00	100	100	投資設立
67	河源市源區區粵運客運有限公司	境內非金融	中國廣東	中國廣東	境內汽車運輸業	人民幣500,000.00	人民幣500,000.00	100	100	投資設立
68	連平縣粵運客運有限公司	境內非金融	中國廣東	中國廣東	境內汽車運輸業	人民幣500,000.00	人民幣500,000.00	100	100	投資設立
69	東源縣粵運客運物業租賃有限公司	境內非金融	中國廣東	中國廣東	物業管理	人民幣500,000.00	人民幣500,000.00	100	100	投資設立
70	清遠市粵運汽車運輸有限公司	境內非金融	中國廣東	中國廣東	境內汽車運輸業	人民幣50,000,000.00	人民幣132,770,025.00	61.75	61.75	非同一控制下企業合併
71	陽山縣粵運聯興車務有限公司 (原名陽山縣車務有限公司)	境內非金融	中國廣東	中國廣東	機動車輛檢測	人民幣400,000.00	人民幣400,000.00	100	100	非同一控制下企業合併
72	清遠市粵運公共交通有限公司	境內非金融	中國廣東	中國廣東	境內汽車運輸業	人民幣3,000,000.00	人民幣3,000,000.00	100	100	非同一控制下企業合併
73	清遠市金宇小客車出租有限公司	境內非金融	中國廣東	中國廣東	客運出租	人民幣500,000.00	人民幣500,000.00	100	100	非同一控制下企業合併
74	韶關市粵運汽車運輸有限公司 (原名廣東省韶關市汽運有限公司)	境內非金融	中國廣東	中國廣東	境內汽車運輸業	人民幣142,779,951.08	人民幣167,240,842.09	56.86	56.86	非同一控制下企業合併
75	南城市公共汽車有限公司	境內非金融	中國廣東	中國廣東	境內汽車運輸業	人民幣600,000.00	人民幣600,000.00	100	100	非同一控制下企業合併
76	韶關市力保科技有限公司	境內非金融	中國廣東	中國廣東	車輛信息系統銷售	人民幣1,000,000.00	人民幣1,000,000.00	100	100	非同一控制下企業合併
77	仁化縣飛馬汽車客運有限公司	境內非金融	中國廣東	中國廣東	境內汽車運輸業	人民幣500,000.00	人民幣500,000.00	100	100	非同一控制下企業合併

四 企業合併及合併財務報表 (續)

1 上年末及本年末本集團均持有的子公司 (續)

序號	子公司名稱	企業類型	主要註冊地	註冊地	業務性質	註冊資本	年末實際出資額	直接及間接 合計持股 比例(%)	享有的 表決權 比例(%)	取得方式
78	韶關市寶利通機動車專訓培訓有限公司	境內非金融	中國廣東	中國廣東	機動車駕駛員培訓	人民幣1,000,000.00	人民幣700,000.00	70	70	非同一控制下企業合併
79	韶關市新信實有限公司	境內非金融	中國廣東	中國廣東	租賃、貿易	人民幣4,449,275.00	人民幣4,449,275.00	100	100	非同一控制下企業合併
80	韶關市喜安旅遊運輸有限公司	境內非金融	中國廣東	中國廣東	境內汽車運輸業	人民幣500,000.00	人民幣500,000.00	100	100	非同一控制下企業合併
81	南雄市桂通汽車客運有限公司	境內非金融	中國廣東	中國廣東	境內汽車運輸業	人民幣600,000.00	人民幣600,000.00	100	100	非同一控制下企業合併
82	韶關市喜安交通旅行社有限公司	境內非金融	中國廣東	中國廣東	旅遊服務業	人民幣300,000.00	人民幣300,000.00	100	100	非同一控制下企業合併
83	乳源瑶族自治縣順建客運有限公司	境內非金融	中國廣東	中國廣東	境內汽車運輸業	人民幣110,000.00	人民幣110,000.00	100	100	非同一控制下企業合併
84	始興縣江新出租小汽車有限公司	境內非金融	中國廣東	中國廣東	客運出租	人民幣400,000.00	人民幣400,000.00	100	100	非同一控制下企業合併
85	樂昌市坪石通汽運有限公司	境內非金融	中國廣東	中國廣東	境內汽車運輸業	人民幣500,000.00	人民幣500,000.00	100	100	非同一控制下企業合併
86	始興縣縣城城際公共交通有限公司	境內非金融	中國廣東	中國廣東	境內汽車運輸業	人民幣1,000,000.00	人民幣510,000.00	51	51	非同一控制下企業合併
87	韶關市曲江區餐館加工餐飲服務有限公司	境內非金融	中國廣東	中國廣東	餐飲服務業	人民幣3,000,000.00	人民幣1,530,000.00	51	51	非同一控制下企業合併
88	廣東省廣州市高連客運有限公司	境內非金融	中國廣東	中國廣東	境內汽車運輸業	人民幣3,000,000.00	人民幣1,530,000.00	51	51	非同一控制下企業合併
89	廣東省廣州市高連客運有限公司汕頭公司	境內非金融	中國廣東	中國廣東	境內汽車運輸業	人民幣2,000,000.00	人民幣1,020,000.00	51	51	非同一控制下企業合併

註1：本集團通過股東協議等約定，擁有的表決權比例大於本集團直接及間接合計持股的比例。

(金額單位：人民幣元)

## 四 企業合併及合併財務報表 (續)

## 2 本年度通過投資設立取得的新納入合併範圍的子公司

序號	子公司名稱	企業類型	主要經營地	註冊地	業務性質	註冊資本	年末實際出資額	直接及間接 合計持股比例(%)	享有的表決權 比例(%)
1	肇慶市粵運旅行社有限公司	境內非金融	中國廣東	中國廣東	旅遊服務業	人民幣1,000,000.00	人民幣1,000,000.00	100	100
2	陽江市粵運朗日汽車駕駛培訓有限公司	境內非金融	中國廣東	中國廣東	機動車駕駛員培訓	人民幣3,000,000.00	人民幣500,000.00	100	100

## 3 本年度通過非同一控制下企業合併取得的新納入合併範圍的子公司

序號	子公司名稱	企業類型	主要經營地	註冊地	業務性質	註冊資本	年末實際出資額	直接及間接 合計持股比例(%)	享有的表決權 比例(%)
1	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	站場服務	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
6	海豐汽車客運總站	境內非金融	中國廣東	中國廣東	站場服務	人民幣6,640,000.00	—	100	100

#### 四 企業合併及合併財務報表 (續)

##### 4 本年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 12月31日 人民幣元
收入	105,372,630.74
淨利潤	2,551,540.99
淨現金流出	2,513,593.96

可辨認資產和負債的情況：

	2015年1月28日		2014年12月31日
	賬面價值 人民幣元	公允價值 人民幣元	賬面價值 人民幣元
流動資產	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	132,038,539.95	132,038,539.95	132,990,352.45

(金額單位：人民幣元)

#### 四 企業合併及合併財務報表（續）

##### 5 本年不再納入合併範圍的原子公司

本集團的子公司文錦渡巴士管理有限公司和陽江市高新區粵運朗日實業有限公司分別於2015年5月29日和2015年9月7日(清算日)完成工商注銷，上述子公司在清算日前的經營成果和現金流量已包括在2015年度的合併利潤表及合併現金流量表中。

##### 6 重要的少數股東權益

下表列示了對本集團重要的子公司少數股東持有權益的相關情況：

##### 2015年

子公司名稱	少數股東的 持股比例	本年歸屬於 少數股東的損益 人民幣元	本年向少數 股東支付的股利 人民幣元	本年其他變動 人民幣元	年末累計 少數股東權益 人民幣元
佛山市粵運公共交通有限公司	49%	11,002,081.41	(8,575,000.00)	(799,754.69)	143,067,777.93
肇慶市粵運汽車運輸有限公司	49%	27,261,354.31	(23,684,650.52)	590,254.83	163,957,299.53
廣東粵運朗日股份有限公司	49%	36,142,453.67	(13,825,350.00)	2,710,979.82	167,627,017.49
河源市粵運汽車運輸有限公司	49%	2,051,805.72	(564,715.11)	(738,375.66)	112,463,238.66
清遠市粵運汽車運輸有限公司	38.25%	16,023,760.24	—	6,407,662.82	155,672,734.39
韶關市粵運汽車運輸有限公司	43.14%	7,851,163.70	—	1,467,588.39	139,706,290.45
粵港汽車運輸聯營有限公司(香港)	38%	7,129,536.05	(1,313,641.00)	5,692,474.92	105,446,698.81

## 四 企業合併及合併財務報表 (續)

## 6 重要的少數股東權益 (續)

2014年

子公司名稱	少數股東的 持股比例	本年歸屬於 少數股東的損益 人民幣元	本年向少數 股東支付的股利 人民幣元	本年其他變動 人民幣元	年末累計 少數股東權益 人民幣元
佛山市粵運公共交通有限公司	49%	10,484,147.07	(9,310,000.00)	116,840.26	141,440,451.21
肇慶市粵運汽車運輸有限公司	49%	35,367,177.71	—	(218,915.95)	159,790,340.91
廣東粵運朗日股份有限公司	49%	37,048,029.38	(7,680,750.00)	1,639,559.00	142,598,934.00
河源市粵運汽車運輸有限公司	49%	(1,286,277.70)	(1,653,750.94)	9,820,434.96	111,714,523.71
清遠市粵運汽車運輸有限公司	38.25%	6,288,422.92	—	126,952,888.41	133,241,311.33
韶關市粵運汽車運輸有限公司	43.14%	2,425,574.68	—	127,961,750.02	130,387,538.36
粵港汽車運輸聯營有限公司(香港)	38%	3,181,828.42	(1,072,648.19)	1,052,431.86	93,938,328.84



(金額單位：人民幣元)

## 四 企業合併及合併財務報表 (續)

## 6 重要的少數股東權益 (續)

下表列示了上述子公司的主要財務信息，這些子公司的主要財務信息是集團內部交易抵銷前的金額，但是經過了合併日公允價值以及統一會計政策的調整：

	2015年						
	粵港汽車運輸聯營	佛山市粵運公共	肇慶市粵運汽車	廣東粵運朗日	河源市粵運汽車	清遠市粵運汽車	韶關市粵運汽車
	有限公司(香港)	交通有限公司	運輸有限公司	股份有限公司	運輸有限公司	運輸有限公司	運輸有限公司
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	
流動資產	180,996,770.01	117,395,194.71	112,194,670.70	168,345,245.15	93,203,213.78	393,521,640.17	169,910,167.98
非流動資產	153,213,352.39	392,074,751.62	310,384,878.72	435,297,771.85	495,154,843.53	386,992,090.60	342,932,200.37
資產合計	<u>334,210,122.40</u>	<u>509,469,946.33</u>	<u>422,579,549.42</u>	<u>603,643,017.00</u>	<u>588,358,057.31</u>	<u>780,513,730.77</u>	<u>512,842,368.35</u>
流動負債	(55,876,714.63)	(189,250,881.24)	(72,377,889.63)	(170,834,667.70)	(254,700,624.24)	(188,360,275.24)	(124,553,513.65)
非流動負債	(5,034,429.69)	(28,244,008.08)	(9,546,000.00)	(98,124,819.70)	(100,469,549.46)	(156,910,964.37)	(61,593,803.01)
負債合計	<u>(60,911,144.32)</u>	<u>(217,494,889.32)</u>	<u>(81,923,889.63)</u>	<u>(268,959,487.40)</u>	<u>(355,170,173.70)</u>	<u>(345,271,239.61)</u>	<u>(186,147,316.66)</u>
營業收入	223,912,848.44	362,592,086.35	511,021,203.60	568,121,268.35	229,704,626.06	343,563,846.11	211,330,416.27
淨利潤	18,405,313.52	22,453,227.36	55,713,236.18	69,302,549.11	4,187,358.61	41,896,017.25	23,540,289.32
綜合收益總額	33,284,975.65	22,453,227.36	55,713,236.18	69,302,549.11	4,187,358.61	41,896,017.25	23,540,289.32
經營活動現金流量	36,531,099.49	85,206,868.56	100,980,600.13	135,246,858.66	75,439,743.61	58,522,537.15	97,537,588.87

(金額單位：人民幣元)

## 四 企業合併及合併財務報表 (續)

## 6 重要的少數股東權益 (續)

	2014年						
	粵港汽車運輸	佛山市粵運	肇慶市粵運汽車	廣東粵運朗日	河源市粵運汽車	清遠市粵運汽車	韶關市粵運汽車
	聯營有限公司(香港)	公共交達有限公司	運輸有限公司	股份有限公司	運輸有限公司	運輸有限公司	運輸有限公司
	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
流動資產	183,395,071.75	100,527,040.15	106,790,328.75	144,623,254.35	56,065,942.60	250,413,927.16	124,139,365.68
非流動資產	122,146,973.14	405,097,407.23	314,703,364.77	327,277,399.07	286,176,546.47	360,978,558.70	296,469,365.96
資產合計	<u>305,542,044.89</u>	<u>505,624,447.38</u>	<u>421,493,693.52</u>	<u>471,900,653.42</u>	<u>342,242,489.07</u>	<u>611,392,485.86</u>	<u>420,608,751.64</u>
流動負債	(59,971,623.75)	(216,610,465.27)	(86,567,030.22)	(124,423,708.72)	(90,955,751.10)	(189,644,181.54)	(87,104,945.79)
非流動負債	(2,645,457.28)	(360,000.04)	(2,852,819.92)	(55,439,234.24)	(20,368,251.31)	(166,065,169.05)	(28,476,176.58)
負債合計	<u>(62,617,081.03)</u>	<u>(216,970,465.31)</u>	<u>(89,419,850.14)</u>	<u>(179,862,942.96)</u>	<u>(111,324,002.41)</u>	<u>(355,709,350.59)</u>	<u>(115,581,122.37)</u>
營業收入	225,706,658.71	327,387,065.84	531,476,876.68	565,482,014.89	154,212,923.69	115,231,516.70	104,947,671.65
淨利潤/(虧損)	8,373,232.69	21,396,218.50	72,177,913.70	75,608,223.23	(2,625,056.53)	16,440,321.37	5,622,565.33
綜合收益總額	9,004,884.46	21,396,218.50	72,177,913.70	75,608,223.23	(2,625,056.53)	16,440,321.37	5,622,565.33
經營活動現金流量	42,057,538.53	59,993,448.27	119,494,794.67	125,099,245.25	9,770,219.09	(25,841,496.62)	9,898,389.40

## 7 境外經營實體主要報表項目的折算匯率

於2015年12月31日，境外經營的子公司資產負債表中的所有資產、負債類項目按年末匯率1港元折合人民幣0.8378元折算；利潤表中的所有項目及反映利潤分配發生額的項目按當年平均匯率1港元折合人民幣0.8133元折算。

(金額單位：人民幣元)

## 五 財務報表項目註釋

## 1 貨幣資金

## 本集團

	2015年			2014年		
	外幣金額	折算率	人民幣金額	外幣金額	折算率	人民幣金額
現金：						
人民幣	—	—	18,029,329.87	—	—	16,672,749.46
港元	159,577.57	0.8378	133,694.08	74,088.36	0.7889	58,448.31
銀行存款：						
人民幣	—	—	1,814,895,582.37	—	—	1,656,167,821.94
美元	1,399,322.00	6.4936	9,086,637.33	455,388.44	6.1190	2,786,521.86
港元	96,994,476.70	0.8378	81,261,972.57	111,443,095.29	0.7889	87,917,457.87
其他貨幣資金(註)：						
人民幣	—	—	8,092,328.65	—	—	7,964,847.73
港元	2,700,000.00	0.8378	2,262,060.00	2,710,964.21	0.7889	2,138,679.67
合計			<u>1,933,761,604.87</u>			<u>1,773,706,526.84</u>

註：於2015年12月31日，其他貨幣資金為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共計人民幣10,354,388.65元(2014年12月31日：人民幣10,103,527.40元)。

## 本公司

	2015年			2014年		
	外幣金額	折算率	人民幣金額	外幣金額	折算率	人民幣金額
現金：						
人民幣	—	—	718.81	—	—	1,201.59
銀行存款：						
人民幣	—	—	1,381,280,290.59	—	—	843,394,736.28
合計			<u>1,381,281,009.40</u>			<u>843,395,937.87</u>

## 五 財務報表項目註釋 (續)

### 2 應收票據

(1) 應收票據分類：

	本集團		本公司	
	2015年 人民幣元	2014年 人民幣元	2015年 人民幣元	2014年 人民幣元
銀行承兌匯票	<b>41,465,258.58</b>	1,500,000.00	<b>4,500,000.00</b>	1,300,000.00

上述應收票據均為一年內到期。

(2) 於2015年12月31日及2014年12月31日，本集團及本公司均無已向銀行貼現但尚未到期或已背書給其他方但尚未到期的銀行承兌匯票。

### 3 應收賬款

本集團

(1) 應收賬款按種類披露：

	2015年				2014年			
	賬面餘額		壞賬準備		賬面餘額		壞賬準備	
	金額 人民幣元	比例 (%)	金額 人民幣元	比例 (%)	金額 人民幣元	比例 (%)	金額 人民幣元	比例 (%)
單項金額重大並單獨計提 壞賬準備的應收賬款	334,031,583.74	48.99	14,264,922.29	4.27	382,730,978.79	54.76	14,264,922.29	3.73
單項金額雖不重大但單獨 計提壞賬準備的應收賬款	347,839,790.18	51.01	26,122,372.79	7.51	316,230,342.55	45.24	16,409,261.69	5.19
合計	<b>681,871,373.92</b>	<b>100.00</b>	<b>40,387,295.08</b>	<b>5.92</b>	<b>698,961,321.34</b>	<b>100.00</b>	<b>30,674,183.98</b>	<b>4.39</b>

(金額單位：人民幣元)

## 五 財務報表項目註釋 (續)

## 3 應收賬款 (續)

本集團 (續)

(2) 應收賬款賬齡分析如下：

2015年12月31日

	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)	469,553,051.38	—	469,553,051.38
3個月至6個月內(含6個月)	20,695,438.69	—	20,695,438.69
6個月至1年內(含1年)	29,902,804.34	—	29,902,804.34
1年至2年內(含2年)	23,777,777.55	737,373.72	23,040,403.83
2年至3年內(含3年)	5,630,226.68	1,419,584.21	4,210,642.47
3年以上	132,312,075.28	38,230,337.15	94,081,738.13
合計	<u>681,871,373.92</u>	<u>40,387,295.08</u>	<u>641,484,078.84</u>

## 五 財務報表項目註釋 (續)

### 3 應收賬款 (續)

本集團 (續)

(2) 應收賬款賬齡分析如下：(續)

2014年12月31日

	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>

本集團應收賬款賬齡自應收賬款確認日開始計算。

(3) 壞賬準備變動情況分析如下：

	本集團	
	2015年 人民幣元	2014年 人民幣元
年初餘額	<b>30,674,183.98</b>	24,867,502.88
本年計提	<b>12,081,916.46</b>	7,141,854.06
本年轉回	<b>(3,065,779.15)</b>	(1,625,859.39)
本年核銷	<b>(1,025.03)</b>	(107,642.10)
本年非同一控制下企業合併增加	<b>697,998.82</b>	398,328.53
年末餘額	<b><u>40,387,295.08</u></b>	<u>30,674,183.98</u>

(金額單位：人民幣元)

## 五 財務報表項目註釋 (續)

## 3 應收賬款 (續)

本公司

(1) 應收賬款按種類披露：

	2015年				2014年			
	賬面餘額		壞賬準備		賬面餘額		壞賬準備	
	金額 人民幣元	比例 (%)	金額 人民幣元	比例 (%)	金額 人民幣元	比例 (%)	金額 人民幣元	比例 (%)
單項金額重大並單獨計提 壞賬準備的應收賬款	181,075,872.32	72.53	14,264,922.29	7.88	246,993,764.81	64.59	14,264,922.29	5.78
單項金額雖不重大但 單獨計提壞賬準備的應收賬款	68,566,884.74	27.47	19,780,711.17	28.85	135,435,746.16	35.41	12,574,602.17	9.28
合計	249,642,757.06	100.00	34,045,633.46	13.64	382,429,510.97	100.00	26,839,524.46	7.02

(2) 應收賬款賬齡分析如下：

2015年12月31日

	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)	108,712,164.17	—	108,712,164.17
3個月至6個月內(含6個月)	445,231.98	—	445,231.98
6個月至1年內(含1年)	24,259,810.90	—	24,259,810.90
1年至2年內(含2年)	2,952,544.29	—	2,952,544.29
2年至3年內(含3年)	3,836,371.92	335,225.00	3,501,146.92
3年以上	109,436,633.80	33,710,408.46	75,726,225.34
合計	249,642,757.06	34,045,633.46	215,597,123.60

## 五 財務報表項目註釋 (續)

### 3 應收賬款 (續)

(2) 應收賬款賬齡分析如下：(續)

2014年12月31日

	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	180,377,513.58	26,839,524.46	153,537,989.12
合計	<u>382,429,510.97</u>	<u>26,839,524.46</u>	<u>355,589,986.51</u>

本公司應收賬款賬齡自應收賬款確認日開始計算。



(金額單位：人民幣元)

## 五 財務報表項目註釋 (續)

## 3 應收賬款 (續)

(3) 壞賬準備本年變動情況分析如下：

	本公司	
	2015年 人民幣元	2014年 人民幣元
年初餘額	<b>26,839,524.46</b>	22,981,577.86
本年計提	<b>9,612,517.00</b>	5,289,446.60
本年轉回	<b>(2,406,408.00)</b>	(1,431,500.00)
年末餘額	<b>34,045,633.46</b>	26,839,524.46

在接納新客戶之前，本集團及本公司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。本集團及本公司根據以往收款經驗和對客戶信貸能力判斷，已過信用期的應收賬款，除已計提壞賬準備的部分外，仍可收回，故未計提壞賬準備。

## 五 財務報表項目註釋 (續)

### 4 預付款項

(1) 預付款項按賬齡列示如下：

#### 本集團

	2015年				2014年			
	金額	比例	壞賬準備	賬面價值	金額	比例	壞賬準備	賬面價值
	人民幣元	(%)	人民幣元	人民幣元	人民幣元	(%)	人民幣元	人民幣元
1年以內(含1年)	209,287,660.11	30.47	—	209,287,660.11	183,525,705.91	27.52	514,536.48	183,011,169.43
1年至2年內(含2年)	2,334,852.12	0.34	1,152,624.88	1,182,227.24	5,281,097.76	0.79	—	5,281,097.76
2年至3年內(含3年)	927,649.43	0.13	—	927,649.43	278,040.04	0.04	—	278,040.04
3年以上	474,319,561.75	69.06	474,065,484.25	254,077.50	477,687,760.40	71.65	477,490,263.25	197,497.15
合計	<u>686,869,723.41</u>	<u>100.00</u>	<u>475,218,109.13</u>	<u>211,651,614.28</u>	<u>686,772,604.11</u>	<u>100.00</u>	<u>478,004,799.73</u>	<u>188,767,804.38</u>

#### 本公司

	2015年				2014年			
	金額	比例	壞賬準備	賬面價值	金額	比例	壞賬準備	賬面價值
	人民幣元	(%)	人民幣元	人民幣元	人民幣元	(%)	人民幣元	人民幣元
1年以內(含1年)	1,734,542.99	0.36	—	1,734,542.99	58,310,388.18	10.85	—	58,310,388.18
1年至2年內(含2年)	153,946.50	0.03	—	153,946.50	1,637,565.90	0.30	—	1,637,565.90
2年至3年內(含3年)	548,463.56	0.12	—	548,463.56	—	0.00	—	—
3年以上	474,065,484.25	99.49	474,065,484.25	—	477,490,263.25	88.85	477,490,263.25	—
合計	<u>476,502,437.30</u>	<u>100.00</u>	<u>474,065,484.25</u>	<u>2,436,953.05</u>	<u>537,438,217.33</u>	<u>100.00</u>	<u>477,490,263.25</u>	<u>59,947,954.08</u>

本集團及本公司預付款項賬齡自預付款項確認日起開始計算。

- (2) 於2015年12月31日，本集團及本公司賬齡超過3年的大額預付款項賬面餘額主要為拖欠的材料款人民幣474,065,484.25元。本公司已於以前年度提起訴訟，由於判決仍在進行中，且該部分債務還涉及其他債權人，因此最終判決結果仍存有不确定性。本集團已於以前年度對上述款項全額計提壞賬準備。

(金額單位：人民幣元)

## 五 財務報表項目註釋 (續)

## 5 其他應收款

本集團

(1) 其他應收款按種類披露：

	2015年				2014年			
	賬面餘額		壞賬準備		賬面餘額		壞賬準備	
	金額	比例	金額	比例	金額	比例	金額	比例(%)
	人民幣元	(%)	人民幣元	(%)	人民幣元	(%)	人民幣元	(%)
單項金額重大並單獨計提								
壞賬準備的其他應收款	266,705,796.50	66.26	43,000,312.36	16.12	219,384,346.15	62.85	38,011,374.34	17.33
單項金額雖不重大但單獨計								
提壞賬準備的其他應收款	135,796,822.47	33.74	10,185,597.57	7.50	129,675,991.41	37.15	12,335,539.23	9.51
合計	402,502,618.97	100.00	53,185,909.93	13.21	349,060,337.56	100.00	50,346,913.57	14.42

(2) 其他應收款賬齡分析如下：

2015年12月31日

	金額	壞賬準備	賬面價值
	人民幣元	人民幣元	人民幣元
1年以內(含1年)	166,312,721.47	—	166,312,721.47
1年至2年內(含2年)	87,471,616.29	1,838,263.92	85,633,352.37
2年至3年內(含3年)	10,687,778.77	34,003.89	10,653,774.88
3年以上	138,030,502.44	51,313,642.12	86,716,860.32
合計	402,502,618.97	53,185,909.93	349,316,709.04

## 五 財務報表項目註釋 (續)

### 5 其他應收款 (續)

本集團 (續)

(2) 其他應收款賬齡分析如下：

2014年12月31日

	金額 人民幣元	壞賬準備 人民幣元	賬面價值 人民幣元
1年以內(含1年)	153,329,735.77	2,630,991.05	150,698,744.72
1年至2年內(含2年)	43,368,297.13	172,458.30	43,195,838.83
2年至3年內(含3年)	25,865,685.73	728,155.28	25,137,530.45
3年以上	126,496,618.93	46,815,308.94	79,681,309.99
合計	<u>349,060,337.56</u>	<u>50,346,913.57</u>	<u>298,713,423.99</u>

(3) 壞賬準備變動情況分析如下：

	本集團	
	2015年 人民幣元	2014年 人民幣元
年初餘額	<b>50,346,913.57</b>	41,954,159.50
本年計提	<b>4,542,372.70</b>	8,803,528.59
本年非同一控制下企業合併增加	<b>1,599,680.50</b>	1,939,768.59
本年轉回	<b>(3,256,004.46)</b>	—
本年核銷	<b>(47,052.38)</b>	(2,350,543.11)
年末餘額	<b><u>53,185,909.93</u></b>	<u>50,346,913.57</u>

(金額單位：人民幣元)

## 五 財務報表項目註釋 (續)

## 5 其他應收款 (續)

本公司

(1) 其他應收款按種類披露：

	2015年				2014年			
	賬面餘額		壞賬準備		賬面餘額		壞賬準備	
	金額	比例	金額	比例	金額	比例	金額	比例
	人民幣元	(%)	人民幣元	(%)	人民幣元	(%)	人民幣元	(%)
單項金額重大並單獨計提 壞賬準備的其他應收款	489,328,503.67	97.18	32,384,587.67	6.62	448,596,709.13	97.23	32,384,587.67	7.22
單項金額雖不重大但單獨 計提壞賬準備的 其他應收款	14,211,748.71	2.82	2,544,964.07	17.91	12,786,588.45	2.77	527,421.20	4.12
合計	<u>503,540,252.38</u>	<u>100.00</u>	<u>34,929,551.74</u>	<u>6.94</u>	<u>461,383,297.58</u>	<u>100.00</u>	<u>32,912,008.87</u>	<u>7.13</u>

(2) 其他應收款賬齡分析如下：

2015年12月31日

	金額	壞賬準備	賬面價值
	人民幣元	人民幣元	人民幣元
1年以內(含1年)	318,735,019.74	—	318,735,019.74
1年至2年內(含2年)	29,194,178.88	—	29,194,178.88
2年至3年內(含3年)	8,699,908.96	—	8,699,908.96
3年以上	146,911,144.80	34,929,551.74	111,981,593.06
合計	<u>503,540,252.38</u>	<u>34,929,551.74</u>	<u>468,610,700.64</u>

## 五 財務報表項目註釋 (續)

### 5 其他應收款 (續)

本公司 (續)

(2) 其他應收款賬齡分析如下：(續)

2014年12月31日

	金額 人民幣元	壞賬準備 人民幣元	賬面價值 人民幣元
1年以內(含1年)	237,430,789.25	—	237,430,789.25
1年至2年內(含2年)	19,061,288.56	—	19,061,288.56
2年至3年內(含3年)	33,785,647.29	—	33,785,647.29
3年以上	171,105,572.48	32,912,008.87	138,193,563.61
合計	<u>461,383,297.58</u>	<u>32,912,008.87</u>	<u>428,471,288.71</u>

(3) 壞賬準備變動情況分析如下：

	本公司	
	2015年 人民幣元	2014年 人民幣元
年初餘額	<b>32,912,008.87</b>	32,912,008.87
本年計提	<b>2,017,542.87</b>	—
年末餘額	<b><u>34,929,551.74</u></b>	<u>32,912,008.87</u>

(金額單位：人民幣元)

## 五 財務報表項目註釋 (續)

## 6 存貨

本集團

存貨本年變動情況分析如下：

	年初餘額 人民幣元	本年增加額 人民幣元	本年減少額 人民幣元	年末餘額 人民幣元
原材料	35,145,193.83	167,009,678.87	(165,734,263.62)	36,420,609.08
庫存商品	112,053,899.95	5,262,362,663.96	(5,321,519,097.13)	52,897,466.78
工程施工(已完工未結算款)	5,939,516.71	17,441,055.92	(19,630,728.04)	3,749,844.59
小計	153,138,610.49	5,446,813,398.75	(5,506,884,088.79)	93,067,920.45
減：存貨跌價準備	—	—	—	—
合計	153,138,610.49	5,446,813,398.75	(5,506,884,088.79)	93,067,920.45

本公司

存貨本年變動情況分析如下：

	年初餘額 人民幣元	本年增加額 人民幣元	本年減少額 人民幣元	年末餘額 人民幣元
庫存商品	33,430,248.59	694,155,895.35	(713,379,323.46)	14,206,820.48
小計	33,430,248.59	694,155,895.35	(713,379,323.46)	14,206,820.48
減：存貨跌價準備	—	—	—	—
合計	33,430,248.59	694,155,895.35	(713,379,323.46)	14,206,820.48

(金額單位：人民幣元)

## 五 財務報表項目註釋 (續)

## 7 其他流動資產

	本集團		本公司	
	2015年 人民幣元	2014年 人民幣元	2015年 人民幣元	2014年 人民幣元
待抵扣增值稅	15,332,126.96	10,508,042.37	867,811.37	—
預繳企業所得稅	5,173,128.03	3,779,052.29	—	3,628,030.91
預繳營業稅及附加	1,140,288.81	2,749,817.70	—	—
合計	<u>21,645,543.80</u>	<u>17,036,912.36</u>	<u>867,811.37</u>	<u>3,628,030.91</u>

## 8 長期應收款

	本集團	
	2015年 人民幣元	2014年 人民幣元
應收融資租賃款	19,482,586.64	13,357,969.44
代墊款	29,958,503.78	30,484,283.27
合計	<u>49,441,090.42</u>	<u>43,842,252.71</u>
減：一年內到期部分	(9,991,756.62)	(7,985,219.32)
壞賬準備	—	(398,458.89)
合計	<u>39,449,333.80</u>	<u>35,458,574.50</u>

上述應收融資租賃款分析如下：

	本集團	
	2015年 人民幣元	2014年 人民幣元
應收承租人款項	25,356,068.67	27,066,234.45
減：未實現融資收益	(5,873,482.03)	(13,708,265.01)
應收融資租賃款	<u>19,482,586.64</u>	<u>13,357,969.44</u>



(金額單位：人民幣元)

## 五 財務報表項目註釋 (續)

## 8 長期應收款 (續)

於資產負債日後將收到的最低租賃收款額如下：

	本集團	
	2015年 人民幣元	2014年 人民幣元
1年以內(含1年)	<b>10,559,806.00</b>	7,985,219.32
1年至2年(含2年)	<b>7,488,391.63</b>	7,537,615.82
2年至3年(含3年)	<b>6,205,131.64</b>	3,988,098.82
3年以上	<b>1,102,739.40</b>	7,555,300.49
小計	<b>25,356,068.67</b>	27,066,234.45
減：未實現融資收益	<b>(5,873,482.03)</b>	(13,708,265.01)
合計	<b>19,482,586.64</b>	13,357,969.44

## 9 長期股權投資

註	本集團		本公司	
	2015年 人民幣元	2014年 人民幣元	2015年 人民幣元	2014年 人民幣元
對子公司的投資 (1)	—	—	<b>1,139,275,429.77</b>	759,275,429.77
對合營企業的投資 (2)	<b>34,209,737.76</b>	33,306,525.72	—	—
對聯營企業的投資 (3)	<b>178,530,940.43</b>	171,359,390.15	<b>55,507,056.93</b>	44,573,522.21
合計	<b>212,740,678.19</b>	204,665,915.87	<b>1,194,782,486.70</b>	803,848,951.98

## 五 財務報表項目註釋 (續)

### 9 長期股權投資 (續)

(1) 於2015年12月31日，本公司對子公司投資分析如下：

被投資單位	投資成本	年初餘額	增減變動	年末餘額	在被投資	在被投資	本年現金紅利
	人民幣元	人民幣元	人民幣元	人民幣元	單位持股比例 (%)	單位表決權比例 (%)	
廣東通驛高速公路 服務區有限公司	98,831,192.00	98,831,192.00	—	98,831,192.00	95.56	95.56	14,068,633.43
廣東南粵物流實業有限公司	127,632,494.21	127,632,494.21	80,000,000.00	207,632,494.21	100.00	100.00	8,055,858.20
廣東新路廣告有限公司	19,800,000.00	19,800,000.00	—	19,800,000.00	60.00	60.00	1,459,260.88
粵港汽車運輸聯營 有限公司(廣州)	25,319,234.10	25,319,234.10	—	25,319,234.10	62.00	62.00	1,023,000.00
粵港汽車運輸聯營 有限公司(香港)	120,196,428.59	120,196,428.59	—	120,196,428.59	62.00	62.00	2,162,781.65
粵運交通股份(香港) 有限公司	1,323,750.00	1,323,750.00	—	1,323,750.00	100.00	100.00	—
廣東省汽車運輸集團 有限公司	366,172,330.87	366,172,330.87	300,000,000.00	666,172,330.87	100.00	100.00	—
廣東省交通工程 有限公司(註)	—	—	—	—	100.00	100.00	—
合計	<u>759,275,429.77</u>	<u>759,275,429.77</u>	<u>380,000,000.00</u>	<u>1,139,275,429.77</u>			<u>26,769,534.16</u>

有關各子公司的詳細資料，參見附註四。

註：廣東省交通工程有限公司於合併日為淨負債，本公司在合併日按照取得廣東省交通工程有限公司所有者權益賬面價值的份額，確認對其股權投資餘額為零。

(金額單位：人民幣元)

## 五 財務報表項目註釋 (續)

## 9 長期股權投資 (續)

(2) 於2015年12月31日，本集團對合營企業投資分析如下：

被投資單位	投資成本	年初餘額	增減變動	年末餘額	在被投資 單位持股比例	在被投資 單位表決權比例	本年現金紅利
	人民幣元	人民幣元	人民幣元	人民幣元	(%)	(%)	人民幣元
(i) 重要合營企業 廣東中粵通油品 經營有限公司 (以下簡稱 「中粵通」)	15,000,000.00	32,240,018.77	1,342,547.48	33,582,566.25	50.00	50.00	4,000,000.00
小計	15,000,000.00	32,240,018.77	1,342,547.48	33,582,566.25			4,000,000.00
(ii) 不重要合營企業 廣州市通輝陸途 高速公路出行 服務有限公司 廣東省汽車總站 有限公司	1,500,000.00 500,000.00	552,701.85 513,805.10	(439,040.26) (295.18)	113,661.59 513,509.92	50.00 50.00	50.00 50.00	— —
小計	2,000,000.00	1,066,506.95	(439,335.44)	627,171.51			—
合計	17,000,000.00	33,306,525.72	903,212.04	34,209,737.76			4,000,000.00

本集團的合營企業均為非上市公司。於2015年12月31日，上述合營企業不存在向本集團轉移資金的能力受到重大限制的情況(2014年：無)。

(i) 本集團重要合營企業的基本情況如下：

企業名稱	主要經營地	註冊地	註冊資本 人民幣	持股比例	業務性質	對本集團 活動是否 具有戰略性
中粵通	中國廣東	中國廣東	30,000,000.00	50%	加油站經營	是

## 五 財務報表項目註釋 (續)

### 9 長期股權投資 (續)

(2) 於2015年12月31日，本集團對合營企業投資分析如下：(續)

(i) 本集團重要合營企業的基本情況如下：(續)

下表列示了本集團重要合營企業的主要財務信息，該合營企業的主要財務信息是在按投資時公允價值為基礎的調整以及統一會計政策調整後的金額。此外，下表還列示了這些財務信息按照權益法調整至本集團對合營企業投資賬面價值的調節過程：

	中粵通	
	2015年 人民幣元	2014年 人民幣元
流動資產	<b>59,161,270.68</b>	55,498,867.29
其中：現金和現金等價物	<b>51,815,196.09</b>	51,878,431.35
非流動資產	<b>9,829,292.45</b>	11,010,272.71
資產合計	<b>68,990,563.13</b>	66,509,140.00
流動負債	<b>(1,825,430.63)</b>	(2,029,102.47)
負債合計	<b>(1,825,430.63)</b>	(2,029,102.47)
淨資產	<b>67,165,132.50</b>	64,480,037.53
按持股比例計算的淨資產份額	<b>33,582,566.25</b>	32,240,018.77
對合營企業投資的賬面價值	<b>33,582,566.25</b>	32,240,018.77
營業收入	<b>105,456,222.96</b>	136,034,340.07
財務費用	<b>494,721.16</b>	(543,610.20)
所得稅費用	<b>3,716,649.27</b>	3,263,175.58
淨利潤	<b>11,117,177.05</b>	9,932,397.89
其他綜合收益	—	—
綜合收益總額	<b>11,117,177.05</b>	9,932,397.89

(金額單位：人民幣元)

## 五 財務報表項目註釋 (續)

## 9 長期股權投資 (續)

(2) 於2015年12月31日，本集團對合營企業投資分析如下：(續)

(ii) 採用權益法核算的不重要合營企業的匯總信息如下：

	本集團	
	2015年 人民幣元	2014年 人民幣元
投資賬面價值合計	<b>627,171.51</b>	1,066,506.95
下列各項按持股比例計算的合計數		
— 淨虧損	<b>(439,335.44)</b>	(380,000.00)
— 其他綜合收益	—	—
— 綜合收益總額	<b>(439,335.44)</b>	(380,000.00)

(3) 於2015年12月31日，本集團對聯營企業投資分析如下：

被投資單位	投資成本 人民幣元	年初餘額 人民幣元	增減變動 人民幣元	年末餘額 人民幣元	在被投資	在被投資	本年現金紅利 人民幣元
					單位持股比例 (%)	單位表決權比例 (%)	
(i) 重要聯營企業							
南方聯合產權 交易中心 有限責任公司	20,000,000.00	27,479,265.49	7,884,226.74	35,363,492.23	25.00	25.00	5,000,000.00
深圳粵運投資發展 有限公司	48,590,602.00	47,104,142.96	168,572.97	47,272,715.93	20.00	20.00	—
廣東省深汕 高速客運 有限公司	17,019,117.00	15,131,907.21	(3,903,708.71)	11,228,198.50	48.00	48.00	—
廣州天河客運站 有限公司	2,000,000.00	16,970,565.25	(1,307,157.84)	15,663,407.41	20.00	20.00	10,747,935.21
汕頭市汽車客運 中心站 有限公司	25,206,264.00	29,521,466.37	(1,358,402.57)	28,163,063.80	35.00	35.00	—
廣東中油粵運 天然氣 有限公司	12,000,000.00	13,011,598.01	2,208,371.42	15,219,969.43	24.00	24.00	672,000.00
小計	124,815,983.00	149,218,945.29	3,691,902.01	152,910,847.30			16,419,935.21

五 財務報表項目註釋 (續)

9 長期股權投資 (續)

(3) 於2015年12月31日，本集團對聯營企業投資分析如下：(續)

被投資單位	投資成本	年初餘額	增減變動	年末餘額	在被投資	在被投資	本年現金紅利
	人民幣元	人民幣元	人民幣元	人民幣元	單位持股比例 (%)	單位表決權比例 (%)	
(ii) 不重要聯營企業							
廣東佛道高速公路 經濟發展 有限公司	490,000.00	1,200,098.68	(177,300.37)	1,022,798.31	49.00	49.00	—
陸豐深汕高速公路 服務有限公司	450,000.00	2,301,233.13	297,183.89	2,598,417.02	45.00	45.00	649,012.35
跨境快線巴士管理 有限公司(註5)	41,351.00	—	—	—	23.62	23.62	—
廣東廣江高速客運 有限公司(註4)	420,000.00	1,687,161.11	307,498.04	1,994,659.15	51.00	42.00	210,000.00
江門廣江高速客運 有限公司	420,000.00	1,196,641.20	(47,498.47)	1,149,142.73	42.00	42.00	210,000.00
汕頭市潮陽粵運天 島運輸有限公司 (註3、5)	200,000.00	—	—	—	51.00	40.00	—
汕頭市潮南粵運天 島運輸有限公司 (註3)	800,000.00	1,764,505.61	(64,000.73)	1,700,504.88	51.00	40.00	—
陽江市集強汽車 銷售維修 有限公司	490,000.00	292,134.58	3,148.33	295,282.91	49.00	49.00	—
廣東廣業深遠燃氣 有限公司	6,000,000.00	6,215,128.07	795,461.75	7,010,589.82	30.00	30.00	—
廣東南粵通客運 聯網中心有限 公司(註1)	3,600,000.00	3,600,000.00	2,400,000.00	6,000,000.00	12.00	12.00	—
清遠市中冠發展 有限公司	100,000.00	674,535.91	59,322.81	733,858.72	20.00	20.00	—
清遠市快通小汽車 出租有限公司 (註5)	800,000.00	—	—	—	40.00	40.00	—
廣東廣業認運 天然氣有限公司	3,400,000.00	3,209,006.57	(94,166.98)	3,114,839.59	34.00	34.00	—
小計	17,211,351.00	22,140,444.86	3,479,648.27	25,620,093.13			1,069,012.35
合計	142,027,334.00	171,359,390.15	7,171,550.28	178,530,940.43			17,488,947.56

(金額單位：人民幣元)

## 五 財務報表項目註釋 (續)

## 9 長期股權投資 (續)

(3) 於2015年12月31日，本集團對聯營企業投資分析如下：(續)

於2015年12月31日，本公司對聯營企業投資本年變動分析如下：

被投資單位	投資成本	年初餘額	增減變動	年末餘額	在被投資 單位持股比例	在被投資 單位表決權比例	本年現金紅利
	人民幣元	人民幣元	人民幣元	人民幣元	(%)	(%)	人民幣元
(i) 重要聯營企業							
南方聯合產權交易 中心有限 責任公司	20,000,000.00	27,479,265.49	7,884,226.74	35,363,492.23	25.00	25.00	5,000,000.00
中粵通(註2)	6,250,000.00	13,494,256.72	649,307.98	14,143,564.70	20.83	20.83	1,666,400.00
小計	26,250,000.00	40,973,522.21	8,533,534.72	49,507,056.93			6,666,400.00
(ii) 不重要聯營企業							
廣東南粵通客運 聯網中心有限 公司(註1)	3,600,000.00	3,600,000.00	2,400,000.00	6,000,000.00	12.00	12.00	—
小計	3,600,000.00	3,600,000.00	2,400,000.00	6,000,000.00			—
合計	29,850,000.00	44,573,522.21	10,933,534.72	55,507,056.93			6,666,400.00

註1：於本年末，本集團及本公司持有廣東南粵通客運聯網中心有限公司(「南粵通」) 12%的股權。根據南粵通的發起人協議，本集團及本公司在南粵通的董事會中派有代表，並享有相應的實質性的參與決策權。因此，本集團及本公司對南粵通具有重大影響。

註2：於本年末，本公司和本公司的子公司廣東通驛高速公路服務區有限公司分別對中粵通持有20.83%和29.17%的股權，本集團對中粵通合計持股50%。因此，中粵通是本集團的合營企業，同時是本公司的聯營企業。

註3：本集團對汕頭市潮南粵運天島運輸有限公司和汕頭市潮陽粵運天島運輸有限公司的原持股比例均為40%。於2006年，本集團的子公司汽運集團以人民幣11萬元和5.5萬元的對價分別受讓上述公司11%的股權，受讓後汽運集團對上述公司的持股比例均達到51%。根據有關股權轉讓協議，汽運集團名義上增持11%的股份，實際仍按40%的股權比例分享經營成果、承擔經營風險，因此汽運集團對上述公司不存在控制關係，上述公司不納入本集團的合併範圍。

## 五 財務報表項目註釋 (續)

### 9 長期股權投資 (續)

(3) 於2015年12月31日，本集團對聯營企業投資分析如下：(續)

註4：本集團對廣東廣江高速客運有限公司的原持股比例為42%。於2007年，本集團的子公司汽運集團以人民幣9萬元的對價受讓該公司9%的股權，受讓後汽運集團對該公司的持股比例達到51%。根據有關股權轉讓協議，汽運集團名義上增持9%的股份，實際仍按42%的股權比例分享經營成果、承擔經營風險，因此汽運集團對該公司不存在控制關係，該公司不納入本集團的合併範圍。

註5：本集團及本公司對聯營企業投資採用權益法進行會計處理，被投資方發生超額虧損時，本集團及本公司不再確認其應分擔聯營企業損失份額。於2015年12月31日，其未確認的聯營企業損失份額如下：

被投資單位名稱	年初累計 未確認的損失份額 人民幣元	本年未確認的 損失份額	年末累計 未確認的損失份額 人民幣元
		(或本期實現 淨利潤的分享額) 人民幣元	
跨境快線巴士管理有限公司 汕頭市潮陽粵運天島 運輸有限公司	151,172.81	(151,172.81)	—
清遠市快通小汽車出租 有限公司	284,803.72	384,519.18	669,322.90
	69,392.11	(9,178.51)	60,213.60
合計	505,368.64	224,167.86	729,536.50

註6：本集團及本公司的聯營企業均為非上市公司。於2015年12月31日，上述聯營企業不存在向企業轉移資金的能力受到重大限制的情況(2014年：無)。



(金額單位：人民幣元)

## 五 財務報表項目註釋 (續)

## 9 長期股權投資 (續)

(3) 於2015年12月31日，本集團對聯營企業投資分析如下：(續)

(i) 重要聯營企業的基本情況如下：

## 本集團

企業名稱	主要經營地	註冊地	註冊資本 人民幣元	持股比例	業務性質	對本集團 活動是否 具有戰略性
南方聯合產權交易中心有限責任公司	中國廣東	中國廣東	80,000,000.00	25%	產權交易	是
深圳粵運投資發展有限公司	中國廣東	中國廣東	30,000,000.00	20%	客運站經營	是
廣東省深汕高速客運有限公司	中國廣東	中國廣東	10,000,000.00	48%	交通運輸	是
廣州天河客運站有限公司	中國廣東	中國廣東	10,000,000.00	20%	站場服務	是
汕頭市汽車客運中心站有限公司	中國廣東	中國廣東	7,575,000.00	35%	客運站經營	是
廣東中油粵運天然氣有限公司	中國廣東	中國廣東	50,000,000.00	24%	燃氣批發零售	是

## 本公司

本公司的重要聯營企業包括南方聯合產權交易中心有限責任公司及中粵通。其中，南方聯合產權交易中心有限責任公司的主要財務信息在下表列示，中粵通的主要財務信息在附註五、9(2)(i)中列示。

(金額單位：人民幣元)

五 財務報表項目註釋 (續)

9 長期股權投資 (續)

(3) 於2015年12月31日，本集團對聯營企業投資分析如下：(續)

(i) 重要聯營企業的基本情況如下：(續)

	南京聯合產權交易 中心有限公司		廣州豐源 投資發展有限公司		廣東省深汕 高技術有限公司		廣州天河製藥技術有限公司		河源汽車製中心技術有限公司		廣東中法製藥天絲藥材有限公司		合計	
	2015年	2014年	2015年	2014年	2015年	2014年	2015年	2014年	2015年	2014年	2015年	2014年	2015年	2014年
	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	人民幣元	人民幣元	人民幣元	人民幣元
流動資產	83,582,185.69	79,464,083.63	7,050,863.85	6,335,100.23	26,124,602.92	30,679,731.44	78,211,053.83	94,096,712.74	5,197,054.42	4,541,985.59	53,138,146.39	40,913,651.95	253,314,907.10	256,031,245.58
非流動資產	74,670,827.29	87,186,779.05	259,763,315.31	267,445,889.35	353,267.59	3,017,990.34	408,279,091.00	777,202,240.19	83,893,594.20	83,892,487.67	28,420,199.76	25,276,828.42	555,179,985.15	544,450,225.02
資產合計	158,252,712.98	166,650,862.68	266,824,178.16	273,750,989.58	26,477,870.51	33,697,721.78	186,490,144.83	171,816,952.93	88,890,646.62	88,374,463.26	81,558,346.15	66,190,480.37	808,494,892.25	800,481,470.60
流動負債	(11,288,744.06)	(22,254,535.23)	(29,260,598.51)	(36,630,274.78)	(3,085,790.30)	(2,172,915.10)	(108,173,107.79)	(66,364,126.68)	(19,973,360.82)	(19,425,227.16)	(18,142,806.87)	(11,975,488.65)	(188,934,409.35)	(179,422,567.60)
非流動負債	(6,500,000.00)	(7,000,000.00)	(1,200,000.00)	(1,600,000.00)	-	-	-	-	(2,279.05)	(3,373.09)	-	-	(6,702,279.05)	(8,683,373.09)
負債合計	(16,788,744.06)	(29,254,535.23)	(30,460,598.51)	(38,230,274.78)	(3,085,790.30)	(2,172,915.10)	(108,173,107.79)	(66,364,126.68)	(19,975,639.87)	(19,428,600.25)	(18,142,806.87)	(11,975,488.65)	(195,636,688.40)	(188,105,940.69)
淨資產	141,463,968.92	137,396,327.45	236,363,579.65	235,520,714.80	23,392,080.21	31,524,806.68	78,317,037.04	84,852,826.25	68,915,006.75	68,945,863.01	63,415,539.28	54,214,991.72	611,858,213.85	612,455,529.91
按持股比例計算的淨資產份額	35,363,492.23	27,479,265.49	47,272,715.93	47,404,142.96	11,228,198.50	15,131,937.21	15,663,407.41	16,970,565.25	24,120,233.06	24,131,621.05	15,219,969.43	13,011,596.01	148,868,036.56	143,828,630.97
加：股權投資成本之差額	-	-	-	-	-	-	-	-	4,042,810.74	5,390,414.32	-	-	4,042,810.74	5,390,414.32
對聯營企業投資的賬面價值	35,363,492.23	27,479,265.49	47,272,715.93	47,404,142.96	11,228,198.50	15,131,937.21	15,663,407.41	16,970,565.25	28,163,043.80	29,521,466.37	15,219,969.43	13,011,596.01	152,910,847.30	149,219,045.29
營業收入	48,720,000.00	96,867,980.04	28,341,492.79	28,456,733.31	-	12,260,459.59	-	-	3,534,642.18	8,956,380.42	141,222,474.91	116,954,803.95	216,918,608.88	263,496,936.31
淨利潤/(虧損)	16,820,000.00	37,030,000.00	903,864.85	(5,006,489.40)	(1,926,201.58)	(8,683,729.11)	19,141,428.99	16,401,739.20	(316,183.57)	(1,506,540.36)	11,088,241.92	5,320,505.85	45,712,150.61	43,385,476.18
其他綜合收益	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
綜合收益總額	16,820,000.00	37,030,000.00	903,864.85	(5,006,489.40)	(1,926,201.58)	(8,683,729.11)	19,141,428.99	16,401,739.20	(316,183.57)	(1,506,540.36)	11,088,241.92	5,320,505.85	45,712,150.61	43,385,476.18
本年收到的來自聯營企業的股利	5,000,000.00	-	-	-	-	2,736,000.00	10,747,385.21	-	-	-	671,000.00	-	16,419,935.21	2,736,000.00

(金額單位：人民幣元)

## 五 財務報表項目註釋 (續)

## 9 長期股權投資 (續)

(3) 於2015年12月31日，本集團對聯營企業投資分析如下：(續)

(ii) 採用權益法核算的不重要聯營企業的匯總信息如下：

	本集團		本公司	
	2015年 人民幣元	2014年 人民幣元	2015年 人民幣元	2014年 人民幣元
投資賬面價值合計	<b>25,620,093.13</b>	22,140,444.86	<b>6,000,000.00</b>	3,600,000.00
下列各項按持股比例 計算的合計數				
—淨利潤	<b>2,148,660.62</b>	2,047,557.53	—	—
—其他綜合收益	—	—	—	—
—綜合收益總額	<b>2,148,660.62</b>	2,047,557.53	—	—

## 10 可供出售金融資產

	註	本集團		本公司	
		2015年 人民幣元	2014年 人民幣元	2015年 人民幣元	2014年 人民幣元
可供出售權益工具					
—按成本計量	(1)	<b>563,228.22</b>	563,228.22	<b>777,412.45</b>	777,412.45
—按公允價值計量	(2)	—	7,675,494.60	—	—
合計		<b>563,228.22</b>	8,238,722.82	<b>777,412.45</b>	777,412.45

## 五 財務報表項目註釋 (續)

### 10 可供出售金融資產

#### (1) 按成本計量的可供出售權益工具

於2015年12月31日，本集團對按成本計量的可供出售權益工具投資分析如下：

	2015年 人民幣元	2014年 人民幣元
廣東南方集裝箱運輸聯合公司(註2)	<b>1,268,476.29</b>	1,268,476.29
陽江市吳興汽車綜合性能檢測有限公司(註1)	<b>308,228.22</b>	308,228.22
普寧市粵運華展有限公司(註1)	<b>255,000.00</b>	255,000.00
花都市金道達高速公路經濟發展有限公司(註2)	<b>80,000.00</b>	80,000.00
小計	<b>1,911,704.51</b>	1,911,704.51
減：減值準備(註2)	<b>(1,348,476.29)</b>	(1,348,476.29)
合計	<b>563,228.22</b>	563,228.22

註1：普寧市粵運華展有限公司由本集團的子公司汽運集團持股51%，陽江市吳興汽車綜合性能檢測有限公司由本集團的子公司廣東粵運朗日股份有限公司持股30%，由於上述被投資單位均由其他單位或個人承包經營，因此汽運集團及廣東粵運朗日股份有限公司對上述被投資單位不存在控制關係，上述被投資單位不納入本集團的合併範圍。

註2：減值準備是本集團對廣東南方集裝箱運輸聯合公司計提的減值準備1,268,476.29元，以及對花都市金道達高速公路經濟發展有限公司計提的減值準備80,000.00元。廣東南方集裝箱運輸聯合公司已停止經營，但尚未辦理清算手續，本集團於2004年對該項投資全額計提減值準備。花都市金道達高速公路經濟發展有限公司常年虧損，因此本集團對該項投資全額計提減值準備。

(金額單位：人民幣元)

## 五 財務報表項目註釋 (續)

## 10 可供出售金融資產 (續)

## (1) 按成本計量的可供出售權益工具 (續)

於2015年12月31日，本公司對按成本計量的可供出售權益工具投資分析如下：

	2015年 人民幣元	2014年 人民幣元
廣東金道達高速公路經濟開發有限公司	<u>777,412.45</u>	<u>777,412.45</u>

於本年末，本公司和本公司的子公司廣東通驛高速公路服務區有限公司分別對廣東金道達高速公路經濟開發有限公司(以下簡稱「金道達」)持有5%和95%的股權，本集團合計持股100%。因此，金道達是本集團的子公司，本公司對其按照金融工具的相關政策核算。

## (2) 按公允價值計量的可供出售權益工具

於2015年12月31日，本集團對按公允價值計量的可供出售權益工具投資分析如下：

	2015年 人民幣元	2014年 人民幣元
廣東韶能集團股份有限公司	<u>—</u>	<u>7,675,494.60</u>

廣東韶能集團股份有限公司(以下簡稱「韶能股份」)是一家上市公司，本集團對持有韶能股份的投資以公允價值計量。於2015年5月，本集團將其對韶能股份持有的1,303,140股股份處置。

五 財務報表項目註釋 (續)

11 投資性房地產

本集團

	房屋建築物 人民幣元	土地使用權 人民幣元	合計 人民幣元
賬面原值			
2014年1月1日餘額	45,220,034.67	34,842,910.27	80,062,944.94
本年增加	1,346,229.83	41,971.70	1,388,201.53
本年非同一控制下企業合併增加	99,507,253.57	—	99,507,253.57
本年減少	(11,231,672.67)	—	(11,231,672.67)
2014年12月31日餘額	134,841,845.40	34,884,881.97	169,726,727.37
本年增加	6,889,486.19	8,073,509.83	14,962,996.02
本年非同一控制下企業合併增加	9,850,693.16	11,005,473.65	20,856,166.81
本年減少	(10,110,630.74)	(4,579,027.15)	(14,689,657.89)
2015年12月31日餘額	141,471,394.01	49,384,838.30	190,856,232.31
累計折舊／攤銷			
2014年1月1日餘額	(11,624,056.20)	(2,927,174.71)	(14,551,230.91)
本年增加	(4,688,654.94)	(831,697.53)	(5,520,352.47)
本年減少	3,038,827.96	—	3,038,827.96
2014年12月31日餘額	(13,273,883.18)	(3,758,872.24)	(17,032,755.42)
本年增加	(4,735,920.31)	(1,856,657.18)	(6,592,577.49)
本年減少	6,345,831.77	1,594,909.81	7,940,741.58
2015年12月31日餘額	(11,663,971.72)	(4,020,619.61)	(15,684,591.33)
賬面價值			
2015年12月31日	129,807,422.29	45,364,218.69	175,171,640.98
2014年12月31日	121,567,962.22	31,126,009.73	152,693,971.95

(金額單位：人民幣元)

## 五 財務報表項目註釋 (續)

### 11 投資性房地產 (續)

#### 本集團 (續)

註1：賬面原值本年增加中，本集團因購置及在建工程轉入而增加人民幣269,492.17元，自用房地產轉投資性房地產而增加人民幣13,770,959.09元，因匯率差異而增加人民幣922,544.76元；本年減少中，因處置而減少人民幣9,533,590.78元，因投資性房地產轉出至自用房地產而減少人民幣5,156,067.11元。

註2：本集團累計折舊和累計攤銷本年增加中，本年計提人民幣6,128,171.92元，因自用房地產轉投資性房地產而增加人民幣207,891.52元，因匯率差異而增加人民幣256,514.05元；本年減少中，因處置而減少人民幣6,125,143.83元，因投資性房地產轉出至自用房地產而減少人民幣1,815,597.75元。

註3：上述房屋及建築物，其所處土地使用權利餘攤銷期限為16年至67年。

註4：於2015年12月31日，本集團賬面價值為人民幣1,847,361.44元(2014年12月31日：人民幣1,910,355.60元)的投資性房地產已用作短期銀行借款的抵押物。

### 12 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
成本							
2014年1月1日餘額	589,738,031.53	113,992,901.56	103,470,106.50	160,848,823.90	1,527,194,054.46	60,228,941.19	2,555,472,859.14
本年增加	22,525,422.16	—	1,590,595.37	19,400,904.60	134,186,020.82	—	177,702,942.95
在建工程轉入	41,468,929.31	9,620,897.64	1,689,838.17	7,276,647.32	228,694,885.94	23,916,998.74	312,668,197.12
本年非同一控制下企業合併增加	155,374,164.43	—	2,065,690.39	3,800,408.12	129,327,424.49	—	290,567,687.43
本年減少	(102,082,253.66)	(10,722,496.62)	(994,162.16)	(9,675,432.48)	(197,070,106.51)	—	(320,544,451.43)
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
本年增加	13,535,700.59	—	3,449,745.06	19,537,046.77	464,540,394.55	—	501,062,886.97
在建工程轉入	88,289,217.96	1,246,968.24	5,832,489.74	11,325,992.33	162,597,911.03	6,482,521.95	275,775,101.25
本年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
本年減少	(46,358,169.22)	—	(2,556,990.73)	(14,760,335.64)	(143,536,090.43)	—	(207,211,586.02)
2015年12月31日餘額	793,089,771.33	114,138,270.82	114,896,178.48	197,959,656.08	2,329,041,044.37	90,628,461.88	3,639,753,382.96

## 五 財務報表項目註釋 (續)

### 12 固定資產 (續)

本集團 (續)

	房屋及建築物 人民幣元	建築物裝修 人民幣元	機器設備 人民幣元	電子設備、 辦公設備及其他 人民幣元	運輸設備 人民幣元	碼頭 人民幣元	合計 人民幣元
減：累計折舊							
2014年1月1日餘額	(136,510,438.34)	(80,943,381.04)	(39,454,945.89)	(99,734,753.95)	(826,818,168.82)	(3,744,892.08)	(1,187,206,580.12)
本年計提折舊	(26,029,751.74)	(10,058,838.85)	(9,288,137.36)	(22,235,574.00)	(212,879,212.80)	(1,643,044.60)	(282,134,559.35)
處置轉銷	14,864,707.30	—	184,719.79	9,236,583.07	169,004,185.64	—	193,290,195.80
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)
本年計提折舊	(27,023,563.61)	(3,635,726.31)	(7,190,239.98)	(35,627,875.10)	(278,644,204.70)	(2,405,179.83)	(354,526,789.53)
處置轉銷	5,736,935.49	—	2,428,794.78	10,980,793.21	112,355,182.70	—	131,501,706.18
2015年12月31日餘額	(168,962,110.90)	(94,637,946.20)	(53,319,808.66)	(137,380,826.77)	(1,036,982,217.98)	(7,793,116.51)	(1,499,076,027.02)
減：減值準備							
2014年1月1日、2014年12月31日 及2015年12月31日餘額	—	—	(875,852.00)	—	—	—	(875,852.00)
賬面價值							
2015年12月31日餘額	624,127,660.43	19,500,324.62	60,700,517.82	60,578,829.31	1,292,058,826.39	82,835,345.37	2,139,801,503.94
2014年12月31日餘額	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

於2015年12月31日，本集團已提足折舊仍繼續使用的固定資產原值為人民幣664,020,690.76元(2014年12月31日：人民幣506,029,996.37元)。

於2015年12月31日，本集團賬面價值為人民幣202,384,006.22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。其中長期借款的抵押物賬面價值為人民幣201,137,259.11元，短期借款的抵押物賬面價值為人民幣1,246,747.11元。本年末本集團無其他所有權受到限制的固定資產。



(金額單位：人民幣元)

## 五 財務報表項目註釋 (續)

## 12 固定資產 (續)

本集團 (續)

於2015年12月31日，本集團未辦妥產權證書的房屋及建築物賬面價值為人民幣147,707,859.22元(2014年12月31日：人民幣117,893,241.13元)。

於2015年12月31日，本集團以融資租賃方式租入的固定資產情況如下：

	運輸工具 人民幣元
年末	
成本	12,825,810.00
減：累計折舊	<u>(6,738,292.09)</u>
賬面價值	<u><u>6,087,517.91</u></u>
年初	
成本	9,848,110.00
減：累計折舊	<u>(3,875,845.44)</u>
賬面價值	<u><u>5,972,264.56</u></u>

於2015年12月31日，本集團經營租賃租出的運輸設備賬面價值為人民幣21,572,864.57元(2014年：人民幣8,312,671.84元)。

五 財務報表項目註釋 (續)

12 固定資產 (續)

本公司

	運輸設備 人民幣元	電子設備、 辦公設備及其他 人民幣元	房屋及建築物 人民幣元	合計 人民幣元
成本				
2014年1月1日餘額	16,025,429.66	8,164,669.97	—	24,190,099.63
本年增加	—	1,335,086.68	—	1,335,086.68
本年減少	(308,000.00)	—	—	(308,000.00)
2014年12月31日餘額	15,717,429.66	9,499,756.65	—	25,217,186.31
本年增加	—	200,372.08	3,424,779.00	3,625,151.08
本年減少	(4,886,572.00)	(20,341.03)	—	(4,906,913.03)
2015年12月31日餘額	10,830,857.66	9,679,787.70	3,424,779.00	23,935,424.36
減：累計折舊				
2014年1月1日餘額	(14,828,675.87)	(5,493,749.64)	—	(20,322,425.51)
本年計提折舊	(328,845.12)	(762,382.04)	—	(1,091,227.16)
本年減少	298,760.00	—	—	298,760.00
2014年12月31日餘額	(14,858,760.99)	(6,256,131.68)	—	(21,114,892.67)
本年計提折舊	(162,747.28)	(753,024.05)	—	(915,771.33)
本年減少	4,698,866.84	19,323.98	—	4,718,190.82
2015年12月31日餘額	(10,322,641.43)	(6,989,831.75)	—	(17,312,473.18)
賬面價值				
2015年12月31日	508,216.23	2,689,955.95	3,424,779.00	6,622,951.18
2014年12月31日	858,668.67	3,243,624.97	—	4,102,293.64

(金額單位：人民幣元)

## 五 財務報表項目註釋 (續)

## 12 固定資產 (續)

本公司 (續)

於2015年12月31日，本公司已提足折舊仍繼續使用的固定資產原值為人民幣14,832,186.77元(2014年12月31日：人民幣18,254,785.53元)。

於2015年12月31日，本公司無所有權受到限制的固定資產(2014年12月31日：無)及未辦妥產權證書的房屋及建築物(2014年12月31日：無)。

於2015年12月31日，本公司無以融資租賃方式租入的固定資產(2014年12月31日：無)和以經營租賃方式租出的固定資產(2014年12月31日：無)。

## 13 在建工程

	本集團 人民幣元	本公司 人民幣元
成本		
2014年1月1日餘額	147,890,514.01	10,365,330.46
本年增加	352,744,828.83	269,293.03
本年轉入固定資產	(312,668,197.12)	—
本年其他減少	(14,898,873.23)	(10,393,099.54)
2014年12月31日餘額	173,068,272.49	241,523.95
本年增加	297,032,468.16	258,448.30
本年轉入固定資產	(275,775,101.25)	—
本年其他減少	(6,463,414.41)	(499,972.25)
2015年12月31日餘額	187,862,224.99	—
減：減值準備		
2014年1月1日、2014年12月31日以及 2015年12月31日餘額	(451,957.10)	—
賬面價值		
2015年12月31日	187,410,267.89	—
2014年12月31日	172,616,315.39	241,523.95

(金額單位：人民幣元)

## 五 財務報表項目註釋 (續)

## 13 在建工程 (續)

本集團本年末餘額最大的前十項在建工程項目如下：

	年初數 人民幣元	本年增加數 人民幣元	本年減少數 人民幣元	年末數 人民幣元
城南站建設	11,446,288.14	62,707,782.32	—	74,154,070.46
車輛購置	65,376,366.00	139,328,246.58	(162,597,911.03)	42,106,701.55
增城汽車客運站工程	12,861,263.58	3,039,753.34	(1,612,717.93)	14,288,298.99
三舊項目改造工程	14,134,037.93	744,524.63	—	14,878,562.56
自有客運站大樓房建工程	—	11,898,590.30	—	11,898,590.30
停車場改造工程	4,470,580.86	2,485,867.87	—	6,956,448.73
自有服務樓裝修工程	2,428,130.75	6,858,131.77	(3,952,429.15)	5,333,833.37
樂昌客運站新站工程	472,700.00	2,785,511.46	—	3,258,211.46
自有服務樓房建工程	5,676,824.18	10,964,416.81	(14,094,881.16)	2,546,359.83
水泥硬地工程	—	1,834,444.78	—	1,834,444.78
合計	<u>116,866,191.44</u>	<u>242,647,269.86</u>	<u>(182,257,939.27)</u>	<u>177,255,522.03</u>

(金額單位：人民幣元)

## 五 財務報表項目註釋 (續)

## 14 無形資產

## 本集團

賬面原值	土地使用权 人民幣元	合作開發收益權 人民幣元	軟件 人民幣元	海峽線使用权 人民幣元	系統開發牌照 人民幣元	站場培訓經營權及收 費權待計提 人民幣元	鐵路線使用权及 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
2014年1月1日餘額	393,457,949.67	—	17,506,090.19	7,110,000.00	5,510,601.57	327,479,559.48	114,556,854.30	45,900.00	865,666,955.21
本年增加	51,160,042.89	—	4,324,456.74	—	—	—	10,038,608.90	—	65,523,108.53
本年重分類增加	—	—	—	—	—	56,538,736.56	9,280,522.05	3,500,000.00	71,299,258.61
本年非同一控制下企業合併增加	127,575,217.39	—	—	—	—	—	—	—	127,575,217.39
本年年外幣報表折算差額	119,149.82	—	—	—	18,924.73	—	—	—	138,074.55
本年處置	(2,628,949.90)	—	—	—	—	—	(576,000.00)	—	(3,204,949.90)
2014年12月31日餘額	569,663,409.87	—	21,830,546.93	7,110,000.00	5,529,526.30	386,018,296.04	133,279,985.25	3,545,900.00	1,126,937,664.39
本年購置	5,564,036.63	42,747,190.60	6,553,653.30	—	11,349,532.88	1,460,160.22	21,755,437.77	130,000.00	89,560,011.40
本年非同一控制下企業合併增加	88,817,104.62	—	—	—	—	—	378,924.80	—	89,196,029.42
本年年外幣報表折算差額	2,134,911.29	—	—	—	683,206.02	—	—	—	2,818,117.31
本年購入投資性房地產減少	(7,787,811.81)	—	—	—	—	—	—	—	(7,787,811.81)
本年處置	—	—	(14,002.08)	—	—	—	—	—	(14,002.08)
2015年12月31日餘額	656,411,650.60	42,747,190.60	28,370,198.15	7,110,000.00	17,562,265.20	387,478,456.26	155,414,347.82	3,675,900.00	1,300,770,008.63

(金額單位：人民幣元)

## 五 財務報表項目註釋 (續)

## 14 無形資產 (續)

## 本集團 (續)

累計攤銷	土地使用權	合作開發收益權	軟件	海峽經使用權	系統開發牌照	站場待建設管理費及收費	線路經使用權及線路經營權	商標權及其他	合計
	人民幣元	人民幣元	人民幣元	人民幣元	人民幣元	人民幣元	人民幣元	人民幣元	人民幣元
2014年1月1日餘額	(54,853,795.53)	—	(11,293,106.61)	(1,510,338.80)	—	(144,711,104.52)	(38,770,817.41)	(34,807.50)	(251,173,970.57)
本年攤銷	(10,584,383.82)	—	(2,235,537.93)	(155,266.20)	—	(29,954,104.98)	(10,010,386.34)	(237,639.84)	(63,177,319.11)
本年重分類增加	—	—	—	—	—	(1,619,410.01)	(799,933.61)	(92,105.26)	(2,511,448.88)
本外幣匯率折算差額	(99,049.27)	—	—	—	—	—	—	—	(99,049.27)
本年處置轉銷	273,453.75	—	—	—	—	—	416,000.00	—	689,453.75
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)	(306,272,334.03)
本年攤銷	(16,537,636.69)	(3,901,780.17)	(4,666,333.61)	(155,266.20)	—	(18,134,669.44)	(11,379,886.74)	(280,973.31)	(65,056,546.16)
本外幣匯率折算差額	(614,081.48)	—	—	—	—	—	—	—	(614,081.48)
本年轉入投資性房地產減少	481,887.90	—	—	—	—	—	—	—	481,887.90
本年處置轉銷	—	—	14,002.08	—	—	—	—	—	14,002.08
2015年12月31日餘額	(81,993,605.14)	(3,901,780.17)	(18,180,976.27)	(1,820,871.20)	—	(194,419,288.95)	(60,545,024.10)	(645,525.91)	(361,447,071.74)
賬面價值									
2015年12月31日	576,478,045.46	38,845,410.43	10,189,221.88	5,289,128.80	17,562,265.20	193,059,167.31	94,869,323.72	3,030,374.09	939,322,936.89
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	3,161,347.40	820,725,330.31

(金額單位：人民幣元)

## 五 財務報表項目註釋 (續)

### 14 無形資產 (續)

本集團 (續)

於2015年12月31日，就本集團發行的2014年公司債券(參見附註五、32)，本集團以賬面價值為人民幣142,174,375.66元的廣深珠高速公路太平互通立交收費權為交通集團提供質押反擔保(2014年12月31日：無)。此外，本集團賬面價值為人民幣78,270,052.85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。其中長期借款的抵押物賬面價值為人民幣42,282,981.17元，短期借款的抵押物賬面價值為人民幣35,987,071.68元。本年末本集團無其他所有權受到限制的無形資產。

於2015年12月31日，本集團未辦妥產權證書的土地使用權賬面價值為人民幣3,900,107.80元(2014年12月31日：人民幣7,682,418.62元)。

於2015年12月31日，本集團賬面價值為人民幣36,761,641.08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。

## 五 財務報表項目註釋 (續)

### 14 無形資產 (續)

本公司

	軟件 人民幣元	收費橋樑 特許經營權 人民幣元	合計 人民幣元
賬面原值			
2014年1月1日餘額	19,856,003.63	334,103,442.14	353,959,445.77
本年購置	3,577,534.18	—	3,577,534.18
2014年12月31日餘額	23,433,537.81	334,103,442.14	357,536,979.95
本年購置	245,283.02	—	245,283.02
2015年12月31日餘額	23,678,820.83	334,103,442.14	357,782,262.97
累計攤銷			
2014年1月1日餘額	(15,769,661.64)	(146,499,196.73)	(162,268,858.37)
本年攤銷	(2,644,719.29)	(28,518,715.91)	(31,163,435.20)
2014年12月31日餘額	(18,414,380.93)	(175,017,912.64)	(193,432,293.57)
本年攤銷	(3,460,304.91)	(16,911,153.84)	(20,371,458.75)
2015年12月31日餘額	(21,874,685.84)	(191,929,066.48)	(213,803,752.32)
賬面價值			
2015年12月31日	1,804,134.99	142,174,375.66	143,978,510.65
2014年12月31日	5,019,156.88	159,085,529.50	164,104,686.38

於2015年12月31日，就本公司發行的2014年公司債券(參見附註五、32)，本公司以賬面價值為人民幣142,174,375.66元的廣深珠高速公路太平互通立交收費權為交通集團提供質押反擔保。於2014年12月31日，本公司無所有權受到限制的無形資產。本年末本公司無其他所有權受到限制的無形資產。



(金額單位：人民幣元)

## 五 財務報表項目註釋 (續)

## 15 商譽

## 2015年

## 被投資單位

河源市粵運汽車運輸有限公司  
 清遠市粵運汽車運輸有限公司  
 廣東粵運朗日股份有限公司  
 陽江市陽開新形象公交有限公司  
 中山市粵運機場快線客運有限公司  
 其他

## 合計

年初及年末餘額  
 人民幣元

28,559,728.57

23,391,155.86

23,198,978.67

5,416,461.97

2,100,000.00

1,930,966.69

84,597,291.76

## 2014年

## 被投資單位

年初餘額  
 人民幣元

本年增加  
 人民幣元

年末餘額  
 人民幣元

河源市粵運汽車運輸有限公司

28,559,728.57

—

28,559,728.57

清遠市粵運汽車運輸有限公司

—

23,391,155.86

23,391,155.86

廣東粵運朗日股份有限公司

23,198,978.67

—

23,198,978.67

陽江市陽開新形象公交有限公司

5,416,461.97

—

5,416,461.97

中山市粵運機場快線客運有限公司

2,100,000.00

—

2,100,000.00

其他

1,930,966.69

—

1,930,966.69

## 合計

61,206,135.90

23,391,155.86

84,597,291.76

## 五 財務報表項目註釋 (續)

### 15 商譽 (續)

為減值測試之目的，本集團分別將上述子公司業務分別確定為獨立的資產組，將商譽分攤至各相關資產組進行減值測試。本集團根據持續經營的基本假設，結合各資產組經營特點，按照上述各資產組預計未來現金流量現值分別估算各資產組可收回金額。未來現金流量基於管理層未來5年的財務預算確定，並假定5年後的預計增長率為零，折現率採用10.5%。在預計未來現金流量時使用的其他關鍵假設還有：基於各資產組過去的業績和管理層對市場發展的預期。管理層認為上述假設發生的任何合理變化均不會導致上述各資產組的賬面價值超過其各自的可收回金額，因而未發現上述商譽存在減值。

### 16 長期待攤費用

	本集團			
	年初餘額 人民幣元	本年增加額 人民幣元	本年攤銷額 人民幣元	年末餘額 人民幣元
長期資產租賃費用	4,381,863.02	120,277.00	(490,452.84)	4,011,687.18
站場附屬設施改造	6,508,663.72	5,496,846.83	(4,279,869.71)	7,725,640.84
粵運大廈裝修設計費	3,904,418.14	2,408,503.37	(1,723,899.61)	4,589,021.90
交通酒店裝修款	2,497,258.33	—	(196,069.60)	2,301,188.73
利通大廈辦公室裝修工程	8,738,079.22	—	(982,022.53)	7,756,056.69
車載多媒體系統	1,098,602.08	487,509.19	(323,519.11)	1,262,592.16
線路牌補償款及其他	6,028,056.37	3,486,197.33	(2,741,901.43)	6,772,352.27
小計	33,156,940.88	11,999,333.72	(10,737,734.83)	34,418,539.77
減： 減值準備				
利通大廈辦公室裝修工程	(7,162,543.22)	—	—	(7,162,543.22)
合計	25,994,397.66	11,999,333.72	(10,737,734.83)	27,255,996.55

(金額單位：人民幣元)

## 五 財務報表項目註釋 (續)

## 16 長期待攤費用 (續)

	本公司			
	年初餘額 人民幣元	本年增加額 人民幣元	本年攤銷額 人民幣元	年末餘額 人民幣元
太平立交土地使用權租賃費用	3,858,064.90	120,277.00	(476,208.96)	3,502,132.94
利通大廈辦公室裝修工程	8,738,079.22	—	(982,022.53)	7,756,056.69
粵運大廈裝修設計費	3,904,418.14	2,408,503.37	(1,723,899.61)	4,589,021.90
其他	1,688,212.48	—	(5,850.00)	1,682,362.48
小計	18,188,774.74	2,528,780.37	(3,187,981.10)	17,529,574.01
減： 減值準備				
利通大廈辦公室裝修工程	(7,162,543.22)	—	—	(7,162,543.22)
合計	11,026,231.52	2,528,780.37	(3,187,981.10)	10,367,030.79

五 財務報表項目註釋 (續)

17 遞延所得稅資產和遞延所得稅負債

(1) 遞延所得稅資產和遞延所得稅負債的變動分析如下：

本集團

	年初暫時性差異 人民幣元	年初餘額 人民幣元	遞延所得稅資產(負債)		年末餘額 人民幣元	年末暫時性差異 人民幣元
			本年增減 計入損益 人民幣元	本年其他 增減變動 人民幣元		
遞延所得稅資產：						
壞賬準備	544,459,930.92	136,114,982.73	(358,447.42)	—	135,756,535.31	543,026,141.24
其中：應收賬款	28,018,019.84	7,004,504.96	1,756,123.13	—	8,760,628.09	35,042,512.36
預付款項	472,177,720.52	118,044,430.13	(841,512.88)	—	117,202,917.25	468,811,669.00
其他應收款	43,865,731.68	10,966,432.92	(1,173,442.95)	—	9,792,989.97	39,171,959.88
長期應收款	398,458.88	99,614.72	(99,614.72)	—	—	—
預提費用	105,359,630.44	26,339,907.61	(5,417,521.18)	—	20,922,386.43	83,689,545.72
應付職工薪酬	68,582,857.56	17,145,714.39	(7,467,806.07)	—	9,677,908.32	38,711,633.28
無形資產攤銷	15,875,272.88	3,968,818.22	(680,472.32)	—	3,288,345.90	13,153,383.60
內部交易未實現利潤	11,310,756.20	2,827,689.05	(557,248.60)	—	2,270,440.45	9,081,761.80
長期應付職工薪酬	9,582,654.44	2,395,663.61	(561,368.50)	—	1,834,295.11	7,337,180.44
稅務虧損	9,196,373.72	2,299,093.43	(1,195,987.01)	—	1,103,106.42	4,412,425.68
非流動資產減值準備	8,490,352.32	2,122,588.08	200,000.01	—	2,322,588.09	9,290,352.36
遞延收益	5,578,986.72	1,394,746.68	8,281,918.58	—	9,676,665.26	38,706,661.04
其他	15,971,465.64	3,992,866.41	(677,647.28)	(254,300.95)	3,060,918.18	12,243,672.72
小計	794,408,280.84	198,602,070.21	(8,434,579.79)	(254,300.95)	189,913,189.47	759,652,757.88
互抵金額	(29,346,542.28)	(7,336,635.57)			(2,450,300.24)	(9,801,200.96)
與遞延所得稅負債互抵後的金額	765,061,738.56	191,265,434.64			187,462,889.23	749,851,556.92

(金額單位：人民幣元)

## 五 財務報表項目註釋 (續)

## 17 遞延所得稅資產和遞延所得稅負債 (續)

(1) 遞延所得稅資產和遞延所得稅負債的變動分析如下：(續)

本集團(續)

	年初暫時性差異 人民幣元	年初餘額 人民幣元	遞延所得稅資產(負債)		年末餘額 人民幣元	年末暫時性差異 人民幣元
			本年增減 計入損益 人民幣元	本年增減 計入權益 人民幣元		
遞延所得稅負債：						
資產評估增值	(114,850,770.92)	(28,712,692.73)	1,175,355.60	—	(27,537,337.13)	(110,149,348.52)
股權投資成本差額	(19,753,399.64)	(4,938,349.91)	114,845.34	—	(4,823,504.57)	(19,294,018.28)
投資收益	(9,390,840.72)	(2,347,710.18)	(494,377.04)	—	(2,842,087.22)	(11,368,348.88)
公允價值變動損益	(6,055,044.60)	(1,513,761.15)	—	1,513,761.15	—	—
固定資產折舊	(3,812,894.64)	(953,223.66)	300,835.90	—	(652,387.76)	(2,609,551.04)
小計	(153,862,950.52)	(38,465,737.63)	1,096,659.80	1,513,761.15	(35,855,316.68)	(143,421,266.72)
互抵金額	29,346,542.28	7,336,635.57			2,450,300.24	9,801,200.96
與遞延所得稅資產互抵後的金額	(124,516,408.24)	(31,129,102.06)			(33,405,016.44)	133,620,065.76

五 財務報表項目註釋 (續)

17 遞延所得稅資產和遞延所得稅負債 (續)

(1) 遞延所得稅資產和遞延所得稅負債的變動分析如下：(續)

本公司

	年初暫時性差異 人民幣元	年初餘額 人民幣元	遞延所得稅資產		年末暫時性差異 人民幣元
			本年增減 計入損益 人民幣元	年末餘額 人民幣元	
遞延所得稅資產：					
壞賬準備	524,987,844.84	131,246,961.21	1,449,718.22	132,696,679.43	530,786,717.72
其中：應收賬款	25,149,651.76	6,287,412.94	1,801,527.25	8,088,940.19	32,355,760.76
預付款項	471,663,184.08	117,915,796.02	(856,194.75)	117,059,601.27	468,238,405.08
其他應收款	28,175,009.00	7,043,752.25	504,385.72	7,548,137.97	30,192,551.88
預提費用	—	—	2,575,814.72	2,575,814.72	10,303,258.88
應付職工薪酬	18,778,140.40	4,694,535.10	177,186.26	4,871,721.36	19,486,885.44
無形資產攤銷	14,630,552.64	3,657,638.16	(711,590.32)	2,946,047.84	11,784,191.36
非流動資產減值準備	7,162,543.28	1,790,635.82	—	1,790,635.82	7,162,543.28
合計	<u>565,559,081.16</u>	<u>141,389,770.29</u>	<u>3,491,128.88</u>	<u>144,880,899.17</u>	<u>579,523,596.68</u>

(金額單位：人民幣元)

## 五 財務報表項目註釋 (續)

## 17 遞延所得稅資產和遞延所得稅負債 (續)

(2) 未確認為遞延所得稅資產的可抵扣虧損和可抵扣暫時性差異

	本集團	
	2015年 人民幣元	2014年 人民幣元
可抵扣虧損	<b>303,221,288.67</b>	248,848,632.91
可抵扣暫時性差異	<b>518,545,105.45</b>	308,236,259.27
合計	<b>821,766,394.12</b>	557,084,892.18

由於本集團不是很確定未來是否很可能獲得足夠的應納稅所得額用以抵扣可抵扣稅務虧損和可抵扣暫時性差異，因此未確認相關遞延所得稅資產。

本集團年初未確認遞延所得稅資產的可抵扣虧損人民幣29,508,226.59元於本年到期。於2015年12月31日，本集團未確認遞延所得稅資產的可抵扣虧損將於2016年12月31日至2020年12月31日期間到期。（於2014年12月31日，本集團未確認遞延所得稅資產的可抵扣虧損將於2015年12月31日至2019年12月31日期間到期。）

## 18 其他非流動資產

	本集團	
	2015年 人民幣元	2014年 人民幣元
預付土地出讓金	<b>88,190,620.53</b>	69,722,680.88
預付服務區承包經營費	<b>90,394,141.95</b>	53,245,952.80
廣東粵運朗日股份有限公司資產評估增值(註)	<b>19,294,018.27</b>	19,753,399.67
預繳稅款	<b>16,019,255.04</b>	16,481,537.01
預付車輛款	<b>11,979,336.40</b>	26,561,023.29
預付購房款	<b>7,459,724.67</b>	—
其他	<b>20,472,453.70</b>	22,983,356.65
合計	<b>253,809,550.56</b>	208,747,950.30

## 五 財務報表項目註釋 (續)

### 18 其他非流動資產 (續)

註：該其他非流動資產系廣東粵運朗日股份有限公司在本公司之子公司汽運集團於2007年11月23日購買其股權時的可辨認淨資產評估增值。汽運集團於2009年1月1日起採用《企業會計準則》，根據《企業會計準則實施問題專家工作組意見》有關非同一控制下企業合併產生的對子公司長期股權投資借方差額餘額的處理的規定，在企業能夠可靠確定購買日被購買方可辨認資產、負債等公允價值的，應將屬於購買日被購買方可辨認資產、負債公允價值與其賬面價值的差額扣除已攤銷金額後在首次執行日的餘額，按合理的方法分攤至被購買方各項可辨認資產、負債，並在被購買方可辨認資產的剩餘使用年內計提折舊或進行攤銷，有關折舊或攤銷計入合併利潤表相關的投資收益項目；無法將該餘額分攤至被購買方各項可辨認資產、負債的，可在原股權投資差額的剩餘攤銷年限內平均攤銷，計入合併利潤表相關的投資收益項目，尚未攤銷完畢的餘額在合併資產負債表中作為「其他非流動資產」項目列示。由於汽運集團無法將上述評估增值餘額分攤至廣東粵運朗日股份有限公司的可辨認資產、負債，因此汽運集團將上述評估增值餘額作為「其他非流動資產」項目列示，攤銷期限為從股權購買日起至經營期滿止的期間，即從2007年11月起至2057年10月止。

### 19 資產減值準備

本集團於2015年12月31日，資產減值情況匯總如下：

	附註五	年初餘額		本年非同一控制 下企業合併增加		本年減少		年末餘額
		人民幣元	人民幣元	人民幣元	轉回 人民幣元	核銷 人民幣元	人民幣元	
應收賬款	3	30,674,183.98	12,081,916.46	697,998.82	(3,065,779.15)	(1,025.03)	40,387,295.08	
預付款項	4	478,004,799.73	642,770.74	—	(3,429,461.34)	—	475,218,109.13	
其他應收款	5	50,346,913.57	4,542,372.70	1,599,680.50	(3,256,004.46)	(47,052.38)	53,185,909.93	
長期應收款	8	398,458.89	—	—	(398,458.89)	—	—	
可供出售金融資產	10	1,348,476.29	—	—	—	—	1,348,476.29	
固定資產	12	875,852.00	—	—	—	—	875,852.00	
在建工程	13	451,957.10	—	—	—	—	451,957.10	
長期待攤費用	16	7,162,543.22	—	—	—	—	7,162,543.22	
合計		<u>569,263,184.78</u>	<u>17,267,059.90</u>	<u>2,297,679.32</u>	<u>(10,149,703.84)</u>	<u>(48,077.41)</u>	<u>578,630,142.75</u>	



(金額單位：人民幣元)

## 五 財務報表項目註釋 (續)

## 19 資產減值準備 (續)

本集團於2014年12月31日，資產減值情況匯總如下：

	附註五	年初餘額 人民幣元	本年計提 人民幣元	本年非同一控制	本年減少		年末餘額 人民幣元
				下企業合併增加 人民幣元	轉回 人民幣元	核銷 人民幣元	
應收賬款	3	24,867,502.88	7,141,854.06	398,328.53	(1,625,859.39)	(107,642.10)	30,674,183.98
預付款項	4	474,738,829.58	2,874,876.55	391,093.60	—	—	478,004,799.73
其他應收款	5	41,954,159.50	8,803,528.59	1,939,768.59	—	(2,350,543.11)	50,346,913.57
長期應收款	8	398,458.89	—	—	—	—	398,458.89
可供出售金融資產	10	1,348,476.29	—	—	—	—	1,348,476.29
固定資產	12	875,852.00	—	—	—	—	875,852.00
在建工程	13	451,957.10	—	—	—	—	451,957.10
長期待攤費用	16	5,242,666.51	1,919,876.71	—	—	—	7,162,543.22
合計		<u>549,877,902.75</u>	<u>20,740,135.91</u>	<u>2,729,190.72</u>	<u>(1,625,859.39)</u>	<u>(2,458,185.21)</u>	<u>569,263,184.78</u>

## 五 財務報表項目註釋 (續)

### 19 資產減值準備 (續)

本公司於2015年12月31日，資產減值情況匯總如下：

	附註五	年初餘額 人民幣元	本年計提 人民幣元	本年減少		年末餘額 人民幣元
				轉回 人民幣元	核銷 人民幣元	
應收賬款	3	26,839,524.46	9,612,517.00	(2,406,408.00)	—	34,045,633.46
預付款項	4	477,490,263.25	—	(3,424,779.00)	—	474,065,484.25
其他應收款	5	32,912,008.87	2,017,542.87	—	—	34,929,551.74
長期待攤費用	16	7,162,543.22	—	—	—	7,162,543.22
合計		<u>544,404,339.80</u>	<u>11,630,059.87</u>	<u>(5,831,187.00)</u>	<u>—</u>	<u>550,203,212.67</u>

本公司於2014年12月31日，資產減值情況匯總如下：

	附註五	年初餘額 人民幣元	本年計提 人民幣元	本年減少		年末餘額 人民幣元
				轉回 人民幣元	核銷 人民幣元	
應收賬款	3	22,981,577.86	5,289,446.60	(1,431,500.00)	—	26,839,524.46
預付款項	4	474,738,829.58	2,751,433.67	—	—	477,490,263.25
其他應收款	5	32,912,008.87	—	—	—	32,912,008.87
長期待攤費用	16	5,242,666.51	1,919,876.71	—	—	7,162,543.22
合計		<u>535,875,082.82</u>	<u>9,960,756.98</u>	<u>(1,431,500.00)</u>	<u>—</u>	<u>544,404,339.80</u>

(金額單位：人民幣元)

## 五 財務報表項目註釋 (續)

## 20 所有權受到限制的資產

		本集團		
		2015年		2015年
附註五		1月1日餘額	本年增加額	12月31日餘額
		人民幣元	人民幣元	人民幣元
用於抵押的資產				
	— 投資性房地產	11	1,910,355.60	1,847,361.44
	— 固定資產	12	128,771,634.97	202,384,006.22
	— 無形資產	14	4,231,094.09	78,270,052.85
	小計		134,913,084.66	282,501,420.51
用於質押反擔保的資產				
	— 無形資產	14	—	142,174,375.66
	小計		—	142,174,375.66
其他原因造成所有權受到限制的資產				
	— 貨幣資金	1	10,103,527.40	10,354,388.65
	小計		10,103,527.40	10,354,388.65
	合計		145,016,612.06	435,030,184.82

(金額單位：人民幣元)

## 五 財務報表項目註釋 (續)

## 20 所有權受到限制的資產 (續)

	附註五	本集團			2014年 12月31日餘額 人民幣元
		2014年 1月1日餘額	本年增加額	本年減少額	
		人民幣元	人民幣元	人民幣元	
用於抵押的資產					
— 投資性房地產	11	—	1,910,355.60	—	1,910,355.60
— 固定資產	12	136,285,705.49	45,953,518.66	(53,467,589.18)	128,771,634.97
— 無形資產	14	38,954,559.71	4,231,094.09	(38,954,559.71)	4,231,094.09
小計		175,240,265.20	52,094,968.35	(92,422,148.89)	134,913,084.66
其他原因造成所有權 受到限制的資產					
— 貨幣資金	1	7,904,724.69	4,133,104.51	(1,934,301.80)	10,103,527.40
小計		7,904,724.69	4,133,104.51	(1,934,301.80)	10,103,527.40
合計		183,144,989.89	56,228,072.86	(94,356,450.69)	145,016,612.06

於12月31日，除上述資產外，本集團的子公司汽運集團還分別以持有的子公司韶關市粵運汽車運輸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，詳見附註五、31註(2)。

	附註五	本公司		
		2015年 1月1日餘額	本年增加額	本年減少額
		人民幣元	人民幣元	人民幣元
用於質押反擔保的資產				
— 無形資產	14	—	142,174,375.66	—
合計		—	142,174,375.66	—

於2014年12月31日，本公司無所有權受到限制的資產。

(金額單位：人民幣元)

## 五 財務報表項目註釋 (續)

## 21 短期借款

	註	本集團		本公司	
		2015年 人民幣元	2014年 人民幣元	2015年 人民幣元	2014年 人民幣元
信用借款		91,300,000.00	257,700,000.00	—	200,000,000.00
抵押借款	(1)	34,900,000.00	15,848,513.34	—	—
信用證質押借款	(2)	—	12,201,399.44	—	—
合計	(3)	<b>126,200,000.00</b>	<b>285,749,912.78</b>	<b>—</b>	<b>200,000,000.00</b>

(1) 於2015年12月31日，抵押借款的抵押資產類別以及金額，參見附註五、11、12及14。

(2) 於2015年12月31日，該集團無信用證質押借款。2014年信用證質押借款為由本公司開具予子公司粵運交通股份(香港)有限公司的信用證作為質押向中國農業銀行香港分行借款，借款金額為人民幣12,201,399.44元，已於2015年2月到期償還。

(3) 本集團於2015年12月31日持有的短期借款均為期限為一年內的銀行借款，年利率為5.60% - 6.00%(2014年12月31日：5.60% - 8.10%)。根據借款協議，於2015年12月31日本集團無已到期但未償還的短期借款(2014年12月31日：無)。

## 22 應付票據

	本集團		本公司	
	2015年 人民幣元	2014年 人民幣元	2015年 人民幣元	2014年 人民幣元
銀行承兌匯票	177,631,886.38	319,317,371.36	55,631,886.38	221,317,371.36
商業承兌匯票	38,228,190.00	—	—	—
合計	<b>215,860,076.38</b>	<b>319,317,371.36</b>	<b>55,631,886.38</b>	<b>221,317,371.36</b>

上述餘額均為一年內到期的應付票據。

## 五 財務報表項目註釋 (續)

### 23 應付賬款

(1) 根據交易發生日所作的應付賬款賬齡分析如下：

	本集團		本公司	
	2015年 人民幣元	2014年 人民幣元	2015年 人民幣元	2014年 人民幣元
3個月以內(含3個月)	<b>642,421,416.64</b>	713,148,402.84	<b>102,247,698.74</b>	112,129,797.98
3個月至6個月內(含6個月)	<b>47,327,567.67</b>	42,895,778.94	<b>23,957,614.15</b>	649,686.36
6個月至1年內(含1年)	<b>38,523,740.82</b>	55,363,083.79	<b>1,451,986.66</b>	593,716.02
1年至2年內(含2年)	<b>100,774,641.37</b>	61,910,993.16	<b>6,201,687.37</b>	8,363,253.32
2年至3年內(含3年)	<b>19,019,994.29</b>	56,800,532.77	<b>3,556,686.56</b>	1,554,631.93
3年以上	<b>29,337,878.78</b>	31,644,076.20	<b>9,304,544.91</b>	7,749,912.98
合計	<b>877,405,239.57</b>	961,762,867.70	<b>146,720,218.39</b>	131,040,998.59

(金額單位：人民幣元)

## 五 財務報表項目註釋 (續)

### 23 應付賬款 (續)

- (2) 於2015年12月31日，本集團賬齡超過1年的應付賬款主要為工程物資、材料採購質保金。賬齡超過1年且金額大於人民幣1,000萬元的應付賬款的明細如下：

本集團

	所欠金額 人民幣元	未支付原因
廈門金龍旅行車有限公司	30,337,860.00	購車款， 對方暫未催收
廈門金龍聯合汽車工業有限公司	33,302,850.00	購車款， 對方暫未催收
合計	<u>63,640,710.00</u>	

本公司於2015年12月31日無賬齡超過1年且金額在人民幣1,000萬元以上的大額應付賬款。

### 24 預收款項

- (1) 預收款項賬齡分析如下：

	本集團		本公司	
	2015年 人民幣元	2014年 人民幣元	2015年 人民幣元	2014年 人民幣元
1年內(含1年)	<b>424,386,442.52</b>	329,525,924.27	<b>108,418,016.80</b>	30,247,649.36
1年至2年內(含2年)	<b>3,075,742.88</b>	470,877.09	<b>1,587,525.26</b>	—
2年至3年內(含3年)	<b>22,066.17</b>	138,480.00	—	969.20
3年以上	<b>4,364,528.24</b>	4,609,076.42	<b>3,859,506.78</b>	3,858,537.58
合計	<b><u>431,848,779.81</u></b>	<u>334,744,357.78</u>	<b><u>113,865,048.84</u></b>	<u>34,107,156.14</u>

- (2) 於2015年12月31日，本集團及本公司無賬齡超過1年且金額大於人民幣1,000萬元的大額預收款項。

(金額單位：人民幣元)

## 五 財務報表項目註釋 (續)

## 25 應付職工薪酬

註	本集團		本公司	
	2015年 人民幣元	2014年 人民幣元	2015年 人民幣元	2014年 人民幣元
短期薪酬 (1)	136,714,897.49	121,997,133.76	17,753,194.46	14,954,745.85
離職後福利				
— 設定提存計劃 (2)	12,224,058.55	12,415,019.68	45,491.13	1,493,963.57
辭退福利	4,386,837.60	8,479,772.46	2,329,431.04	2,329,431.04
長期應付職工薪酬中一年內 支付的部分(附註五、34)	6,184,385.97	3,892,684.33	—	—
合計	159,510,179.61	146,784,610.23	20,128,116.63	18,778,140.46

## (1) 短期薪酬

	本集團				2015年 12月31日餘額 人民幣元
	2015年 1月1日餘額 人民幣元	本年非同一控制 下企業合併增加 人民幣元	本年發生額 人民幣元	本年支付額 人民幣元	
工資、獎金、津貼和補貼	112,898,923.00	4,957,900.54	1,132,137,013.78	(1,130,716,958.81)	119,276,878.51
職工福利費	82,656.86	—	49,271,180.95	(49,344,143.55)	9,694.26
社會保險費	2,255.92	—	63,282,610.67	(61,604,715.70)	1,680,150.89
其中：醫療保險費	166,346.50	—	52,772,114.87	(51,106,485.15)	1,831,976.22
工傷保險費	(98,965.12)	—	4,591,626.90	(4,593,470.25)	(100,808.47)
生育保險費	(65,125.46)	—	5,384,522.86	(5,370,414.26)	(51,016.86)
其他保險	—	—	534,346.04	(534,346.04)	—
住房公積金	101,906.50	3,908,076.00	67,846,717.06	(67,072,495.26)	4,784,204.30
工會經費和職工教育經費	8,686,913.21	430,187.70	19,751,304.64	(18,049,887.09)	10,818,518.46
非貨幣性福利	—	—	156,259.80	(156,259.80)	—
其他短期薪酬	224,478.27	—	2,492,026.82	(2,571,054.02)	145,451.07
勞動保護費	—	—	8,002,949.31	(8,002,949.31)	—
勞務費	—	—	59,672,765.76	(59,672,765.76)	—
合計	121,997,133.76	9,296,164.24	1,402,612,828.79	(1,397,191,229.30)	136,714,897.49



(金額單位：人民幣元)

## 五 財務報表項目註釋 (續)

## 25 應付職工薪酬 (續)

## (1) 短期薪酬 (續)

	2014年 1月1日餘額 人民幣元	本年非同一控制 下企業合併增加 人民幣元	本集團		2014年 12月31日餘額 人民幣元
			本年發生額 人民幣元	本年支付額 人民幣元	
工資、獎金、津貼和補貼	87,417,459.40	47,796,757.95	787,388,793.25	(809,704,087.60)	112,898,923.00
職工福利費	43,537.50	11,603.87	38,140,160.38	(38,112,644.89)	82,656.86
社會保險費	(75,302.11)	(5,483.98)	51,494,515.49	(51,411,473.48)	2,255.92
其中：醫療保險費	(30,644.72)	(4,018.00)	42,706,964.98	(42,505,955.76)	166,346.50
工傷保險費	16,417.30	(488.72)	3,820,200.08	(3,935,093.78)	(98,965.12)
生育保險費	(61,074.69)	(977.26)	4,545,204.16	(4,548,277.67)	(65,125.46)
其他保險	—	—	422,146.27	(422,146.27)	—
住房公積金	270,033.82	97,800.00	55,651,622.86	(55,917,550.18)	101,906.50
工會經費和職工教育經費	5,758,225.91	2,916,343.23	15,859,291.51	(15,846,947.44)	8,686,913.21
非貨幣性福利	3,562.68	—	9,988.32	(13,551.00)	—
其他短期薪酬	61,807.89	26,455.72	3,487,060.21	(3,350,845.55)	224,478.27
勞務費	—	—	71,416,344.66	(71,416,344.66)	—
合計	<u>93,479,325.09</u>	<u>50,843,476.79</u>	<u>1,023,447,776.68</u>	<u>(1,045,773,444.80)</u>	<u>121,997,133.76</u>

(金額單位：人民幣元)

## 五 財務報表項目註釋 (續)

## 25 應付職工薪酬 (續)

## (1) 短期薪酬 (續)

	本公司			
	2015年			2015年
	1月1日餘額	本年發生額	本年支付額	12月31日餘額
	人民幣元	人民幣元	人民幣元	人民幣元
工資、獎金、津貼和補貼	14,233,619.73	30,659,875.26	(29,536,630.11)	15,356,864.88
職工福利費	—	1,030,342.32	(1,030,342.32)	—
社會保險費	16,677.13	1,948,494.48	(500,021.30)	1,465,150.31
其中：醫療保險費	15,840.51	1,696,294.88	(247,822.69)	1,464,312.70
工傷保險費	487.58	53,959.47	(53,958.48)	488.57
生育保險費	349.04	175,606.09	(175,606.09)	349.04
其他保險	—	22,634.04	(22,634.04)	—
住房公積金	249,335.00	5,009,154.00	(5,009,154.00)	249,335.00
工會經費和職工教育經費	354,500.90	832,514.70	(545,784.42)	641,231.18
其他短期薪酬	100,613.09	425,250.00	(485,250.00)	40,613.09
勞務費	—	68,350.00	(68,350.00)	—
合計	<u>14,954,745.85</u>	<u>39,973,980.76</u>	<u>(37,175,532.15)</u>	<u>17,753,194.46</u>

(金額單位：人民幣元)

## 五 財務報表項目註釋 (續)

## 25 應付職工薪酬 (續)

## (1) 短期薪酬 (續)

	本公司			
	2014年			2014年
	1月1日餘額	本年發生額	本年支付額	12月31日餘額
	人民幣元	人民幣元	人民幣元	人民幣元
工資、獎金、津貼和補貼	13,210,095.76	30,537,729.59	(29,514,205.62)	14,233,619.73
職工福利費	—	784,171.25	(784,171.25)	—
社會保險費	16,677.13	1,609,879.73	(1,609,879.73)	16,677.13
其中：醫療保險費	15,840.51	1,476,785.99	(1,476,785.99)	15,840.51
工傷保險費	487.58	66,546.87	(66,546.87)	487.58
生育保險費	349.04	66,546.87	(66,546.87)	349.04
住房公積金	249,335.00	4,676,849.00	(4,676,849.00)	249,335.00
工會經費和職工教育經費	508,069.66	486,614.59	(640,183.35)	354,500.90
其他短期薪酬	40,613.09	414,150.00	(354,150.00)	100,613.09
勞務費	—	112,818.35	(112,818.35)	—
合計	<u>14,024,790.64</u>	<u>38,622,212.51</u>	<u>(37,692,257.30)</u>	<u>14,954,745.85</u>

## (2) 離職後福利—設定提存計劃

	本集團				
	2015年	本年非同一控制		2015年	
	1月1日餘額	下企業合併增加	本年發生額	本年支付額	12月31日餘額
	人民幣元	人民幣元	人民幣元	人民幣元	人民幣元
基本養老保險費	4,661,880.11	2,909,739.88	96,885,889.55	(96,539,920.29)	7,917,589.25
失業保險費	140,715.30	—	6,009,601.45	(5,986,741.09)	163,575.66
企業年金繳費	4,178,634.46	—	3,449,840.82	(6,808,118.45)	820,356.83
強制性公積金	3,433,789.81	—	801,772.23	(913,025.23)	3,322,536.81
合計	<u>12,415,019.68</u>	<u>2,909,739.88</u>	<u>107,147,104.05</u>	<u>(110,247,805.06)</u>	<u>12,224,058.55</u>

(金額單位：人民幣元)

## 五 財務報表項目註釋 (續)

## 25 應付職工薪酬 (續)

## (2) 離職後福利—設定提存計劃 (續)

	本集團				
	2014年	本年非同一控制			2014年
	1月1日餘額	下企業合併增加	本年發生額	本年支付額	12月31日餘額
	人民幣元	人民幣元	人民幣元	人民幣元	人民幣元
基本養老保險費	202,661.43	(14,658.90)	84,479,377.76	(80,005,500.18)	4,661,880.11
失業保險費	120,644.02	(1,465.98)	5,516,051.45	(5,494,514.19)	140,715.30
企業年金繳費	7,174,945.50	—	9,153,522.84	(12,149,833.88)	4,178,634.46
強制性公積金	3,689,181.53	—	—	(255,391.72)	3,433,789.81
合計	<u>11,187,432.48</u>	<u>(16,124.88)</u>	<u>99,148,952.05</u>	<u>(97,905,239.97)</u>	<u>12,415,019.68</u>

	本公司			
	2015年			2015年
	1月1日餘額	本年發生額	本年支付額	12月31日餘額
	人民幣元	人民幣元	人民幣元	人民幣元
基本養老保險費	<b>36,683.71</b>	<b>2,698,040.32</b>	<b>(2,698,040.57)</b>	<b>36,683.46</b>
失業保險費	<b>8,837.67</b>	<b>185,908.23</b>	<b>(185,908.23)</b>	<b>8,837.67</b>
企業年金繳費	<b>1,448,442.19</b>	<b>1,339,914.56</b>	<b>(2,788,386.75)</b>	<b>(30.00)</b>
合計	<u><b>1,493,963.57</b></u>	<u><b>4,223,863.11</b></u>	<u><b>(5,672,335.55)</b></u>	<u><b>45,491.13</b></u>

(金額單位：人民幣元)

## 五 財務報表項目註釋 (續)

## 25 應付職工薪酬 (續)

## (2) 離職後福利－設定提存計劃 (續)

	本公司			
	2014年			2014年
	1月1日餘額	本年發生額	本年支付額	12月31日餘額
	人民幣元	人民幣元	人民幣元	人民幣元
基本養老保險費	36,683.71	2,994,540.81	(2,994,540.81)	36,683.71
失業保險費	8,837.67	166,126.55	(166,126.55)	8,837.67
企業年金繳費	1,448,442.19	1,430,212.92	(1,430,212.92)	1,448,442.19
合計	<u>1,493,963.57</u>	<u>4,590,880.28</u>	<u>(4,590,880.28)</u>	<u>1,493,963.57</u>

2015年，本集團及本公司因解除勞動關係所支付的辭退福利分別為人民幣25,434,941.57元及人民幣零元(2014年，本集團及本公司因解除勞動關係所支付的辭退福利分別為人民幣9,428,256.71元及人民幣150,452.00元)。

## 26 應交稅費

	本集團				
	年初餘額	本年計提	本年非同一控制下		年末餘額
			企業合併增加	本年減少	
	人民幣元	人民幣元	人民幣元	人民幣元	人民幣元
增值稅	56,942,072.08	125,095,291.26	263,899.26	(140,238,369.76)	42,062,892.84
營業稅	6,174,143.04	40,086,880.44	1,931.62	(39,312,729.80)	6,950,225.30
企業所得稅	72,155,858.05	156,869,720.13	—	(169,569,172.30)	59,456,405.88
城市建設維護稅	4,616,578.68	10,448,289.71	25,558.38	(11,318,329.83)	3,772,096.94
房產稅	2,863,057.58	14,358,492.48	10,442.24	(13,608,449.58)	3,623,542.72
土地使用稅	3,120,709.52	2,895,441.54	5,547.60	(3,696,897.09)	2,324,801.57
個人所得稅	5,243,139.17	38,576,131.14	(15,212.99)	(36,776,287.44)	7,027,769.88
教育費附加及地方教育費附加	3,303,927.04	8,016,257.48	28,899.83	(8,864,262.21)	2,484,822.14
其他稅費	14,013,671.31	29,601,560.68	29,469.70	(39,241,721.66)	4,402,980.03
合計	<u>168,433,156.47</u>	<u>425,948,064.86</u>	<u>350,535.64</u>	<u>(462,626,219.67)</u>	<u>132,105,537.30</u>

(金額單位：人民幣元)

## 五 財務報表項目註釋 (續)

## 26 應交稅費 (續)

	本公司			
	年初餘額	本年計提	本年減少	年末餘額
	人民幣元	人民幣元	人民幣元	人民幣元
增值稅	1,801,617.09	4,271,332.71	(6,072,949.80)	—
營業稅	629,589.04	6,658,713.52	(6,685,053.35)	603,249.21
企業所得稅	—	15,525,705.78	(9,134,151.01)	6,391,554.77
城市建設維護稅	302,770.52	521,790.44	(783,286.26)	41,274.70
個人所得稅	595,302.77	3,637,028.72	(3,779,693.87)	452,637.62
教育費附加及地方教育費附加	217,979.64	451,408.89	(637,900.17)	31,488.36
其他稅費	7,333,624.24	662,850.06	(7,079,689.99)	916,784.31
合計	<u>10,880,883.30</u>	<u>31,728,830.12</u>	<u>(34,172,724.45)</u>	<u>8,436,988.97</u>

## 27 應付利息

	本集團		本公司	
	2015年 人民幣元	2014年 人民幣元	2015年 人民幣元	2014年 人民幣元
銀行借款利息	<b>551,954.97</b>	3,900,687.61	—	604,666.58
企業債券利息	<b>4,577,888.89</b>	1,256,666.63	<b>4,577,888.89</b>	—
合計	<u><b>5,129,843.86</b></u>	<u>5,157,354.24</u>	<u><b>4,577,888.89</b></u>	<u>604,666.58</u>

(金額單位：人民幣元)

## 五 財務報表項目註釋 (續)

## 28 應付股利

	本集團	
	2015年 人民幣元	2014年 人民幣元
肇慶市交通集團有限公司	8,230,327.40	8,408,734.73
廣州市長途汽車運輸公司	—	3,960,000.00
廣東新粵交通投資有限公司	2,780,436.84	2,780,436.84
子公司個人股東	2,424,701.32	2,367,519.17
肇慶市粵運汽車運輸有限公司工會委員會	1,312,081.18	1,340,522.93
韶關市汽運集團委員會	1,698,685.64	1,698,685.64
深圳市交通運輸有限公司	313,500.00	1,531,316.04
佛山市鐵路口岸管理協調中心	137,200.00	96,040.00
香港真美旅遊貿易有限公司	313,500.00	—
廣東省河源市汽車運輸集團有限公司	374,555.94	—
合計	<b>17,584,988.32</b>	<b>22,183,255.35</b>

## 29 其他應付款

(1) 其他應付款類別分析如下：

	本集團		本公司	
	2015年 人民幣元	2014年 人民幣元	2015年 人民幣元	2014年 人民幣元
應付關聯方	20,016,629.70	65,684,826.15	1,120,429,306.32	761,453,240.65
應付第三方	564,898,509.72	480,646,004.74	30,901,279.36	25,382,408.83
合計	<b>584,915,139.42</b>	<b>546,330,830.89</b>	<b>1,151,330,585.68</b>	<b>786,835,649.48</b>

## 五 財務報表項目註釋 (續)

### 29 其他應付款 (續)

- (2) 於2015年12月31日，本集團賬齡超過1年的其他應付款為材料採購保證金。賬齡超過1年且金額大於人民幣1,000萬元其他應付款的明細如下：

#### 本集團

	所欠金額 人民幣元	未支付原因
中國石化銷售有限公司廣東石油分公司	18,000,000.00	保證金， 合同尚未到期

本公司於2015年12月31日無賬齡超過1年且金額在人民幣1,000萬元以上的大額其他應付款。

### 30 一年內到期的非流動負債

	附註五	本集團	
		2015年 人民幣元	2014年 人民幣元
一年內到期的長期借款	31	<b>69,482,371.94</b>	54,148,390.58
一年內到期的長期應付款	33	<b>42,749,365.73</b>	53,978,917.13
一年內到期的應付債券(註1)		—	299,073,061.26
一年內到期的遞延收益	35	<b>35,688,674.41</b>	4,402,111.05
合計		<b>147,920,412.08</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	年初已攤銷額 人民幣元	本年折價攤銷額 人民幣元	2015年
							12月31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	926,938.74	—



(金額單位：人民幣元)

## 五 財務報表項目註釋 (續)

## 30 一年內到期的非流動負債 (續)

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。截至2015年12月31日，汽運集團已償清本息。

## 31 長期借款

	註	本集團	
		2015年 人民幣元	2014年 人民幣元
信用借款		<b>8,307,959.44</b>	133,298,553.34
抵押借款	(1)	<b>132,963,310.39</b>	90,554,344.92
質押借款	(2)	<b>184,650,000.00</b>	129,825,000.00
合計	(3)	<b>325,921,269.83</b>	353,677,898.26
減：一年內到期的長期借款			
其中：信用借款		<b>3,115,077.15</b>	4,004,780.89
抵押借款		<b>66,367,294.79</b>	50,143,609.69
小計(附註五、30)		<b>69,482,371.94</b>	54,148,390.58
一年後到期的長期借款		<b>256,438,897.89</b>	299,529,507.68
其中：一年後但兩年內到期		<b>43,402,151.39</b>	37,493,441.35
兩年後但五年內到期		<b>213,036,746.50</b>	262,036,066.33

(1) 於2015年12月31日，抵押借款的抵押資產類別以及金額，參見附註五、12及14。

(2) 本集團的子公司汽運集團分別以持有的子公司韶關市粵運汽車運輸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。

(3) 本集團於2015年12月31日持有的長期借款均為銀行借款，年利率為4.75% - 8.30%(2014年12月31日：5.54% - 8.30%)。於2015年12月31日，本集團不存在逾期借款(2014年12月31日：無)。

## 五 財務報表項目註釋 (續)

### 31 長期借款 (續)

	本公司	
	2015年 人民幣元	2014年 人民幣元
信用借款(註)	—	120,000,000.00
其中：兩年後但五年內到期	—	120,000,000.00

註：本公司已於2015年提前償還該信用借款。

### 32 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	年初已攤銷額 人民幣元	本年折價攤銷額 人民幣元	2015年
							12月31日餘額 人民幣元
2014年公司債券(第一期)	7年	28/09/2015	400,000,000.00	(3,620,513.00)	—	111,248.91	396,490,735.91
2014年公司債券(第二期)	5年	21/12/2015	380,000,000.00	(3,439,487.00)	—	17,389.83	376,577,902.83
合計			<u>780,000,000.00</u>	<u>(7,060,000.00)</u>	<u>—</u>	<u>128,638.74</u>	<u>773,068,638.74</u>

本公司委託摩根士丹利華鑫證券有限責任公司作為主承銷商，於2015年9月28日公開發行2014年公司債券(第一期)，第一期發行額度為人民幣4億元，期限7年，還本付息方式為單利按年計息，每年付息一次，到期一次還本，票面利率為4.20%；於2015年12月21日公開發行2014年公司債券(第二期)，第二期發行額度為人民幣3.8億元，期限5年，還本付息方式為單利按年計息，每年付息一次，到期一次還本，票面利率為3.58%。交通集團為該債券發行提供了本息全額無條件不可撤銷的連帶責任擔保。同時，本公司以廣深珠高速公路太平互通立交收費權為交通集團提供質押反擔保。

(金額單位：人民幣元)

## 五 財務報表項目註釋 (續)

## 33 長期應付款

本集團

	註	2015年 人民幣元	2014年 人民幣元
保證金		<b>21,689,333.05</b>	14,788,476.51
融資租賃款	(1)	<b>406,875.00</b>	1,386,279.00
購車款		<b>42,577,522.06</b>	51,648,602.52
修建站場款		<b>6,980,376.00</b>	6,980,376.00
其他		<b>19,478,046.10</b>	20,398,800.58
合計		<b>91,132,152.21</b>	95,202,534.61
減：一年內到期的長期應付款			
其中：保證金		<b>1,071,798.00</b>	1,462,936.48
融資租賃款		<b>406,875.00</b>	992,351.00
購車款		<b>26,177,492.87</b>	46,723,554.75
其他		<b>15,093,199.86</b>	4,800,074.90
小計(附註五、30)		<b>42,749,365.73</b>	53,978,917.13
一年後到期的長期應付款		<b>48,382,786.48</b>	41,223,617.48

(1) 應付融資租賃款為本集團應付融資租賃車輛款，本集團於12月31日以後需支付的最低融資租賃付款額如下：

	2015年 人民幣元	2014年 人民幣元
1年以內(含1年)	<b>406,875.00</b>	992,351.00
1年至2年(含2年)	—	406,875.00
小計	<b>406,875.00</b>	1,399,226.00
減：未確認融資費用	—	12,947.00
賬面價值	<b>406,875.00</b>	1,386,279.00

根據合同，上述融資租賃不存在資產抵押情況。

## 五 財務報表項目註釋 (續)

### 34 長期應付職工薪酬

本集團

	附註五	2015年 人民幣元	2014年 人民幣元
離退休福利		<b>181,752,614.09</b>	185,592,506.95
減：一年內支付的部分	25	<b>6,184,385.97</b>	3,892,684.33
合計		<b>175,568,228.12</b>	181,699,822.62

上述離退休福利屬於離職後福利—設定受益計劃。本集團部分子公司為員工提供了以下兩項設定受益計劃類別的離職後福利：

- (i) 退休補貼計劃：即給滿足特定條件的退休員工提供一份按月支付的補充退休金。退休金的金額按照相關員工退休前最終工資的一定比例確定。截止2015年12月31日，本集團對上述退休補貼計劃未做出任何調整。
- (ii) 退休後醫療福利計劃：即為退休員工報銷部分的醫療費用。

上述設定受益計劃給本集團帶來了精算風險，例如長壽風險、通脹風險等。鑒於上述設定受益計劃具有相同的風險和特徵，綜合披露如下：

(金額單位：人民幣元)

## 五 財務報表項目註釋 (續)

## 34 長期應付職工薪酬 (續)

本集團 (續)

(a) 設定受益計劃負債在財務報表中確認的金額及其變動如下：

	2015年 人民幣元
年初餘額	185,592,506.95
計入當期損益的設定受益成本：	
－於當期損益中確認的支出	6,182,664.13
－本年非同一控制下企業合併增加	5,478,924.29
－利息淨額	4,124,811.17
計入其他綜合收益的設定受益成本：	
－精算損失	5,396,725.64
其他變動	
－已支付的福利	(25,023,018.09)
年末餘額	181,752,614.09
其中：退休補貼計劃	181,202,545.46
退休後醫療福利計劃	550,068.63

(b) 精算假設和敏感性分析

本集團在估算設定受益計劃負債現值所採用的重大精算假設(以加權平均數列示)如下：

	2015年	2014年
折現率	4.00% - 4.42%	4.69% - 5.41%
預計平均壽命	75 - 82.5年	75 - 82.5年

## 五 財務報表項目註釋 (續)

### 34 長期應付職工薪酬 (續)

本集團 (續)

#### (b) 精算假設和敏感性分析(續)

報告期末，在保持其他假設不變的情況下，下列假設合理的可能變化將會導致本集團的設定受益計劃負債增加或減少的金額列示如下：

2015年：

	本集團	
	增加 人民幣元	減少 人民幣元
折現率(變動0.1%)	<b>852,342.29</b>	<b>836,450.63</b>
預計平均壽命(變動1年)	<b>2,332,885.28</b>	<b>2,434,974.64</b>

2014年：

	本集團	
	增加 人民幣元	減少 人民幣元
折現率(變動0.1%)	648,080.45	636,359.94
預計平均壽命(變動1年)	2,634,536.46	2,655,870.53

雖然上述分析未能考慮設定受益計劃下的完整的預計現金流量，但其依然提供了上述假設的敏感性的近似估計。

(金額單位：人民幣元)

## 五 財務報表項目註釋 (續)

## 35 遞延收益

本集團

	註	2015年 人民幣元	2014年 人民幣元
與資產相關的政府補助	(1)	<b>265,068,149.28</b>	52,764,166.47
加油站承包預付款及其他		<b>291,472,087.27</b>	237,166,928.58
小計		<b>556,540,236.55</b>	289,931,095.05
減：1年內到期的政府補助(附註五、30)		<b>35,688,674.41</b>	4,402,111.05
一年後到期的遞延收益		<b>520,851,562.14</b>	285,528,984.00

## (1) 與資產相關的政府補助

補助項目	年初餘額 人民幣元	本年新增 補助金額 人民幣元	本年計入 營業外收入金額 人民幣元	年末餘額 人民幣元
站場改造補貼	26,892,049.02	41,330,000.00	(5,847,244.75)	62,374,804.27
車輛購置稅補貼	14,787,234.04	200,000.00	(423,529.44)	14,563,704.60
車輛更換補貼	6,284,417.63	4,486,060.14	(2,638,648.91)	8,131,828.86
新能源車購車補貼	—	178,114,490.00	(3,521,444.35)	174,593,045.65
軟件開發補助	2,500,000.00	—	—	2,500,000.00
其他	2,300,465.78	1,100,000.04	(495,699.92)	2,904,765.90
合計	<u>52,764,166.47</u>	<u>225,230,550.18</u>	<u>(12,926,567.37)</u>	<u>265,068,149.28</u>

## 五 財務報表項目註釋 (續)

### 36 股本

本集團及本公司

	年初餘額 人民幣元	送股 人民幣元	本年變動 公積金轉股 人民幣元	小計 人民幣元	年末餘額 人民幣元
本年度及上年度：					
一、有限售條件股份					
1. 國家持股	—	—	—	—	—
2. 國有法人持股	—	—	—	—	—
3. 其他內資持股	—	—	—	—	—
有限售條件股份合計	—	—	—	—	—
二、無限售條件股份					
1. 人民幣普通股	279,641,867.00	55,928,373.00	83,892,560.00	139,820,933.00	419,462,800.00
2. 境外上市外資股	138,000,000.00	27,600,000.00	41,400,000.00	69,000,000.00	207,000,000.00
無限售條件股份合計	417,641,867.00	83,528,373.00	125,292,560.00	208,820,933.00	626,462,800.00
股份總數	417,641,867.00	83,528,373.00	125,292,560.00	208,820,933.00	626,462,800.00

### 37 其他權益工具

本集團及本公司

	2015年 人民幣元	2014年 人民幣元
可換股證券	281,810,000.00	281,810,000.00



(金額單位：人民幣元)

## 五 財務報表項目註釋 (續)

### 37 其他權益工具 (續)

#### 本集團及本公司 (續)

註1：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281,810,000.00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，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。

註2：截至2015年12月31日，沒有可換股證券轉換為本公司內資股股份。於2015年9月，本公司宣告向交通集團分派2014年度可換股證券收益人民幣2,818,100.00元。截至2015年12月31日，本公司累計已宣告向交通集團分派的可換股證券收益合計人民幣5,636,200.00元。

註3：本公司於2016年2月5日與交通集團簽訂了《永久次級可換股證券認購協議》的補充協議，交通集團對所持本金餘額為人民幣281,810,000元的可換股證券行使其所附的換股權，經考慮本公司發生的股本溢價轉增股本以及利潤分配等攤薄事件調整後的換股價格為人民幣1.625333335元/股，可換股數量為173,385,000股。截至本財務報表批准日，上述可換股證券換股尚需待本公司於中國證券登記結算有限責任公司辦理換股登記手續後生效。

五 財務報表項目註釋 (續)

38 資本公積

	本集團		
	2015年 1月1日餘額 人民幣元	本年減少 人民幣元	2015年 12月31日餘額 人民幣元
股本溢價	151,650,585.01	(125,292,560.00)	26,358,025.01
其中：投資者投入的資本	330,927,986.84	(125,292,560.00)	205,635,426.84
收購少數股東權益的影響	(1,709,516.77)	—	(1,709,516.77)
同一控制下企業合併的差額	(177,567,885.06)	—	(177,567,885.06)
其他資本公積	18,800,491.50	—	18,800,491.50
其中：原制度資本公積轉入	2,170,000.00	—	2,170,000.00
其他	16,630,491.50	—	16,630,491.50
合計	<u>170,451,076.51</u>	<u>(125,292,560.00)</u>	<u>45,158,516.51</u>

(金額單位：人民幣元)

## 五 財務報表項目註釋 (續)

## 38 資本公積 (續)

	本集團		
	2014年 1月1日餘額 人民幣元	本年減少 人民幣元	2014年 12月31日餘額 人民幣元
股本溢價	152,880,960.66	(1,230,375.65)	151,650,585.01
其中：投資者投入的資本	330,927,986.84	—	330,927,986.84
收購少數股東權益的影響	(479,141.12)	(1,230,375.65)	(1,709,516.77)
同一控制下企業合併的差額	(177,567,885.06)	—	(177,567,885.06)
其他資本公積	19,195,391.54	(394,900.04)	18,800,491.50
其中：原制度資本公積轉入	2,170,000.00	—	2,170,000.00
其他	17,025,391.54	(394,900.04)	16,630,491.50
合計	<u>172,076,352.20</u>	<u>(1,625,275.69)</u>	<u>170,451,076.51</u>

	本公司		
	2015年 1月1日餘額 人民幣元	本年減少 人民幣元	2015年 12月31日餘額 人民幣元
股本溢價	<b>250,259,171.30</b>	<b>(125,292,560.00)</b>	<b>124,966,611.30</b>
其中：股東投入的股本	<b>286,240,404.65</b>	<b>(125,292,560.00)</b>	<b>160,947,844.65</b>
同一控制下企業合併的差額	<b>(35,981,233.35)</b>	—	<b>(35,981,233.35)</b>
其他資本公積	<b>12,630,075.81</b>	—	<b>12,630,075.81</b>
合計	<u><b>262,889,247.11</b></u>	<u><b>(125,292,560.00)</b></u>	<u><b>137,596,687.11</b></u>

五 財務報表項目註釋 (續)

38 資本公積 (續)

	本公司		
	2014年		2014年
	1月1日餘額	本年減少	12月31日餘額
	人民幣元	人民幣元	人民幣元
股本溢價	250,259,171.30	—	250,259,171.30
其中：股東投入的股本	286,240,404.65	—	286,240,404.65
同一控制下企業合併的差額	(35,981,233.35)	—	(35,981,233.35)
其他資本公積	13,024,975.85	(394,900.04)	12,630,075.81
合計	<u>263,284,147.15</u>	<u>(394,900.04)</u>	<u>262,889,247.11</u>

39 其他綜合收益

	本集團			
	歸屬於母公司		減：歸屬於	歸屬於母公司
	的年初餘額	本年增減變動金額	少數股東的金額	的年末餘額
	人民幣元	人民幣元	人民幣元	人民幣元
重新計算設定受益計劃負債的變動	—	(5,396,725.64)	2,064,058.67	(3,332,666.97)
外幣報表折算差額	(38,390,306.03)	14,183,009.01	(5,258,185.45)	(29,465,482.47)
可供出售金融資產公允價值變動損益	427,878.92	(752,563.35)	324,684.43	—
合計	<u>(37,962,427.11)</u>	<u>8,033,720.02</u>	<u>(2,869,442.35)</u>	<u>(32,798,149.44)</u>

(金額單位：人民幣元)

## 五 財務報表項目註釋 (續)

## 40 專項儲備

	本集團	
	2015年 人民幣元	2014年 人民幣元
年初餘額	<b>22,864,907.64</b>	14,833,820.53
本年計提	<b>25,951,796.68</b>	24,732,415.63
本年使用	<b>(18,591,488.65)</b>	(16,701,328.52)
年末餘額	<b>30,225,215.67</b>	22,864,907.64

根據財企[2012]16號關於印發《企業安全生產費用提取和使用管理辦法》的通知以及《廣東粵運交通股份有限公司安全生產監督管理辦法》規定，交通運輸企業以上年度實際營業收入為計提依據，普通貨運業務按照1%，客運業務按照1.5%逐月平均提取，危險品生產與儲存企業以上年度實際營業收入為計提依據，採取超額累退方式逐月平均提取安全生產費。

## 41 盈餘公積

	本集團	本公司
	人民幣元	人民幣元
2014年1月1日餘額	130,421,930.77	127,943,841.91
本年增加	<u>6,417,356.61</u>	<u>6,417,356.61</u>
2014年12月31日餘額	136,839,287.38	134,361,198.52
本年增加	<u>5,394,826.61</u>	<u>5,394,826.61</u>
2015年12月31日餘額	<u>142,234,113.99</u>	<u>139,756,025.13</u>

法定盈餘公積可用於彌補虧損、擴大生產經營或者轉增股本；轉增股本時，所留存的法定盈餘公積不得少於轉增前公司註冊資本的25%。相關計提詳見附註五、42。

五 財務報表項目註釋 (續)

42 未分配利潤

	註	本集團	
		2015年 人民幣元	2014年 人民幣元
年初未分配利潤		<b>669,480,517.83</b>	517,684,409.50
加：本年歸屬於母公司股東的淨利潤		<b>266,020,283.48</b>	202,795,751.64
減：提取法定盈餘公積		<b>5,394,826.61</b>	6,417,356.61
本年批准並宣告分配的			
以前年度的末期股息	(1)	<b>62,646,280.05</b>	41,764,186.70
本年批准並宣告分配的股票股利	(1)	<b>83,528,373.00</b>	—
可換股證券以前年度收益分配		<b>2,818,100.00</b>	2,818,100.00
年末未分配利潤	(2)	<b>781,113,221.65</b>	669,480,517.83
其中：歸屬於可換股證券持有者			
的累計未分配收益	(4)	<b>2,818,100.00</b>	2,818,100.00

(金額單位：人民幣元)

## 五 財務報表項目註釋 (續)

## 42 未分配利潤 (續)

	註	本公司	
		2015年 人民幣元	2014年 人民幣元
年初未分配利潤		<b>230,987,138.34</b>	217,813,215.57
加：本年歸屬於母公司股東的淨利潤		<b>53,948,266.04</b>	64,173,566.08
減：提取法定盈餘公積		<b>5,394,826.61</b>	6,417,356.61
本年批准並宣告分配的			
以前年度的末期股息	(1)	<b>62,646,280.05</b>	41,764,186.70
本年批准並宣告分配的股票股利	(1)	<b>83,528,373.00</b>	—
可換股證券以前年度收益分配		<b>2,818,100.00</b>	2,818,100.00
年末未分配利潤	(5)	<b>130,547,824.72</b>	230,987,138.34
其中：歸屬於可換股證券持有者			
的累計未分配收益	(4)	<b>2,818,100.00</b>	2,818,100.00

- (1) 經2015年6月11日舉行的股東周年大會批准，本公司派發2014年末期現金股利及股票股利，包括：(i)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(2014年：每股人民幣0.10元(含稅)，共計人民幣41,764,186.70元)；(ii)按截止2014年12月31日公司總股本417,641,867股計算，以累計未分配利潤分配股票股利，每10股送2股，未分配利潤減少人民幣83,528,373.00元。
- (2) 2015年12月31日，本集團未分配利潤中包括子公司已提取的盈餘公積為人民幣354,949,546.09元(2014年12月31日：人民幣297,333,208.03元)。
- (3) 董事會於2016年3月18日批准提議本公司向普通股股東派發2015年度現金股利，按截至2015年12月31日止的總股本626,462,800股計算，每股派發現金股利人民幣0.13元(含稅)，共計人民幣81,440,164.00元。如附註五、37註3所述，交通集團根據2016年2月5日簽訂的《永久次級可換股證券認購協議》的補充協議行使可換股證券的換股權，若上述換股事項在本公司派發2015年度現金股利的股權登記日前完成換股登記手續，可換股證券轉換的173,385,000股享有獲派2015年度現金股利共計人民幣22,540,050.00元的權利。按照換股後的總股本799,847,800股計算的2015年度現金股利共計人民幣103,980,214.00元。此項提議尚待股東大會批准。

## 五 財務報表項目註釋 (續)

### 42 未分配利潤 (續)

- (4) 如附註五、37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。
- (5) 於2015年12月31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累計未分配收益後的金額，為人民幣127,729,724.72元(2014年12月31日：人民幣228,169,038.34元)。

### 43 歸屬於母公司股東權益

	本集團 人民幣元	本公司 人民幣元
(1) 歸屬於母公司普通股股東的權益	1,589,577,618.38	1,376,497,129.25
(2) 歸屬於母公司其他權益工具持有者的權益		
其中：本金	281,810,000.00	281,810,000.00
年初累計未分配收益	2,818,100.00	2,818,100.00
加：本年應享有的收益及綜合收益總額	2,818,100.00	2,818,100.00
減：當年已分配收益	(2,818,100.00)	(2,818,100.00)
年末累計未分配收益	2,818,100.00	2,818,100.00
小計	284,628,100.00	284,628,100.00
歸屬於母公司股東權益合計	1,874,205,718.38	1,661,125,229.25



(金額單位：人民幣元)

## 五 財務報表項目註釋 (續)

## 44 營業收入、營業成本

本集團

	2015年		2014年	
	營業收入	營業成本	營業收入	營業成本
	人民幣元	人民幣元	人民幣元	人民幣元
1、主營業務收入				
材料物流服務	4,621,764,801.52	4,470,830,080.59	6,456,585,747.85	6,270,180,818.81
太平立交服務	183,636,681.29	30,990,385.82	173,173,952.08	38,997,069.58
建造合同(註3)	19,339,313.80	13,625,492.03	23,989,585.95	19,031,409.75
高速公路服務	765,959,769.76	561,546,782.60	649,563,917.83	515,104,459.14
跨境運輸	223,156,166.47	190,105,527.07	238,260,705.84	206,955,373.98
境內運輸(註1)	2,299,675,357.75	1,731,023,472.20	1,910,595,961.17	1,487,735,713.97
站場業務	224,441,591.59	210,342,293.47	150,310,675.56	138,970,820.66
其他服務	196,286,022.54	162,227,144.68	146,991,263.17	133,691,303.29
小計	8,534,259,704.72	7,370,691,178.46	9,749,471,809.45	8,810,666,969.18
2、其他業務收入				
租賃等其他業務(註2)	175,074,234.62	31,878,080.30	128,600,480.72	23,667,380.60
合計	8,709,333,939.34	7,402,569,258.76	9,878,072,290.17	8,834,334,349.78

註1：其中包括佛山市粵運公共交通有限公司通過經營公共交通共同體模式業務(以下簡稱「TC業務」)取得的收入。根據佛山市粵運公共交通有限公司與佛山市禪城區公共交通管理有限公司簽訂的《公共交通服務合同》，佛山市粵運公共交通有限公司負責運營佛山市禪城區部分公交線路，線路運營中所產生的全部票款收入由佛山市禪城區公共交通管理有限公司享有，佛山市粵運公共交通有限公司按月根據各營運線路的實際營運里程和《公共交通服務合同》中約定的線路公里價格計算方法與佛山市禪城區公共交通管理有限公司結算營運收入。本年度來源於佛山市禪城區公共交通管理有限公司的收入為人民幣343,762,464.50元，佔本集團全部營業收入的比例為3.95%(2014年度：人民幣311,087,229.95元，佔本集團全部營業收入的比例為3.15%)。

註2：其他業務收入主要為除物業外的資產出租收入、線路牌照管理費收入及指標費收入等。

(金額單位：人民幣元)

## 五 財務報表項目註釋 (續)

## 44 營業收入、營業成本 (續)

本集團 (續)

註3：本年度單項建造合同收入超過人民幣200萬元的項目情況如下：

合同項目	合同總金額 人民幣元	累計	累計	本年確認收入 人民幣元	本年確認成本 人民幣元
		已發生成本 人民幣元	已確認毛利 人民幣元		
汕湛高速揭博石壩段 LH2標綠化工程	4,477,125.61	3,345,009.80	518,034.20	3,863,044.00	3,345,009.80
汕湛高速揭博石壩段 第9標段綠化工程	4,172,182.00	5,107,241.67	876,760.01	3,803,995.05	3,233,395.80
粵湘高速公路博羅至 深圳綠化工程項目	7,981,541.00	7,084,838.65	896,700.35	2,712,961.00	2,408,168.52
軍械幹部培訓中心改擴 建工程園林綠化工程	2,587,237.81	2,584,240.98	115,057.69	2,699,298.67	2,584,240.98
合計	<u>19,218,086.42</u>	<u>18,121,331.10</u>	<u>2,406,552.25</u>	<u>13,079,298.72</u>	<u>11,570,815.10</u>

本公司

	2015年		2014年	
	營業收入 人民幣元	營業成本 人民幣元	營業收入 人民幣元	營業成本 人民幣元
主營業務收入				
材料物流服務	<b>714,909,798.02</b>	<b>725,904,981.54</b>	1,826,246,943.68	1,792,260,277.56
太平立交服務	<b>183,636,681.29</b>	<b>31,092,947.53</b>	173,173,952.08	39,355,276.28
其他業務收入	<b>7,662,000.00</b>	<b>7,662,000.00</b>	600,000.00	—
合計	<u><b>906,208,479.31</b></u>	<u><b>764,659,929.07</b></u>	<u>2,000,020,895.76</u>	<u>1,831,615,553.84</u>

(金額單位：人民幣元)

## 五 財務報表項目註釋 (續)

## 45 營業稅金及附加

	本集團		本公司	
	2015年 人民幣元	2014年 人民幣元	2015年 人民幣元	2014年 人民幣元
營業稅	40,086,880.44	30,201,468.04	6,658,713.52	5,833,098.60
城市維護建設稅	10,448,289.71	14,697,203.06	521,790.44	1,914,838.39
教育費附加及地方教育費附加	8,016,257.48	10,839,814.79	451,408.89	1,441,855.73
防洪維護費	1,094,678.30	1,304,189.72	—	—
文化事業建設費	2,313,539.27	2,326,659.62	—	—
其他	3,529,222.67	1,551,902.47	132,218.41	132,262.55
合計	<u>65,488,867.87</u>	<u>60,921,237.70</u>	<u>7,764,131.26</u>	<u>9,322,055.27</u>

## 46 財務費用

	註	本集團		本公司	
		2015年 人民幣元	2014年 人民幣元	2015年 人民幣元	2014年 人民幣元
借款、債券及應付款項利息支出		69,743,262.79	80,217,703.58	27,359,946.26	27,278,083.27
其中：借款利息支出	(1)	68,319,047.45	80,217,703.58	21,401,249.90	25,026,722.18
減：資本化的利息支出		<u>1,424,215.34</u>	—	—	—
淨利息支出		68,319,047.45	80,217,703.58	27,359,946.26	27,278,083.27
減：利息收入		19,240,658.96	28,342,607.90	19,420,302.40	17,679,947.71
匯兌損失		8,052,767.76	2,476,642.70	4,089,764.40	1,485,696.53
未確認融資費用		3,559,521.18	2,019,206.42	—	—
銀行手續費		2,889,957.83	2,989,021.12	569,892.08	648,562.62
其他		6,418,275.34	3,983,498.09	1,151,032.82	3,350,664.81
合計		<u>69,998,910.60</u>	<u>63,343,464.01</u>	<u>13,750,333.16</u>	<u>15,083,059.52</u>

## 五 財務報表項目註釋 (續)

### 46 財務費用 (續)

- (1) 本集團本年度需5年以內償還的銀行借款的利息金額為人民幣48,368,235.16元(2014年度：人民幣61,768,721.22元)·其他利息支出為人民幣19,950,812.29元(2014年度：人民幣18,448,982.36元)。

本公司2015年度及2014年度年度借款利息支出全部為需5年以內償還的銀行借款的利息。

本集團本年度資本化利息費用為人民幣1,424,215.34元(2014年度：無)。

本公司本年度無資本化利息費用(2014年度：無)。

### 47 資產減值損失

	本集團		本公司	
	2015年 人民幣元	2014年 人民幣元	2015年 人民幣元	2014年 人民幣元
應收賬款	9,016,137.31	5,515,994.67	7,206,109.00	3,857,946.60
預付款項	(2,786,690.60)	2,874,876.55	(3,424,779.00)	2,751,433.67
其他應收款	1,286,368.24	8,803,528.59	2,017,542.87	—
長期應收款	(398,458.89)	—	—	—
長期待攤費用	—	1,919,876.71	—	1,919,876.71
其他	—	(2,706.88)	—	—
合計	<u>7,117,356.06</u>	<u>19,111,569.64</u>	<u>5,798,872.87</u>	<u>8,529,256.98</u>

(金額單位：人民幣元)

## 五 財務報表項目註釋 (續)

## 48 投資收益

	本集團		本公司	
	2015年 人民幣元	2014年 人民幣元	2015年 人民幣元	2014年 人民幣元
按成本法確認的子公司投資收益	—	—	<b>26,769,534.16</b>	35,403,506.87
按權益法確認聯營企業投資收益	<b>22,260,497.84</b>	10,968,447.79	<b>15,199,934.72</b>	7,406,000.00
按權益法確認合營企業投資收益	<b>4,903,212.04</b>	4,586,198.95	—	2,101,953.05
處置長期股權投資產生的投資收益	<b>215,952.89</b>	1,352,973.71	—	1,362,053.51
購買理財產品取得的投資收益	—	44,975.35	—	—
處置可供出售金融資產的投資收益	<b>4,992,187.50</b>	—	—	—
其他	<b>(454,430.49)</b>	251,436.16	<b>291,725.95</b>	—
合計	<b><u>31,917,419.78</u></b>	<u>17,204,031.96</u>	<b><u>42,261,194.83</u></b>	<u>46,273,513.43</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收益	<b><u>22,178,696.77</u></b>	<u>11,401,157.15</u>	<b><u>15,199,934.72</u></b>	<u>7,406,000.00</u>
歸屬於母公司股東的按權益法 確認的合營企業投資收益	<b><u>4,788,313.76</u></b>	<u>4,475,898.43</u>	<u>—</u>	<u>2,101,953.05</u>

本集團及本公司對上述投資的投資收益匯回不存在重大限制。

五 財務報表項目註釋 (續)

49 營業外收入

註	本集團		本公司	
	2015年 人民幣元	2014年 人民幣元	2015年 人民幣元	2014年 人民幣元
非流動資產處置利得	<b>9,776,812.31</b>	19,410,509.37	<b>232.95</b>	—
其中：固定資產處置利得	<b>9,731,209.35</b>	17,245,224.61	<b>232.95</b>	—
政府補助 (1)	<b>102,944,309.49</b>	98,063,204.35	—	—
賠償款	<b>1,787,798.01</b>	366,186.68	—	20,000.00
其他	<b>8,004,718.10</b>	14,132,960.91	<b>379,290.30</b>	50,000.01
合計	<b>122,513,637.91</b>	131,972,861.31	<b>379,523.25</b>	70,000.01

(1) 政府補助明細如下：

補助項目	2015年 人民幣元	2014年 人民幣元	與資產與收益相關
燃油補貼款	<b>44,405,512.67</b>	46,495,915.99	與收益相關
運營補助	<b>23,746,126.84</b>	27,050,357.00	與收益相關
車輛報廢補助	<b>8,323,240.00</b>	6,852,000.00	與收益相關
老年人刷卡優惠乘車補貼款	<b>7,703,593.94</b>	4,685,273.50	與收益相關
站場改造補貼	<b>5,847,244.75</b>	5,840,140.92	與資產相關
新能源公交購車補貼	<b>3,521,444.35</b>	383,335.00	與資產相關
車輛更換補貼	<b>2,638,648.91</b>	1,213,177.36	與資產相關
其他與收益相關的補貼	<b>5,839,268.67</b>	5,098,860.69	與收益相關
其他與資產相關的補貼	<b>919,229.36</b>	444,143.89	與資產相關
合計	<b>102,944,309.49</b>	98,063,204.35	

(金額單位：人民幣元)

## 五 財務報表項目註釋 (續)

## 50 營業外支出

	本集團		本公司	
	2015年 人民幣元	2014年 人民幣元	2015年 人民幣元	2014年 人民幣元
非流動資產處置損失	3,075,310.23	6,040,394.20	142,535.26	8,040.00
行車事故損失	4,293,188.99	2,650,630.75	—	—
對外捐贈	1,014,786.00	865,668.37	—	—
罰款支出	516,955.86	452,063.64	9,000.00	—
履約賠償金	11,250.00	—	—	—
其他	1,481,164.84	1,905,949.37	7,000.00	7,000.00
合計	<b>10,392,655.92</b>	<b>11,914,706.33</b>	<b>158,535.26</b>	<b>15,040.00</b>

## 51 所得稅費用

## 本集團

## (1) 所得稅費用組成

	2015年 人民幣元	2014年 人民幣元
按稅法及相關規定計算的當年所得稅	156,680,904.03	137,194,559.47
其中：中國內地	155,579,342.63	136,830,845.56
香港	1,101,561.40	363,713.91
上年少提／(多提)所得稅	188,816.10	(868,233.80)
遞延所得稅的變動	7,337,919.99	(9,227,828.03)
合計	<b>164,207,640.12</b>	<b>127,098,497.64</b>

## 五 財務報表項目註釋 (續)

### 51 所得稅費用 (續)

本集團 (續)

(2) 所得稅費用與會計利潤的關係如下：

	2015年 人民幣元	2014年 人民幣元
稅前利潤	<b>530,412,372.92</b>	420,687,619.01
按25%的稅率計算的所得稅費用(上年度：25%)	<b>132,603,093.23</b>	105,171,904.75
不可抵扣費用的納稅影響	<b>11,553,291.46</b>	6,285,047.03
集團內部股權轉讓投資收益的納稅影響	<b>6,253,525.77</b>	—
免稅收入的納稅影響	<b>(11,511,446.20)</b>	(5,352,446.61)
未確認可抵扣虧損和可抵扣暫時性差異的納稅影響	<b>23,174,296.33</b>	26,366,959.94
轉回以前年度已確認的遞延所得稅資產	<b>4,607,365.94</b>	—
利用以前年度未確認可抵扣虧損和可抵扣 暫時性差異的納稅影響	<b>(2,209,459.98)</b>	(4,332,037.03)
子公司稅率不一致的影響	<b>(451,842.53)</b>	(172,696.64)
上年少提/(多提)所得稅	<b>188,816.10</b>	(868,233.80)
合計	<b>164,207,640.12</b>	127,098,497.64

本公司

(1) 所得稅費用組成

	2015年 人民幣元	2014年 人民幣元
按稅法及相關規定計算的當年所得稅	<b>14,499,963.50</b>	13,156,503.49
上年少提所得稅	<b>1,025,742.28</b>	—
遞延所得稅的變動	<b>(3,491,128.88)</b>	(5,984,828.21)
合計	<b>12,034,576.90</b>	7,171,675.28



(金額單位：人民幣元)

## 五 財務報表項目註釋 (續)

## 51 所得稅費用 (續)

本公司 (續)

(2) 所得稅費用與會計利潤的關係如下：

	2015年 人民幣元	2014年 人民幣元
稅前利潤	<b>65,982,842.94</b>	71,345,241.36
按25%的稅率計算的所得稅費用(上年度：25%)	<b>16,495,710.73</b>	17,836,310.34
不可抵扣費用的納稅影響	<b>3,826,136.87</b>	563,229.92
無需補稅的投資收益的納稅影響	<b>(10,024,603.30)</b>	(11,227,864.98)
轉回以前年度已確認的遞延所得稅資產	<b>711,590.32</b>	—
上年少提所得稅	<b>1,025,742.28</b>	—
合計	<b>12,034,576.90</b>	7,171,675.28

本公司及各子公司適用企業所得稅稅率情況，參見附註三。

## 52 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年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 人民幣元	2014年 人民幣元
歸屬於本公司股東的淨利潤	<b>266,020,283.48</b>	202,795,751.64
減：歸屬於可換股證券持有者的收益	<b>(2,818,100.00)</b>	(2,818,100.00)
歸屬於本公司普通股股東的淨利潤	<b>263,202,183.48</b>	199,977,651.64
本年已發行普通股的加權平均數(2014年重列)	<b>626,462,800.00</b>	626,462,800.00
基本每股收益(元/股)(2014年重列)	<b>0.42</b>	0.32

## 五 財務報表項目註釋 (續)

### 52 每股收益 (續)

#### (1) 基本每股收益 (續)

普通股的加權平均數計算過程如下：

	2015年 股份數	2014年 股份數 重列
年初已發行普通股股數	417,641,867.00	417,641,867.00
股本溢價轉增股本的影響	125,292,560.00	125,292,560.00
派發股票股利的影響	83,528,373.00	83,528,373.00
年末普通股的加權平均數(註)	<u>626,462,800.00</u>	<u>626,462,800.00</u>

註：2014年的普通股加權平均數已就2015年股本溢價轉增股本及派發股票股利的影響進行重列。

#### (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：

	2015年 人民幣元	2014年 人民幣元
歸屬於本公司股東的淨利潤	<u>266,020,283.48</u>	<u>202,795,751.64</u>
普通股加權平均數(稀釋)(2014年重列)	<u>799,847,800.00</u>	<u>789,798,800.00</u>
稀釋每股收益(元/股)(2014年重列)	<u>0.33</u>	<u>0.26</u>

(金額單位：人民幣元)

## 五 財務報表項目註釋 (續)

## 52 每股收益 (續)

## (2) 稀釋每股收益 (續)

普通股的加權平均數(稀釋)計算過程如下：

	2015年 股份數	2014年 股份數 重列
年末普通股的加權平均數	626,462,800.00	626,462,800.00
稀釋調整：		
可換股證券的影響(註)	173,385,000.00	163,336,000.00
年末普通股的加權平均數(稀釋)	<u>799,847,800.00</u>	<u>789,798,800.00</u>

註：如附註五、37註1所述，本公司的稀釋性潛在普通股為可換股證券，如附註五、38及42(1)所述，由於本公司發生了股本溢價轉增股本以及利潤分配等影響確定換股價格的事項，因此，計算2015年可換股證券可轉換為普通股的股數時，按照可換股證券本金餘額人民幣281,810,000.00元除以調整後的換股價格人民幣1.625333335元/股計算，同時重列2014年度稀釋每股收益。

## 53 其他綜合收益的稅後淨額

	本集團			
	年初金額 人民幣元	本年計入 其他綜合收益 人民幣元	本年結轉損益 人民幣元	年末金額 人民幣元
(一) 以後不能重分類進損益 的其他綜合收益				
1. 重新計量設定受益計劃 負債的變動				
(1) 歸屬於母公司股東的金額	—	(3,332,666.97)	—	(3,332,666.97)
(2) 歸屬於少數股東的金額	—	(2,064,058.67)	—	(2,064,058.67)
小計	—	(5,396,725.64)	—	(5,396,725.64)

五 財務報表項目註釋 (續)

53 其他綜合收益的稅後淨額 (續)

	本集團			
	年初金額	本年計入	本年結轉損益	年末金額
	人民幣元	其他綜合收益 人民幣元	人民幣元	人民幣元
(二) 以後將重分類進損益的其他綜合收益				
1. 外幣報表折算差額				
(1) 歸屬於母公司股東的金額	(38,390,306.03)	8,924,823.56	—	(29,465,482.47)
(2) 歸屬於少數股東的金額	(23,450,422.16)	5,258,185.45	—	(18,192,236.71)
小計	(61,840,728.19)	14,183,009.01	—	(47,657,719.18)
2. 可供出售金融資產公允價值變動損益				
(1) 歸屬於母公司股東的金額	427,878.92	—	(427,878.92)	—
(2) 歸屬於少數股東的金額	324,684.43	—	(324,684.43)	—
小計	752,563.35	—	(752,563.35)	—
合計	(61,088,164.84)	8,786,283.37	(752,563.35)	(53,054,444.82)

(金額單位：人民幣元)

## 五 財務報表項目註釋 (續)

## 54 利潤表補充資料

對利潤表中的費用按性質分類的信息如下：

	本集團		本公司	
	2015年 人民幣元	2014年 人民幣元	2015年 人民幣元	2014年 人民幣元
營業收入	<b>8,709,333,939.34</b>	9,878,072,290.17	<b>906,208,479.31</b>	2,000,020,895.76
減：庫存商品的變動	<b>5,329,086,073.73</b>	6,311,427,211.15	<b>713,379,323.46</b>	1,776,668,417.90
耗用的原材料	<b>170,858,513.62</b>	228,017,591.64	—	—
職工薪酬費用	<b>1,526,599,145.96</b>	1,132,678,205.33	<b>44,197,843.87</b>	43,213,092.79
折舊	<b>360,654,961.45</b>	287,933,608.55	<b>915,771.33</b>	1,091,227.16
攤銷費用	<b>65,794,280.99</b>	60,566,740.94	<b>23,559,439.85</b>	32,672,721.43
資產減值損失	<b>7,117,356.06</b>	19,111,569.64	<b>5,798,872.87</b>	8,529,256.98
租金	<b>172,589,458.13</b>	158,268,042.53	<b>4,031,306.88</b>	5,171,141.05
審計費	<b>6,380,000.00</b>	5,640,000.00	<b>3,447,468.00</b>	4,103,986.40
財務費用	<b>69,998,910.60</b>	63,343,464.01	<b>13,750,333.16</b>	15,083,059.52
其他費用	<b>581,963,847.87</b>	1,310,456,392.35	<b>31,366,264.94</b>	42,197,711.18
營業利潤	<b>418,291,390.93</b>	300,629,464.03	<b>65,761,854.95</b>	71,290,281.35

## 五 財務報表項目註釋 (續)

### 55 現金流量表補充資料

#### (A) 淨利潤調節為經營活動現金流量

	本集團	
	2015年 人民幣元	2014年 人民幣元
淨利潤	366,204,732.80	293,589,121.37
加：資產減值準備	7,117,356.06	19,111,569.64
固定資產折舊	354,526,789.53	282,134,559.35
投資性房地產及其他非流動資產折舊	6,128,171.92	5,799,049.20
無形資產攤銷	55,056,546.16	53,177,319.11
長期待攤費用攤銷	10,737,734.83	7,389,421.83
處置固定資產、無形資產和其他長期資產的淨收益	(6,701,502.08)	(13,370,115.17)
財務費用	66,296,693.86	81,948,008.20
投資收益	(31,917,419.78)	(17,204,031.96)
遞延所得稅資產的減少／(增加)	3,802,545.41	(9,497,193.77)
遞延所得稅負債的增加	2,275,914.38	269,365.74
存貨的減少	60,576,189.05	35,827,500.69
經營性應收項目的(增加)／減少	(59,694,147.46)	395,800,148.86
經營性應付項目的增加／(減少)	122,885,297.75	(440,872,624.49)
為企業合併而發生的中介費用	387,030.00	2,127,947.17
專項儲備的增加	12,595,042.38	12,915,758.64
受限制貨幣資金的增加	(250,861.25)	(2,198,802.71)
長期應收款的增加	(3,209,477.23)	(2,945,543.69)
長期應付款的減少	(22,140.44)	(2,913,333.04)
經營活動產生的現金流量淨額	966,794,495.89	701,088,124.97

(金額單位：人民幣元)

## 五 財務報表項目註釋 (續)

## 55 現金流量表補充資料 (續)

## (A) 淨利潤調節為經營活動現金流量 (續)

	本公司	
	2015年 人民幣元	2014年 人民幣元
淨利潤	<b>53,948,266.04</b>	64,173,566.08
加：資產減值準備	<b>5,798,872.87</b>	8,529,256.98
固定資產折舊	<b>915,771.33</b>	1,091,227.16
無形資產攤銷	<b>20,371,458.75</b>	31,163,435.20
長期待攤費用攤銷	<b>3,187,981.10</b>	1,509,286.23
處置固定資產、無形資產和其他長期資產的淨損失	<b>142,302.31</b>	8,040.00
財務費用	<b>15,728,783.37</b>	15,777,263.14
投資收益	<b>(42,261,194.83)</b>	(46,273,513.43)
遞延所得稅資產增加	<b>(3,491,128.88)</b>	(5,984,828.21)
存貨的減少	<b>19,223,428.11</b>	50,151,794.72
經營性應收項目的減少	<b>146,627,534.90</b>	48,027,775.66
經營性應付項目的減少	<b>(144,905,118.63)</b>	(542,168,769.76)
經營活動產生/(使用)的現金流量淨額	<b><u>75,286,956.44</u></b>	<u>(373,995,466.23)</u>

## (B) 現金及現金等價物淨變動情況

	本集團	
	2015年 人民幣元	2014年 人民幣元
現金的年末餘額(註)	<b>1,923,407,216.22</b>	1,763,602,999.44
減：現金的年初餘額(註)	<b>1,763,602,999.44</b>	1,710,089,275.02
現金及現金等價物淨增加額	<b><u>159,804,216.78</u></b>	<u>53,513,724.42</u>

註： 本年末本集團貨幣資金餘額中包括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10,354,388.65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。

五 財務報表項目註釋 (續)

55 現金流量表補充資料 (續)

(B) 現金及現金等價物淨變動情況 (續)

	本公司	
	2015年 人民幣元	2014年 人民幣元
現金的年末餘額	<b>1,381,281,009.40</b>	843,395,937.87
減：現金的年初餘額	<b>843,395,937.87</b>	1,204,812,278.53
現金及現金等價物淨增加/(減少)額	<b>537,885,071.53</b>	(361,416,340.66)

(C) 現金和現金等價物分析如下

	本集團	
	2015年 人民幣元	2014年 人民幣元
(a) 貨幣資金		
— 庫存現金	<b>18,163,023.95</b>	16,731,197.77
— 可隨時用於支付的銀行存款	<b>1,905,244,192.27</b>	1,746,871,801.67
— 使用受限制的貨幣資金	<b>10,354,388.65</b>	10,103,527.40
(b) 年末貨幣資金及現金等價物餘額	<b>1,933,761,604.87</b>	1,773,706,526.84
減：使用受限的貨幣資金	<b>10,354,388.65</b>	10,103,527.40
(c) 年末可隨時變現的現金及現金等價物餘額	<b>1,923,407,216.22</b>	1,763,602,999.44

	本公司	
	2015年 人民幣元	2014年 人民幣元
(a) 貨幣資金		
— 庫存現金	<b>718.81</b>	1,201.59
— 可隨時用於支付的銀行存款	<b>1,381,280,290.59</b>	843,394,736.28
(b) 年末貨幣資金及現金等價物餘額	<b>1,381,281,009.40</b>	843,395,937.87
(c) 年末可隨時變現的現金及現金等價物餘額	<b>1,381,281,009.40</b>	843,395,937.87



(金額單位：人民幣元)

## 五 財務報表項目註釋 (續)

## 55 現金流量表補充資料 (續)

(D) 當年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	66,846,000.00
取得子公司支付的現金和現金等價物	66,846,000.00
取得子公司支付的中介機構費	387,030.00
減：子公司持有的現金和現金等價物	5,049,101.31
取得子公司支付的現金淨額	62,183,928.69
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)

(e) 本集團支付其他與籌資活動有關的現金為本集團對5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。

本公司收到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增加額。

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年該集中管理資金所支付或收到的現金淨額。

(f) 不涉及現金收支的重大投資活動：

	本公司	
	2015年 人民幣元	2014年 人民幣元
對子公司的債務轉為資本	<u>80,000,000.00</u>	<u>—</u>

## 五 財務報表項目註釋 (續)

### 56 分部報告

根據本集團內部組織結構、管理要求及內部報告制度，本集團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	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>2015年</b>							
營業收入							
對外交易收入	3,028,006,011.13	4,656,192,398.63	830,386,645.99	191,298,681.29	3,450,202.30	—	8,709,333,939.34
分部間交易收入	11,023,651.60	—	3,666,316.48	—	9,333,556.50	(24,023,524.58)	—
分部營業收入合計	3,039,029,662.73	4,656,192,398.63	834,052,962.47	191,298,681.29	12,783,758.80	(24,023,524.58)	8,709,333,939.34
營業成本	2,288,099,989.70	4,485,455,879.12	598,331,055.10	38,754,947.53	5,273,842.12	(13,346,454.81)	7,402,569,258.76
對聯營和合營企業 的投資收益	8,607,080.06	—	3,356,695.11	—	15,199,934.71	—	27,163,709.88
資產減值損失/(轉回)	1,999,448.48	5,516,366.47	(398,458.89)	—	—	—	7,117,356.06
折舊費和攤銷費	351,905,951.35	19,467,771.10	34,418,870.59	17,345,890.35	5,354,083.37	(2,043,324.32)	426,449,242.44
利潤總額	276,199,603.24	48,095,216.26	123,038,734.06	72,341,950.31	41,033,226.75	(30,296,357.70)	530,412,372.92
所得稅費用	97,428,841.91	24,709,735.41	28,982,860.27	12,034,576.90	—	1,051,625.63	164,207,640.12
淨利潤	178,770,761.33	23,385,480.85	94,055,873.79	60,307,373.41	41,033,226.75	(31,347,983.33)	366,204,732.80
資產總額	4,908,948,817.53	1,860,450,454.13	1,007,624,881.67	2,929,153,959.06	41,257,726.58	(3,194,651,186.76)	7,552,784,652.21
負債總額	2,661,212,308.69	1,860,639,671.17	625,731,555.87	1,284,813,824.92	56,536,246.69	(1,982,738,281.18)	4,506,195,326.16
其他重要的非現金項目							
—對聯營企業和合營企業 的長期股權投資	134,059,742.80	—	23,173,878.47	—	55,507,056.92	—	212,740,678.19
—長期股權投資以外的 其他非流動資產 增加/(減少)額	621,524,863.57	(45,227,243.65)	11,775,220.87	(16,868,755.93)	(784,319.06)	36,624,485.16	607,044,250.96

(金額單位：人民幣元)

## 五 財務報表項目註釋 (續)

## 56 分部報告 (續)

## (1) 分部報告信息 (續)

	汽車運輸 及配套服務					材料物流服務		高速公路服務	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					
2014年												
營業收入												
對外交易收入	2,503,719,420.52	6,491,250,400.01	706,300,116.35	173,173,952.08	3,628,401.21	—	9,878,072,290.17					
分部間交易收入	3,735,083.87	—	912,516.65	—	4,831,622.35	(9,479,222.87)	—					
分部營業收入合計	2,507,454,504.39	6,491,250,400.01	707,212,633.00	173,173,952.08	8,460,023.56	(9,479,222.87)	9,878,072,290.17					
營業成本	1,941,660,285.58	6,305,801,120.86	552,873,779.87	39,355,276.28	2,931,423.58	(8,287,536.39)	8,834,334,349.78					
對聯營和合營企業的												
投資收益	2,911,648.65	—	3,135,045.04	—	9,507,953.05	—	15,554,646.74					
資產減值損失	9,035,196.51	9,132,440.86	455,555.56	—	488,376.71	—	19,111,569.64					
折舊費和攤銷費	267,617,582.51	16,668,294.41	33,743,247.08	28,518,715.91	1,952,509.58	—	348,500,349.49					
利潤總額	244,011,778.30	44,675,485.12	61,647,869.15	59,171,638.01	46,965,084.11	(35,784,235.68)	420,687,619.01					
所得稅費用	87,964,310.29	8,157,753.59	14,829,906.16	15,211,603.51	13,393.27	921,530.82	127,098,497.64					
淨利潤	156,047,468.01	36,517,731.53	46,817,962.99	43,960,034.50	46,951,690.84	(36,705,766.50)	293,589,121.37					
資產總額	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					
負債總額	2,113,021,519.24	2,165,797,081.71	611,277,025.39	477,088,172.18	56,547,901.11	(1,382,554,468.97)	4,041,177,230.66					
其他重要的非現金項目												
— 對聯營企業和合營企業的長期股權投資	137,292,597.95	—	22,799,795.71	—	44,573,522.21	—	204,665,915.87					
— 長期股權投資以外的其他非流動資產												
增加額	843,038,216.40	31,801,164.48	19,799,805.38	(27,590,056.27)	1,532,286.87	(33,449,031.77)	835,132,385.09					

## 五 財務報表項目註釋 (續)

### 56 分部報告 (續)

#### (2) 地區信息

本集團按不同地區列示的有關取得的對外交易收入以及非流動資產(不包括金融資產、遞延所得稅資產，下同)的信息見下表。對外交易收入是按接受服務或購買產品的客戶的所在地進行劃分。非流動資產是按照資產實物所在地(對於固定資產而言)或被分配到相關業務的所在地(對無形資產和商譽而言)或合營及聯營企業的所在地進行劃分。

	對外交易收入總額		非流動資產總額	
	2015年 人民幣元	2014年 人民幣元	2015年 人民幣元	2014年 人民幣元
中國				
其中：中國大陸	<b>8,485,421,090.90</b>	9,653,090,123.24	<b>3,906,345,848.17</b>	3,322,281,459.66
中國香港	<b>223,912,848.44</b>	224,982,166.93	<b>153,213,352.39</b>	122,158,727.62
合計	<b>8,709,333,939.34</b>	9,878,072,290.17	<b>4,059,559,200.56</b>	3,444,440,187.28

#### (3) 主要客戶

本集團客戶中，本集團來源於單一客戶收入佔本集團總收入10%或以上的客戶有1個(2014年：1個)，約佔本集團總收入10.37%(2014年：12.47%)，來自該客戶的收入金額列示如下：

	2015年 人民幣元	2014年 人民幣元
廣東省長大公路工程有限公司	<b>903,367,453.95</b>	1,231,875,773.13

(金額單位：人民幣元)

## 五 財務報表項目註釋 (續)

## 57 淨流動資產／(負債)

	本集團		本公司	
	2015年 人民幣元	2014年 人民幣元	2015年 人民幣元	2014年 人民幣元
流動資產	<b>3,305,199,334.20</b>	3,109,135,634.74	<b>2,088,523,418.54</b>	1,725,763,446.67
減：流動負債	<b>2,698,480,196.35</b>	3,202,066,196.82	<b>1,500,690,733.78</b>	1,403,564,865.91
淨流動資產／(負債)	<b>606,719,137.85</b>	(92,930,562.08)	<b>587,832,684.76</b>	322,198,580.76

## 58 總資產減流動負債

	本集團		本公司	
	2015年 人民幣元	2014年 人民幣元	2015年 人民幣元	2014年 人民幣元
資產總額	<b>7,552,784,652.21</b>	6,753,079,979.48	<b>3,589,932,709.48</b>	2,851,254,316.88
減：流動負債	<b>2,698,480,196.35</b>	3,202,066,196.82	<b>1,500,690,733.78</b>	1,403,564,865.91
總資產減流動負債	<b>4,854,304,455.86</b>	3,551,013,782.66	<b>2,089,241,975.70</b>	1,447,689,450.97

## 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

除在附註四中所披露的本年新增和注銷的子公司以外，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(以下簡稱「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
汕頭市潮南粵運天島運輸有限公司	聯營公司
廣東廣業深通燃氣有限公司	聯營公司
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
廣東省深汕高速客運有限公司	聯營公司
汕頭市汽車客運中心站有限公司	聯營公司
江門廣江高速客運有限公司	聯營公司
清遠市中冠發展有限公司	聯營公司
廣州深佛高速公路有限公司	聯營公司
南方聯合產權交易中心有限責任公司	聯營公司

(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
廣東省公路建設有限公司	受同一最終控股公司控制
廣東省路橋建設發展有限公司	受同一最終控股公司控制
肇慶市廣賀高速公路有限公司	受同一最終控股公司控制
廣東東方思維科技有限公司	受同一最終控股公司控制
廣東南粵物流國際貿易有限公司	受同一最終控股公司控制
廣東新粵交通投資有限公司	受同一最終控股公司控制
梅州市粵運汽車運輸有限公司(以下簡稱「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(以下簡稱「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(以下簡稱「陽江汽運」)	受同一最終控股公司控制
廣東博大高速公路有限公司	受同一最終控股公司控制
廣東廣樂高速公路有限公司	受同一最終控股公司控制
廣東河惠高速公路有限公司	受同一最終控股公司控制
廣東江中高速公路有限公司	受同一最終控股公司控制

## 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
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



(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
威盛運輸企業有限公司	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
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
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

## 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
陽江市集強汽車銷售維修有限公司	受同一最終控股公司控制
廣東交通實業投資有限公司	受同一最終控股公司控制
廣東寧華高速公路有限公司	受同一最終控股公司控制
廣東省交通開發公司	受同一最終控股公司控制
東莞威盛國際物流有限公司	受同一最終控股公司控制
興寧汽車運輸有限公司	受同一最終控股公司控制
威盛直通巴士有限公司	受同一最終控股公司控制
廣東岐關旅運公司	受同一最終控股公司控制
廣東路橋電子收費有限公司	受同一最終控股公司控制
廣東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
廣東虎門大橋有限公司	最終控股公司之合營公司
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
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

(金額單位：人民幣元)

## 六 關聯方關係及交易 (續)

## 4 本集團及本公司與關聯方在本年度發生了如下重大關聯交易

## 本集團

本集團與關聯方發生之關連交易標識如下：

# 該等關連人士交易亦構成上市規則第 14A 章所定義之持續關連交易。

β 該等關連人士交易亦構成上市規則第 14A 章所定義之關連交易。

## (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 人民幣元	2014 年 人民幣元
<b>(1) 材料物流服務收入</b>		
廣東省長大公路工程有限公司#	<b>899,262,498.90</b>	1,229,684,221.42
廣州新粵瀝青有限公司#	<b>95,227,125.32</b>	181,610,650.40
廣東晶通公路工程建设集團有限公司#	<b>91,344,854.49</b>	540,576,665.57
其他	—	814,155.10
合計	<b><u>1,085,834,478.71</u></b>	<b><u>1,952,685,692.49</u></b>

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。

## 六 關聯方關係及交易 (續)

### 4 本集團及本公司與關聯方在本年度發生了如下重大關聯交易 (續)

本集團 (續)

#### (a) 銷售、提供勞務及採購、接受勞務(續)

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(o)「債權債務往來餘額」。

	2015 年 人民幣元	2014 年 人民幣元
<b>(2) 高速公路服務收入</b>		
廣東省長大公路工程有限公司#	<b>4,104,955.05</b>	2,191,551.71
廣東博大高速公路有限公司#	<b>3,122,839.00</b>	—
廣深珠高速公路有限公司#	<b>1,527,207.72</b>	1,608,927.97
廣州市通驛雅途高速公路出行服務有限公司#	<b>844,977.36</b>	—
廣東省高速公路有限公司#	<b>117,660.00</b>	247,362.00
廣東粵嘉高速公路有限公司#	—	290,563.31
其他	<b>305,197.87</b>	1,185,111.93
合計	<b>10,022,837.00</b>	5,523,516.92
<b>(3) 跨境運輸收入</b>		
跨境快線巴士管理有限公司	<b>23,156,999.16</b>	24,172,815.93

(金額單位：人民幣元)

## 六 關聯方關係及交易 (續)

## 4 本集團及本公司與關聯方在本年度發生了如下重大關聯交易 (續)

本集團 (續)

(a) 銷售、提供勞務及採購、接受勞務(續)

	2015年 人民幣元	2014年 人民幣元
<b>(4) 維修收入</b>		
汕頭市潮南粵運天島運輸有限公司	<b>187,696.56</b>	466,667.12
廣東廣江高速客運有限公司	<b>309,621.77</b>	391,480.96
威盛貨運有限公司#	<b>26,261.97</b>	49,228.94
廣東省拱北汽車運輸有限責任公司	—	400.00
廣東省廣汕高速客運有限公司	—	749,621.04
其他	<b>287,631.07</b>	62,854.69
合計	<b>811,211.37</b>	1,720,252.75
<b>(5) 提供其他勞務收入</b>		
京珠高速公路廣珠段有限公司#	<b>781,713.15</b>	769,416.35
廣東虎門大橋有限公司#	<b>704,512.61</b>	706,905.48
梅州粵運#	<b>434,061.74</b>	9,156.33
其他	<b>630,256.82</b>	584,477.66
合計	<b>2,550,544.32</b>	2,069,955.82
<b>(6) 客運收入</b>		
廣東省拱北汽車運輸有限責任公司	—	891,404.20
深圳粵運	—	206,726.70
合計	—	1,098,130.90

## 六 關聯方關係及交易 (續)

### 4 本集團及本公司與關聯方在本年度發生了如下重大關聯交易 (續)

本集團 (續)

(a) 銷售、提供勞務及採購、接受勞務(續)

	2015年 人民幣元	2014年 人民幣元
<b>(7) 拯救服務收入</b>		
廣東省路橋建設發展有限公司#	<b>4,068,225.48</b>	4,066,846.94
廣東廣樂高速公路有限公司#	<b>3,082,075.44</b>	770,518.86
廣東深汕西高速公路有限公司#	<b>2,520,940.51</b>	2,537,922.80
廣東二廣高速公路有限公司#	<b>1,992,452.88</b>	311,320.76
廣東省高速公路有限公司#	<b>1,859,000.04</b>	1,875,421.69
廣東雲梧高速公路有限公司#	<b>1,678,849.62</b>	1,707,054.72
廣東梅河高速公路有限公司#	<b>1,497,141.48</b>	1,503,682.40
廣東粵贛高速公路有限公司#	<b>1,411,320.72</b>	1,417,486.68
廣東開陽高速公路有限公司#	<b>1,307,547.17</b>	1,313,259.74
廣東博大高速公路有限公司#	<b>1,512,425.55</b>	1,196,405.02
廣東肇陽高速公路有限公司#	<b>1,232,363.16</b>	577,947.09
廣東茂湛高速公路有限公司#	<b>1,120,754.75</b>	560,377.33
廣東河惠高速公路有限公司#	<b>1,044,221.70</b>	85,970.85
其他#	<b>4,782,955.55</b>	4,892,001.87
合計	<b>29,110,274.05</b>	22,816,216.75

(金額單位：人民幣元)

## 六 關聯方關係及交易 (續)

## 4 本集團及本公司與關聯方在本年度發生了如下重大關聯交易 (續)

本集團 (續)

(a) 銷售、提供勞務及採購、接受勞務(續)

	2015年 人民幣元	2014年 人民幣元
<b>(8) 租賃收入</b>		
廣東新粵交通投資有限公司 <sup>#</sup>	<b>2,054,102.30</b>	2,041,917.60
跨境快線巴士管理有限公司	<b>1,423,254.64</b>	1,196,521.92
廣州市通驛雅途高速公路出行服務有限公司	<b>456,277.00</b>	1,242,717.00
其他	<b>633,838.98</b>	171,405.60
合計	<b><u>4,567,472.92</u></b>	<u>4,652,562.12</u>
<b>(9) 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>	<u>36,159,624.00</u>
上述(2) - (9)類交易以雙方協議價格計算。		
<b>(10) 物資採購</b>		
廣州新粵瀝青有限公司 <sup>#</sup>	<b>1,275,572,328.77</b>	1,219,639,975.09
廣東廣業深通燃氣有限公司 <sup>#</sup>	<b>55,242,962.72</b>	48,483,944.95
新粵有限公司 <sup>#</sup>	<b>—</b>	113,244,888.83
合計	<b><u>1,330,815,291.49</u></b>	<u>1,381,368,808.87</u>

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 本集團及本公司與關聯方在本年度發生了如下重大關聯交易 (續)

本集團 (續)

(a) 銷售、提供勞務及採購、接受勞務(續)

	2015年 人民幣元	2014年 人民幣元
<b>(11) 服務區管理承包費支出</b>		
廣深珠高速公路有限公司#	<b>21,270,316.30</b>	18,070,536.14
廣東廣樂高速公路有限公司#	<b>13,417,687.47</b>	4,621,666.57
廣東廣珠西線高速公路有限公司#	<b>12,183,038.30</b>	16,705,335.62
廣東粵贛高速公路有限公司#	<b>8,537,209.25</b>	8,484,849.52
廣東開陽高速公路有限公司#	<b>6,450,497.18</b>	6,782,286.40
廣東深汕西高速公路有限公司#	<b>5,060,287.88</b>	2,774,945.85
廣東省高速公路有限公司#	<b>4,338,570.57</b>	4,661,952.08
廣東雲梧高速公路有限公司#	<b>4,412,836.26</b>	4,427,093.83
廣東梅河高速公路有限公司#	<b>3,773,001.76</b>	4,211,153.26
廣東陽茂高速公路有限公司#	<b>3,662,565.14</b>	3,879,971.81
廣東茂湛高速公路有限公司#	<b>3,061,813.03</b>	2,841,759.36
廣東江中高速公路有限公司#	<b>2,829,000.04</b>	2,847,396.31
廣東二廣高速公路有限公司#	<b>2,846,898.89</b>	—
廣東省公路建設有限公司#	<b>2,596,601.73</b>	2,643,013.42



(金額單位：人民幣元)

## 六 關聯方關係及交易 (續)

## 4 本集團及本公司與關聯方在本年度發生了如下重大關聯交易 (續)

本集團 (續)

(a) 銷售、提供勞務及採購、接受勞務(續)

	2015年 人民幣元	2014年 人民幣元
<b>(11) 服務區管理承包費支出(續)</b>		
廣東渝湛高速公路有限公司#	<b>2,519,816.60</b>	2,568,832.14
廣東汕汾高速公路有限公司#	<b>2,092,201.78</b>	2,136,119.64
廣佛高速公路有限公司#	<b>2,245,697.78</b>	2,052,391.39
廣東肇陽高速公路有限公司#	<b>2,060,541.66</b>	1,500,000.00
廣東省佛開高速公路有限公司#	<b>2,018,000.00</b>	2,018,000.00
京珠高速公路廣珠段有限公司#	<b>1,967,688.35</b>	2,012,786.59
廣東博大高速公路有限公司#	<b>1,907,002.82</b>	1,621,197.20
河源河龍高速公路有限公司#	<b>1,500,934.76</b>	1,497,351.44
廣東河惠高速公路有限公司#	<b>1,243,903.79</b>	1,421,575.02
肇慶粵肇公路有限公司#	<b>1,213,806.10</b>	1,221,182.18
雲浮市廣雲高速公路有限公司#	<b>1,206,471.18</b>	1,208,591.03
廣東西部沿海高速公路珠海段有限公司#	<b>1,148,649.06</b>	1,168,487.09
其他#	<b>10,515,757.25</b>	734,065.73
合計	<b>126,080,794.93</b>	104,112,539.62

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 本集團及本公司與關聯方在本年度發生了如下重大關聯交易 (續)

本集團 (續)

(a) 銷售、提供勞務及採購、接受勞務(續)

	2015年 人民幣元	2014年 人民幣元
<b>(12) 租賃支出</b>		
粵運投資管理#	<b>1,701,816.00</b>	1,701,816.00
廣東高達物業發展有限公司#	<b>684,188.11</b>	644,220.21
廣深珠高速公路有限公司#	<b>615,614.88</b>	615,613.92
廣東省西部沿海高速公路新會段有限公司#	<b>554,400.00</b>	—
其他	<b>475,306.08</b>	30,000.00
合計	<b>4,031,325.07</b>	2,991,650.13
<b>(13) 維護修理費支出</b>		
廣東虎門大橋有限公司#	<b>600,000.00</b>	600,000.00
廣東河惠高速公路有限公司	<b>16,695.00</b>	—
合計	<b>616,695.00</b>	600,000.00
<b>(14) 接受勞務</b>		
廣東虎門大橋有限公司#	<b>4,700,000.00</b>	4,200,000.00
廣東華路交通科技有限公司#	—	1,289,141.66
廣東飛達交通工程有限公司#	—	256,320.00
其他#	<b>1,424,967.01</b>	1,498,122.30
合計	<b>6,124,967.01</b>	7,243,583.96

上述(12) - (14)類交易以雙方協議價格計算。

(金額單位：人民幣元)

## 六 關聯方關係及交易 (續)

## 4 本集團及本公司與關聯方在本年度發生了如下重大關聯交易 (續)

本集團 (續)

## (b) 資金拆借

關聯方	年利率	2015年	本年借出金額 人民幣元	本年收回金額 人民幣元	2015年	拆借期限
		1月1日餘額 人民幣元			12月31日餘額 人民幣元	
汕頭市潮南粵運天島 運輸有限公司	6.00%	500,000.00	—	500,000.00	—	01/01/2015- 30/08/2015
汕頭市潮南粵運天島運輸 有限公司	6.00%	500,000.00	—	500,000.00	—	01/01/2015- 30/06/2015
廣州市通驛雅途高速公路 出行服務有限公司	5.40%	2,000,000.00	—	—	2,000,000.00	07/10/2014- 30/06/2016
陸豐深汕高速公路服務有限公司	7.50%	398,458.89	—	398,458.89	—	01/04/2012- 31/03/2015

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5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(o)「其他應付款—資金池餘額」項目；相應利息支出見附註六、4(d)。

## 六 關聯方關係及交易 (續)

### 4 本集團及本公司與關聯方在本年度發生了如下重大關聯交易 (續)

本集團 (續)

(d) 利息收入和利息支出

	2015年 人民幣元	2014年 人民幣元
<b>利息收入</b>		
汕頭市潮南粵運天島運輸有限公司	22,866.66	91,840.00
廣州市通驛雅途高速公路出行服務有限公司	133,200.00	82,800.00
合計	<b>156,066.66</b>	174,640.00
<b>利息支出</b>		
交通集團	—	493,714.29
納入集團資金池單位	11,607.49	67,241.40
合計	<b>11,607.49</b>	560,955.69

上述交易按雙方協議價格計算。

(e) 接受信息系統開發維護服務

	2015年 人民幣元	2014年 人民幣元
廣東東方思維科技有限公司#	2,048,035.38	1,215,000.00
廣東晶通公路工程建設集團有限公司#	—	1,156,779.03
廣東華路交通科技有限公司#	1,086,648.68	—
廣州新軟計算機技術有限公司#	186,000.00	252,100.00
其他	—	1,451,354.00
合計	<b>3,320,684.06</b>	4,075,233.03

上述交易按雙方協議價格計算。

(金額單位：人民幣元)

## 六 關聯方關係及交易 (續)

### 4 本集團及本公司與關聯方在本年度發生了如下重大關聯交易 (續)

本集團 (續)

#### (f) 貨運業務外包

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。截至2014年12月31日，粵港汽車運輸聯營有限公司(香港)根據貨運承包經營合同的貨運外包收入為人民幣2,109,051.29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，同時粵港汽車運輸聯營有限公司(香港)需要代威盛運輸企業有限公司墊付貨運外包業務發生的費用。

截至2015年12月31日，粵港汽車運輸聯營有限公司(香港)根據貨運承包經營合同的貨運外包收入為人民幣5,043,405.36元，墊付貨運外包業務發生的費用為人民幣16,661,746.93元，交易總額合計人民幣21,705,152.29元。

## 六 關聯方關係及交易 (續)

### 4 本集團及本公司與關聯方在本年度發生了如下重大關聯交易 (續)

#### 本集團 (續)

#### (g) 客運業務外包

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。截至2014年12月31日，粵港汽車運輸聯營有限公司(香港)根據客運承包經營合同的汽運外包支出為人民幣984,500.00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；同時威盛運輸企業有限公司需要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。

截至2015年12月31日，粵港汽車運輸聯營有限公司(香港)根據客運承包經營合同的汽運外包支出為人民幣2,440,200.00元，墊付汽運外包業務發生的費用為人民幣7,128,977.10元，交易總額合計人民幣9,569,177.10元。

#### (h) 獲得資金—代墊款項淨額

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。截至2014年12月31日，代墊款項淨額為人民幣7,527,252.82元。

(金額單位：人民幣元)

## 六 關聯方關係及交易 (續)

## 4 本集團及本公司與關聯方在本年度發生了如下重大關聯交易 (續)

本集團 (續)

(i) 受託管理

	註	2015年 人民幣元	2014年 人民幣元
管理費收入			
粵運投資管理#	(1)	<b>7,662,000.00</b>	7,662,000.00
交通集團#	(2)	—	600,000.00
合計		<b>7,662,000.00</b>	8,262,000.00

- (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7,662,000.00元。
- (2) 2012年9月17日，交通集團和本公司簽訂委託管理合同，委託本公司管理其持有的廣東省拱北汽車運輸有限責任公司、岐關車路有限公司和威盛運輸企業有限公司的股權及經營上述三家公司。根據相關合同，委託管理期間截至2014年12月31日，年度託管費用合計人民幣600,000.00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。該委託管理合同已到期終止。

## 六 關聯方關係及交易 (續)

### 4 本集團及本公司與關聯方在本年度發生了如下重大關聯交易 (續)

本集團 (續)

(j) 商標權及線路牌照的許可使用

汽運集團於本年度及上年度將「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。

(k) 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按當地政府及物價部門共同制定和公佈的收費標準支付過路過橋費。

(l) 物業委託管理服務

	2015年 人民幣元	2014年 人民幣元
粵運投資管理#	<u>7,956,717.29</u>	<u>8,136,216.05</u>

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。



(金額單位：人民幣元)

## 六 關聯方關係及交易 (續)

### 4 本集團及本公司與關聯方在本年度發生了如下重大關聯交易 (續)

#### 本集團 (續)

##### (m) 關聯方擔保

本公司於2015年9月公開發行2014年公司債券(第一期)，發行額度為人民幣4億元，期限7年，票面利率4.20%，於2015年12月公開發行2014年公司債券(第二期)，發行額度為人民幣3.8億元，期限5年，票面利率3.58%。交通集團為該債券發行提供了本息全額無條件不可撤銷的連帶責任擔保。同時，本公司以廣深珠高速公路太平互通立交收費權為交通集團提供質押反擔保。

本集團子公司汽運集團於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。截止至2015年12月31日，汽運集團已償清本息。

##### (n) 服務區資產交易

本集團子公司廣東通驛高速公路服務區有限公司於2015年12月29日與廣東省高速公路有限公司訂立資產交易合同，以人民幣57,736,060.00元的代價向廣東省高速公路有限公司收購鮎門服務區內的土地及附屬建築物，資產交易合同於2016年1月1日生效。截至2015年12月31日，廣東通驛高速公路服務區有限公司已在鮎門服務區資產掛牌以供投標的期間內向南方聯合產權交易中心有限責任公司支付保證金人民幣15,000,000.00元，該款項將自動用於支付部分交易價款，已於2016年1月由南方聯合產權交易中心有限責任公司轉付廣東省高速公路有限公司。截至本報告日，本集團收購的鮎門服務區內的土地及附屬建築物相關財產權屬證書尚在辦理過程中。

## 六 關聯方關係及交易 (續)

### 4 本集團及本公司與關聯方在本年度發生了如下重大關聯交易 (續)

本集團 (續)

(o) 債權債務往來餘額

科目	關聯方名稱	2015年 12月31日 人民幣元	2014年 12月31日 人民幣元
應收賬款	廣東新粵交通投資有限公司	<b>55,653,027.44</b>	59,653,027.44
	廣東雲梧高速公路有限公司	<b>25,650,029.37</b>	26,643,073.51
	廣東包茂高速公路有限公司	<b>24,358,318.25</b>	—
	廣東晶通公路工程建設集團有限公司	<b>12,150,210.25</b>	14,210,819.56
	廣東省高速公路有限公司	<b>11,752,608.05</b>	11,298,435.07
	廣東省長大公路工程有限公司	<b>11,181,518.80</b>	20,635,495.83

(金額單位：人民幣元)

## 六 關聯方關係及交易 (續)

## 4 本集團及本公司與關聯方在本年度發生了如下重大關聯交易 (續)

本集團 (續)

(o) 債權債務往來餘額 (續)

科目	關聯方名稱	2015年 12月31日 人民幣元	2014年 12月31日 人民幣元
應收賬款(續)	廣東廣樂高速公路有限公司	10,864,895.79	13,474,688.07
	廣東平興高速公路有限公司	7,528,043.61	2,378,363.78
	廣東寧華高速公路有限公司	7,473,395.92	—
	廣東虎門大橋有限公司	6,286,604.81	5,563,344.74
	肇慶市廣賀高速公路有限公司	2,953,119.10	46,119,527.10
	廣東肇陽高速公路有限公司	2,017,351.27	4,420,305.14
	廣東省路橋建設發展有限公司	1,688,689.04	54,450,177.91
	廣東梅河高速公路有限公司	1,622,093.97	375,480.76
	廣州新粵瀝青有限公司	1,615,596.27	722,361.55
	廣州市天河汽車客運站有限公司	1,416,883.76	—
	跨境快線巴士管理有限公司	1,333,380.28	1,429,045.04
	廣東省交通集團有限公司	1,200,000.00	1,200,000.00
	廣東博大高速公路有限公司	400,001.00	14,465,478.97
	廣東廣珠西線高速公路有限公司	109,867.04	1,401,196.76
	其他	3,662,760.21	5,096,407.43
	合計	190,918,394.23	283,537,228.66

## 六 關聯方關係及交易 (續)

### 4 本集團及本公司與關聯方在本年度發生了如下重大關聯交易 (續)

本集團 (續)

(o) 債權債務往來餘額(續)

科目	關聯方名稱	2015年 12月31日 人民幣元	2014年 12月31日 人民幣元
應付賬款	廣州新粵瀝青有限公司	<b>23,234,686.93</b>	23,723,723.68
	廣東省高速公路有限公司	<b>14,886,904.52</b>	18,733,471.47
	廣東省公路建設有限公司	<b>14,268,836.22</b>	6,351,723.92
	廣東省路橋建設發展有限公司	<b>12,399,212.05</b>	10,943,769.74
	廣深珠高速公路有限公司	<b>7,975,950.71</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
	廣東博大高速公路有限公司	<b>6,633,740.65</b>	2,425,947.22
	廣東省佛開高速公路有限公司	<b>6,222,166.69</b>	4,204,166.69
	廣東汕汾高速公路有限公司	<b>5,567,002.44</b>	4,948,790.63
	廣東粵東高速公路實業發展有限公司	<b>4,264,964.93</b>	3,965,545.28
	廣東深汕西高速公路有限公司	<b>2,343,157.82</b>	4,079,552.21
	京珠高速公路廣珠段有限公司	<b>2,009,471.30</b>	1,857,782.95

(金額單位：人民幣元)

## 六 關聯方關係及交易 (續)

## 4 本集團及本公司與關聯方在本年度發生了如下重大關聯交易 (續)

本集團 (續)

(o) 債權債務往來餘額(續)

科目	關聯方名稱	2015年 12月31日 人民幣元	2014年 12月31日 人民幣元
應付賬款(續)	廣東省長大公路工程有限公司	<b>1,846,279.44</b>	4,936,755.84
	廣佛高速公路有限公司	<b>1,389,570.80</b>	1,315,087.48
	廣東開陽高速公路有限公司	<b>1,153,453.73</b>	1,031,499.77
	廣東河惠高速公路有限公司	<b>1,104,186.95</b>	1,428,862.46
	廣東肇陽高速公路有限公司	<b>1,100,000.00</b>	6,254,919.97
	廣東廣業深通燃氣有限公司	<b>855,307.64</b>	350,847.49
	廣東廣樂高速公路有限公司	<b>282,182.97</b>	4,621,666.57
	廣東梅河高速公路有限公司	<b>95,038.77</b>	213,909.60
	廣東廣珠西線高速公路有限公司	<b>81,730.70</b>	76,829.11
	廣東雲梧高速公路有限公司	<b>58,748.04</b>	1,145,911.78
	肇慶粵肇公路有限公司	<b>2,662.30</b>	1,200,000.00
	其他	<b>4,019,737.19</b>	4,242,345.76
	合計	<b>118,747,644.60</b>	123,256,480.88

(金額單位：人民幣元)

## 六 關聯方關係及交易 (續)

## 4 本集團及本公司與關聯方在本年度發生了如下重大關聯交易 (續)

本集團 (續)

(o) 債權債務往來餘額(續)

科目	關聯方名稱	2015年	2014年
		12月31日 人民幣元	12月31日 人民幣元
預付款項	廣州新粵瀝青有限公司	<b>41,961,706.40</b>	41,701,632.41
	廣東廣珠西線高速公路有限公司	<b>4,216,987.33</b>	53,627,321.89
	廣東廣業深通燃氣有限公司	<b>3,122,957.57</b>	—
	其他	<b>3,384,155.96</b>	1,309,055.81
	合計	<b>52,685,807.26</b>	96,638,010.11
預收款項	廣東潮惠高速公路有限公司	<b>69,898,663.20</b>	77,653,067.30
	廣東省公路建設有限公司	<b>42,820,289.98</b>	72,990,624.54
	廣東羅陽高速公路有限公司	<b>25,687,266.37</b>	8,534,236.20
	廣東西部沿海高速公路珠海段有限公司	<b>2,153,282.88</b>	—
	廣東省高速公路有限公司	<b>1,436,243.06</b>	39,382,547.24
	廣東廣樂高速公路有限公司	—	462,311.33
	廣東包茂高速公路有限公司	—	7,372,198.79
	其他	<b>1,163,831.54</b>	1,157,582.69
	合計	<b>143,159,577.03</b>	207,552,568.09

(金額單位：人民幣元)

## 六 關聯方關係及交易 (續)

## 4 本集團及本公司與關聯方在本年度發生了如下重大關聯交易 (續)

本集團 (續)

(o) 債權債務往來餘額(續)

科目	關聯方名稱	2015年 12月31日 人民幣元	2014年 12月31日 人民幣元
其他應收款	南方聯合產權交易中心有限責任公司	<b>57,736,060.00</b>	—
	廣東新粵交通投資有限公司	<b>13,685,749.84</b>	13,629,720.68
	岐關車路有限公司	<b>13,167,066.55</b>	13,137,988.21
	陽江汽運	<b>10,649,599.98</b>	10,670,106.78
	廣東省長大公路工程有限公司	<b>5,649,788.07</b>	5,005,849.70
	粵運投資管理	<b>5,141,208.68</b>	5,134,808.68
	汕頭市汽車客運中心站有限公司	<b>4,771,668.79</b>	4,673,329.98
	深圳粵運	<b>4,293,852.13</b>	3,127,119.11
	威盛運輸企業有限公司	<b>3,685,123.35</b>	3,352,973.93
	廣東省路橋建設發展有限公司	<b>3,373,224.91</b>	—
	廣東廣珠西線高速公路有限公司	<b>3,331,138.88</b>	1,010,000.00
	廣州市通驛雅途高速公路出行服務有限公司(註1)	<b>2,000,000.00</b>	2,000,000.00
	汕頭市潮南粵運天島運輸有限公司	<b>1,752,957.48</b>	3,010,458.69
	江門廣江高速客運有限公司	<b>1,659,000.00</b>	1,659,000.00
	廣發運輸有限公司	<b>1,643,254.00</b>	1,643,254.00
	岐關旅運(香港)有限公司	<b>1,467,812.01</b>	1,467,812.01

(金額單位：人民幣元)

## 六 關聯方關係及交易 (續)

## 4 本集團及本公司與關聯方在本年度發生了如下重大關聯交易 (續)

本集團 (續)

(o) 債權債務往來餘額(續)

科目	關聯方名稱	2015年 12月31日 人民幣元	2014年 12月31日 人民幣元
其他應收款	廣東省拱北汽車運輸有限責任公司	1,446,571.70	739,453.80
	廣東利通置業投資有限公司	1,382,256.00	1,381,486.00
	廣深珠高速公路有限公司	1,178,734.31	1,118,798.92
	汕頭市潮陽粵運天島運輸有限公司	1,137,547.55	1,081,633.65
	廣東廣業深通燃氣有限公司	1,068,264.55	4,542,524.40
	廣東茂湛高速公路有限公司	1,000,000.00	1,000,000.00
	廣州市天河汽車客運站有限公司	108,440.00	73,090.00
	廣佛高速公路有限公司	30,000.00	1,630,000.00
	清遠市中冠發展有限公司	—	1,818,022.35
	其他	7,185,101.51	6,779,868.05
	合計	148,544,420.29	89,687,298.94

註1：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5.4%，到期日為2014年10月7日，還款日期為2016年6月30日。



(金額單位：人民幣元)

## 六 關聯方關係及交易 (續)

## 4 本集團及本公司與關聯方在本年度發生了如下重大關聯交易 (續)

本集團 (續)

(o) 債權債務往來餘額(續)

科目	關聯方名稱	2015年 12月31日 人民幣元	2014年 12月31日 人民幣元
其他應付款	交通集團	<b>2,962,647.78</b>	2,008,346.83
	廣州新粵滙青有限公司	<b>2,700,000.00</b>	2,700,000.00
	廣東廣珠西線高速公路有限公司	<b>1,749,067.60</b>	874,533.80
	廣東新粵交通投資有限公司	<b>1,707,233.72</b>	1,402,353.54
	廣東利通置業投資有限公司	<b>1,377,946.00</b>	1,377,946.00
	威盛運輸企業有限公司	<b>1,023,338.92</b>	5,456,207.57
	其他	<b>2,700,421.45</b>	2,774,103.16
	小計	<b>14,220,655.47</b>	16,593,490.90

## 六 關聯方關係及交易 (續)

### 4 本集團及本公司與關聯方在本年度發生了如下重大關聯交易 (續)

本集團 (續)

(o) 債權債務往來餘額(續)

科目	關聯方名稱	2015年 12月31日 人民幣元	2014年 12月31日 人民幣元
其他應付款	廣東省深汕高速客運有限公司	<b>3,388,655.80</b>	2,259,397.73
— 資金池	廣東省汽車總站有限公司	<b>1,050,473.62</b>	1,046,487.96
餘額	廣東廣江高速客運有限公司	<b>1,354,854.31</b>	667,965.60
	梅州粵運	—	32,778,531.55
	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
	其他	<b>1,990.50</b>	1,994.16
	小計	<b>5,795,974.23</b>	49,091,335.25
	其他應付款合計	<b>20,016,629.70</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
長期應付款	廣東省交通開發公司	<b>1,668,740.00</b>	—
其他非流動 資產	廣州廣珠西線高速公路有限公司	<b>35,043,576.91</b>	—
	廣州市天河汽車客運站有限公司	<b>9,600,000.00</b>	9,600,000.00
	合計	<b>44,643,576.91</b>	9,600,000.00
應收股利	廣州市天河汽車客運站有限公司	<b>2,785,352.51</b>	—

(金額單位：人民幣元)

## 六 關聯方關係及交易 (續)

## 4 本集團及本公司與關聯方在本年度發生了如下重大關聯交易 (續)

本集團 (續)

(p) 關鍵管理人員報酬

	2015年 人民幣元	2014年 人民幣元
關鍵管理人員報酬	<b>8,424,068.74</b>	8,641,501.47

本公司

本公司本年度與子公司之間發生的關聯交易明細數據如下，與其他關聯方發生的重大關聯交易已在附註六、4所列的合併關聯交易情況中披露。

(1) 購銷商品、提供和接受勞務

	2015年 人民幣元	2014年 人民幣元
<b>材料物流服務收入</b>		
廣東南粵物流實業有限公司	<b>58,794,717.70</b>	16,931,503.36
廣東粵運佳富實業有限公司	<b>33,574,822.41</b>	27,580,917.78
合計	<b>92,369,540.11</b>	44,512,421.14
<b>物資採購支出</b>		
廣東南粵物流實業有限公司	<b>368,070,623.67</b>	545,846,793.04
粵運交通股份(香港)有限公司	<b>165,053,880.92</b>	187,280,113.77
合計	<b>533,124,504.59</b>	733,126,906.81

## 六 關聯方關係及交易 (續)

### 4 本集團及本公司與關聯方在本年度發生了如下重大關聯交易 (續)

本公司 (續)

#### (1) 購銷商品、提供和接受勞務

	2015年 人民幣元	2014年 人民幣元
<b>接受勞務支出</b>		
粵運交通股份(香港)有限公司	5,173,823.12	5,009,860.02
廣東南粵物流實業有限公司	3,452,416.14	18,107,509.56
廣東省交通工程有限公司	1,529,328.00	1,447,475.00
廣東粵運佳富實業有限公司	—	6,130,577.32
其他	549,140.71	716,202.80
	<u>10,704,707.97</u>	<u>31,411,624.70</u>
合計		

上述交易以雙方協議價格計算。

#### (2) 關聯方管理費用情況

	2015年 人民幣元	2014年 人民幣元
<b>租賃費支出</b>		
廣東省交通工程有限公司	—	409,912.80
	<u>—</u>	<u>409,912.80</u>
<b>物業管理費支出</b>		
廣東省汽車運輸集團有限公司	1,701,816.00	2,145,768.00
	<u>1,701,816.00</u>	<u>2,145,768.00</u>

上述交易以雙方協議價格計算。

(金額單位：人民幣元)

## 六 關聯方關係及交易 (續)

## 4 本集團及本公司與關聯方在本年度發生了如下重大關聯交易 (續)

本公司 (續)

## (3) 資金拆借

關聯方	年利率	2015年		本年收回金額 人民幣元	2015年		拆借期限
		1月1日餘額 人民幣元	本年借出金額 人民幣元		12月31日餘額 人民幣元		
汽運集團	6.00%	60,000,000.00	—	(60,000,000.00)	—	13/08/2014~ 28/02/2015	
汽運集團	6.00%	80,000,000.00	—	(80,000,000.00)	—	11/09/2014~ 28/02/2015	
汽運集團	—	—	36,000,000.00	(36,000,000.00)	—	09/02/2015~ 31/12/2015	
汽運集團	—	—	60,000,000.00	(60,000,000.00)	—	14/08/2015~ 31/12/2015	
汽運集團	—	—	50,000,000.00	(50,000,000.00)	—	18/03/2015~ 31/12/2015	
汽運集團	—	—	60,000,000.00	(60,000,000.00)	—	12/02/2015~ 31/12/2015	
汽運集團	—	—	70,000,000.00	(70,000,000.00)	—	20/01/2015~ 31/12/2015	
汽運集團	—	—	6,000,000.00	(6,000,000.00)	—	23/06/2015~ 31/12/2015	
汽運集團	—	—	300,000,000.00	—	300,000,000.00	23/11/2015~ 22/11/2016	
粵運交通技術服務廣州有限公司	5.60%	24,000,000.00	—	(24,000,000.00)	—	18/08/2015~ 20/11/2015	
粵運交通技術服務廣州有限公司	5.60%	18,000,000.00	—	—	18,000,000.00	24/09/2015~ 23/03/2016	
廣東省交通工程有限公司	6.00%	7,500,000.00	—	—	7,500,000.00	21/09/2015~ 20/09/2016	
廣東省交通工程有限公司	6.00%	3,000,000.00	—	—	3,000,000.00	21/05/2015~ 20/05/2016	
廣東南粵物流實業有限公司	5.60%	75,867,464.20	—	(75,867,464.20)	—	31/10/2015~ 25/12/2015	
廣東南粵物流實業有限公司	5.60%	48,493,755.87	—	(4,132,535.80)	44,361,220.07	21/11/2015~ 20/05/2016	

本公司資金拆出的相關利息收入見附註六、(4)。

## 六 關聯方關係及交易 (續)

### 4 本集團及本公司與關聯方在本年度發生了如下重大關聯交易 (續)

本公司 (續)

#### (4) 關聯方利息收入和利息支出

	2015年 人民幣元	2014年 人民幣元
<b>利息收入</b>		
廣東南粵物流實業有限公司	<b>6,878,310.55</b>	6,964,228.36
粵運交通股份(香港)有限公司	<b>2,185,610.97</b>	—
汽運集團	—	3,502,947.94
其他	<b>619,142.17</b>	1,033,643.83
合計	<b>9,683,063.69</b>	11,500,820.13
<b>利息支出</b>		
汽運集團	<b>2,144,984.80</b>	292,245.60
廣東通驛高速公路服務區有限公司	<b>1,181,706.26</b>	569,416.27
廣東南粵物流實業有限公司	<b>617,904.13</b>	593,433.56
廣東新路廣告有限公司	<b>136,798.10</b>	160,210.05
其他	<b>194,416.84</b>	142,227.08
合計	<b>4,275,810.13</b>	1,757,532.56

根據有關協議，本公司對部分子公司相關銀行賬戶(以下簡稱「資金池賬戶」)的資金進行歸集並統一管理。上述資金歸集在本公司「其他應付款」項目中核算，按銀行活期存款利率計息。該等子公司的資金池賬戶的資金餘額見附註六、4(5)「其他應付款－資金池餘額」；相應利息支出如上所列。

(金額單位：人民幣元)

## 六 關聯方關係及交易 (續)

## 4 本集團及本公司與關聯方在本年度發生了如下重大關聯交易 (續)

本公司 (續)

(5) 債權債務往來餘額

科目	關聯方名稱	2015年 12月31日 人民幣元	2014年 12月31日 人民幣元
應收賬款	廣東南粵物流實業有限公司	<b>31,548,116.11</b>	43,694,324.99
	廣東粵運佳富實業有限公司	<b>24,661,598.50</b>	38,538,473.79
	粵運交通股份(香港)有限公司	<b>1,471,080.88</b>	1,471,080.88
	合計	<b>57,680,795.49</b>	83,703,879.66
應付賬款	廣東南粵物流實業有限公司	<b>31,257,485.34</b>	20,855,270.31
	廣東粵運佳富實業有限公司	<b>4,350,000.00</b>	1,555,124.96
	粵運交通股份(香港)有限公司	—	31,447,619.96
	合計	<b>35,607,485.34</b>	53,858,015.23
預付款項	廣東南粵物流實業有限公司	—	42,977,478.80

## 六 關聯方關係及交易 (續)

## 4 本集團及本公司與關聯方在本年度發生了如下重大關聯交易 (續)

本公司 (續)

## (5) 債權債務往來餘額

科目	關聯方名稱	2015年 12月31日 人民幣元	2014年 12月31日 人民幣元
其他應收款	汽運集團	<b>306,383,964.83</b>	146,057,241.23
	廣東南粵物流實業有限公司	<b>53,732,372.77</b>	155,136,363.95
	廣東省交通工程有限公司	<b>51,564,242.40</b>	51,531,521.85
	粵運交通技術服務(廣州)有限公司	<b>20,200,610.97</b>	42,015,000.00
	粵運交通股份(香港)有限公司	<b>2,125,889.31</b>	1,619,307.15
	粵港汽車運輸聯營有限公司(香港)	<b>1,455,009.84</b>	93,897.31
	其他	<b>840,000.00</b>	272,800.00
	合計	<b>436,302,090.12</b>	396,726,131.49
其他應付款	汽運集團	<b>1,302,016.87</b>	1,273,425.62
	其他	<b>931,320.33</b>	—
	小計	<b>2,233,337.20</b>	1,273,425.62



(金額單位：人民幣元)

## 六 關聯方關係及交易 (續)

## 4 本集團及本公司與關聯方在本年度發生了如下重大關聯交易 (續)

本公司 (續)

## (5) 債權債務往來餘額(續)

科目	關聯方名稱	2015年	2014年
		12月31日	12月31日
		人民幣元	人民幣元
其他應付款	廣東通驛高速公路服務區有限公司	<b>339,548,929.95</b>	288,296,240.68
— 資金池	汽運集團	<b>331,532,995.56</b>	116,484,413.56
餘額	廣東南粵物流實業有限公司	<b>331,465,152.01</b>	268,747,917.59
	廣東新路廣告有限公司	<b>50,383,090.19</b>	47,453,869.82
	廣東金道達高速公路經濟開發有限公司	<b>47,389,013.84</b>	36,230,155.97
	廣東通驛綠化園林有限公司	<b>13,483,128.77</b>	2,967,217.41
	廣東省交通工程有限公司	<b>3,273,811.54</b>	—
	粵運交通技術服務(廣州)有限公司	<b>1,119,847.26</b>	—
	小計	<b><u>1,118,195,969.12</u></b>	<u>760,179,815.03</u>
	其他應付款合計	<b><u>1,120,429,306.32</u></b>	<u>761,453,240.65</u>
應付票據	廣東南粵物流實業有限公司	<b><u>5,000,000.00</u></b>	—

## (6) 關鍵管理人員薪酬

本公司本年度關鍵管理人員薪酬總額為人民幣8,424,068.74元(2014年：人民幣8,641,501.47元)。

## 六 關聯方關係及交易 (續)

### 4 本集團及本公司與關聯方在本年度發生了如下重大關聯交易 (續)

本公司 (續)

#### (6) 關鍵管理人員薪酬(續)

董事及監事的薪酬如下：

職位及姓名	註	2015年：			合計 人民幣元
		董事會費 人民幣元	基本薪金 及補貼 人民幣元	退休福利 計劃供款 人民幣元	
執行董事、董事長 禰宗民	(3)	—	657,591.14	56,310.74	713,901.88
執行董事、總經理 湯英海	(2)	—	629,667.91	52,555.05	682,222.96
執行董事、副總經理 姚漢雄	(4)	—	550,742.50	49,759.01	600,501.51
執行董事、副總經理 費大川	(5)	—	550,992.50	50,079.63	601,072.13
執行董事 郭俊發		—	858,970.00	—	858,970.00
獨立非執行董事 桂壽平		—	60,000.00	—	60,000.00
獨立非執行董事 劉少波		—	60,000.00	—	60,000.00

(金額單位：人民幣元)

## 六 關聯方關係及交易 (續)

## 4 本集團及本公司與關聯方在本年度發生了如下重大關聯交易 (續)

本公司 (續)

(6) 關鍵管理人員薪酬(續)

職位及姓名	註	2015年：			合計 人民幣元
		董事會費 人民幣元	基本薪金 及補貼 人民幣元	退休福利 計劃供款 人民幣元	
獨立非執行董事 彭曉雷		—	60,000.00	—	60,000.00
獨立非執行董事 靳文舟	(7)	—	60,000.00	—	60,000.00
監事 李輝	(9)	—	313,690.20	40,408.36	354,098.56
監事 張安莉	(8)	—	219,186.08	26,149.19	245,335.27
監事 甄健輝	(8)	—	293,257.64	39,437.83	332,695.47
獨立監事 白華		—	48,000.00	—	48,000.00
獨立監事 陸正華		—	48,000.00	—	48,000.00
獨立監事 張麗年	(10)	—	283,901.85	38,117.00	322,018.85

## 六 關聯方關係及交易 (續)

### 4 本集團及本公司與關聯方在本年度發生了如下重大關聯交易 (續)

本公司 (續)

#### (6) 關鍵管理人員薪酬(續)

職位及姓名	註	董事會費 人民幣元	2014年：		合計 人民幣元
			基本薪金 及補貼 人民幣元	退休福利 計劃供款 人民幣元	
執行董事、董事長 禰宗民	(3)	—	648,854.06	67,432.05	716,286.11
執行董事、總經理 湯英海	(2)	—	569,786.77	59,506.32	629,293.09
執行董事、副總經理 姚漢雄	(4)	—	510,922.77	47,165.79	558,088.56
執行董事、副總經理 費大川	(5)	—	517,672.77	59,588.40	577,261.17
執行董事 郭俊發		—	868,376.00	27,313.20	895,689.20
獨立非執行董事 桂壽平		—	60,000.00	—	60,000.00
獨立非執行董事 劉少波		—	60,000.00	—	60,000.00
獨立非執行董事 彭曉雷		—	60,000.00	—	60,000.00

(金額單位：人民幣元)

## 六 關聯方關係及交易 (續)

## 4 本集團及本公司與關聯方在本年度發生了如下重大關聯交易 (續)

本公司 (續)

## (6) 關鍵管理人員薪酬(續)

職位及姓名	註	董事會費 人民幣元	基本薪金 及補貼 人民幣元	退休福利 計劃供款 人民幣元	合計 人民幣元
獨立非執行董事					
靳文舟	(7)	—	45,000.00	—	45,000.00
監事					
李輝		—	314,067.00	43,004.69	357,071.69
監事					
柯琳	(11)	—	494,052.64	58,085.11	552,137.75
監事					
雷建	(11)	—	363,336.40	42,733.44	406,069.84
監事					
張安莉	(8)	—	303,850.92	42,630.85	346,481.77
監事					
甄健輝	(8)	—	293,634.84	39,807.64	333,442.48
獨立監事					
白華		—	48,000.00	—	48,000.00
獨立監事					
陸正華		—	48,000.00	—	48,000.00

## 六 關聯方關係及交易 (續)

### 4 本集團及本公司與關聯方在本年度發生了如下重大關聯交易 (續)

本公司 (續)

#### (6) 關鍵管理人員薪酬(續)

(1) 以下關鍵管理人員不在本公司領取薪酬：

2015年：非執行董事劉洪先生(註7)，非執行董事李斌先生，監事及監事會主席游小聰先生(註12)，監事及監事會主席凌平(註13)，監事李海虹女士。

2014年：非執行董事劉偉先生(註6)，非執行董事劉洪先生(註7)，非執行董事李斌先生，監事及監事會主席游小聰先生，監事李海虹女士。

(2) 湯英海先生的薪酬包括了其作為本公司執行董事及總經理所領取的薪酬。

(3) 禰宗民先生的薪酬包括了其作為本公司執行董事兼董事長所領取的薪酬。

(4) 姚漢雄先生的薪酬包括了其作為本公司執行董事兼副總經理所領取的薪酬。

(5) 費大川先生的薪酬包括了其作為本公司執行董事兼副總經理所領取的薪酬。

(6) 劉偉先生上年度的職位是為非執行董事，已於2014年4月任期屆滿離任。

(7) 劉洪先生，靳文舟先生自2014年4月份開始擔任本公司的非執行董事。

(8) 張安莉女士和甄健輝先生自2014年4月份開始擔任本公司的監事。

(9) 李輝女士2014年為本公司監事，已於2015年4月任期屆滿時離任。

(10) 張麗年女士自2015年4月開始擔任本公司的監事。

(11) 柯琳女士及雷建先生上年度擔任本公司監事，已於2014年4月任期屆滿時離任。

(12) 游小聰先生2014年任本公司的監事及監事會主席，已於2015年4月任期屆滿時離任。

(13) 凌平女士自2015年4月開始擔任本公司的監事及監事會主席。

(金額單位：人民幣元)

## 六 關聯方關係及交易 (續)

## 4 本集團及本公司與關聯方在本年度發生了如下重大關聯交易 (續)

本公司 (續)

## (6) 關鍵管理人員薪酬(續)

除上述董事和監事外，本公司其他關鍵管理人員薪酬如下：

	2015年 人民幣元	2014年 人民幣元
其他關鍵管理人員	<b>3,377,252.09</b>	2,948,679.81

註1： 關鍵管理人員指有權利並負責進行計劃、指揮和控制企業活動的人員。包括董事、總經理、總會計師、財務總監、主管各項事務的副總經理，以及行使類似政策職能的人員，本公司的最高行政人員為總經理。

註2： 本年度內，本集團及本公司未支付任何的為促使董事加盟的任何款項；亦未支付任何的為補償董事離任的任何款項。

本集團薪酬最高的前5名人士中有4名(2014年有3名)為本公司董事，其餘1名(2014年有2名)的薪酬如下：

	2015年 人民幣元	2014年 人民幣元
基本薪金及補貼	<b>858,970.00</b>	1,278,448.66
退休福利計劃供款	—	76,382.17
合計	<b>858,970.00</b>	1,354,830.83

2015年及2014年本集團薪酬最高的前5名人士中有1名人士薪酬在100萬港元至150萬港元之間，其餘4名人士薪酬均在100萬港元以下。

## 七 承諾事項

### (1) 資本承擔

本集團

	2015年 人民幣元	2014年 人民幣元
已簽約但尚未於財務報表中確認的		
— 購建長期資產承諾	<b>84,911,537.24</b>	50,840,270.84
已批准但未簽約的資本承諾	<b>24,421,600.00</b>	87,225,394.93
合計	<b>109,333,137.24</b>	138,065,665.77

本公司

	2015年 人民幣元	2014年 人民幣元
已批准但未簽約的資本承諾	<b>1,800,000.00</b>	303,091.14

### (2) 經營租賃承擔

根據不可撤銷的有關房屋經營租賃協議，於12月31日以後應支付的最低租賃付款額如下：

本集團

	2015年 人民幣元	2014年 人民幣元
1年以內(含1年)	<b>106,939,636.62</b>	100,634,355.87
1年以上2年以內(含2年)	<b>95,252,049.42</b>	96,347,923.87
2年以上3年以內(含3年)	<b>72,737,052.96</b>	91,199,961.79
3年以上	<b>876,841,913.52</b>	1,010,141,004.71
合計	<b>1,151,770,652.52</b>	1,298,323,246.24



(金額單位：人民幣元)

## 七 承諾事項 (續)

### (2) 經營租賃承擔 (續)

本公司

	2015年 人民幣元	2014年 人民幣元
1年以內(含1年)	4,019,247.00	2,317,431.00
1年以上2年以內(含2年)	615,615.00	2,317,431.00
2年以上3年以內(含3年)	615,615.00	615,615.00
3年以上	<u>3,642,388.75</u>	<u>4,258,003.75</u>
合計	<u><b>8,892,865.75</b></u>	<u>9,508,480.75</u>

## 八 其他重要事項

### 1 金融工具的風險分析及敏感性分析

本集團在日常活動中面臨各種金融工具的風險，主要包括：

- 信用風險
- 流動性風險
- 利率風險
- 匯率風險

下文主要論述上述風險敞口及其形成原因以及在本年發生的變化、風險管理目標、政策和程序以及計量風險的方法及其在本年發生的變化等。

本集團從事風險管理的目標是在風險和收益之間取得適當的平衡，力求降低金融風險對本集團財務業績的不利影響。基於該風險管理目標，本集團已制定風險管理政策以辨別和分析本集團所面臨的風險，設定適當的風險可接受水平並設計相應的內部控制程序，以監控本集團的風險水平。本集團會定期審閱這些風險管理政策及有關內部控制系統，以適應市場情況或本集團經營活動的改變。

## 八 其他重要事項 (續)

### 1 金融工具的風險分析及敏感性分析 (續)

#### (1) 信用風險

信用風險，是指金融工具的一方不能履行義務，造成另一方發生財務損失的風險。本集團的信用風險主要來自貨幣資金、應收款項、債券投資和為套期目的簽訂的衍生金融工具等。管理層會持續監控這些信用風險的敞口。

本集團除現金以外的貨幣資金主要存放於信用良好的金融機構，管理層認為其不存在重大的信用風險，預期不會因為對方違約而給本集團造成損失。

對於應收款項，本集團已根據實際情況制定了信用政策，對客戶進行信用評估以確定除銷額度與信用期限。為降低信用風險，本集團於每個資產負債表日審核每一單項應收款的回收情況，以確保就無法回收的款項計提充分的壞賬準備。因此，本集團管理層認為本集團所承擔的信用風險已經大為降低。在一般情況下，本集團不會要求客戶提供抵押品。

本集團的客戶很少出現信用損失。為監控本集團信用風險，本集團按照到期日等要素對本集團的客戶資料進行分析。

本集團信用風險主要是受每個客戶自身特性的影響，而不是客戶所在的行業或國家和地區。因此重大信用風險集中的情況主要源自本集團存在對個別客戶的重大應收款項。於資產負債表日，本集團及本公司的前五大客戶的應收款分別佔本集團及本公司應收賬款總額的27.67%及67.43%(2014年：30.74%及46.72%)。

本集團及本公司所承受的最大信用風險敞口為資產負債表中每項金融資產的賬面金額。除本公司以廣深珠高速公路太平互通立交收費權為交通集團提供質押反擔保外，本集團及本公司沒有提供其他可能令本集團及本公司承受信用風險的擔保。

(金額單位：人民幣元)

## 八 其他重要事項 (續)

## 1 金融工具的風險分析及敏感性分析 (續)

## (2) 流動性風險 (續)

流動性風險，是指企業在履行以交付現金或其他金融資產的方式結算的義務時發生資金短缺的風險。本公司及各子公司負責自身的現金管理工作，包括現金盈餘的短期投資和籌借貸款以應付預計現金需求(如果借款額超過某些預設授權上限，便需獲得本公司董事會的批准)。本集團的政策是定期監控短期和長期的流動資金需求，以及是否符合借款協議的規定，以確保維持充裕的現金儲備和可供隨時變現的有價證券，同時獲得主要金融機構承諾提供足夠的備用資金，以滿足短期和較長期的流動資金需求。

本集團及本公司於資產負債表日的金融負債按未折現的合同現金流量(包括按合同利率(如果是浮動利率則按12月31日的現行利率)計算的利息)的剩餘合約期限，以及被要求支付的最早日期如下：

本集團

	2015年未折現的合同現金流量				資產負債表 賬面價值
	1年內或 實時償還	1年至5年	5年以上	合計	
短期借款	(148,364,865.53)	—	—	(148,364,865.53)	(126,200,000.00)
應付票據	(215,860,076.38)	—	—	(215,860,076.38)	(215,860,076.38)
應付賬款及其他應付款	(1,462,320,378.99)	—	—	(1,462,320,378.99)	(1,462,320,378.99)
應交稅費	(132,105,537.30)	—	—	(132,105,537.30)	(132,105,537.30)
應付職工薪酬	(159,510,179.61)	—	—	(159,510,179.61)	(159,510,179.61)
應付利息	(5,129,843.86)	—	—	(5,129,843.86)	(5,129,843.86)
一年內到期的非流動負債	(131,047,251.63)	—	—	(131,047,251.63)	(112,231,737.67)
應付股利	(17,584,988.32)	—	—	(17,584,988.32)	(17,584,988.32)
長期借款	—	(284,858,060.79)	—	(284,858,060.79)	(256,438,897.89)
應付債券	(30,404,000.00)	(501,616,000.00)	(446,200,000.00)	(978,220,000.00)	(773,068,638.74)
長期應付款	—	(29,891,114.87)	(19,045,075.05)	(48,936,189.92)	(48,382,786.48)
長期應付職工薪酬	—	(22,014,320.69)	(207,295,007.44)	(229,309,328.13)	(175,568,228.12)
合計	<u>(2,302,327,121.62)</u>	<u>(838,379,496.35)</u>	<u>(672,540,082.49)</u>	<u>(3,813,246,700.46)</u>	<u>(3,484,401,293.36)</u>

## 八 其他重要事項 (續)

### 1 金融工具的風險分析及敏感性分析 (續)

#### (2) 流動性風險 (續)

本集團(續)

	2014年末折現的合同現金流量				資產負債表 賬面價值
	1年內或 實時償還	1年至5年	5年以上	合計	
短期借款	(289,076,427.37)	—	—	(289,076,427.37)	(285,749,912.78)
應付票據	(319,317,371.36)	—	—	(319,317,371.36)	(319,317,371.36)
應付賬款及其他應付款	(1,508,093,698.59)	—	—	(1,508,093,698.59)	(1,508,093,698.59)
應交稅費	(168,433,156.47)	—	—	(168,433,156.47)	(168,433,156.47)
應付職工薪酬	(146,784,610.23)	—	—	(146,784,610.23)	(146,784,610.23)
應付利息	(5,157,354.24)	—	—	(5,157,354.24)	(5,157,354.24)
一年內到期的非流動負債	(408,427,901.34)	—	—	(408,427,901.34)	(407,200,368.97)
應付股利	(22,183,255.35)	—	—	(22,183,255.35)	(22,183,255.35)
長期借款	(19,997,558.97)	(331,553,017.53)	—	(351,550,576.50)	(299,529,507.68)
長期應付款	—	(41,169,683.48)	(53,934.00)	(41,223,617.48)	(41,223,617.48)
長期應付職工薪酬	—	(17,389,093.05)	(229,661,360.46)	(247,050,453.51)	(181,699,822.62)
合計	<u>(2,887,471,333.92)</u>	<u>(390,111,794.06)</u>	<u>(229,715,294.46)</u>	<u>(3,507,298,422.44)</u>	<u>(3,385,372,675.77)</u>

(金額單位：人民幣元)

## 八 其他重要事項 (續)

## 1 金融工具的風險分析及敏感性分析 (續)

## (2) 流動性風險 (續)

本公司

	2015年未折現的合同現金流量				資產負債表 賬面價值
	1年內或 實時償還	1年至5年	5年以上	合計	
應付票據	(55,631,886.38)	—	—	(55,631,886.38)	(55,631,886.38)
應付賬款及其他應付款	(1,298,050,804.07)	—	—	(1,298,050,804.07)	(1,298,050,804.07)
應付職工薪酬	(20,128,116.63)	—	—	(20,128,116.63)	(20,128,116.63)
應交稅費	(8,436,988.97)	—	—	(8,436,988.97)	(8,436,988.97)
應付利息	(4,577,888.89)	—	—	(4,577,888.89)	(4,577,888.89)
應付債券	(30,404,000.00)	(501,616,000.00)	(446,200,000.00)	(978,220,000.00)	(773,068,638.74)
合計	<u>(1,417,229,684.94)</u>	<u>(501,616,000.00)</u>	<u>(446,200,000.00)</u>	<u>(2,365,045,684.94)</u>	<u>(2,159,894,323.68)</u>

本公司

	2014年未折現的合同現金流量				資產負債表 賬面價值
	1年內或 實時償還	1年至5年	5年以上	合計	
短期借款	(202,012,500.00)	—	—	(202,012,500.00)	(200,000,000.00)
應付票據	(221,317,371.36)	—	—	(221,317,371.36)	(221,317,371.36)
應付賬款及其他應付款	(917,876,648.07)	—	—	(917,876,648.07)	(917,876,648.07)
應付職工薪酬	(18,778,140.46)	—	—	(18,778,140.46)	(18,778,140.46)
應交稅費	(10,880,883.30)	—	—	(10,880,883.30)	(10,880,883.30)
應付利息	(604,666.58)	—	—	(604,666.58)	(604,666.58)
長期借款	(7,200,000.00)	(131,440,000.00)	—	(138,640,000.00)	(120,000,000.00)
合計	<u>(1,378,670,209.77)</u>	<u>(131,440,000.00)</u>	<u>—</u>	<u>(1,510,110,209.77)</u>	<u>(1,489,457,709.77)</u>

(金額單位：人民幣元)

## 八 其他重要事項 (續)

## 1 金融工具的風險分析及敏感性分析 (續)

## (3) 利率風險

固定利率和浮動利率的帶息金融工具分別使本集團面臨公允價值利率風險及現金流量利率風險。本集團根據市場環境來決定固定利率與浮動利率工具的比例，並通過定期審閱與監察維持適當的固定和浮動利率工具組合。本集團並未以衍生金融工具對沖利率風險。

(a) 於12月31日持有的計息金融工具如下：

## 本集團

固定利率金融工具：

	2015年		2014年	
	實際利率	金額	實際利率	金額
金融負債				
— 短期借款	5.60% - 6.00%	(76,300,000.00)	6.00%	(279,901,399.44)
— 長期借款	6.15% - 7.50%	<u>(7,598,235.11)</u>	6.15% - 7.50%	<u>(16,653,050.82)</u>
合計		<u><u>(83,898,235.11)</u></u>		<u><u>(296,554,450.26)</u></u>

浮動利率金融工具：

	2015年		2014年	
	實際利率	金額	實際利率	金額
金融資產				
— 貨幣資金	0.35%	1,915,598,580.92	0.35%	1,756,975,329.07
金融負債				
— 短期借款	5.60%(註)	(49,900,000.00)	5.60% - 8.10%	(5,848,513.34)
— 長期借款	4.75%-8.30%	<u>(318,323,034.72)</u>	5.54% - 8.30%	<u>(337,024,847.44)</u>
合計		<u><u>1,547,375,546.20</u></u>		<u><u>1,414,101,968.29</u></u>

註：本集團短期借款年利率為借款發放日中國人民銀行公佈的同檔次的貸款基準利率，並按年調整利率。

## 本公司

固定利率金融工具：

	2015年		2014年	
	實際利率	金額	實際利率	金額
金融負債				
— 短期借款	—	—	6.00%	<u><u>(200,000,000.00)</u></u>

(金額單位：人民幣元)

## 八 其他重要事項 (續)

## 1 金融工具的風險分析及敏感性分析 (續)

## (3) 利率風險 (續)

(a) 於12月31日持有的計息金融工具如下：(續)

本公司(續)

浮動利率金融工具：

	2015年		2014年	
	實際利率	金額	實際利率	金額
金融資產				
— 貨幣資金	0.35%	1,381,280,290.59	0.35%	843,394,736.28
金融負債				
— 長期借款	—	—	6.00%(註)	(120,000,000.00)
合計		<u>1,381,280,290.59</u>		<u>723,394,736.28</u>

註：本公司長期借款年利率為借款發放日中國人民銀行公佈的同檔次的貸款基準利率，並按年調整利率。

## (b) 敏感性分析

於12月31日，在其他變量不變的情況下，假定利率上升25個基點將會導致本集團及本公司股東權益和淨利潤的增加如下：

	本集團		本公司	
	2015年 人民幣元	2014年 人民幣元	2015年 人民幣元	2014年 人民幣元
股東權益	2,901,329.15	2,651,441.19	2,589,900.54	1,356,365.13
淨利潤	2,901,329.15	2,651,441.19	2,589,900.54	1,356,365.13

於12月31日，在其他變量不變的情況下，假定利率下降25個基點將會導致本集團及本公司股東權益和淨利潤的變化和上述金額相同但方向相反。

對於資產負債表日持有的使本集團及本公司面臨公允價值利率風險的金融工具，上述敏感性分析中的淨利潤及股東權益的影響是假設在資產負債表日利率發生變動，按照新利率對上述金融工具進行重新計量後的影響。對於資產負債表日持有的、使本集團及本公司面臨現金流量利率風險的浮動利率非衍生工具，上述敏感性分析中的淨利潤及股東權益的影響是上述利率變動對按年度估算的利息費用或收入的影響。上一年度的分析基於同樣的假設和方法。

(金額單位：人民幣元)

## 八 其他重要事項 (續)

### 1 金融工具的風險分析及敏感性分析 (續)

#### (4) 匯率風險

本集團的中國香港子公司以港元為記帳本位幣，本集團的其他子公司以人民幣為記帳本位幣。對於不是以記帳本位幣計價的貨幣資金、應收款項和應付款項、短期借款等外幣資產和負債，如果出現短期的失衡情況，本集團會在必要時按市場匯率買賣外幣，以確保將淨風險敞口維持在可接受的水平。

(a) 本集團於12月31日各外幣資產負債項目匯率風險敞口如下。出於列報考慮，風險敞口金額以人民幣列示，以資產負債表日即期匯率折算。外幣報表折算差額未包括在內。

#### 本集團

	2015年			2014年		
	人民幣項目	美元項目	港元項目	人民幣項目	美元項目	港元項目
貨幣資金	130,500,790.21	9,086,637.33	3,453,648.66	48,136,891.91	2,786,523.52	2,918.86
應收賬款	9,112,179.83	—	—	2,722,489.68	—	—
其他應收款	33,708,512.34	—	495,055.60	686,474.00	—	—
預付賬款	—	—	—	1,893,033.84	—	—
短期借款	—	—	—	—	(12,201,406.67)	—
應付賬款	(20,049,299.63)	—	—	(896,573.70)	(18,263,991.20)	—
預收賬款	—	—	—	(1,143,749.09)	—	—
其他應付款	(20,964,913.40)	—	(3,667,682.88)	(2,387,429.43)	—	—
資產負債表敞口淨額	<u>132,307,269.35</u>	<u>9,086,637.33</u>	<u>281,021.38</u>	<u>49,011,137.21</u>	<u>(27,678,874.35)</u>	<u>2,918.86</u>

本公司於2015年12月31日及2014年12月31日均沒有外幣資產負債項目。



(金額單位：人民幣元)

## 八 其他重要事項 (續)

## 1 金融工具的風險分析及敏感性分析 (續)

## (4) 匯率風險 (續)

(b) 本集團適用的人民幣對外幣的匯率分析如下：

	平均匯率		報告日中間匯率	
	2015年	2014年	2015年	2014年
人民幣	1.0000	1.0000	1.0000	1.0000
美元	6.1795	6.1211	6.4936	6.1190
港元	0.8133	0.7876	0.8378	0.7889

## (c) 敏感性分析

(i) 假定除匯率以外的其他風險變量不變，對於以人民幣為記帳本位幣的子公司，於12月31日人民幣對美元和港元的匯率變動使人民幣升值5%將導致本集團及本公司股東權益和淨利潤的增加/(減少)情況如下。此影響按資產負債表日即期匯率折算為人民幣列示。

## 2015年12月31日

	股東權益		淨利潤	
	本集團	本公司	本集團	本公司
美元	(340,748.90)	—	(340,748.90)	—
港元	(10,538.30)	—	(10,538.30)	—
合計	<u>(351,287.20)</u>	<u>—</u>	<u>(351,287.20)</u>	<u>—</u>

## 2014年12月31日

	股東權益		淨利潤	
	本集團	本公司	本集團	本公司
美元	1,037,957.79	—	1,037,957.79	—
港元	(109.46)	—	(109.46)	—
合計	<u>1,037,848.33</u>	<u>—</u>	<u>1,037,848.33</u>	<u>—</u>

於12月31日，在假定其他變量保持不變的前提下，人民幣對美元和港元的匯率變動使人民幣貶值5%將導致本集團及本公司股東權益和淨利潤的變化和上表列示的金額相同但方向相反。

## 八 其他重要事項 (續)

### 1 金融工具的風險分析及敏感性分析 (續)

#### (4) 匯率風險 (續)

##### (c) 敏感性分析(續)

- (ii) 假定除匯率以外的其他風險變量不變，對於以港元為記帳本位幣的香港子公司，於12月31日港元的匯率變動使港元升值5%將導致本集團及本公司股東權益和淨利潤的增加情況如下。此影響按資產負債表日即期匯率折算為人民幣列示。

#### 2015年12月31日

	股東權益		淨利潤	
	本集團	本公司	本集團	本公司
人民幣	<u>4,961,522.60</u>	<u>—</u>	<u>4,961,522.60</u>	<u>—</u>

#### 2014年12月31日

	股東權益		淨利潤	
	本集團	本公司	本集團	本公司
人民幣	<u>1,837,917.65</u>	<u>—</u>	<u>1,837,917.65</u>	<u>—</u>

於12月31日，在假定其他變量保持不變的前提下，港元的匯率變動使港元貶值5%將導致本集團及本公司股東權益和淨利潤的變化和上表列示的金額相同但方向相反。

上述敏感性分析是假設資產負債表日匯率發生變動，以變動後的匯率對資產負債表日本集團或本公司持有的、面臨匯率風險的金融工具進行重新計量得出的。上述分析不包括外幣報表折算差異。上一年度的分析基於同樣的假設和方法。

(金額單位：人民幣元)

## 八 其他重要事項 (續)

## 2 公允價值計量

## (A) 公允價值計量的層次

下表列示了本集團及本公司在每個資產負債表日持續和非持續以公允價值計量的資產和負債於本報告期末的公允價值信息及其公允價值計量的層次。公允價值計量結果所屬層次取決於對公允價值計量整體而言具有重要意義的最低層次的輸入值。三個層次輸入值的定義如下：

第一層次輸入值： 在計量日能夠取得的相同資產或負債在活躍市場上未經調整的報價；

第二層次輸入值： 除第一層次輸入值外相關資產或負債直接或間接可觀察的輸入值；

第三層次輸入值： 相關資產或負債的不可觀察輸入值。

## (i) 以公允價值計量的資產和負債的年末公允價值

## 2015年12月31日

資產	附註五	第一層級 人民幣元	第二層級 人民幣元	第三層級 人民幣元	合計 人民幣元
可供出售金融資產可供 出售權益工具	10	—	—	—	—

## 2014年12月31日

資產	附註五	第一層級 人民幣元	第二層級 人民幣元	第三層級 人民幣元	合計 人民幣元
可供出售金融資產可供 出售權益工具	10	7,675,494.60	—	—	7,675,494.60

2015年，本集團金融工具的第一層級與第二層級之間沒有發生重大轉換。2015年，本集團金融工具的公允價值的估值技術並未發生改變。

## 八 其他重要事項 (續)

### 2 公允價值計量 (續)

#### (A) 公允價值計量的層次 (續)

##### (ii) 不以公允價值計量的金融資產和金融負債的公允價值情況

本集團及本公司其他金融資產和負債主要包括：貨幣資金、應收款項、劃分為可供出售金融資產的股權投資和應付款項等。由於除劃分為可供出售金融資產的股權投資外，上述金融資產和負債預計變現時限較短，因此其賬面價值與公允價值差異不重大。由於無法獲得劃分為可供出售金融資產的股權投資的公允價值，因此本集團及本公司按成本計量此類可供出售金融資產。

### 3 資本管理

本集團管理資本的主要目標是保障本集團持續經營的能力，以為股東提供回報。本集團定期檢查及管理其資本結構，以確保保持健康的淨債項與股東權益的比率。本集團將淨債項定義為總借款減貨幣資金。股東權益為股東權益變動表中所列示的歸屬於母公司股東權益金額。為維持或調整資本結構，本集團將調節股息，發行新股，籌集新債項融資以降低負債。

本集團於12月31日的貨幣資金及債項分析如下：

	附註五	2015年 人民幣元	2014年 人民幣元
貨幣資金		<b>1,933,761,604.87</b>	1,773,706,526.84
減：短期借款		<b>126,200,000.00</b>	285,749,912.78
一年內到期的長期借款	30	<b>69,482,371.94</b>	54,148,390.58
一年內到期的應付債券	30	—	299,073,061.26
長期借款	31	<b>256,438,897.89</b>	299,529,507.68
應付債券	32	<b>773,068,638.74</b>	—
總借款		<b>1,225,189,908.57</b>	938,500,872.30
淨貨幣資金		<b>708,571,696.30</b>	835,205,654.54

(金額單位：人民幣元)

## 八 其他重要事項 (續)

### 4 期後事項

#### (1) 於資產負債表日後提議可換股證券換股

本公司於2016年2月5日與交通集團簽訂了《永久次級可換股證券換股協議》的補充協議，交通集團對所持本金餘額為人民幣281,810,000元的可換股證券行使其所附的換股權，經考慮本公司發生的股本溢價轉增股本以及利潤分配等攤薄事件調整後的換股價格為人民幣1.625333335元/股，可換股數量為173,385,000股。截至本財務報表批准日，上述可換股證券換股尚需待本公司於中國證券登記結算有限責任公司辦理換股登記手續後生效。

#### (2) 於資產負債表日後提議分配的普通股現金股利

董事會於2016年3月18日批准提議本公司向普通股股東派發2015年度現金股利，按截至2015年12月31日止的總股本626,462,800股計算，每股派發現金股利人民幣0.13元(含稅)，共計人民幣81,440,164.00元。如附註五、37註3所述，交通集團根據2016年2月5日簽訂的《永久次級可換股證券認購協議》的補充協議行使可換股證券的換股權，若上述換股事項在本公司派發2015年度現金股利的股權登記日前完成換股登記手續，可換股證券轉換的173,385,000股享有獲派2015年度現金股利共計人民幣22,540,050.00元的權利。按照換股後的總股本799,847,800股計算的2015年度現金股利將為人民幣103,980,214.00元。於資產負債表日後提議派發的現金股利並未在資產負債表日確認為負債。



**廣東粵運交通股份有限公司**

Guangdong Yueyun Transportation Company Limited