



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)

激發新動能 打造新業態

年報 2016



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，成立於1999年，2005年於香港聯合交易所有限公司主板上市(股份代號：03399)。公司目前總股本約7.99億股，其控股股東廣東省交通集團有限公司(「交通集團」)持有其約74.12%的股份，H股股東持有其約25.88%的股份。公司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，連續三年被評為「最具投資價值上市公司」，2016年獲評中國證券金紫荊獎「十三五最具投資價值上市公司」。

按照本公司「十三五」發展戰略，公司目前從事的業務劃分為：

出行服務板塊：

- 道路客運及配套服務
- 服務區經營
- 能源業務
- 便利店零售
- 汽車服務業務

現代物流板塊：

- 材料物流業務
- 小件快運業務

資源開發板塊：

- 太平立交資產運營
- 廣告傳媒業務
- 自有土地開發

本公司「十三五」規劃對本集團的戰略定位：立足交通，圍繞人的出行和物的流轉，著力打造出行服務一體化平台和物流網絡運營平台，深度經營交通資源，努力成為國際水準的綜合性交通服務集團。

目 錄

公司概覽

公司簡介	
公司資料	2
公司架構	3
財務摘要	4
重大事項	6
公司投資價值	10

主席報告	15
------	----

本公司「十三五」發展規劃	19
--------------	----

管理層討論及分析

業務回顧	31
財務回顧	51
可能面臨的風險	61
五年財務摘要	65

公司管治

董事、監事及高級管理人員	66
企業管治報告	76
董事會報告	95
監事會報告	125

財務報表

審計報告	127
合併資產負債表	132
資產負債表	135
合併利潤表	137
利潤表	139
合併現金流量表	140
現金流量表	142
合併股東權益變動表	144
股東權益變動表	146
財務報表附註	148

公司資料

公司法定名稱

廣東粵運交通股份有限公司

股份代號

03399

註冊辦事處

中華人民共和國廣東省廣州市機場路
1731-1735號8樓

香港營業地點

香港金鐘夏慤道16號遠東金融中心
45樓4502室

董事會

執行董事

禰宗民
湯英海
姚漢雄
費大川
郭俊發

非執行董事

李斌
陳敏

獨立非執行董事

桂壽平
彭曉雷
靳文舟
陸正華

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

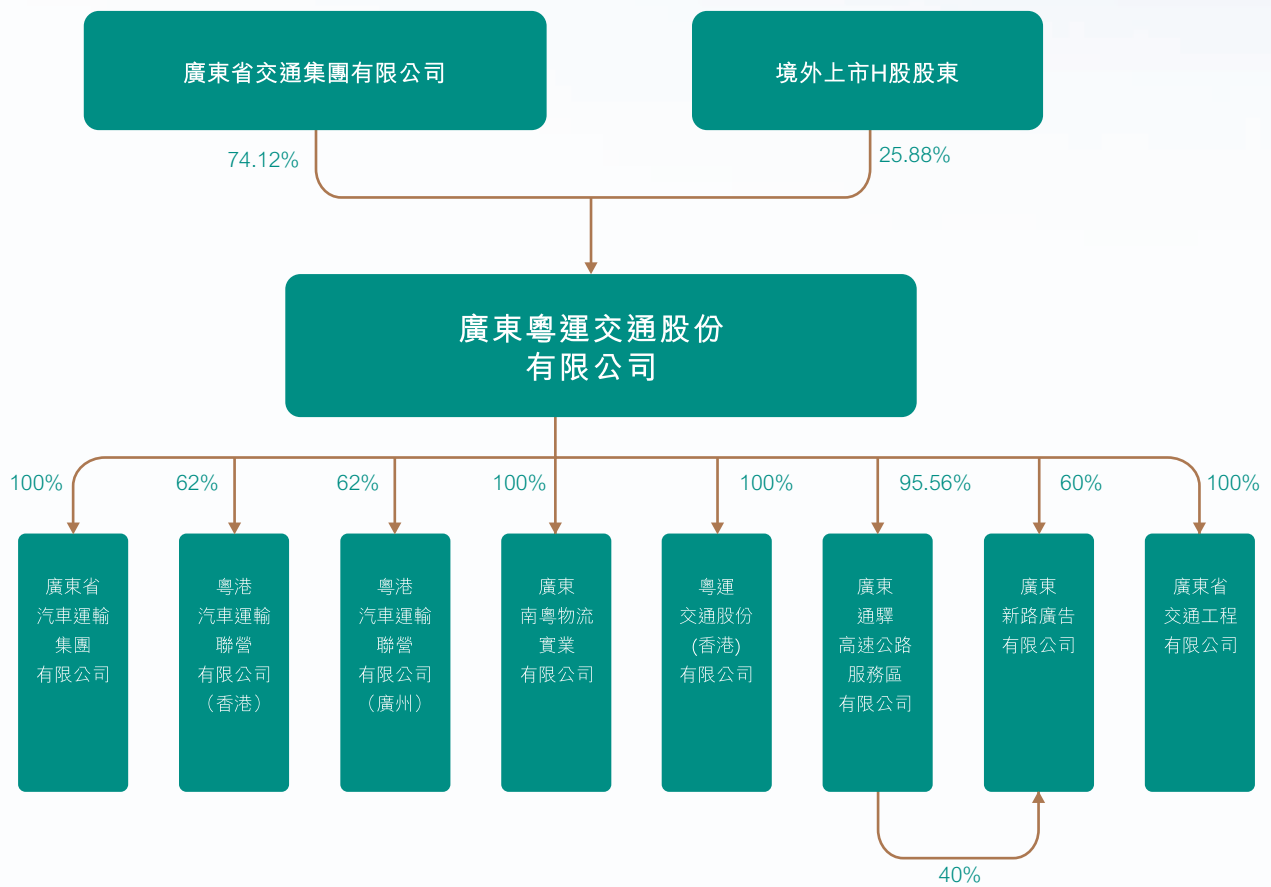
中國農業銀行
中信銀行
中國銀行
招商銀行

法律顧問

普衡律師事務所
香港花園道1號中國銀行大廈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



財務摘要

	2016年 12月31日 人民幣千元	2015年 12月31日 人民幣千元	變幅
業績摘要			
營業收入			
出行服務	4,014,719	3,786,715	6%
現代物流	3,026,369	4,656,192	(35%)
資源開發	278,176	266,427	4%
營業收入總計	<u>7,319,264</u>	<u>8,709,334</u>	<u>(16%)</u>
毛利			
出行服務	918,340	943,348	(3%)
現代物流	162,620	179,928	(10%)
資源開發	198,424	183,489	8%
毛利總計	<u>1,279,384</u>	<u>1,306,765</u>	<u>(2%)</u>
稅金及附加	(60,900)	(65,489)	(7%)
銷售及管理費用	(760,065)	(777,786)	(2%)
財務費用	(48,055)	(69,999)	(31%)
資產減值損失	(30,733)	(7,117)	332%
投資收益	26,816	31,917	(16%)
營業利潤	406,447	418,291	(3%)
營業外收支	203,805	112,121	82%
利潤總額	610,252	530,412	15%
所得稅費用	(149,540)	(164,208)	(9%)
淨利潤	460,712	366,204	26%
少數股東損益	(124,093)	(100,184)	24%
歸屬於母公司股東的淨利潤	<u>336,619</u>	<u>266,020</u>	<u>27%</u>
每股基本盈利(元)	<u>0.44</u>	<u>0.42</u>	<u>5%</u>

	2016年 12月31日 人民幣千元	2015年 12月31日 人民幣千元	變幅
業績摘要			
總資產	7,662,892	7,552,785	1%
總淨資產	3,354,564	3,046,589	10%
歸屬於本公司股東權益	2,117,136	1,874,206	13%
本公司股權持有人應佔每股淨資產(人民幣元)	2.65	2.99	(11%)
比率			
毛利率(%)	17.48%	15.00%	16%
利息盈利比率(倍)	11.91	8.61	38%
資產負債率(%)	56.22%	59.66%	(6%)
流動比率(倍)	1.24	1.22	1%

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

重大事項

- 2016年12月，於「2016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。
- 2016年11月，於「2016年香港國際金融論壇暨中國證券金紫荊獎頒獎典禮」上，本公司獲「十三五最具投資價值上市公司」獎項。
- 2016年6月，本公司獲廣東省工商行政管理局評為「連續十三年廣東省守合同重信用企業」。
- 2016年10月，本公司榮獲「2015-2016年度廣東省優秀誠信企業」稱號。
- 2016年3月，本公司獲評為「中華人民共和國交通運輸部重點聯繫道路運輸企業(2016年-2018年)」。



- 2016年6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(2016年)」中排名第三(2015年排名第四)；本公司的附屬公司清遠市粵運汽車運輸有限公司(「清遠粵運」)、肇慶市粵運汽車運輸有限公司(「肇慶粵運」)及韶關市粵運汽車運輸有限公司(「韶關粵運」)分別排名第64、65和81(2015年分別排名第76、75和97)。

- 2016年7月，本公司獲中國交通企業管理協會評為「交通運輸節能減排先進單位」。
- 2016年9月，本公司榮獲中國交通企業管理協會授予的「2016年度全國交通運輸文化建設優秀單位」稱號。
- 2016年2月韶關粵運樂昌汽車客運站新站開業。新站功能定位為樂昌城區中心客運站，每日可發送客車240班次，發送旅客5000人次。
- 2016年本集團主辦的廣東省首屆高速公路車主節於7月22日至9月22日期間舉辦，涵蓋了廣深、中江、廣佛、廣珠、廣梧、佛開、廣惠、深汕、惠河、樂廣和京珠等12條高速公路。高速公路車主節有助於充分發揮廣東高速公路資源優勢，促進廣東省高速公路網在出行服務方面的紐帶作用，提升出行品質。
- 2016年7月本公司附屬公司廣東粵運朗日股份有限公司與廣物汽貿股份有限公司簽署陽江汽車城項目戰略合作協議。
- 2016年9月，本公司發佈「悅行」APP。該款APP實現車次查詢、車票購買、旅遊包車和線路定制的一鍵操作，更便捷滿足乘客的出行需求。
- 2016年10月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」)連續兩屆獲評「中國高速公路優秀服務管理公司」，廣東通驛持有的「樂驛」商標連續兩屆獲評「中國高速公路服務區知名品牌」。「中國高速公路優秀服務區管理公司和知名品牌」評選是中國公路學會組織的全國範圍內的高標準行業評選活動，在全國高速公路行業具有較大影響力。

- 2016年8月，廣東通驛和中國石化銷售有限公司廣東石油分公司就高速公路服務區便利店合作事宜簽署框架合作協議，據此雙方將初步實現「粵運樂驛」與中石化「易捷」兩大品牌聯手，提升「粵運樂驛」品牌價值與市場地位，同時有利於粵運樂驛商品配送網絡的拓展與完善。
- 2016年9月，本公司與浙江去啊網絡技術有限公司（「阿里旅行」）就合作推進客運業務訂立戰略合作協議。該戰略合作協議初步為期兩年，並擬定雙方在（其中包括）電子支付、定制客運及旅遊服務以及大數據利用領域進行合作，以期幫助傳統道路客運企業創新變革升級。
- 2016年8月，本公司的附屬公司廣東省汽車運輸集團有限公司（「汽運集團」）與湛江市人民政府國有資產監督管理委員會（「湛江市國資委」）及廣東省湛江汽車運輸集團有限公司（「湛江汽運集團」）訂立合作意向書，各訂約方建議汽運集團將通過股權轉讓成為湛江汽運集團股東，於完成後，汽運集團將持有湛江汽運集團至少51%股權。湛江汽運集團主要在廣東省湛江市從事提供道路運輸服務，在中國道路運輸協會2016年6月發佈的「中國道路運輸百強誠信企業（2016年）」，湛江汽運集團排名第43位。
- 2016年5月，廣東通驛取得汕尾火車站前廣場經營管理業務委託經營授權，包括商鋪招商、廣告業務招商、停車服務、清潔保潔、安全秩序管理業務以及主辦各類市政和商業活動等經營管理權，特許經營期限為10年零6個月。此舉是廣東通驛首次向高速公路服務區外輸出安全與物業管理業務。
- 2016年12月，本集團首批14座自建自營的粵運能源加油站正式投入運營，本集團躋身能源行業。
- 2016年1月廣東粵運交通拯救有限公司獲得廣東省安全生產協會頒發的「安全生產標準化」二級企業證書，為廣東省第一家獲得安全生產標準化二級達標的專業交通拯救公司。

- 2016年3月，本集團中標廣東省廣明高速公路廣州段CL-06合同段鋼筋採購項目，中標鋼筋數量為0.8萬噸，中標金額約為人民幣1,902萬元。
- 2016年3月，本集團中標廣東省龍川至懷集公路(連平至英德段)鋼筋供應CL-GJ4標段項目，中標數量約為10.5萬噸，中標金額約為人民幣25,216萬元。
- 2016年3月，本集團中標汕(頭)湛(江)高速公路雲浮至湛江段及支線工程(化州至湛江段)鋼筋供應CL-GJ6標段項目，中標數量約為5.4萬噸，中標金額約為人民幣12,731萬元。
- 2016年4月，本集團中標廣州增城沙莊至花都北興公路二期工程(荔城至花都北興段)項目鋼筋採購CL03標段(第二次招標)項目，中標數量約為3.2萬噸，中標金額約為人民幣7,934萬元。
- 2016年3月，本集團中標汕(頭)湛(江)高速公路雲浮至湛江段及支線工程(化州至湛江段)水泥採購CL-SN6標段項目，中標數量約為27.5萬噸，中標金額約為人民幣9,626萬元。
- 2016年5月，本集團中標廣東省揭陽至惠來高速公路項目瀝青採購CL-LQ1標段項目，中標數量約為3.1萬噸，中標金額約為人民幣11,375萬元。
- 2016年6月，本集團中標廣中江高速公路項目瀝青採購CL-LQ1標段項目，中標數量約為2.2萬噸，中標金額約為人民幣8,033萬元。
- 2016年7月「網上飛巴士速遞」品牌上線。廣東網上飛物流科技有限公司(「網上飛」)負責小件快運全省聯網的具體實施，傾力打造「網上飛巴士速遞」品牌。網上飛與順豐速遞舉行上網合作簽約儀式，雙方利用各自核心資源和優勢開展合作，為客戶提供更具優勢的差異化產品和服務。

公司投資價值

出行服務板塊

- **道路客運及配套服務**

本集團是廣東省內首屈一指的道路出行服務企業，擁有完整的道路運輸業務體系，擁有82座各級客運站場、1,461條客運線路、7,820輛營運客車，廣東省內市場佔有率第一。連續多年在全國道路運輸百強誠信企業中名列前茅，旗下知名品牌「粵運快車」是道路客運服務標杆，行業競爭力強。

多年來「併購－整合－增長」模式成熟，併購企業整合後協同效益明顯，道路客運業務自2007-2015年營業收入年均複合增長率為13.58%、淨利潤年均複合增長率為12.32%，未來將繼續拓展粵東、西地區市場空間。通過對優勢線路回收自營、「車頭向下」、站場服務商業開發等舉措帶來業務增量。

與阿里旅遊合作，通過互聯網平台提供個性化旅遊產品，並在所轄汽車客運站開展出行、旅遊、商務等多功能一體化綜合服務，為現有客運服務帶來效益增量。

競爭優勢

- 廣東省汽運龍頭企業
- 知名品牌「粵運快車」
- 中國道路運輸百強誠信企業中排名第三名
- 運輸業務體系完整，具網絡優勢與規模優勢
- 「併購－整合－增長」模式成熟
- 與阿里旅行達成戰略合作

• **服務區經營**

本集團經營國內數量最多(99.5對)的高速公路服務區，依託廣東省巨大的高速公路流量，區位價值和規模優勢明顯。對重點服務區進行大型綜合商業項目開發，並優先對滿足條件的服務區引進連鎖商業服務，提升服務區商業地產價值。

競爭優勢

- 全國最大高速公路服務區運營商
- 具網絡優勢與規模優勢
- 便利店知名品牌「樂驛」
- 對重點服務區進行大型綜合商業項目開發

• **能源業務**

在增量服務區內籌建「粵運能源」品牌的自營油站、LNG加氣站、充電樁等，使成品油零售業務和新能源業務成為高速公路服務業務盈利增長點。

發展戰略

- 以自有自營、經營權發包、合作經營等多種經營模式相結合的方式做大做強服務區加油站業務，逐步形成粵運加油站銷售網絡，樹立「粵運能源」加油站品牌，將加油站業務打造成為核心業務。
- 對於每對年銷售量大於1.50萬噸經營權發包到期的服務區加油站和每對年銷售量大於2.02萬噸的新增高速服務區加油站，實施自有自營。
- 對於每對年銷售量小於1.50萬噸經營權發包到期的服務區加油站和年銷售量小於每對2.02萬噸的新增高速服務區加油站，實施經營權發包。

公司投資價值

• 便利店零售

在現有客運站場及高速公路服務區內同時佈局「樂驛」便利店業務，目前已開業(含加盟、供貨合作)302間便利店，搭建覆蓋全廣東省的零售連鎖網絡，並為本集團的物流配送、汽車租賃和票務等業務提供介面，推動業務發展。

競爭優勢

- 高速公路線上服務區與高速公路線下站場資源
- 具網絡優勢與規模優勢
- 便利店知名品牌「樂驛」

• 汽車服務業務

借助廣東省高速網絡完善和汽車保有量上升的契機拓寬道路救援業務覆蓋面，並積極探索汽車租賃、汽車駕培、保險代理和汽車維修等補充業務，完善業務鏈條，實現業務增長。

現代物流板塊

• 材料物流業務

「十三五」期間的廣東省內高速公路建設量仍然巨大，材料物流服務存在穩定的業務基礎。在此基礎上，把握市場機遇拓展交通集團外基建項目的材料供應服務，重點發展瀝青和鋼材物流業務。同時進一步提升瀝青研發、深加工等商業價值，積極探索電子商務、跨境物流等相關業務。

競爭優勢

- 成熟的材料採購與供應管理運營模式
- 專業化人才隊伍
- 與供應商良好長期的合作關係

- **小件快運業務**

積極利用現有覆蓋全廣東省的客運站場和客運大巴等資源創新性地開展小件快運業務，在滿足目前客運服務的同時延伸物流服務，具備高時效、高安全性、低邊際成本等優勢，為企業帶來新的業務增長。

通過互聯網拓展農村物流與農村電商，同時為城市居民提供低成本、高質量的特色產品；並與順豐速運開展戰略合作，打通小件快運「最後一公里」業務瓶頸，為物流業務增長構築基礎。

競爭優勢

- 幹線運輸時效快(班線密，頻率高)
- 網點分布廣，縱深度強(鎮鎮達，村村通)
- 運輸安全性高(低倉位，堆壘少)
- 與順豐速運達成戰略合作

資源開發板塊

- **太平立交資產運營**

廣深珠高速公路太平互通立交(「**太平立交**」)區位優勢明顯，常年車流量大，高速公路收費業務現金回籠速度快，為本集團資金流動性帶來重要補充，未來將通過提升服務水準、維護道路品質等措施促進業務增長。

- **廣告傳媒業務**

從傳統「線下」戶外廣告自有媒體代理商向「線上」交通系統綜合媒體資源平台運營商轉型，統籌現有高速公路及客運站場廣告資源，依託互聯網優勢獲取廣告業務增量。

組建信息化公司，推動信息化規劃落地，增強微信、APP、網站等線上展示端的功能服務，搭建綜合行銷、客戶管理、服務管控和介面管理等系統體系，借助信息化手段整合內外部業務，線上展示端上疊加零售電商、旅運產品、小件物流、高速公路服務等。

發展資源

- 廣告媒體輻射全省，日均330萬車流量
- 覆蓋60多條高速公路，超10萬平方米發佈面積
- 1,646個高速公路收費站出入口
- 99.5對服務區
- 82個客運站場

- **自有土地開發**

推動完成本集團持有廣州市中心城區地塊的「三舊」改造和地產項目開發，實現自有土地增值；對地處繁華地帶的站場進行綜合商業升級，並對重點高速公路服務區進行深度商業開發，挖掘自有土地商業價值。

發展資源

- 站場、服務區重要節點以及中心城區其他重要地段的存量土地約200萬平方米
- 開發項目：陽西舊站、機場路「三舊」地塊



2016年，中國政府堅持穩中求進的總基調，堅持創新發展理念，以推進供給側結構性改革為主線，適度擴大總需求，堅定推進改革，妥善應對風險挑戰，整體經濟保持平穩健康發展。2016年，軌道交通、網約車的快速發展進一步加劇道路運輸市場競爭，旅客的出行需求也更加多樣化，這對本集團出行服務的快捷性、安全性、舒適性等提出了新挑戰，同時也為本集團拓展旅運結合、小件快運等業務帶來新機遇；廣東省高速公路建設的加快推進，進一步帶動本集團高速公路服務區數量的增長，以及材料物流業務的平穩發展；太平立交收費業務持續穩步增長，繼續為本集團貢獻穩定的現金流。

2016年，本集團在「粵運能源」、「粵運樂驛」便利店、「網上飛巴士速遞」等業務方面取得新突破，並與中石油、中海油等大型央企在成品油供應方面達成了戰略合作，與阿里旅行在電子支付、定制客運、旅遊服務以及大數據利用領域達成戰略合作，與順豐速運在小件物流業務方面達成商務合作。2016年度，本集團繼續完善「四位一體」激勵約束機制，內部管控與風險管理水準進一步提高，企業核心競爭力進一步增強，本公司連續三年獲得「最具投資價值上市公司」獎項，並在2016年第六屆中國證券金紫荊獎評選活動中，榮獲「十三五最具投資價值上市公司」獎項。

2017年，中國政府將繼續實施積極的財政政策和穩健的貨幣政策，堅持以提高品質和核心競爭力為中心，堅持創新驅動發展，引導企業形成自己獨有的比較優勢。本集團將以《廣東粵運交通股份有限公司「十三五」戰略發展規劃》為指引，繼續加大產業併購，提升資源利用效率，加大管理體制創新，完善激勵約束機制，增強風險防範能力，並通過產業與資本的融合，實現各業務板塊的快速發展及資源價值放大，努力將本集團打造成為國際水準的綜合性交通服務集團。

本集團2017年重大投資及業務發展重點如下：

出行服務板塊

1. 按照「併購－整合－增長」的發展模式，加快推進湛江併購項目，並積極尋找其他併購機會；推動各地區運輸公司對所在區域內道路運輸資源的併購整合，提升市場佔有率。
2. 繼續加大承包車回收自營，加大農村客運市場的拓展力度，進一步完善鄉鎮客運站場網絡佈局，加快建設具備「客運、物流、商業、旅遊」等多功能的農村運輸服務綜合體系。
3. 主動適應新的市場需求，打造差異化出行服務，以客運班線為基礎延伸定制班車服務，優化「聯程聯運」試點項目建設；推廣組客激勵機制，大力發展包車業務；拓展旅遊業務，加快培育「旅運結合」的新業態。
4. 組建信息化公司，推動信息化規劃落地，在「悅行」APP服務端基礎上搭建綜合行銷、客戶管理、服務管控和介面管理等服務模組，同時借助信息化手段實現內外部資源整合，在綜合業務服務端上疊加零售電商、旅運產品、小件物流等服務。
5. 繼續推進站場建設和改造，適度控制投資規模和建站規模，樹立商站意識，招商先行、站商並舉，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。

6. 總結順德服務區商業改造及商業規劃的經驗，啟動梁金山等5個服務區商業改造工作；繼續推進門服務區、大槐服務區、太和服務區等重要節點服務區的商業開發項目。
7. 對18座自建自營的「粵運能源」加油站加強規範化管理與品牌運營管理；積極推進與中石油合作，在投資建設油氣站及經營油氣銷售業務方面實現新突破，為高速公路出行人群提供多樣化的能源服務；提高成品油集中統購能力，適時開展批發業務，為各地區客運公司提供更多質優價廉的油品，切實降低油品採購成本。
8. 組建便利店專業化公司，加快「粵運樂驛」便利店網絡建設，打造集客運票務、小件快運、零售、汽車租賃、物流配送、旅遊集散等綜合服務門店；加強「粵運樂驛」便利店品牌推廣及行銷，向三四線城市及鄉村市場擴張；加快形成商品零售管理體系標準化和集約化，建立各地地方特產採購管道，加強商品品種管理，與廣東廣播電台經選商城、中油BP線上商城等外部電商平台合作，擴充銷售管道。

現代物流板塊

1. 做好交通集團在建項目的材料供應管理；加大廣東省內重點工程項目的投標力度，實現鋼材、瀝青、水泥等材料市場拓展；完成碼頭招商工作，推進瀝青業務的戰略合作；嚴格執行發貨與收款的聯動機制，有效控制業務開拓的市場風險。
2. 實現「網上飛巴士速遞」業務網點基本覆蓋廣東省內各地市，並努力拓展部分省外客運站場網點；加大市場行銷推廣，豐富產品及增值服務類型，實現農特產網上銷售常態化；加強電商拉動，延伸物流金融、積分兌換等業務。
3. 加大對物流園項目的研究與論證，堅持併購和自建相結合的方式，建設樞紐型物流中心，培育物流園區綜合運營能力，實現與小件快運、便利店等業務的協同發展。

資源開發板塊

1. 推進廣樂高速等5條高速公路數字化媒體改造工作；積極獲取並加快投資建設高速公路沿線和跨線橋、龍門架、收費站等廣告資源；加強資源整合行銷能力培育，發揮和放大高速公路媒體廣告及客運媒體廣告資源整體效應，實現由廣告資源提供商向多媒體綜合服務商轉型。
2. 根據《廣州市城市更新辦法》等政策要求，積極推進三舊改造項目；落實《客運站場土地資源開發業務規劃》，加快推進陽西舊站商業開發工作。

2017年重大投資及業務發展所需資金安排，本集團將採取資金自籌及銀行貸款等方式。

禰宗民

主席

中國·廣州

2017年3月13日

本公司「十三五」發展規劃

前言

「十二五」期間，本公司在面臨國內經濟增速放緩、經濟結構調整、軌道交通衝擊、行業競爭加劇的背景下，圍繞資源優勢，通過「併購—整合—增長」實現了新一輪快速發展，擴大了企業規模；通過戰略重組，創新發展方式，優化業務結構，整合內部資源，提升管理效率，持續提升品牌知名度，基本完成了期初規劃目標；以重點合作項目為抓手，持續推進戰略規劃落地實施，進一步確立了汽車運輸服務及配套服務、材料物流服務和高速公路服務區三大支柱業務，並編製了2014-2018年發展戰略，梳理出本集團的戰略業務與新興業務，取得突出業績。但同時公司也清醒地認識到，經濟社會發展環境、國家和廣東省政策的變化，國有企業戰略地位和發展要求的提高，對本公司在確保完成交通集團戰略任務的同時鞏固和提高可持續發展能力提出了嚴峻挑戰。

面對機遇與挑戰，本公司在認真分析形勢和未來發展趨勢的基礎上，編製了「十三五」發展規劃，以推動本公司在「十三五」時期實現大創新、大突破、大發展。

使命與願景

使命：美好出行，智慧物流。

願景：成為道路運輸服務的互聯網轉型領跑者和國內一流的第四方物流平台運營商。

發展理念

在國家、廣東省、交通運輸行業以及交通集團「十三五」規劃引領下，秉承「開放、開拓、共用、共贏、創新、創業」發展理念。

開放：保持開放的心態，以平台思維經營本集團，通過借力與合作，整合社會服務資源；

開拓：勇於嘗試新業務，積極開拓新領域，以開疆擴土、二次創業的心態謀求新發展；

共用：共用資源，本集團一盤棋綜合開發，實現價值最大化；共用成果，與員工、股東、社會共用本集團發展成果；

共贏：綜合考慮各方利益相關者的價值訴求，尋求最大公約數；積極引入戰略投資，實現價值增值，謀求共贏；

創新：互聯網+思維創新；培育新業態，打造新模式；體制機制創新；

創業：拼搏進取、追求卓越；秉承二次創業的心態與幹勁，立志做強做大做優做響。

戰略定位

立足交通，圍繞人的出行和物的流轉，著力打造出行服務一體化平台和物流網絡運營平台，深度經營交通資源，努力成為國際水準的綜合性交通服務集團。

轉型思路

戰略轉型重要思路之一：從依賴單一資源的獲取和壟斷，向更豐富多元的資源掌控以及對資源進行深度挖掘、整合開發轉型，追求資源價值最大化。

戰略轉型重要思路之二：從資源驅動的外延式擴張發展模式，向能力驅動的「外延式擴張+內涵式耕耘」模式轉型，利用資源培育能力，利用能力吸引資源，形成「資源與能力」的良性迴圈。

戰略轉型重要思路之三：從「交通運輸服務提供商」向「綜合出行服務一體化平台運營商」轉型，以更加開放的心態積極借力與合作，打造出行服務平台生態圈。由「產品+服務」向「平台+服務」轉型，由「自主經營為主，合作經營為輔」向「內部更加聚合，外部更加開放」轉型，由「依靠資本手段整合為主」向「資本整合與平台接入雙模式並舉」轉型。

戰略轉型重要思路之四：從關注產業經營向關注產融結合轉型，利用資本運作促進產業發展，不斷創造新的產業增長點，促進資本價值提升。通過產業投資佈局完善核心產業鏈，培育新的產業增長極，優化粵運產業結構；通過金融投資嫁接金融資本，實現產融結合，優化資產結構和資本結構。

戰略轉型重要思路之五：從傳統的業務模式和管理模式向「交通+互聯網」新發展模式轉型，積極融合互聯網思維，借助信息化手段，大膽創新，突破想像，打造「智慧粵運」。在業務發展層面，提高信息化滲透程度，創新業務模式；在管理層面，加快推進管理的線上化、可視化以及動態化，提高管理效率。

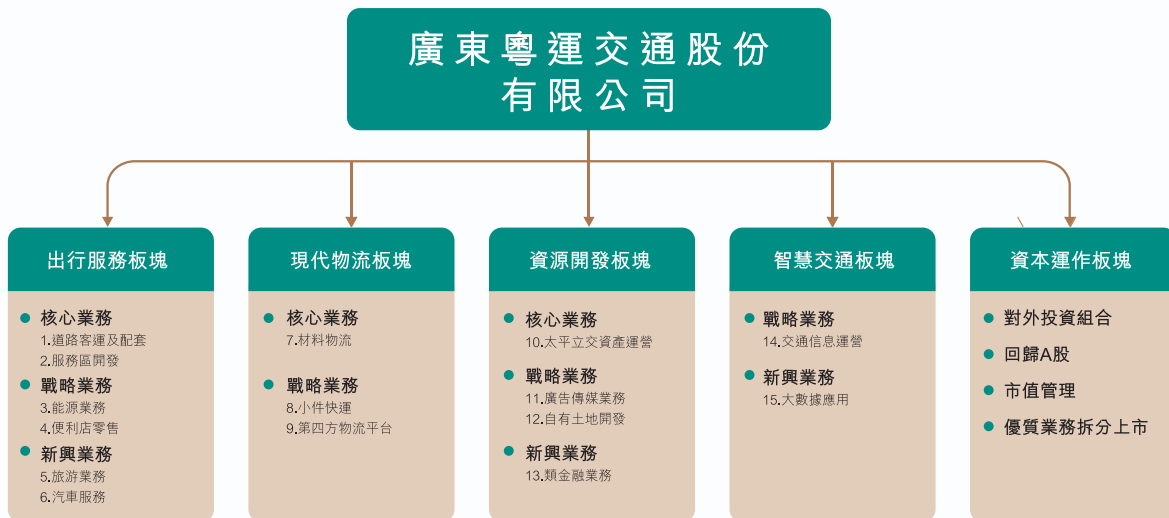
業務組合戰略

1. 規劃原則

第一，符合國有資本佈局導向，業務佈局要服務國家和廣東省戰略需要，落實國家和廣東省產業政策和重點產業佈局調整要求。第二，匹配市場發展趨勢，綜合考慮市場規模、利潤空間、發展前景、競爭格局等多方面因素，發展市場真正需要的產業。第三，作為上市公司，本公司充分考慮資本市場對盈利能力、成長潛力、行業地位、抗風險能力以及戰略描述的關注。第四，符合自身轉型發展的需要，面對環境的劇烈變化，業務的組合與佈局應充分挖掘本公司現有資源能力的價值，充分發揮公司強大的網絡效應，符合未來本公司成長的目標與戰略方向，支撐本公司使命的達成與戰略的落地。第五，支撐交通集團戰略定位，交通集團十三五戰略定位是——「立足交通，勇當開路先鋒，圍繞人的出行和物的流轉，創造一體化服務價值的大型跨國國有資本投資集團」。

2. 總體業務佈局

本公司「十三五」戰略規劃業務組合戰略的整體邏輯是：綜合考慮五大原則，勇於承接交通集團戰略定位，構建「3+1+1」業務發展體系，打造「出行服務、現代物流、資源開發、智慧交通、資本運作」五大板塊，開展 15 項具體業務。



3. 出行服務板塊發展規劃

發展定位：依託客運及配套、服務區開發業務基礎，打造智慧出行綜合服務平台，構建出行服務生態圈。

發展思路：

——需求驅動：圍繞「人的出行」，以需求為驅動，以提升客戶體驗為目標，提供創新的產品和服務。

——平台思維：通過整合內外部服務資源，構建出行服務生態圈，為客戶提供一體化的出行服務綜合解決方案，致力於讓出行更美好。

業務選擇及組合：

核心業務——道路客運及配套、服務區開發；

戰略業務——能源業務、便利店零售；

新興業務——旅遊業務、汽車服務業務。

細分業務發展規劃：

道路客運業務——繼續整合全省客運資源，擴展業務和產品格局；圍繞消費者需求突破傳統服務模式，推動業務升級；打造開放式網絡平台，逐步構建「平台化」發展模式。具體而言，一是要推進網絡建設，要擴大網絡規模，提高網絡密度；二是要深化網絡運營，要提升網絡品質，提高網絡效益；三是要放大網絡價值，加強交通資源共用，共創價值增量。

服務區業務——立足廣東省，成為國際水準的高速公路服務資源連鎖綜合開發與運營的價值服務商。區域規劃：首先將省內服務區資源開發好，經營好，可嘗試向省外擴張。業務水準規劃：向國際先進企業對標，能力水準和業績水準向國際一流水準靠近。業務模式規劃：以連鎖模式和綜合開發模式為主，努力實現資源價值最大化。核心競爭力規劃：掌握業務價值鏈中的高價值環節，為「人」、「車」、「貨」提供優質、高效、高價值的服務，實現價值最大化。

能源業務——總體規劃定位為公司「十三五」期間的重要增長極，升級服務區能源業務經營模式，以增量服務區為重點，組建能源業務自營團隊，構建服務區自營加油站新模式；以電動車、油電混合、油氣混合等新能源汽車的能源供給為切入點，通過在服務區、客運站場等節點建設適量充電站(樁)、LNG加氣站等方式加速佈局發展。在能源業務發展的資源分配優先次序上，優先發展成品油零售業務，次優佈局LNG加氣站和充電樁(充電站)業務，保持關注光伏業務，進一步論證可行性。

便利店業務——整體業務定位是公司網絡平台O2O的重要載體，承載上下客集散、客運售票、汽車租賃、小件快運、物流配送、旅遊產品銷售及體驗區等線下各類業務發展的多種功能。本集團便利店在高速公路線上服務區拓展的基礎上，向客運站場、物流園區、高鐵車站等線下空間佈局，快速形成網絡效應；通過組建專業公司，優化商業模式和運營模式，強化品類研究，增強控貨能力，夯實後台運營管理能力，打造自身核心競爭力，儘快做強做大，形成品牌效應，爭取「十三五」期末走向資本市場。

旅遊業務——依託本公司在交通運輸行業的優勢地位與資源，以旅運結合為出發點，發揮「交通+旅遊」協同效應，拉動出行需求，提高旅客流轉效率，創造增值價值；以重點服務區開發的旅遊服務、休閒遊樂等功能打造、旅遊空間開闢為基礎，向旅遊資源掌控擴展，逐步涉足旅遊地產開發、旅遊業務經營，分享旅遊產業成長紅利。

汽車服務業務——首先，以需求為驅動，定位業務範圍。圍繞出行用車需求，依託粵運品牌優勢，以道路救援業務為基礎，向價值鏈上下游(如學駕車、租車/買車、車輛維修及保養、保險等)延伸，播種業務機會，完善本集團出行服務一體化平台，為出行客戶提供一站式綜合解決方案。其次，總部統籌規劃，各地分步發展。公司總部統籌規劃各項子業務的發展目標和舉措，主導部分非屬地化子業務的發展，如大客車駕駛人培訓、駕培、二手車經銷、道路救援、保險代理。各地區結合當地優勢資源及經營發展基礎，配合總部業務佈局，積極推進屬地化子業務的發展。

4. 現代物流板塊發展規劃

發展定位：立足材料供應業務基礎，依託交通節點資源，打造以物流園區為主的現代物流綜合服務平台，致力於成為國內一流的第四方物流平台運營商。

發展思路：

——延伸一條鏈：以「保供應」為出發點，延伸材料物流業務產業價值鏈上下游，積極尋求突破，培育市場能力、拓展業務範圍。

——佈局一張網：以物流園區為樞紐，整合中小型物流節點和毛細物流資源引進專業人才，培育專業能力，打造覆蓋全省的「骨幹+毛細」第四方物流網絡運營平台。

業務選擇及組合：

核心業務——材料物流業務(瀝青、鋼材、水泥材料供應鏈管理)；

戰略業務——小件快運業務，第四方物流平台。

細分業務發展規劃：

材料物流業務——首先，「保供應」，圍繞交通集團業務，堅決完成好「保供應」的重要任務。其次，優化結構，重點發展瀝青和鋼鐵物流業務，擇機萎縮水泥物流業務。第三，業務延伸，把握市場機遇、培育市場能力、拓展業務範圍，在鋼鐵倉儲物流、深加工、電商平台以及瀝青研發加工領域尋找突破機會。第四，資源重組，積極向交通集團爭取資源重組機會，推薦關注跨境客運、跨境貨運等物流相關產業。

小件快運業務——第一，聚合全省小件快運業務資源，實現網絡化平台化運作，夯實物流資訊技術基礎；第二，以小件快運聯網平台作為抓手和載體，把握互聯網發展機遇，疊加倉儲配送、物流信息化、電子商務等業務資源，打造無邊界的商貿流通、物流金融綜合性平台，推動道路運輸行業轉型升級；第三，在物流和互聯網領域不斷開展和擴大合作，並通過資本市場融資實現價值裂變。

第四方物流平台——佈局一張網，至2020年本集團成功運營1-2個物流園區和20個中小型貨運站，物流服務滲透至800個樂驛便利店，碼頭裝卸、泊位等業務有序開展，整合本集團內其他公司跨境貨運業務發揮協同效應，小件快運業務健康發展並實現資產證券化，線上物流信息平台與線下實體物流網絡有效對接，實現線上線下高效互動。

5. 資源開發板塊

發展定位：深度整合各類資源，有效放大資源價值，實現粵運交通一盤棋發展，打造未來發展新的增長極。

發展思路：

——全面共用，深度挖掘：通過利益共用機制串聯起資源利益相關者，推進存量資源的全面共用和增量資源的深度挖掘。

——專業運營，有效整合：通過專業化公司運作，確保資源開發高效率、高收益和可持續發展。

業務選擇及組合：

核心業務——太平立交資產運營；

戰略業務——廣告傳媒業務、自有土地開發；

新興業務——類金融業務。

細分業務發展規劃：

太平立交資產運營——面對車流飽和所引起的增長放緩以及「十三五」期間新建成高速公路所導致的車輛分流等情況，本公司將圍繞提升服務水準、打造服務口碑為核心積極應對外部環境變化所帶來的不利影響，不斷提高運營效率，通過服務水準的不斷提升，促進業務的保有甚至增長。

廣告傳媒業務——依託現有廣告媒體資源創新經營模式，引進戰略投資或兼併拓展新媒體業務，加快實現從傳統戶外廣告自有媒體代理商向交通系統綜合媒體資源平台運營商轉型，同時不斷加強媒體資源整合與運營能力提升，積極開展平台化運營模式的探索。

自有土地開發——釐清「三舊」改造土地開發、客運站場商業開發、重點服務區開發三類土地來源，總部統一籌劃，按照土地來源交由廣東省汽車運輸集團有限公司、廣東省交通工程有限公司、各地市公司、廣東通驛分類實施。

類金融業務——首先，明晰類金融業務定位，助力實體產業發展。立足本公司整體戰略規劃，綜合考慮自身產業特點、資本規模、風險管理能力等因素，以產業為支撐，緊緊圍繞本公司和各產業板塊的發展需要，精心設計符合本公司和各產業板塊發展需求的金融產品和服務，為本公司和各產業板塊在更大範圍、更深層次上提供金融支持。其次，力爭獲取相關業務牌照，拓展多種類金融業務。緊緊圍繞客運業務、服務區業務、現代物流業務等實體產業需求適當發展融資租賃、網路信貸、移動支付等非銀行金融業務，推動實體產業提高市場競爭力，實現更好、更快發展。

6. 智慧交通板塊

發展定位：以互聯網思維和信息化手段，推動本集團的「線上化、數據化和智能化」，致力於成為「交通+互聯網」轉型的行業領導者。

發展思路：

——「交通+互聯網」：把握「互聯網+」發展機遇，培育新業態，重塑新模式。

——技術驅動：以技術創新和大數據應用為驅動，深入推進智慧出行、智慧物流、智慧傳媒等業務發展，提升本集團智慧管理能力。

——專業化運營：組建互聯網平台公司，引進專業的人才隊伍。

業務選擇與組合

戰略業務——交通信息運營；

新興業務——大數據應用。

發展目標：考慮該板塊兩項業務發展的優先次序，前期集中精力發展交通信息運營業務，同時為大數據應用業務積累數據基礎，後期待條件成熟時方可推進大數據應用業務，因此智慧交通板塊財務目標不區分具體業務，只按板塊測算營收目標和淨利潤目標。

細分業務發展規劃：

戰略規劃智慧交通板塊，旨在借助互聯網手段助力於本集團由「交通運輸服務提供商」向「綜合出行服務平台運營商」轉變；業務方向上，優先服務內部信息化需求，密切關注跨行業、跨區域以及大數據應用延伸的業務機會。對內，以服務內部管理提升、支撐內部業務發展，提供信息化技術服務與支持為主；對外，側重培育新興業務、探索新型商業模式。

7. 資本運作板塊

發展定位：以投資為驅動，以實業為根基，以金融為樞紐，形成「實業、投資、金融」三位一體的發展格局，通過資本的運作實現經營規模的快速擴張。

發展思路：

——強化投資驅動：通過產業投資佈局完善核心產業鏈，培育新的產業增長極，優化產業結構；通過金融投資嫁接金融資本，實現產融結合，優化資產和資本結構。

——豐富融資管道：回歸A股，形成H+A上市格局；優質業務分拆上市，實現價值裂變。

——強化市值管理：增強投資者信心，促進企業價值增值。

重點關注：一是優化對外投資組合，強化投資驅動；二是儘快回歸A股，形成A+H格局；三是強化市值管理，增強投資者信心；四是優質業務分拆上市，豐富融資管道。

發展目標：（該板塊不設定具體的財務目標，關注點側重定性目標）

投資管理目標——拓展投資方向，擴大項目研究範疇；發揮投資平台（廣東粵運發展有限公司，下稱「粵運發展」）作用，對接內外部優質產業和金融資本；發起設立產業投資基金，分散自有資本風險；積累投資運作經驗，提高投資運作能力。

A股上市目標——力爭「十三五」期內實現A股上市，形成A+H格局。

市值管理目標——市值創造方面，明晰業務發展規劃，提升業務競爭力，優化業務組合；價值傳播方面，重視與投資者的溝通，擬定媒體溝通策略，加強對發展戰略、業務價值的傳播，增強投資者信心；價值實現方面，豐富融資手段，優化資產與資本結構，通過資本的運作實現經營規模的快速擴張。

優質業務分拆上市目標——力爭2020年末實現1-2家下屬子公司實現新三板上市。

具體發展規劃：

第一，構建產融結合新格局。本集團以投資為動力，以實業為根基，以金融為樞紐，形成「實業、投資、金融」三位一體發展格局，探索從產業經營集團逐步向產業投資集團過渡。通過產業投資佈局完善核心產業鏈、培育新的產業增長極；通過金融投資嫁接金融資本、實現產融結合，優化資產結構。

第二，完善「資源—資產—資本—資金」迴圈機制。本集團將建設四個平台，即業務平台、資產經營管理平台、融資平台、投資平台。完善「資源—資產—資本—資金」的有效迴圈流動機制，實現產業運營、資產管理、投融資良性互動的發展模式。

第三，優化對外投資組合，強化投資驅動。充分發揮「粵運發展」作為投資平台的優勢，聚合本公司與各下屬子公司的共同利益，通過引入戰略投資者、風險投資者、設立產業基金等多種方式優化投資組合。投資方向上，一是要重點關注與主業相關的產業，如道路運輸、現代物流、旅遊、廣告傳媒等，充分利用投資行為配合相關產業的發展，拓展產業規模，擴大業務領域；二是關注與產業發展趨勢相符的新興產業，優化產業佈局，為企業的增長及轉型升級提供關鍵動力，為本集團尋找新的增長點。投資的管控模式上，向交通集團爭取有利政策，以實現投資許可權適度下放，提高投資決策效率。在業務開展過程中，可以投資聯合體的方式進行實際操作，明確本公司、各下屬子公司以及外部社會資本的角色定位及權責邊界。原則上以本公司作為投資業務的主導者，負責項目管理、政策支持、人才支持、資金支持等；各子公司允許跟投，特殊情況下可作為投資主導者，主要負責機會捕捉、調研分析、資質提供、專業支持等；外部社會資本作為參與者，不主導投資項目，負責資金支持、資質提供、資源支持等。

第四，優化投融資管理，形成完整的投融資管理體系。投融資管理主要包括投資項目研究、投資執行與監督、投資後評價、融資方案制定等。投資項目研究：針對本公司產業投資、金融投資等各類投資項目的研究工作，為公司投資決策提供重要依據和支撐。如：產業投資項目以及金融投資業務等新進入業務項目的研究工作。投資執行：針對本公司各類投資項目，制定具體投資執行方案和實施計劃，並組織公司各類投資項目的執行工作。投資監督：針對本公司各類投資項目，進行具體監督工作，對投資過程中存在的問題進行及時回饋，並按照公司相關投資管理規定進行糾正或採取相關應對措施。投資評價：針對本公司各投資項目，在完成後進行最終評價，並提出各類投資項目存在的問題和改進措施。融資方案制定：針對公司各投資項目，制定相應的融資方案。

第五，加強資本運作，提高資本使用效率和資本回報水準。資本運作主要通過利用資本市場配置本公司產業資本和金融資本，連通金融資本、實業資本與外部資本市場，提高資本使用效率和資本回報水準。具體措施包括併購重組、股權投資、回歸A股、資產證券化、市值管理等。首先，加快推進回歸A股市場步伐，搭建國內資本運作平台，擴大融資管道，提高本公司資本運作的能力和水準。A股市場環境逐步改善，監管越來越規範，功能越來越完備，滿足國內企業上市需求；A股市場融資能力越來越強，流動性強，活躍度高，滿足國內企業資本運作需求；A股估值水準高於H股，能夠提高企業估值；A股市場資產、資本兼併重組更加活躍和頻繁，有利於企業國內資產和資源整合配置。因此，公司將借助專業團隊的技術優勢開展專項研究，儘快明確操作方案和回歸路徑。其次，加快推進資產證券化步伐，通過資產證券化推動優勢業務快速發展，改善公司融資結構。在樂驛便利店、粵運能源、粵運旅遊等子公司中選取一至兩家力爭在2020年底實現新三板掛牌，以獲得以下益處：(1)提高企業直接融資能力，擴大直接融資規模，改善企業融資結構；(2)借助資本市場提高本公司和下屬子公司知名度，提高子公司和母公司信用，有利於子公司快速擴張，推動業務規模發展；(3)利用資本市場標準完善母子公司治理結構，規範經營管理機制，提高管理水準，有利於公司對子公司進行監管；(4)子公司靈活利用股權激勵等方式吸引優秀人才，激發員工的工作熱情，增強企業發展潛力和後勁。

第六，強化市值管理，增強投資者信心。市值創造方面，明晰業務發展規劃，提升業務競爭力，優化業務組合。價值傳播方面，重視與投資者的溝通，擬定媒體溝通策略，加強對發展戰略、業務價值的傳播，增強投資者信心。價值實現方面，豐富融資手段，優化資產與資本結構，通過資本運作實現規模擴張。

業務回顧

2016年本集團以「十三五」發展戰略為指引，圍繞「人的出行、物的流轉」，重點發展出行服務與現代物流兩大核心主業，加快推進「粵運能源」、「粵運樂驛」便利店、網上飛巴士速遞等新業務發展，積極探索「運輸+旅遊」新模式，各業務板塊繼續保持平穩增長。

一、 出行服務板塊

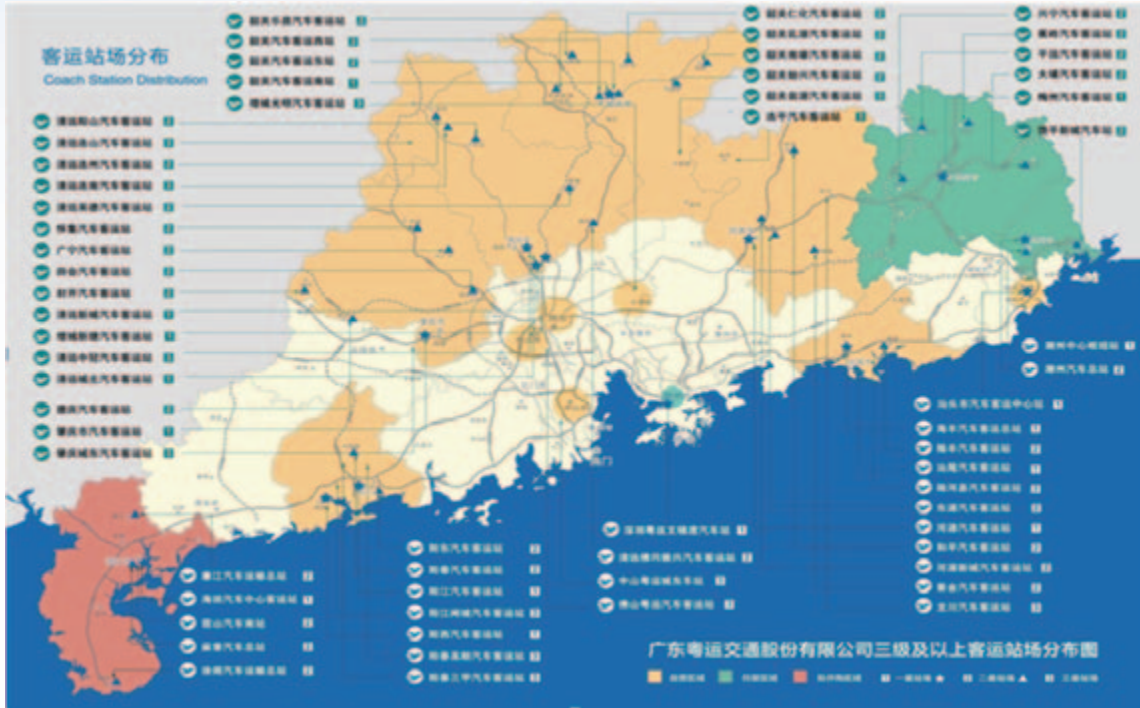
1. 道路客運及配套

(1) 業務描述

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業務。道路客運業務主要分佈於香港、廣州、深圳、肇慶、陽江、河源、汕頭等地，覆蓋了粵、桂、湘、閩、贛的重要城市，形成線路交織的華南快速運輸網絡，公司主打的「粵運快車」品牌是廣東省道路運輸行業的首個省著名商標，是國內規模、實力強勁的大型公路運輸企業。

近年來，本集團不斷做強做優做大道路運輸主業，通過「併購—整合—增長」的發展模式，不斷擴張廣東省內客運網絡版圖，先後併購了肇慶、陽江、河源、清遠、韶關、汕尾等多個地市的客運公司。本公司的網絡規模效應初步顯現，站場網、線路網不斷擴張，截止2016年底，客運站場達到82個，營運車輛達到7,820輛，客運班線達到1,461條。我們堅持以「服務社會、美好出行」為使命，不斷提升客戶的出行體驗。我們發揮客運線路延伸至廣東全省623個鄉鎮的優勢，聯合省內同行，正式成立了廣東省網上飛物流科技有限公司，搭建小件快運平台，努力為大眾客戶提供更方便、更快捷、功能更全面的物流服務。

未來，我們將圍繞「人的出行」，以需求為驅動，以提升客戶體驗為目標，繼續深入落實「以客戶為中心」經營理念，為旅客創造更大價值。大力佈局農村班線，切實發揮道路客運「門到門」優勢；堅持貫徹「以商養站、商站並舉」策略，將客運站打造成集客運售票、小件快運、便利店銷售「三位一體」客運站。以互聯網思維和信息化手段，推動本集團傳統業務轉型升級，用好「悅行」APP和微信公眾平台，提供出行一體化服務，培育「旅遊+運輸」等新業態。





(2) 業務回顧

以「併購－整合－增長」的發展模式加大區域道路運輸資源的併購整合，進一步完善客運班線網絡與客運站場網絡。清遠市粵運汽車運輸有限公司（「清遠粵運」）完成對當地清新交運公司的併購，並對市區公交業務資源進行整合；肇慶市粵運汽車運輸有限公司完成城西分公司縣際線路客運資源的收購，完成德慶粵運汽車客運站30%股權收購進而實現全資控股，並積極推進懷集縣懷通公汽公司收購的前期工作。本年度本集團與湛江市國資委簽訂合作意向書，目前正按計劃推進廣東省湛江汽車運輸集團有限公司的併購整合的前期工作。截至2016年12月31日，本集團擁有3,775塊客運線路牌、1,461條客運線路、7,820輛營運客車、82個客運站場。

客運線路(條)	客運線路牌(塊)	營運客車(輛)	客運站場(個)
1,461	3,775	7,820	82

本集團完善運輸業務體系，探索「旅運結合」新模式。本集團繼續做強運輸幹線、搶佔運輸支線、大力拓展農村客運市場，道路運輸體系進一步完善，截至2016年12月31日，本集團共擁有客運班車2,942輛、城市公交3,085輛、農村客運723輛、計程車837輛及包車等其他車輛233輛；2016全年完成自營班車客運量5,527.95萬人次，比2015年同期增長6.01%。本集團結合當地的旅遊資源，充分發揮自身運輸資源網絡優勢，積極拓展「交通+旅遊」業務，累計開發「旅運集合」線路51條。清遠粵運利用平時部分「粵運快車」空載座位，以低價運遊通票吸引旅遊客源；韶關市粵運汽車運輸有限公司組建旅運公司，結合丹霞山等旅遊資源，為旅客提供多樣化出行服務和體驗；廣州粵運交通運輸有限公司積極盤活班車空置座位資源，推出中山至廣州花城匯、廣州至順德長鹿休博園、增城至二龍山等旅運服務產品上線；廣東粵運朗日股份有限公司利用公司運輸資源優勢，打造廣東省內遊「純玩零購物」路線，與銀行、媒體、商場、學校等機構合作，提高旅遊產品的銷售量和社會知名度；汕尾市粵運汽車運輸有限公司（「汕尾粵運」）把客運站場打造為旅遊集散中心，充分調動剩餘運力資源，推廣陸河縣羅洞世外桃園景點一日遊線路。

本集團以出行需求為導向，主動轉變經營模式。本集團加大承包車回收自營，2016年度累計實現313輛承包車回收自營，截至2016年12月31日本集團共擁有5,102輛自營車輛，總體自營率達65.24%，比2015年同期提高了4.98個百分點；本集團還對回收自營的車輛及客運線路實施精細化管理，提高每條客運線路的盈利能力。本集團充分利用國家新能源汽車產業政策，積極推進汕尾粵運「0-50公里公交化運營」模式，有效降低了運營成本，提高了當地運輸市場份額，截至2016年12月31日，集團共擁有新能源車輛818輛。本集團積極推進自主組客、個性化服務和聯乘聯運的改革試點工作，完成了20條自主組客線路、38條定制班車線路、7條定制包車線路的試點，並首次在勒流服務區實現「跨境+內運」的新模式，在為旅客出行提供便利同時，提高了班車實載率。本集團還推動落實撬裝加油站建設計劃，掌握採購主動權，降低燃油成本，2016年度共建成投入使用的撬裝加油罐24個，合計節約燃油支出超過人民幣5,110.93萬元。

借助信息化手段提升旅客出行服務體驗。本集團逐步推進落實信息化總體規劃，積極打造「智慧粵運」，粵運交通微信公眾號經過兩年的運營，已逐步成為線上業務推廣、宣傳的平台，2016年度實現了所屬69個站場客票信息的即時互聯互通，極大地方便了旅客購票出行，截至2016年底，粵運交通微信公眾號的關注數為110.92萬人，本年度累計實現微信售票92萬張、售票總額人民幣6,293.54萬元。本集團還與南粵通聯網售票平台、中國郵政EMS微信平台、114號碼百事通微信平台合作，在自主研發的跨境聯網售票的基礎上進一步拓寬網絡覆蓋面。為貼合旅客出行需要，推動傳統業務轉型升級，本集團開發上線了「悅行」APP，同時本集團的省內聯網售票平台與廣州市客運聯網售票系統進行票務代售合作，實現廣州市17個客運站場客票互通銷售，進一步拓寬網絡覆蓋面，並與阿里集團旗下的阿里旅行達成戰略合作，成為阿里旅行在廣東省交通產業第一家的戰略合作夥伴，通過合作進一步為旅客提供更為快捷、舒適、安全的出行服務體驗，提升「粵運快車」品牌的知名度，本年度本公司在中國道路運輸協會發佈的「百強誠信企業」中名列全國第三。

2. 服務區經營

(1) 業務描述

服務區經營板塊主營高速公路服務區餐飲、便利店、加油站、汽車修理等相關配套服務。目前，本集團共經營99.5對服務區（含停車區）。經過多年積累，該板塊在完善品質管理體系、加強規範化管理、提升公共服務能力和商業服務能力方面取得顯著成績，同時在開展深度商業開發，提升服務區商業價值方面積極探索，取得重大突破。通過管理制度，規範經營行為，並通過導入CIS系統，建立品牌形象，同時統一了服務區物業管理，實施了全面預算管理，開展了品質認證，確保服務品質。創造性地提出了CSE體系建設理念，將清潔(Clean)、安全(Safety)和環境(Environment)作為服務區經營的基礎保障體系，致力於打造服務區行業標杆。一方面積極推行現代連鎖經營模式，創造規模效益，引入品牌企業，借鑒管理經驗，著力打造了樂驛便利店品牌；另一方面，篩選23對優質服務區，積極探索服務區新業態發展和運營模式，首批推出了鮎門、大槐、梁金山、太和、橫荷等5處商業地產項目。

現有服務區商業改造：完善服務項目，提高服務品質；2013年完成了蜆崗、熱水服務區的商業地產改造；2014年進行大槐停車區的商業地產改造規劃。部分服務區項目深度商業開發：嘗試構建區域商業中心；如鮑門服務區項目將依託區位優勢及周邊海洋資源，提供商貿、住宿、旅遊、餐飲等複合娛樂休閒功能，並能同時滿足高速公路司乘人員及周邊城鎮居民需求；大槐綠洲服務區項目定位為集餐飲、購物、商貿、物流、休閒、旅遊集散、住宿等功能為一體的交通商業綜合體。



未來服務區經營將立足廣東省，力爭成為國際水準的高速公路服務資源連鎖綜合開發與運營的服務商。首先將廣東省內服務區資源開發好，經營好，嘗試向省外擴張。同時，向國際先進企業對標，能力水準和業績水準向國際一流水準靠近。業務模式將以連鎖模式和綜合開發模式為主，努力實現資源價值最大化。掌握業務價值鏈中的高價值環節，為「人」、「車」、「貨」提供優質、高效、高價值的服務，實現價值最大化。

(2) 業務回顧

2016年，本集團服務區經營規模繼續擴大。本集團完成了潮惠高速、江羅高速、羅陽高速等的8對服務區承包經營權合同的簽署與建設開通，截至2016年12月31日，本集團已開業服務區99.5對、已開業油站154座、已開業高速公路服務區便利店184間。本集團還積極探索城市交通樞紐物業管理運營模式，本年度成功獲取汕尾高鐵站站前廣場特許經營權，實現了物業管理與運營品牌的輸出。

已開業服務區(對)	已開業油站(座)	已開業高速公路服務區便利店(間)
99.5	154	184

推進服務區商業改造與商業開發，全面提升服務區商業價值。順德服務區成功引入知名品牌「星巴克」，陽西服務區引入「綠茵閣」、梁金山服務區引入「Nissei」(日世)等，為車主及旅客提供更為豐富的服務區消費體驗。本集團商業地產業務取得了新進展，本年度實現服務區招商面積73,695平方米，單位面積平均年租金達人民幣2,371.65元，比上年同期增長22.54%；本集團加快推進重要節點服務區的商業開發，其中鮑門服務區商業開發項目完成了服務區現有土地收購及項目商業策劃工作，目前正推進項目商業設計與工程設計等工作；大槐服務區已完成土地獲取及商業策劃，目前正推進項目商業設計與工程設計等工作；太和服務區正積極推進項目用地指標的獲取工作。

本年度集團在「第二屆中國高速公路優秀服務區管理公司」評選中獲得了「中國高速公路優秀服務區管理公司」，在同行業中的知名度進一步提高。

3. 能源業務

(1) 業務描述

能源板塊是本集團主營業務中新興的業務板塊。本集團通過整合本集團高速公路服務區資源、客運站場等資源，並對現有的成品油業務實施主體進行整合，2016年，本集團搭建能源業務發展平台，投資建設加油站，綜合開發成品油零售業務，提高整體資金實力和規模實力，增強抗風險能力。本集團未來將致力打造成品油「倉儲—運輸—銷售」專業化運營銷售體系，積極探索合作經營模式，利用服務區停車區閒置土建設LNG加氣站。借助國家對電動汽車和充電站的鼓勵和扶持政策，配合各地區政府規劃，推進新能源公車輛採購和充電樁建設。



(2) 業務回顧

躋身能源行業，開啟油站自建自營新模式。2016年度本集團加快推進潮惠高速、江羅高速、廣佛肇高速9對服務區18座自建自營加油站的投資建設，完成了18座自營加油站的地質勘查、造價審核、VI(視覺識別系統)、加油站管理系統、監控智能化等30多個公開招標項目，取得了16座自營加油站的營業執照、建設工程規劃許可證、建設用地規劃許可證，以及環評、防雷、安監、消防等50多項許可、批復及證照。截至2016年底，潮惠高速蓮花山、陸河2對服務區，江羅高速的司前、新城、平塘3對服務區，廣佛肇高速鼎湖山、封開2對服務區，共計14座「粵運能源」加油站正式投入運營。「粵運能源」加油站主要銷售0號柴油，92、95、98號汽油，每座加油站內還設有「樂驛」便利店，並提供現金、加油卡、銀聯卡、微信及支付寶等多種支付方式，全方位提高車主加油的消費體驗。

加快能源業務佈局與整合，推動落實能源業務發展規劃。本集團對年加油量超過2萬噸／對的新開通路段服務區的油站積極推進實施自建自營，同時主動佈局LNG加氣站、充電樁及太陽能光伏發電站等能源業務的佈局。2016年與中國石油天然氣集團公司、中國海洋石油有限公司、中化石油廣東有限公司等建立了戰略合作夥伴關係；本集團還加快推進與南方電網等單位合作，不斷探索服務區充電樁經營模式。

4. 便利店零售

(1) 業務描述

根據本公司「十三五」發展規劃，「粵運樂驛」便利店將作為本集團多項業務O2O的重要平台，是高速公路線下各類業務發展的重要載體。「粵運樂驛」便利店秉承「快樂延續，驛路有我」的核心理念，以優質化的「商品+服務」為核心，以專業化、品牌化運營為依託，全心全意為出行旅客提供優質的商品、便利的服務，努力打造成交通、生活、出行的綜合服務站，具備上下客集散、客運售票、汽車租賃、小件快運、物流配送、旅遊產品銷售及體驗區等功能。未來五年，「粵運樂驛」將立足高速公路服務區及本集團客運站場，向城市、社區逐步拓展，努力搭建遍佈高速公路、客運站場、三四線城市和鄉村全覆蓋的便利店網絡，爭取成為廣東省內高速公路知名品牌及廣東省著名連鎖經營企業。



(2) 業務回顧

落實便利店業務發展規劃，加快「粵運樂驛」零售網絡佈局。按照「一個平台、三駕馬車」戰略部署，全力做好、做優、做強零售業務，2016年新增開便利店182間，其中服務區便利店增加80間、客運站場便利店增加102間。截至2016年底，本集團已開業便利店302間，其中高速公路服務區門店184間、客運站場門店118間，全省零售連鎖經營網絡初具規模，並由此開創了一條本土化的連鎖便利店發展之路。「粵運樂驛」便利店的商業模式得到了業內同行的認可，本集團先後與茂名交投、江門汽運、天河客運站達成合作，在其經營的客運站場開設「粵運樂驛」便利店；本集團成功實現了品牌與管理輸出，2016年完成了59間「粵運樂驛」加盟店的拓展。

推動線上線下融合發展，探索專業化運營。本集團推出了一系列商品促銷優惠活動，對超過30種熱銷產品進行優惠促銷，線上微信公眾號還開展了多項粉絲互動活動，為廣大顧客、消費者及微信公眾號粉絲們提前送上新年祝福；本集團在推進便利店網絡擴張的同時，努力優化提升運營管理能力與服務水準，充分發揮各地區公司的地方採購優勢，加快商品品類擴張，截至2016年底，便利店商品品類達2,074個；建立「總倉—分倉—門店」倉儲物流體系，完成總倉搬遷及4個分倉的建設；通過信息化手段加強供應鏈管理，優化配送計劃，提升便利店貨物周轉率及供應時效；開展成立便利店專業化公司可行性研究，推動「粵運樂驛」便利店的一體化、專業運營。2016年「樂驛」榮獲「中國高速公路服務區知名品牌」。

5. 汽車服務業務

本公司附屬公司廣東粵運交通拯救有限公司（「**粵運拯救**」）為專業的道路救援企業，負責交通集團內高速公路道路救援服務。經過4年的發展，促進出台了廣東省統一高速公路車輛救援收費標準，總結出安全高效的救援操作流程和作業標準，改善了行業狀況，目前粵運拯救服務總里程達到約3,969公里，佔廣東省高速公路通車里程的52%，已成為國內高速公路救援行業的領導者企業。

本集團的其他汽車服務相關業務，部分地區公司依當地市場環境已嘗試性開展少量業務，如廣東粵運朗日股份有限公司的汽車維修業務等，駕培、保險代理等業務機會也逐漸涌現，部分地區公司正在積極接洽，處於可行性研究階段。

二、現代物流板塊

1. 材料物流業務

(1) 業務描述

材料物流業務，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。本集團的東莞儲運中心碼頭自2012年運營以來，業務穩步發展；同時，本集團積極培育高端瀝青品牌，先後與華南理工大學等高校開展研發合作，現有產品線覆蓋了高速公路全系列乳化瀝青和高鐵乳化瀝青。

根據本公司「十三五規劃」，材料物流業務未來將圍繞交通集團內的業務，把完成好交通集團內項目的「保供應」作為重要任務；同時優化結構，重點發展瀝青和鋼鐵物流業務，擇機萎縮水泥物流業務；並延伸業務，把握市場機遇、培育市場能力、拓展業務範圍，在鋼鐵倉儲物流、深加工、電商平台以及瀝青研發加工領域尋找突破機會。

(2) 業務回顧

本集團全力做好交通集團內項目的材料供應管理，積極拓展市場業務。2016年共完成26個項目的材料供應建設任務，其中交通集團內項目10個（廣清高速擴建、肇花高速、羅陽高速、包茂高速、潮惠高速、平興高速、江羅高速、虎門二橋、揭博高速、興華高速）、交通集團外項目16個（廣佛環城際軌道、穗莞深城際軌道新塘至洪梅段、廣州地鐵六號線、廣州地鐵八號線、廣州地鐵二十一號線、仁新高速、湖北交投、廣明高速、莞惠城際軌道、廣清城軌、北三環高速、汕湛高速化滘段、揭普惠高速道路養護、龍懷高速連英段、廣中江高速及揭惠高速）。2016年累計完成鋼材供應56.71萬噸、水泥213.48萬噸、瀝青23.35萬噸。本集團還積極拓展材料供應的市場業務，2016年鋼材項目中標19.83萬噸、中標金額約人民幣4.77億元，水泥中標27.53萬噸、中標金額約人民幣0.96億元，瀝青中標5.34萬噸、中標金額約人民幣1.94億元。

本集團東莞碼頭項目完成驗收，商業價值將進一步釋放。本集團2016年成功完成了東莞碼頭項目的竣工驗收工作，並取得了碼頭經營許可證，業務範圍在原有瀝青接駁裝卸基礎上，拓展至經營鋼材、煤炭等散貨的接卸與中轉。為儘快開展碼頭散貨業務，提升碼頭經營效益，本集團成立了碼頭招商辦公室，擬通過多種方式尋求合作對象；同時本集團積極開展海關內外貿分區的協調工作，內外貿分區後，碼頭有望開展內貿散貨船舶的接卸、中轉等業務。本集團瀝青倉儲業務運營平穩，2016年累計實現瀝青入庫19.90萬噸、瀝青出庫21.19萬噸、接駁瀝青船隻41艘。

2. 小件快運業務

(1) 業務描述

本集團與廣州交通集團、佛山汽運集團、江門汽運集團、茂名交投集團等省內多個大型交通運輸企業共同組建了廣東網上飛物流科技有限公司（「網上飛公司」）。網上飛公司所經營的「網上飛巴士速遞」業務是國內一個嶄新的經營模式，是通過互聯網、大數據等前沿技術，搭建標準、高效的物流平台，聚合省內各地市、鄉鎮客運站場、客運巴士、高速公路服務區、便利店等資源，連接構建全省400多個客運站場網絡，利用巴士空置的行李艙，重點打造省內「計時達」、「當日達」、「迷你件」等市場稀缺產品，並提供保價、保險、簽回單、代收貨款等多種主流增值服務，為客戶提供更加便捷的貨物速遞服務。

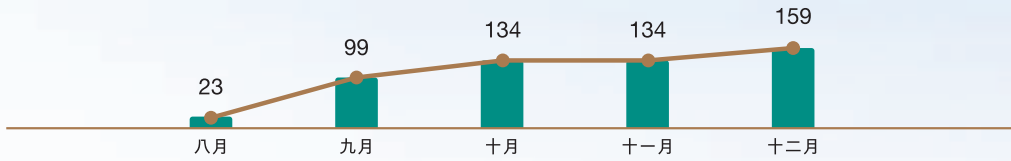
快速、安全、低成本是「網上飛巴士速遞」業務的核心優勢，目前全省平均每天約有4萬多輛大巴發出、5萬多個客運班次通行省內外，城際線路20分鐘到60分鐘一班，農村線路平均30分鐘一班，高密度的客運班次確保了「網上飛巴士速遞」具有很高的時效性；客運班線是點到點運輸，貨物基本不需中轉或中轉次數很少，貨物損壞的概率很小，能最大程度的保障物品的運輸安全；「網上飛巴士速遞」是對現有客運班車空置行李艙資源的再利用，可極大降低物流運輸成本。

(2) 業務回顧

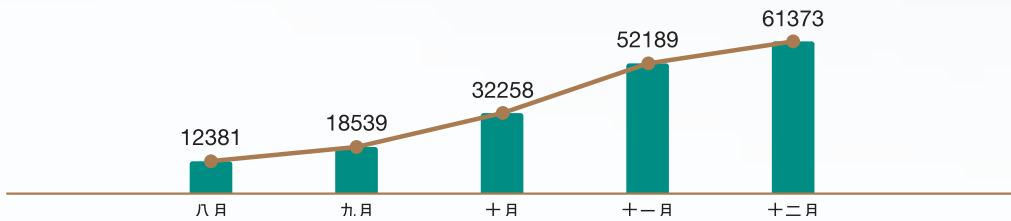
網上飛公司2016年度完成了「網上飛巴士速遞」業務基礎網絡搭建，成功實現上線運營，並與業內龍頭順豐速運達成了商務合作，雙方將利用各自的核心資源和優勢開展合作，為客戶提供更具優勢的差異化產品和服務。截至2016年底，已開業運營的網點達159個，初步實現省內14個地級市、155個主要客運站的直達及一次中轉聯網運營服務，2016年12月份當月實現運單61,373個及運費人民幣141萬元。網上飛公司積極嘗試與第三方平台合作，開展精準行銷，創新產品服務，成功組織了多次優質食材推廣活動，例如「雙十一」試賣清遠雞，當天銷售達到1,000多隻。

2016年「網上飛巴士速遞」上線運營情況

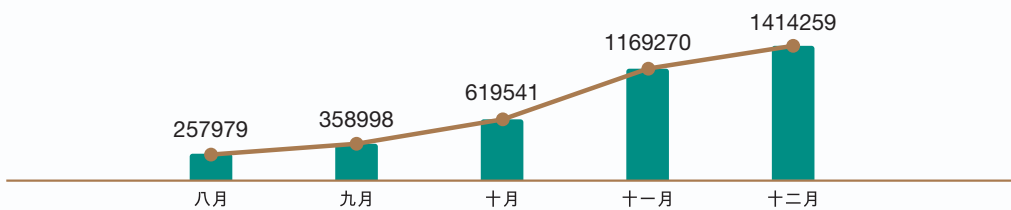
網點（單位：個）



運單（單位：個）



運費（單位：人民幣元）



三、資源開發板塊

1. 太平立交資產運營

(1) 業務描述

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。太平立交位於東莞市虎門鎮以東約4公里，西接虎門大橋東引道，東接廣深高速公路，另接虎門和大寧地方幹道，為一座多肢體立交，全長12.7km，其中橋長4.8km，共有12座橋，是虎門大橋的重要配套設施，也是連接廣深珠高速公路與虎門大橋的樞紐型立交。太平立交設計時速：主線120公里/小時，主連接線80公里/小時，次匝道40公里/小時。太平立交現日均車流量約為10.78萬輛，是連接廣州、深圳和珠海以及珠江三角洲整個路網系統中的一項重要節點工程。於1997年7月1日與虎門大橋建成同步通車，是本公司現金流及利潤的重要來源。

(2) 業務回顧

2016年度，太平立交收費業務因一類車(即7座及以下轎車、客車及2噸及以下貨車)流量自然增長，業務規模較2015年同期實現一定的增長，截至2016年底，太平立交實現營業收入約為人民幣2.00億元，較2015年同期增長約5%，繼續為本集團貢獻穩定的現金流。

2. 廣告傳媒業務

(1) 業務描述

廣告傳媒業務以投資、運營、管理交通集團屬下的高速公路廣告資源為核心業務，在為客戶提供集廣告立柱規劃、建設、策劃、設計、發佈、監控等為一體的全程服務的基礎上，本集團正加強提升廣告傳媒業務的策劃、行銷等方面的能力。

(2) 業務回顧

本集團加大傳統媒體的數字化改造，積極拓展數字媒體廣告業務。本集團2016年推進了廣樂、廣深、江中、佛開、粵贛5條高速公路的數字媒體建設，共建成1塊LED顯示幕、208塊數字液晶顯示幕。2016年度「新光院線」項目完成了17個客運站新光數字院線的開發布點工作。同時本集團繼續加大對高速公路媒體資源及客運媒體資源的整合力度，截至2016年底，本集團共擁有53個路段、430個戶外立柱經營權。

本集團加大對廣告媒體資源的行銷力度。充分利用春運的有利契機，為廣汽傳祺打造了「傳祺之路」的廣告推廣項目，市場反應良好；充分發揮資源平台優勢，整合資源開展行銷，成功舉辦2016首屆「粵運粵行越精彩」廣東高速公路車主節，提升了本集團的品牌影響力。截至2016年底，本集團累計實現開發直營客戶16家，新開拓管道客戶有24家。

3. 自有土地開發

(1) 業務描述

本集團正逐步建立集樞紐地產開發、沿線地產、中心城區重要地段自有土地開發於一體的綜合地產業務：樞紐地產將在現擁有客運站場基礎上，主要依託道路運輸主業的城際交通及市內交通基礎設施建設及運營展開，打造站場商圈；沿線地產將依託交通基礎設施建設，對重要節點服務區進行深度商業開發；加快本集團所持有的中心城區重要地段的自有土地開發，目前本集團在廣州城區主要有機場路地塊和長湴地塊。

(2) 業務回顧

- 機場路「三舊」改造地塊的土地用途已經調整為全商業，待「三舊」政策頒佈實施後，推進項目申報

本集團繼續推進機場路地塊「三舊」改造工作。2016年上半年，廣州市政府頒佈了《廣州市城市更新辦法》，同時《廣州市白雲區棠涌片區控制性詳細規劃》也已完成公示，明確了機場路「三舊」地塊可以實施自主改造，項目地塊用途為全商業。2016年下半年，廣東省人民政府出台《關於提升「三舊」改造水準促進節約集約用地的通知》，旨在加快推進「三舊」改造工作。本集團積極與廣州白雲區城市更新分局進行溝通協調，項目已納入「三舊」改造年度實施計劃，並列入廣州市城市更新局的計劃審批範圍，同時啟動項目初步規劃方案和合作開發研究，加快推進項目合作開發及招商等相關工作。本集團將密切跟進「三舊」改造政策實施細則出台情況，繼續協調推進項目立項審批、申報與開發等相關工作。

- 陽西舊站已啟動了商業開發計劃，項目處於修建性詳細規劃編製等的前期階段

本集團盤活存量站場土地資源，加快推進陽西舊站開發。2016年度編製完成《客運站場土地資源開發業務規劃》，初步確定優先開發思路和開發等級，為盤活公司土地價值、挖掘站場商業價值奠定基礎。為提高站場開發效益，本集團積極推動陽西舊客運站開發，目前正推進項目規劃總平、戶型圖、效果圖、工程量估算造價等修建性詳細規劃編製，同時加快推進舊客運站拆除及項目相關報批程式等前期工作。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9,350.95 m²，土地使用權類型為出讓地，土地用途為商住用地。目前擬按2.2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。

財務回顧

本集團截至2016年12月31日年度業績

2016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，出行服務板塊營業收入穩步上揚，淨利潤及歸屬於本公司股東的淨利潤穩步增長。

截至2016年12月31日止年度，本集團營業收入為人民幣7,319,264千元(2015：人民幣8,709,334千元)，同比減少人民幣1,390,070千元，減幅16%；毛利為人民幣1,279,384千元(2015：人民幣1,306,765千元)，同比減少人民幣27,381千元，減幅2%。2016年營業收入下降在於現代物流業務部分項目基本完工，導致材料供應量下降；毛利減少主要原因一是現代物流業務營業收入的下降，二是出行服務業務新能源公交車增加帶來折舊的增加，而新能源公交車的政府補助在營業外收入反映所致。

截至2016年12月31日止年度，本集團實現淨利潤人民幣460,712千元(2015：人民幣366,204千元)，同比增加人民幣94,507千元，增幅26%；歸屬於母公司股東(「股東」)的淨利潤人民幣336,619千元(2015：人民幣266,020千元)，同比增加人民幣70,599千元，增幅27%；每股基本盈利人民幣0.44元(2015：每股人民幣0.42元)，同比增加人民幣0.02元，增幅5%。淨利潤增加主要原因一是出行服務業務經營規模擴大帶來營業收入及相關收益的增加，二是加強預算控制及資金規劃使集團管理成本和財務費用減少所致。

截至2016年12月31日止，本集團資產負債率56.22%(2015：59.66%)，同比下降3.44個百分點，資本結構進一步得以優化；淨資產收益率16.87%(2015：15.05%)，同比提高1.82個百分點，資產盈利能力繼續提高。

分部資料

營業收入

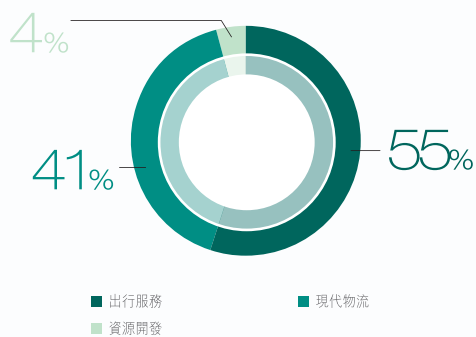
本集團2016年營業收入主要來自三個業務板塊，包括出行服務、現代物流及資源開發的收入。2016年本集團營業額為人民幣7,319,264千元(2015：人民幣8,709,334千元)，同比減少人民幣1,390,070千元，減幅約16%，主要原因是現代物流業務部分項目基本完工，導致材料供應量下降所致。

營業收入按業務分類(截至12月31日止)：

	2016年		2015年	
	人民幣千元	佔百分比	人民幣千元	佔百分比
出行服務	4,014,719	55%	3,786,715	43%
現代物流	3,026,369	41%	4,656,192	53%
資源開發	278,176	4%	266,427	4%
總計	7,319,264	100%	8,709,334	100%

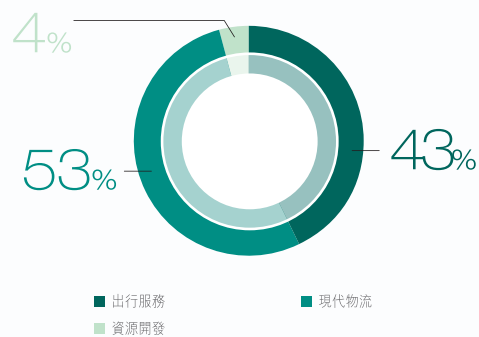
營業額按業務分類

(截至12月31日止)：2016年佔百分比



營業收入額按業務分類

(截至12月31日止)：2015年佔百分比



1. 出行服務

出行服務板塊是本集團營業收入主要來源，2016年取得營業收入人民幣4,014,719千元（2015：人民幣3,786,715千元），較2015年同期增加人民幣228,004千元，增幅約6%，佔本集團總營業收入約55%（2015：43%）。其中：

- (1) 道路運輸及配套服務2016年取得營業收入人民幣3,061,213千元（2015：人民幣2,959,512千元），較2015年同期增加人民幣101,701千元，增幅約3%；主要原因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，網絡規模效應成效增加。
- (2) 本集團服務區經營業務截至2016年12月31日已開業服務區數目為99.5對（2015：88.5對）。服務區經營業務2016年度取得營業收入人民幣551,030千元（2015：人民幣507,348千元），較2015年同期增加人民幣43,682千元，增幅約9%，主要原因服務區數量同比增加所致。
- (3) 便利店零售業務2016年度取得營業收入人民幣325,007千元（2015：人民幣254,614千元），較2015年同期增加人民幣70,393千元，增幅約28%，主要是樂驛門店便利店數量同期對比增加所致。
- (4) 汽車服務業務主要是道路拯救業務，2016年度取得營業收入人民幣77,469千元（2015：人民幣65,240千元），較2015年同期增加人民幣12,229千元，增幅約19%，主要是作業量及服務補貼增加所致。

2. 現代物流

現代物流板塊是本集團營業收入主要來源。2016年取得營業收入人民幣3,026,369千元（2015：人民幣4,656,192千元），較2015年同期減少人民幣1,629,823千元，減幅約35%，佔本集團總營業收入約41%（2015：53%）。營業收入減少的主要原因是部分項目基本完工所致，導致材料供應量下降所致。

3. 資源開發

資源開發板塊是本集團營業收入穩定來源。2016年度取得營業收入約人民幣278,176千元(2015：人民幣266,427千元)，較2015年同期增長人民幣11,749千元，增幅約4%。營業收入增加的主要原因是太平立交資產運營業務的一類車流量自然增長所致。其中：

- (1) 太平立交資產運營2016年度取得營業收入約人民幣200,027千元(2015：人民幣191,299千元)，較2015年同期增長人民幣8,728千元，增幅約5%。
- (2) 廣告傳媒業務2016年度取得營業收入約人民幣72,647千元(2015：人民幣72,057千元)，較2015年同期增長人民幣590千元，基本持平。

毛利

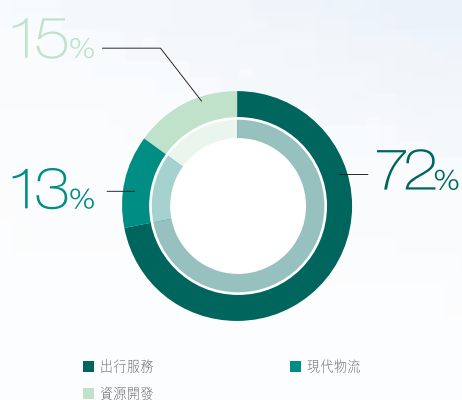
本集團2016年度取得毛利額人民幣1,279,384千元(2015：人民幣1,306,765千元)，較2015年同期減少人民幣27,381千元，減幅約2%，毛利率17%(2015:15%)。毛利額減少的主要原因一是現代物流業務營業收入的下降，二是出行服務業務新能源公交車增加帶來折舊的增加，而新能源公交車的政府補助在營業外收入反映所致。

毛利按業務分類(截至12月31日止)：

	2016年		2015年	
	人民幣千元	佔百分比	人民幣千元	佔百分比
出行服務	918,340	72%	943,348	72%
現代物流	162,620	13%	179,928	13%
資源開發	198,424	15%	183,489	15%
總計	<u>1,279,384</u>	100%	<u>1,306,765</u>	100%

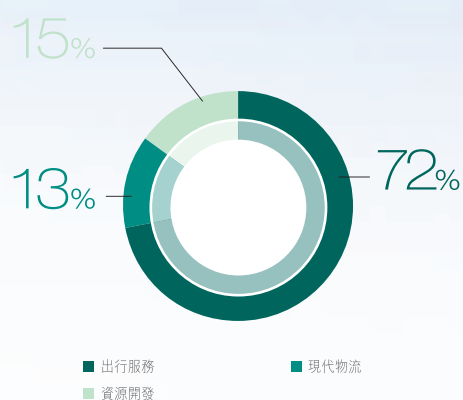
毛利按業務分類

（截至12月31日止）：2016年佔百分比



毛利按業務分類

（截至12月31日止）：2015年佔百分比



1. 出行服務

出行服務板塊2016年取得毛利額人民幣918,340千元(2015：人民幣943,348千元)，同比減少人民幣25,008千元，減幅3%，毛利率為23%(2015：25%)，毛利額減少的主要原因是道路運輸及配套服務業務人工成本增加及新增公交車折舊費增加所致。

- (1) 道路運輸及配套服務2016年取得毛利額人民幣661,636千元(2015：人民幣723,762千元)，減少人民幣62,126千元，減幅9%，毛利率22%(2015:24%)，毛利額減少的主要原因是新能源公交車增加帶來折舊的增加，而新能源公交車的政府補助在營業外收入反映所致。
- (2) 服務區經營業務2016年度取得毛利額人民幣100,823千元(2015：人民幣97,486千元)，增加人民幣3,337千元，增幅約3%，毛利率18%(2015:19%)，毛利額增加主要因營業收入增加所致。
- (3) 便利店零售業務2016年度取得毛利額人民幣138,628千元(2015：人民幣104,539千元)，較2015年同期增加人民幣34,089千元，增幅約33%，毛利率43%(2015:41%)，毛利額增加主要是營業收入增加所致。

- (4) 汽車服務業務主要是道路拯救業務，2016年度取得毛利額人民幣17,253千元(2015：人民幣17,561千元)，較2015年同期減少人民幣308千元，減幅約2%，毛利率為22%(2015:27%)。毛利額減少主要是勞務派遣人員轉為正式員工以及員工人數增加而使得人工成本增加所致。

2. 現代物流

現代物流板塊2016年取得毛利額人民幣162,620千元(2015：人民幣179,928千元)，減少人民幣17,308千元，減幅約10%，主要是營業收入同比減少所致。2016年度毛利率為5%(2015：4%)，毛利率增加主要原因是材料成本下降幅度較營業收入下降幅度同比增大。

3. 資源開發

資源開發板塊2016年取得毛利額人民幣198,424千元(2015：人民幣183,489千元)，同比增加人民幣14,935千元或增幅8%，毛利率為71%(2015：69%)，主要原因是2016年營業收入同比增加。

- (1) 太平立交資產運營2016年取得毛利額人民幣168,663千元(2015：人民幣152,544千元)，增加人民幣16,119千元，增幅約11%，主要是營業收入同比增加所致。2016年度毛利率為84%(2015：80%)。
- (2) 廣告傳媒業務2016年度取得毛利額人民幣31,499千元(2015：人民幣32,346千元)，減少人民幣847千元，減幅約3%，主要是業主固定分成同比增加所致。

税金及附加

税金及附加2016年度為人民幣60,900千元(2015：人民幣65,489千元)，同比減少人民幣4,589千元或減幅7%，主要是營業稅改增值稅政策實行的影響。

銷售及管理費用

2016年度，本集團發生銷售管理費用人民幣760,065千元(2015：人民幣777,785千元)，較2015年減少人民幣17,720千元或減幅2%，主要原因是費用控制加強所致。

財務費用

財務費用2016年度發生人民幣48,055千元(2015：人民幣69,999千元)，同比減少人民幣21,944千元或減幅31%，主要是加強資金規劃，減少帶息負債及降低綜合利率水平所致。

資產減值準備

2016年資產減值準備損失人民幣30,733千元，比2015年度增加損失人民幣23,616千元或增幅332%，主要為本集團鑒於個別項目財務狀況弱化的情況，增加減值準備所致。

投資收益

投資收益2016年度發生人民幣26,816千元，比2015年度人民幣31,917千元減少人民幣5,101千元或減幅16%，主要是2015年處置可供出售金融資產投資收益人民幣4,992千元。

營業外收支

2016年度，本集團營業外收支淨額203,805千元(2015：人民幣112,121千元)，同比增加人民幣91,684千元或增幅82%，主要是政府補助較2015年增加人民幣92,741千元所致。

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管道，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2016年末可用銀行授信額餘額人民幣3,411,406千元，期末經營性現金淨流入人民幣728,089千元，為本集團經營貸款提供充足保障，確保本息償還無風險。

管理層討論及分析（除另有說明外，所有金額以人民幣列示）

項目	2016年	2015年
	12月31日	12月31日
	人民幣千元	人民幣千元
借款	1,096,944	1,225,597
減：現金及現金等價物	1,594,659	1,923,407
淨債務	(497,715)	(697,810)
總負債	4,308,328	4,506,195
所有者權益合計	3,354,564	3,046,589
總資本	2,856,849	2,348,779
總資產	7,662,892	7,552,785
資產負債比率	(15.07%)	(29.71%)
資產負債率	56.22%	59.66%

資產負債比率 = 淨債務 / 總資本

總資本 = 淨債務 + 所有者權益合計

資產負債率 = 總負債 / 總資產

現金流量

2016年度，本集團主要以經營所得現金及低息長期負債，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。2016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：

現金來自／(用於)	2016年	2015年	截至12月31日止 變動額
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
經營活動	728,089	966,794	(238,705)
投資活動	(728,601)	(864,829)	136,228
融資活動	(336,395)	52,257	(388,652)

經營活動

2016年度本集團經營活動淨流入人民幣728,089千元(2015：人民幣淨流入966,794千元)，淨流入減少人民幣238,705千元，主要是由於現代物流業務的規模下降所致。

投資活動

2016年度投資活動現金淨流出人民幣728,601千元(2015：人民幣淨流出864,829千元)，淨流出增加人民幣136,228千元，主要為資產購置支出人民幣729,267千元。

融資活動

2016年度融資活動現金流量淨流出人民幣336,395千元(2015：淨流入人民幣52,257千元)，淨流出增加人民幣388,652千元，主要為償還債務流出人民幣400,743千元所致。

借貸

截至2016年12月31日，本集團未償還借貸人民幣1,155,248千元，其中(i)無抵押短期貸款人民幣25,000千元(2015年12月31日：人民幣91,300千元)；(ii)有抵押短期貸款人民幣20,000千元(2015年12月31日：人民幣34,900千元)；(iii)有抵押長期貸款人民幣183,966千元(2015年12月31日：人民幣132,963千元)；(iv)無抵押長期貸款人民幣93,807千元(2015年12月31日：人民幣192,958千元)；(v)應付融資租賃款：人民幣58,304千元(2015年12月31日：407千元)；(vi)應付債券人民幣774,171千元(2015年12月31日：人民幣773,069千元)。截止2016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。

重大收購及成立新公司

截至2016年12月31日止期間，本集團一共投資設立新公司5戶，包括廣東粵運發展有限公司、陸河縣粵運公共交通有限公司、海豐縣粵運公共交通有限公司、陸豐市粵運公共交通有限公司及陽江市粵運朗日出租車有限公司；收購新增子企業4戶，分別為廣東路網數媒信息科技有限公司、河源市粵支付科技有限公司、清遠市清新區粵運汽車運輸有限公司及清遠市清新區粵運公共汽車有限公司。本集團於該等新公司的投資成本總額約為26,318千元。

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)
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)
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 恒安樓地鋪	九龍旺角西洋菜街北 A 恒安樓地鋪	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社區 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)
香港商業中心	香港西環干諾道西 188 號 香港商業中心 24 樓 13-14 室 31 樓 8-12 室	經營出租	短期租賃(10年以內)
九龍佐敦道偉晴街偉景閣	香港九龍佐敦道偉晴街 65、67、69、71、73、75 偉景閣 1 樓 1 號—2 號辦公室	經營出租	短期租賃(10年以內)

資產抵押

於 2016 年 12 月 31 日，本集團淨值約為人民幣 239,508 千元(2015 年 12 月 31 日：人民幣 202,384 千元)的固定資產及淨值為人民幣 126,497 千元(2015 年 12 月 31 日：人民幣 78,270 千元)的土地使用權已用作銀行借款抵押物。本集團已無投資性房地產用作短期銀行借款的抵押物(2015 年 12 月 31 日：人民幣 1,847 千元)。

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。2016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2016年12月31日，並無任何重大或然負債。

可能面臨的風險

1. 宏觀經濟波動風險

(1) 宏觀經濟波動對材料物流服務業務產生的風險

本集團是廣東省內領先的綜合運輸物流服務提供商，主營業務涉及出行服務、現代物流及資源開發等多個業務板塊，整體抗風險能力較強。其中，現代物流業務板塊的材料物流服務業務為本集團最重要的主營業務之一，在本集團主營業務收入中佔比較高。本集團材料物流服務業務主要是為高速公路及其他大型基建項目提供材料物流管理服務，而大型基建項目建設需求與國民經濟整體運行狀況及國家固定資產投資規模、城市化發展進程等密切相關。如果宏觀經濟波動導致高速公路等基礎設施類工程項目建設需求發生變化，將直接影響公司材料物流服務業務，進而對本集團的營業收入產生不利影響。

(2) 燃油價格波動的風險

道路客運是本集團最重要的主營業務之一，燃油（包含液化天然氣）支出是該業務最主要運營成本之一，因此燃油價格波動對該業務的經營影響較大。2009年5月7日，國家發改委發佈《石油價格管理辦法（試行）》，規定「當國際市場原油連續22個工作日移動平均價格變化超過4%時，可相應調整國內成品油價格」。燃油價格的波動將導致運營成本隨之變化，本集團的盈利情況也將由此產生波動。本集團通過擴大新能源、清潔能源車輛規模、批量燃油採購、加強燃油考核並通過車輛之間的集中調度提高了車輛使用效率。同時，政府對於農村客運、城市公交會給予一定的燃油補貼，在一定程度上緩解油價波動對本集團盈利能力產生的影響。但燃油價格是根據國際市場油價及國家對燃油價格的調控政策等因素而綜合決定的，未來的價格走勢具有一定的不確定性。如果未來燃油價格持續上升，將對本集團的道路客運業務盈利能力穩定性構成一定的影響。

2. 行業風險

(1) 其他運輸方式的競爭風險

本集團客運業務經過長期的發展，在廣東省及周邊省份的客運市場上佔有較大的市場份額。但在交通運輸行業內，公路與民航、鐵路、水路之間均存在一定的替代性，公路與鐵路在中、短途運輸市場競爭激烈。面對其他運輸方式的競爭，本集團充分利用在廣東省內的區域優勢，利用「併購—整合—增長」的成熟商業模式，實現公司業務重心的轉移，避開與鐵路、輕軌的正面競爭；利用汽車運輸的靈活性和機動性，依託公司豐富的線路類型與運輸資源，與軌道交通起點和終點形成運輸網絡輻射效應，實現道路客運與軌道交通的優勢互補，變直接競爭為合作關係；加強業務整合，構建「班線、城市公交、農村客運、出租車、客運站場」五位一體的網絡化發展格局，提升對各細分客運市場終端的控制力。雖然本集團在應對輕軌等其他運輸方式競爭方面具有成熟的經驗，但隨著經濟發展及交通基礎設施投資力度的加大，高速鐵路、城際軌道交通對公路運輸的衝擊日益增加，本集團道路客運業務存在其他運輸方式替代的風險。

(2) 汽運行業競爭風險

道路客運業務為本集團的主要業務。近年來國家鼓勵道路客運企業兼併重組，實現規模化經營。本集團道路客運業務在廣東省及周邊省份的客運市場上已取得較大的市場份額，形成以珠三角為中心，覆蓋了廣州、佛山、中山、深圳、汕頭、肇慶、陽江、梅州及廣西、湖南、福建和江西的諸多重要城市和省份，是廣東省道路旅客運輸企業中網絡化、規模化的強優企業。雖然本集團在廣東省內競爭優勢突出，且汽車運輸跨區域經營存在一定的壁壘，但道路客運行業競爭激烈，本集團客源也面臨在周邊運輸網絡存在被其他汽運公司分流的風險。

(3) 客運營運安全的風險

本集團所從事的道路客運業務，不排除由於路況、車況、安全管理等問題引發安全事故，面臨因事故責任而導致的經濟賠償責任以及面臨交通主管部門的處罰等風險。

雖然本集團建立起了一套較為完善的安全生產管理體系，本集團安全指標大大優於行業的考核指標，保持較好水準。同時通過保險統一管理，足額購買車輛和人員保險，增大保障範圍，提高保障能力，有效控制發生安全事故所帶來的經濟損失。但如果發生重大交通事故，將對本集團的聲譽及正常經營帶來負面影響。

(4) 惡劣天氣和自然災害風險

廣東省位於我國東南沿海，屬亞熱帶季風氣候區，雨量充沛，每年春末夏初常有西南暖濕氣流活躍，形成暴雨或持續暴雨，盛夏季節又受颱風影響。強暴雨集中區容易引發崩塌、滑坡、泥石流、地面塌陷等地質災害，其突發性及不可控性等客觀因素可能對本集團業務經營產生直接影響。

3. 政策風險

政府補貼持續性的風險

國家對城市公交企業、農村道路客運經營者給予油價補貼，根據《財政部、發展改革委、監察部、交通運輸部、農業部、審計署、國家林業局關於成品油價格和稅費改革後進一步完善種糧農民部分困難群體和公益性行業補貼機制的通知》（財建[2009]1號）文件規定：「（一）當國家確定的成品油出廠價高於2006年成品油價格形成機制改革實施補貼前的水準，即汽油高於4400元／噸、柴油高於3870元／噸時，國家啟動油價補貼機制；當國家確定的成品油出廠價低於上述價格水準時，國家停止油價補貼。（二）國家啟動油價補貼機制後，油價補貼隨成品油價格的浮動而調整。當成品油價格上漲時，增加補貼；當成品油價格下跌時，減少補貼。（三）中央財政負擔的油價補貼按年據實結算。」

本集團作為廣東省內的運輸業龍頭企業，其城市公交及農村客運業務享受政府補貼，若國家對於涉及本集團所屬行業的相關政策進行調整，對本公司經營業績的穩定性將產生一定的波動風險。

五年財務摘要

(金額以人民幣千元列示)

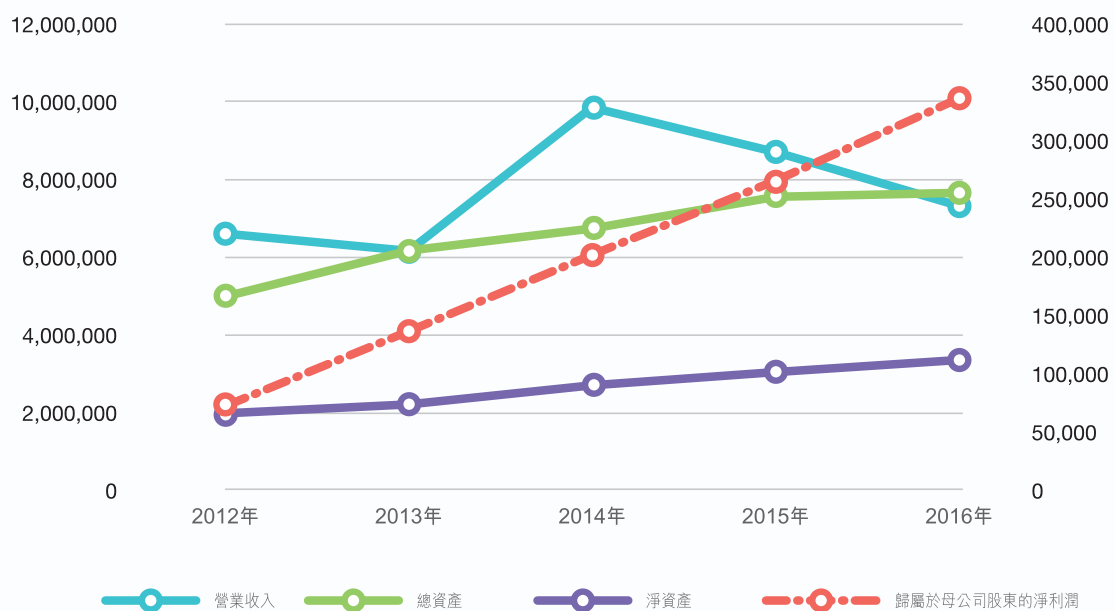
截止12月31日止年度	2016年	2015年	2014年	2013年	2012年
營業收入	7,319,264	8,709,334	9,878,072	6,165,832	6,610,453
利潤總額	610,252	530,412	420,688	298,287	223,338
所得稅費用	(149,540)	(164,208)	(127,099)	(88,140)	(77,927)
淨利潤	460,712	366,204	293,589	210,147	145,411
歸屬於母公司股東的淨利潤	336,619	266,020	202,796	135,893	72,535
少數股東損益	(124,093)	(100,184)	(90,793)	(74,254)	(72,876)

資產及負債

截至於12月31日	2016年	2015年	2014年	2013年	2012年
總資產	7,662,892	7,552,785	6,753,080	6,176,936	5,017,423
總負債	4,308,328	4,506,196	4,041,177	3,966,045	3,059,214
淨資產	3,354,564	3,046,589	2,711,903	2,210,891	1,958,209

五年財務摘要

(金額以人民幣千元列示)



董事、監事及高級管理人員

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，56歲，本公司黨委書記、執行董事及董事長，並兼任附屬公司廣東省汽車運輸集團有限公司（「**汽運集團**」）及廣東路網數媒信息科技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。禰先生亦曾於2001年1月至2004年12月擔任本公司非執行董事。禰先生於2004年4月至2014年6月曾擔任汽運集團的董事及總經理。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，48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廣東通驛的董事及董事長。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、董事和總會計師；於2005年7月至2014年6月擔任汽運集團總會計師及副總經理。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5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，51歲，本公司黨委委員、執行董事及副總經理，兼任聯營公司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，在廣東鼎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，59歲，本公司執行董事、副總經理，兼任汽運集團董事、副總經理。費先生自2013年2月起出任本公司副總經理，自2014年4月起出任本公司執行董事；2006年5月起出任汽運集團副總經理，2014年6月起出任汽運集團董事。費先生2000年12月至2004年1月曾在粵港公司任副總經理，2000年12月至2006年4月在粵港公司任董事。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，及在威盛運輸企業有限公司任副總經理。費先生擁有高級經濟師職稱。費先生目前同時為廣州新天威交通發展有限公司的董事。

郭俊發先生，53歲，本公司執行董事，附屬公司粵港公司及廣東粵利佳客運有限公司(廣州)的董事及董事長，還兼任附屬公司廣東粵利佳客運有限公司(香港)、廣東粵利佳客運有限公司(廣州)、廣東港通汽車運輸有限公司及港通(香港)汽車運輸有限公司及聯營公司跨境快線管理有限公司的董事。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

李斌先生，48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。從2005年起，李先生三次借調到廣東省國資委參加廣東省委及省政府出台的「深化國企改革的意見」的文件起草工作，以及多次作為廣東省委及省政府推動國企體制機制改革專家組組長。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。

陳敏先生，53歲，本公司非執行董事，現任交通集團法律事務部部長。陳先生於2009年9月至2011年6月曾任本公司副總經理。陳先生過往曾擔任的其他主要職務包括：廣深珠高速公路總承包集團合約組組長，廣東省公路工程建設集團有限公司工程部經理、副總經濟師、總經濟師，廣東晶通公路工程建設集團有限公司董事、副總經理、總經濟師、總經理，2011年至2014年期間任交通集團法律事務部副部長。陳先生畢業於長沙交通學院公路與城市道路專業，獲得工學學士學位，擁有企業法律顧問資格證書、經濟師職稱和造價工程師職稱。

獨立非執行董事

桂壽平先生，64歲，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、智慧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)的獨立非執行董事和廣墾辰禧國際農產品物流投資有限公司的獨立董事。

彭曉雷先生，65歲，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。目前彭先生同時任廣東省高速公路發展股份有限公司(深圳證券交易所上市公司，股票代碼：A股000429，B股200429)獨立董事。

靳文舟先生，56歲，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及教育部道路運輸與工程教學指導委員會委員。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。

陸正華女士，54歲，本公司獨立非執行董事。陸女士2012年6月至2016年6月曾出任本公司獨立監事。陸女士目前為華南理工大學工商管理學院副教授及碩士研究生導師。陸女士曾任職華東交通大學經濟管理系助教、講師。陸正華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廣新信息產業股份有限公司(新三板上市公司，股票代碼：831813)、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)及廣州市聚賽龍工程塑料股份有限公司(新三板上市公司，股票代碼：839141)的獨立董事，以及廣東達志環保科技股份有限公司的董事。陸正華女士在過去三年曾擔任過廣東原尚物流股份有限公司及廣州科密股份有限公司的獨立董事職務。

監事

於本報告日期，本公司有7名監事，其中2名為獨立監事(即董毅華先生及林海先生)，另外，3名為代表本公司職工的監事(即甄健輝先生、李向榮女士及張德優先生)，以及2名為本公司股東委任的監事(即胡賢華先生及王慶偉先生)。

胡賢華先生，42歲，本公司監事及監事會主席，現任交通集團外派監事會主席。胡先生曾於2004年3月至2005年12月在本公司任職員。胡賢華先生其他主要工作經歷包括：曾任廣汕公路惠州段有限公司財務部經理，新粵有限公司項目經理，交通集團財務審計部一級職員、審計監察部一級職員、業務副主管、業務主管。胡先生於武漢大學審計學專業取得本科學歷、經濟學學士學位，擁有高級會計師職稱。胡先生目前同時為廣東華路交通科技有限公司監事及監事會主席。

王慶偉先生，43歲，本公司監事，現任交通集團外派監事。王先生其他主要工作經歷包括：廣東冠粵路橋公司二分公司財審部副主任及廣東冠粵路橋公司財務審計部主管。王先生於北京大學成人教育學院國際經濟與貿易專業取得本科學歷及於暨南大學管理學院取得專業會計碩士學位，並擁有高級會計師職稱。

董毅華先生，59歲，本公司監事，現為暨南大學管理學院會計系副教授。彼以財務專家的身份連續幾年或多次分別參與由廣東省經貿委、廣東省經濟和信息化委員會、中招國際招標有限公司及廣州生產力促進中心組織的若干重要專案或企業項目評標的評審工作。董先生先後於江西財經學院的財會系擔任助教、講師、教研室副主任及主任及副教授。彼自1994年9月起任職於暨南大學，並擔任暨南大學現代管理中心的副教授。董先生先後就讀於江西財經學院財會系的商業財會專業及會計專業並分別取得經濟學學士學位及經濟學碩士學位。

林海先生，42歲，本公司監事，現為廣東中瑞融資租賃有限公司副總裁及廣州瑞秀股權投資基金管理有限公司董事。林先生曾任職於中國人民銀行湛江市中心支行，負責外匯業務及外匯檢查，亦擔任湛江市萬吉利貿易有限公司的總監、佛山華新包裝股份有限公司(深圳證券交易所上市公司，股票代碼：200986)戰略投資部的部長、廣州陽普醫療科技股份有限公司(深圳證券交易所上市公司，股票代碼：300030)的副總經理及財務負責人及寶來國際集團有限公司的財務顧問。林先生先後畢業於上海交通大學的國際金融專業及華南理工大學的工商管理專業，並分別取得經濟學學士學位及工商管理碩士學位。

甄健輝先生，45歲，本公司監事及監察審計部副經理。甄先生現時亦兼任本集團旗下多家附屬公司、聯營公司及受委託管理公司的監事及監事會主席。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。

李向榮女士，45歲，本公司監事及監察審計部副經理。李女士於2009年8月進入本公司，曾任本公司審計監察部副主管和主管。李女士現時亦兼任本集團旗下多家附屬公司、聯營公司及受委託管理公司的監事及監事會主席。李女士其他主要工作經歷包括曾任湖南金德發展股份有限公司(深圳交易所上市公司，股票代碼000639)財務部財務主管、審計監察部經理及監事。李女士於中共中央黨校函授學院政法專業取得本科學歷，擁有高級會計師、註冊稅務師、國際註冊內部審計師，國際註冊風險管理確認師等職稱或資格證。

張德優先生，40歲，本公司監事及人力資源部副經理。張先生於2003年進入本公司，於2003年至2007年期間任職本公司人力資源部助理高級主管，自2007年起任本公司人力資源部副經理。張先生於中國人民大學人力資源管理專業取得本科學歷及經濟學學士學位，其擁有高級經濟師和高級人力資源管理師的職稱。張德優先生過往曾擔任的其他主要職位包括交通集團的附屬公司新粵有限公司人力資源部主管。

其他高級管理人員

饒鋒生先生，53歲，現任本公司黨委副書記。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和北京理工大學本科，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，48歲，現任本公司和汽運集團的黨委委員、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，55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，46歲，現任本公司黨委委員及副總經理。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，本公司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廣發運輸有限公司車管部主任、副經理，廣發運輸有限公司董事、副總經理。鄭先生於華南農業大學產業經濟學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職稱。鄭先生兼任粵港公司董事及兼任粵運發展董事及董事長。

董事、監事及高級管理人員

文忞先生，46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辦會計、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，59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，48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。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。

張東升先生，55歲，現任本公司黨委委員及廣東通驛黨委書記。張先生其他主要工作經歷包括於中國人民解放軍海軍廣州基地後勤部任技術員及助理員，於南方工貿總公司歷任副科級業務員、副主任科員、主任科員及科長，於廣東新粵交通投資有限公司相關產業部任副經理，於廣東通驛歷任副總經理、黨總支副書記、工會主席、黨委副書記、紀委書記及工會主席。張先生於中國人民解放軍海軍工程大學海軍炮工程專業取得本科學歷、學士學位。張先生擁有高級經濟師職稱。

劉志全先生，51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。

企業管治報告

本公司相信嚴謹地實踐企業管治可提升可靠性及透明度，符合股東利益。因此，本公司按照香港聯合交易所有限公司(「聯交所」)證券上市規則(「上市規則」)、本公司的公司章程(「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2016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2016年12月31日止年度企業管治詳情的概要。

董事會

1. 董事會的組成

於本報告日期，本公司董事會(「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：

董事長：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：李斌先生及陳敏先生

獨立非執行董事：桂壽平先生、彭曉雷先生、靳文舟先生及陸正華女士

現任董事的簡歷載於本年報「董事、監事及高級管理人員」章節。

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。

根據香港上市規則第3.10A條，獨立非執行董事人數應至少佔上市公司董事會三分之一，本公司已依此委任足夠人數的獨立非執行董事。董事會已收到各獨立非執行董事2016年的獨立身份年度確認書，董事會認為各獨立非執行董事均具獨立性。

本公司董事長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。

所有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。

2. 出席董事會及股東大會的記錄

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。於截至2016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92%。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。本公司就有關會議上所審議通過的事項作詳細會議記錄。

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。

於截至2016年12月31日止年度，本公司舉行了3次股東大會，包括股東周年大會（「股東周年大會」）及兩次股東特別大會（「股東特別大會」）。

下表載列2016年各董事出席董事會及股東大會的詳情：

	董事會會議 出席次數/ 參加會議次數	股東周年大會及 股東特別大會 出席次數/ 會議次數
執行董事		
禰宗民先生(主席)	11/12	3/3
湯英海先生	12/12	2/3
姚漢雄先生	11/12	0/3
費大川先生	11/12	0/3
郭俊發先生	12/12	0/3
非執行董事		
劉洪先生(2016年6月7日辭任董事生效)(附註)	2/3	0/1
李斌先生(附註)	6/7	0/3
陳敏先生(2016年6月7日被委任為董事)(附註)	4/4	0/2
獨立非執行董事		
桂壽平先生	11/12	0/3
彭曉雷先生(附註)	11/11	0/3
靳文舟先生	12/12	0/3
劉少波先生(2016年6月7日辭任董事生效)	4/5	0/1
陸正華女士(2016年6月7日被委任為董事)	7/7	0/2

附註：

2016年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擔任戰略發展部部長，陳敏先生在交通集團擔任法律事務部部長，而彭曉雷先生於2016年7月被本公司的關連人士廣東省高速公路發展股份有限公司委任為獨立董事。因此，於2016年在彼等董事任期內被認為於以下關連交易協議及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：

- (1) 於2016年2月5日的董事會臨時會議，就批准(其中包括)本公司對交通集團所持本公司永久次級可換股證券實施換股、確認換股價格及實際可換股數量等事項的決議，劉洪先生及李斌先生放棄投票並不被計入出席會議的法定人數。詳情請參閱本公司日期為2016年2月5日的公告。
- (2) 於2016年3月18日的董事會臨時會議，就審議(其中包括)本公司與交通集團附屬公司廣東省交通集團財務有限公司簽署金融服務協議及其項下存款服務2016-2018年各年度的持續關連交易的建議年度上限等事項的決議，劉洪先生及李斌先生放棄投票並不被計入出席會議的法定人數。詳情請參閱本公司日期為2016年3月18日的公告。
- (3) 於2016年6月2日的董事會臨時會議，就審議(其中包括)變更本公司與交通集團附屬公司廣東省交通集團財務有限公司簽署的金融服務協議第四條(一)及其項下存款服務年度上限等事項的決議，劉洪先生及李斌先生放棄投票並不被計入出席會議的法定人數。詳情請參閱本公司日期為2016年6月2日的公告。
- (4) 於2016年9月13日的董事會臨時會議，就批准(其中包括)本公司附屬公司廣東粵運佳富實業有限公司與交通集團附屬公司東莞威盛國際物流有限公司簽署的2016-2017年度瀝青運輸配送服務合同及其項下的年度上限等事項的決議，李斌先生及陳敏先生放棄投票並不被計入出席會議的法定人數。詳情請參閱本公司日期為2016年9月13日的公告。
- (5) 於2016年9月19日的董事會臨時會議，就審議(其中包括)《優先經營權協議》、《材料物流服務總協議》及《材料採購總協議》續期及上述各協議下的交易2017-2019年各年的建議年度上限等事項的決議，李斌先生、陳敏先生及彭曉雷先生放棄投票並不被計入出席會議的法定人數。詳情請參閱本公司日期為2016年9月19日的公告。

- (6) 於2016年10月31日的董事會臨時會議，就批准(其中包括)：
- (a) 本公司附屬公司廣東新路廣告有限公司(作為承租方)與交通集團附屬公司廣州粵運投資管理有限公司(「粵運投資管理」)(作為出租人)訂立租賃協議及其2017-2019年度各年的交易年度上限；
 - (b) 本公司(作為供應商)與粵運投資管理(作為採購方)訂立供應協議及其2017-2019年度各年的交易年度上限；
 - (c) 太平立交總協議續期三年及其2017-2019年度各年的交易年度上限；
 - (d) 救援服務委託總協議續期三年及其2017-2019年度各年的交易年度上限；
 - (e) 信息系統服務總協議續期三年及其2017-2019年度各年的交易年度上限；
 - (f) 智能交通服務及其他配套服務總協議續期三年及其2017-2019年度各年的交易年度上限；
 - (g) 本公司(作為承租人)與粵運投資管理(作為出租人)就租賃粵運大廈相關物業訂立的協議及其2017-2019年度各年的交易年度上限；
 - (h) 本公司附屬公司廣東運興物業管理有限公司(作為受託方)與粵運投資管理(作為委託方)訂立物業管理委託框架協議及其2017-2019年度各年的交易年度上限。

李斌先生及陳敏先生放棄投票並不被計入出席會議的法定人數。詳情請參閱本公司日期為2016年10月31日的公告。

3. 董事會的責任及運作

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(其中包括)為制訂本公司的業務策略、業務計劃及投資建議、制訂年度財務預算，提出利潤分配方案，監督管理層，召開股東大會及執行股東大會的決議等。股東及本公司的利益為董事會各成員首要關注的事項。董事須遵守相關法律法規，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準確及客觀評估。董事確認其編製本集團財務報表的責任，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，並按持續經營基準對本公司財務狀況表達真實及公平意見，保證會準時刊發本集團的財務報表。董事亦負責披露內幕消息公告。

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。

本公司的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。

董事會與高級管理層的職權劃分嚴格遵守公司章程及有關法規的規定。高級管理層負責實施董事會的政策及策略，並獲授權進行日常經營及管理本公司。

4. 董事及監事進行證券交易的標準守則

本公司已於截至2016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，各董事及監事均確認截至2016年12月31日止年度已遵守標準守則的規定。

5. 董事培訓及專業發展

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，本公司已向每名新委任的董事提供董事任職培訓，當中概述了香港上市公司董事的職責及法律責任、本公司的章程文件及由香港公司註冊處刊發的《董事責任指引》，以確保他們對本身在上市規則及其他監管規定下的職責及義務有全面了解。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
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	√	
李斌先生	√	
陳敏先生	√	√
桂壽平先生	√	
彭曉雷先生	√	
靳文舟先生	√	
陸正華女士	√	√

6. 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。

(1) 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2016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)：就外聘審計師的委任、重新委任及罷免向董事會提供建議；按適用的標準檢討及監察外聘審計師是否獨立客觀及核數程式是否有效；監察公司財務報表、年度報告及賬目、半年度報告的完整性，並審閱報表及報告所載有關財務申報的重大意見；檢討公司財務監控，以及檢討公司的風險管理及內部監控系統；檢討公司的財務

及會計政策及實務；檢討及監察公司的企業管治工作。審計及企業管治委員會的詳細職權範圍載於2016年3月30日刊發於聯交所及本公司網站的《董事會審計及企業管治委員會工作細則》。

於2016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)和陸正華女士，及一名非執行董事李斌先生。

於2016年審計及企業管治委員會成員定期與本公司高級管理人員及外聘審計師舉行會議，並審閱本集團外部審計報告以及財務報表，聽取管理層及財務管理部的工作匯報，向管理層提出意見及建議。審計及企業管治委員會已審閱本集團截至2016年12月31日止年度的經審計財務報表，並建議董事會採納。

於2016年審計及企業管治委員會成員通過檢討本公司內部監察審計部門及外聘審計師的工作，以及本公司就風險管理及內部審計工作等的匯報，檢討本集團內部監控系統(包括財務、營運、合規監控及風險管理等措施)的成效。

截至2016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，出席率為100%。審計及企業管治委員會成員於截至2016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(於2016年6月7日辭任)	1/1	100%
李斌先生	2/2	100%
陸正華女士(於2016年6月7日獲委任)	1/1	100%

(2) 薪酬委員會

本公司薪酬委員會主要負責(其中包括)：就本公司董事及高管人員的全體薪酬政策及架構，及就設立正規而具透明度的程式制訂薪酬政策，向董事會提出建議；因應董事會所訂企業方針及目標，檢討及批准管理層的薪酬建議；向董事會建議董事及高管人員的薪酬待遇；評估執行董事的表現，建議及訂立年度與長期表現條件和目標，並檢討與監管所有本公司行政人員的薪酬待遇及本公司僱員福利計劃的實行。薪酬委員會的詳細職權範圍載於2012年3月26日刊發於聯交所及本公司網站的《董事會薪酬委員會工作細則》。

於2016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陸正華女士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2016年12月31日止年度，薪酬委員會共舉行3次會議，出席率為100%。薪酬委員會對2016年本公司的薪酬政策及董事及高管的薪酬提出建議。

薪酬委員會成員於截至2016年12月31日止年度薪酬委員會會議的出席紀錄如下：

	出席／ 舉行的會議數目	出席率
桂壽平先生(主席)	3/3	100%
劉少波先生(於2016年6月7日辭任)	3/3	100%
李斌先生	3/3	100%
陸正華女士(於2016年6月7日獲委任)	不適用	不適用

(3) 提名委員會

本公司提名委員會主要負責(其中包括)：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。提名委員會的詳細職權範圍載於2013年8月22日刊發於聯交所及本公司網站的《董事會提名委員會工作細則》。

於2016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陸正華女士組成，禰宗民先生任提名委員會主席。

於截至2016年12月31日止年度，董事會已採納董事會多元化政策。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。提名委員會委員從多個方面考慮董事會成員的多元化，包括但不限於性別、年齡、教育背景、專業經驗、技能、知識及服務年限，最終將按人選的優勢及可為董事會提供的貢獻而向董事會作出最終的委任建議，並經董事會提請股東大會批准任命。

截至2016年12月31日止年度，提名委員會共舉行2次會議，出席率為100%。於2016年，董事會進行換屆選舉，由於劉洪先生及劉少波先生不再連任董事，提名委員會建議董事會向股東提名陳敏先生和陸正華女士於2015年度股東週年大會上分別參選為非執行董事及獨立非執行董事。有關提名乃通過考慮(包括但不限於)董事會架構、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、工作經歷、性別及年齡等，並充分顧及董事會多元化政策而作出。基于陳敏先生在法律事務的任職背景及陸正華女士在財務管理與上市融資策劃等方面累積的豐富經驗，有關委任有助董事會在專業及性別等方面的多元化及提升董事會表現。

現時董事會由多元化董事會成員組成，具備適當之技能及經驗以領導和監察本公司的業務。

董事多元化組合(於2016年12月31日)

職務	董事人數
執行董事	5
非執行董事	2
獨立非執行董事	4
年齡	董事人數
45-50歲	2
51-55歲	4
56-60歲	3
61-65歲	2
性別	董事人數
男	10
女	1
任職本公司 董事的年期	董事人數
<3年	4
3-6年	5
>6年	2

提名委員會成員於截至2016年12月31日止年度提名委員會會議的出席紀錄如下：

	出席／ 舉行的會議數目	出席率
禰宗民(主席)	2/2	100%
桂壽平先生	2/2	100%
劉少波先生(於2016年6月7日辭任)	2/2	100%
陸正華女士(於2016年6月7日獲委任)	不適用	不適用

監事會

於2016年12月31日本公司監事會(「監事會」)由7名成員組成，當中兩名為獨立監事(即董毅華先生及林海先生)，兩名為股東派出監事(即胡賢華先生及王慶偉先生)，另外三名為代表本公司職工的監事(即甄健輝先生、杜宛晏女士(其已於2017年1月辭任，而張德優先生於2017年4月17日獲委任)及李向榮女士)。監事會負責監察董事會、董事及本公司高級管理人員，防止董事會、董事及高級管理人員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2016年12月31日止年度，監事會已檢討及檢查本公司的財務狀況及業務的合法性、合規性，並通過專項檢查、召開監事會會議及列席董事會會議的方式，以審慎的原則履行職責。

於截至2016年12月31日止年度，監事會共舉行兩次會議，平均出席率為93%。

公司秘書

於2016年12月31日及本報告日期，張莉女士擔任本公司的公司秘書，負責(其中包括)確保本集團遵守上市規則與公司收購、合併及回購股份守則所規定之所有責任。

張女士現亦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。

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。

風險管理及內部監控

1. 管理制度及架構

本公司內部監控系統包括較完善的組織架構，以及較完善的規章制度及標準，以確保有效的制衡。

為建立有效的風控管理機制，進一步提升風控管理能力和水準，公司不斷加強制度建設，制訂了《風險管理與內部控制管理辦法》、《法律糾紛管理辦法》、《法律事務管理辦法》、《法律審核工作指引》、《內部審計管理辦法》、《經濟責任審計實施辦法》、《基本建設項目審計實施辦法》、《採購管理辦法》、《招投標管理辦法》等一系列風險防控與管理的規章制度。管理層、各業務部門及員工在履行其工作職責時，均需嚴格遵守相關公司制度及工作流程，並對其操守與表現承擔責任。

根據《風險管理與內部控制管理辦法》等其他公司制度規定，公司建立風險管理體系。董事會為公司風險管理工作的最高決策機構，負責內部控制系統的建設和內部控制制度的有效實施。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。本公司設立風險控制辦公室，負責牽頭推進風險控制具體工作。而監察審計部為本公司內部控制評價部門，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。

2016年董事會通過審計及企業管治委員會檢討內部監控及風險管理系統及制度的有效性，監察審計部就內部控制及內部審計工作情況於2016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。

2. 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)等專業會計師事務所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，為本公司改善業務經營、加強風險控制、細化項目審核，提供有益的管理建議。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標準無保留意見的審計報告。

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，修訂及實施相關制度內容。

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，建立專門的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要求，經上報批准後方可實際執行。

本公司內部每年皆會接受監事會審計，對業務執行進行再復核，以排查及揭示經營風險所在，公司亦根據審計結果，具體貫徹問題整改，以改善經營管理，保障公司持續穩健發展。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，通過梳理業務流程，整飭經營規範，確保風險的可控及戰略的實施。

3. 法律事務管理及合規監控

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、制度化水準和法律風險的預防控制水準。除聘請外部中國和香港的常年法律顧問外，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，2016年各項業務合同、管理制度、重大事項的法律審核率達到100%。對重大投資、重大經營決策事項，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。此外，本集團根據業務發展的具體情況，而不定期邀請外部法律顧問或本公司的專職法務人員舉行法律事務培訓或研討，不斷提高本集團的法律風險防範意識和合規合法經營意識。

本公司制訂內幕信息保密和登記管理辦法，據此加強對內幕消息的管理；本公司制訂信息披露內部指引，建立信息披露管理機制，確保本公司能夠及時匯報及披露重要事項及內幕消息；本公司制訂關連交易內部指引，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。

4. 風險管理

本公司制訂並實施《風險管理暫行辦法》，以識別及管理潛在風險。風險管理部門每年進行定期風險檢查，並對檢查中發現的問題提出整改意見，落實整改措施，跟進整改效果，並向管理層進行匯報。

本集團對相關業務和資產作出適當的保險安排，同時根據上市規則購買了董事、監事及高級管理人員責任保險，為本集團董事、監事及高級管理人員潛在的個人法律責任提供保障。

5. 內部審計

2016年本公司繼續充實內部審計力量，截至2016年底，本集團設有內部專職審計機構11個，配備專職審計人員29名，2016年共計開展審計項目184項，切實發揮內部審計監督、服務和評價職能，為本集團完善和規範管理提供強有力的支持。

一是抓准監督重點。2016年本公司內部審計按照年度審計計劃及管理層的要求，在常規審計工作中突出戰略管控，提升審計覆蓋面，加強對承包車回收自營等重要戰略措施落實情況和小、遠、散、聯營單位經營管理情況的監督檢查；通過指導所屬單位制定內部審計工作計畫，做到本公司和附屬公司的審計重點各有側重。抓准監督重點，使得本集團內部審計工作的廣度和深度得到進一步提升。

二是強化服務效果。2016年內部審計對新併購的清遠粵運、韶關粵運和汕尾粵運的制度進行全面診斷，出具診斷意見，指導其形成制度匯編；編寫印發《所屬單位制度建設指導手冊》，為附屬公司制度修編工作提供指導和指引；組織開展工作流程梳理工作，對經營管理中各項工作流程的步驟及要求進行梳理，並整理成冊印發。以上工作的開展有效提升了本集團內部管理的標準化、規範化和透明化。

三是做實審計評價。2016年內部審計開展附屬公司領導離任經濟責任審計31項，確保主要領導離任經濟責任審計覆蓋率100%；對5家附屬公司開展內部控制評價，評價流程涵蓋各單位17項重點管理流程；對3項I類在建項目進行過程跟蹤審計評價；對本集團合同管理流程設置及執行、合同管理系統應用情況開展審計評價；對外聘審計師開展服務品質評價。多種形式做實審計評價，對於維護本集團經濟利益，提升管理的效率和效果發揮了重要作用。

在做好監督、服務和評價工作的基礎上，本公司內部審計注意抓好審計問題整改和審計問題責任追究。建立審計問題台賬及台賬滾動跟蹤機制，並將審計問題整改與經營業績考核掛鉤；建立2項責任追究制度，做到有責必問，問責必究。為促進審計問題整改、落實審計問題責任提供了保障。

外聘審計師服務費用

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2016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7,410千元(含稅)，其中審計服務收費人民幣6,280千元，非審計服務收費為人民幣1,130千元(包括中期審閱費用和發債事項相關服務費用)。同時，截止2016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1,318千元。

本公司外聘審計師就其於本公司財務報表的職責所作的聲明載於本年報審計師報告內。

股東大會

1. 股東權利

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，保證股東參與並行使權力。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，召集的程序應當儘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或電子郵件zqb@gdyueyun.com提出上述提案。

股東大會上按股份數進行投票表決，由本公司的香港股份過戶登記處監票，而投票結果則於本公司與聯交所網站登載。

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。

2. 股東周年大會及股東特別大會

2016年6月7日，本公司舉行2015年度股東周年大會，審議及批准包括(但不限於)截至2015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2015年度末期股息、董事會換屆選舉、監事會換屆選舉、聘請會計師事務所、授權董事會釐定董事及監事酬金等共8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、審議批准修訂公司章程共2項特別決議案。

2016年8月5日，本公司舉行股東特別大會，審議及批准包括(但不限於)本公司與廣東省交通集團財務有限公司(「交通集團財務」)就交通集團財務向本集團提供多種金融服務訂立的日期為2016年3月18日的金融服務協議及日期為2016年6月2日的補充協議(統稱「金融服務協議」)，以及截至2018年12月31日止三個年度各年本集團存放於交通集團財務的存款(包括任何應計利息)的建議每日最高存款結餘不得超過人民幣10億元的普通決議案。交通集團於金融服務協議及其項下存款服務中佔重大權益。因此，交通集團及其緊密聯繫人已於本次股東特別大會就批准金融服務協議及建議年度上限決議案的表決中放棄投票。

2016年12月8日，本公司舉行股東特別大會，審議及批准包括(但不限於)：(1)批准本集團與交通集團成員公司根據本公司與交通集團於2005年9月15日訂立的優先經營權協議而訂立的個別協議於截至2017年、2018年及2019年12月31日止三個年度各年的建議年度上限；(2)批准續期本公司與交通集團於2005年9月27日訂立的材料物流服務總協議以及於截至2017年、2018年及2019年12月31日止三個年度各年的建議年度上限；(3)批准續期本公司與交通集團於2005年9月27日訂立的材料採購總協議以及於截至2017年、2018年及2019年12月31日止三個年度各年的建議年度上限。交通集團(作為本公司的關連人士及於協議中擁有重大權益(與獨立股東之權益有所不同))已根據上市規則的規定於股東特別大會上提呈的每項決議案放棄投票。

所有向股東提呈之決議案均於2015年股東周年大會及兩次股東特別大會上獲得通過。投票表決之結果已登載於本公司及聯交所網站。

3. 2016年度股東周年大會

本公司將於2017年6月13日召開股東周年大會(「**2016年度股東週年大會**」)。2016年度股東周年大會通告將連同2016年年報一併寄發。2016年度股東周年大會通告以及代表委任表格及回條將載於本公司及聯交所網站。建議決議案的投票表決結果將於2016年度股東周年大會舉行後隨即於本公司及聯交所公佈。敬請股東抽空出席2016年度股東周年大會及行使其投票權。

為確定股東出席2016年股東周年大會並於會上投票的資格，本公司將暫停辦理股份過戶登記手續，有關詳情載列如下(所載日期及時間，均以香港時間為準)：

為確定股東出席2016年度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	2017年5月12日(星期五)下午4時30分
暫停辦理股份過戶登記手續	2017年5月15日(星期一)至2017年6月13日(星期二) (首尾兩天包括在內)
記錄日期	2017年6月13日(星期二)

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，H股持有人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。

公司章程修訂

截至2016年12月31日止年度有關公司章程修訂情況：

股東於2016年6月7日舉行的股東周年大會審議並批准修訂公司章程第十六條、第十九條、第一百五十條、第一百五十一條、第一百五十三條及第一百五十四條。修訂公司章程的目的：(1)反映出將交通集團持有的永久次級可換股證券轉換為新股後其股本架構及註冊資本的變化；及(2)符合中國現有公司法，從而刪除公司章程中有關「提取法定公益金」的內容。上述公司章程相關條款的修訂已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備案，於2016年8月5日正式生效。

本公司章程以中文撰寫，並無正式英文版本。英文版本應僅作參考。如有任何歧異，概以中文版本為準。

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

有關詳情請參閱本公司於2016年4月20日刊發的通函及於2016年6月7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信息披露，以保障股東的知情權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及其他數據。

董事會呈列截至2016年12月31日止年度董事會報告與本集團截至2016年12月31日止年度經審計財務報表。

主要業務

本集團主要從事提供出行服務、現代物流及資源開發業務。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

本集團業務之中肯審視，其中包括本集團於年內的表現分析、所面對主要風險及不明朗因素之描述、自2016年財政年度終結後發生並對本集團有影響之重大事項，以及本集團日後可能出現之業務發展，載於本年報之「主席報告」、「管理層討論與分析」及「公司投資價值」等章節。

業績及綜合財務報表

本集團截至2016年12月31日止年度的業績載於合併利潤表。本集團截至2016年12月31日止年度的財務摘要載於本年報第4至5頁，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2016年12月31日止年度的業績與財務狀況載於本年報第132至147頁的經審計財務報表。

五年財務概要

本集團截至2016年12月31日止年度及過去5個財政年度的業績及資產與負債載於本年報第65頁。

股息

1. 建議派發末期股息

於2017年3月13日，董事會建議現金股息派發：2016年末期股息（扣除稅項前）為每股人民幣0.13元。股息派發將於2016年度股東周年大會上經股東批核。如獲股東批准股息派發，本公司預計末期股息將於2017年9月12日（星期二）或前後派付。

擬派末期股息將根據本公司的全部已發行股本 799,847,800 股份派發。股息將以人民幣計值及宣派，內資股股東的股息以人民幣派發和支付，而 H 股持有人的股息則將以人民幣宣派，以港元支付。人民幣與港元兌換率將按 2016 年度股東周年大會舉行前五個工作天由中國人民銀行宣佈人民幣兌港元的中間價的平均價計算。

2. 稅項

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 2017 年 6 月 26 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 2016 年末期股息時，有義務代扣代繳 10% 的企業所得稅。

對於 2017 年 6 月 26 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 2016 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 2017 年 6 月 26 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 2016 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。

3. 暫停辦理股份過戶登記手續

為確定股東有獲派建議末期股息的權利(所載日期及時間，均以香港時間為準)：

交回股份過戶文件以作登記 的最後時限	2017年6月16日(星期五)下午4時30分
暫停辦理股份過戶登記手續	2017年6月19日(星期一)至2017年6月26日(星期一)(首尾兩天包括在內)
記錄日期	2017年6月26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。為確保符合資格獲派建議末期股息，H股持有人須將所有過戶文件連同有關股票於上述期限前，送達本公司香港H股股份過戶登記處香港中央證券登記有限公司，地址為香港皇后大道東183號合和中心17樓1712-1716鋪。

主要供貨商與客戶

截至2016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30%，而本集團五大客戶應佔本集團銷售總額為27%。

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2016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13%。

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2016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8%。

除以上所披露者外，於2016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2016年12月31日止年度的儲備變動情況及本公司於2016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五41。

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五42。

投資物業和固定資產

本集團與本公司於截至2016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。

與僱員、供應商及客戶的關係

本集團相信員工是重要及寶貴的資產，故我們為員工打造職業發展平台，提供合理的薪酬及福利待遇，積極構建本集團和員工的和諧關係，讓員工共用發展成果，實現員工與本集團的共同成長。

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，誠信履約。本集團建立與供應商之間的互信關係、加強溝通及承諾，規範供應商管理制度，健全供應商准入與退出機制。

環境政策及表現

本集團始終致力於節能降耗工作、持續提升環保績效，並做到全面規劃、持續投入、調整結構、深化管理、構建綠色低碳交通運輸體系，實現企業的可持續發展。

本集團恪守國家、地方有關環境保護的法律、法規、標準及其他規定，堅持發展與節能同步，投入與節約並舉，建立、實施環境管理體系，將環境保護原則和方法全面納入公司經營決策之中。堅持把環保節能工作融入生產、經營管理和項目建設全過程，完善公司《環境保護管理辦法》、《生產安全、環境事故處理辦法》、《安全環保考核辦法》等管理考核制度，減少能源消耗，實行綠色辦公和綠色採購，100%開展對工程建設項目的環保評估，並推進企業綠色發展。有關本集團環境政策及表現的詳情請參閱本公司即將發佈的《2016年環境、社會及管治報告》。

遵守相關法律法規

本公司為依據《中華人民共和國公司法》設立的股份有限公司。本集團主要從事出行服務、現代物流和資源開發等業務，在本集團的日常經營活動中，須遵守《中華人民共和國公司法》、《中華人民共和國合同法》、《中華人民共和國道路交通安全法》、《中華人民共和國招標投標法》及其他一切適用法律法規。本集團於截至2016年12月31日止年度，並無任何嚴重違反或不符合適用法律及法規的情況。本公司及附屬公司已從有關監管部門取得對於經營業務乃屬重大的一切執照、批准和許可。

由於本公司於聯交所上市，同時，本集團經營粵港跨境運輸業務，因此亦須遵守上市規則、《證券及期貨條例》和所適用的香港法律法規(包括及不限於《道路交通條例》及《僱傭條例》等)。據董事會及管理層所知，本集團於截至2016年12月31日止年度，亦已遵守上市規則、《證券及期貨條例》和所適用的香港法律法規。

本集團已建立起較為完善的內控制度及系統，以監督和確保業務運營活動合法合規。

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2016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
執行董事		
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
非執行董事		
李斌先生	2012年12月18日	不適用
陳敏先生	2016年6月7日	不適用
劉洪先生	2014年6月26日	2016年6月7日
獨立非執行董事		
桂壽平先生	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
陸正華女士	2016年6月7日	不適用
劉少波先生	2004年2月2日	2016年6月7日

於截至2016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
胡賢華先生	2016年6月7日	不適用
王慶偉先生	2016年6月7日	不適用
董毅華先生	2016年6月7日	不適用
林海先生	2016年6月7日	不適用
甄健輝先生	2014年4月15日	不適用
杜宛晏女士	2016年6月7日	2017年1月25日
李向榮女士	2016年6月7日	不適用
張德優先生	2017年4月17日	不適用
凌平女士	2015年6月11日	2016年6月7日
李海虹女士	2012年12月18日	2016年6月7日
陸正華女士 (於2016年6月7日調任為獨立非執行董事)	2012年6月6日	2016年6月7日
白華先生	2012年6月6日	2016年6月7日
張麗年女士	2015年4月13日	2016年6月7日
張安莉女士	2014年4月15日	2016年6月7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、彭曉雷先生、靳文舟先生及陸正華女士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報告第66至75頁。

董事及監事所擁有股份、相關股份、債券權益及淡倉

於2016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	佔有關類別股本		附註
			所持股份數目	的概約百分比	
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	0.0001%	(1)
粵高速	甄健輝	個人	9,209	0.0005%	(2)

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) 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。

購買股份或債券的安排

於截至2016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2016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2016年12月31日，高級管理人員(包括執行董事)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	0
300,000 至 500,000	1
500,000 至 700,000	8
700,000 至 900,000	5

董事及監事的服務合約

本公司與各董事及監事均訂立服務合同。

截至2016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

除與本公司訂立的服務合同外，於截至2016年12月31日止年度內，本公司董事或監事概無在本公司或附屬公司訂立的對本集團業務屬重大的任何合同中直接或間接擁有重大權益。

獲准許彌償條文

截至2016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。

持續關連交易

1. 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2016年12月31日止年度的持續關連交易：

(1) 獲獨立股東批准的非豁免持續關連交易

持續關連交易	年度上限	刊發詳情的公告及通函
<p>(a) 於2006年8月9日，本公司與交通集團訂立一項太平立交維修服務總協議(「太平立交總協議」)，據此，交通集團成員公司依據太平立交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。本公司已就太平立交總協議項下截至2016年12月31日止三個年度各年進行的交易及其年度上限，遵守上市規則第十四A章的申報、年度審核、公告及獨立股東批准的規定。</p>	<p>截至2014年、2015年及2016年12月31日止年度的交易上限分別為人民幣15,700,000元、人民幣15,355,000元及人民幣40,813,000元。</p>	<p>詳情請參閱本公司日期為2013年9月30日的公告和2013年11月13日的通函。</p>
<p>太平立交總協議的年期於2016年12月31日屆滿，各訂約方已同意將該協議的年期再續期三年，由2017年1月1日起至2019年12月31日止。由於太平立交總協議續期的年度交易上限的最高適用百分比率超過0.1%但低於5%，故該擬進行的交易須遵守上市規則第十四A章的公告、申報及年度審核規定，惟獲豁免遵守獨立股東批准規定。</p>	<p>截至2017年、2018年及2019年12月31日止年度的交易上限分別為人民幣34,940,000元、人民幣20,870,000元及人民幣30,560,000元。</p>	<p>詳情請參閱本公司日期為2016年10月31日的公告。</p>

持續關連交易	年度上限	刊發詳情的 公告及通函
<p>(b) 於2005年9月15日，本公司與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。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)簽署個別協議。本公司已就本集團根據優先經營權協議訂立的個別協議截至2016年12月31日止三個年度各年進行的交易及其年度上限，遵守上市規則第十四A章的申報、年度審核、公告及獨立股東批准的規定。</p> <p>由於根據優先經營權協議訂立的個別協議的年期於2016年12月31日後仍然生效，本公司經2016年12月8日舉行的股東特別大會批准將年度上限再續期三年直至2019年12月31日。</p>	<p>截至2014年、2015年及2016年12月31日止年度的上限分別為人民幣141,021,100元、人民幣171,802,900元及人民幣196,602,000元。</p> <p>截至2017年、2018年及2019年12月31日止年度的交易上限分別為人民幣171,273,000元、人民幣177,315,000元及人民幣197,461,000元。</p>	<p>詳情請參閱本公司日期為2013年9月30日的公告及2013年11月13日的通函。</p> <p>詳情請參閱本公司日期為2016年9月19日及2016年12月8日的公告和2016年10月21日的通函。</p>

持續關連交易	年度上限	刊發詳情的 公告及通函
<p>(c) 於2005年9月27日，本公司與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，本集團向交通集團成員公司提供材料物流服務。材料物流服務總協議年期為三年，在符合上市規則相關規定的情況下可自動續期，除非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。本公司已就材料物流服務總協議項下截至2016年12月31日止三個年度各年進行的交易及其年度上限，遵守上市規則第十四A章的申報、年度審核、公告及獨立股東批准的規定。</p> <p>由於材料物流服務總協議的年期於2016年12月31日屆滿，本公司於2016年12月8日舉行的股東特別大會批准其續期三年及批准其於截至2017年、2018年及2019年12月31日止三個年度各年的年度上限。</p>	<p>截至2014年、2015年及2016年12月31日止年度的交易上限分別為人民幣2,853,600,000元、人民幣2,712,300,000元及人民幣1,856,050,000元。</p> <p>截至2017年、2018年及2019年12月31日止年度的交易上限分別為人民幣1,989,140,000元、人民幣2,136,040,000元及人民幣877,600,000元。</p>	<p>詳情請參閱本公司日期為2013年9月30日的公告及2013年11月13日的通函。</p> <p>詳情請參閱本公司日期為2016年9月19日及2016年12月8日的公告和2016年10月21日的通函。</p>

持續關連交易	年度上限	刊發詳情的 公告及通函
(d) 於2005年9月27日，本公司與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。材料採購總協議年期為三年，在符合上市規則相關規定的情況下可自動續期，除非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。本公司已就材料採購總協議項下截至2016年12月31日止三個年度各年進行的交易及其年度上限，遵守上市規則第十四A章的申報、年度審核、公告及獨立股東批准的規定。	截至2014年、2015年及2016年12月31日止年度交易上限分別為人民幣2,380,000,000元、人民幣1,880,000,000元及人民幣1,540,000,000元。	詳情請參閱本公司日期為2013年9月30日的公告及2013年11月13日的通函。
由於材料採購總協議的年期於2016年12月31日屆滿，本公司於2016年12月8日舉行的股東特別大會批准其續期三年及批准其於截至2017年、2018年及2019年12月31日止三個年度各年的年度上限。	截至2017年、2018年及2019年12月31日止年度的交易上限分別為人民幣615,830,000元、人民幣826,110,000元及人民幣260,370,000元。	詳情請參閱本公司日期為2016年9月19日及2016年12月8日的公告和2016年10月21日的通函。

持續關連交易	年度上限	刊發詳情的 公告及通函
<p>(e) 於2013年9月30日，本公司與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。本公司已就救援服務委託總協議項下截至2016年12月31日止三個年度各年進行的交易及其年度上限，遵守上市規則第十四A章的申報、年度審核、公告及獨立股東批准的規定。</p>	<p>截至2014年、2015年及2016年12月31日止年度的交易上限分別為人民幣36,002,600元、人民幣40,213,400元及人民幣46,351,400元。</p>	<p>詳情請參閱本公司日期為2013年9月30日的公告及2013年11月13日的通函。</p>
<p>救援服務委託總協議的年期於2016年12月31日到期，各訂約方已同意將該協議的年期再續期三年，由2017年1月1日起至2019年12月31日止。由於救援服務委託總協議續期的年度上限的最高適用百分比率合共超過0.1%但低於5%，故根據協議擬進行的交易須遵守上市規則第十四A章的公告、申報及年度審核規定，惟獲豁免遵守獨立股東批准規定。</p>	<p>截至2017年、2018年及2019年12月31日止年度的交易上限分別為人民幣66,718,000元、人民幣67,424,000元及人民幣71,167,000元。</p>	<p>詳情請參閱本公司日期為2016年10月31日的公告。</p>

持續關連交易	年度上限	刊發詳情的 公告及通函
<p>(f) 本公司(代表其本身及其附屬公司)分別於2016年3月18日及2016年6月2日與廣東省交通集團財務有限公司(「交通集團財務」)訂立金融服務協議及補充協議(統稱「金融服務協議」), 據此交通集團財務向本集團提供金融服務(包括存款服務、信貸服務及其他金融服務), 期限由2016年8月5日起至2018年12月31日止。在本公司於2016年8月5日舉行的股東特別大會上, 獨立股東批准了金融服務協議及其截至2016年、2017年及2018年12月31日止三個年度的上限。</p>	<p>截至2016年、2017年及2018年12月31日止年度各年本集團存放於交通集團財務的存款(包括任何應計利息)的每日最高存款結餘不得超過人民幣10億元。</p>	<p>詳情請參閱本公司日期為2016年3月18日、2016年6月2日及2016年8月5日的公告和2016年6月15日的通函。</p>

(2) 獲豁免獨立股東批准的須予披露持續關連交易

持續關連交易事項	年度上限	刊發詳情的 公告及通函
<p>(g) 於2005年9月27日，本公司與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。智能交通服務及其他配套服務總協議的年期於2016年12月31日屆滿。</p> <p>由於智能交通服務及其他配套服務總協議的年期於2016年12月31日屆滿，各訂約方同意續期三年至2019年12月31日止。</p>	<p>截至2014年、2015年及2016年12月31日止年度的交易上限分別為人民幣22,523,000元、人民幣20,973,000元及人民幣20,973,000元。</p>	<p>詳情請參閱本公司日期為2013年9月30日的公告。</p>
<p>由於智能交通服務及其他配套服務總協議的年期於2016年12月31日屆滿，各訂約方同意續期三年至2019年12月31日止。</p>	<p>截至2017年、2018年及2019年12月31日止年度的交易上限分別為人民幣12,719,000元、人民幣12,089,000元及人民幣12,117,000元。</p>	<p>詳情請參閱本公司日期為2016年10月31日的公告。</p>

持續關連交易事項	年度上限	刊發詳情的 公告及通函
(h) 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年、2016年及2017年12月31日止年度的交易上限為每年人民幣4,700,000元。	詳情請參閱本公司日期為2014年12月30日刊發的公告。
(i) 於2014年3月31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（「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、17樓、18樓、19樓、21樓、23樓、24樓、25樓及26樓的物業作為辦公物業，年期自2014年4月1日起至2016年12月31日止。	截至2014年、2015年及2016年12月31日止年度的交易上限分別為人民幣1,746,390元、人民幣1,701,816元及人民幣1,701,816元。	詳情請參閱本公司日期為2014年3月31日的公告。
於2016年10月31日，粵運投資管理（作為出租人）與本公司（作為承租人）就租賃粵運大廈8樓用作餐廳物業及就租賃粵運大廈17樓、18樓、19樓、21樓、23樓、24樓、25樓、26樓及27樓用作辦公室物業而訂立租賃協議，年期自2017年1月1日起至2019年12月31日止。	截至2017年、2018年及2019年12月31日止年度的交易上限分別為每年人民幣5,144,158元。	詳情請參閱本公司日期為2016年10月31日的公告。

持續關連交易事項	年度上限	刊發詳情的 公告及通函
<p>(j) 於2014年5月29日，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)訂立物業管理委託協議(「物業管理委託協議」)，據此，粵運投資管理委任運興物業管理就粵運大廈進行物業管理服務，年期自2014年6月1日至2016年12月31日為止。</p>	<p>截至2014年、2015年及2016年12月31日止年度的交易上限分別為人民幣8,400,000元、人民幣9,000,000及人民幣9,220,000元。</p>	<p>詳情請參閱本公司日期為2014年5月29日的公告。</p>
<p>於2016年10月31日，粵運投資管理(作為委託方)與運興物業管理(作為受託方)訂立物業管理委託框架協議，據此，粵運投資管理委任運興物業管理就粵運大廈及其他有關物業進行物業管理服務，年期自2017年1月1日起至2019年12月31日止。</p>	<p>截至2017年、2018年及2019年12月31日止年度的交易上限分別為每年人民幣11,198,000元、人民幣11,698,000元及人民幣12,198,000元。</p>	<p>詳情請參閱本公司日期為2016年10月31日的公告。</p>

持續關連交易事項	年度上限	刊發詳情的 公告及通函
<p>(k) 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。</p>	<p>截至2014年、2015年及2016年12月31日止年度的交易上限分別為人民幣13,794,000元、人民幣12,378,000元及人民幣10,992,000元。</p>	<p>詳情請參閱本公司日期為2013年9月30日的公告。</p>
<p>信息系統服務總協議的年期於2016年12月31日到期，信息系統服務總協議的訂約方已同意將協議的年期另續三年，由2017年1月1日起至2019年12月31日止。</p>	<p>截至2017年、2018年及2019年12月31日止年度的交易上限分別為人民幣3,306,000元、人民幣5,065,000元及人民幣3,310,000元。</p>	<p>詳情請參閱本公司日期為2016年10月31日的公告。</p>

持續關連交易事項	年度上限	刊發詳情的 公告及通函
(l) 於2015年12月11日，本公司與粵運投資管理簽訂委託管理協議(「 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的100%股權、深圳粵運投資發展有限公司80%股權及廣東陽江汽車運輸集團有限公司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。	截至2016年、2017年及2018年12月31日止年度的交易上限分別為每年人民幣7,662,000元。	詳情請參閱本公司日期為2015年12月11日的公告。
(m) 於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。	截至2015年、2016年及2017年12月31日止年度的交易上限分別為港幣27,030,000元、港幣28,880,000元及港幣30,920,000元。	詳情請參閱本公司日期為2015年2月26日的公告。

持續關連交易事項	年度上限	刊發詳情的 公告及通函
(n) 於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。	截至2015年、2016年及2017年12月31日止年度的交易上限分別為港幣15,940,000元、港幣17,020,000元及港幣18,190,000元。	詳情請參閱本公司日期為2015年2月26日刊發的公告。
(o) 於2016年9月13日，本公司全資附屬公司廣東粵運佳富實業有限公司(「粵運佳富」)與東莞威盛國際物流有限公司(「威盛物流」，交通集團的全資附屬公司)訂立瀝青運輸服務協議(「瀝青運輸服務協議」)，據此訂約方同意粵運佳富將委託威盛物流進行瀝青產品的運輸管理服務，惟受瀝青運輸服務協議的條款規限。期限由2016年9月13日起至2017年12月31日止。	截至2016年及2017年12月31日止年度的交易上限分別為人民幣7,120,000元及人民幣13,800,000元。	詳情請參閱本公司日期為2016年9月13日的公告。
(p) 於2016年10月31日，粵運投資管理(作為出租人)與本公司附屬公司廣東新路廣告有限公司(作為承租人)就租賃粵運大廈5樓A1、B、C、D及E室及6樓A、B、C、D、E、F及G物業用作辦公室物業訂立租賃協議，年期自2017年1月1日起至2019年12月31日止。	截至2017年、2018年及2019年12月31日止年度的交易上限分別為人民幣1,267,533元、人民幣1,390,348元及人民幣1,486,900元。	詳情請參閱本公司日期為2016年10月31日的公告。

持續關連交易事項	年度上限	刊發詳情的 公告及通函
(q) 於2016年10月31日，本公司(作為供應商)與粵運投資管理(作為採購方)訂立貨物供應框架協議，內容有關供應便利店商品，年期自2017年1月1日起至2019年12月31日為止。	截至2017年、2018年及2019年12月31日止年度的交易上限分別為人民幣4,256,000元、人民幣4,970,000元及人民幣6,470,000元。	詳情請參閱本公司日期為2016年10月31日的公告。

本集團於2016年期間進行上述(a)項至(q)項交易時所制定的價格及交易條款，均依從相關載於公告及通函的定價政策或指引。

2. 本公司獨立非執行董事桂壽平先生、彭曉雷先生、靳文舟先生及陸正華女士已審閱上述第(a)項至(q)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。

3. 下表載列截至2016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2016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)
<i>獲獨立股東批准的非豁免持續關連交易</i>		
根據太平立交總協議及存續協議，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	40,813	2,664
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及廣告業務	196,602	127,333
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	1,540,000	836,867
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	1,856,050	809,470
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	46,351	34,224
本集團於廣東省交通集團財務有限公司的存款結餘。本集團存放於交通集團財務的存款(包括任何應計利息)的每日最高存款結餘不得超過人民幣10億元。	1,000,000	50,252
<i>獲豁免獨立股東批准的須予披露持續關連交易</i>		

交易	截至2016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)
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	4,207
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
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
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	9,220	8,555
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	10,992	2,162
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
根據瀝青運輸服務協議，粵運佳富委託威盛物流進行瀝青產品的運輸管理服務	7,120	1,332
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28,880千元 (折合人民幣 25,015千元)	16,708
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17,020千元 (折合人民幣 14,742千元)	14,225

4. 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：

- (1) 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；
- (2) 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；
- (3) 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
- (4) 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2016年12月31日止年度本集團發生須按上市規則第十四A章規定進行申報及公告(但獲豁免股東批准)的關連交易：

本公司附屬公司廣東通驛於2015年12月29日與交通集團的附屬公司廣東省高速公路有限公司簽署資產交易合同，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的土地及附屬建築物。資產交易合同於2016年1月1日生效。詳情請參閱本公司2015年12月29日刊發的公告。於2017年1月10日，本集團收購的鮎門服務區內土地及附屬建築物相關產權屬證書已完成辦理。

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六，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十四A章的披露規定。

僱員及薪酬政策

於2016年12月31日，本集團有員工21,172名(2015年12月31日：20,516名)，本集團全年的員工成本(包括董事酬金)為人民幣1,642,582千元(2015年全年：人民幣1,557,897千元)。

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

本集團一貫重視人力資源培訓與開發，努力做好員工的各項培訓教育，認真執行各項培訓與開發費用預算標準及其實施方案，2016年共組織培訓與開發活動4,877次，受訓人員達6.45萬人次。培訓形式豐富多樣，包含自主內訓、外聘內訓、送外培訓(包含講座、論壇、公開課等)、集體拓展、省外考察學習等。2016年培訓與開發費用支出共計約人民幣429.28萬元。

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。

購回、出售或贖回本公司股份

截至2016年12月31日止年度，本公司並無贖回其任何股份。本公司或附屬公司於截至2016年12月31日止年度亦無購回或出售任何本公司股份。

本公司公司債券募集資金使用情況

經中國證券監督管理委員會核准，本公司獲准在中國境內向社會公開發行總額不超過7.80億元公司債券(「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。

本公司對公司債券募集資金的使用計劃：本次債券募集資金扣除發行費用後，全部用於補充營運資金。

截至2016年12月31日，以上債券募集資金按原計劃使用完畢，並已足額支付當期利息。

捐贈

本集團於截至2016年12月31日止年度捐款為人民幣882千元。

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2016年6月7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2017年6月13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。廣州市中級人民法院受理的上述案件在執行過程中因被執行人均為合併破產案件的破產企業，法院已裁定終結上述執行案件。目前，合併破產案件仍在進行中。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。

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 37。

優先購買權

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

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2016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／ 相關股份數目 (附註1)	身份	佔該類股本 的概約 百分比(%)	佔全部股本 的概約 百分比(%)
交通集團	內資股	592,847,800	實益擁有人	100%	74.12%
中國石油化工集團公司	H股	33,570,000 (附註2)	受控法團權益	16.22%	4.20%
中國石油化工股份有限公司	H股	33,570,000 (附註2)	受控法團權益	16.22%	4.20%
中國石化銷售有限公司	H股	33,570,000 (附註2)	受控法團權益	16.22%	4.20%
中國石化(香港)有限公司	H股	33,570,000	實益擁有人	16.22%	4.20%
Shah Capital Management	H股	17,694,000	投資經理	8.55%	2.21%
Pope Asset Management, LLC	H股	11,310,497	投資經理	5.46%	1.41%
富國基金管理有限公司	H股	10,391,000	投資經理	5.02%	1.30%
易方達基金管理有限公司	H股	10,350,000	投資經理	5.00%	1.29%

附註(1)：H股數目是根據股東提交記錄及／或本公司向股東作出查詢並經計入本公司於2015年發行股票股利後計算。

附註(2)：中國石化(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70.42%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國石化(香港)有限公司所持有本公司33,570,000股H股的權益；

除上文所披露者外，於2016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

在中國證券登記結算有限責任公司完成換股登記後，本公司於2016年3月24日完成將交通集團所持本金額人民幣281,810,000元的本公司永久次級可換股證券(「永久次級可換股證券」)按換股價每股新換股股份人民幣1.625333335元轉換為新換股股份。據此，交通集團獲發行及配發173,385,000股新換股內資股股份。

以下所載為緊接永久次級可換股證券換股完成前及緊隨永久次級可換股證券換股完成後本公司的股權架構：

股東	緊接永久次級 可換股證券換股完成前		緊隨永久次級 可換股證券換股完成後	
	(股份數目)	(%)	(股份數目)	(%)
交通集團	419,462,800		592,847,800	
	股內資股	66.96	股內資股	74.12
公眾股東	207,000,000		207,000,000	
	股H股	33.04	股H股	25.88
總計	626,462,800		799,847,800	
	股股份	100	股股份	100

持有本公司10%或以上股權的主要股東

於2016年12月31日，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，其法定代表為鄧小華，於2016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%。

代表董事會

禰宗民

董事會主席

中國·廣州

2017年3月13日

各位股東：

2016年度，公司監事會按照《公司法》、《公司章程》及聯交所的有關規定，以維護全體股東權益為原則，嚴格依法履行職責。監事會對公司生產經營、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。現將公司監事會在本年度的工作情況報告如下：

一、監事會會議召開情況

2016年度，公司監事會共召開監事會議兩次：第五屆第四次及第六屆第一次會議，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2015年度工作報告；
2. 監事會2016年度工作計劃；
3. 關於股東監事及獨立監事變更的議案；及
4. 選舉新監事會主席人選議案。

二、監事會報告期內主要工作情況

2016年度，監事會成員列席了公司董事會、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調研活動及一次專項檢查，檢查覆蓋本公司及附屬公司。

三、監事會對公司有關事項的獨立意見

(一) 公司依法運作情況

2016年度，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。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2016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。經監事會審定，畢馬威華振會計師事務所(特殊普通合夥)的審計報告公允地反映了公司的財務狀況和經營成果，真實、客觀。

(三) 關聯交易情況

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。

胡賢華

監事會主席

中國，廣州

2017年3月24日

廣東粵運交通股份有限公司全體股東：

審計意見

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2016年12月31日的合併資產負債表和資產負債表，2016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相關財務報表附註。

我們認為，後附的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(以下簡稱「企業會計準則」)的規定編製，公允反映了貴公司2016年12月31日的合併財務狀況和財務狀況以及2016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。

形成審計意見的基礎

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。審計報告的「註冊會計師對財務報表審計的責任」部分進一步闡述了我們在這些準則下的責任。按照中國註冊會計師職業道德守則，我們獨立於貴公司，並履行了職業道德方面的其他責任。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。

關鍵審計事項

關鍵審計事項是我們根據職業判斷，認為對本期財務報表審計最為重要的事項。這些事項的應對以對財務報表整體進行審計並形成審計意見為背景，我們不對這些事項單獨發表意見。

應收賬款的可收回性

請參閱財務報表附註「二、公司重要會計政策及會計估計」(12)所述的會計政策及「五、財務報表項目註釋」3。

關鍵審計事項

於2016年12月31日，貴公司及其子公司(以下合稱「貴集團」)應收賬款總額為人民幣6.92億元，其中人民幣1.26億元的應收賬款賬齡為三年以上。於2016年12月31日，已計提的應收賬款壞賬準備金額為人民幣6,874萬元。

於2016年12月31日，貴公司應收賬款總額為人民幣2.96億元，其中人民幣1.05億元的應收賬款賬齡為三年以上。於2016年12月31日，已計提的應收賬款壞賬準備金額為人民幣5,074萬元。

貴集團及貴公司的應收賬款主要為就與提供工程材料相關的業務而應向高速公路及地鐵基建建築商收取的款項。這些客戶的信用情況各異，同時應收賬款的回款時間也可能受到相關工程建設項目進展的影響。管理層評估各個客戶的具體狀況、歷史還款情況以及與其關係現狀，並基於個別評估的結果對應收賬款計提壞賬準備。

由於應收賬款及其壞賬準備的金額對貴集團及貴公司的重要性，同時壞賬準備的確定存在內在不確定性，且涉及重大的管理層判斷，我們將應收賬款的可收回性識別為關鍵審計事項。

在審計中如何應對該事項

與評價應收賬款的可收回性相關的審計程序中包括以下程序：

- 了解管理層與信用風險控制、款項回收和壞賬準備計提相關的關鍵財務報告內部控制並評價其設計和運行有效性；
- 從應收賬款賬齡分析報告中選取項目核對相關送貨單據、銷售發票及其他支持性文件，以評價賬齡分析報告中的賬齡區間劃分的準確性；
- 了解管理層對於單項重大以及長賬齡的應收賬款的可收回性所作判斷的依據，檢查管理層形成有關判斷所使用的信息，包括欠款單位的財務信息，歷史及期後回款記錄、向欠款單位催收款項的溝通記錄以及與欠款單位達成的還款安排，以評價管理層所計提的應收賬款壞賬準備；及
- 對於2016年12月31日的應收賬款，選取期後回款項目，將其與相關銀行進賬單進行核對。

政府補助的確認

請參閱財務報表附註「二、公司重要會計政策、會計估計」(25)所述的會計政策及「五、財務報表項目註釋」36和50。

關鍵審計事項

貴集團獲取了多項與客運業務相關的政府補助。這些政府補助主要包括與車輛相關的補助、燃油補助以及與公交運營相關的補助。政府補助通常附有需要滿足的特定條件以及需要通過正式的申請和審批程序。

管理層定期評估貴集團是否已經滿足各項政府補助所附條件以及是否已經獲取了合理的保證能夠收到有關政府補助，以確定政府補助的確認時點和應確認的金額。

管理層會進一步分析各項政府補助的條款以及指定用途，並將其劃分為與資產相關的政府補助或與收益相關的政府補助。與資產相關的政府補助，初始確認為遞延收益，並在相關資產的預計使用壽命內平均分配計入當期收益。與收益相關的政府補助，用於補償已經發生的相關費用的，在已經收到或已經獲取了合理的保證能夠收到時，直接計入當期收益。

由於政府補助金額對合併財務報表的重要性，同時在評估是否滿足政府補助所附條件和是否已經獲取了合理的保證能夠收到有關政府補助時涉及重大的管理層判斷，我們將貴集團政府補助的確認識別為關鍵審計事項。

在審計中如何應對該事項

與評價政府補助的確認相關的審計程序中包括以下程序：

- 選取政府補助項目，檢查相關的政府文件，識別相關政府補助附帶的特定條件以及相關的申請和審批程序；
- 了解管理層對於是否已經滿足政府補助所附條件和是否已經獲取了合理的保證能夠收到有關政府補助所作出判斷的依據，選取政府補助項目，檢查相關政府文件的條款，並檢查管理層形成有關判斷所使用的信息，包括有關運營數據分析、申請和審批文件以及其他與政府部門的溝通文件，以評價管理層所作出的判斷；
- 選取政府補助項目，根據政府文件的有關條款，評價政府補助的分類；
- 對於與資產相關的政府補助，選取項目，重新計算當年的分攤金額，並與貴集團已確認的金額進行比較；
- 對於本年度確認的與收益相關的政府補助，選取項目，將實際已發生的費用與相關政府文件或通知裡所規定的用於補償的項目描述進行核對，以評價是否滿足確認為當期收益的條件；
- 對於本年度已收到的政府補助，選取收款項目檢查相關銀行進賬單。

審計報告

畢馬威華振審字第1700402號

其他信息

貴公司管理層對其他信息負責。其他信息包括貴公司2016年年度報告中涵蓋的信息，但不包括財務報表和我們的審計報告。

我們對財務報表發表的審計意見不涵蓋其他信息，我們也不對其他信息發表任何形式的鑒證結論。

結合我們對財務報表的審計，我們的責任是閱讀其他信息，在此過程中，考慮其他信息是否與財務報表或我們在審計過程中了解到的情況存在重大不一致或者似乎存在重大錯報。

基於我們已執行的工作，如果我們確定其他信息存在重大錯報，我們應當報告該事實。在這方面，我們無任何事項需要報告。

管理層和治理層對財務報表的責任

管理層負責按照企業會計準則的規定編製財務報表，使其實現公允反映，並設計、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。

在編製財務報表時，管理層負責評估貴公司的持續經營能力，披露與持續經營相關的事項(如適用)，並運用持續經營假設，除非貴公司計劃進行清算、終止運營或別無其他現實的選擇。

治理層負責監督貴公司的財務報告過程。

註冊會計師對財務報表審計的責任

我們的目標是對財務報表整體是否不存在由於舞弊或錯誤導致的重大錯報獲取合理保證，並出具包含審計意見的審計報告。合理保證是高水平的保證，但並不能保證按照審計準則執行的審計在某一重大錯報存在時總能發現。錯報可能由於舞弊或錯誤導致，如果合理預期錯報單獨或匯總起來可能影響財務報表使用者依據財務報表作出的經濟決策，則通常認為錯報是重大的。

在按照審計準則執行審計工作的過程中，我們運用職業判斷，並保持職業懷疑。同時，我們也執行以下工作：

- 識別和評估由於舞弊或錯誤導致的財務報表重大錯報風險，設計和實施審計程序以應對這些風險，並獲取充分、適當的審計證據，作為發表審計意見的基礎。由於舞弊可能涉及串通、偽造、故意遺漏、虛假陳述或凌駕於內部控制之上，未能發現由於舞弊導致的重大錯報的風險高於未能發現由於錯誤導致的重大錯報的風險。

- 了解與審計相關的內部控制，以設計恰當的審計程序。
- 評價管理層選用會計政策的恰當性和作出會計估計及相關披露的合理性。
- 對管理層使用持續經營假設的恰當性得出結論。同時，根據獲取的審計證據，就可能導致對貴公司持續經營能力產生重大疑慮的事項或情況是否存在重大不確定性得出結論。如果我們得出結論認為存在重大不確定性，審計準則要求我們在審計報告中提請報表使用者注意財務報表中的相關披露；如果披露不充分，我們應當發表非無保留意見。我們的結論基於截至審計報告日可獲得的信息。然而，未來的事項或情況可能導致貴公司不能持續經營。
- 評價財務報表的總體列報、結構和內容(包括披露)，並評價財務報表是否公允反映相關交易和事項。
- 就集團中實體或業務活動的財務信息獲取充分、適當的審計證據，以對財務報表發表審計意見。我們負責指導、監督和執行集團審計，並對審計意見承擔全部責任。

我們與治理層就計劃的審計範圍、時間安排和重大審計發現等事項進行溝通，包括溝通我們在審計中識別出的值得關注的內部控制缺陷。

我們還就已遵守與獨立性相關的職業道德要求向治理層提供聲明，並與治理層溝通可能被合理認為影響我們獨立性的所有關係和其他事項，以及相關的防範措施(如適用)。

從與治理層溝通的事項中，我們確定哪些事項對本期財務報表審計最為重要，因而構成關鍵審計事項。我們在審計報告中描述這些事項，除非法律法規禁止公開披露這些事項，或在極少數情形下，如果合理預期在審計報告中溝通某事項造成的負面後果超過在公眾利益方面產生的益處，我們確定不應在審計報告中溝通該事項。

畢馬威華振會計師事務所
(特殊普通合伙)

中國北京

中國註冊會計師

彭菁(項目合夥人)

王潔

2017年3月13日

合併資產負債表

2016年12月31日

(金額單位：人民幣元)

	附註五	2016年	2015年
資產			
流動資產			
貨幣資金	1	1,604,382,476.44	1,933,761,604.87
應收票據	2	5,637,453.96	41,465,258.58
應收賬款	3	623,510,509.82	641,484,078.84
預付款項	4	233,863,232.64	211,651,614.28
應收利息		293,588.08	29,495.21
應收股利		3,519,926.87	2,785,352.51
其他應收款	5	377,144,929.57	349,316,709.04
存貨	6	135,781,363.72	93,067,920.45
一年內到期的非流動資產		6,873,783.84	9,991,756.62
其他流動資產	7	38,589,634.34	21,645,543.80
流動資產合計		3,029,596,899.28	3,305,199,334.20
非流動資產			
長期應收款	8	37,198,798.73	39,449,333.80
長期股權投資	9	237,607,363.86	212,740,678.19
可供出售金融資產	10	563,228.22	563,228.22
投資性房地產	11	158,523,723.48	175,171,640.98
固定資產	12	2,297,194,626.59	2,139,801,503.94
在建工程	13	206,174,372.72	187,410,267.89
無形資產	14	969,462,406.61	939,322,936.89
商譽	15	96,608,224.33	84,597,291.76
長期待攤費用	16	25,188,719.65	27,255,996.55
遞延所得稅資產	17	194,373,308.26	187,462,889.23
其他非流動資產	18	410,400,535.92	253,809,550.56
非流動資產合計		4,633,295,308.37	4,247,585,318.01
資產總計		7,662,892,207.65	7,552,784,652.21

刊載於第148頁至第340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
2016年12月31日
(金額單位：人民幣元)

	附註五	2016年	2015年
負債及股東權益			
流動負債			
短期借款	21	45,000,000.00	126,200,000.00
應付票據	22	462,401,913.99	215,860,076.38
應付賬款	23	669,433,886.07	877,405,239.57
預收款項	24	234,093,563.11	431,848,779.81
應付職工薪酬	25	164,711,518.41	159,510,179.61
應交稅費	26	133,486,660.35	132,105,537.30
應付利息	27	5,095,378.31	5,129,843.86
應付股利	28	29,684,164.21	17,584,988.32
其他應付款	29	579,127,704.52	584,915,139.42
一年內到期的非流動負債	30	124,352,447.02	147,920,412.08
流動負債合計		2,447,387,235.99	2,698,480,196.35
非流動負債			
長期借款	31	232,425,730.93	256,438,897.89
應付債券	32	774,170,794.08	773,068,638.74
長期應付款	33	127,549,528.79	48,382,786.48
長期應付職工薪酬	34	162,139,949.06	175,568,228.12
預計負債	35	1,100,000.00	—
遞延所得稅負債	17	32,736,936.59	33,405,016.44
遞延收益	36	530,817,920.44	520,851,562.14
非流動負債合計		1,860,940,859.89	1,807,715,129.81
負債合計		4,308,328,095.88	4,506,195,326.16

刊載於第148頁至第340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

2016年12月31日

(金額單位：人民幣元)

	附註五	2016年	2015年
股東權益			
股本	37	799,847,800.00	626,462,800.00
其他權益工具	38	—	281,810,000.00
資本公積	39	151,749,647.58	45,158,516.51
其他綜合收益	40	(21,923,638.32)	(32,798,149.44)
專項儲備	41	31,476,221.97	30,225,215.67
盈餘公積	42	152,853,595.03	142,234,113.99
未分配利潤	43	1,003,132,848.80	781,113,221.65
歸屬於母公司股東權益合計	44	2,117,136,475.06	1,874,205,718.38
少數股東權益		1,237,427,636.71	1,172,383,607.67
股東權益合計		3,354,564,111.77	3,046,589,326.05
負債和股東權益總計		7,662,892,207.65	7,552,784,652.21

此財務報表已於2017年3月13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148頁至第340頁的財務報表附註為本財務報表的組成部分。

資產負債表

2016年12月31日

(金額單位：人民幣元)

	附註五	2016年	2015年
資產			
流動資產			
貨幣資金	1	1,109,152,535.46	1,381,281,009.40
應收票據	2	5,448,453.96	4,500,000.00
應收賬款	3	245,609,118.97	215,597,123.60
預付款項	4	12,759,797.38	2,436,953.05
應收利息		275,017.29	—
應收股利		1,023,000.00	1,023,000.00
其他應收款	5	671,436,058.81	468,610,700.64
存貨	6	2,479,099.78	14,206,820.48
其他流動資產	7	—	867,811.37
流動資產合計		<u>2,048,183,081.65</u>	<u>2,088,523,418.54</u>
非流動資產			
長期股權投資	9	1,208,707,080.27	1,194,782,486.70
可供出售金融資產	10	777,412.45	777,412.45
固定資產	12	6,227,757.60	6,622,951.18
無形資產	14	125,660,101.38	143,978,510.65
長期待攤費用	16	4,755,547.36	10,367,030.79
遞延所得稅資產	17	149,399,161.35	144,880,899.17
非流動資產合計		<u>1,495,527,060.41</u>	<u>1,501,409,290.94</u>
資產總計		<u>3,543,710,142.06</u>	<u>3,589,932,709.48</u>

刊載於第148頁至第340頁的財務報表附註為本財務報表的組成部分。

資產負債表

2016年12月31日

(金額單位：人民幣元)

	附註五	2016年	2015年
負債及股東權益			
流動資產			
應付票據	22	92,189,797.25	55,631,886.38
應付賬款	23	227,073,144.82	146,720,218.39
預收款項	24	38,819,006.55	113,865,048.84
應付職工薪酬	25	18,170,696.86	20,128,116.63
應交稅費	26	13,268,044.80	8,436,988.97
應付利息	27	4,729,044.48	4,577,888.89
其他應付款	29	1,056,903,259.83	1,151,330,585.68
流動負債合計		1,451,152,994.59	1,500,690,733.78
非流動負債			
應付債券	32	774,170,794.08	773,068,638.74
非流動負債合計		774,170,794.08	773,068,638.74
負債合計		2,225,323,788.67	2,273,759,372.52
股東權益			
股本	37	799,847,800.00	626,462,800.00
其他權益工具	38	—	281,810,000.00
資本公積	39	246,020,107.11	137,596,687.11
盈餘公積	42	150,375,506.17	139,756,025.13
未分配利潤	43	122,142,940.11	130,547,824.72
股東權益合計		1,318,386,353.39	1,316,173,336.96
負債和股東權益總計		3,543,710,142.06	3,589,932,709.48

此財務報表已於2017年3月13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148頁至第340頁的財務報表附註為本財務報表的組成部分。

合併利潤表

2016年度

(金額單位：人民幣元)

	附註五	2016年	2015年
一、營業收入	45	7,319,263,501.79	8,709,333,939.34
二、減：營業成本	45	6,039,879,977.47	7,402,569,258.76
税金及附加	46	60,900,047.14	65,488,867.87
銷售費用		92,808,514.22	82,320,420.06
管理費用		667,255,729.67	695,465,154.84
財務費用	47	48,055,312.09	69,998,910.60
資產減值損失	48	30,733,165.48	7,117,356.06
加：投資收益	49	26,815,976.13	31,917,419.78
(其中：對聯營企業和合營企業的投資收益)		25,145,731.12	27,163,709.88
三、營業利潤		406,446,731.85	418,291,390.93
加：營業外收入	50	218,547,308.50	122,513,637.91
(其中：非流動資產處置利得)		9,403,581.30	9,776,812.31
減：營業外支出	51	14,742,402.28	10,392,655.92
(其中：非流動資產處置損失)		3,439,286.12	3,075,310.23
四、利潤總額		610,251,638.07	530,412,372.92
減：所得稅費用	52	149,539,882.50	164,207,640.12
五、淨利潤		460,711,755.57	366,204,732.80
歸屬於母公司股東的淨利潤		336,619,322.19	266,020,283.48
少數股東損益		124,092,433.38	100,184,449.32

刊載於第148頁至第340頁的財務報表附註為本財務報表的組成部分。

合併利潤表

2016年度

(金額單位：人民幣元)

	附註五	2016年	2015年
六、其他綜合收益的稅後淨額	54		
(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		(882,288.00)	(5,396,725.64)
(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		18,049,333.74	14,183,009.01
2. 可供出售金融資產公允價值變動損益		—	(752,563.35)
七、綜合收益總額		477,878,801.31	374,238,452.82
歸屬於母公司股東的綜合收益總額		347,493,833.31	271,184,561.15
歸屬於少數股東的綜合收益總額		130,384,968.00	103,053,891.67
八、每股收益			
(一) 基本每股收益	53(1)	0.44	0.42
(二) 稀釋每股收益	53(2)	0.42	0.33

刊載於第 148 頁至第 340 頁的財務報表附註為本財務報表的組成部分。

利潤表

2016年度

(金額單位：人民幣元)

	附註五	2016年	2015年
一、營業收入	45	843,286,800.24	906,208,479.31
二、減：營業成本	45	651,908,896.33	764,659,929.07
税金及附加	46	3,599,596.11	7,764,131.26
銷售費用		3,928,390.19	7,616,226.87
管理費用		81,863,698.99	83,118,325.96
財務費用	47	18,298,619.36	13,750,333.16
資產減值損失	48	18,073,048.73	5,798,872.87
加：投資收益	49	55,192,661.85	42,261,194.83
(其中：對聯營企業和合營企業的投資收益)		13,199,293.57	15,199,934.72
三、營業利潤		120,807,212.38	65,761,854.95
加：營業外收入	50	334,294.81	379,523.25
(其中：非流動資產處置利得)		—	232.95
減：營業外支出	51	51,779.05	158,535.26
(其中：非流動資產處置損失)		31,779.05	142,535.26
四、利潤總額		121,089,728.14	65,982,842.94
減：所得稅費用	52	14,894,917.71	12,034,576.90
五、淨利潤		106,194,810.43	53,948,266.04
六、其他綜合收益的稅後淨額		—	—
七、綜合收益總額		106,194,810.43	53,948,266.04

刊載於第148頁至第340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

2016年度

(金額單位：人民幣元)

	附註五	2016年	2015年
一、經營活動產生的現金流量：			
銷售商品、提供勞務收到的現金		7,917,740,730.95	9,817,051,074.50
收到的稅費返還		11,000.00	2,341,335.01
收到其他與經營活動有關的現金		204,927,460.79	310,644,038.48
經營活動現金流入小計		8,122,679,191.74	10,130,036,447.99
購買商品、接受勞務支付的現金		5,078,561,778.66	6,965,270,877.02
支付給職工以及為職工支付的現金		1,642,745,767.87	1,556,112,363.30
支付的各项稅費		398,957,417.49	431,460,256.15
支付其他與經營活動有關的現金		274,325,208.09	210,398,455.63
經營活動現金流出小計		7,394,590,172.11	9,163,241,952.10
經營活動產生的現金流量淨額	56(a)	728,089,019.63	966,794,495.89
二、投資活動產生的現金流量：			
收回投資收到的現金		—	6,672,076.80
取得投資收益收到的現金		9,162,933.09	22,690,782.54
處置固定資產、無形資產和 其他長期資產收回的現金淨額		24,302,238.28	67,644,554.32
投資活動現金流入小計		33,465,171.37	97,007,413.66
購建固定資產、無形資產和 其他長期資產支付的現金		729,267,108.59	897,252,334.71
投資所支付的現金		11,600,000.00	2,400,000.00
取得子公司支付的現金淨額	56(d)	13,317,728.96	62,183,928.69
收購少數股東權益所支付的現金		7,881,214.98	—
投資活動現金流出小計		762,066,052.53	961,836,263.40
投資活動使用的現金流量淨額		(728,600,881.16)	(864,828,849.74)

刊載於第148頁至第340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
2016年度
(金額單位：人民幣元)

	附註五	2016年	2015年
三、籌資活動產生的現金流量：			
吸收投資所收到的現金		27,600,400.00	8,324,525.00
取得借款收到的現金		304,594,500.00	751,531,425.45
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	56(e)	5,362,064.42	—
籌資活動現金流入小計		<u>337,556,964.42</u>	<u>1,532,795,950.45</u>
償還債務支付的現金		440,743,038.27	1,242,717,966.65
分配利潤和償付利息支付的現金		233,207,816.85	193,022,708.59
其中：子公司支付給少數股東的利潤		89,657,531.58	58,223,446.31
可換股證券轉股折算零碎股份所支付的現金		1,580.00	—
支付其他與籌資活動有關的現金	56(e)	—	44,798,579.35
籌資活動現金流出小計		<u>673,952,435.12</u>	<u>1,480,539,254.59</u>
籌資活動(使用)/產生的現金流量淨額		<u>(336,395,470.70)</u>	<u>52,256,695.86</u>
四、匯率變動對現金及現金等價物的影響		<u>8,159,283.73</u>	<u>5,581,874.77</u>
五、現金及現金等價物淨(減少)/增加額	56(b)	<u>(328,748,048.50)</u>	159,804,216.78
加：年初現金及現金等價物餘額		<u>1,923,407,216.22</u>	<u>1,763,602,999.44</u>
六、年末現金及現金等價物餘額	56(c)	<u>1,594,659,167.72</u>	<u>1,923,407,216.22</u>

刊載於第 148 頁至第 340 頁的財務報表附註為本財務報表的組成部分。

現金流量表

2016年度

(金額單位：人民幣元)

	附註五	2016年	2015年
一、經營活動產生的現金流量：			
銷售商品、提供勞務收到的現金		837,545,033.11	1,235,901,302.04
收到其他與經營活動有關的現金		66,340,759.32	6,789,961.64
經營活動現金流入小計		903,885,792.43	1,242,691,263.68
購買商品、接受勞務支付的現金		621,093,139.92	937,623,608.82
支付給職工以及為職工支付的現金		45,223,544.66	42,990,532.85
支付的各项稅費		28,981,604.80	27,632,811.04
支付其他與經營活動有關的現金		49,012,694.16	159,157,354.53
經營活動現金流出小計		744,310,983.54	1,167,404,307.24
經營活動產生的現金流量淨額	56(a)	159,574,808.89	75,286,956.44
二、投資活動產生的現金流量：			
取得投資收益收到的現金		52,016,799.65	31,699,660.11
處置固定資產、無形資產和 其他長期資產收回的現金淨額		2,000.00	46,750.00
投資活動現金流入小計		52,018,799.65	31,746,410.11
購建固定資產、無形資產和 其他長期資產支付的現金		964,601.37	1,618,146.74
投資支付的現金		262,600,000.00	302,400,000.00
投資活動現金流出小計		263,564,601.37	304,018,146.74
投資活動使用的現金流量淨額		(211,545,801.72)	(272,271,736.63)

刊載於第 148 頁至第 340 頁的財務報表附註為本財務報表的組成部分。

現金流量表
2016年度
(金額單位：人民幣元)

	附註五	2016年	2015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
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	56(e)	—	358,016,154.09
籌資活動現金流入小計		—	1,330,956,154.09
償還債務支付的現金		—	520,000,000.00
分配利潤和償付利息支付的現金		140,916,895.67	76,086,302.37
可換股證券轉股折算零碎股份所支付的現金		1,580.00	—
支付其他與籌資活動有關的現金	56(e)	79,239,005.44	—
籌資活動現金流出小計		220,157,481.11	596,086,302.37
籌資活動(使用)/產生的現金流量淨額		(220,157,481.11)	734,869,851.72
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(減少)/增加額	56(b)	(272,128,473.94)	537,885,071.53
加：年初現金及現金等價物餘額		1,381,281,009.40	843,395,937.87
六、年末現金及現金等價物餘額	56(c)	1,109,152,535.46	1,381,281,009.40

刊載於第 148 頁至第 340 頁的財務報表附註為本財務報表的組成部分。

合併股東權益變動表

2016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、2016年1月1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
二、本年增減變動金額											
1. 綜合收益總額		-	-	-	-	10,874,511.12	-	336,619,322.19	347,493,833.31	130,384,968.00	477,878,801.31
2. 股東投入資本											
-所有者投入資本		-	-	-	-	-	-	-	-	27,600,400.00	27,600,400.00
-收購少數股權	39	-	-	(1,832,288.93)	-	-	-	-	(1,832,288.93)	(6,048,926.05)	(7,881,214.98)
-本年非同一控制下 企業合併增加		-	-	-	-	-	-	-	-	1,392,480.89	1,392,480.89
-對子公司喪失控制權		-	-	-	-	-	-	-	-	(244,331.10)	(244,331.10)
3. 利潤分配	43										
-提取盈餘公積		-	-	-	-	-	10,619,481.04	(10,619,481.04)	-	-	-
-對股東的分配		-	-	-	-	-	-	(103,980,214.00)	(103,980,214.00)	(89,657,531.58)	(193,637,745.58)
4. 股東權益內部結轉											
-可換股證券轉換為 股份	38	173,385,000.00	(281,810,000.00)	108,423,420.00	-	-	-	-	(1,580.00)	-	(1,580.00)
5. 專項儲備	41										
-提取專項儲備		-	-	-	22,869,494.07	-	-	22,869,494.07	18,163,268.41	41,032,762.48	41,032,762.48
-使用專項儲備		-	-	-	(21,618,487.77)	-	-	(21,618,487.77)	(16,546,299.53)	(38,164,787.30)	(38,164,787.30)
上述1至5小計		173,385,000.00	(281,810,000.00)	106,591,131.07	1,251,006.30	10,874,511.12	10,619,481.04	222,019,627.15	242,930,756.68	65,044,029.04	307,974,785.72
三、2016年12月31日餘額		799,847,800.00	-	151,749,647.58	31,476,221.97	(21,923,638.32)	152,853,595.03	1,003,132,848.80	2,117,136,475.06	1,237,427,636.71	3,354,564,111.77

刊載於第148頁至第340頁的財務報表附註為本財務報表的組成部分。

合併股東權益變動表

2016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、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)	136,839,267.38	669,480,517.83	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
—本年非同一下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	43										
—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											
—資本公積轉增股本	39	125,292,560.00	—	(125,292,560.00)	—	—	—	—	—	—	—
—派發股票股利	43	83,528,373.00	—	—	—	—	—	(83,528,373.00)	—	—	—
5. 專項儲備	41										
—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148頁至第340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

2016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、2016年1月1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
二、本年增減變動金額							
1. 綜合收益總額		—	—	—	—	106,194,810.43	106,194,810.43
2. 利潤分配	43						
—提取盈餘公積		—	—	—	10,619,481.04	(10,619,481.04)	—
—對股東的分配		—	—	—	—	(103,980,214.00)	(103,980,214.00)
3. 股東權益內部結轉							
—可換股證券轉換為股份	38	173,385,000.00	(281,810,000.00)	108,423,420.00	—	—	(1,580.00)
上述1至3小計		173,385,000.00	(281,810,000.00)	108,423,420.00	10,619,481.04	(8,404,884.61)	2,213,016.43
三、2016年12月31日餘額		799,847,800.00	—	246,020,107.11	150,375,506.17	122,142,940.11	1,318,386,353.39

刊載於第148頁至第340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	43						
—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							
—資本公積轉增股本	39	125,292,560.00	—	(125,292,560.00)	—	—	—
—派發股票股利	43	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148頁至第340頁的財務報表附註為本財務報表的組成部分。

財務報表附註

(金額單位：人民幣元)

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。

於2016年3月24日，廣東省交通集團有限公司(以下簡稱「交通集團」)將所持本金為人民幣281,810,000.00元的本公司的永久次級可換股證券(以下簡稱「可換股證券」)全部轉換為本公司內資股股份，轉換後本公司股份增加173,385,000股。此次變更後，本公司註冊資本變更為人民幣799,847,800.00元。

一 公司基本情況 (續)

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) 出行服務業務，主要包括經營中國廣東省內以及跨省客貨運輸、聯運物流、客貨站場、倉儲、駁運、汽車租賃及修理和往來香港的道路客運的服務以及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，高速公路沿線服務設施的投資、經營及管理，如經營餐飲、便利店及能源銷售業務等；(2) 現代物流業務，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、小件快運業務；(3) 資源開發業務，主要為中國廣東省太平立交的運營及收費業務、廣告傳媒業務及自有土地開發等。

本公司的母公司及最終控股公司為交通集團。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 2016 年 12 月 31 日的合併財務狀況和財務狀況、2016 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。

二 重要會計政策及會計估計 (續)

(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。

(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。

二 重要會計政策及會計估計 (續)

(6) 同一控制下和非同一控制下企業合併的會計處理方法 (續)

(B) 非同一控制下的企業合併及商譽

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

合併成本指購買方為取得被購買方的控制權而付出的資產(包括購買日之前所持有的被購買方的股權)、發生或承擔的負債和發行的權益性工具在購買日的公允價值之和。購買方為企業合併發生的審計、法律服務、評估諮詢等中介費用以及其他相關管理費用，於發生時計入當期損益。

通過多次交易分步實現非同一控制企業合併時，對於購買日之前持有的被購買方的股權，本集團會按照該股權在購買日的公允價值進行重新計量，公允價值與其賬面價值的差額計入當期投資收益。購買日之前持有的被購買方的股權涉及的以後可重分類進損益的其他綜合收益及權益法核算下的其他所有者權益變動(參見附註二、14(2)(b))於購買日轉入當期投資收益。

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

重要會計政策及會計估計 (續)

(6) 同一控制下和非同一控制下企業合併的會計處理方法 (續)

(B) 非同一控制下的企業合併及商譽 (續)

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

商譽的減值測試方法及減值準備計提方法參見附註二、(21)。

(7) 合併財務報表的編製方法

(A) 總體原則

合併財務報表的合併範圍以控制為基礎予以確定，包括本公司及本公司控制的子公司。控制，是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。

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。

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)

(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。

(C) 處置子公司

本集團喪失對原有子公司控制權時，由此產生的任何處置收益或損失，計入喪失控制權當期的投資收益。對於剩餘股權投資，本集團按照其在喪失控制權日的公允價值進行重新計量，由此產生的任何收益和損失，也計入喪失控制權當期的投資收益。

(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。

二 重要會計政策及會計估計 (續)

(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。

(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。

二 重要會計政策及會計估計 (續)

(11) 金融工具

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

(A) 金融資產及金融負債的確認和計量

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

本集團在初始確認時按取得資產或承擔負債的目的，把金融資產和金融負債分為不同類別：以公允價值計量且其變動計入當期損益的金融資產和金融負債、貸款及應收款項、可供出售金融資產和其他金融負債。

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

初始確認後，金融資產和金融負債的後續計量如下：

- 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。

二 重要會計政策及會計估計 (續)

(11) 金融工具 (續)

(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。

(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。

二 重要會計政策及會計估計 (續)

(11) 金融工具 (續)

(D) 金融資產的減值

本集團在資產負債表日對以公允價值計量且其變動計入当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：

一 可供出售金融資產

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

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，計入当期損益。可供出售權益工具投資發生的減值損失，不通過損益轉回。但是，在活躍市場中沒有報價且其公允價值不得可靠計量的權益工具投資，不得轉回。

(E) 權益工具

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

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

二 重要會計政策及會計估計 (續)

(12) 應收款項及壞賬準備

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

(A) 單項金額重大並單獨計提壞賬準備的應收款項

單項金額重大的判斷依據或金額標準

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

單項金額重大並單獨計提壞賬準備的計提方法

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

(B) 單項金額不重大但單獨計提壞賬準備的應收款項

本集團對每一項單項金額不重大的應收賬款的可回收性進行了評估，對有客觀證據表明其已發生減值的單項金額不重大的應收款項，單獨進行減值測試，根據其預計未來現金流量現值低於其賬面價值的差額計提壞賬準備。

(13) 存貨

(A) 存貨的分類及初始計量

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

存貨按成本進行初始計量。存貨成本包括採購成本、加工成本和其他使存貨達到目前場所和狀態所發生的支出。

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。

二 重要會計政策及會計估計 (續)

(13) 存貨 (續)

(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。

通過多次交易分步實現非同一控制下企業合併的，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。

(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。

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。

二 重要會計政策及會計估計 (續)

(14) 長期股權投資

(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)

- 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。
- 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。

對合營企業和聯營企業的長期股權投資，本集團按照附註二、(21)的原則計提減值準備。

(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。

二 重要會計政策及會計估計 (續)

(15) 投資性房地產

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

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

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

投資性房地產減值測試方法及減值準備計提方法參見附註二、(21)。

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

(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。

二 重要會計政策及會計估計 (續)

(16) 固定資產 (續)

(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。

(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。

二 重要會計政策及會計估計 (續)

(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。

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。

二 重要會計政策及會計估計 (續)

(19) 無形資產 (續)

無形資產的預計使用年限如下：

類別	預計使用壽命(年)
土地使用權	20 - 70 / 不確定
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

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。

二 重要會計政策及會計估計 (續)

(20) 長期待攤費用

本集團將已發生且受益期在一年以上的各項費用確認為長期待攤費用。長期待攤費用以成本減累計攤銷及減值準備在資產負債表內列示。

長期待攤費用在受益期限內平均攤銷。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 - 50
租賃房產的裝修支出	5 - 10

長期待攤費用的減值測試方法及減值準備計提方法參見附註二、(21)。

(21) 除存貨及金融資產外的其他資產減值

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

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

本集團對存在減值跡象的資產進行減值測試，估計資產的可收回金額。此外，無論是否存在減值跡象，本集團於每年年度終了對商譽估計其可收回金額。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。

二 重要會計政策及會計估計 (續)

(21) 除存貨及金融資產外的其他資產減值 (續)

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

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

資產減值損失一經確認，在以後會計期間不會轉回。

(22) 公允價值的計量

除特別聲明外，本集團按下述原則計量公允價值：

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

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

(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。

二 重要會計政策及會計估計 (續)

(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。

(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。

二 重要會計政策及會計估計 (續)

(24) 收入確認 (續)

(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。

(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。

二 重要會計政策及會計估計 (續)

(25) 政府補助 (續)

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。

(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。

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

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。

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。

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)

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。

(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))。

二 重要會計政策及會計估計 (續)

(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薪酬總額的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。

(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。

二 重要會計政策及會計估計 (續)

(29) 職工薪酬 (續)

(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。

(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。

二 重要會計政策及會計估計 (續)

(32) 分部報告

本集團以內部組織結構、管理要求、內部報告制度為依據確定經營分部。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。

除附註二、(15)、(16)、(19)、(20)和(25)載有關於投資性房地產、固定資產、無形資產、長期待攤費用等資產的折舊及攤銷和政府補助的確認以及附註五、3、4、5、6、10、12、13、15和16載有各類資產減值涉及的會計估計外，其他主要的會計估計如下：

- (i) 附註五、34 — 設定受益計劃的離退休福利。

三 稅項

主要稅種及稅率

稅種	計稅基礎	稅率
增值稅	商品銷售收入	13%、17%
增值稅	運輸收入(註1)	免稅、零稅率、3%、11%
增值稅	碼頭倉儲、拯救服務收入	6%
增值稅	公路沿線設施及其他 配套設施服務收入(註2)	11%、5%
增值稅	建造合同收入、通行費收入(註2)	11%、3%
營業稅	2016年5月1日前的公路沿線設施 及其他配套設施服務收入(註2)	5%
營業稅	2016年5月1日前的建造合同收入、 通行費收入(註2)	3%
城市維護建設稅	實際繳納的增值稅和2016年5月1日 前實際繳納的營業稅稅額	5%、7%
教育費附加和地方教育費附加	實際繳納的增值稅和2016年5月1日 前實際繳納的營業稅稅額	3%、2%
堤圍防護費	除跨境運輸收入外的營業收入(註3)	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4)	20%、15%、25%
香港利得稅	應評稅利潤	16.5%

註1：根據財政部、國家稅務總局頒佈的《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》(財稅[2013] 106號)中的《營業稅改徵增值稅試點實施辦法》及相關規定，本集團部分從事運輸業務的子公司為符合營改增試點條件的單位，2016年4月30日前按上述規定計繳增值稅。其中，對於從事跨境運輸的境內子公司，粵港汽車運輸聯營有限公司(廣州)的跨境運輸收入免繳增值稅，廣東粵利佳客運有限公司的跨境運輸收入適用增值稅零稅率；對於從事境內運輸的單位，部分境內運輸收入按照簡易計稅方式計繳增值稅，簡易徵收率為3%，其餘境內運輸收入按照一般計稅方式計繳增值稅，增值稅稅率為11%。

根據財政部、國家稅務總局頒佈的《關於全面推開營業稅改徵增值稅試點的通知》(財稅[2016] 36號)中的《營業稅改徵增值稅試點實施辦法》及相關規定，自2016年5月1日起，在全國範圍內全面推開營業稅改徵增值稅試點，本集團原營業稅應稅服務收入由繳納營業稅改為增值稅，財稅[2013]106號同時廢止，但上述從事運輸業務的子公司適用的增值稅稅率同前。

三 稅項 (續)

主要稅種及稅率 (續)

註2：根據上述財稅[2016]36號的相關規定，自2016年5月1日起，在全國範圍內全面推開營業稅改徵增值稅試點，本集團符合條件的子公司的應稅服務按照規定由繳納營業稅改為繳納增值稅。其中，對於公路沿線設施及其他配套設施承包服務，若服務合同簽訂日期在2016年5月1日前，按照簡易徵收方式計繳增值稅，簡易徵收率為5%；若服務合同簽訂日期在2016年5月1日後，按照一般計稅方式計繳增值稅，增值稅稅率為11%；對於建造合同服務，按照一般計稅方式計繳增值稅，增值稅稅率為11%，根據《建築業營改增稅收指引》，符合特定條件提供的建築服務可按照簡易徵收方式計繳增值稅，簡易徵收率為3%；對於收費橋樑服務，按照簡易徵收方式計繳增值稅，簡易徵收率為3%。

註3：本集團廣州地區子公司自2015年起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。

註4：本集團的子公司廣東運興物業管理有限公司、陽江市陽東區粵運朗日客運有限公司、陽江市粵運朗日汽車駕駛培訓有限公司、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、河源市粵支付科技有限公司、廣東港通運輸有限公司以及原子公司韶關市曲江區餐謀天下餐飲服務有限公司符合小型微利企業條件。按照財稅部、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。

本集團子公司廣東粵運佳富實業有限公司於2016年通過高新技術企業資格認定，自2016年至2018年享受15%的優惠稅率。

除上述10家公司外，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(2015年：25%)。

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	廣東新致隆有限公司	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1,500,000.00	港元1,500,000.00	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	廣東金道粵高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	廣東粵南粵南實業有限公司	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	港元5,580,000.00	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10,000.00	港元7,000.00	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25,000,000.00	港元15,500,000.00	62	62	同一控制下的企業合併
13	深圳粵港海運運輸有限公司	境內非金融	中國廣東	中國廣東	跨境運輸服務業	港元10,500,000.00	港元10,500,000.00	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3,500,000.00	港元2,450,000.00	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17,040,000.00	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、境內運輸服務業	人民幣600,000,000.00	人民幣746,110,000.00	100	100	同一控制下的企業合併
17	廣東省廣聯達客運有限公司	境內非金融	中國廣東	中國廣東	境內運輸服務業	人民幣3,000,000.00	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500,000.00	人民幣335,000.00	67	67	同一控制下的企業合併
19	廣東興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500,000.00	人民幣500,000.00	100	100	同一控制下的企業合併
20	潮州市粵高客運有限公司	境內非金融	中國廣東	中國廣東	境內運輸服務業	人民幣500,000.00	人民幣255,000.00	51	51	同一控制下的企業合併
21	廣東粵理二汽運輸有限公司	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

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
23	肇慶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100,000,000.00	人民幣66,212,500.00	51	51	同一控制下的企業合併
24	德慶縣粵運汽車客運站有限公司	境內非金融	中國廣東	中國廣東	站場服務業	人民幣19,778,320.00	人民幣21,726,038.98	100	100	同一控制下的企業合併
25	肇慶市粵運物流有限公司	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	佛山市三水區粵運交通有限公司	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	廣東粵運交通控股有限公司	境內非金融	中國廣東	中國廣東	交通控股	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	廣東省廣源巴士有限公司	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	深圳市深源發運有限公司	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	廣東粵運明日股份有限公司	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79,942,500.00	51	51	同一控制下的企業合併
31	陽江市陽運汽車客運站有限公司	境內非金融	中國廣東	中國廣東	站場服務業	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	陽春明日燃料有限公司	境內非金融	中國廣東	中國廣東	燃料銷售	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	陽春市粵運明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	站場服務業	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	陽江市粵運明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19,064,000.00	人民幣12,391,600.00	65	65	同一控制下的企業合併
35	陽春市城三汽車運輸服務責任公司(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	陽江市陽運客運服務有限公司	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	陽春市粵運明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

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
38	陽春市粵運日城鐵路客運有限公司	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	陽江縣粵運日客運有限公司	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	中山市粵運同興運輸有限公司	境內非金融	中國廣東	中國廣東	境內運輸服務業	人民幣1,682,600.00	人民幣2,146,740.93	51	51	同一控制下的企業合併
41	中山市城車車站有限公司	境內非金融	中國廣東	中國廣東	站場服務業	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	中山市粵運粵快線客運有限公司	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	廣州市粵運汽車客運有限公司	境內非金融	中國廣東	中國廣東	站場服務業	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1,296,513.20	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151,868,560.65	51	51	同一控制下的企業合併
49	佛山市粵運順德運輸有限公司	境內非金融	中國廣東	中國廣東	站場服務業	人民幣1,020,408.00	人民幣5,247,896.42	51	51	同一控制下的企業合併
50	肇慶新運交通運輸有限公司	境內非金融	中國廣東	中國廣東	站場投資建設	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	燃料銷售	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

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
53	龍川縣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500,000.00	人民幣500,000.00	100	100	投資設立
54	陽江市粵理日房地產置業有限公司	境內非金融	中國廣東	中國廣東	房地產開發	人民幣23,033,300.00	人民幣23,033,300.00	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	陽江市粵理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	廣州粵理保險公估有限公司	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	河源市粵理海汽車租賃有限公司	境內非金融	中國廣東	中國廣東	站場服務業	人民幣1,000,000.00	人民幣1,000,000.00	100	100	投資設立
59	紫金縣粵理物業租賃有限公司	境內非金融	中國廣東	中國廣東	物業管理	人民幣6,500,000.00	人民幣6,500,000.00	100	100	投資設立
60	廣州粵理交通運輸有限公司	境內非金融	中國廣東	中國廣東	境內運輸服務業	人民幣48,000,000.00	人民幣48,000,000.00	100	100	投資設立
61	河源市粵理同興旅遊汽車有限公司	境內非金融	中國廣東	中國廣東	境內運輸服務業	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	河源市粵理珠都公共交通有限公司	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	陽江市粵理新形象公共交通有限公司	境內非金融	中國廣東	中國廣東	境內運輸服務業	人民幣1,000,000.00	人民幣740,500.00	100	100	非同一控制下企業合併
64	粵理交通技術服務(廣州)有限公司	境內非金融	中國廣東	中國廣東	材料加工服務業	人民幣9,800,000.00	人民幣2,000,101.06	100	100	投資設立
65	陽江市粵理日廣告有限公司	境內非金融	中國廣東	中國廣東	廣告服務業	人民幣3,000,000.00	人民幣1,500,000.00	100	100	投資設立
66	連平縣忠信鎮粵理物業租賃有限公司	境內非金融	中國廣東	中國廣東	物業管理	人民幣5,445,000.00	人民幣500,000.00	100	100	投資設立
67	河源市源區粵理客運有限公司	境內非金融	中國廣東	中國廣東	境內運輸服務業	人民幣500,000.00	人民幣500,000.00	100	100	投資設立
68	連平縣粵理客運有限公司	境內非金融	中國廣東	中國廣東	境內運輸服務業	人民幣500,000.00	人民幣500,000.00	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
69	東莞源豐源特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	境內運輸服務業	人民幣50,000,000.00	人民幣265,540,000.00	61.75	61.75	非同一控制下企業合併
71	陽山縣粵運輪船運輸有限公司	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	境內運輸服務業	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	清遠市全字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	境內非金融	中國廣東	中國廣東	境內運輸服務業	人民幣142,779,951.06	人民幣167,240,842.09	56.86	56.86	非同一控制下企業合併
75	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	境內運輸服務業	人民幣500,000.00	人民幣500,000.00	100	100	非同一控制下企業合併
76	韶關市寶源機動車輛培訓有限公司	境內非金融	中國廣東	中國廣東	機動車輛駕駛員培訓	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
77	韶關市新信貿易有限公司	境內非金融	中國廣東	中國廣東	租賃租賃	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
78	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	境內運輸服務業	人民幣1,700,000.00	人民幣1,700,000.00	100	100	非同一控制下企業合併
79	韶關市喜安旅遊旅行社有限公司	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
80	乳源縣遠游自營客運有限公司	境內非金融	中國廣東	中國廣東	境內運輸服務業	人民幣110,000.00	人民幣110,000.00	100	100	非同一控制下企業合併
81	樂昌市坪石源通汽車有限公司	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
82	始興縣縣城客運有限公司	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510,000.00	51	51	非同一控制下企業合併
83	廣東省廣和高速客運有限公司	境內非金融	中國廣東	中國廣東	境內運輸服務業	人民幣3,000,000.00	人民幣1,530,000.00	51	51	非同一控制下企業合併
84	廣東省廣和高速客運有限公司汕頭分公司	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1,020,000.00	51	51	非同一控制下企業合併
85	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	投資設立
86	陽江市粵運即日汽車駕駛培訓有限公司	境內非金融	中國廣東	中國廣東	機動車輛駕駛員培訓	人民幣3,000,000.00	人民幣2,000,000.00	100	100	投資設立
87	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	境內運輸服務業	人民幣35,000,000.00	人民幣67,334,634.63	51	51	非同一控制下企業合併
88	陸豐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40,000,000.00	人民幣52,424,045.42	100	100	非同一控制下企業合併
89	海豐縣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30,000,000.00	人民幣36,788,985.14	100	100	非同一控制下企業合併
90	汕尾社會車輛客運站	境內非金融	中國廣東	中國廣東	站場服務業	人民幣110,000.00	人民幣8,494,497.73	100	100	非同一控制下企業合併
91	汕尾市粵運公共交通有限公司	境內非金融	中國廣東	中國廣東	境內運輸服務業	人民幣580,000.00	人民幣317,492.00	54.74	54.74	非同一控制下企業合併
92	海豐汽車客運總站	境內非金融	中國廣東	中國廣東	站場服務業	人民幣6,640,000.00	-	100	100	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	廣東粵運發展有限公司	境內非金融	中國廣東	中國廣東	商務服務業	人民幣13,000,000.00	人民幣13,000,000.00	100	100
2	海豐縣粵運公共交通有限公司	境內非金融	中國廣東	中國廣東	境內運輸服務業	人民幣10,000,000.00	—	100	100
3	陸河縣粵運公共交通有限公司	境內非金融	中國廣東	中國廣東	境內運輸服務業	人民幣10,000,000.00	—	100	100
4	陸豐市粵運公共交通有限公司	境內非金融	中國廣東	中國廣東	境內運輸服務業	人民幣10,000,000.00	—	100	100
5	陽江市粵運朗日出租車有限公司	境內非金融	中國廣東	中國廣東	境內運輸服務業	人民幣5,000,000.00	—	100	100

3 本年度通過非同—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	河源市粵支付科技有限公司	境內非金融	中國廣東	中國廣東	智能卡、電子收費 系統研發及銷售	人民幣1,000,000.00	人民幣1,816,300.00	70	70
2	清遠市清新區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2,000,000.00	人民幣15,114,900.00	100	100
3	清遠市清新區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3,000,000.00	人民幣3,000,000.00	100	100
4	廣東路網數媒信息科技有限公司 (原名廣州市通聯雅途高速公路出行服務 有限公司，以下簡稱「路網數媒」)	境內非金融	中國廣東	中國廣東	軟件和信息技術服 務	人民幣12,000,000.00	人民幣5,906,850.00	50	55

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2016年1月26日，本集團子公司河源市粵運汽車運輸有限公司以支付現金人民幣1,816,300.00元作為合併成本購買了河源市粵支付科技有限公司70%的權益。

本集團在合併中取得河源市粵支付科技有限公司70%權益在購買日的公允價值為人民幣1,759,821.81元。

河源市粵支付科技有限公司是於2015年8月24日在廣東省河源市成立的公司，主要從事智能卡及電子收費系統的研發和銷售。在被合併之前，最終控股方為河源市河源通智能卡有限公司。

河源市粵支付科技有限公司的主要財務信息如下：

	自2016年1月 26日(購買日)至 2016年12月31日 人民幣元
收入	1,680,253.25
淨利潤	52,343.59
淨現金流入	1,248,542.10

可辨認資產和負債的情況：

	2016年1月26日		2015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	3,372,573.83	3,372,573.83	3,319,501.07
固定資產	1,166,988.45	1,166,988.45	1,240,037.00
其他非流動資產	213,841.35	213,841.35	214,240.00
流動負債	(2,239,372.48)	(2,239,372.48)	(2,179,085.79)
可辨認淨資產	2,514,031.15	2,514,031.15	2,594,692.28

於購買日2016年7月1日，本集團子公司清遠市粵運汽車運輸有限公司以支付現金人民幣15,114,900.00元作為合併成本購買了清遠市清新區粵運汽車運輸有限公司100%的權益。

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 (續)

本集團在合併中取得清遠市清新區粵運汽車運輸有限公司可辨認淨資產在購買日的公允價值為人民幣3,103,967.43元，其低於合併成本的差額人民幣12,010,932.57元確認為商譽。

清遠市清新區粵運汽車運輸有限公司是於2000年10月12日在廣東省清遠市成立的公司，主要從事道路旅客運輸、公路客、貨汽車運輸和公共汽車客運等。在被合併之前，最終控股方為清遠市清新區交通管理總站。

清遠市清新區粵運汽車運輸有限公司的主要財務信息如下：

	自2016年7月1日 (購買日)至 2016年12月31日 人民幣元
收入	3,629,007.92
淨利潤	293,922.39
淨現金流入	2,933,233.12

可辨認資產和負債的情況：

	2016年7月1日		2015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	4,738,498.18	4,738,498.18	6,940,700.36
固定資產	3,200,803.58	2,438,037.36	3,633,723.76
其他非流動資產	114,840.00	114,840.00	174,840.00
流動負債	(4,187,408.11)	(4,187,408.11)	(7,245,547.03)
可辨認淨資產	3,866,733.65	3,103,967.43	3,503,717.09

本集團對路網數媒的持股比例為50%。根據2016年9月形成的股東會決議及修訂的公司章程的約定，本集團實際享有路網數媒55%的權益，取得了對路網數媒的控制，並將其納入合併範圍。根據附註二、(6) (b)會計政策所述，通過多次交易分步實現非同一控制企業合併時，對於購買日之前持有的被購買方的股權，本集團按照該股權在購買日的公允價值進行重新計量，公允價值與其賬面價值的差額人民幣713,919.00元計入當期損益。

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 (續)

路網數媒是於2009年8月14日在廣東省廣州市成立的公司，該公司經營範圍為網絡技術的研究開發、廣告業和數字動漫製作等。在被合併之前，其為本集團的合營公司。

路網數媒的主要財務信息如下：

	自2016年9月 26日(購買日)至 2016年12月31日 人民幣元
收入	2,436,897.84
淨虧損	(241,678.01)
淨現金流入	3,269,222.29

可辨認資產和負債的情況：

	2016年9月26日		2015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	2,764,869.26	2,764,869.26	2,894,802.36
固定資產	1,246,762.99	5,817,173.62	500,024.26
其他非流動資產	677,532.50	677,532.50	829,606.90
流動負債	(7,831,737.39)	(7,831,737.39)	(5,981,144.15)
可辨認淨(負債)/資產	<u>(3,142,572.64)</u>	<u>1,427,837.99</u>	<u>(1,756,710.63)</u>

5 本年不再納入合併範圍的子公司

本集團的子公司韶關市粵運汽車運輸有限公司分別於2016年12月2日、2016年12月2日和2016年12月14日吸收合併其子公司南雄市公共汽車有限公司、南雄市陸通客運有限公司和始興縣正利出租小汽車有限公司，上述三家子公司於同日完成注銷手續。

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 (續)

本集團於2016年12月29日處置對子公司韶關市力保科技有限公司58%的股權，喪失了對該子公司的控制權，該項交易收益為人民幣1,812,517.75元，列示在合併財務報表的投資收益中。截至2016年12月31日，本集團合計對韶關市力保科技有限公司持有42%的股權，對其產生重大影響。對於剩餘股權投資，本集團按照其在喪失控制權日的公允價值進行重新計量，並按照權益法持續計算。

本集團的子公司韶關市曲江區餐謀天下餐飲服務有限公司自2016年8月起處於破產清算申請和查封狀態，本集團無法對該子公司實施控制，該子公司不再納入合併範圍。

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：

2016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
粵港汽車運輸聯營有限公司(香港)	38%	7,566,609.89	(2,205,230.63)	6,981,910.67	113,299,353.16
佛山市粵運公共交通有限公司	49%	10,865,696.87	(7,693,000.00)	108,781.54	146,349,256.34
肇慶市粵運汽車運輸有限公司	49%	15,494,285.70	(30,183,408.77)	(6,689,078.89)	148,628,023.77
廣東粵運朗日股份有限公司	49%	36,183,299.79	(13,825,350.00)	5,871,313.33	192,424,964.31
河源市粵運汽車運輸有限公司	49%	7,109,384.51	(1,369,241.46)	1,211,306.35	119,414,688.05
清遠市粵運汽車運輸有限公司	38.25%	23,962,643.78	(14,749,715.13)	17,103,381.55	181,989,044.60
韶關市粵運汽車運輸有限公司	43.14%	11,084,967.12	(9,094,753.45)	(923,970.84)	163,424,960.52

四 企業合併及合併財務報表 (續)

6 重要的少數股東權益 (續)

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
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
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

財務報表附註

(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：

	2016年						
	粵港汽車運輸聯 有限公司(香港)	佛山市粵運公 交通有限公司	肇慶市粵運汽 車運輸有限公司	廣東粵運朗 日股份有限公司	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	韶關市粵運汽 車運輸有限公司
	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	209,818,376.01	75,323,350.98	94,679,637.00	154,241,498.53	141,389,302.59	390,369,674.00	151,000,077.36
非流動資產	173,689,838.88	325,915,890.64	296,810,117.27	477,195,373.96	550,559,438.95	398,812,218.34	307,291,141.74
資產合計	<u>383,508,214.89</u>	<u>401,239,241.62</u>	<u>391,489,754.27</u>	<u>631,436,872.49</u>	<u>691,948,741.54</u>	<u>789,181,892.34</u>	<u>458,291,219.10</u>
流動負債	(67,240,973.04)	(81,787,866.19)	(82,165,256.79)	(144,270,848.42)	(237,440,065.64)	(165,480,138.58)	(115,448,187.34)
非流動負債	(9,104,935.71)	(20,779,423.72)	(6,002,000.00)	(100,902,714.23)	(208,036,711.89)	(147,870,032.80)	(45,089,344.78)
負債合計	<u>(76,345,908.75)</u>	<u>(102,567,289.91)</u>	<u>(88,167,256.79)</u>	<u>(245,173,562.65)</u>	<u>(445,476,777.53)</u>	<u>(313,350,171.38)</u>	<u>(160,537,532.12)</u>
營業收入	235,010,587.59	369,383,950.29	471,272,841.62	593,727,488.72	239,084,870.04	412,289,602.34	229,937,146.77
淨利潤	19,978,389.01	22,174,891.57	31,620,991.23	74,028,679.57	14,492,603.96	62,653,167.70	25,477,745.72
綜合收益總額	38,740,430.31	22,174,891.57	31,620,991.23	74,028,679.57	14,492,603.96	62,653,167.70	25,477,745.72
經營活動現金流量	42,738,230.67	77,757,245.66	90,427,419.07	122,699,326.61	67,936,026.02	66,191,480.13	58,402,467.73

	2015年						
	粵港汽車運輸 聯有限公司(香港)	佛山市粵運公 交通有限公司	肇慶市粵運汽 車運輸有限公司	廣東粵運朗 日股份有限公司	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	韶關市粵運汽 車運輸有限公司
	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	169,910,187.98
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>512,842,388.35</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)	(188,380,275.24)	(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>(345,291,239.61)</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

四 企業合併及合併財務報表 (續)

7 境外經營實體主要報表項目的折算匯率

於2016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0.8945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0.8662元折算。

五 財務報表項目註釋

1 貨幣資金

本集團

	2016年			2015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	—	—	15,563,210.11	—	—	18,029,329.87
港元	140,808.17	0.8945	125,952.91	159,577.57	0.8378	133,694.08
銀行存款：						
人民幣	—	—	1,415,942,395.40	—	—	1,814,895,582.37
美元	1,935,057.17	6.9369	13,423,298.08	1,399,322.00	6.4936	9,086,637.33
港元	111,069,693.91	0.8945	99,351,841.20	96,994,476.70	0.8378	81,261,972.57
交通集團財務						
公司存款(註1)：						
人民幣	—	—	50,252,470.02	—	—	—
其他貨幣資金(註2)：						
人民幣	—	—	8,113,208.72	—	—	8,092,328.65
港元	1,800,000.00	0.8945	1,610,100.00	2,700,000.00	0.8378	2,262,060.00
合計			<u>1,604,382,476.44</u>			<u>1,933,761,604.87</u>

財務報表附註

(金額單位：人民幣元)

五 財務報表項目註釋 (續)

1 貨幣資金 (續)

本公司

	2016年			2015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	—	—	507.69	—	—	718.81
銀行存款：						
人民幣	—	—	1,058,899,557.75	—	—	1,381,280,290.59
交通集團財務						
公司存款(註1)：						
人民幣	—	—	50,252,470.02	—	—	—
合計			<u>1,109,152,535.46</u>			<u>1,381,281,009.40</u>

註1：交通集團財務公司存款指存放於廣東省交通集團財務有限公司(「交通集團財務公司」)的存款(附註六、4(q))。交通集團財務公司是一家於中國註冊成立並擁有中國銀監會頒發的金融許可證的非銀行金融機構。交通集團財務公司為交通集團的全資附屬子公司(附註六、4(d))。

註2：於2016年12月31日，其他貨幣資金為履約保函保證金、投標保證金以及房改房維修基金共計人民幣9,723,308.72元(2015年12月31日：人民幣10,354,388.65元)。

2 應收票據

(1) 應收票據分類：

	本集團		本公司	
	2016年 人民幣元	2015年 人民幣元	2016年 人民幣元	2015年 人民幣元
銀行承兌匯票	<u>5,637,453.96</u>	<u>41,465,258.58</u>	<u>5,448,453.96</u>	<u>4,500,000.00</u>

上述應收票據均為一年內到期。

(2) 於2016年12月31日及2015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。

五 財務報表項目註釋 (續)

3 應收賬款

本集團

(1) 應收賬款按種類披露：

	2016年				2015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應收賬款	375,248,916.54	54.21	43,727,419.34	11.65	334,031,563.74	48.99	14,264,922.29	4.27
單項金額雖不重大但單獨計提壞賬準備的應收賬款	317,002,250.15	45.79	25,013,237.53	7.89	347,839,790.18	51.01	26,122,372.79	7.51
合計	692,251,166.69	100.00	68,740,656.87	9.93	681,871,373.92	100.00	40,387,295.08	5.92

(2) 應收賬款賬齡分析如下：

2016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
3個月以內(含3個月)	469,188,273.08	—	469,188,273.08
3個月至6個月內(含6個月)	17,780,024.90	—	17,780,024.90
6個月至1年內(含1年)	38,515,148.08	—	38,515,148.08
1年至2年內(含2年)	34,130,255.46	5,555,140.27	28,575,115.19
2年至3年內(含3年)	6,549,912.90	634,554.48	5,915,358.42
3年以上	126,087,552.27	62,550,962.12	63,536,590.15
合計	692,251,166.69	68,740,656.87	623,510,509.82

財務報表附註

(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：(續)

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>

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	
	2016年 人民幣元	2015年 人民幣元
年初餘額	40,387,295.08	30,674,183.98
本年計提	36,572,974.27	12,081,916.46
本年轉回	(8,093,759.68)	(3,065,779.15)
本年核銷	(132,649.87)	(1,025.03)
本年因合併範圍變化增加	6,797.07	697,998.82
年末餘額	<u>68,740,656.87</u>	<u>40,387,295.08</u>

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：

	2016年				2015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應收賬款	240,469,625.26	81.14	33,700,304.28	14.01	181,075,872.32	72.53	14,264,922.29	7.88
單項金額雖不重大但單獨計提壞賬準備的應收賬款	55,876,356.14	18.86	17,036,558.15	30.49	68,566,884.74	27.47	19,780,711.17	28.85
合計	<u>296,345,981.40</u>	<u>100.00</u>	<u>50,736,862.43</u>	<u>17.12</u>	<u>249,642,757.06</u>	<u>100.00</u>	<u>34,045,633.46</u>	<u>13.64</u>

(2) 應收賬款賬齡分析如下：

2016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
3個月以內(含3個月)	82,580,774.75	—	82,580,774.75
3個月至6個月內(含6個月)	22,500,748.00	—	22,500,748.00
6個月至1年內(含1年)	30,878,357.59	—	30,878,357.59
1年至2年內(含2年)	54,584,608.78	—	54,584,608.78
2年至3年內(含3年)	960,000.00	581,359.21	378,640.79
3年以上	104,841,492.28	50,155,503.22	54,685,989.06
合計	<u>296,345,981.40</u>	<u>50,736,862.43</u>	<u>245,609,118.97</u>

財務報表附註

(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 (續)

(2) 應收賬款賬齡分析如下：(續)

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	<u>249,642,757.06</u>	<u>34,045,633.46</u>	<u>215,597,123.60</u>

本公司應收賬款賬齡自應收賬款確認日開始計算。

(3) 壞賬準備本年變動情況分析如下：

	本公司	
	2016年 人民幣元	2015年 人民幣元
年初餘額	34,045,633.46	26,839,524.46
本年計提	21,918,429.97	9,612,517.00
本年轉回	(5,227,201.00)	(2,406,408.00)
年末餘額	<u>50,736,862.43</u>	<u>34,045,633.46</u>

五 財務報表項目註釋 (續)

3 應收賬款 (續)

本公司 (續)

(3) 壞賬準備本年變動情況分析如下：(續)

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財務狀況判斷，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。

截至2016年12月31日，本集團及本公司已發生單項減值的應收賬款分別為人民幣121,247,473.29元和人民幣59,264,115.26元(2015年：人民幣47,757,945.58元和人民幣34,793,344.26元)。上述應收賬款相關客戶財務狀況不佳，管理層估計僅能收回部分應收賬款。因此，本集團及本公司對上述應收賬款分別計提了人民幣68,740,656.87元和人民幣50,736,862.43元的壞賬準備(2015年：人民幣40,387,295.08元和人民幣34,045,633.46元)。

4 預付款項

(1) 預付款項按賬齡列示如下：

本集團

	2016年				2015年			
	金額 人民幣元	比例(%)	壞賬準備 人民幣元	賬面價值 人民幣元	金額 人民幣元	比例(%)	壞賬準備 人民幣元	賬面價值 人民幣元
1年以內(含1年)	224,443,923.57	31.70	—	224,443,923.57	209,287,660.11	30.47	—	209,287,660.11
1年至2年內(含2年)	7,721,484.31	1.09	—	7,721,484.31	2,334,852.12	0.34	1,152,624.88	1,182,227.24
2年至3年內(含3年)	899,272.78	0.13	727.80	898,544.98	927,649.43	0.13	—	927,649.43
3年以上	474,864,764.03	67.08	474,065,484.25	799,279.78	474,319,561.75	69.06	474,065,484.25	254,077.50
合計	707,929,444.69	100.00	474,066,212.05	233,863,232.64	686,869,723.41	100.00	475,218,109.13	211,651,614.28

財務報表附註

(金額單位：人民幣元)

五 財務報表項目註釋 (續)

4 預付款項 (續)

(1) 預付款項按賬齡列示如下：(續)

本公司

	2016年				2015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)	12,085,225.64	2.48	—	12,085,225.64	1,734,542.99	0.36	—	1,734,542.99
1年至2年內(含2年)	2,661.68	—	—	2,661.68	153,946.50	0.03	—	153,946.50
2年至3年內(含3年)	153,946.50	0.03	—	153,946.50	548,463.56	0.12	—	548,463.56
3年以上	474,583,447.81	97.49	474,065,484.25	517,963.56	474,065,484.25	99.49	474,065,484.25	—
合計	486,825,281.53	100.00	474,065,484.25	12,759,787.38	476,502,437.30	100.00	474,065,484.25	2,436,953.05

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2016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並獲勝訴，鑒於債務人的財務狀況，本公司已於以前年度對上述款項全額計提壞賬準備。

5 其他應收款

本集團

(1) 其他應收款按種類披露：

	2016年				2015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	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	286,228,331.02	66.17	45,409,184.39	15.86	266,705,796.50	66.26	43,000,312.36	16.12
單項金額雖不重大但單獨計提壞賬準備的其他應收款	146,352,993.48	33.83	10,027,210.54	6.85	135,796,822.47	33.74	10,185,597.57	7.50
合計	432,581,324.50	100.00	55,436,394.93	12.82	402,502,618.97	100.00	53,185,909.93	13.21

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：

2016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)	193,248,122.45	—	193,248,122.45
1年至2年內(含2年)	50,399,145.08	73,893.37	50,325,251.71
2年至3年內(含3年)	57,798,548.59	973,677.26	56,824,871.33
3年以上	131,135,508.38	54,388,824.30	76,746,684.08
合計	<u>432,581,324.50</u>	<u>55,436,394.93</u>	<u>377,144,929.57</u>

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
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	<u>402,502,618.97</u>	<u>53,185,909.93</u>	<u>349,316,709.04</u>

財務報表附註

(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)

本集團 (續)

(3) 壞賬準備變動情況分析如下：

	本集團	
	2016年 人民幣元	2015年 人民幣元
年初餘額	53,185,909.93	50,346,913.57
本年計提	2,951,760.25	4,542,372.70
本年轉回	(1,071,834.25)	(3,256,004.46)
本年核銷	(723.44)	(47,052.38)
本年因合併範圍變化增加	371,282.44	1,599,680.50
年末餘額	55,436,394.93	53,185,909.93

本公司

(1) 其他應收款按種類披露：

	2016年				2015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其他應收款	699,697,554.89	98.86	33,755,057.43	4.82	489,328,503.67	97.18	32,384,587.67	6.62
單項金額雖不重大但單獨計提壞賬準備的其他應收款	8,049,875.42	1.14	2,556,314.07	31.76	14,211,748.71	2.82	2,544,964.07	17.91
合計	707,747,430.31	100.00	36,311,371.50	5.13	503,540,252.38	100.00	34,929,551.74	6.94

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：

2016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)	277,334,582.79	—	277,334,582.79
1年至2年內(含2年)	303,604,561.31	—	303,604,561.31
2年至3年內(含3年)	25,888,741.43	—	25,888,741.43
3年以上	100,919,544.78	36,311,371.50	64,608,173.28
合計	<u>707,747,430.31</u>	<u>36,311,371.50</u>	<u>671,436,058.81</u>

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
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>

財務報表附註

(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 (續)

(3) 壞賬準備變動情況分析如下：

	本公司	
	2016年 人民幣元	2015年 人民幣元
年初餘額	34,929,551.74	32,912,008.87
本年計提	1,381,819.76	2,017,542.87
年末餘額	36,311,371.50	34,929,551.74

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	36,420,609.08	165,056,130.67	(174,421,866.21)	27,054,873.54
庫存商品	52,897,466.78	3,580,391,434.08	(3,528,194,090.88)	105,094,809.98
工程施工(已完工未結算款)	3,749,844.59	29,082,574.55	(28,200,308.94)	4,632,110.20
小計	93,067,920.45	3,774,530,139.30	(3,730,816,266.03)	136,781,793.72
減：存貨跌價準備	—	(1,000,430.00)	—	(1,000,430.00)
合計	93,067,920.45	3,773,529,709.30	(3,730,816,266.03)	135,781,363.72

五 財務報表項目註釋 (續)

6 存貨 (續)

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	14,206,820.48	586,049,865.21	(597,777,585.91)	2,479,099.78
小計	14,206,820.48	586,049,865.21	(597,777,585.91)	2,479,099.78
減：存貨跌價準備	—	—	—	—
合計	<u>14,206,820.48</u>	<u>586,049,865.21</u>	<u>(597,777,585.91)</u>	<u>2,479,099.78</u>

7 其他流動資產

	本集團		本公司	
	2016年 人民幣元	2015年 人民幣元	2016年 人民幣元	2015年 人民幣元
待抵扣進項稅額	35,163,156.32	15,332,126.96	—	867,811.37
預繳企業所得稅	2,090,611.76	5,173,128.03	—	—
預繳營業稅及附加	1,335,866.26	1,140,288.81	—	—
合計	<u>38,589,634.34</u>	<u>21,645,543.80</u>	<u>—</u>	<u>867,811.37</u>

8 長期應收款

	本集團	
	2016年 人民幣元	2015年 人民幣元
應收融資租賃款	12,321,930.22	19,482,586.64
代墊款	31,750,652.35	29,958,503.78
合計	44,072,582.57	49,441,090.42
減：一年內到期部分 壞賬準備	(6,873,783.84) —	(9,991,756.62) —
合計	<u>37,198,798.73</u>	<u>39,449,333.80</u>

財務報表附註

(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)

上述應收融資租賃款分析如下：

	本集團	
	2016年 人民幣元	2015年 人民幣元
應收承租人款項	14,015,978.75	25,356,068.67
減：未實現融資收益	(1,694,048.53)	(5,873,482.03)
應收融資租賃款	<u>12,321,930.22</u>	<u>19,482,586.64</u>

於資產負債日後將收到的最低租賃收款額如下：

	本集團	
	2016年 人民幣元	2015年 人民幣元
1年以內(含1年)	6,873,783.84	10,559,806.00
1年至2年(含2年)	4,293,528.56	7,488,391.63
2年至3年(含3年)	1,079,180.57	6,205,131.64
3年以上	1,769,485.78	1,102,739.40
小計	14,015,978.75	25,356,068.67
減：未實現融資收益	(1,694,048.53)	(5,873,482.03)
合計	<u>12,321,930.22</u>	<u>19,482,586.64</u>

五 財務報表項目註釋 (續)

9 長期股權投資

	註	本集團		本公司	
		2016年 人民幣元	2015年 人民幣元	2016年 人民幣元	2015年 人民幣元
對子公司的投資	(1)	—	—	1,139,275,429.77	1,139,275,429.77
對合營企業的投資	(2)	39,379,501.46	34,209,737.76	—	—
對聯營企業的投資	(3)	198,227,862.40	178,530,940.43	69,431,650.50	55,507,056.93
合計		237,607,363.86	212,740,678.19	1,208,707,080.27	1,194,782,486.70

(1) 於2016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 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	在被投資單位	在被投資單位	本年現金紅利 人民幣元
					持股比例(%)	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	30,035,340.96
廣東南粵物流實業有限公司	207,632,494.21	207,632,494.21	—	207,632,494.21	100.00	100.00	5,792,594.26
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	1,577,555.78
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	—
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	3,573,520.04
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	666,172,330.87	666,172,330.87	—	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	1,139,275,429.77	1,139,275,429.77	—	1,139,275,429.77			40,979,011.04

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。

財務報表附註

(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2016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	在被投資單位	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	持股比例(%)	表決權比例(%)	
(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	33,582,566.25	5,283,425.29	38,865,991.54	50.00	50.00	4,500,000.00
小計	15,000,000.00	33,582,566.25	5,283,425.29	38,865,991.54			4,500,000.00
(ii) 不重要合營企業 路網數媒(註) 廣東省汽車總站 有限公司	1,500,000.00 500,000.00	113,661.59 513,509.92	(113,661.59) —	— 513,509.92	50.00 50.00	55.00 50.00	— —
小計	2,000,000.00	627,171.51	(113,661.59)	513,509.92			—
合計	17,000,000.00	34,209,737.76	5,169,763.70	39,379,501.46			4,500,000.00

註：如附註四、3所述，路網數媒自2016年9月26日起從本集團的合營企業轉為本集團的子公司。

本集團的合營企業均為非上市公司。於2016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(2015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	對本集團活動	
					業務性質	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2016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	
	2016年 人民幣元	2015年 人民幣元
流動資產	69,906,205.05	59,161,270.68
其中：現金和現金等價物	60,377,530.84	51,815,196.09
非流動資產	9,669,725.98	9,829,292.45
資產合計	79,575,931.03	68,990,563.13
流動負債	(1,843,947.95)	(1,825,430.63)
負債合計	(1,843,947.95)	(1,825,430.63)
淨資產	77,731,983.08	67,165,132.50
按持股比例計算的淨資產份額	38,865,991.54	33,582,566.25
對合營企業投資的賬面價值	38,865,991.54	33,582,566.25
營業收入	110,004,583.48	105,456,222.96
財務費用	836,948.07	494,721.16
所得稅費用	6,399,947.15	3,716,649.27
淨利潤	19,566,850.58	11,117,177.05
其他綜合收益	—	—
綜合收益總額	19,566,850.58	11,117,177.05

財務報表附註

(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2016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	
	2016年 人民幣元	2015年 人民幣元
投資賬面價值合計	513,509.92	627,171.51
下列各項按持股比例計算的合計數		
— 淨虧損	(113,661.59)	(439,335.44)
— 其他綜合收益	—	—
— 綜合收益總額	(113,661.59)	(439,335.44)

(3) 於2016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	在被投資單位	在被投資單位	本年現金紅利 人民幣元
					持股比例(%)	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	35,363,492.23	10,176,390.96	45,539,883.19	25.00	25.00	—
深圳粵運投資發展 有限公司	48,590,602.00	47,272,715.93	456,548.99	47,729,264.92	20.00	20.00	—
廣東省深汕高速 客運有限公司	17,019,117.00	11,228,198.50	(91,364.23)	11,136,834.27	48.00	48.00	—
廣州天河客運站 有限公司	2,000,000.00	15,663,407.41	1,290,895.96	16,954,303.37	20.00	20.00	2,433,240.64
汕頭市汽車客運 中心站有限公司	25,206,264.00	28,163,063.80	(1,363,964.85)	26,799,098.95	35.00	35.00	—
廣東中油粵運 天然氣有限公司	12,000,000.00	15,219,969.43	1,638,549.67	16,858,519.10	24.00	24.00	1,440,000.00
小計	124,815,983.00	152,910,847.30	12,107,056.50	165,017,903.80			3,873,240.64

五 財務報表項目註釋 (續)

9 長期股權投資 (續)

(3) 於2016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	在被投資單位	在被投資單位	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	持股比例(%)	表決權比例(%)	
(ii) 不重要聯營企業							
廣東佛達 高速公路經濟 發展有限公司	490,000.00	1,022,798.31	(53,846.88)	968,951.43	49.00	49.00	—
陸豐深汕高速公路 服務有限公司	450,000.00	2,598,417.02	281,149.22	2,879,566.24	45.00	45.00	804,266.81
跨境快線巴士 管理有限公司	41,351.00	—	56,019.73	56,019.73	23.62	23.62	—
廣東廣江高速客運 有限公司(註4)	420,000.00	1,994,659.15	124,692.61	2,119,351.76	51.00	42.00	210,000.00
江門廣江高速 客運有限公司	420,000.00	1,149,142.73	67,649.84	1,216,792.57	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	—	—	—	40.00	40.00	—
汕頭市潮南粵運 天島運輸 有限公司(註3)	800,000.00	1,700,504.88	(110,877.28)	1,589,627.60	40.00	40.00	—
陽江市集強汽車 銷售維修 有限公司	490,000.00	295,282.91	(94,309.51)	200,973.40	49.00	49.00	—
廣東廣業粵運燃氣 有限公司	6,000,000.00	7,010,589.82	1,086,717.87	8,097,307.69	30.00	30.00	300,000.00
廣東南粵通客運 聯網中心有限 公司(「南粵通」) (註1)	3,600,000.00	6,000,000.00	(534,856.84)	5,465,143.16	12.00	12.00	—
清遠市中冠發展 有限公司	100,000.00	733,858.72	(16,720.12)	717,138.60	20.00	20.00	—

財務報表附註

(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2016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	在被投資單位	在被投資單位	本年現金紅利
	人民幣元	人民幣元	人民幣元	人民幣元	持股比例(%)	表決權比例(%)	
清遠市快通小汽車 出租有限公司 (註5)	800,000.00	—	—	—	40.00	40.00	—
廣東廣業託運 天然氣有限公司	3,400,000.00	3,114,839.59	(270,695.84)	2,844,143.75	34.00	34.00	—
河源市粵運新能源 有限公司	1,000,000.00	—	586,532.27	586,532.27	20.00	20.00	—
廣東網上飛物流 科技有限公司	7,200,000.00	—	5,049,948.40	5,049,948.40	48.00	48.00	—
韶關市力保科技 有限公司	1,418,462.00	—	1,418,462.00	1,418,462.00	42.00	42.00	—
小計	26,829,813.00	25,620,093.13	7,589,865.47	33,209,958.60			1,524,266.81
合計	151,645,796.00	178,530,940.43	19,696,921.97	198,227,862.40			5,397,507.45

於2016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	在被投資單位	本年現金紅利
	人民幣元	人民幣元	人民幣元	人民幣元	持股比例(%)	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	35,363,492.23	10,176,390.96	45,539,883.19	25.00	25.00	—
中粵通(註2)	6,250,000.00	14,143,564.70	2,111,889.75	16,255,454.45	20.83	20.83	1,874,700.00
小計	26,250,000.00	49,507,056.93	12,288,280.71	61,795,337.64			1,874,700.00
(ii) 不重要聯營企業 南粵通(註1) 廣東粵運發展 有限公司	3,600,000.00	6,000,000.00	(534,856.84)	5,465,143.16	12.00	12.00	—
小計	2,600,000.00	—	2,171,169.70	2,171,169.70	20.00	20.00	—
小計	6,200,000.00	6,000,000.00	1,636,312.86	7,636,312.86			—
合計	32,450,000.00	55,507,056.93	13,924,593.57	69,431,650.50			1,874,700.00

五 財務報表項目註釋 (續)

9 長期股權投資 (續)

(3) 於2016年12月31日，本集團對聯營企業投資分析如下：(續)

註1：於本年末，本集團及本公司持有南粵通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。

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2016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	本年實現淨利潤 的分享額 人民幣元	年末累計未確認 的損失份額 人民幣元
汕頭市潮陽粵運天島 運輸有限公司	669,322.90	(371,321.47)	298,001.43
清遠市快通小汽車 出租有限公司	60,213.60	(39,333.05)	20,880.55
合計	729,536.50	(410,654.52)	318,881.98

註6：本集團及本公司的聯營企業均為非上市公司。於2016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(2015年：無)。

五 財務報表項目註釋 (續)

9 長期股權投資 (續)

(3) 於2016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。

五 財務報表項目註釋 (續)

9 長期股權投資 (續)

(3) 於2016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)

	南方航空運輸中心有限責任公司		深圳聯運投資有限公司		廣東省高速公路發展有限公司		廣州天河聯運有限公司		汕頭市華聯運輸中心股份有限公司		廣東中油聯運物業有限公司		合計	
	2016年 人民幣元	2015年 人民幣元	2016年 人民幣元	2015年 人民幣元	2016年 人民幣元	2015年 人民幣元	2016年 人民幣元	2015年 人民幣元	2016年 人民幣元	2015年 人民幣元	2016年 人民幣元	2016年 人民幣元	2015年 人民幣元	
流動資產	133,273,784.76	83,582,185.69	4,341,451.97	7,000,603.85	26,145,515.40	26,124,622.92	94,154,932.71	78,211,053.83	3,151,176.53	5,197,054.42	62,491,671.03	53,139,146.39	253,314,907.10	
非流動資產	71,719,855.11	74,670,527.29	233,655,262.31	259,763,315.31	124,622.24	353,267.59	111,501,814.87	103,279,091.00	83,325,625.81	83,693,594.20	24,492,739.99	28,423,193.76	555,179,995.15	
資產合計	204,993,639.87	158,252,712.98	257,997,714.28	266,824,179.16	26,269,137.64	26,477,890.51	205,656,747.58	181,490,144.83	86,477,004.34	88,890,646.62	87,984,411.02	81,562,340.15	808,494,902.25	
流動負債	(17,334,107.11)	(11,238,744.16)	(10,551,316.68)	(29,261,595.51)	(3,088,399.57)	(3,085,790.37)	(120,885,230.75)	(103,173,107.79)	(17,607,557.07)	(19,973,360.82)	(17,150,601.45)	(18,142,806.87)	(189,934,498.35)	
非流動負債	(5,500,000.00)	(5,500,000.00)	(8,800,000.00)	(1,200,000.00)	-	-	-	-	(11,850.01)	(2,279.05)	-	-	(6,702,279.05)	
負債合計	(22,834,107.11)	(16,738,744.16)	(19,351,316.68)	(30,461,595.51)	(3,088,399.57)	(3,085,790.37)	(120,885,230.75)	(103,173,107.79)	(17,607,557.07)	(19,975,639.87)	(17,150,601.45)	(18,142,806.87)	(196,636,768.40)	
淨資產	182,159,532.76	141,453,968.82	238,646,397.60	236,362,573.65	23,201,738.07	23,392,090.21	84,771,516.83	78,317,037.04	68,869,447.26	68,915,006.75	70,243,809.57	63,419,536.28	611,858,213.85	
按持股比例計算的淨資產份額	45,539,883.19	35,363,492.23	47,723,264.92	47,272,715.93	11,136,834.27	11,229,198.50	16,554,303.37	15,663,407.41	24,103,891.79	24,120,253.06	16,859,519.10	15,219,969.43	148,868,026.56	
加：股權投資成本差額	-	-	-	-	-	-	-	-	2,655,207.16	4,042,810.74	-	-	4,042,810.74	
對聯營企業淨資產的賬面價值	45,539,883.19	35,363,492.23	47,723,264.92	47,272,715.93	11,136,834.27	11,229,198.50	16,554,303.37	15,663,407.41	26,759,098.95	28,163,063.80	16,859,519.10	15,219,969.43	152,910,847.30	
營業收入	96,146,897.33	43,720,000.00	28,459,656.16	28,341,492.79	-	-	-	-	7,697,345.65	3,634,642.18	104,577,234.59	141,222,474.91	216,916,609.98	
淨利潤/(虧損)	44,353,763.34	16,820,000.00	2,282,744.97	903,664.85	(90,342.14)	(1,932,201.53)	18,620,632.99	19,141,428.99	(46,746.51)	(316,183.57)	13,827,290.30	11,089,241.92	45,712,150.61	
其他綜合收益	-	-	-	903,664.85	(90,342.14)	(1,932,201.53)	-	-	-	-	-	-	-	
綜合收益總額	44,353,763.34	16,820,000.00	2,282,744.97	903,664.85	(90,342.14)	(1,932,201.53)	18,620,632.99	19,141,428.99	(46,746.51)	(316,183.57)	13,827,290.30	11,089,241.92	45,712,150.61	
本年收到的來自聯營企業股利	-	5,000,000.00	-	-	-	-	2,332,404.64	10,713,935.21	-	-	1,440,000.00	672,000.00	16,419,935.21	

財務報表附註

(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2016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	
	2016年 人民幣元	2015年 人民幣元	2016年 人民幣元	2015年 人民幣元
投資賬面價值合計	33,209,958.60	25,620,093.13	7,636,312.86	6,000,000.00
下列各項按持股比例 計算的合計數				
—(淨虧損)/淨利潤	(504,329.72)	2,148,660.62	(963,687.14)	—
—其他綜合收益	—	—	—	—
—綜合收益總額	(504,329.72)	2,148,660.62	(963,687.14)	—

10 可供出售金融資產

註	本集團		本公司	
	2016年 人民幣元	2015年 人民幣元	2016年 人民幣元	2015年 人民幣元
可供出售權益工具				
—按成本計量 (1)	563,228.22	563,228.22	777,412.45	777,412.45
合計	563,228.22	563,228.22	777,412.45	777,412.45

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

於2016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：

	2016年 人民幣元	2015年 人民幣元
廣東南方集裝箱運輸聯合公司(註2)	1,268,476.29	1,268,476.29
陽江市吳興汽車綜合性能檢測有限公司(註1)	308,228.22	308,228.22
普寧市粵運華展有限公司(註1)	255,000.00	255,000.00
花都市金道達高速公路經濟發展有限公司(註2)	80,000.00	80,000.00
小計	1,911,704.51	1,911,704.51
減：減值準備(註2)	(1,348,476.29)	(1,348,476.29)
合計	563,228.22	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：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。因花都市金道達高速公路經濟發展有限公司常年虧損，本集團對該項投資全額計提減值準備。

於2016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：

	2016年 人民幣元	2015年 人民幣元
廣東金道達高速公路經濟開發有限公司 (以下簡稱「金道達」)	777,412.45	777,412.45

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。

財務報表附註

(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

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			
2015年1月1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	<u>(10,110,630.74)</u>	<u>(4,579,027.15)</u>	<u>(14,689,657.89)</u>
2015年12月31日餘額	141,471,394.01	49,384,838.30	190,856,232.31
本年增加	3,200,914.22	1,071,909.10	4,272,823.32
本年減少	<u>(18,821,669.71)</u>	—	<u>(18,821,669.71)</u>
2016年12月31日餘額	<u>125,850,638.52</u>	<u>50,456,747.40</u>	<u>176,307,385.92</u>
累計折舊／攤銷			
2015年1月1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	<u>6,345,831.77</u>	<u>1,594,909.81</u>	<u>7,940,741.58</u>
2015年12月31日餘額	(11,663,971.72)	(4,020,619.61)	(15,684,591.33)
本年增加	(5,765,673.76)	(1,642,873.88)	(7,408,547.64)
本年減少	<u>5,309,476.53</u>	—	<u>5,309,476.53</u>
2016年12月31日餘額	<u>(12,120,168.95)</u>	<u>(5,663,493.49)</u>	<u>(17,783,662.44)</u>
賬面價值			
2016年12月31日	<u>113,730,469.57</u>	<u>44,793,253.91</u>	<u>158,523,723.48</u>
2015年12月31日	<u>129,807,422.29</u>	<u>45,364,218.69</u>	<u>175,171,640.98</u>

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，本集團因自用房地產轉投資性房地產而增加人民幣2,651,769.07元，因匯率差異而增加人民幣1,621,054.25元；本年減少中，因處置而減少人民幣416,000.00元，因投資性房地產轉出至自用房地產而減少人民幣18,405,669.71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5,639,148.62元，因自用房地產轉投資性房地產而增加人民幣887,630.87元，因匯率差異而增加人民幣881,768.15元；本年減少中，因處置而減少人民幣128,276.79元，因投資性房地產轉出至自用房地產而減少人民幣5,181,199.74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15年至66年。

註4：於2016年12月31日，本集團無投資性房地產用作短期銀行借款的抵押物(2015年12月31日：人民幣1,847,361.44元)。

12 固定資產

本集團

	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、	運輸設備 人民幣元	碼頭 人民幣元	合計 人民幣元
				辦公設備及其他 人民幣元			
成本							
2015年1月1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
本年增加	59,084,031.44	—	5,520,028.39	45,246,310.52	202,702,789.50	—	312,553,159.85
在建工程轉入	69,309,897.10	5,681,693.72	5,159,674.41	8,354,857.59	216,229,696.15	—	304,735,818.97
本年非同一控制下企業合併增加	4,572,457.78	—	41,629.63	2,346,284.11	2,461,827.91	—	9,422,199.43
本年減少	(21,001,545.41)	—	(1,154,297.24)	(8,536,491.88)	(105,175,280.97)	—	(135,867,615.50)
2016年12月31日餘額	905,054,612.24	119,819,964.54	124,463,213.67	245,370,616.42	2,645,260,076.96	90,628,461.88	4,130,596,945.71

財務報表附註

(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)

	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
減：累計折舊							
2015年1月1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)
本年計提折舊	(50,718,036.73)	(4,867,321.03)	(7,910,895.28)	(31,760,641.50)	(335,093,020.92)	(2,543,718.45)	(432,893,633.91)
處置轉銷	4,358,468.51	—	874,642.99	5,410,864.46	88,799,217.85	—	99,443,193.81
2016年12月31日餘額	(215,321,679.12)	(99,505,267.23)	(60,356,060.95)	(163,730,603.81)	(1,283,276,021.05)	(10,336,834.96)	(1,832,526,467.12)
減：減值準備							
2015年1月1日、2015年12月31日 及2016年12月31日餘額	—	—	(875,852.00)	—	—	—	(875,852.00)
賬面價值							
2016年12月31日餘額	689,732,933.12	20,314,697.31	63,231,300.72	81,640,012.61	1,361,984,055.91	80,291,626.92	2,297,194,626.59
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

於2016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888,714,423.27元(2015年12月31日：人民幣664,020,690.76元)。

於2016年12月31日，本集團賬面價值為人民幣239,508,460.95元(2015年12月31日：人民幣202,384,006.22元)的固定資產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238,127,493.06元，短期借款的抵押物賬面價值為人民幣1,380,967.89元。本年末本集團無其他所有權受到限制的固定資產。

於2016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188,407,478.76元(2015年12月31日：人民幣147,707,859.22元)。

五 財務報表項目註釋 (續)

12 固定資產 (續)

本集團 (續)

於2016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	100,731,561.88
減：累計折舊	<u>(16,564,719.88)</u>
賬面價值	<u><u>84,166,842.00</u></u>
年初	
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>

於2016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41,922,527.24元(2015年：人民幣21,572,864.57元)。

財務報表附註

(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

	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				
2015年1月1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
本年增加	416,736.76	183,928.41	—	600,665.17
本年減少	(675,581.00)	—	—	(675,581.00)
2016年12月31日餘額	10,572,013.42	9,863,716.11	3,424,779.00	23,860,508.53
減：累計折舊				
2015年1月1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)
本年計提折舊	(115,193.40)	(684,209.26)	(162,677.04)	(962,079.70)
本年減少	641,801.95	—	—	641,801.95
2016年12月31日餘額	(9,796,032.88)	(7,674,041.01)	(162,677.04)	(17,632,750.93)
賬面價值				
2016年12月31日	775,980.54	2,189,675.10	3,262,101.96	6,227,757.60
2015年12月31日	508,216.23	2,689,955.95	3,424,779.00	6,622,951.18

五 財務報表項目註釋 (續)

12 固定資產 (續)

本公司 (續)

於2016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16,020,423.93元(2015年12月31日：人民幣14,832,186.77元)。

於2016年12月31日，本公司無所有權受到限制的固定資產(2015年12月31日：無)及未辦妥產權證書的房屋及建築物(2015年12月31日：無)。

於2016年12月31日，本公司無以融資租賃方式租入的固定資產(2015年12月31日：無)和以經營租賃方式租出的固定資產(2015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		
2015年1月1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	—
本年增加	327,701,359.46	—
本年轉入固定資產	(304,735,818.97)	—
本年其他減少	(4,201,435.66)	—
2016年12月31日餘額	206,626,329.82	—
減：減值準備		
2015年1月1日、2015年12月31日 以及2016年12月31日餘額	(451,957.10)	—
賬面價值		
2016年12月31日	206,174,372.72	—
2015年12月31日	187,410,267.89	—

財務報表附註

(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	74,154,070.46	31,826,130.47	—	105,980,200.93
三舊項目改造工程	14,878,562.56	—	—	14,878,562.56
增城汽車客運站工程	14,288,298.99	—	—	14,288,298.99
自有服務樓裝修工程	5,333,833.37	13,596,077.35	(5,681,693.72)	13,248,217.00
停車場改造工程	6,956,448.73	3,259,487.83	(939,991.86)	9,275,944.70
新汽車站站場土建工程	6,057,993.87	1,528,081.97	—	7,586,075.84
車輛購置	42,106,701.55	178,632,643.37	(215,541,667.14)	5,197,677.78
數字化媒體改造	—	3,432,864.14	—	3,432,864.14
懷集大修理工程	1,646,906.30	910,455.94	(860,455.94)	1,696,906.30
韶關東站車間改造工程	—	1,303,985.04	—	1,303,985.04
合計	<u>165,422,815.83</u>	<u>234,489,726.11</u>	<u>(223,023,808.66)</u>	<u>176,888,733.28</u>

五 財務報表項目註釋 (續)

14 無形資產

本集團

賬面原值	土地使用權	合作經營收益權	軟件	海岸線使用權	系客服務牌照	站場特許經營權及收費橋樑特許經營權	線路牌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
2015年1月1日餘額	569,683,409.87	—	21,830,546.93	7,110,000.00	5,529,526.30	386,018,296.04	133,279,985.25	3,545,900.00	1,125,997,664.39
本年增加	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
本年轉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	658,411,650.60	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
本年增加	62,424,062.37	—	2,821,842.05	—	—	—	19,548,995.33	640,479.48	85,455,379.23
本年年外幣報表折算差額	2,450,466.16	—	—	—	1,188,775.44	—	—	—	3,639,241.60
本年處置	(794,000.00)	—	(381,102.56)	—	—	—	—	—	(1,175,502.56)
2016年12月31日餘額	722,491,779.13	42,747,190.60	30,810,937.64	7,110,000.00	18,751,040.64	387,478,456.26	174,963,343.15	4,316,379.48	1,388,669,126.90

財務報表附註

(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)

	土地使 用權	合 作 經 營 收 益 權	軟 件	商 標 使 用 權	系 統 授 權 照 片	技 術 特 許 經 營 權 及 商 標 特 許 經 營 權	線 路 使 用 權 及 路 邊 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
累計攤銷									
2015年1月1日餘額	(65,283,774.87)	—	(13,529,644.74)	(1,665,605.00)	—	(176,284,619.51)	(364,552.60)	(306,272,334.08)	
本年攤銷	(16,537,636.69)	(3,901,780.17)	(4,666,333.61)	(155,266.20)	—	(18,134,669.44)	(280,973.31)	(55,056,546.16)	
本年外幣匯率折算差額	(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	(81,893,605.14)	(3,901,780.17)	(18,180,976.27)	(1,820,871.20)	—	(194,419,288.95)	(645,525.91)	(361,447,071.74)	
本年攤銷	(16,033,299.15)	(3,901,780.17)	(3,263,590.33)	(155,266.20)	—	(18,127,980.37)	(231,629.10)	(57,271,265.87)	
本年外幣匯率折算差額	(757,717.97)	—	—	—	—	—	—	(757,717.97)	
本年處置轉銷	218,181.35	—	51,153.94	—	—	—	—	269,335.29	
2016年12月31日餘額	(98,506,440.91)	(7,803,560.34)	(21,393,412.66)	(1,976,137.40)	—	(212,547,269.32)	(877,155.01)	(419,206,720.29)	
賬面價值									
2016年12月31日	623,985,338.22	34,943,630.26	9,417,524.98	5,133,862.60	18,751,040.64	174,931,186.94	3,439,224.47	969,462,406.61	
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	3,030,374.09	939,322,936.89	

五 財務報表項目註釋 (續)

14 無形資產 (續)

本集團 (續)

於2016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125,263,221.82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(2015年12月31日：人民幣142,174,375.66元)。此外，本集團賬面價值為人民幣126,497,026.67元(2015年12月31日：人民幣78,270,052.85元)的無形資產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121,078,856.75元，短期借款的抵押物賬面價值為人民幣5,418,169.92元。本年末本集團無其他所有權受到限制的無形資產。

於2016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43,704,142.84元(2015年12月31日：人民幣3,900,107.80元)。

於2016年12月31日，本集團賬面價值為人民幣37,026,553.56元(2015年12月31日：人民幣36,761,641.08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。

財務報表附註

(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			
2015年1月1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日及 2016年12月31日餘額	23,678,820.83	334,103,442.14	357,782,262.97
累計攤銷			
2015年1月1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)
本年攤銷	(1,407,255.43)	(16,911,153.84)	(18,318,409.27)
2016年12月31日餘額	(23,281,941.27)	(208,840,220.32)	(232,122,161.59)
賬面價值			
2016年12月31日	396,879.56	125,263,221.82	125,660,101.38
2015年12月31日	1,804,134.99	142,174,375.66	143,978,510.65

於2016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125,263,221.82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(2015年12月31日：人民幣142,174,375.66元)。本年末本公司無其他所有權受到限制的無形資產。

五 財務報表項目註釋 (續)

15 商譽

2016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
清遠市清新區粵運汽車運輸有限公司	—	12,010,932.57	12,010,932.57
其他	1,930,966.69	—	1,930,966.69
合計	<u>84,597,291.76</u>	<u>12,010,932.57</u>	<u>96,608,224.33</u>

2015年

被投資單位	年初及年末餘額 人民幣元
河源市粵運汽車運輸有限公司	28,559,728.57
清遠市粵運汽車運輸有限公司	23,391,155.86
廣東粵運朗日股份有限公司	23,198,978.67
陽江市陽開新形象公交有限公司	5,416,461.97
中山市粵運機場快線客運有限公司	2,100,000.00
其他	1,930,966.69
合計	<u>84,597,291.76</u>

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	本年減少額 人民幣元	年末餘額 人民幣元
長期資產租賃費用	4,011,687.18	—	(131,180.08)	3,880,507.10
站場附屬設施改造	7,725,640.84	4,167,409.66	(2,071,998.66)	9,821,051.84
粵運大廈裝修設計費	4,589,021.90	247,000.00	(4,581,485.27)	254,536.63
交通酒店裝修款	2,301,188.73	—	(420,593.53)	1,880,595.20
利通大廈辦公室裝修工程	7,756,056.69	—	(315,107.16)	7,440,949.53
車載多媒體系統	1,262,592.16	1,208,588.37	(472,754.61)	1,998,425.92
線路牌補償款及其他	6,772,352.27	7,146,423.45	(6,843,579.07)	7,075,196.65
小計	34,418,539.77	12,769,421.48	(14,836,698.38)	32,351,262.87
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	27,255,996.55	12,769,421.48	(14,836,698.38)	25,188,719.65

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	本年減少額 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	3,502,132.94	116,936.20	(605,959.00)	3,013,110.14
利通大廈辦公室裝修工程	7,756,056.69	—	(315,107.16)	7,440,949.53
粵運大廈裝修設計費	4,589,021.90	247,000.00	(4,581,485.27)	254,536.63
其他	1,682,362.48	—	(472,868.20)	1,209,494.28
小計	17,529,574.01	363,936.20	(5,975,419.63)	11,918,090.58
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	10,367,030.79	363,936.20	(5,975,419.63)	4,755,547.36

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	543,026,141.24	135,756,535.31	6,982,529.70	—	142,739,065.01	570,956,260.04
其中：應收賬款	35,042,512.36	8,760,628.09	8,008,656.79	—	16,769,284.88	67,077,139.52
預付款項	468,811,669.00	117,202,917.25	(143,315.98)	—	117,059,601.27	468,238,405.08
其他應收款	39,171,959.88	9,792,989.97	(882,811.11)	—	8,910,178.86	35,640,715.44
預提費用	83,689,545.72	20,922,386.43	(5,749,330.17)	—	15,173,056.26	60,692,225.04
應付職工薪酬	38,711,633.28	9,677,908.32	518,708.38	—	10,196,616.70	40,786,466.80
無形資產攤銷	13,153,383.60	3,288,345.90	31,118.02	—	3,319,463.92	13,277,855.68
內部交易未實現利潤	9,081,761.80	2,270,440.45	1,096,271.50	—	3,366,711.95	13,466,847.80
長期應付職工薪酬	7,337,180.44	1,834,295.11	581,570.34	—	2,415,865.45	9,663,461.80
稅務虧損	4,412,425.68	1,103,106.42	5,021,490.67	—	6,124,597.09	24,498,388.36
非流動資產減值準備	9,290,352.36	2,322,588.09	557,637.50	—	2,880,225.59	11,520,902.36
遞延收益	38,706,661.04	9,676,665.26	(198,898.86)	—	9,477,766.40	37,911,065.60
其他	12,243,672.72	3,060,918.18	(350,457.32)	(196,122.04)	2,514,338.82	10,057,355.28
小計	759,652,757.88	189,913,189.47	8,490,639.76	(196,122.04)	198,207,707.19	792,830,828.76
互抵金額	(9,801,200.96)	(2,450,300.24)			(3,834,398.93)	(15,337,595.72)
與遞延所得稅負債互抵後的金額	749,851,556.92	187,462,889.23			194,373,308.26	777,493,233.04

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	本年其他增減變動 人民幣元		
遞延所得稅負債：						
資產評估增值	(110,149,348.52)	(27,537,337.13)	274,011.06	257,313.68	(27,006,012.39)	(108,024,049.56)
股權投資成本差額	(19,294,018.28)	(4,823,504.57)	114,845.35	—	(4,708,659.22)	(18,834,636.88)
投資收益	(11,368,348.88)	(2,842,087.22)	(527,500.61)	—	(3,369,587.83)	(13,478,351.32)
固定資產折舊	(2,609,551.04)	(652,387.76)	(841,525.58)	6,837.26	(1,487,076.08)	(5,948,304.32)
小計	(143,421,266.72)	(35,855,316.68)	(980,169.78)	264,150.94	(36,571,335.52)	(146,285,342.08)
互抵金額	9,801,200.96	2,450,300.24			3,834,398.93	15,337,595.72
與遞延所得稅資產互抵後的全額	(133,620,065.76)	(33,405,016.44)			(32,736,936.59)	(130,947,746.36)

財務報表附註

(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)

本公司

	年初暫時性差異	年初餘額	遞延所得稅資產		
			本年增加	年末餘額	年末暫時性差異
	人民幣元	人民幣元	計入損益 人民幣元	人民幣元	人民幣元
遞延所得稅資產：					
壞賬準備	530,786,717.72	132,696,679.43	4,518,262.18	137,214,941.61	548,859,766.44
其中：應收賬款	32,355,760.76	8,088,940.19	4,172,807.24	12,261,747.43	49,046,989.73
預付款項	468,238,405.08	117,059,601.27	—	117,059,601.27	468,238,405.08
其他應收款	30,192,551.88	7,548,137.97	345,454.94	7,893,592.91	31,574,371.63
預提費用	10,303,258.88	2,575,814.72	—	2,575,814.72	10,303,258.88
應付職工薪酬	19,486,885.44	4,871,721.36	—	4,871,721.36	19,486,885.44
無形資產攤銷	11,784,191.36	2,946,047.84	—	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>579,523,596.68</u>	<u>144,880,899.17</u>	<u>4,518,262.18</u>	<u>149,399,161.35</u>	<u>597,596,645.40</u>

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	
	2016年 人民幣元	2015年 人民幣元
可抵扣虧損	300,376,778.45	303,221,288.67
可抵扣暫時性差異	499,981,889.91	518,545,105.45
合計	800,358,668.36	821,766,394.12

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27,432,463.79元於本年到期。於2016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2017年12月31日至2021年12月31日期間到期。(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。)

財務報表附註

(金額單位：人民幣元)

五 財務報表項目註釋 (續)

18 其他非流動資產

	本集團	
	2016年 人民幣元	2015年 人民幣元
預付土地出讓金	155,564,557.89	88,190,620.53
預付服務區承包經營費	134,167,034.97	90,394,141.95
預付工程及設備款	19,756,766.29	1,056,565.02
廣東粵運朗日股份有限公司資產評估增值(註)	18,834,636.88	19,294,018.27
預付購房款	18,399,299.55	7,459,724.67
預付車輛款	16,891,870.26	11,979,336.40
預繳稅款	15,792,984.29	16,019,255.04
其他	30,993,385.79	19,415,888.68
合計	410,400,535.92	253,809,550.56

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限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。

五 財務報表項目註釋 (續)

19 資產減值準備

本集團於2016年12月31日，資產減值情況匯總如下：

	附註五	年初餘額		本年因合併 範圍變化增加	本年減少		年末餘額
		人民幣元	人民幣元		轉回	核銷	
		人民幣元	人民幣元		人民幣元	人民幣元	
應收賬款	3	40,387,295.08	36,572,974.27	6,797.07	(8,093,759.68)	(132,649.87)	68,740,656.87
預付款項	4	475,218,109.13	727.80	—	(627,132.91)	(525,491.97)	474,066,212.05
其他應收款	5	53,185,909.93	2,951,760.25	371,282.44	(1,071,834.25)	(723.44)	55,436,394.93
存貨	6	—	1,000,430.00	—	—	—	1,000,430.00
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>578,630,142.75</u>	<u>40,525,892.32</u>	<u>378,079.51</u>	<u>(9,792,726.84)</u>	<u>(658,865.28)</u>	<u>609,082,522.46</u>

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		轉回	核銷	
		人民幣元	人民幣元		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>

財務報表附註

(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)

本公司於2016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	34,045,633.46	21,918,429.97	(5,227,201.00)	—	50,736,862.43
預付款項	4	474,065,484.25	—	—	—	474,065,484.25
其他應收款	5	34,929,551.74	1,381,819.76	—	—	36,311,371.50
長期待攤費用	16	7,162,543.22	—	—	—	7,162,543.22
合計		<u>550,203,212.67</u>	<u>23,300,249.73</u>	<u>(5,227,201.00)</u>	<u>—</u>	<u>568,276,261.40</u>

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>

五 財務報表項目註釋 (續)

20 所有權受到限制的資產

		本集團				
		2016年			2016年	
附註五		1月1日餘額	本年增加額	本年減少額	12月31日餘額	
		人民幣元	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	1,847,361.44	—	(1,847,361.44)	—
	— 固定資產	12	202,384,006.22	131,045,058.44	(93,920,603.71)	239,508,460.95
	— 無形資產	14	78,270,052.85	63,866,898.24	(15,639,924.42)	126,497,026.67
	小計		282,501,420.51	194,911,956.68	(111,407,889.57)	366,005,487.62
用於質押反擔保的資產						
	— 無形資產	14	142,174,375.66	—	(16,911,153.84)	125,263,221.82
	小計		142,174,375.66	—	(16,911,153.84)	125,263,221.82
其他原因造成所有權受到限制的資產						
	— 貨幣資金	1	10,354,388.65	—	(631,079.93)	9,723,308.72
			10,354,388.65	—	(631,079.93)	9,723,308.72
	合計		435,030,184.82	194,911,956.68	(128,950,123.34)	500,992,018.16

財務報表附註

(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			2015年 12月31日餘額 人民幣元
		2015年 1月1日餘額 人民幣元	本年增加額 人民幣元	本年減少額 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	(1,910,355.60)	1,847,361.44
— 固定資產	12	128,771,634.97	165,238,815.80	(91,626,444.55)	202,384,006.22
— 無形資產	14	4,231,094.09	74,937,825.96	(898,867.20)	78,270,052.85
小計		134,913,084.66	242,024,003.20	(94,435,667.35)	282,501,420.51
用於質押反擔保的資產					
— 無形資產	14	—	142,174,375.66	—	142,174,375.66
小計		—	142,174,375.66	—	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	869,754.89	(618,893.64)	10,354,388.65
		10,103,527.40	869,754.89	(618,893.64)	10,354,388.65
合計		145,016,612.06	385,068,133.75	(95,054,560.99)	435,030,184.82

五 財務報表項目註釋 (續)

20 所有權受到限制的資產 (續)

於2015年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。該筆借款已於2016年提前還清，因此上述質押已經解除。詳見附註五、31註(2)。

		本公司				
		2016年			2016年	
附註五		1月1日餘額	本年增加額	本年減少額	12月31日餘額	
		人民幣元	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	<u>142,174,375.66</u>	<u>—</u>	<u>(16,911,153.84)</u>	<u>125,263,221.82</u>

		本公司				
		2015年			2015年	
附註五		1月1日餘額	本年增加額	本年減少額	12月31日餘額	
		人民幣元	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	<u>—</u>	<u>142,174,375.66</u>	<u>—</u>	<u>142,174,375.66</u>

21 短期借款

		本集團	
註		2016年	2015年
		人民幣元	人民幣元
	信用借款	<u>25,000,000.00</u>	91,300,000.00
	抵押借款	<u>20,000,000.00</u>	34,900,000.00
	合計	<u>45,000,000.00</u>	<u>126,200,000.00</u>

(1) 於2016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。

本集團於2016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4.13% - 4.35%(2015年12月31日：5.60% - 6.00%)。根據借款協議，於2016年12月31日本集團無已到期但未償還的短期借款(2015年12月31日：無)。

財務報表附註

(金額單位：人民幣元)

五 財務報表項目註釋 (續)

22 應付票據

	本集團		本公司	
	2016年 人民幣元	2015年 人民幣元	2016年 人民幣元	2015年 人民幣元
銀行承兌匯票	462,401,913.99	177,631,886.38	92,189,797.25	55,631,886.38
商業承兌匯票	—	38,228,190.00	—	—
合計	462,401,913.99	215,860,076.38	92,189,797.25	55,631,886.38

上述餘額均為一年內到期的應付票據。

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	
	2016年 人民幣元	2015年 人民幣元	2016年 人民幣元	2015年 人民幣元
3個月以內(含3個月)	483,334,584.17	642,421,416.64	185,046,726.62	102,247,698.74
3個月至6個月內(含6個月)	27,288,475.41	47,327,567.67	28,772,933.83	23,957,614.15
6個月至1年內(含1年)	57,812,145.47	38,523,740.82	155,000.00	1,451,986.66
1年至2年內(含2年)	44,778,732.10	100,774,641.37	352,824.64	6,201,687.37
2年至3年內(含3年)	35,823,376.21	19,019,994.29	343,111.21	3,556,686.56
3年以上	20,396,572.71	29,337,878.78	12,402,548.52	9,304,544.91
合計	669,433,886.07	877,405,239.57	227,073,144.82	146,720,218.39

(2) 於2016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1,000萬元的大額應付賬款。

五 財務報表項目註釋 (續)

24 預收款項

(1) 預收款項賬齡分析如下：

	本集團		本公司	
	2016年 人民幣元	2015年 人民幣元	2016年 人民幣元	2015年 人民幣元
1年內(含1年)	222,642,253.51	424,386,442.52	32,664,000.44	108,418,016.80
1年至2年內(含2年)	4,801,233.61	3,075,742.88	2,295,499.33	1,587,525.26
2年至3年內(含3年)	487,456.72	22,066.17	—	—
3年以上	6,162,619.27	4,364,528.24	3,859,506.78	3,859,506.78
合計	234,093,563.11	431,848,779.81	38,819,006.55	113,865,048.84

(2) 於2016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。

25 應付職工薪酬

	註	本集團		本公司	
		2016年 人民幣元	2015年 人民幣元	2016年 人民幣元	2015年 人民幣元
短期薪酬	(1)	140,997,906.52	136,714,897.49	15,951,328.69	17,753,194.46
離職後福利					
— 設定提存計劃	(2)	11,902,530.84	12,224,058.55	45,491.13	45,491.13
辭退福利		4,214,302.39	4,386,837.60	2,173,877.04	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)		7,596,778.66	6,184,385.97	—	—
合計		164,711,518.41	159,510,179.61	18,170,696.86	20,128,116.63

財務報表附註

(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

	本集團			2016年 12月31日餘額 人民幣元
	2016年 1月1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	119,276,878.51	1,239,042,831.07	(1,232,705,869.05)	125,613,840.53
職工福利費	9,694.26	55,251,381.29	(55,121,672.34)	139,403.21
社會保險費	1,680,150.89	66,334,111.27	(66,312,511.87)	1,701,750.29
其中：醫療保險費	1,831,976.22	56,705,191.95	(56,699,417.98)	1,837,750.19
工傷保險費	(100,808.47)	3,930,363.04	(3,930,121.84)	(100,567.27)
生育保險費	(51,016.86)	4,760,812.21	(4,760,065.06)	(50,269.71)
其他保險	—	937,744.07	(922,906.99)	14,837.08
住房公積金	4,784,204.30	66,161,867.34	(68,368,100.28)	2,577,971.36
工會經費和職工教育經費	10,818,518.46	20,684,410.75	(20,685,419.15)	10,817,510.06
其他短期薪酬	145,451.07	3,633,312.12	(3,631,332.12)	147,431.07
勞動保護費	—	4,989,410.75	(4,989,410.75)	—
勞務費	—	48,894,873.67	(48,894,873.67)	—
合計	<u>136,714,897.49</u>	<u>1,504,992,198.26</u>	<u>(1,500,709,189.23)</u>	<u>140,997,906.52</u>

五 財務報表項目註釋 (續)

25 應付職工薪酬 (續)

(1) 短期薪酬 (續)

	2015年		本集團		2015年
	1月1日餘額	本年非同一控制 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
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	<u>121,997,133.76</u>	<u>9,296,164.24</u>	<u>1,402,612,828.79</u>	<u>(1,397,191,229.30)</u>	<u>136,714,897.49</u>

財務報表附註

(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			2016年 12月31日餘額 人民幣元
	2016年 1月1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	15,356,864.88	28,987,293.02	(31,111,938.17)	13,232,219.73
職工福利費	—	1,876,717.44	(1,876,717.44)	—
社會保險費	1,465,150.31	2,048,579.32	(2,048,579.32)	1,465,150.31
其中：醫療保險費	1,464,312.70	1,776,205.84	(1,776,205.84)	1,464,312.70
工傷保險費	488.57	58,328.80	(58,328.80)	488.57
生育保險費	349.04	189,778.58	(189,778.58)	349.04
其他保險	—	24,266.10	(24,266.10)	—
住房公積金	249,335.00	4,203,924.00	(4,203,924.00)	249,335.00
工會經費和職工教育經費	641,231.18	1,100,677.84	(777,898.46)	964,010.56
其他短期薪酬	40,613.09	426,150.00	(426,150.00)	40,613.09
勞務費	—	116,120.45	(116,120.45)	—
合計	<u>17,753,194.46</u>	<u>38,759,462.07</u>	<u>(40,561,327.84)</u>	<u>15,951,328.69</u>

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>

財務報表附註

(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

	本集團			
	2016年			2016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	7,917,589.25	105,627,686.21	(105,376,473.31)	8,168,802.15
失業保險費	163,575.66	4,819,949.23	(4,819,608.68)	163,916.21
企業年金繳費	820,356.83	7,073,617.74	(7,335,761.47)	558,213.10
強制性公積金	3,322,536.81	255,135.88	(566,073.31)	3,011,599.38
合計	<u>12,224,058.55</u>	<u>117,776,389.06</u>	<u>(118,097,916.77)</u>	<u>11,902,530.84</u>

	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>

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			
	2016年			2016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	36,683.46	2,975,555.83	(2,975,555.83)	36,683.46
失業保險費	8,837.67	122,433.22	(122,463.22)	8,807.67
企業年金繳費	(30.00)	1,396,787.04	(1,396,757.04)	—
合計	<u>45,491.13</u>	<u>4,494,776.09</u>	<u>(4,494,776.09)</u>	<u>45,491.13</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	36,683.71	2,698,040.32	(2,698,040.57)	36,683.46
失業保險費	8,837.67	185,908.23	(185,908.23)	8,837.67
企業年金繳費	1,448,442.19	1,339,914.56	(2,788,386.75)	(30.00)
合計	<u>1,493,963.57</u>	<u>4,223,863.11</u>	<u>(5,672,335.55)</u>	<u>45,491.13</u>

2016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3,327,943.45元及人民幣155,554.00元(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)。

財務報表附註

(金額單位：人民幣元)

五 財務報表項目註釋 (續)

26 應交稅費

	本集團				
	年初餘額 人民幣元	本年計提 人民幣元	本年因合併 範圍變化而 增加/(減少) 人民幣元	本年減少 人民幣元	年末餘額 人民幣元
增值稅	42,062,892.84	139,418,463.31	34,371.17	(134,168,849.53)	47,346,877.79
營業稅	6,950,225.30	18,633,232.26	—	(24,866,614.41)	716,843.15
企業所得稅	59,456,405.88	157,050,352.48	(206,058.45)	(155,392,717.67)	60,907,982.24
城市建設維護稅	3,772,096.94	10,895,582.86	—	(11,532,749.60)	3,134,930.20
房產稅	3,623,542.72	14,010,216.33	—	(12,902,092.28)	4,731,666.77
土地使用稅	2,324,801.57	4,526,533.77	—	(4,255,814.05)	2,595,521.29
個人所得稅	7,027,769.88	38,422,975.37	—	(38,586,409.66)	6,864,335.59
教育費附加及地方教育費附加	2,484,822.14	8,421,983.31	—	(8,676,193.11)	2,230,612.34
其他稅費	4,402,980.03	30,999,478.00	—	(30,444,567.05)	4,957,890.98
合計	<u>132,105,537.30</u>	<u>422,378,817.69</u>	<u>(171,687.28)</u>	<u>(420,826,007.36)</u>	<u>133,486,660.35</u>

	本公司			
	年初餘額 人民幣元	本年計提 人民幣元	本年減少 人民幣元	年末餘額 人民幣元
增值稅	—	10,754,953.89	(7,034,487.27)	3,720,466.62
營業稅	603,249.21	2,114,006.48	(2,656,581.36)	60,674.33
企業所得稅	6,391,554.77	23,860,770.60	(22,273,334.21)	7,978,991.16
城市建設維護稅	41,274.70	529,148.13	(525,381.32)	45,041.51
個人所得稅	452,637.62	4,117,958.67	(4,129,845.40)	440,750.89
教育費附加及地方教育費附加	31,488.36	460,574.98	(458,767.29)	33,296.05
其他稅費	916,784.31	545,608.02	(473,568.09)	988,824.24
合計	<u>8,436,988.97</u>	<u>42,383,020.77</u>	<u>(37,551,964.94)</u>	<u>13,268,044.80</u>

五 財務報表項目註釋 (續)

27 應付利息

	本集團		本公司	
	2016年 人民幣元	2015年 人民幣元	2016年 人民幣元	2015年 人民幣元
銀行借款利息	366,333.83	551,954.97	—	—
企業債券利息	4,729,044.48	4,577,888.89	4,729,044.48	4,577,888.89
合計	5,095,378.31	5,129,843.86	4,729,044.48	4,577,888.89

28 應付股利

	本集團	
	2016年 人民幣元	2015年 人民幣元
肇慶市交通集團有限公司	13,744,383.71	8,230,327.40
韶關市汽運集團委員會	3,864,410.10	1,698,685.64
子公司個人股東	3,620,883.98	2,424,701.32
廣東新粵交通投資有限公司	2,780,436.84	2,780,436.84
佛山市公共交通有限公司	2,303,000.00	—
肇慶市粵運汽車運輸有限公司工會委員會	2,191,133.64	1,312,081.18
廣東省河源市汽車運輸集團有限公司	374,555.94	374,555.94
深圳市交通運輸有限公司	313,500.00	313,500.00
香港真美旅遊貿易有限公司	313,500.00	313,500.00
佛山市鐵路口岸管理協調中心	178,360.00	137,200.00
	29,684,164.21	17,584,988.32

財務報表附註

(金額單位：人民幣元)

五 財務報表項目註釋 (續)

29 其他應付款

(1) 其他應付款類別分析如下：

	本集團		本公司	
	2016年 人民幣元	2015年 人民幣元	2016年 人民幣元	2015年 人民幣元
應付關聯方	18,885,873.97	20,016,629.70	1,031,920,299.47	1,120,429,306.32
應付第三方	560,241,830.55	564,898,509.72	24,982,960.36	30,901,279.36
合計	579,127,704.52	584,915,139.42	1,056,903,259.83	1,151,330,585.68

(2) 於2016年12月31日，本集團賬齡超過1年的其他應付款為履約及投標保證金。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2016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	
		2016年 人民幣元	2015年 人民幣元
一年內到期的長期借款	31	45,347,000.63	69,482,371.94
一年內到期的長期應付款	33	34,872,176.24	42,749,365.73
一年內到期的遞延收益	36	44,133,270.15	35,688,674.41
合計		124,352,447.02	147,920,412.08

五 財務報表項目註釋 (續)

31 長期借款

本集團

	註	本集團	
		2016年 人民幣元	2015年 人民幣元
信用借款		93,806,859.58	8,307,959.44
抵押借款	(1)	183,965,871.98	132,963,310.39
質押借款	(2)	—	184,650,000.00
合計	(3)	277,772,731.56	325,921,269.83
減：一年內到期的長期借款			
其中：信用借款		9,883,432.75	3,115,077.15
抵押借款		35,463,567.88	66,367,294.79
小計(附註五、30)		45,347,000.63	69,482,371.94
一年後到期的長期借款		232,425,730.93	256,438,897.89
其中：一年後但兩年內到期		37,353,465.64	43,402,151.39
兩年後但五年內到期		195,072,265.29	213,036,746.50

(1) 於2016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。該筆借款已於2016年提前還清。

(3) 本集團於2016年12月31日持有的長期借款包括銀行借款及向交通集團財務公司的借款，年利率為4.37% - 4.90%(2015年12月31日：4.75% - 8.30%)。於2016年12月31日，本集團不存在逾期借款(2015年12月31日：無)。

財務報表附註

(金額單位：人民幣元)

五 財務報表項目註釋 (續)

32 應付債券

債券名稱	期限	發行日期	面值總額	折價額	年初已攤銷額	本年折價攤銷額	2016年
			人民幣元	人民幣元	人民幣元	人民幣元	12月31日餘額
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	457,271.74	396,948,007.65
2014年公司債券(第二期)	5年	17/12/2015	380,000,000.00	(3,439,487.00)	17,389.83	644,883.60	377,222,786.43
合計			<u>780,000,000.00</u>	<u>(7,060,000.00)</u>	<u>128,638.74</u>	<u>1,102,155.34</u>	<u>774,170,794.08</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17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。

五 財務報表項目註釋 (續)

33 長期應付款

本集團

	註	2016年 人民幣元	2015年 人民幣元
保證金		17,658,519.05	21,689,333.05
融資租賃款	(1)	58,304,180.89	406,875.00
購車款		67,698,101.41	42,577,522.06
修建站場款		7,470,376.00	6,980,376.00
其他		11,290,527.68	19,478,046.10
合計		162,421,705.03	91,132,152.21
減：一年內到期的長期應付款			
其中：保證金		94,196.72	1,071,798.00
融資租賃款		13,863,709.80	406,875.00
購車款		17,914,194.82	26,177,492.87
其他		3,000,074.90	15,093,199.86
小計(附註五、30)		34,872,176.24	42,749,365.73
一年後到期的長期應付款		127,549,528.79	48,382,786.48

財務報表附註

(金額單位：人民幣元)

五 財務報表項目註釋 (續)

33 長期應付款 (續)

本集團 (續)

(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：

	2016年 人民幣元	2015年 人民幣元
1年以內(含1年)	13,863,709.80	406,875.00
1年至2年(含2年)	13,863,709.80	—
2年至3年(含3年)	13,863,709.80	—
3年以上	23,106,183.00	—
小計	64,697,312.40	406,875.00
減：未確認融資費用	6,393,131.51	—
賬面價值	58,304,180.89	406,875.00

根據合同，上述融資租賃不存在資產抵押情況。

34 長期應付職工薪酬

本集團

	附註五	2016年 人民幣元	2015年 人民幣元
離退休福利		169,736,727.72	181,752,614.09
減：一年內支付的部分	25	7,596,778.66	6,184,385.97
合計		162,139,949.06	175,568,228.12

五 財務報表項目註釋 (續)

34 長期應付職工薪酬 (續)

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2016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：即為退休員工繳納一定年限的醫療保險。

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：

- (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：

	2016年 人民幣元
年初餘額	181,752,614.09
計入當期損益的設定受益成本：	
— 於當期損益中確認的支出	2,897,133.46
— 利息淨額	2,620,733.55
計入其他綜合收益的設定受益成本：	
— 精算損失	2,913,530.75
其他變動	
— 已支付的福利	(20,447,284.13)
年末餘額	<u>169,736,727.72</u>
其中：退休補貼計劃	<u>168,714,003.99</u>
退休後醫療福利計劃	<u>1,022,723.73</u>

財務報表附註

(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)

(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如下：

	2016年	2015年
折現率	2.79% - 3.58%	4.00% - 4.42%
預計平均壽命	75 - 82.5年	75 - 82.5年

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：

2016年：

	本集團	
	增加 人民幣元	減少 人民幣元
折現率(變動0.1%)	850,417.23	834,513.21
預計平均壽命(變動1年)	3,040,227.57	3,202,333.42

2015年：

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

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。

五 財務報表項目註釋 (續)

35 預計負債

於2016年12月31日，本集團預計負債為其子公司廣東粵運朗日股份有限公司對一起交通事故的預計賠償款。

36 遞延收益

本集團

	註	2016年 人民幣元	2015年 人民幣元
與資產相關的政府補助	(1)	267,415,606.18	265,068,149.28
加油站承包款及其他		307,535,584.41	291,472,087.27
小計		574,951,190.59	556,540,236.55
減：1年內到期的政府補助(附註五、30)		44,133,270.15	35,688,674.41
一年後到期的遞延收益		530,817,920.44	520,851,562.14

(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		年末餘額 人民幣元
		新增補助金額 人民幣元	營業外收入金額 人民幣元	
站場改造補貼	62,374,804.27	13,905,981.23	8,483,929.56	67,796,855.94
車輛購置稅補貼	14,563,704.60	—	423,529.45	14,140,175.15
車輛更換補貼	8,131,828.86	5,714,897.79	2,873,589.12	10,973,137.53
新能源車購車補貼	174,593,045.65	22,924,295.80	30,732,373.35	166,784,968.10
充電樁補貼	—	2,662,343.77	32,656.23	2,629,687.54
軟件開發補助	2,500,000.00	—	—	2,500,000.00
其他	2,904,765.90	—	313,983.98	2,590,781.92
合計	<u>265,068,149.28</u>	<u>45,207,518.59</u>	<u>42,860,061.69</u>	<u>267,415,606.18</u>

財務報表附註

(金額單位：人民幣元)

五 財務報表項目註釋 (續)

37 股本

本集團及本公司

	2016年 1月1日餘額 人民幣元	可換股證券 轉換為股份 人民幣元	2016年 12月31日餘額 人民幣元
本年度：			
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	419,462,800.00	173,385,000.00	592,847,800.00
2. 境外上市外資股	207,000,000.00	—	207,000,000.00
無限售條件股份合計	626,462,800.00	173,385,000.00	799,847,800.00
股份總數	626,462,800.00	173,385,000.00	799,847,800.00

	本年變動				2015年 12月31日餘額 人民幣元
	2015年 1月1日餘額 人民幣元	送股 人民幣元	公積金轉股 人民幣元	小計 人民幣元	
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

五 財務報表項目註釋 (續)

38 其他權益工具

本集團及本公司

	2016年 人民幣元	2015年 人民幣元
可換股證券	—	281,810,000.00

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：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281,810,000.00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，剩餘零碎股份按調整後的換股價格折算為現金人民幣1,580.00元支付給交通集團。於2016年3月24日，上述可換股證券換股已完成有關換股登記手續，全部轉換為本公司內資股股份，本公司新增股本人民幣173,385,000.00元，可換股證券本金與新增股本的差額人民幣108,423,420.00元計入資本公積—股本溢價。

財務報表附註

(金額單位：人民幣元)

五 財務報表項目註釋 (續)

39 資本公積

	本集團		
	2016年 1月1日餘額 人民幣元	本年增減 人民幣元	2016年 12月31日餘額 人民幣元
股本溢價	26,358,025.01	106,591,131.07	132,949,156.08
其中：投資者投入的資本	205,635,426.84	—	205,635,426.84
收購少數股東權益的影響	(1,709,516.77)	(1,832,288.93)	(3,541,805.70)
同一控制下企業合併的差額	(177,567,885.06)	—	(177,567,885.06)
可換股證券轉換為股份	—	108,423,420.00	108,423,420.00
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>45,158,516.51</u>	<u>106,591,131.07</u>	<u>151,749,647.58</u>
	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>

五 財務報表項目註釋 (續)

39 資本公積 (續)

	本公司		
	2016年 1月1日餘額 人民幣元	本年增加 人民幣元	2016年 12月31日餘額 人民幣元
股本溢價	124,966,611.30	108,423,420.00	233,390,031.30
其中：股東投入的股本	160,947,844.65	—	160,947,844.65
同一控制下企業合併的差額	(35,981,233.35)	—	(35,981,233.35)
可換股證券轉換為股份	—	108,423,420.00	108,423,420.00
其他資本公積	12,630,075.81	—	12,630,075.81
合計	<u>137,596,687.11</u>	<u>108,423,420.00</u>	<u>246,020,107.11</u>
	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	250,259,171.30	(125,292,560.00)	124,966,611.30
其中：股東投入的股本	286,240,404.65	(125,292,560.00)	160,947,844.65
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	12,630,075.81	—	12,630,075.81
合計	<u>262,889,247.11</u>	<u>(125,292,560.00)</u>	<u>137,596,687.11</u>

財務報表附註

(金額單位：人民幣元)

五 財務報表項目註釋 (續)

40 其他綜合收益

本集團

	本集團			
	歸屬於母公司	本年	減：歸屬於	歸屬於母公司
	的年初餘額	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	(3,332,666.97)	(882,288.00)	337,444.28	(3,877,510.69)
外幣報表折算差額	(29,465,482.47)	18,049,333.74	(6,629,978.90)	(18,046,127.63)
合計	<u>(32,798,149.44)</u>	<u>17,167,045.74</u>	<u>(6,292,534.62)</u>	<u>(21,923,638.32)</u>

41 專項儲備

	本集團	
	2016年 人民幣元	2015年 人民幣元
年初餘額	30,225,215.67	22,864,907.64
本年計提	22,869,494.07	25,951,796.68
本年使用	(21,618,487.77)	(18,591,488.65)
年末餘額	<u>31,476,221.97</u>	<u>30,225,215.67</u>

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。

五 財務報表項目註釋 (續)

42 盈餘公積

	本集團 人民幣元	本公司 人民幣元
2015年1月1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	142,234,113.99	139,756,025.13
本年增加	<u>10,619,481.04</u>	<u>10,619,481.04</u>
2016年12月31日餘額	<u><u>152,853,595.03</u></u>	<u><u>150,375,506.17</u></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、43。

43 未分配利潤

	註	本集團 2016年 人民幣元	2015年 人民幣元
年初未分配利潤		781,113,221.65	669,480,517.83
加：本年歸屬於母公司股東的淨利潤		336,619,322.19	266,020,283.48
減：提取法定盈餘公積		10,619,481.04	5,394,826.61
本年批准並宣告分配的以前年度的末期股息	(1)	103,980,214.00	62,646,280.05
本年批准並宣告分配的股票股利	(1)	—	83,528,373.00
可換股證券以前年度收益分配		—	2,818,100.00
年末未分配利潤	(2)	<u>1,003,132,848.80</u>	<u>781,113,221.65</u>
其中：歸屬於可換股證券持有者 的累計未分配收益	(3)	—	<u>2,818,100.00</u>

財務報表附註

(金額單位：人民幣元)

五 財務報表項目註釋 (續)

43 未分配利潤 (續)

	註	本公司	
		2016年 人民幣元	2015年 人民幣元
年初未分配利潤		130,547,824.72	230,987,138.34
加：本年歸屬於母公司股東的淨利潤		106,194,810.43	53,948,266.04
減：提取法定盈餘公積		10,619,481.04	5,394,826.61
本年批准並宣告分配的以前年度的末期股息	(1)	103,980,214.00	62,646,280.05
本年批准並宣告分配的股票股利	(1)	—	83,528,373.00
可換股證券以前年度收益分配		—	2,818,100.00
年末未分配利潤	(4)	<u>122,142,940.11</u>	<u>130,547,824.72</u>
其中：歸屬於可換股證券持有者 的累計未分配收益	(3)	<u>—</u>	<u>2,818,100.00</u>

(1) 如附註五、38註2所述，於2016年3月24日，交通集團將所持的全部可換股證券轉換為本公司內資股股份。經2016年6月7日舉行的股東周年大會批准，本公司派發2015年末期股息每股人民幣0.13元(含稅)，按照可換股證券換股後的總股本799,847,800股派發2015年度現金股利共計人民幣103,980,214.00元(上年同期：每股人民幣0.15元(含稅)，共計人民幣62,646,280.05元)。

(2) 2016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385,264,481.78元(2015年12月31日：人民幣354,949,546.09元)。

(3) 如附註五、38註1、(2)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。

於2015年12月31日，本集團及本公司的期末未分配利潤中歸屬於可換股證券持有者的收益為人民幣2,818,100.00元，為可換股證券於2015年1月1日至2015年12月31日止期間的累計收益。

如附註五、38註2所述，於2016年3月24日，交通集團將所持的全部可換股證券轉換為本公司內資股股份173,385,000股，該等轉換股份已獲派本公司2015年末期股息，本公司不再向交通集團分派可換股證券於2015年1月1日至2016年3月23日止期間按可換股證券本金總額1%計算的收益。於2016年12月31日，本集團及本公司的期末未分配利潤中不再含有歸屬於可換股證券持有者的收益。

五 財務報表項目註釋 (續)

43 未分配利潤 (續)

- (4) 於2016年12月31日，本公司可供股東分配的利潤為人民幣122,142,940.11元(2015年12月31日：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人民幣127,729,724.72元)。
- (5) 董事會於2017年3月13日批准提議本公司向普通股股東派發2016年度現金股利，按截至2016年12月31日止的總股本799,847,800股，每股派發現金股利人民幣0.13元(含稅)，共計人民幣103,980,214.00元。此項提議尚待股東大會批准。

44 歸屬於母公司股東權益

	2016年 人民幣元	2015年 人民幣元
(1) 歸屬於母公司普通股股東的權益	2,117,136,475.06	1,589,577,618.38
(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
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
減：當年已分配收益	—	(2,818,100.00)
轉回不再分配的收益(附註五、43、註3)	(2,818,100.00)	—
年末累計未分配收益	—	2,818,100.00
小計	—	284,628,100.00
歸屬於母公司股東權益合計	2,117,136,475.06	1,874,205,718.38

財務報表附註

(金額單位：人民幣元)

五 財務報表項目註釋 (續)

45 營業收入、營業成本 (續)

本集團

	2016年		2015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
1、主營業務收入				
材料物流服務	2,998,838,651.80	2,847,882,025.85	4,621,764,801.52	4,470,830,080.59
太平立交服務	196,870,416.43	35,479,186.81	183,636,681.29	30,990,385.82
建造合同(註1)	24,578,869.64	15,815,863.09	19,339,313.80	13,625,492.03
高速公路服務	839,588,165.65	614,893,925.26	765,959,769.76	561,546,782.60
跨境運輸	224,949,548.12	190,560,267.56	223,156,166.47	190,105,527.07
境內運輸(註2)	2,370,034,975.08	1,869,171,288.33	2,299,675,357.75	1,731,023,472.20
站場業務	224,473,602.02	217,390,502.14	224,441,591.59	210,342,293.47
其他服務	253,653,309.03	205,301,633.88	196,286,022.54	162,227,144.68
小計	7,132,987,537.77	5,996,494,692.92	8,534,259,704.72	7,370,691,178.46
2、其他業務收入				
租賃等其他業務(註3)	186,275,964.02	43,385,284.55	175,074,234.62	31,878,080.30
合計	7,319,263,501.79	6,039,879,977.47	8,709,333,939.34	7,402,569,258.76

註1：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		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		
雲湛高速公路綠化防護工程項目	12,814,082.60	2,840,165.44	195,826.02	2,536,851.32	2,341,025.30
凱裡「未來城」景觀綠化工程	5,684,070.47	1,435,165.47	375,037.65	2,321,081.16	1,946,043.51
雲湛高速大樹移植項目	5,636,415.00	2,919,606.19	988,797.97	4,682,221.99	3,693,423.02
合計	24,134,568.07	7,194,937.10	1,559,661.64	9,540,154.47	7,980,491.83

五 財務報表項目註釋 (續)

45 營業收入、營業成本 (續)

本集團 (續)

註2：其中包括佛山市粵運公共交通有限公司和佛山市三水區粵運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354,836,644.64元，佔本集團全部營業收入的比例為4.85%(2015年度：人民幣343,762,464.50元，佔本集團全部營業收入的比例為3.95%)。

根據佛山市三水區粵運交通股份有限公司與佛山市三水區交通運輸和城市管理局簽訂的《三水區政府採購項目合同書—佛山市三水區公交客運線路運營服務項目包組A項目》，自2016年4月7日起，佛山市三水區粵運交通股份有限公司負責運營佛山市三水區部分公交線路，線路運營中所產生的全部票款收入由佛山市三水區交通運輸和城市管理局享有，佛山市三水區粵運交通股份有限公司按月根據各營運線路的實際營運里程和合同中約定的線路公里計算方法與佛山市三水區交通運輸和城市管理局結算營運收入。本年度來源於佛山市三水區交通運輸和城市管理局的收入為69,341,987.18元，佔本集團全部營業收入的比例為0.95%(2015年度：零)。

註3：其他業務收入主要為除物業外的資產出租收入、車身租賃廣告收入、承包管理費收入等。

本公司

	2016年		2015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	638,561,346.99	616,309,418.38	714,909,798.02	725,904,981.54
太平立交服務	196,870,416.43	35,569,977.95	183,636,681.29	31,092,947.53
其他業務收入	7,855,036.82	29,500.00	7,662,000.00	7,662,000.00
合計	843,286,800.24	651,908,896.33	906,208,479.31	764,659,929.07

財務報表附註

(金額單位：人民幣元)

五 財務報表項目註釋 (續)

46 税金及附加

	本集團		本公司	
	2016年 人民幣元	2015年 人民幣元	2016年 人民幣元	2015年 人民幣元
營業稅	18,633,232.26	40,086,880.44	2,114,006.48	6,658,713.52
房產稅	11,487,535.87	1,557,470.54	—	—
城市維護建設稅	10,895,582.86	10,448,289.71	531,395.37	521,790.44
教育費附加及地方教育費附加	8,421,983.31	8,016,257.48	462,821.93	451,408.89
土地使用稅	4,193,593.56	—	—	—
文化事業建設費	2,843,805.27	2,313,539.27	—	—
防洪維護費	1,089,699.00	1,094,678.30	42,785.97	132,218.41
其他	3,334,615.01	1,971,752.13	448,586.36	—
合計	60,900,047.14	65,488,867.87	3,599,596.11	7,764,131.26

本集團於2016年5月1日起執行財政部財會[2016] 22號《財政部關於印發增值稅會計處理規定的通知》的規定，「營業税金及附加」項目名稱調整為「税金及附加」。該項目核算本集團經營活動發生的城市維護建設稅、教育費附加及地方教育費附加、房產稅、土地使用稅、車船使用稅及印花稅等相關稅費。

五 財務報表項目註釋 (續)

47 財務費用

註	本集團		本公司	
	2016年 人民幣元	2015年 人民幣元	2016年 人民幣元	2015年 人民幣元
借款、債券及應付款項利息支出	55,951,472.08	69,743,262.79	38,189,992.60	27,359,946.26
其中：借款利息支出 (1)	52,399,061.95	68,319,047.45	31,657,310.93	21,401,249.90
減：資本化的利息支出	3,552,410.13	1,424,215.34	—	—
淨利息支出	52,399,061.95	68,319,047.45	38,189,992.60	27,359,946.26
減：利息收入	21,328,157.52	19,240,658.96	24,044,036.79	19,420,302.40
匯兌損失	7,570,896.88	8,052,767.76	3,555,405.51	4,089,764.40
未確認融資費用	1,388,827.25	3,559,521.18	—	—
銀行手續費	2,655,339.51	2,889,957.83	359,473.52	569,892.08
其他	5,369,344.02	6,418,275.34	237,784.52	1,151,032.82
合計	48,055,312.09	69,998,910.60	18,298,619.36	13,750,333.16

- (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23,786,380.60元(2015年度：人民幣48,368,235.16元)·其他利息支出為人民幣32,165,091.48元(2015年度：人民幣19,950,812.29元)。

本公司2016年度及2015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3,552,410.13元(2015年度：人民幣1,424,215.34元)。

財務報表附註

(金額單位：人民幣元)

五 財務報表項目註釋 (續)

48 資產減值損失

	本集團		本公司	
	2016年 人民幣元	2015年 人民幣元	2016年 人民幣元	2015年 人民幣元
應收賬款	28,479,214.59	9,016,137.31	16,691,228.97	7,206,109.00
預付款項	(626,405.11)	(2,786,690.60)	—	(3,424,779.00)
其他應收款	1,879,926.00	1,286,368.24	1,381,819.76	2,017,542.87
長期應收款	—	(398,458.89)	—	—
存貨	1,000,430.00	—	—	—
合計	<u>30,733,165.48</u>	<u>7,117,356.06</u>	<u>18,073,048.73</u>	<u>5,798,872.87</u>

49 投資收益

	本集團		本公司	
	2016年 人民幣元	2015年 人民幣元	2016年 人民幣元	2015年 人民幣元
按成本法確認的子公司投資收益	—	—	40,979,011.04	26,769,534.16
按權益法確認聯營企業投資收益	15,475,967.42	22,260,497.84	13,199,293.57	15,199,934.72
按權益法確認合營企業投資收益	9,669,763.70	4,903,212.04	—	—
處置長期股權投資產生的投資收益	1,558,214.67	215,952.89	—	—
處置可供出售金融資產的投資收益	—	4,992,187.50	—	—
其他	112,030.34	(454,430.49)	1,014,357.24	291,725.95
合計	<u>26,815,976.13</u>	<u>31,917,419.78</u>	<u>55,192,661.85</u>	<u>42,261,194.83</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	<u>15,543,490.50</u>	<u>22,178,696.77</u>	<u>13,199,293.57</u>	<u>15,199,934.72</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	<u>9,417,430.78</u>	<u>4,788,313.76</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)

50 營業外收入

註	本集團		本公司	
	2016年 人民幣元	2015 人民幣元	2016年 人民幣元	2015 人民幣元
非流動資產處置利得	9,403,581.30	9,776,812.31	—	232.95
其中：固定資產				
處置利得	6,735,792.37	9,731,209.35	—	232.95
政府補助 (1)	195,685,090.93	102,944,309.49	284,487.31	—
賠償款	1,692,900.98	1,787,798.01	49,400.00	—
其他	11,765,735.29	8,004,718.10	407.50	379,290.30
合計	218,547,308.50	122,513,637.91	334,294.81	379,523.25

(1) 政府補助明細如下：

本集團

補助項目	2016年 人民幣元	2015年 人民幣元	與資產與收益相關
燃油補貼款	91,253,793.80	44,405,512.67	與收益相關
運營補助	44,911,816.01	23,746,126.84	與收益相關
車輛報廢補助	4,067,620.00	8,323,240.00	與收益相關
老年人刷卡優惠乘車補貼款	6,326,903.32	7,703,593.94	與收益相關
站場改造補貼	8,483,929.56	5,847,244.75	與資產相關
新能源公交購車補貼	30,732,373.36	3,521,444.35	與資產相關
車輛更換補貼	2,873,589.12	2,638,648.91	與資產相關
其他與收益相關的補貼	6,264,896.11	5,839,268.67	與收益相關
其他與資產相關的補貼	770,169.65	919,229.36	與資產相關
合計	195,685,090.93	102,944,309.49	

財務報表附註

(金額單位：人民幣元)

五 財務報表項目註釋 (續)

51 營業外支出

	本集團		本公司	
	2016年 人民幣元	2015年 人民幣元	2016年 人民幣元	2015年 人民幣元
非流動資產處置損失	3,439,286.12	3,075,310.23	31,779.05	142,535.26
行車事故損失	5,281,772.00	4,293,188.99	—	—
對外捐贈	882,013.61	1,014,786.00	—	—
罰款支出	3,368,032.43	516,955.86	—	9,000.00
履約賠償金	—	11,250.00	—	—
其他	1,771,298.12	1,481,164.84	20,000.00	7,000.00
合計	14,742,402.28	10,392,655.92	51,779.05	158,535.26

52 所得稅費用

本集團

(1) 所得稅費用組成

	2016年 人民幣元	2015年 人民幣元
按稅法及相關規定計算的當年所得稅	159,268,507.32	156,680,904.03
其中：中國內地	158,642,440.14	155,579,342.63
香港	626,067.18	1,101,561.40
匯算清繳差異調整	(2,218,154.84)	188,816.10
遞延所得稅的變動	(7,510,469.98)	7,337,919.99
合計	149,539,882.50	164,207,640.12

五 財務報表項目註釋 (續)

52 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：

	2016年 人民幣元	2015年 人民幣元
稅前利潤	610,251,638.07	530,412,372.92
按25%的稅率計算的所得稅費用(上年度：25%)	152,562,909.52	132,603,093.23
不可抵扣費用的納稅影響	6,407,411.77	11,553,291.46
集團內部股權轉讓投資收益的納稅影響	—	6,253,525.77
免稅收入的納稅影響	(13,628,512.92)	(11,511,446.20)
未確認可抵扣虧損和可抵扣暫時性差異的 納稅影響	16,535,412.57	23,174,296.33
轉回以前年度已確認的遞延所得稅資產	—	4,607,365.94
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	(9,790,771.32)	(2,209,459.98)
子公司稅率不一致的影響	(328,412.28)	(451,842.53)
匯算清繳差異調整	(2,218,154.84)	188,816.10
合計	149,539,882.50	164,207,640.12

本公司

(1) 所得稅費用組成

	2016年 人民幣元	2015年 人民幣元
按稅法及相關規定計算的當年所得稅	22,193,389.23	14,499,963.50
匯算清繳差異調整	(2,780,209.34)	1,025,742.28
遞延所得稅的變動	(4,518,262.18)	(3,491,128.88)
合計	14,894,917.71	12,034,576.90

財務報表附註

(金額單位：人民幣元)

五 財務報表項目註釋 (續)

52 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：

	2016年 人民幣元	2015年 人民幣元
稅前利潤	121,089,728.14	65,982,842.94
按25%的稅率計算的所得稅費用(上年度：25%)	30,272,432.04	16,495,710.73
不可抵扣費用的納稅影響	414,688.04	3,826,136.87
無需補稅的投資收益的納稅影響	(13,011,993.03)	(10,024,603.30)
轉回以前年度已確認的遞延所得稅資產	—	711,590.32
匯算清繳差異調整	(2,780,209.34)	1,025,742.28
合計	14,894,917.71	12,034,576.90

本公司及各子公司適用企業所得稅稅率情況，參見附註三。

53 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：

	2016年 人民幣元	2015年 人民幣元
歸屬於本公司股東的淨利潤	336,619,322.19	266,020,283.48
減：歸屬於可換股證券持有者的收益	—	(2,818,100.00)
歸屬於本公司普通股股東的淨利潤	336,619,322.19	263,202,183.48
本年已發行普通股的加權平均數	760,420,800.00	626,462,800.00
基本每股收益(元/股)	0.44	0.42

五 財務報表項目註釋 (續)

53 每股收益

(1) 基本每股收益

普通股的加權平均數計算過程如下：

	2016年 股份數	2015年 股份數
年初已發行普通股股數	626,462,800.00	417,641,867.00
股本溢價轉增股本的影響	—	125,292,560.00
派發股票股利的影響	—	83,528,373.00
可換股證券換股的影響	133,958,000.00	—
年末普通股的加權平均數(註)	<u>760,420,800.00</u>	<u>626,462,800.00</u>

註： 2016年的普通股加權平均數已考慮可換股證券於2016年3月24日換股的影響。

(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：

	2016年 人民幣元	2015年 人民幣元
歸屬於本公司股東的淨利潤	336,619,322.19	266,020,283.48
普通股加權平均數(稀釋)	<u>799,847,800.00</u>	<u>799,847,800.00</u>
稀釋每股收益(元/股)	<u>0.42</u>	<u>0.33</u>

財務報表附註

(金額單位：人民幣元)

五 財務報表項目註釋 (續)

53 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：

	2016年 股份數	2015年 股份數
年末普通股的加權平均數(註1)	760,420,800.00	626,462,800.00
稀釋調整：		
可換股證券的影響(註2)	<u>39,427,000.00</u>	<u>173,385,000.00</u>
年末普通股的加權平均數(稀釋)	<u>799,847,800.00</u>	<u>799,847,800.00</u>

註1：2016年的普通股加權平均數已考慮可換股證券於2016年3月24日換股的影響。

註2：如附註五、38註2所述，於2016年3月24日，交通集團將所持的全部可換股證券轉換為本公司內資股股份。本期末普通股的加權平均數(稀釋)的計算是假設可換股證券於2016年1月1日已全部轉換為普通股。

五 財務報表項目註釋 (續)

54 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				
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)	(544,843.72)	—	(3,877,510.69)
(2) 歸屬於少數股東的金額	(2,064,058.67)	(337,444.28)	—	(2,401,502.95)
小計	(5,396,725.64)	(882,288.00)	—	(6,279,013.64)
(二) 以後將重分類進損益的其他綜合收益				
外幣報表折算差額				
(1) 歸屬於母公司股東的金額	(29,465,482.47)	11,419,354.84	—	(18,046,127.63)
(2) 歸屬於少數股東的金額	(18,192,236.71)	6,629,978.90	—	(11,562,257.81)
小計	(47,657,719.18)	18,049,333.74	—	(29,608,385.44)
合計	(53,054,444.82)	17,167,045.74	—	(35,887,399.08)

財務報表附註

(金額單位：人民幣元)

五 財務報表項目註釋 (續)

55 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	
	2016年 人民幣元	2015年 人民幣元	2016年 人民幣元	2015年 人民幣元
營業收入	7,319,263,501.79	8,709,333,939.34	843,286,800.24	906,208,479.31
減：庫存商品的變動	3,528,194,090.88	5,329,086,073.73	597,777,585.91	713,379,323.46
職工薪酬費用	1,624,419,295.53	1,526,599,145.96	43,138,117.71	44,197,843.87
折舊	438,532,782.53	360,654,961.45	962,079.70	915,771.33
耗用的原材料	202,622,175.15	170,858,513.62	—	—
租金	166,666,359.41	172,589,458.13	2,828,833.19	4,031,306.88
攤銷費用	68,924,033.61	65,794,280.99	21,109,898.26	23,559,439.85
財務費用	48,055,312.09	69,998,910.60	18,298,619.36	13,750,333.16
資產減值損失	30,733,165.48	7,117,356.06	18,073,048.73	5,798,872.87
審計費	6,280,000.00	6,380,000.00	4,093,622.64	3,447,468.00
其他費用	798,389,555.26	581,963,847.87	16,197,782.36	31,366,264.94
營業利潤	406,446,731.85	418,291,390.93	120,807,212.38	65,761,854.95

五 財務報表項目註釋 (續)

56 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	
	2016年 人民幣元	2015年 人民幣元
淨利潤	460,711,755.57	366,204,732.80
加：資產減值準備	30,733,165.48	7,117,356.06
固定資產折舊	432,893,633.91	354,526,789.53
投資性房地產折舊	5,639,148.62	6,128,171.92
無形資產攤銷	57,271,265.87	55,056,546.16
長期待攤費用攤銷	11,652,767.74	10,737,734.83
處置固定資產、無形資產和 其他長期資產的淨收益	(5,964,295.18)	(6,701,502.08)
財務費用	45,628,605.47	66,296,693.86
投資收益	(26,815,976.13)	(31,917,419.78)
遞延所得稅資產的(增加)/減少	(6,910,419.03)	3,802,545.41
遞延所得稅負債的(減少)/增加	(668,079.85)	2,275,914.38
存貨的(增加)/減少	(42,900,844.70)	60,576,189.05
經營性應收項目的增加	(84,767,814.39)	(59,694,147.46)
經營性應付項目的(減少)/增加	(151,078,451.91)	122,885,297.75
為企業合併而發生的中介費用	—	387,030.00
專項儲備的增加	2,867,975.17	12,595,042.38
受限制貨幣資金的減少/(增加)	631,079.93	(250,861.25)
長期應收款的減少/(增加)	2,250,535.07	(3,209,477.23)
長期應付款的減少	(3,085,032.01)	(22,140.44)
經營活動產生的現金流量淨額	728,089,019.63	966,794,495.89

財務報表附註

(金額單位：人民幣元)

五 財務報表項目註釋 (續)

56 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	
	2016年 人民幣元	2015年 人民幣元
淨利潤	106,194,810.43	53,948,266.04
加：資產減值準備	18,073,048.73	5,798,872.87
固定資產折舊	962,079.70	915,771.33
無形資產攤銷	18,318,409.27	20,371,458.75
長期待攤費用攤銷	2,791,488.99	3,187,981.10
處置固定資產、無形資產和 其他長期資產的淨損失	31,779.05	142,302.31
財務費用	18,275,756.25	15,728,783.37
投資收益	(55,192,661.85)	(42,261,194.83)
遞延所得稅資產增加	(4,518,262.18)	(3,491,128.88)
存貨的減少	11,727,720.70	19,223,428.11
經營性應收項目的(增加)/減少	(1,313,889.20)	146,627,534.90
經營性應付項目的減少/(增加)	44,224,529.00	(144,905,118.63)
經營活動產生的現金流量淨額	<u>159,574,808.89</u>	<u>75,286,956.44</u>

(B) 現金及現金等價物淨變動情況

	本集團	
	2016年 人民幣元	2015年 人民幣元
現金及現金等價物的年末餘額(註)	1,594,659,167.72	1,923,407,216.22
減：現金及現金等價物的年初餘額(註)	1,923,407,216.22	1,763,602,999.44
現金及現金等價物淨(減少)/增加額	<u>(328,748,048.50)</u>	<u>159,804,216.78</u>

註： 本年末本集團貨幣資金餘額中包括履約保函保證金、投標保證金以及房改房維修基金等受限制貨幣資金人民幣9,723,308.72元(2015年12月31日：人民幣10,354,388.65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)

56 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	
	2016年 人民幣元	2015年 人民幣元
現金及現金等價物的年末餘額	1,109,152,535.46	1,381,281,009.40
減：現金及現金等價物的年初餘額	1,381,281,009.40	843,395,937.87
現金及現金等價物淨(減少)/增加額	(272,128,473.94)	537,885,071.53

(C) 現金和現金等價物分析如下

	本集團	
	2016年 人民幣元	2015年 人民幣元
(a) 貨幣資金		
— 庫存現金	15,689,163.03	18,163,023.95
— 可隨時用於支付的銀行存款	1,578,970,004.69	1,905,244,192.27
— 使用受限制的貨幣資金	9,723,308.72	10,354,388.65
(b) 年末貨幣資金及現金等價物餘額	1,604,382,476.44	1,933,761,604.87
減：使用受限的貨幣資金	9,723,308.72	10,354,388.65
(c) 年末可隨時變現的現金及現金等價物餘額	1,594,659,167.72	1,923,407,216.22

	本公司	
	2016年 人民幣元	2015年 人民幣元
(a) 貨幣資金		
— 庫存現金	507.69	718.81
— 可隨時用於支付的銀行存款	1,109,152,027.77	1,381,280,290.59
(b) 年末貨幣資金及現金等價物餘額	1,109,152,535.46	1,381,281,009.40
(c) 年末可隨時變現的現金及現金等價物餘額	1,109,152,535.46	1,381,281,009.40

財務報表附註

(金額單位：人民幣元)

五 財務報表項目註釋 (續)

56 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	16,931,200.00
取得子公司支付的現金和現金等價物	16,931,200.00
減：子公司持有的現金和現金等價物	3,613,471.04
取得子公司支付的現金淨額	13,317,728.96
取得子公司的非現金資產和負債	
流動資產	7,262,470.23
非流動資產	10,428,413.28
流動負債	(14,258,517.98)
非流動負債	—

(e) 本集團收到／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增加／減少額。

本公司支付／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減少／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

	2016年	2015年
	人民幣元	人民幣元
對子公司的債務轉為資本	—	80,000,000.00

五 財務報表項目註釋 (續)

57 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，本集團的經營業務原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。於2016年，為配合本集團十三五戰略發展規劃的實施，本集團對內部管理架構及內部報告制度進行了調整，把經營業務分為三個分部，分別為出行服務、現代物流及資源開發。為方便比較，2015年分部報告的比較信息按照2016調整後的業務分部進行了重述。每個報告分部為單獨的業務分部，提供不同的產品和勞務，由於每個分部需要不同的技術及市場策略而需要進行單獨的管理。

(1) 分部報告信息

	2016				合計 人民幣元
	出行服務 人民幣元	現代物流 人民幣元	資源開發 人民幣元	分部間相互抵減 人民幣元	
2016年					
營業收入					
對外交易收入	4,014,719,004.22	3,026,368,373.06	278,176,124.51	—	7,319,263,501.79
分部間交易收入	4,609,734.85	—	8,877,360.62	(13,487,095.47)	—
分部營業收入合計	4,019,328,739.07	3,026,368,373.06	287,053,485.13	(13,487,095.47)	7,319,263,501.79
營業成本	3,101,757,606.62	2,863,794,818.18	80,711,164.73	(6,383,612.06)	6,039,879,977.47
對聯營和合營企業的投資收益	11,517,607.26	—	13,628,123.87	—	25,145,731.13
資產減值損失	2,219,311.46	28,513,854.02	—	—	30,733,165.48
折舊費和攤銷費	462,558,457.06	16,264,130.19	29,638,684.43	(1,004,455.54)	507,456,816.14
利潤總額	471,129,622.81	49,548,852.29	132,088,356.99	(42,515,194.02)	610,251,638.07
所得稅費用	118,373,864.27	13,183,030.31	17,204,373.41	778,614.51	149,539,882.50
淨利潤	352,755,758.54	36,365,821.98	114,883,983.58	(43,293,808.53)	460,711,755.57
資產總額	6,265,321,571.90	1,864,499,513.78	3,063,292,940.92	(3,530,221,818.95)	7,662,892,207.65
負債總額	3,426,941,481.57	1,743,472,357.99	1,451,612,310.65	(2,313,698,054.33)	4,308,328,095.88
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	170,346,883.06	—	67,260,480.80	—	237,607,363.86
—長期股權投資以外的其他非流動資產增加/(減少)額	395,748,722.41	(12,607,726.22)	(13,253,266.08)	(15,954,844.45)	353,932,885.66

財務報表附註

(金額單位：人民幣元)

五 財務報表項目註釋 (續)

57 分部報告 (續)

(1) 分部報告信息 (續)

	2015				合計 人民幣元
	出行服務 人民幣元	現代物流 人民幣元	資源開發 人民幣元	分部間相互抵減 人民幣元	
2015年					
營業收入					
對外交易收入	3,786,714,658.23	4,656,192,398.63	266,426,882.48	—	8,709,333,939.34
分部間交易收入	11,154,825.96	—	9,494,392.21	(20,649,218.17)	—
分部營業收入合計	3,797,869,484.19	4,656,192,398.63	275,921,274.69	(20,649,218.17)	8,709,333,939.34
營業成本	2,843,574,104.75	4,485,455,879.12	83,739,842.29	(10,200,567.40)	7,402,569,258.76
對聯營和合營企業的					
投資收益	11,963,775.17	—	15,199,934.71	—	27,163,709.88
資產減值損失	1,600,989.59	5,516,366.47	—	—	7,117,356.06
折舊費和攤銷費	383,390,008.84	19,467,771.10	25,634,786.82	(2,043,324.32)	426,449,242.44
利潤總額	389,344,794.22	48,095,216.55	123,268,720.14	(30,296,357.99)	530,412,372.92
所得稅費用	123,727,331.41	24,709,735.41	14,718,947.67	1,051,625.63	164,207,640.12
淨利潤	265,617,462.81	23,385,481.14	108,549,772.47	(31,347,983.62)	366,204,732.80
資產總額	5,813,613,809.48	1,860,450,454.13	3,073,371,575.36	(3,194,651,186.76)	7,552,784,652.21
負債總額	3,244,070,850.60	1,860,639,671.17	1,384,223,085.57	(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	157,233,621.26	—	55,507,056.93	—	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	629,635,381.14	(45,227,243.65)	(13,988,371.70)	36,624,485.17	607,044,250.96

五 財務報表項目註釋 (續)

57 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	
	2016年 人民幣元	2015年 人民幣元	2016年 人民幣元	2015年 人民幣元
中國				
其中：中國大陸	7,084,252,914.20	8,485,421,090.90	4,267,068,249.95	3,906,345,848.17
中國香港	235,010,587.59	223,912,848.44	171,290,521.94	153,213,352.39
合計	7,319,263,501.79	8,709,333,939.34	4,438,358,771.89	4,059,559,200.56

(3) 主要客戶

於2016年度,本集團來自各單一客戶的收入均低於本集團總收入的10%。於2015年度,本集團來源於單一客戶收入佔本集團總收入10%以上的客戶有1個,來自該客戶的收入金額列示如下:

	2016年 人民幣元	2015年 人民幣元
廣東省長大公路工程有限公司	616,274,643.83	903,367,453.95

財務報表附註

(金額單位：人民幣元)

五 財務報表項目註釋 (續)

58 淨流動資產

	本集團		本公司	
	2016年 人民幣元	2015年 人民幣元	2016年 人民幣元	2015年 人民幣元
流動資產	3,029,596,899.28	3,305,199,334.20	2,048,183,081.65	2,088,523,418.54
減：流動負債	2,447,387,235.99	2,698,480,196.35	1,451,152,994.59	1,500,690,733.78
淨流動資產	582,209,663.29	606,719,137.85	597,030,087.06	587,832,684.76

59 總資產減流動負債

	本集團		本公司	
	2016年 人民幣元	2015年 人民幣元	2016年 人民幣元	2015年 人民幣元
資產總額	7,662,892,207.65	7,552,784,652.21	3,543,710,142.06	3,589,932,709.48
減：流動負債	2,447,387,235.99	2,698,480,196.35	1,451,152,994.59	1,500,690,733.78
總資產減流動負債	5,215,504,971.66	4,854,304,455.86	2,092,557,147.47	2,089,241,975.70

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減少的子公司以外，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
路網數媒	本公司子公司之合營公司 (2016年9月前)
廣東省汽車總站有限公司	本公司子公司之合營公司
陸豐深汕高速公路服務有限公司	本公司子公司之聯營公司
深圳粵運投資發展有限公司(以下簡稱「深圳粵運」)	本公司子公司之聯營公司
跨境快線巴士管理有限公司	本公司子公司之聯營公司
廣東廣江高速客運有限公司	本公司子公司之聯營公司
汕頭市潮南粵運天島運輸有限公司	本公司子公司之聯營公司
廣東廣業粵運燃氣有限公司	本公司子公司之聯營公司
廣州天河客運站有限公司	本公司子公司之聯營公司
汕頭市潮陽粵運天島運輸有限公司	本公司子公司之聯營公司
廣東省深汕高速客運有限公司	本公司子公司之聯營公司
汕頭市汽車客運中心站有限公司	本公司子公司之聯營公司
江門廣江高速客運有限公司	本公司子公司之聯營公司
清遠市中冠發展有限公司	本公司子公司之聯營公司
南方聯合產權交易中心有限責任公司	本公司之聯營公司
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

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
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

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

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
廣東省交通開發有限公司	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
廣東廣佛肇高速公路有限公司	受同一最終控股公司控制
廣東省交通集團財務有限公司	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
廣東飛達交通工程有限公司	最終控股公司之子公司之聯營公司
廣東京珠高速公路廣珠北段有限公司	最終控股公司之子公司之聯營公司
佛山廣三高速公路有限公司	最終控股公司之子公司之聯營公司
廣東深汕高速公路東段有限公司	最終控股公司之子公司之聯營公司
江門市江鶴高速公路有限公司	最終控股公司之子公司之聯營公司
深圳惠鹽高速公路有限公司	最終控股公司之子公司之聯營公司
廣東交通電訊有限公司	最終控股公司之子公司之聯營公司
惠深(鹽田)高速公路惠州有限公司	最終控股公司之子公司之合營公司
肇慶粵肇公路有限公司	最終控股公司之子公司之合營公司
廣東廣珠西線高速公路有限公司	最終控股公司之子公司之合營公司

六 關聯方關係及交易 (續)

4 本集團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：

	2016 年 人民幣元	2015 年 人民幣元
(1) 材料物流服務收入		
廣東省長大公路工程有限公司#	615,048,471.83	899,262,498.90
廣東晶通公路工程建設集團有限公司#	101,979,703.60	91,344,854.49
廣州新粵瀝青有限公司#	92,441,534.97	95,227,125.32
合計	809,469,710.40	1,085,834,478.71

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(q)「債權債務往來餘額」。

	2016年 人民幣元	2015年 人民幣元
(2) 高速公路服務收入		
廣深珠高速公路有限公司#	1,503,532.90	1,527,207.72
廣東省長大公路工程有限公司#	1,226,172.00	4,104,955.05
廣東廣珠西線高速公路有限公司#	789,138.88	—
廣東二廣高速公路有限公司#	501,531.53	—
廣東博大高速公路有限公司#	—	3,122,839.00
廣東省高速公路有限公司#	—	117,660.00
路網數媒#	—	844,977.36
其他#	186,226.42	305,197.87
合計	4,206,601.73	10,022,837.00
(3) 跨境運輸收入		
跨境快線巴士管理有限公司	24,760,000.31	23,156,999.16

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)

	2016年 人民幣元	2015年 人民幣元
(4) 維修收入		
廣東廣江高速客運有限公司	325,411.74	309,621.77
汕頭市潮南粵運天島運輸有限公司	13,954.69	187,696.56
威盛貨運有限公司#	5,936.76	26,261.97
其他	38,850.43	287,631.07
合計	384,153.62	811,211.37
(5) 提供其他勞務收入		
深圳粵運#	860,136.08	146,121.38
京珠高速公路廣珠段有限公司#	809,514.08	781,713.15
廣東虎門大橋有限公司#	666,006.79	704,512.61
梅州粵運#	—	434,061.74
其他	288,582.03	484,135.44
合計	2,624,238.98	2,550,544.32

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)

	2016年 人民幣元	2015年 人民幣元
(6) 拯救服務收入		
廣東省路橋建設發展有限公司#	5,738,980.31	4,068,225.48
廣東廣樂高速公路有限公司#	3,082,075.44	3,082,075.44
廣東深汕西高速公路有限公司#	2,561,910.08	2,520,940.51
廣東二廣高速公路有限公司#	1,983,452.88	1,992,452.88
廣東省高速公路有限公司#	1,859,000.04	1,859,000.04
廣東雲梧高速公路有限公司#	1,699,811.40	1,678,849.62
廣東博大高速公路有限公司#	1,539,170.79	1,512,425.55
廣東梅河高速公路有限公司#	1,488,650.99	1,497,141.48
廣東粵贛高速公路有限公司#	1,411,320.72	1,411,320.72
廣東開陽高速公路有限公司#	1,307,547.17	1,307,547.17
廣東包茂高速公路有限公司#	1,269,150.96	—
廣東肇陽高速公路有限公司#	1,232,363.16	1,232,363.16
肇慶市廣賀高速公路有限公司#	1,203,773.64	—
廣東平興高速公路有限公司#	1,022,626.34	—
廣東河惠高速公路有限公司#	835,377.35	1,044,221.70
廣東茂湛高速公路有限公司#	560,377.32	1,120,754.75
其他#	5,428,075.39	4,782,955.55
合計	34,223,663.98	29,110,274.05

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)

	2016年 人民幣元	2015年 人民幣元
(7) 租賃收入		
跨境快線巴士管理有限公司	1,324,177.76	1,423,254.64
廣東新粵交通投資有限公司#	293,961.92	2,054,102.30
路網數媒	—	456,277.00
其他	218,336.87	633,838.98
合計	<u>1,836,476.55</u>	<u>4,567,472.92</u>
(8) 固定資產出售收入		
廣東廣珠西線高速公路有限公司 β	—	34,466,136.56
合計	<u>—</u>	<u>34,466,136.56</u>
上述(2) - (8)類交易以雙方協議價格計算。		
(9) 物資採購		
廣州新粵瀝青有限公司#	836,867,261.11	1,275,572,328.77
廣東廣業粵運燃氣有限公司	53,745,262.60	55,242,962.72
合計	<u>890,612,523.71</u>	<u>1,330,815,291.49</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)

	2016年 人民幣元	2015年 人民幣元
(10) 服務區管理承包費支出		
廣深珠高速公路有限公司#	19,015,796.60	21,270,316.30
廣東廣珠西線高速公路有限公司#	14,546,807.41	12,183,038.30
廣東廣樂高速公路有限公司#	9,278,063.00	13,417,687.47
廣東粵贛高速公路有限公司#	8,705,179.73	8,537,209.25
廣東省路橋建設發展有限公司#	7,993,718.45	7,270,057.76
廣東開陽高速公路有限公司#	6,290,697.79	6,450,497.18
廣東雲梧高速公路有限公司#	4,458,748.04	4,412,836.26
廣東深汕西高速公路有限公司#	4,003,136.59	5,060,287.88
廣東梅河高速公路有限公司#	3,883,755.78	3,773,001.76
廣東陽茂高速公路有限公司#	3,814,928.32	3,662,565.14
廣東省高速公路有限公司#	3,680,469.41	4,338,570.57
廣東博大高速公路有限公司#	3,574,287.91	1,907,002.82
廣東省公路建設有限公司#	3,072,711.66	2,596,601.73
廣東江中高速公路有限公司#	2,976,824.64	2,829,000.04
廣東茂湛高速公路有限公司#	2,876,931.20	3,061,813.03
廣東渝湛高速公路有限公司#	2,582,430.99	2,519,816.60
廣東二廣高速公路有限公司#	2,464,969.13	2,846,898.89
廣佛高速公路有限公司#	2,439,985.30	2,245,697.78

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)

	2016年 人民幣元	2015年 人民幣元
(10) 服務區管理承包費支出(續)		
廣東肇陽高速公路有限公司#	2,285,586.59	2,060,541.66
廣東汕汾高速公路有限公司#	2,026,402.67	2,092,201.78
廣東省佛開高速公路有限公司#	2,018,000.00	2,018,000.00
廣東包茂高速公路有限公司#	1,848,271.50	—
廣東西部沿海高速公路珠海段有限公司#	1,553,500.94	1,148,649.06
京珠高速公路廣珠段有限公司#	1,549,332.07	1,967,688.35
河源河龍高速公路有限公司#	1,467,602.56	1,500,934.76
廣東平興高速公路有限公司#	1,264,900.00	—
肇慶粵肇公路有限公司#	1,252,751.58	1,213,806.10
雲浮市廣雲高速公路有限公司#	1,202,359.40	1,206,471.18
廣東河惠高速公路有限公司#	1,166,750.67	1,243,903.79
廣東粵東高速公路實業發展有限公司#	722,470.98	848,061.59
其他#	3,315,246.61	2,397,637.90
合計	127,332,617.52	126,080,794.93

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)

	2016年 人民幣元	2015年 人民幣元
(11) 租賃支出		
粵運投資管理*	1,701,816.00	1,701,816.00
廣深珠高速公路有限公司*	615,614.88	615,614.88
廣東高達物業發展有限公司*	—	684,188.11
廣東省西部沿海高速公路新會段有限公司	—	554,400.00
其他	1,149,874.27	475,306.08
合計	3,467,305.15	4,031,325.07
(12) 維護修理費支出		
廣東晶通公路工程建設集團有限公司*	748,404.49	—
廣東虎門大橋有限公司*	666,298.00	600,000.00
廣東華路交通科技有限公司*	601,435.05	—
廣州新軟計算機技術有限公司*	369,445.98	—
廣東新粵交通投資有限公司*	248,269.22	—
廣東高速科技投資有限公司*	30,320.00	—
陽江市集強汽車銷售維修有限公司	15,151.55	16,695.00
合計	2,679,324.29	616,695.00

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)

本集團 (續)

(a) 銷售、提供勞務及採購、接受勞務(續)

	2016年 人民幣元	2015年 人民幣元
(13) 接受勞務		
廣東虎門大橋有限公司#	4,700,000.00	4,700,000.00
雲浮市廣雲高速公路有限公司	2,632,217.00	—
廣東新粵交通投資有限公司	1,361,373.51	—
東莞威盛國際物流有限公司#	1,331,566.06	—
其他#	—	1,424,967.01
合計	10,025,156.57	6,124,967.01

上述(11) - (13)類交易以雙方協議價格計算。

(b) 資金拆借

關聯方	年利率	2016年		2016年		拆借期限
		1月1日餘額 人民幣元	本年借入金額 人民幣元	本年償還金額 人民幣元	12月31日餘額 人民幣元	
交通集團財務公司	4.465%	—	17,000,000.00	—	17,000,000.00	20/12/2016- 19/12/2019
交通集團財務公司	4.37%	—	20,000,000.00	—	20,000,000.00	28/12/2016- 27/12/2019
交通集團財務公司	4.37%	—	30,000,000.00	—	30,000,000.00	19/12/2016- 18/12/2019

本集團資金拆入的相關利息支出見附註六、4(e)。

(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(p)「其他應付款—資金池餘額」項目；相應利息支出見附註六、4(e)。

財務報表附註

(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)

(d) 交通集團財務公司存款安排[#]

根據本公司與交通集團財務公司簽訂的《單位結算賬戶管理協議》及《人民幣協定存款總協議》，本公司在交通集團財務公司開立存款賬戶，辦理存款業務，按活期銀行存款利率或協定存款利率計息。該等資金為存放於金融機構的存款，在本集團及本公司「貨幣資金」項目中核算，資金餘額見附註六、4(q)。

(e) 利息收入和利息支出

	2016年 人民幣元	2015年 人民幣元
利息收入		
交通集團財務公司	246,594.46	—
汕頭市潮南粵運天島運輸有限公司	—	22,866.66
路網數媒	—	133,200.00
合計	246,594.46	156,066.66
利息支出		
納入集團資金池單位	56,512.98	11,607.49
交通集團財務公司	9,391.80	—
合計	65,904.78	11,607.49

上述交易按雙方協議價格計算。

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) 接受信息系統開發維護服務

	2016年 人民幣元	2015年 人民幣元
廣東東方思維科技有限公司#	1,228,961.61	2,048,035.38
廣東飛達交通工程有限公司#	279,537.43	—
廣東路路通有限公司#	653,911.00	—
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
合計	2,162,410.04	3,320,684.06

上述交易按雙方協議價格計算。

(g) 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。

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。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。

於2016年，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5,370,507.46元，墊付貨運外包業務發生的費用為人民幣11,337,326.24元，交易總額合計人民幣16,707,833.70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)

(h) 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。

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。

於2016年，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2,598,465.00元，墊付汽運外包業務發生的費用為人民幣11,626,520.27元，交易總額合計人民幣14,224,985.27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

	2016年 人民幣元	2015年 人民幣元
管理費收入		
粵運投資管理 [#]	<u>7,662,000.00</u>	<u>7,662,000.00</u>

2015年12月11日，本公司和粵運投資管理簽訂協議，粵運投資管理委託本公司管理其所持有的深圳粵運、陽江汽運、梅州粵運的股權及經營管理上述三家公司，委託管理期間為2016年1月1日起至2018年12月31日止，年度託管費用為人民幣7,662,000.00元。同時，本公司、粵運投資管理和汽運集團三方共同簽訂轉委託協議，本公司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2015年12月31日。轉委託後，本公司在原委託管理合同中的權利義務由汽運集團繼承。2015年12月30日，本公司和粵運投資管理簽訂協議，延長委託管理期限至2018年12月31日，年度託管費用為人民幣7,662,000.00元。

(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。

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)

(l) 物業委託管理服務

	2016年 人民幣元	2015年 人民幣元
粵運投資管理 [#]	8,554,691.81	7,956,717.29

2014年5月29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」)續簽物業委託管理協議，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，期限延長至2016年12月31日。

(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。

(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。於2017年1月10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已完成辦理。

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) 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281,810,000.00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，剩餘零碎股份按調整後的換股價格折算為現金人民幣1,580元支付給交通集團。於2016年3月24日，上述可換股證券換股已完成有關換股登記手續，全部轉換為本公司內資股股份，本公司新增股本人民幣173,385,000.00元，可換股證券本金與新增股本的差額人民幣108,423,420.00元計入資本公積—股本溢價。

(p) 代售客票服務

本集團下屬部分提供運輸服務的公司與廣東省拱北汽車運輸有限責任公司簽訂客運班車進站經營協議，由廣東省拱北汽車運輸有限責任公司提供代售客票服務。2016年，廣東省拱北汽車運輸有限責任公司向本集團下屬公司代收車票款人民幣1,073,993.00元。

(q) 債權債務往來餘額

科目	關聯方名稱	2016年	2015年
		12月31日	12月31日
		人民幣元	人民幣元
銀行存款	交通集團財務公司	50,252,470.02	—
應收賬款	廣東新粵交通投資有限公司	55,653,027.44	55,653,027.44
	廣東潮惠高速公路有限公司	34,778,222.97	—
	廣東雲梧高速公路有限公司	25,650,029.37	25,650,029.37
	廣東省公路建設有限公司	12,209,662.67	—
	廣東省長大公路工程有限責任公司	10,722,762.20	11,181,518.80

財務報表附註

(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)

(q) 債權債務往來餘額 (續)

科目	關聯方名稱	2016年 12月31日 人民幣元	2015年 12月31日 人民幣元
應收賬款(續)	廣東省路橋建設發展有限公司	9,727,490.74	1,688,689.04
	廣東羅陽高速公路有限公司	8,965,723.03	—
	廣東廣樂高速公路有限公司	8,164,895.81	10,864,895.79
	廣東省高速公路有限公司	5,381,816.70	11,752,608.05
	廣東包茂高速公路有限公司	5,095,115.28	24,358,318.25
	廣東虎門大橋有限公司	4,469,217.84	6,286,604.81
	廣東平興高速公路有限公司	4,404,175.69	7,528,043.61
	肇慶市廣賀高速公路有限公司	3,073,496.55	2,953,119.10
	廣東梅河高速公路有限公司	1,622,093.97	1,622,093.97
	廣州新粵瀝青有限公司	1,083,667.84	1,615,596.27
	廣東晶通公路工程建設集團有限公司	1,081,817.48	12,150,210.25
	廣州天河客運站有限公司	1,009,362.43	1,416,883.76
	跨境快線巴士管理有限公司	896,946.84	1,333,380.28
	廣東博大高速公路有限公司	174,619.38	400,001.00
	廣東肇陽高速公路有限公司	126,672.08	2,017,351.27
	廣東廣珠西線高速公路有限公司	109,867.04	109,867.04
	廣東寧華高速公路有限公司	—	7,473,395.92
	廣東省交通集團有限公司	—	1,200,000.00
	其他	3,469,068.85	3,662,760.21
	合計	197,869,752.20	190,918,394.23

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)

(q) 債權債務往來餘額(續)

科目	關聯方名稱	2016年	2015年
		12月31日 人民幣元	12月31日 人民幣元
應付賬款	廣州新粵瀝青有限公司	37,951,085.97	23,234,686.93
	廣東省高速公路有限公司	15,032,259.59	14,886,904.52
	廣東省佛開高速公路有限公司	8,240,166.69	6,222,166.69
	廣東新粵交通投資有限公司	7,425,435.49	6,952,651.81
	廣深珠高速公路有限公司	7,163,555.12	7,975,950.71
	廣東深汕西高速公路有限公司	5,312,970.13	2,343,157.82
	廣東汕汾高速公路有限公司	5,136,137.23	5,567,002.44
	廣東粵東高速公路實業發展有限公司	4,160,000.00	4,264,964.93
	廣東包茂高速公路有限公司	2,200,408.64	—
	廣東肇陽高速公路有限公司	2,191,893.45	1,100,000.00
	廣東省長大公路工程有限公司	1,846,279.44	1,846,279.44
	廣佛高速公路有限公司	1,592,502.95	1,389,570.80
	廣東平興高速公路有限公司	1,264,900.00	—
	肇慶粵肇公路有限公司	1,200,000.00	2,662.30
	廣東開陽高速公路有限公司	1,004,029.29	1,153,453.73
廣東河惠高速公路有限公司	940,911.55	1,104,186.95	

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)

(q) 債權債務往來餘額(續)

科目	關聯方名稱	2016年 12月31日 人民幣元	2015年 12月31日 人民幣元
應付賬款(續)	廣東廣業粵運燃氣有限公司	819,429.92	855,307.64
	廣東省路橋建設發展有限公司	637,239.82	12,399,212.05
	廣東博大高速公路有限公司	441,009.45	6,633,740.65
	廣東廣樂高速公路有限公司	267,938.25	282,182.97
	廣東梅河高速公路有限公司	119,668.64	95,038.77
	廣東廣珠西線高速公路有限公司	60,009.00	81,730.70
	廣東省公路建設有限公司	—	14,268,836.22
	京珠高速公路廣珠段有限公司	—	2,009,471.30
	廣東雲梧高速公路有限公司	—	58,748.04
	其他	3,739,745.67	4,019,737.19
	合計	108,747,576.29	118,747,644.60

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)

(q) 債權債務往來餘額(續)

科目	關聯方名稱	2016年	2015年
		12月31日 人民幣元	12月31日 人民幣元
預付款項	廣東廣珠西線高速公路有限公司	2,948,658.95	4,216,987.33
	廣東廣佛肇高速公路有限公司	2,000,000.00	—
	廣東廣業粵運燃氣有限公司	1,095,590.48	3,122,957.57
	廣州新粵瀝青有限公司	—	41,961,706.40
	其他	4,441,233.16	3,384,155.96
	合計	10,485,482.59	52,685,807.26
預收款項	廣東寧華高速公路有限公司	4,999,999.99	—
	廣東省公路建設有限公司	2,856,143.81	42,820,289.98
	廣東西部沿海高速公路珠海段有限公司	2,153,282.88	2,153,282.88
	廣東省高速公路有限公司	574,081.73	1,436,243.06
	廣東羅陽高速公路有限公司	—	25,687,266.37
	廣東潮惠高速公路有限公司	—	69,898,663.20
	其他	1,897,684.51	1,163,831.54
	合計	12,481,192.92	143,159,577.03

財務報表附註

(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)

(q) 債權債務往來餘額(續)

科目	關聯方名稱	2016年 12月31日 人民幣元	2015年 12月31日 人民幣元
其他應收款	廣東新粵交通投資有限公司	13,456,749.84	13,685,749.84
	岐關車路有限公司	13,243,983.28	13,167,066.55
	威盛運輸企業有限公司	11,495,552.44	3,685,123.35
	陽江汽運	10,644,241.50	10,649,599.98
	廣東省長大公路工程有限責任公司	4,666,177.49	5,649,788.07
	汕頭市汽車客運中心站有限公司	4,226,668.79	4,771,668.79
	廣東省路橋建設發展有限公司	3,723,000.04	3,373,224.91
	南方聯合產權交易中心有限責任公司	2,618,460.00	57,736,060.00
	粵運投資管理	2,318,495.68	5,141,208.68
	汕頭市潮南粵運天島運輸有限公司	1,752,957.48	1,752,957.48
	廣發運輸有限公司	1,643,254.00	1,643,254.00
	廣東廣珠西線高速公路有限公司	1,542,000.00	3,331,138.88
	岐關旅運(香港)有限公司	1,467,812.01	1,467,812.01
	江門廣江高速客運有限公司	1,239,000.00	1,659,000.00
	廣東省拱北汽車運輸有限責任公司	1,238,596.34	1,446,571.70
	廣深珠高速公路有限公司	1,108,137.25	1,178,734.31
	汕頭市潮陽粵運天島運輸有限公司	1,081,223.65	1,137,547.55

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)

(q) 債權債務往來餘額(續)

科目	關聯方名稱	2016年 12月31日 人民幣元	2015年 12月31日 人民幣元
其他應收款 (續)	廣東廣業粵運燃氣有限公司	1,000,000.00	1,068,264.55
	廣東茂湛高速公路有限公司	1,000,000.00	1,000,000.00
	深圳粵運	111,246.67	4,293,852.13
	廣佛高速公路有限公司	27,653.56	30,000.00
	廣東利通置業投資有限公司	—	1,382,256.00
	廣州天河客運站有限公司	—	108,440.00
	路網數媒	—	2,000,000.00
	其他	8,034,469.72	7,185,101.51
	合計	87,639,679.74	148,544,420.29
	其他應付款	交通集團	3,276,037.48
廣東新粵交通投資有限公司		1,338,468.45	1,707,233.72
威盛運輸企業有限公司		710,917.15	1,023,338.92
廣東廣珠西線高速公路有限公司		33,700.00	1,749,067.60
廣東利通置業投資有限公司		—	1,377,946.00
廣州新粵瀝青有限公司		—	2,700,000.00
其他		2,368,712.24	2,700,421.45
小計		7,727,835.32	14,220,655.47

財務報表附註

(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)

(q) 債權債務往來餘額(續)

科目	關聯方名稱	2016年 12月31日 人民幣元	2015年 12月31日 人民幣元
其他應付款	廣東廣江高速客運有限公司	5,260,454.72	1,354,854.31
一 資金池	廣東省深汕高速客運有限公司	4,842,536.43	3,388,655.80
餘額	廣東省汽車總站有限公司	1,053,057.00	1,050,473.62
	其他	1,990.50	1,990.50
	小計	11,158,038.65	5,795,974.23
	其他應付款合計	18,885,873.97	20,016,629.70
應付股利	廣東新粵交通投資有限公司	2,780,436.84	2,780,436.84
長期應付款	廣東省交通開發有限公司	—	1,668,740.00
其他非流動 資產	廣州廣珠西線高速公路有限公司	86,167,034.97	35,043,576.91
	廣東廣佛肇高速公路有限公司	48,000,000.00	—
	廣州天河客運站有限公司	9,600,000.00	9,600,000.00
	合計	143,767,034.97	44,643,576.91
應收股利	廣州天河客運站有限公司	2,433,240.64	2,785,352.51

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)

(r) 關鍵管理人員報酬

	2016年 人民幣元	2015年 人民幣元
關鍵管理人員報酬	11,272,753.91	8,424,068.74

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

	2016年 人民幣元	2015年 人民幣元
材料物流服務收入		
廣東南粵物流實業有限公司	26,645,425.02	58,794,717.70
廣東粵運佳富實業有限公司	—	33,574,822.41
合計	26,645,425.02	92,369,540.11
物資採購支出		
廣東南粵物流實業有限公司	179,552,568.79	368,070,623.67
粵運交通股份(香港)有限公司	72,493,537.57	165,053,880.92
合計	252,046,106.36	533,124,504.59

財務報表附註

(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)

(1) 購銷商品、提供和接受勞務(續)

	2016年 人民幣元	2015年 人民幣元
接受勞務支出		
粵運交通股份(香港)有限公司	5,000,000.00	5,173,823.12
廣東省交通工程有限公司	2,065,778.94	1,529,328.00
廣東南粵物流實業有限公司	1,817,178.47	3,452,416.14
其他	1,315,585.36	549,140.71
合計	10,198,542.77	10,704,707.97

上述交易以雙方協議價格計算。

(2) 關聯方管理費用情況

	2016年 人民幣元	2015年 人民幣元
物業管理費支出		
廣東運興	1,701,816.00	1,701,816.00

上述交易以雙方協議價格計算。

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	2016年		本年收回金額 人民幣元	2016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	4.35%	—	200,000,000.00	—	200,000,000.00	12/05/2016~ 12/05/2017	
汽運集團	4.36%	—	60,000,000.00	—	60,000,000.00	29/01/2016~ 29/01/2017	
汽運集團	4.35%	300,000,000.00	—	(6,000,000.00)	294,000,000.00	22/11/2016~ 22/11/2017	
粵運交通技術服務(廣州) 有限公司	4.60%	18,000,000.00	—	—	18,000,000.00	23/03/2016~ 23/03/2017	
廣東省交通工程有限公司	4.72%	7,500,000.00	—	—	7,500,000.00	21/09/2016~ 21/09/2017	
廣東省交通工程有限公司	4.65%	3,000,000.00	—	—	3,000,000.00	20/05/2016~ 20/05/2017	
廣東南粵物流實業有限公司	4.60%	44,361,220.07	—	(44,361,220.07)	—	21/05/2016~ 20/09/2016	

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

	2016年 人民幣元	2015年 人民幣元
利息收入		
汽運集團	8,943,425.17	—
粵運交通股份(香港)有限公司	798,809.21	2,185,610.97
廣東南粵物流實業有限公司	1,141,580.94	6,878,310.55
其他	477,411.80	619,142.17
合計	11,361,227.12	9,683,063.69
利息支出		
汽運集團	2,373,736.20	2,144,984.80
廣東通驛高速公路服務區有限公司	2,022,593.66	1,181,706.26
廣東南粵物流實業有限公司	818,977.26	617,904.13
廣東新路廣告有限公司	159,199.69	136,798.10
其他	217,731.82	194,416.84
合計	5,592,238.63	4,275,810.13

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(6)「其他應付款－資金池餘額」；相應利息支出如上所列。

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) 受託管理

	2016年 人民幣元	2015年 人民幣元
委託管理費收入		
粵運投資管理	7,662,000.00	7,662,000.00

(6) 債權債務往來餘額

科目	關聯方名稱	2016年 12月31日 人民幣元	2015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	124,990,723.37	31,548,116.11
	粵運交通股份(香港)有限公司	1,471,080.88	1,471,080.88
	廣東粵運佳富實業有限公司	—	24,661,598.50
	合計	126,461,804.25	57,680,795.49
應付賬款	廣東南粵物流實業有限公司	152,711,663.36	31,257,485.34
	廣東粵運佳富實業有限公司	1,450,000.00	4,350,000.00
	廣東省交通工程有限公司	1,155,000.00	—
	合計	155,316,663.36	35,607,485.34

財務報表附註

(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) 債權債務往來餘額(續)

科目	關聯方名稱	2016年	2015年
		12月31日	12月31日
		人民幣元	人民幣元
其他應收款	汽運集團	559,529,823.54	306,383,964.83
	廣東省交通工程有限公司	51,450,015.00	51,564,242.40
	粵運交通技術服務(廣州)有限公司	21,015,879.46	20,200,610.97
	廣東南粵物流實業有限公司	9,868,501.72	53,732,372.77
	粵運交通股份(香港)有限公司	2,499,472.25	2,125,889.31
	粵港汽車運輸聯營有限公司(香港)	51,401.15	1,455,009.84
	其他	—	840,000.00
	合計	<u>644,415,093.12</u>	<u>436,302,090.12</u>
其他應付款	廣東新路廣告有限公司	1,126,608.50	—
	廣東通驛高速公路服務區有限公司	1,103,333.33	—
	汽運集團	564,512.93	1,302,016.87
	其他	91,862.00	931,320.33
	小計	<u>2,886,316.76</u>	<u>2,233,337.20</u>

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) 債權債務往來餘額(續)

科目	關聯方名稱	2016年	2015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	221,322,979.48	339,548,929.95
— 資金池	汽運集團	388,053,160.79	331,532,995.56
餘額	廣東南粵物流實業有限公司	308,338,825.08	331,465,152.01
	廣東新路廣告有限公司	46,511,426.88	50,383,090.19
	金道達	45,557,988.01	47,389,013.84
	廣東通驛綠化園林有限公司	14,017,575.51	13,483,128.77
	廣東省交通工程有限公司	4,026,043.35	3,273,811.54
	粵運交通技術服務(廣州)有限公司	1,205,983.61	1,119,847.26
	小計	<u>1,029,033,982.71</u>	<u>1,118,195,969.12</u>
	其他應付款合計	<u>1,031,920,299.47</u>	<u>1,120,429,306.32</u>
應收股利	粵港汽車運輸聯營有限公司(廣州)	<u>1,023,000.00</u>	<u>1,023,000.00</u>
應付票據	廣東南粵物流實業有限公司	<u>—</u>	<u>5,000,000.00</u>

財務報表附註

(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)

(7) 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 11,272,753.91 元(2015 年：人民幣 8,424,068.74 元)。

董事及監事的薪酬如下：

職位及姓名	註	2016 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	(2)	—	726,524.14	59,042.01	785,566.15
執行董事、總經理 湯英海	(3)	—	653,510.14	57,715.65	711,225.79
執行董事、副總經理 姚漢雄	(4)	—	625,493.53	53,776.69	679,270.22
執行董事、副總經理 費大川	(5)	—	624,493.53	53,836.07	678,329.60
執行董事 郭俊發		—	933,115.00	—	933,115.00
獨立非執行董事 桂壽平		—	60,000.00	—	60,000.00
獨立非執行董事 陸正華	(6)	—	33,833.00	—	33,833.00

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)

(7) 關鍵管理人員薪酬(續)

職位及姓名	註	2016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		—	60,000.00	—	60,000.00
獨立非執行董事 劉少波	(7)	—	26,167.00	—	26,167.00
監事 杜宛晏	(8)	—	268,766.19	39,155.37	307,921.56
監事 李向榮	(9)	—	270,562.13	38,908.65	309,470.78
監事 甄健輝	(10)	—	310,264.88	41,593.65	351,858.53
監事 張麗年	(11)	—	326,736.44	41,096.97	367,833.41
監事 張安莉	(12)	—	267,590.67	33,709.70	301,300.37
獨立監事 董毅華	(13)	—	27,066.67	—	27,066.67
獨立監事 林海	(14)	—	27,066.67	—	27,066.67
獨立監事 白華	(15)	—	20,933.33	—	20,933.33
獨立監事 陸正華	(6)	—	20,933.33	—	20,933.33

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)

(7) 關鍵管理人員薪酬(續)

職位及姓名	註	董事會費 人民幣元	2015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	(2)	—	657,591.14	56,310.74	713,901.88
執行董事、總經理 湯英海	(3)	—	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	(7)	—	60,000.00	—	60,000.00
獨立非執行董事 彭曉雷		—	60,000.00	—	60,000.00

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)

(7) 關鍵管理人員薪酬(續)

職位及姓名	註	董事會費 人民幣元	2015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	
獨立非執行董事					
靳文舟		—	60,000.00	—	60,000.00
監事					
張安莉	(12)	—	219,186.08	26,149.19	245,335.27
監事					
李輝		—	313,690.20	40,408.36	354,098.56
監事					
甄健輝	(10)	—	293,257.64	39,437.83	332,695.47
獨立監事					
白華	(15)	—	48,000.00	—	48,000.00
獨立監事					
陸正華	(6)	—	48,000.00	—	48,000.00
獨立監事					
張麗年	(11)	—	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)

(7) 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：

2016年：非執行董事劉洪先生(註(16))，非執行董事陳敏先生(註(17))，非執行董事李斌先生。

2015年：非執行董事劉洪先生(註(16))，非執行董事李斌先生，監事及監事會主席游小聰先生，監事及監事會主席凌平，監事李海虹女士。

(2) 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。

(3) 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。

(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) 陸正華女士於2016年6月由本公司獨立監事轉為獨立非執行董事。

(7) 劉少波先生於2016年6月退任本公司獨立非執行董事。

(8) 杜宛晏女士於2016年6月起開始擔任本公司職工代表監事，並於2017年1月退任該職位。

(9) 李向榮女士於2016年6月起開始擔任本公司職工代表監事。

(10) 甄健輝先生於2014年6月起開始擔任本公司職工代表監事。

(11) 張麗年女士於2015年4月開始擔任本公司職工代表監事，並於2016年6月退任該職位。

(12) 張安莉女士於2014年4月開始擔任本公司職工代表監事，並於2016年6月退任該職位。

(13) 董毅華先生於2016年6月開始擔任本公司獨立監事。

(14) 林海先生於2016年6月開始擔任本公司獨立監事。

(15) 白華先生於2012年6月開始擔任本公司獨立監事，並於2016年6月退任該職位。

(16) 劉洪先生於2014年4月開始擔任本公司非執行董事，並於2016年6月退任該職位。

(17) 陳敏先生於2016年6月開始擔任本公司非執行董事。

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

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)

(7) 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：

	2016年 人民幣元	2015年 人民幣元
其他關鍵管理人員	<u>5,510,862.50</u>	<u>3,377,252.09</u>

註： 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。

本集團薪酬最高的前5名人士中有2名(2015年有4名)為本公司董事，其餘3名(2015年有1名)的薪酬如下：

	2016年 人民幣元	2015年 人民幣元
基本薪金及補貼	2,094,226.08	770,722.64
退休福利計劃供款	<u>113,063.40</u>	<u>55,177.80</u>
合計	<u>2,207,289.48</u>	<u>825,900.44</u>

2016年及2015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。

財務報表附註

(金額單位：人民幣元)

七 承諾事項

1 資本承擔

本集團

	2016年 人民幣元	2015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	25,909,392.59	84,911,537.24
已批准但未簽約的資本承諾	257,348,873.00	24,421,600.00
合計	283,258,265.59	109,333,137.24

本公司

	2016年 人民幣元	2015年 人民幣元
已批准但未簽約的資本承諾	540,000.00	1,800,000.00

2 經營租賃承擔

根據不可撤銷的服務區經營權承包經營合同、房屋經營租賃協議和廣告標牌設施經營租賃協議等，於12月31日以後應支付的最低租賃付款額如下：

本集團

	2016年 人民幣元	2015年 人民幣元
1年以內(含1年)	128,052,356.89	106,939,636.62
1年以上2年以內(含2年)	104,255,199.92	95,252,049.42
2年以上3年以內(含3年)	102,084,401.58	72,737,052.96
3年以上	1,282,971,790.14	876,841,913.52
合計	1,617,363,748.53	1,151,770,652.52

七 承諾事項

2 經營租賃承擔 (續)

本公司

	2016年 人民幣元	2015年 人民幣元
1年以內(含1年)	5,292,123.00	4,019,247.00
1年以上2年以內(含2年)	5,292,123.00	615,615.00
2年以上3年以內(含3年)	5,292,123.00	615,615.00
3年以上	3,334,581.25	3,642,388.75
合計	19,210,950.25	8,892,865.75

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28.09%及82.78%(2015年：27.67%及67.43%)。

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。

八 其他重要事項

1 金融工具的風險分析及敏感性分析 (續)

(2) 流動性風險

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

	2016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	(46,324,937.50)	—	—	(46,324,937.50)	(45,000,000.00)
應付票據	(462,401,913.99)	—	—	(462,401,913.99)	(462,401,913.99)
應付賬款及其他應付款	(1,248,561,590.59)	—	—	(1,248,561,590.59)	(1,248,561,590.59)
應交稅費	(133,486,660.35)	—	—	(133,486,660.35)	(133,486,660.35)
應付職工薪酬	(164,711,518.41)	—	—	(164,711,518.41)	(164,711,518.41)
應付利息	(5,095,378.31)	—	—	(5,095,378.31)	(5,095,378.31)
一年內到期的非流動負債	(82,250,821.90)	—	—	(82,250,821.90)	(80,219,176.87)
應付股利	(29,684,164.21)	—	—	(29,684,164.21)	(29,684,164.21)
長期借款	—	(210,032,275.39)	(58,359,400.00)	(268,391,675.39)	(232,425,730.93)
應付債券	(30,404,000.00)	(488,012,000.00)	(412,600,000.00)	(931,016,000.00)	(774,170,794.08)
長期應付款	—	(120,341,361.80)	(14,163,292.21)	(134,504,654.01)	(127,549,528.79)
長期應付職工薪酬	—	(23,120,344.52)	(200,345,887.65)	(223,466,232.17)	(162,139,949.06)
合計	<u>(2,202,920,985.26)</u>	<u>(841,505,981.71)</u>	<u>(685,468,579.86)</u>	<u>(3,729,895,546.83)</u>	<u>(3,465,446,405.59)</u>

八 其他重要事項

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)

	1年內或 實時償還	2015年末折現的合同現金流量			資產負債表 賬面價值
		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

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

	2016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	(92,189,797.25)	—	—	(92,189,797.25)	(92,189,797.25)
應付賬款及其他應付款	(1,283,976,404.65)	—	—	(1,283,976,404.65)	(1,283,976,404.65)
應付職工薪酬	(18,170,696.86)	—	—	(18,170,696.86)	(18,170,696.86)
應交稅費	(13,268,044.80)	—	—	(13,268,044.80)	(13,268,044.80)
應付利息	(4,729,044.48)	—	—	(4,729,044.48)	(4,729,044.48)
應付債券	(30,404,000.00)	(488,012,000.00)	(412,600,000.00)	(931,016,000.00)	(774,170,794.08)
合計	<u>(1,442,737,988.04)</u>	<u>(488,012,000.00)</u>	<u>(412,600,000.00)</u>	<u>(2,343,349,988.04)</u>	<u>(2,186,504,782.12)</u>

	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>

八 其他重要事項

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：

	2016年		2015年	
	實際利率	金額	實際利率	金額
金融負債				
— 短期借款	4.35%	(20,000,000.00)	5.60% - 6.00%	(76,300,000.00)
— 長期借款	4.75%	(6,601,642.03)	6.15% - 7.50%	(7,598,235.11)
合計		<u>(26,601,642.03)</u>		<u>(83,898,235.11)</u>

浮動利率金融工具：

	2016年		2015年	
	實際利率	金額	實際利率	金額
金融資產				
— 貨幣資金	0.35%	1,588,693,313.42	0.35%	1,915,598,580.92
金融負債				
— 短期借款 註	4.13% - 4.35%	(25,000,000.00)	5.60%	(49,900,000.00)
— 長期借款	4.51% - 4.90%	(271,171,089.53)	4.75% - 8.30%	(318,323,034.72)
合計		<u>1,292,522,223.89</u>		<u>1,547,375,546.20</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

浮動利率金融工具：

	2016年		2015年	
	實際利率	金額	實際利率	金額
金融資產				
— 貨幣資金	0.35%	<u>1,109,152,027.77</u>	0.35%	<u>1,381,280,290.59</u>

八 其他重要事項

1 金融工具的風險分析及敏感性分析 (續)

(3) 利率風險 (續)

(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	
	2016年 人民幣元	2015年 人民幣元	2016年 人民幣元	2015年 人民幣元
股東權益	2,423,479.17	2,901,329.15	2,079,660.05	2,589,900.54
淨利潤	2,423,479.17	2,901,329.15	2,079,660.05	2,589,900.54

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。

八 其他重要事項

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

	2016年			2015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	45,334,662.68	13,423,296.10	3,313.26	130,500,790.21	9,086,637.33	3,453,648.66
應收賬款	6,408,667.16	—	—	9,112,179.83	—	—
其他應收款	3,900,663.79	—	—	33,708,512.34	—	495,055.60
預付賬款	1,843,433.26	—	—	—	—	—
應付賬款	(24,428,108.18)	—	—	(20,049,299.63)	—	—
其他應付款	(3,108,918.12)	—	—	(20,964,913.40)	—	(3,667,682.88)
預收賬款	(56,203.85)	—	—	—	—	—
資產負債表敞口淨額	<u>29,894,196.74</u>	<u>13,423,296.10</u>	<u>3,313.26</u>	<u>132,307,269.35</u>	<u>9,086,637.33</u>	<u>281,021.38</u>

本公司於2016年12月31日及2015年12月31日均沒有外幣資產負債項目。

八 其他重要事項

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	
	2016年	2015年	2016年	2015年
人民幣	1.0000	1.0000	1.0000	1.0000
美元	6.7153	6.1795	6.9370	6.4936
港元	0.8661	0.8133	0.8945	0.8378

(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。

2016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	(503,372.89)	—	(503,372.89)	—
港元	(124.12)	—	(124.12)	—
合計	<u>(503,497.01)</u>	<u>—</u>	<u>(503,497.01)</u>	<u>—</u>

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>

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

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

- (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。

2016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>1,121,032.38</u>	<u>—</u>	<u>1,121,032.38</u>	<u>—</u>

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>

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。

八 其他重要事項

2 公允價值計量

(I) 公允價值計量

於2016年12月31日及2015年12月31日，本集團及本公司不持有以公允價值計量的金融工具。

(II) 其他金融工具的公允價值（年末非以公允價值計量的項目）

本集團及本公司12月31日各項金融資產和金融負債的賬面價值與公允價值無重大差異。

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	2016年 人民幣元	2015年 人民幣元
貨幣資金	1	1,604,382,476.44	1,933,761,604.87
減：短期借款	21	45,000,000.00	126,200,000.00
一年內到期的長期借款	30	45,347,000.63	69,482,371.94
長期借款	31	232,425,730.93	256,438,897.89
應付債券	32	774,170,794.08	773,068,638.74
總借款		1,096,943,525.64	1,225,189,908.57
淨貨幣資金		507,438,950.80	708,571,696.30

八 其他重要事項

4 期後事項

於資產負債表日後提議分配的普通股現金股利

董事會於2017年3月13日批准提議本公司向普通股股東派發2016年度現金股利，按截至2016年12月31日止的總股本799,847,800股，每股派發現金股利人民幣0.13元(含稅)，共計人民幣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