



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)



創新發展
砥礪前行

年報
2017

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」)是綜合性交通服務提供商，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799,847,800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。

公司從事的業務劃分為：

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^(附註)
- 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

附註：本公司股東於2018年3月19日舉行的股東特別大會批准出售本集團從事材料物流業務的廣東南粵物流實業有限公司(「南粵物流實業」)，材料物流業務將不再成為本集團的主要業務。

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，努力成為國際水平的綜合性交通服務集團。



目錄

公司概覽

公司簡介	
公司信息	2
公司架構	3
財務摘要	4
重大事項	6
公司投資價值	11

主席報告 13

管理層討論及分析

業務回顧	17
財務回顧	24
可能面臨的風險	33
五年財務摘要	36

公司管治

董事、監事及高級管理人員	37
企業管治報告	47
董事會報告	65
監事會報告	92

財務報表

審計報告	94
合併資產負債表	100
母公司資產負債表	103
合併利潤表	105
母公司利潤表	107
合併現金流量表	108
母公司現金流量表	110
合併股東權益變動表	112
母公司股東權益變動表	114
財務報表附註	116



公司信息

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白雲區機場路
1731-1735號8樓

香港營業地點

香港金鐘夏慤道16號遠東金融中心
45樓4502室

董事會

執行董事

禰宗民
湯英海
姚漢雄
郭俊發

非執行董事

李斌
陳敏

獨立非執行董事

桂壽平
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號東方廣場畢馬威大樓8層

主要往來銀行

中國銀行
招商銀行
中國工商銀行
中信銀行
中國農業銀行

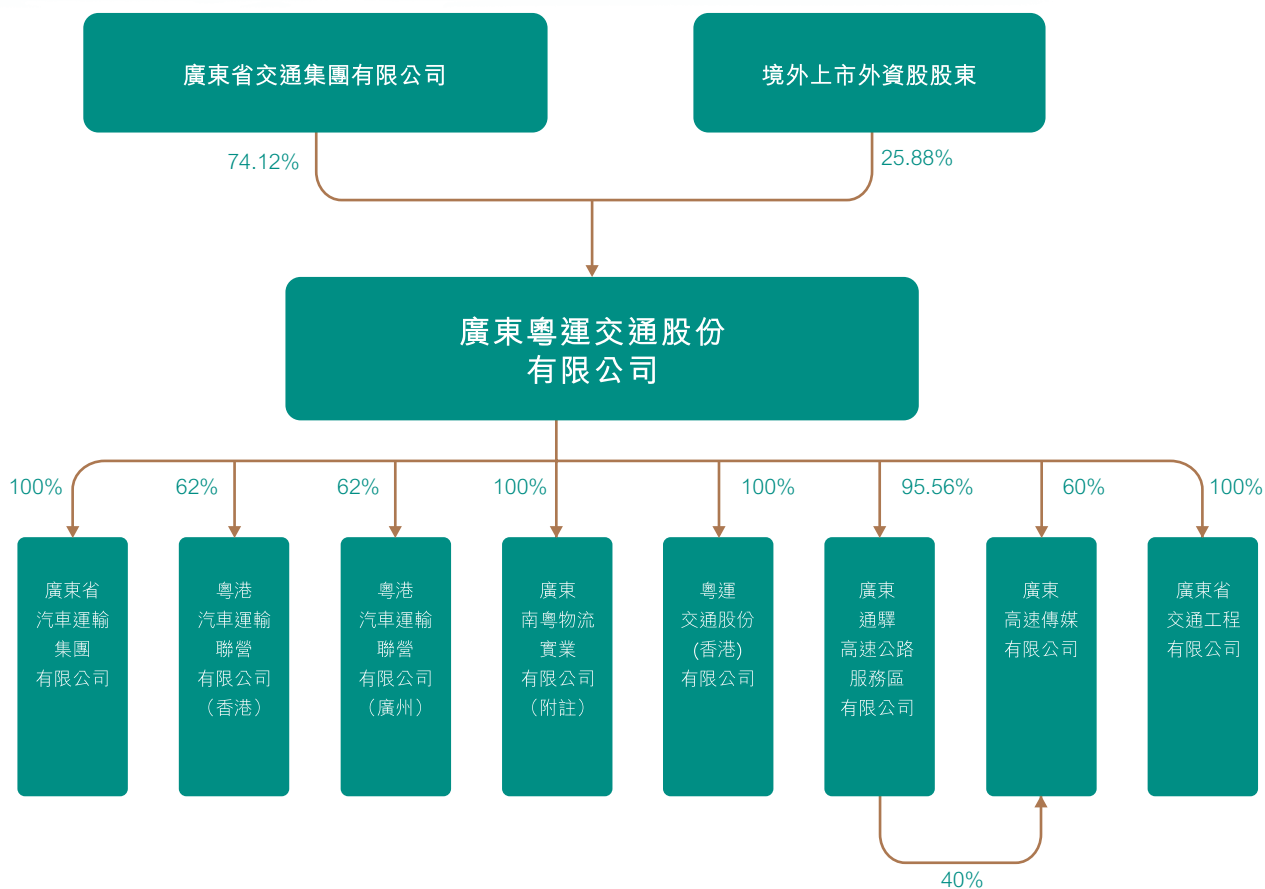
法律顧問

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

於2017年12月31日本公司架構：



附註：本公司股東於2018年3月19日舉行的股東特別大會上批准本公司與廣州粵運投資管理有限公司(「**粵運投資管理**」)簽署的資產置換協議，據此，本公司向粵運投資管理轉讓南粵物流實業100%股權，並自粵運投資管理收購梅州市粵運汽車運輸有限公司(「**梅州粵運**」)100%股權。收購完成後，南粵物流實業不再為本公司全資附屬公司，而梅州粵運則成為本公司的全資附屬公司。

財務摘要

	2017年 12月31日 人民幣千元	2016年 12月31日 人民幣千元 (經重述)	變幅
業績摘要			
營業收入			
出行服務	4,383,784	4,016,826	9%
現代物流	2,558,455	3,026,369	(15%)
資源開發	306,254	278,176	10%
營業收入總計	7,248,493	7,321,371	(1%)
毛利			
出行服務	907,077	920,138	(1%)
現代物流	231,602	162,620	42%
資源開發	210,803	198,424	6%
毛利總計	1,349,482	1,281,182	5%
稅金及附加	(53,802)	(61,122)	(12%)
銷售及管理費用	(750,541)	(761,488)	(1%)
財務費用	(55,539)	(48,046)	16%
資產減值損失	(12,775)	(30,851)	(59%)
投資收益	47,206	26,616	77%
其他收益	170,900	0	—
資產處置收益	258	3,311	(92%)
營業利潤	695,189	409,602	70%
營業外收支	9,788	197,779	(95%)
利潤總額	704,977	607,381	16%
所得稅費用	(177,695)	(149,542)	19%
淨利潤	527,282	457,839	15%
歸屬於母公司股東的淨利潤	417,280	335,154	25%
少數股東損益	110,002	122,685	(10%)
每股基本盈利(人民幣元)	0.52	0.44	18%

	2017年 12月31日 人民幣千元	2016年 12月31日 人民幣千元 (經重述)	變幅
業績摘要			
總資產	8,814,074	7,695,152	15%
總淨資產	3,593,416	3,384,855	6%
歸屬於母公司股東權益	2,391,645	2,148,835	11%
本公司股權持有人應佔每股淨資產(人民幣元)	2.99	2.83	11%
比率			
毛利率(%)	18.62%	17.50%	6%
利息盈利比率(倍)	12.60	11.79	7%
資產負債率(%)	59.23%	56.02%	6%
流動比率(倍)	1.19	1.24	(4%)

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

- 2017年4月本公司獲得中華全國總工會授予「全國五一勞動獎狀」殊榮，以表彰本公司在節能減排、綠色發展的突出貢獻。
- 2017年8月，本集團所擁有的「粵運交通」和「樂驛」兩個品牌榮獲「2017年廣東省最佳自主品牌」稱號。此次評選活動由廣東省企業聯合會和廣東省企業家協會主辦。
- 2017年11月，在中國(小穀圍)「互聯網+交通運輸」創新創業大賽之綜合運輸服務大數據主題賽決賽中，本公司、附屬公司廣東粵運朗日股份有限公司(「**粵運朗日**」)及廣東通驛高速公路服務區有限公司(「**廣東通驛**」)的參賽項目分別在相關主題賽中榮獲優勝獎，附屬公司韶關市力保科技有限公司參賽項目榮獲相關主體賽的優秀項目獎和最受歡迎獎。中國(小穀圍)「互聯網+交通運輸」創新創業大賽已連續開展三屆，由廣東省交通運輸廳、中國交通報社、交通運輸部科學研究院、中國交通通信信息中心、交通集團、廣州市番禺區人民政府聯合主辦。
- 2017年12月，本公司獲廣東省企業聯合會評選為「2017廣東省最佳僱主企業」
- 2017年12月，在國家安全生產監督管理總局和交通運輸部共同主辦的「首屆國際交通運輸安全博覽會」上，本公司董事長禰宗民先生作為唯一受邀的企業代表，在該博覽會的專題論壇上做運輸企業安全管理經驗介紹。
- 2017年12月，本公司與粵運投資管理訂立資產置換協議，據此，本公司向粵運投資管理出售南粵物流實業100%股權及收購梅州粵運100%股權。該資產置換協議及其項下擬進行交易已經股東於2018年3月19日舉行的股東特別大會批准。資產置換完成後，南粵物流實業不再為本公司附屬公司，而梅州粵運成為本公司的全資附屬公司。

道路客運及配套服務

- 2017年6月，中國道路運輸協會發佈「中國道路運輸百強誠信企業(2017年)」名單，本公司排名第二(2016年排名第三)；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分別排名第51、87和89名。
- 2017年7月，肇慶粵運獲得中國交通企業管理協會授予的「交通運輸節能減排示範企業(2017年度)」稱號。

- 2017年8月，本集團兩家聯營公司珠海粵拱信海運輸有限責任公司及港珠澳大橋穿梭巴士有限公司聯同港珠澳陸路交通運輸(澳門)股份有限公司共同組成的聯合體被確定為港珠澳大橋口岸穿梭巴士營辦商項目中標人而成為港珠澳大橋口岸穿梭巴士服務唯一的營辦商。該項目由廣東省交通運輸廳、香港運輸署和澳門交通事務局聯合進行公開招標。
- 2017年8月，粵運朗日與粵運投資管理就收購廣東陽江汽車運輸集團有限公司(「**陽江運輸**」) 100%股權訂立產權交易合同。

服務區經營

- 2017年11月，經由交通運輸部公路局會同中國公路學會開展的2017年度全國百佳示範服務區現場考核評定，本集團轄下葵洞、雅瑤、順德三對服務區榮膺「全國百佳示範服務區」稱號，2015年度葵洞、雅瑤兩對服務區亦榮獲「全國百佳示範服務區」。同時，還有熱水、梁金山、沙溪、瓦窯崗等15對服務區榮獲2017年度「全國優秀服務區」稱號。
- 2017年12月廣東通驛取得廣東南粵交通建設投資有限公司(「**南粵交投**」)下屬2017年通車的高速公路的服務區商業設施整體委託經營管理權。
- 2017年12月，位於開陽高速公路的大槐服務區擴建正式啟動。大槐服務區擴建是首次採用由本集團自行取得土地，後續主導服務區規劃、投資和商業開發的經營模式。

能源業務

- 2017年11月本集團取得廣深高速公路皇崗加油站經營權。
- 2017年12月，位於京港澳高速公路橫石水服務區的油氣站建成投入運營，該油氣站是一個集加油、加氣（液化天然氣）及充電於一體的能源服務站點，填補了本集團清潔能源加氣站空白。該油氣站由廣東通驛與中石油廣東分公司各出資50%成立的中油通驛能源銷售有限公司負責項目建設和運營。
- 2017年12月，位於廣佛高速公路的沙湧服務區的「粵運能源」加油站正式開業，該油站為本集團首座回收自營的加油站。

便利店零售

- 2017年12月，本集團舉行400家便利店開店慶祝儀式。「樂驛」便利店依託本集團業務板塊的疊加升級，將成為集客運售票、汽車租賃、小件快運、旅遊產品銷售及體驗等的多種綜合服務實體。
- 2017年12月，本集團第一間城市「樂驛」便利店在廣州市粵運大廈正式開業。

汽車服務業務

- 2017年11月，粵運朗日獲得中國汽車維修行業協會授予的「2015—2016年度全國汽車維修行業誠信企業」稱號。
- 2017年12月，廣東粵運交通拯救有限公司（「**粵運拯救**」）取得南粵交投下屬2017年新通車的仁新、龍連、潮漳、揭惠四條高速公路路段的車輛救援服務業務。

材料物流業務

- 2017年4月，南粵物流實業中標廣東省仁化(湘粵界)至博羅公路仁化至新豐段瀝青採購CL-LQ1招標的材料供應業務，中標金額約為人民幣15,094萬元。
- 2017年4月，南粵物流實業中標汕(頭)湛(江)高速公路雲浮至湛江段及支線工程(新興至陽春段)瀝青採購CL-LQ1標招標的材料供應業務，中標金額約為人民幣16,874萬元。
- 2017年4月，南粵物流實業中標汕(頭)湛(江)高速公路雲浮至湛江段及支線工程(陽春至化州段)瀝青採購CL-LQ2標招標的材料供應業務，中標金額約為人民幣13,344萬元。
- 2017年4月本公司中標廣佛肇高速公路廣州石井至肇慶大旺段(廣州段)項目第一批材料採購鋼筋類CL-2標段的材料供應業務，中標金額約為人民幣23,904萬元。
- 2017年5月本公司中標潮汕環線高速公路(含潮汕聯絡線)項目材料採購招標鋼筋2標的材料供應業務，中標金額約為人民幣80,039萬元。
- 2017年4月，南粵物流實業中標汕(頭)湛(江)高速公路惠州至清遠段項目材料採購(第二次招標)鋼筋2標的材料供應業務，中標金額約為人民幣53,163萬元。
- 2017年4月，南粵物流實業中標湛江東海島至雷州高速公路工程水泥供應(第二次招標)CL-SN1標段的材料供應業務，中標金額約為人民幣17,326萬元。
- 2017年5月，南粵物流實業中標中鐵物質2017年度深圳公司廣州區域鋼材採購(B)投標競價鋼筋GZ01包件的材料供應業務，中標金額約為人民幣125,873萬元。
- 2017年5月，南粵物流實業中標湖北交投物流集團有限公司2017年度瀝青集中採購項目HBJT-LQ-2標的材料供應業務，中標金額約為人民幣1,972萬元。
- 2017年6月，南粵物流實業中標廣州新白雲國際機場第二高速公路北段工程項目第一批材料採購鋼筋CL03標的材料供應業務，中標金額約為人民幣53,097萬元。

材料物流業務(續)

- 2017年11月，南粵物流實業中標中鐵十一局集團廣州市軌道交通七號線一期工程西延順德段土建3標項目經理部自購物資集中採購(二次招標)鋼材GC02標的材料供應業務，中標金額約為人民幣3,720萬元。
- 2017年11月，南粵物流實業中標廣東省龍川至懷集公路(連平至英德段)項目瀝青採購招標項目的材料供應業務，中標金額約為人民幣14,938萬元。
- 2017年11月，南粵物流實業中標廣東省龍川至懷集公路(英德至懷集段)項目瀝青採購招標項目CL-LQ6標的材料供應業務，中標金額約為人民幣8,437萬元。
- 2017年12月，南粵物流實業中標廣東省仁化(湘粵界)至博羅公路新豐至博羅段瀝青採購招標項目CL-LQ4標的材料供應業務，中標金額約為人民幣14,138萬元。

廣告傳媒業務

- 2017年7月，本公司附屬公司廣東新路廣告有限公司(現更名為「廣東高速傳媒有限公司」(「**高速傳媒**」))獲得中國公路學會頒予的「第五屆中國高速公路廣告十強企業(2017-2018)」稱號。

出行服務板塊

道路客運及配套服務（道路客運、站場經營）

- 擁有完整的道路運輸業務體系，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
- 「粵運快車」是道路客運服務知名品牌，行業競爭力強
- 「併購－整合－增長」模式成熟，併購企業整合後協同效益明顯
- 未來將繼續拓展粵東、粵西地區市場空間
- 回收優勢線路自營、「車頭向下」、站場服務商業開發等舉措帶來業務增量
- 旅運結合，通過互聯網平台提供個性化旅遊產品，把客運站打造為出行、旅遊及商務等多功能一體化綜合服務實體

服務區經營（服務區經營、重點服務區開發）

- 經營廣東省內數量最多(210個)的高速公路服務區，依託廣東省巨大的高速公路流量，具有網絡優勢和規模優勢
- 重點服務區進行大型綜合商業項目開發，服務區商業地產價值得以提升

能源業務（成品油零售、LNG 加氣站、充電樁）

- 以自有自營及經營權發包的經營模式相結合做大做強服務區加油站業務，逐步形成粵運能源加油站銷售網絡
- 加強業務協同，「粵運能源」向本集團旗下客運業務用油進行集中採購和供應，降低客運業務燃油成本，同時提升「粵運能源」市場份額

便利店零售

- 210個高速公路服務區與超過80個客運站場資源，具網絡優勢與規模優勢
- 高速公路服務區知名便利店品牌「樂驛」
- 搭建覆蓋全廣東省的零售連鎖網絡
- 加強業務協同，為本集團的物流配送、汽車租賃和票務等業務提供介面

現代物流板塊

小件快運業務

- 利用覆蓋全廣東省的客運站場和客運大巴等資源，班線密，頻率高
- 省際、市際和縣際班線，及農村客運，網點分佈廣
- 通過互聯網拓展農村物流與農村電商

資源開發板塊

太平立交資產運營

- 區位優勢明顯，車流量大，高速公路收費業務現金回籠速度快

廣告傳媒業務

- 統籌及整合高速公路及客運站場廣告資源，覆蓋50多條高速公路、210個高速公路服務區與超過80個客運站場資源，具網絡優勢與規模優勢
- 向交通系統綜合媒體資源平台運營商轉型

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，進一步挖掘其商業價值



2017年中國經濟韌性超市場預期，實現平穩收官，房地產、出口和製造業貢獻度較大，中國經濟正從高增速階段向高質量發展階段轉型，產業結構優化，消費升級延續。而金融監管、地產調控和供給側結構性改革成為貫穿全年的三大主線，以實現政府防範風險、抑制資產泡沫、化解產能過剩等目標。

2018年是中國政府實施「十三五」規劃承上啟下的關鍵一年，堅持以供給側結構性改革為主線，推動質量變革、效率變革、動力變革，持續積極財政方向不變，重在調整優化支出結構，加強地方債務管理。貨幣政策穩健中性，信貸社融合理增長，匯率在合理均衡水平上基本穩定，促進多層次資本市場健康發展。同時，中國政府在2018年還將打好防範化解重大風險、精準脫貧、污染防治三大攻堅戰。

2018年公司将受益於粵港澳大灣區發展、廣東省國企改革及廣東省交通行業發展多重利好影響，本集團以《「十三五」戰略發展規劃》為行動指引，聚焦出行服務主業，「粵運能源」加油站、「粵運樂驛」便利店網絡擴張持續提供發展新動能，不斷推進服務區經營開發商業模式優化升級，小件快運運營能力不斷提升。積極推動智慧交通發展，加速打造智慧站場，互聯網售票精準行銷能力更加有效。本集團將不斷發力資本運作，積極推進公司回歸A股進程，探索產融結合發展新模式，全力加快企業轉型升級步伐，致力於打造出行服務生態圈，努力實現創新發展、穩健前行。

本集團2018年重大投資及業務發展重點如下

出行服務板塊

按照「併購－整合－增長」戰略，重點推進湛江、茂名地區運輸資源併購工作，積極尋找其他地區運輸公司潛在合作機會，繼續加大力度推進承包車回收自營，致力擴張道路客運網絡規模，提升市場佔有率。

積極投身粵港澳大灣區綜合交通運輸網絡體系建設，參與港珠澳大橋口岸穿梭巴士運營服務，加速跨境出行服務業務發展佈局。

堅持併購下沉、車頭向下的發展模式，鼓勵地區運輸企業對本區域內道路運輸資源併購整合，加快推進城鄉公交一體化發展，大力開拓農村客運市場，強化打造以市際客運、城市公交及農村客運為利潤增長點。

優化客運服務模式，積極嘗試自主組客、定制班車及聯運聯乘服務業務新模式，通過提供差異化產品服務提升客戶體驗；加快打造「交通+旅遊」新業務模式，優化線上旅運業務平台，設置線下旅遊集散中心，靈活設計開發旅運結合產品。

積極推進「粵運能源」品牌戰略，加快推進大槐、金灶等服務區「粵運能源」加油站建設投營，繼續推進服務區到期油站回收，努力獲取城市加油站資源，逐步擴大粵運加油站銷售網絡。著力提升加油站運營管理、行銷及品牌推廣及內控管理能力。

「粵運樂驛」便利店以高速公路服務區及粵運站場為擴張重點方向，持續提升便利店網絡規模。與新華峰匯優勢互補成立合資公司逐步向社區及城市探索轉型發展。提升商品廠家直供比例，降低採購成本。優化供應鏈管理模式，提升配送效率，不斷放大便利店業務價值。

突破創新服務區商業開發模式，加快推進大槐停車區「僑鄉小鎮」主題擴建項目。積極推進黎溪、電白、白沙、浪網4個服務區商業升級改造項目，致力將服務區打造為集物流配送、商貿服務、旅遊服務、休閒娛樂及交通樞紐等功能為一體的開放型交通商業綜合體。

現代物流板塊

繼續做好在建項目及中標項目的材料供應管理。逐步開展便利店、汽車配件、油品等的倉儲配送業務。穩妥完成南粵物流實業股權與梅州粵運股權的資產置換。

本公司持續培育「網上飛巴士速遞」業務，積極促進規模化網絡化發展，推進廣東省內其他客運站資源加盟，著力促進業務規模增長。強化平台兩端收派體系建設工作，提升客戶體驗。逐步以合作、租賃、自建等形式打造倉儲、分撥、配送等業務能力，本集團致力將網上飛公司打造「互聯網+商貿流通」在跨城當日達市場的細分龍頭企業。

完成積極尋找介入物流園項目機會，積極推動自建或併購成熟大型物流園，加快物流平台開發建設。

資源開發板塊

本集團確保太平立交的資產營運安全，並將選取合適時機組織維修，以更加安全長效地保障通行費收入的穩步增長。

以提升廣告資源直營比例與降低空置率為重要抓手，積極建設資源開發能力、行銷管道拓展能力、精準傳播方案定制能力和平台運營能力，致力放大廣告資源價值。

本集團將進一步梳理及制定存量土地開發機制，提高土地利用效率，提高土地綜合開發效益。同時積極推動重點開發服務區及物流園增量土地資源獲取。機場路項目已列入廣州市白雲區「三舊」改造年度重點推進項目，本集團將積極推動項目開發商業模式設計及開展項目前期招商。重點推進陽西舊站房地產開發項目，積極推進招標報建相關工作，儘快啟動項目施工，以期打造為公司房地產開發項目樣板。

2018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

2018年3月21日

管理層討論及分析 (除另有說明外，所有金額以人民幣列示)

業務回顧

2017年本集團以《「十三五」戰略發展規劃》為行動指引，聚焦出行服務主業，「粵運能源」加油站、「粵運樂驛」便利店網絡擴張成為公司經營發展新引擎，服務區經營開發商業模式優化升級取得實質性突破，小件快運與客運業務深度融合。以智慧交通為抓手實現客運業務轉型升級，加速打造智慧站場，互聯網售票業務增速樂觀。本集團還高度重視資本運作，積極推進公司回歸A股進程，探索「產業+資本」雙輪驅動發展新模式，全力加快企業轉型升級步伐。2017年各業務板塊繼續保持平穩增長，本集團致力於打造O2O出行服務一體化平台商業模式，努力實現創新發展、穩健前行。

出行服務板塊

1. 道路客運及配套服務

	2017年度	2016年度	變幅(%)
客運線路牌(個)	3,822	3,775	1.25%
客運線路(條)	1,622	1,461	11.02%
營運車輛(輛)	8,540	7,820	9.21%
其中：班線車輛	2,875	2,942	-2.28%
城鄉公交一體化	4,651	3,808	22.14%
出租車	708	837	-15.41%
其他(包車)	306	233	31.33%
自營車輛(輛)	6,360	5,102	24.66%
其中：班線車輛	1,823	1,652	10.35%
城鄉公交一體化	4,204	3,234	29.99%
出租車	100	47	112.77%
其他(包車)	233	169	37.87%
新能源車輛(輛)	1,756	818	114.67%
自營班車客運量(萬人次)	5,260.61	5,211.84	0.94%
營運車輛自營率(%)	74.35%	65.40%	8.95%
「旅運結合」業務發展情況			
其中：線路總數	93	16	481.25%
旅遊集散中心數	20	0	—

	2017年度	2016年度	變幅(%)
智慧交通：(不含跨境)			
微信活躍用戶數(1次以上購票／萬人)	151.15	81.07	86.45%
粵運微信售票平台售票張數(萬張)	167.11	89.34	87.05%
粵運微信售票平台售票金額(人民幣萬元)	12,020.83	6,139.67	95.79%

本集團按照「併購－整合－增長」戰略，一方面重點推進湛江、茂名地區運輸資源併購工作，另一方面，按「併購下沉」的發展模式，鼓勵下屬地區運輸企業對本區域內道路運輸資源進行併購整合，提升區域市場佔有率。其中肇慶市粵運汽車運輸有限公司完成對懷集縣粵運城鄉公共交通有限公司收購，清遠市粵運汽車運輸有限公司完成對陽山縣順通運輸服務有限公司收購。

本集團繼續推進承包車回收自營，進一步完善道路客運網絡規模，本集團2017年累計回收自營承包車203輛，其中農村客運38輛。堅持「車頭向下」發展模式，加快推進城鄉公交一體化發展，大力開拓農村客運市場，其中陽西縣農村客運一體化商業模式初顯成效並在本集團實現快速複製。

本集團積極投身粵港澳大灣區綜合交通運輸網絡體系建設，加速發展跨境出行服務業務，在勒流服務區和雅瑤服務區開展跨境聯程聯運，實現「跨境＋內運」的業務新模式並取得一定效益。

本集團以乘客需求為中心，不斷探索優化客運業務新模式，通過提供個性化定制服務等差異化產品服務提升客戶體驗；通過採取搭建線上旅運業務平台，設置線下旅遊集散中心及靈活設計開發旅運結合產品多項舉措，成功探索實現「運輸＋旅遊」O2O商業模式。

智慧交通轉型升級成效顯著，線上銷票業務同比增速明顯，「粵運交通」及「粵港巴士」微信公眾號已逐步成為在線境內、跨境運輸業務營銷推廣重要平台，2017年，粵運交通微信活躍用戶數為151萬人，累計實現平台售票張數167萬張，售票總額人民幣超1.2億元。

2. 服務區經營

2017年已開業服務區(個)	2016年已開業服務區(個)	增加(個)
210	199	11

本集團突破創新服務區商業開發模式，大槐停車區「僑鄉小鎮」主題擴建項目將以往本集團接受高速公路業主的委託對服務區進行經營管理的單一模式，轉由對服務區進行主導規劃、自主投資建設和商業開發的經營模式。2017年完成勒流、石壩、安塘及沙溪4對服務區商業升級改造，致力將服務區打造為集物流配送、商貿服務、旅遊服務、休閒娛樂及交通樞紐等功能為一體的開放型交通商業綜合體。

3. 能源業務

	2017年	2016年	增加
已開業油站(個)	162	154	8
已開業自營油站(個)	20	14	6

本集團高度重視「粵運能源」品牌建設，高度重視精益管理，著力提升加油站運營管理、行銷、品牌推廣及內控管理能力。2017年完成新增服務區「粵運能源」4個加油站建設投營，完成2個服務區到期油站回收工作，逐步擴大粵運加油站銷售網絡。加強業務協同，實現「粵運能源」向本集團旗下客運企業供油，進一步降低燃油成本。

4. 便利店零售

	2017年	2016年	增加
已開業便利店(個)	434	302	132
服務區(加油站)便利店(個)	271	184	87
客運站便利店(個)	163	118	45

受益於廣東省國企改革利好影響，本集團「粵運樂驛」便利店繼續以高速公路服務區及粵運站場為擴張重點方向，初具網絡規模。成功實現便利店零售業務與客運業務深度融合，打造集客運票務、小件快運、零售及旅遊集散「四合一」綜合便利店。本集團與廣東新華峰匯商業管理有限公司優勢互補成立合資專業化公司，逐步向社區及城市探索轉型，進一步加強樂驛便利店品牌推廣。提升廠家直供比例，降低採購成本。優化供應鏈管理模式，提升配送效率，不斷放大便利店業務價值。

5. 汽車服務業務

本集團2017年服務高速公路總里程為4,565公里，同比新增救援里程596公里。拯救業務通過優化駐點設置，完善線上線下高速公路車輛救援服務體系，到場准點率達88.38%，清障准點率達96.72%。本集團努力培育汽車後服務業務，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，逐步向駕培、租售車、車輛維修及保養服務、保險等產業鏈上下游延伸，進一步完善出行服務一體化平台。

現代物流板塊

1. 材料物流業務

	2017年	2016年	變幅(%)
材料供應在建項目(個)	25	26	-3.85%
其中：交通集團外項目	21	16	31.25%
交通集團內項目	4	10	-60.00%
新中標項目(個)	14	12	16.67%
交通集團外項目材料供應量(萬噸)			
其中：鋼材	36.47	30.54	19.42%
瀝青	13.97	2.26	518.14%
水泥	52.97	51.02	3.82%
交通集團內項目材料供應量(萬噸)			
其中：鋼材	6.29	26.17	-75.96%
瀝青	0.07	21.09	-99.67%
水泥	7.79	162.46	-95.20%
瀝青倉儲與碼頭			
其中：接駁瀝青船(艘)	39	41	-4.88%
入庫瀝青(萬噸)	19.00	19.90	-4.52%
出庫瀝青(萬噸)	18.49	21.19	-12.74%

本集團大力培育材料市場投標競爭力，努力提升採購和銷售能力，繼續提升品牌優勢；在風險可控的前提下，加大瀝青、鋼材、水泥等材料市場拓展力度。加快推進以東莞佳富碼頭為中心的鋼材終端銷售平台的鋼材儲運中心建設，進一步實現將東莞佳富碼頭建設為倉儲配送及加工服務為一體的綜合物流港。由於材料物流營收波動大、毛利率低及經營風險較大，本集團已於2017年12月與粵運投資管理簽訂資產置換協議，出售本集團主營材料物流業務的南粵物流實業的股權，以置換從事道路運輸業務的梅州粵運的股權。該資產置換協議及其項下擬進行的交易已經2018年3月19日舉行的股東特別大會批准。

2. 小件快運業務

本集團已基本實現「網上飛巴士速遞」業務網點覆蓋廣東省內各地市，並全面使用平台系統聯網上線，同時形成全網統一的價格機制、統一結算、統一規範服務標準和管理制度，進一步提升平台精細化管理水準，有力提升平台運營效率，優化客戶體驗。重視品牌建設，通過線上官微形式豐富的互動活動以及線下客運車身廣告投入，積極提升品牌知名度。積累與第三方平台生鮮電商業務經驗的同時完成搭建自有商城，主要定位於銷售廣東省內農特產品。2017年小件快運平台累計運單量為153.26萬單，平台營業交易額人民幣5,814.97萬元。

資源開發板塊

1. 太平立交資產運營

本集團確保太平立交的資產營運安全，有效保障通行費收入的穩步增長。受自然車流量增長及貨車超載超限新標準實施後貨車路費收入的增加，2017年累計通行車流量同比增加9.93%。

2. 廣告傳媒業務

	2017年	2016年	變幅(%)
高速媒體(戶外立柱、跨線橋、龍門架等)	480	430	11.63%
其中：直營比率(%)	12.64%	14.00%	-1.36%
空置率(%)	18.00%	19.00%	-1.00%
數字媒體開發數量	254	209	21.53%
其中：數字液晶顯示幕(塊)	253	208	21.63%
LED顯示幕(塊)	1	1	0.00%
高速媒體覆蓋路段(條)	55	53	3.77%
已開發戶外媒體資源	480	430	11.63%
其中：戶外立柱(個)	393	375	4.80%
龍門架廣告設施(個)	4	3	33.33%
跨線橋廣告設施(個)	5	5	0.00%
收費廣場落地牌(個)	47	27	74.07%
收費站頂牌(個)	18	12	50.00%
服務區落地牌(個)	6	6	0.00%
服務區樓頂牌數量(個)	2	2	0.00%

本集團積極推動附屬公司高速傳媒由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升級。2017年廣告資源空置率有所下降，本集團致力提升資源開發能力、行銷管道拓展能力、精準傳播方案定制能力和平台運營能力，廣告業務盈利能力有所增強。

3. 自有土地開發

機場路地塊「三舊」項目已符合廣州市政府2017年6月5日頒佈的《廣州市人民政府關於提升城市更新水平促進節約集約用地的實施意見》，以及符合項目用地的相關規劃要求，納入2017年「三舊」改造年度實施計劃，並列入廣州市白雲區政府年度重點推進項目，本集團正按計劃推進項目內外部立項審批等前期工作。

本集團重點推進陽西舊站房地產開發項目，2017年已完成修建性詳細規劃及環評報告的編製並通過政府部門審核，同時完成委託開發管理服務招標工作、舊客運站拆除工程及取得建設用地規劃許可證等項目前期開發多項工作。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，土地使用權類型為商住地。本項目按2.14容積率，建築密度29.70%，綠地率30.05%開發該地塊。項目由2幢9層，2幢16層樓宇組成，總建築面積24,150.76 m²，住宅面積16,930.93 m²，裙樓商業面積2,997.55 m²。

同時本集團還積極推進廣州增城石灘客運站、增城鐵路物流園、太和服務區、梁金山服務區等項目增量土地資源獲取。

財務回顧（2016年數據已重述）

本集團截至2017年12月31日年度業績

2017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2017年12月31日止年度，本集團營業收入為人民幣7,248,493千元(2016：人民幣7,321,371千元)，同比減少人民幣72,878千元，減幅1%；毛利為人民幣1,349,482千元(2016：人民幣1,281,182千元)，同比增加人民幣68,300千元，增幅5%。2017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，但高速公路服務區自營油站的增加使出行服務收入同比增加；毛利增加主要材料結算價格受市場影響同比上升使現代物流業務毛利同比增加。

截至2017年12月31日止年度，本集團實現淨利潤人民幣527,282千元(2016：人民幣457,839千元)，同比增加人民幣69,443千元，增幅15%；歸屬於母公司股東(「股東」)的淨利潤人民幣417,280千元(2016：人民幣335,154千元)，同比增加人民幣82,126千元，增幅25%；每股基本盈利人民幣0.52元(2016：每股人民幣0.44元)，同比增加人民幣0.08元，增幅18%。淨利潤增加主要原因一是材料結算價格受市場影響同比上升使毛利同比增加，二是本公司聯營公司南方聯合產權交易中心有限責任公司本期淨利潤同比增長使本集團投資收益增加。

截至2017年12月31日止，本集團資產負債率59.23%(2016：56.02%)，同比上升3.21個百分點，維持較優化資本結構；淨資產收益率18.38%(2016：16.53%)，同比提高1.85個百分點，資產盈利能力繼續提高。

分部資料

營業收入

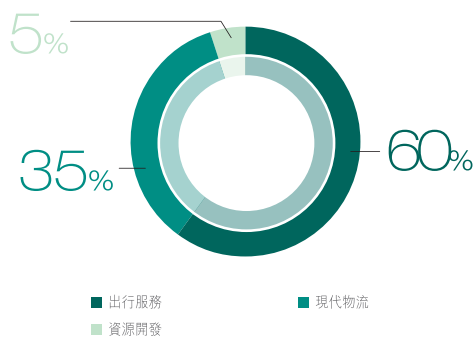
本集團2017年營業收入主要來自三個業務板塊，包括出行服務、現代物流及資源開發的收入。2017年本集團營業額為人民幣7,248,493千元(2016：人民幣7,321,371千元)，同比減少人民幣72,878千元，減幅1%，主要原因是現代物流業務部分項目基本完工，導致材料供應量下降所致，但高速公路服務區自營油站的增加使出行服務收入同比增加。

營業收入按業務分類(截至12月31日止)：

	2017年		2016年	
	人民幣千元	佔百分比	人民幣千元	佔百分比
出行服務	4,383,784	60%	4,016,826	55%
現代物流	2,558,455	35%	3,026,369	41%
資源開發	306,254	5%	278,176	4%
總計	7,248,493	100%	7,321,371	100%

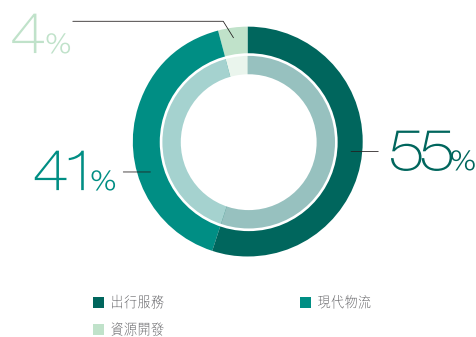
營業收入按業務分類

(截至12月31日止)：2017年佔百分比



營業收入按業務分類

(截至12月31日止)：2016年佔百分比



1. 出行服務

出行服務板塊是本集團營業收入重要來源，2017年取得營業收入人民幣4,383,784千元(2016：人民幣4,016,826千元)，較2016年同期增加人民幣366,958千元，增幅9%，佔本集團總營業收入約60%(2016：55%)。其中：

- (1) 道路客運及配套服務2017年度取得營業收入人民幣2,931,098千元(2016：人民幣3,005,823千元)，同比減少人民幣74,725千元或減幅2%。
- (2) 服務區經營業務截至2017年12月31日已開業服務區數目為210個(2016：199個)。服務區經營業務2017年度取得營業收入人民幣285,052千元(2016：人民幣257,732千元)，同比增加人民幣27,320千元或增幅11%，主要是服務區數量同比增加所致。
- (3) 便利店零售業務2017年度取得營業收入人民幣412,807千元(2016：人民幣325,007千元)，同比增加人民幣87,800千元或增幅27%，主要是樂驛門店便利店數量同期對比增加所致。

- (4) 能源業務2017年度取得營業收入人民幣645,350千元(2016：人民幣350,795千元)，同比增加人民幣294,555千元或增幅84%，主要是同比新增高速公路服務區自營加油站本期實現收入所致。
- (5) 汽車服務業務主要是道路拯救業務，2017年度取得營業收入人民幣109,477千元(2016：人民幣77,469千元)，同比增加人民幣32,008千元或增幅41%，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。2017年度取得營業收入人民幣2,558,455千元(2016：人民幣3,026,369千元)，較2016年同期減少人民幣467,914千元，減幅15%，佔本集團總營業收入約35%(2016：41%)。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。2017年度取得營業收入約人民幣306,254千元(2016：人民幣278,176千元)，較2016年同期增加人民幣28,078千元，增幅10%。營業收入增加的主要原因是太平立交資產運營業務的車流量自然增長所致。其中：

- (1) 太平立交資產運營2017年度取得營業收入約人民幣220,738千元(2016：人民幣200,027千元)，同比增加人民幣20,711千元或增幅10%，主要是車流量增加所致。
- (2) 廣告傳媒業務2017年度取得營業收入約人民幣81,240千元(2016：人民幣72,647千元)，同比增加人民幣8,593千元或增幅12%，主要是同比增加立柱資源收入所致。

毛利

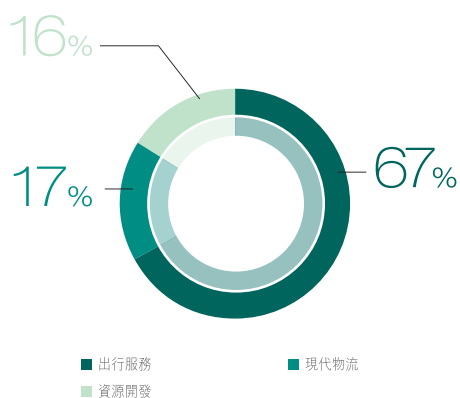
本集團2017年度取得毛利額人民幣1,349,482千元(2016：人民幣1,281,182千元)，較2016年同期增加人民幣68,300千元，增幅5%，毛利率19%(2016:17%)。毛利額及毛利率增加的主要原因是材料結算價格受市場影響同比上升使現代物流業務毛利同比增加。

毛利按業務分類(截至12月31日止)：

	2017年		2016年	
	人民幣千元	佔百分比	人民幣千元	佔百分比
出行服務	907,077	67%	920,138	72%
現代物流	231,602	17%	162,620	13%
資源開發	210,803	16%	198,424	15%
總計	<u>1,349,482</u>	<u>100%</u>	<u>1,281,182</u>	<u>100%</u>

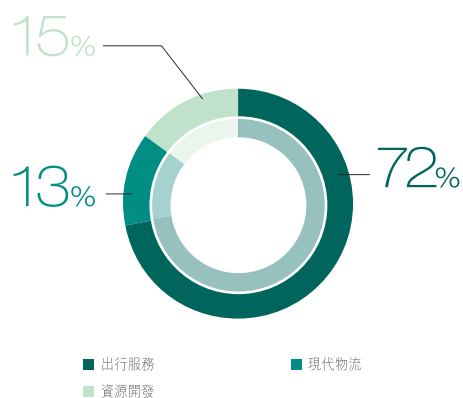
毛利按業務分類

(截至12月31日止)：2017年佔百分比



毛利按業務分類

(截至12月31日止)：2016年佔百分比



1. 出行服務

出行服務板塊2017年度取得毛利額人民幣907,077千元(2016：人民幣920,138千元)，較2016年同期減少人民幣13,061千元，減幅1%，毛利率為21%(2016：23%)。毛利額減少的主要原因是道路運輸及配套服務業務收入同比減少所致。

- (1) 道路客運及配套服務2017年度取得毛利額人民幣587,194千元(2016：人民幣637,487千元)，同比減少人民幣50,293千元或減幅8%，毛利率20%(2016：21%)。毛利額及毛利率減少主要是收入下降所致。
- (2) 服務區經營業務2017年度取得毛利額人民幣67,225千元(2016：人民幣55,651千元)，同比增加人民幣11,574千元或增幅21%，毛利率24%(2016：22%)，毛利額增加主要是服務區收入增加所致。

- (3) 便利店零售業務2017年度取得毛利額人民幣69,544千元(2016：人民幣60,018千元)，同比增加人民幣9,526千元或增幅16%，毛利率17%(2016: 18%)，毛利額增加主要是便利店數量同比增加使營業收入增加所致。
- (4) 能源業務2017年度取得毛利額人民幣148,170千元(2016：人民幣149,729千元)，同比減少人民幣1,559千元或減幅1%，毛利率23% (2016: 43%)。
- (5) 汽車服務業務主要是道路拯救業務，2017年度取得毛利額人民幣34,944千元(2016：人民幣17,253千元)，同比增加人民幣17,691千元或增幅103%，毛利率為32%(2016: 22%)。毛利額及毛利率增加主要是作業量增加及收費標準提高帶來收入的增加所致。

2. 現代物流

現代物流板塊2017年度取得毛利額人民幣231,602千元(2016：人民幣162,620千元)，較2016年同期增加人民幣68,982千元，增幅42%，毛利率為9%(2016: 5%)，毛利額及毛利率上升的主要原因是材料結算價格受市場影響同比上升使毛利同比增加。

3. 資源開發

資源開發板塊2017年度取得毛利額人民幣210,803千元(2016：人民幣198,424千元)，較2016年同期增加人民幣12,379千元，增幅6%，毛利率為69%(2016: 71%)，毛利額增長的原因是收入同比增加所致。

- (1) 太平立交資產運營2017年取得毛利額人民幣179,430千元(2016：人民幣168,663千元)，同比增加人民幣10,767千元或增幅6%，毛利額增長是營業收入同比增加所致。2017年度毛利率為81%(2016: 84%)，毛利率的下降主要是維修成本同比增加所致。
- (2) 廣告傳媒業務2017年度取得毛利額人民幣36,557千元(2016：人民幣31,499千元)，同比增加人民幣5,058千元或增幅16%，毛利率為45%(2016: 43%)，主要是收入同比增加所致。

税金及附加

税金及附加2017年度為人民幣53,802千元(2016：人民幣61,122千元)，同比減少人民幣7,320千元或減幅12%，主要是服務區、太平立交及租賃等業務納入營業稅改增值稅政策實行範圍的影響。

銷售及管理費用

2017年度，本集團發生銷售及管理費用人民幣750,541千元(2016：人民幣761,488千元)，較2016年同期減少人民幣10,947千元或減幅1%。

財務費用

財務費用2017年度發生人民幣55,539千元(2016：人民幣48,046千元)，同比增加人民幣7,493千元或增幅16%，主要是帶息負債規模較上年增加所致。

資產減值損失

2017年資產減值損失人民幣12,775千元(2016：人民幣30,851千元)，同比減少損失準備人民幣18,076千元或減幅59%，主要為本集團上年鑒於個別客戶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2017年度發生人民幣47,206千元(2016：人民幣26,616千元)，同比增加人民幣20,590千元或增幅77%，主要是聯營公司南方聯合產權交易中心有限責任公司本年淨利潤同比增長使本集團投資收益增加所致。

其他收益

其他收益2017年度發生人民幣170,900千元，是本年按照最新《企業會計準則第16號－政府補助》要求重分類計入當期損益的與企業日常活動相關的政府補助所致。

營業外收支

2017年度，本集團營業外收支淨額9,788千元(2016：人民幣197,779千元)，同比減少人民幣187,991千元或減幅95%，主要是按照最新《企業會計準則第16號－政府補助》要求重分類計入當期損益的與企業日常活動相關的政府補助所致。

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，通過各種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2017年末可用銀行授信額餘額人民幣4,476,560千元，期末經營性現金淨流入人民幣685,725千元，為本集團經營貸款提供充足保障，確保本息償還無風險。

項目	2017年 12月31日 人民幣千元	2016年 12月31日 人民幣千元
借款	1,714,193	1,155,248
減：現金及現金等價物	1,801,856	1,600,195
淨債務	(87,663)	(444,947)
總負債	5,220,658	4,310,297
股東權益合計	3,593,416	3,384,855
總資本	3,505,753	2,939,908
總資產	8,814,074	7,695,152
資產負債比率	(2.50%)	(15.13%)
資產負債率	59.23%	56.02%

資產負債比率 = 淨債務 / 總資本

總資本 = 淨債務 + 股東權益合計

資產負債率 = 總負債 / 總資產

現金流量

2017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。2017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)	截至12月31日止年度		
	2017年 人民幣千元	2016年 人民幣千元	變動額 人民幣千元
經營活動	685,725	729,190	(43,465)
投資活動	(656,102)	(720,720)	64,618
融資活動	179,622	(344,277)	523,899

經營活動

2017年度本集團經營活動淨流入人民幣685,725千元(2016：人民幣淨流入729,190千元)，同比淨流入減少人民幣43,465千元，主要是由於支付的人工成本同比增加所致。

投資活動

2017年度投資活動現金淨流出人民幣656,102千元(2016：人民幣淨流出720,720千元)，同比淨流出減少人民幣64,618千元，主要為購建長期資產所支付的現金同比减少所致。

融資活動

2017年度融資活動現金流量淨流入人民幣179,622千元(2016：淨流出人民幣344,277千元)，同比淨流入增加人民幣523,899千元，主要一是借款所收到現金同比增加流入人民幣284,781千元，二是償還債務所支付的現金同比减少人民幣306,765千元所致。

借貸

截至2017年12月31日，本集團未償還借貸人民幣1,714,193千元(2016：人民幣1,155,248千元)，其中(i)無抵押短期貸款人民幣161,000千元(2016年12月31日：人民幣25,000千元)；(ii)有抵押短期貸款人民幣：無(2016年12月31日：人民幣20,000千元)；(iii)信用證質押短期貸款人民幣51,807千元(2016年12月31日：無)；(iv)有抵押長期貸款人民幣163,301千元(2016年12月31日：人民幣183,966千元)；(v)無抵押長期貸款人民幣402,062千元(2016年12月31日：人民幣93,807千元)；(vi)應付融資租賃款：人民幣160,712千元(2016年12月31日：人民幣58,304千元)；(vii)應付債券人民幣775,311千元(2016年12月31日：人民幣774,171千元)。截止2017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，其中固定利率的借貸金額約佔67%。

重大收購及成立新公司

截至2017年12月31日止期間，本集團一共投資設立新公司5戶，包括佛山市南海區粵運交通運輸有限公司、肇慶市粵運汽車租賃有限公司、廣州市粵運朗日交通運輸有限公司、陽江高新區粵運朗日實業有限公司及陽江市海陵粵運朗日旅遊交通運輸有限公司；收購新增子企業7戶，分別為懷集縣粵運城鄉公共交通有限公司、廣東陽江汽車運輸集團有限公司、陽春市春江汽車運輸有限公司、陽春市泰運物業有限公司、陽江市粵運朗日汽車技術服務有限公司、陽江市銅鼓灣汽車綜合性能檢測有限公司及陽山縣順通運輸服務有限公司。本集團於該等新公司的投資成本總額約為人民幣101,103千元。

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
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室及31樓8-12室	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)
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)
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 159號A恒安樓地鋪	九龍旺角西洋菜街北159號A恒安樓地鋪	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)

物業名稱	地址	用途	租賃契約類別
碣石汽車客運站大樓	陸豐市碣石鎮玄武大道碣石汽車客運站 大樓一、二層左側(南邊)部分及三至六層	經營出租	長期租賃(18年)
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	丹霞山汽車客運站綜合樓	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)

資產抵押

於2017年12月31日，本集團淨值約為人民幣209,098千元(2016年12月31日：人民幣239,508千元)的固定資產及淨值為人民幣91,873千元(2016年12月31日：人民幣126,497千元)的土地使用權已用作銀行借款抵押物。本集團淨值約為人民幣22,393千元投資性房地產用作銀行借款的抵押物(2016年12月31日：無)。

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。2017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2017年12月31日，並無任何重大或然負債。

可能面臨的風險

本集團是廣東省內領先的綜合運輸物流服務提供商，經營範圍涉及道路客運及配套服務、服務區經營、能源業務、便利店業務、汽車服務業務、小件快運業務、太平立交資產運營和自有土地開發等多個業務板塊，整體抗風險能力較強。

本集團面臨的主要風險包括：

1. 其他運輸方式的競爭

道路客運是本集團最重要的主營業務之一。隨著經濟發展及交通基礎設施投資力度的加大，高速鐵路和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。

面對其他運輸方式的競爭，本集團避開與鐵路和輕軌的正面競爭，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。

2. 燃油價格波動

燃油支出是道路客運業務最主要運營成本之一。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，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。

本集團通過旗下「粵運能源」逐步實行燃油集中採購，取得規模優勢和價格優勢，降低道路客運運營成本；擴大新能源、清潔能源車輛規模、加強燃油考核並通過車輛之間的集中調度提高車輛使用效率；同時，政府對於本集團的農村客運和城市公交業務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。

3. 營運安全

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。如果發生重大交通事故，將對本集團的道路客運業務的聲譽及正常經營帶來負面影響。

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，保持較好水平。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。

4. 惡劣天氣和自然災害

廣東省位於中國東南沿海，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公司業務經營產生直接影響。

5. 政策風險

太平立交資產運營的收入主要來源是車輛通行費收入，由於收費標準的調整是政府有關部門審批決定的，如果政府調整收費標準，將影響公司的經營收益。同時本公司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。

6. 營運風險

太平立交是連接虎門大橋和廣深高速公路的交通樞紐。由於太平立交、虎門大橋及廣深高速公路運營均已超20年，橋樑和路面等結構物有不同程度的老化，對安全運營造成一定風險。按照國家行業相關規範要求，為確保道路橋樑安全運營，太平立交及與其連接的虎門大橋和廣深高速公路若需要進行大型維修甚至封閉維修，本公司的路費收入將會受到較大影響。

2018年重大投資計劃

2018年重大投資及業務發展計劃請參閱主席報告一節，所需資金安排，本集團將採取資金自籌及銀行貸款等方式。

五年財務摘要

(金額以人民幣千元列示)

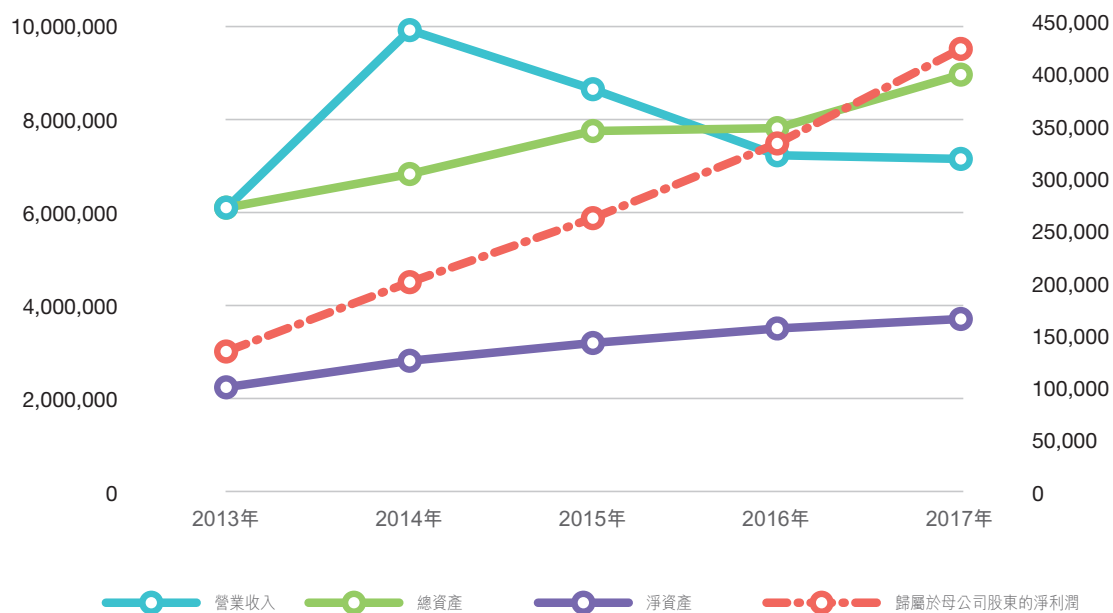
截止 12 月 31 日止年度	2017 年	2016 年	2015 年	2014 年	2013 年
營業收入	7,248,493	7,321,371	8,709,334	9,878,072	6,165,832
利潤總額	704,977	607,381	530,412	420,688	298,287
所得稅費用	(177,695)	(149,542)	(164,208)	(127,099)	(88,140)
淨利潤	527,282	457,839	366,204	293,589	210,147
歸屬於母公司股東的淨利潤	417,280	335,154	266,020	202,796	135,893
少數股東損益	110,002	122,685	100,184	90,793	74,254

資產及負債

截至 12 月 31 日	2017 年	2016 年	2015 年	2014 年	2013 年
總資產	8,814,074	7,695,152	7,552,785	6,753,080	6,176,936
總負債	5,220,658	4,310,297	4,506,196	4,041,177	3,966,045
淨資產	3,593,416	3,384,855	3,046,589	2,711,903	2,210,891

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9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

於本報告日期，本公司有4名執行董事、2名非執行董事及3名獨立非執行董事。

執行董事

禰宗民先生，57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(其中包括)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，49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6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(其中包括)曾在廣東省公路工程處工作，在廣東省交通廳歷任會計和副主任科員。湯先生取得中國人民大學法學碩士學位及華南理工大學高級管理人員工商管理碩士(EMBA)學位，擁有高級會計師職稱。

董事、監事及高級管理人員

姚漢雄先生，52歲，本公司黨委委員、執行董事及副總經理。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(其中包括)曾在廣東省長大公路工程有限公司第二分公司擔任副經理和經理，在廣東晶通公路工程建设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。

郭俊發先生，54歲，本公司執行董事，現任交通集團監察審計部部長、本公司多家附屬公司包括粵港公司、廣東粵利佳客運有限公司(廣州)及廣東粵利佳客運有限公司(香港)的董事及董事長，還兼任本公司附屬公司港通(香港)汽車運輸有限公司的董事。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(其中包括)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，49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工作經歷(其中包括)：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，54歲，本公司非執行董事，現任交通集團法律事務部部長，並擔任廣東省交通規劃設計研究院股份有限公司(交通集團的聯營公司)及廣東省高速公路發展股份有限公司(「粵高速」，交通集團的附屬公司，深圳證券交易所上市公司，A股證券代碼000429，B股證券代碼200429)董事。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工作經歷(其中包括)：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、高級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，65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，為華南理工大學物流與電子商務學科帶頭人，曾任該校經濟與貿易學院副院長、電子商務學院副院長、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和交通學院物流工程系主任。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。

靳文舟先生，57歲，本公司獨立非執行董事。靳先生長期從事交通運輸工程的教學和科研工作，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政府決策諮詢顧問委員會專家委員、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，55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、廣州市聚賽龍工程塑料股份有限公司及廣州中海達衛星導航技術股份有限公司(深圳證券交易所創業板上市公司，證券代碼300177)的獨立董事。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，以及廣東達志環保科技股份有限公司(深圳證券交易所創業板上市公司，證券代碼300530)的董事。

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)，3名職工監事(即甄健輝先生、李向榮女士及練越斌女士)，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，43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月在本公司工作。胡賢華先生其他主要工作經歷(其中包括)：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。胡先生目前同時擔任廣東聯合電子服務股份有限公司和廣東省拱北汽車運輸有限責任公司監事及監事會主席。

王慶偉先生，44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(其中包括)：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。王先生目前同時為廣東省拱北汽車運輸有限責任公司監事。

董毅華先生，60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項目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，44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，46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／或監事會主席。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，46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及聯營公司的監事及／或監事會主席。李女士其他主要工作經歷(其中包括)曾任湖南金德發展股份有限公司財務部財務主管、審計監察部經理及職工監事。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，國際註冊風險管理師等職稱或資格證。

練越斌女士，49歲，本公司監事及黨群工作部副經理。自2013年1月起擔任本公司黨群工作部副經理。練女士其他主要的工作簡歷(其中包括)曾任廣東悅運酒店的副總經理及工會主席、汽運集團修理廠副總經理及工會主席和汽運集團黨群工作部副經理及工會辦公室主任。練女士先後畢業於廣東省委黨校企業管理專業和暨南大學漢語言文學專業，擁有高級政工師職稱。

其他高級管理人員

饒鋒生先生，54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(其中包括)曾在廣東省交通科研院所橋樑研究室、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。

曹植英女士，47歲，現任本公司黨委委員、紀委書記、工會主席。曹女士於2018年2月起任職於本公司，其他主要的工作經歷(其中包括)曾任廣東虎門大橋有限公司監控中心經理，廣東省公路建設有限公司運營管理部部長，及廣東省公路建設有限公司虎門二橋分公司黨支部書記、副總經理及工會主席。曹女士先後畢業於華南理工大學半導體物理與器件專業和暨南大學工商管理專業，分別取得工學學士學位和工商管理碩士學位，並擁有高級工程師專業技術任職資格。

杜卓才先生，56歲，現任本公司黨委委員及副總經理，兼任本公司聯營公司珠海粵拱信海運輸有限責任公司董事長，兼任廣東港珠澳大橋穿梭巴士有限公司、港珠澳大橋穿梭巴士(香港)有限公司及港珠澳大橋穿梭巴士(澳門)股份有限公司的董事。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(其中包括)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，47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(其中包括)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。鄭先生畢業於華南農業大學產業經濟學專業，取得碩士學位，並擁有高級人力資源管理師職稱。鄭先生兼任粵港公司及廣東悅華匯商業管理有限公司董事，兼任廣東粵運發展有限公司董事及董事長。

文忤先生，47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(其中包括)曾任廣東省食品工業總公司技術員，廣東交通實業投資有限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。

劉萬能先生，49歲，現任本公司黨委委員和廣東通驛黨委副書記、董事及總經理，兼任本公司合營公司廣東中油通驛能源銷售有限公司董事長。劉先生其他主要工作經歷(其中包括)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，56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(其中包括)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，52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(其中包括)曾任廣東省航務管理局幹部、廣東省交通廳秘書科秘書、廣東省交通開發公司副經理、廣東粵峰房地產開發有限公司董事總經理及廣東省公路建設公司總經理辦公室副主任。

本公司相信嚴謹地實踐企業管治可提升可靠性及透明度，符合股東利益。因此，本公司按照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」)及其他適用法律及規定，一直致力提高企業管治水平。

於2017年11月1日彭曉雷先生辭任獨立非執行董事及本公司審計及企業管治委員會(「審計及企業管治委員會」)的委員和主席職務，自2017年11月1日至2018年3月21日期間審計及企業管治委員會的成員人數減少至兩名，審計及企業管治委員會主席空缺。因此於2017年11月1日至2018年3月21日期間，審計及企業管治委員會共有2名成員，分別為獨立非執行董事陸正華女士及非執行董事李斌先生。這與上市規則第3.21條的規定不符。

於2018年3月21日，本公司已委任靳文舟先生為審計及企業管治委員會成員，而陸正華女士被選舉為審計及企業管治委員會主席。目前本公司審計及企業管治委員會成員為3名，包括兩名獨立非執行董事陸正華女士及靳文舟先生，一名非執行董事李斌先生，其中，主席陸正華女士擁有相關專業資格及會計財務管理知識，具備對財務報表的理解能力。自此本公司已符合上市規則關於審核委員會的規定，及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。

除上述於2017年11月1日至2017年12月31日期間審計及企業管治委員會的成員人數及主席空缺與上市規則第3.21條及企業管治守則的規定不符外，本公司於截至2017年12月31日年度已遵守企業管治守則的其他守則條文。

下文為本公司截至2017年12月31日止年度企業管治守則條文的概要。

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9名董事，其中4名為執行董事，2名非執行董事及3名獨立非執行董事，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、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，在董事會組成上，四名執行董事能與兩名非執行董事及三名獨立非執行董事人數保持一個合理的平衡。兩名非執行董事及三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2017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2017年12月31日止年度，本公司舉行了11次董事會會議，平均出席率為98%。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，會議記錄由董事會秘書存檔保管。

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建議和服務，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2017年12月31日止年度，本公司舉行了1次股東大會。

下表載列2017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/ 應參加會議次數	股東大會 出席次數/ 會議次數
執行董事		
禰宗民先生(主席)	11/11	0/1
湯英海先生	11/11	1/1
姚漢雄先生	11/11	0/1
費大川先生(2017年8月25日辭任董事生效)	5/5	0/1
郭俊發先生	10/11	0/1
非執行董事		
李斌先生(附註)	6/7	0/1
陳敏先生(附註)	7/7	0/1
獨立非執行董事		
桂壽平先生	11/11	0/1
彭曉雷先生(2017年11月1日辭任董事生效)	7/7	0/1
靳文舟先生	11/11	0/1
陸正華女士	11/11	0/1

附註：

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。因此，於2017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，故彼等均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以下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2017年7月31日的董事會臨時會議，就批准(其中包括)本公司與交通集團全資附屬公司廣州粵運投資管理簽署物業租賃框架協議及其項下擬進行的截至2019年12月31日止三個年度每年的建議年度上限等事項的協議，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2017年7月31日的公告。
- (2) 於2017年8月11日的董事會臨時會議，就審議(其中包括)(a)粵運朗日與粵運投資管理就粵運朗日收購陽江運輸100%股權簽署產權交易合同的決議；及(b)本公司與粵運投資管理就提前終止陽江運輸的委託管理而簽署委託管理合同的補充協議的決議，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2017年8月11日的公告。
- (3) 於2017年9月29日的董事會臨時會議，就批准(其中包括)廣東運興物業管理有限公司與粵運投資管理簽署物業管理委託框架協議的終止協議的決議，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2017年9月29日的公告。
- (4) 於2017年10月10日的董事會臨時會議，就審議(其中包括)南粵物流實業與粵運投資管理簽署瀝青運輸框架協議及該協議項下擬進行交易截至2017年12月31日止年度建議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2017年10月10日的公告。
- (5) 於2017年12月21日的董事會臨時會議，就審議(其中包括)本公司與粵運投資管理簽署資產置換協議及該協議項下相關擬進行關連交易等事項的決議，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2017年12月21日的公告。
- (6) 於2017年12月27日的董事會臨時會議，就審議(其中包括)(a)廣東通驛與粵運投資管理簽署成品油供應框架協議及其擬進行的截至2020年12月31日止年度三年每年的建議年度上限；(b)持續關連交易續新，簽署包括新太平立交管理協議、新粵港貨運分公司外包協議、新威盛巴士外包協議及新瀝青運輸服務框架協議，以及該等協議下相關擬進行交易的截至2020年12月31日止年度每年的建議年度上限；(c)本公司與粵運投資管理訂立物業租賃框架協議的補充協議及修訂物業租賃框架協議下擬進行的截至2019年12月31日止年度每年的建議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2017年12月27日的公告。

3. 董事會的責任及運作

董事須遵守相關法律法規，盡忠職守。董事會成員均以股東利益為前提對公司進行管理及監控，並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，審批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，確保實施審慎有效的內部監控系統以及監督管理層的表現，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。

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，亦就本集團業務的長遠穩定發展提供專業建議，以確保本公司全體股東之利益已妥為考慮。

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。

董事會與管理層的職權劃分嚴格遵守公司章程及有關法規的規定。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，確保本集團的有效營運和持續發展。

4. 董事及監事進行證券交易的標準守則

本公司已於截至2017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。經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2017年12月31日止年度內一直遵守標準守則的規定。

5. 董事培訓及專業發展

為確保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、公司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。

本公司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，及經向董事作出具體查詢後，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(2017年8月25日辭任董事生效)	√	
郭俊發先生	√	
李斌先生	√	
陳敏先生	√	√
桂壽平先生	√	
彭曉雷先生(2017年11月1日辭任董事生效)	√	
靳文舟先生	√	
陸正華女士	√	

6. 董事委員會

根據上市規則的要求，本公司已成立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」）。同時，本公司亦根據公司自身的管治要求，成立戰略委員會及合規委員會。

各董事委員會均有訂立特定職權範圍，清楚列明各委員會的權力及責任。所有委員會均須按照其職權範圍規定向董事會匯報其決議或建議，及在某些情況下，在作出行動前要求董事會的批准。

(1) 審計及企業管治委員會

審計及企業管治委員會主要負責(其中包括)：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序是否有效；監察公司財務報表、年度報告及帳目、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；制定本公司的企業管治政策，履行企業管治職能，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2017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2017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2017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，審閱本公司的內部審計方案，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，以確保本公司業務運作的效率及實現本公司目標及策略。

企業管治報告

截至2017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2017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／ 應參加會議次數	出席率
彭曉雷先生(主席)(於2017年11月1日辭任)	2/2	100%
李斌先生	2/2	100%
陸正華女士	2/2	100%

企業管治職能

本公司的企業管治政策包含在公司章程、股東大會議事規則、董事會議事規則及監事會議事規則等公司的其他內部規章制度，審計及企業管治委員會已按其職責審閱本公司截至2017年12月31日止年度的企業管治報告內的披露，並檢討公司的企業管治情況。

(2) 薪酬委員會

本公司薪酬委員會主要負責(其中包括)：就董事及高管人員的薪酬政策及架構向董事會提出建議；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2017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2017年12月31日止年度，薪酬委員會共舉行1次會議，出席率為100%。薪酬委員會對2017年本公司的薪酬政策提出建議。

薪酬委員會成員於截至2017年12月31日止年度薪酬委員會會議的出席紀錄如下：

	出席／ 應參加會議次數	出席率
桂壽平先生(主席)	1/1	100%
李斌先生	1/1	100%
陸正華女士	1/1	100%

(3) 提名委員會

本公司提名委員會主要負責(其中包括)：根據公司章程的規定和董事多元化政策就董事候選人提出推薦准則和意見，檢討公司董事會架構及組成，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2017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。截至2017年12月31日止年度，提名委員會共舉行1次會議，出席率為100%。

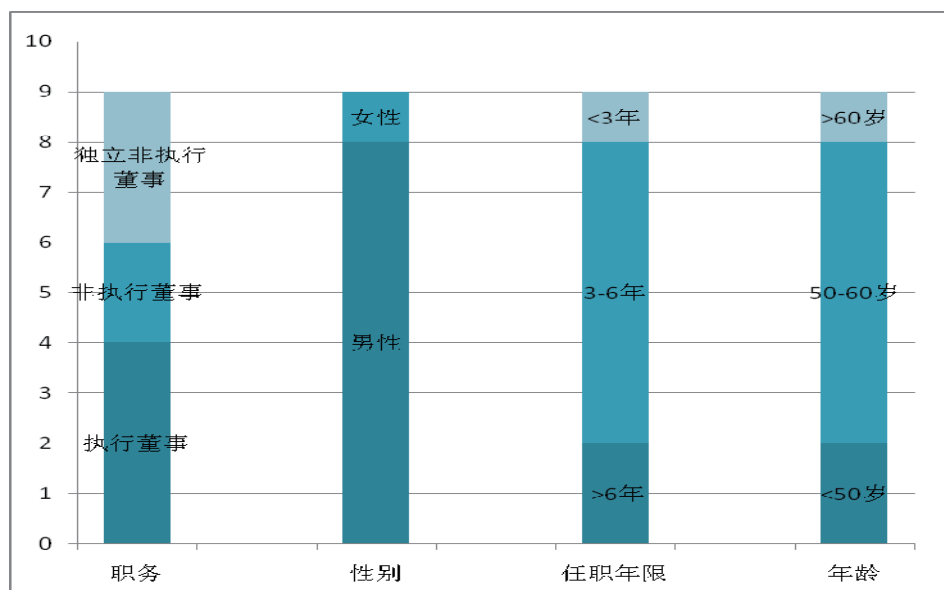
提名委員會成員於截至2017年12月31日止年度提名委員會會議的出席紀錄如下：

	出席／ 應參加會議次數	出席率
禰宗民(主席)	1/1	100%
桂壽平先生	1/1	100%
陸正華女士	1/1	100%

董事多元化政策

董事會已採納董事會多元化政策，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。提名委員會委員根據董事多元化政策，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。

董事多元化組合(於2017年12月31日)



(4) 戰略委員會

根據公司管控要求而成立的戰略委員會主要負責對公司長期發展戰略和重大投資決策進行研究並提出建議，包括三名成員，由執行董事禰宗民先生出任戰略委員會主席，另外兩名成員則為執行董事湯英海先生及獨立非執行董事桂壽平先生。截至2017年12月31日止年度，戰略委員會共舉行1次會議，出席率為100%。

(5) 合規委員會

根據公司管控要求而成立的合規委員會主要負責監管本集團關連交易的合規性，並向董事會提出相關改進建議，包括三名成員，由執行董事禰宗民先生出任合規委員會主席，另外兩名成員則為執行董事湯英海先生及執行董事姚漢雄先生。

監事會

於2017年12月31日本公司監事會（「監事會」）由7名成員組成，當中兩名獨立監事（即董毅華先生及林海先生），兩名股東派出監事（即胡賢華先生及王慶偉先生），另外三名職工監事（即甄健輝先生、李向榮女士及練越斌女士）。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2017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2017年12月31日止年度，監事會共舉行一次會議，平均出席率為83%。

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（特殊普通合伙）出任本公司獨立審計師。上述審計師於截至2017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9,120千元（含稅），其中審計服務收費為人民幣7,740千元，非審計服務收費為人民幣1,380千元（包括中期審閱費用及與資產置換通函相關的專業服務費用）。同時，截至2017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1,300千元。

本公司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報告內。

本公司已接獲外聘審計師有關獨立性的確認。就選任外聘審計師，董事會與審計及企業管治委員會並無不同意見。

公司秘書

於2017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。

張女士現為本公司證券法務部經理，兼任南粵物流實業董事。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。

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，保證股東參會並行使權力。本公司十分重視股東大會的職能，視為董事會與本公司投資者的直接有效溝通渠道，因此鼓勵全體股東出席股東大會。本公司章程明確規定股東權利，包括出席股東大會、接收會議通知及於會議上表決的權利。

股東要求召集臨時股東大會或者類別股東大會，應當按照下列程序辦理：

- (1) 合計持有在該擬舉行的會議上有表決權的股份百分之十以上(含百分之十)的兩個或者兩個以上的股東，可以簽署一份或者數份同樣格式內容的書面要求，提請董事會召集臨時股東大會或者類別股東會議，並闡明會議的議題。董事會在收到前述書面要求後應當儘快召集臨時股東大會或者類別股東會議。前述持股數按股東提出書面要求日計算。
- (2) 如果董事會在收到前述書面要求後三十日內沒有發出召集會議的通告，提出該要求的股東可以在董事會收到該要求後四個月內自行召集會議，召集的程序應當盡可能與董事會召集股東會議的程序相同。

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

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

2. 於2017年6月13日舉行的2016年度股東周年大會

2017年6月13日，本公司舉行2016年度股東周年大會，審議及批准包括截至2016年12月31日止年度董事會報告、監事會報告、審計報告及經審核財務報表、派付2016年度末期股息、委聘畢馬威華振會計師事務所(普通特殊合夥)為本公司審計師和授權董事會釐定董事及監事酬金共6項普通決議案。所有向股東提呈之決議案均獲得通過。投票表決之結果已登載於本公司及聯交所網站。

3. 於2018年3月19日舉行的股東特別大會

2018年3月19日，本公司舉行股東特別大會，審議及批准包括資產置換協議及其項下擬進行的交易及建議修訂公司章程共1項普通決議案和1項特別決議案。向股東提呈之決議案均獲得通過。投票表決之結果已登載於本公司及聯交所網站。

4. 將於2018年6月19日舉行的2017年度股東周年大會

本公司將於2018年6月19日舉行股東周年大會(「2017年度股東周年大會」)。2017年度股東周年大會通告將連同2017年年報一併寄發。股東周年大會通告、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2017年度股東周年大會舉行後隨即於本公司及聯交所網站公佈。敬請股東抽空出席2017年度股東周年大會及行使投票權。

為確定股東出席2017年度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2017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	2018年5月18日(星期五)下午4時30分
暫停辦理股份過戶登記手續	2018年5月19日(星期六)至 2018年6月19日(星期二)
記錄日期	2018年6月19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號舖。

公司章程修訂

於2017年12月21日董事會同意提請股東於股東特別大會審議關於建議修訂公司章程的特別決議案，修訂公司章程的目的：

- (1) 根據中國共產黨中央委員會頒佈的《關於在深化國有企業改革中堅持黨的領導加強黨的建設的若干意見》，董事會建議對公司章程進行修訂，將黨建工作總體要求納入公司章程；及
- (2) 中國國家標準化管理委員會發佈的強制性國家標準GB 32100-2015《法人和其他組織統一社會信用代碼編碼規則》於2015年10月1日生效實施後，營業執照號碼已統一使用社會統一信用代碼，因此董事會建議將公司章程總則中的營業執照號碼修改為社會統一信用代碼。

上述公司章程的修訂已經股東於2018年3月19日舉行的股東特別大會審議並批准，並在廣東省工商行政管理局辦理變更備案，於2018年3月30日生效。

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2017年12月21日刊發的公告及於2018年1月31日刊發的通函。

風險管理及內部監控

1. 管理制度及架構

本公司及其附屬公司依據本公司《風險管理與內部控制管理辦法》等相關風險防控與管理的內部規章制度，建立風險管理體系。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。本公司的風險管理及內部控制系統旨在對重大風險進行管理，而非消除未能達成業務目標的風險，且對公司不會有重大失實陳述或重大損失作出合理而非絕對的保證。

董事會為本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；審計及企業管治委員會負責審查企業內部控制，監督內部控制的實施情況；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，負責推進風險控制具體工作。監察審計部為本公司的內部控制評價和審計部門，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。

審計及企業管治委員會每半年對風險管理和內部控制系統運行情況進行檢討，在2017年舉行的兩次審計及企業管治委員會會議上，分別就本公司截至2016年12月31日和2017年6月30日期間的風險管理及內部審計等工作情況聽取匯報，檢討並向董事會匯報本公司內部監控系統及制度的有效性。

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，具有足夠有效措施，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，通過外聘審計師以及內部財務風險控制相結合，實施嚴格有效監控管理。

本公司對財務報表信息的真實性和完整性負責。此外，本公司通過公開招標方式選聘業界口碑良好，專業性強的外部審計師對公司財務報表進行審計。本公司歷年均獲審計師出具標準無保留意見的審計報告。

本公司所外聘的審計師按照執業準則的規定開展審計工作，就審計工作中留意到的事項向公司管理層提供管理建議。本公司結合該等管理建議，採取措施持續改善業務經營，加強管控，防範風險。

本公司重視內部財務風險控制，制訂了完善的財務規章制度，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要求。

本集團推行全面預算管理，比照經營效果與預算目標，適時安排調整經營計劃，提高資金運營效率，降低公司的經營管理風險。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。

3. 法律事務管理及合規監控

本公司於日常經營、對外拓展業務及信息披露時，嚴格遵守有關法律法規和監管規定，把法律事務管理和合規監管貫穿於公司決策、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。除聘請外部常年法律顧問外，本公司亦設有法務部門及專職法務人員，對本公司經營決策、合同簽訂的合法合規性提供意見，2017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。2017年本公司根據業務發展的具體情況，邀請外部法律顧問舉行企業併購方面的法務培訓，提高本集團在併購工作中法律風險防範意識和合規合法意識。

4. 風險管理

本公司按照《風險管理與內部控制管理辦法》對本集團包括但不限於資金活動、採購業務、資產管理、銷售業務、研究與開發、工程項目、擔保業務、業務外包、財務報告及全面預算的等重要流程進行全面梳理及完善，管控風險節點，對在風險排查過程中發現的存在問題提出整改意見並跟進整改情況，確保問題得以有效整改；同時，持續更新「風險事件庫」，從源頭把控風險。

本公司制訂了《信息披露內部指引》和《內幕信息保密和登記管理辦法》，本公司根據《信息披露內部指引》規定的程序處理及發佈內幕消息，並根據《內幕信息保密和登記管理辦法》對內幕信息知情人進行管理，促使其遵守保密義務。

為實現風險轉移，本公司對相關業務和資產作出了適當的保險安排，並根據上市規則購買了董事、監事及高級管理人員責任保險，為本公司董事、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

2017年監察審計部完成本集團多間附屬公司的內審工作，共計開展內部審計項目196項，切實發揮內部審計監督、服務和評價職能，並向管理層、審計及企業管治委員會及董事會提交內部審計情況報告和建議。

本公司做好內部審計問題的整改和責任追究，2017年組織對近三年內部審計發現問題進行「回頭看」，進一步檢討及確保整改效果；同時根據2016年底制訂的《責任追究辦法(試行)》和《資產損失責任追究實施細則(試行)》兩項責任追究制度，做到有責必問，問責必究。為提高審計發現問題整改的工作效率，本公司2017年啟動建立審計問題整改跟蹤系統，探索信息化手段提升審計整改效率。

信息披露與投資者關係

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通過刊發公佈、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；同時，董事相信具透明度將有助股東及投資者作出最佳投資決定，公司亦採用自願性公告的方式披露本集團的最新業務發展情況。

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。本公司積極加強投資者關係管理工作，通過業績發佈會、非交易路演、策略會、公司調研及電話會議等多種形式，持續與投資者和分析師進行坦誠、充分的溝通，與分析師、基金經理及投資者等保持緊密溝通，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。

投資者和公眾可登陸本公司網站(<http://www.gdyueyun.com>)，了解公司業務發展、經營情況、財務狀況及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2017年12月31日止年度董事會報告與本集團截至2017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、對本集團有重大影響之事項，以及本集團日後可能出現之業務發展，載於本年報「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2017年12月31日止年度的業績載於合併利潤表。本集團截至2017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2017年12月31日止年度的業績與財務狀況載於本年報第100至115頁的經審計財務報表。

五年財務概要

本集團截至2017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36頁。

股息

1. 建議派發末期股息

於2018年3月21日，董事會建議派發現金股息：2017年末期股息（扣除稅項前）為每股人民幣0.16元。有關股息的派發方案將呈交予2017年度股東週年大會予以審議。如獲股東批准股息派發，本公司預計末期股息將於2018年8月21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2017年度股東週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2018年6月28日(星期四)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2017年末期股息時，有義務代扣代繳10%的企業所得稅。

對於2018年6月28日(星期四)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2017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2018年6月28日(星期四)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2017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	2018年6月22日(星期五)下午4時30分
暫停辦理股份過戶登記手續	2018年6月23日(星期六)至2018年6月28日(星期四)(首尾兩天包括在內)
記錄日期	2018年6月28日(星期四)

本公司將於上述有關期間內暫停辦理股份過戶登記手續。為確保符合資格獲派建議末期股息，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號舖。

主要供應商與客戶

截至2017年12月31日止年度，本集團五大供應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17%。

截至2017年12月31日止年度，本集團最大的供應商佔本集團總採購額為16%。

截至2017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5%。

除以上所披露者外，於2017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應商或五大客戶的任何權益。

儲備

本公司與本集團於截至2017年12月31日止年度的儲備變動情況及本公司於2017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五40。

法定公積金

法定公積金詳情載於根據企業會計準則編製的財務報表附註五41。

投資物業和固定資產

本集團與本公司截至2017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。

與僱員的關係

本集團相信員工是重要及寶貴的資產，故我們一直十分重視員工的貢獻及支持，為員工打造職業發展平台，組織各類培訓促進其職業發展，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，讓員工共享發展成果，實現員工與本集團的共同成長。

2017年本公司榮獲廣東省企業聯合會及廣東省企業家協會主辦的「2017廣東省最佳僱主企業」稱號。

與供應商及客戶的關係

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，完善和實施公司《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。2017年本集團的「汕尾市粵運公共交通有限公司近零碳排放區示範工程試點項目」及「佛山市粵運公共交通有限公司近零碳排放區示範工程試點項目」榮獲中國交通企業管理協議頒發的「2017年度交通運輸節能減排示範項目」稱號。

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《2017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，在日常經營活動中，本集團須遵守《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2017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，據董事會及管理層所知，本集團於截至2017年12月31日止年度，亦已遵守上市規則、香港公司條例、《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2017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
郭俊發先生	2012年12月18日	不適用
費大川先生	2014年4月4日	2017年8月25日
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
獨立非執行董事		
桂壽平先生	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
彭曉雷先生	2004年2月2日	2017年11月1日

於截至2017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
李向榮女士	2016年6月7日	不適用
練越斌女士	2017年8月15日	不適用
杜宛晏女士	2016年6月7日	2017年1月25日
張德優先生	2017年4月17日	2017年7月22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。本公司認為本公司三名獨立非執行董事均屬獨立人士。

桂壽平先生、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。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

本公司的董事、監事及高級管理人員於本報告日期的履歷載於本年報第37至46頁。

董事及監事所擁有股份、相關股份、債券權益及淡倉

於2017年12月31日，董事及監事於本公司或其任何相聯法團(定義見香港法例第571章《證券及期貨條例》(「證券及期貨條例」)第XV部)的股份、相關股份及債券中，擁有根據證券及期貨條例第352條規定本公司須存置的登記冊所述的權益，或根據標準守則規定須知會本公司及聯交所的權益如下：

(a) 於本公司股份、相關股份及債券的好倉

本公司董事及監事概無持有本公司股份、相關股份及債券權益。

(b) 於本公司相聯法團的股份、相關股份及債券的好倉

相聯法團名稱	董事／監事姓名	權益類別	所持股份數目	佔有關類別股本的概約百分比
粵高速	甄健輝	個人	9,209	0.0005%

附註：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2017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(7)中。截至2017年12月31日止年度，概無訂立任何有關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2017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	4
300,000至500,000	4
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2017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2017年12月31日止年度內，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約中直接或間接擁有重大權益。

獲准許彌償條文

於2017年，就其董事、監事及高級管理人員於履職中的過失行為可能面對的法律訴訟產生的相關費用，本公司已作出適當的投保安排。

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、提名委員會、戰略委員會及合規委員會。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，須於本公司年報披露以下本集團截至2017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	年度交易額上限
<p>(a) 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。本公司獨立股東已於2016年12月8日舉行的股東特別大會批准本集團與交通集團成員公司根據優先經營權協議而訂立的個別協議於截至2019年12月31日止三個年度各年的建議年度上限。</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>	<p>截至2017年、2018年及2019年12月31日止年度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>(b) 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。本公司獨立股東已於2016年12月8日舉行的股東特別大會批准續期材料物流服務總協議以及其於截至2019年12月31日止三個年度各年的建議年度上限。</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>	<p>截至2017年、2018年及2019年12月31日止年度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>

持續關連交易

- (c) 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。本公司獨立股東已於2016年12月8日舉行的股東特別大會批准續期材料採購總協議以及其於截至2019年12月31日止三個年度各年的建議年度上限。

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。

- (d) 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。本公司獨立股東已於2016年8月5日舉行的股東特別大會批准金融服務協議以及其於截至2018年12月31日止三個年度各年的建議年度上限。

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。

年度交易額上限

截至2017年、2018年及2019年12月31日止年度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

截至2016年、2017年及2018年12月31日止年度每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

(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
<p>(e) 於2016年9月13日，本公司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。</p> <p>詳情請參閱本公司日期為2016年9月13日的公告。</p> <p>於2017年10月10日，南粵物流實業與威盛物流訂立瀝青運輸服務框架協議(「瀝青運輸服務框架協議」)，用以規管南粵物流實業及其附屬公司與威盛物流之間現有及將來的瀝青運輸服務協議。瀝青運輸服務框架協議的年期自2017年10月10日起至2017年12月31日為止。</p> <p>詳情請參閱本公司日期為2017年10月10日的公告。</p> <p>於2017年12月27日，南粵物流實業與威盛物流訂立新瀝青運輸服務框架協議，年期自2018年1月1日起至2020年12月31日為止。</p> <p>詳情請參閱本公司日期為2017年12月27日的公告。</p>	<p>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</p> <p>截至2017年12月31日止年度的交易上限為人民幣34,110,000元</p> <p>截至2018年、2019年及2020年12月31日止年度的交易上限分別為人民幣14,400,000元、人民幣12,000,000元及人民幣9,600,000元</p>

持續關連交易事項

- (f) 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。

詳情請參閱本公司日期為2014年12月30日刊發的公告。

於2017年12月27日，本公司與虎門大橋公司訂立新營運管理委託合同，據此，本公司於2018年1月1日至2020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。於2020年12月31日到期後，如雙方沒有異議，在遵守上市規則相關要求下將可自動續約3年。

詳情請參閱本公司日期為2017年12月27日刊發的公告。

年度上限

截至2015年、2016年及2017年12月31日止年度的每年交易上限分別為人民幣4,700,000元

截至2018年、2019年及2020年12月31日止年度的每年交易上限分別為人民幣4,800,000元

持續關連交易事項	年度上限
<p>(g) 於2015年2月26日，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。</p> <p>詳情請參閱本公司日期為2015年2月26日的公告。</p> <p>於2017年12月27日，粵港公司與威盛訂立新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2018年1月1日起至2020年12月31日止。</p> <p>詳情請參閱本公司日期為2017年12月27日的公告。</p>	<p>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</p> <p>截至2018年、2019年及2020年12月31日止年度的每年交易上限分別為港幣18,000,000元</p>
<p>(h) 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定，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。</p> <p>詳情請參閱本公司日期為2015年2月26日刊發的公告。</p> <p>於2017年12月27日，粵港公司與威盛訂立新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2018年1月1日起至2020年12月31日止。</p> <p>詳情請參閱本公司日期為2017年12月27日的公告。</p>	<p>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</p> <p>截至2018年、2019年及2020年12月31日止年度的每年交易上限分別為港幣9,400,000元</p>

持續關連交易事項

- (i) 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。2016年10月31日太平立交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。

詳情請參閱本公司日期為2016年10月31日的公告。

- (j) 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。2016年10月31日救援服務委託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。

詳情請參閱本公司日期為2016年10月31日的公告。

年度上限

截至2017年、2018年及2019年12月31日止年度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

截至2017年、2018年及2019年12月31日止年度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

持續關連交易事項

- (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，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。2016年10月31日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。

詳情請參閱本公司日期為2016年10月31日的公告。

- (l) 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(「**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。2016年10月31日智能交通服務及其他配套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。

詳情請參閱本公司日期為2016年10月31日的公告。

年度上限

截至2017年、2018年及2019年12月31日止年度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

截至2017年、2018年及2019年12月31日止年度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

持續關連交易事項

- (m) 於2016年10月31日，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於訂立租賃協議(「租賃協議」)，年期自2017年1月1日起至2019年12月31日止。

詳情請參閱本公司日期為2016年10月31日的公告。

於2016年10月31日，高速傳媒(作為承租人)與粵運投資管理(作為出租人)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(「新租賃協議」)，年期自2017年1月1日起至2019年12月31日止。

詳情請參閱本公司日期為2016年10月31日的公告。

於2017年7月31日，本公司(作為承租人)與粵運投資管理(作為出租人)訂立物業租賃框架協議，據此，本集團可承租用粵運投資管理或其附屬公司之物業。在物業租賃框架協議簽署後，上述租賃協議及新租賃協議的相關交易亦受物業租賃框架協議的規限且其各自的交易年度上限亦計入物業租賃框架協議項下的建議年度上限。合同初步年期為三年，自2017年7月31日起至2019年12月31日止。在符合上市規則相關要求以及其他所有適用的法律法規的前提下，雙方可友好協商將物業租賃框架協議再續期三年。

詳情請參閱本公司日期為2017年7月31日的公告。

年度上限

截至2017年、2018年及2019年12月31日止年度每年交易上限分別為人民幣5,144,158元

截至2017年、2018年及2019年12月31日止年度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

截至2017年、2018年及2019年12月31日止年度交易上限分別為人民幣8,928,000元、人民幣10,896,000元及人民幣11,324,000元

持續關連交易事項

於2017年12月27日，本公司與粵運投資管理訂立物業租賃框架協議補充協議，以修訂物業租賃框架協議若干條款，據此，有關本公司或其附屬公司根據物業租賃框架協議所租賃物業的物業管理費及其他相關費用及開支應支付予粵運投資管理或其委託的物業管理機構，並修訂截至2018及2019年12月31日止年度的上限。

詳情請參閱本公司日期為2017年12月27日的公告。

- (n) 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貨品，年期自2017年1月1日起至2019年12月31日為止。

詳情請參閱本公司日期為2016年10月31日的公告。

- (o) 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粵運100%股權、深圳粵運投資發展有限公司80%股權及陽江運輸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。

詳情請參閱本公司日期為2015年12月11日的公告。

年度上限

截至2018年及2019年12月31日止年度交易上限分別修訂為人民幣16,400,000元及人民幣16,800,000元

截至2017年、2018年及2019年12月31日止年度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

截至2016年、2017年及2018年12月31日止年度每年交易上限分別為人民幣7,662,000元

持續關連交易事項

於2017年8月11日，本公司與粵運投資管理訂立委託管理協議的補充協議，據此粵運投資管理應終止對陽江運輸100%股權的委託管理，並對截至2017年及2018年12月31日止年度的委託管理協議的委託管理費年度上限應進行修訂。

詳情請參閱本公司日期為2017年8月11日的公告。

- (p) 於2016年10月31日，本公司附屬公司廣東運興物業管理有限公司(「**運興物業管理**」，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(「**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對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。

詳情請參閱本公司日期為2016年10月31日的公告。

於2017年9月29日，運興物業管理與粵運投資管理訂立物業管理委託框架協議的終止協議，據此運興物業管理及粵運投資管理同意自2017年10月1日起終止物業管理委託框架協議，雙方不再擁有物業管理委託框架協議下的任何權利及義務。

詳情請參閱本公司日期為2017年9月29日的公告。

年度上限

截至2017年及2018年12月31日止年度交易上限分別修訂為人民幣7,487,204元及人民幣7,212,700元

截至2017年、2018年及2019年12月31日止年度交易上限分別為人民幣11,198,000元、人民幣11,698,000元及人民幣12,198,000元

- | 持續關連交易事項 | 年度上限 |
|---|---|
| (q) 於2017年12月27日，本公司附屬公司廣東通驛(作為供應商)與粵運投資管理(作為採購方)訂立成品油供應框架協議，據此，廣東通驛向粵運投資管理及其附屬公司的自用撬裝加油站提供符合國家標準的車用柴油供應，並為粵運投資管理及其附屬公司的自用或運營車輛提供成品油定點加油服務，年期自2018年1月1日起至2020年12月31日為止。 | 截至2018年、2019年及2020年12月31日止年度交易上限分別為人民幣25,200,000元、人民幣37,200,000元及人民幣48,000,000元 |
| 詳情請參閱本公司日期為2017年12月27日的公告。 | |
| 2. 本公司獨立非執行董事桂壽平先生、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2017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2017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	171,273	152,522
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	1,989,140	299,360
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	615,830	367,102
根據金融服務協議，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	481,696
<i>獲豁免獨立股東批准的須予披露持續關連交易</i>		
根據瀝青運輸服務框架協議，威盛物流向南粵物流實業及其附屬公司提供 瀝青運輸服務	34,110	24,638
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	4,308
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 30,920千元 (折合約 人民幣 26,752千元)	16,165
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 18,190千元 (折合約 人民幣 15,738千元)	13,749
根據太平立交維修服務總協議，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	34,940	4,314

交易	截至2017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)
根據救援服務委託總協議，本集團向交通集團成員公司提供救援服務	66,718	55,223
根據信息系統服務總協議，交通集團成員公司向本集團提供信息系統服務	3,306	487
根據智能交通服務及其他配套服務總協議，本集團向交通集團成員公司提供相關配套服務	12,719	6,176
根據物業租賃框架協議，本集團向粵運投資管理租賃物業	8,928	6,222
根據貨物供應框架協議，本集團向粵運投資管理及其附屬公司供貨	4,256	0
根據委託管理協議及其補充協議，本公司接受粵運投資管理的委託，管理梅州粵運100%股權、陽江運輸100%股權及深圳粵運投資發展有限公司80%股權(附註1)	7,487	7,228
根據物業管理委託協議，粵運投資管理委任運興物業管理對粵運大廈及其他有關物業進行物業管理服務(附註2)	11,198	6,023
附註1： 於2017年8月11日，本集團收購陽江運輸100%股權，故本集團與粵運投資管理終止對陽江運輸的委託管理。委託管理收入包含收購前九個月的委託管理收入。		
附註2： 於2017年9月29日，廣東運興物業管理有限公司與粵運投資管理訂立終止協議，據此粵運投資管理與運興物業管理同意自2017年10月1日起終止物業管理委託框架協議，雙方不再擁有物業管理委託框架協議下的任何權利及義務。本年度交易金額包括2017年前9個月的物業管理服務費。		

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2017年12月31日止年度本集團發生以下須按上市規則第十四A章規定進行申報、公告及／或獨立股東批准的一次性關連交易：

- (a) 通過南方聯合產權交易中心進行的投標程序完成後，粵運朗日與粵運投資管理於2017年8月11日訂立產權交易合同，據此，粵運朗日同意自粵運投資管理收購陽江運輸100%股權。收購事項完成後，陽江運輸成為本公司附屬公司。

詳情請參閱本公司日期為2017年8月11日的公告。

- (b) 於2017年12月21日，本公司與粵運投資管理訂立資產置換協議，據此，本公司已同意出售及粵運投資管理已同意收購南粵物流實業100%股權，代價為人民幣314,467,600元，由粵運投資管理以(i)以代價人民幣286,087,600元向本公司轉讓梅州粵運100%股權；及(ii)支付相當於差額的現金人民幣28,380,000元的方式支付。資產置換事項已經獨立股東於2018年3月19日舉行的股東特別大會批准。

詳情請參閱本公司日期為2017年12月21日的公告及2018年1月31日的通函。

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「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2017年12月31日，本集團有員工20,979名(2016年12月31日：21,172名)，本集團於截至2017年12月31日止年度的員工成本(包括董事酬金)為人民幣1,692,548千元(2016年全年：人民幣1,642,778千元)。

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。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，為管理人員及員工提供各項培訓，內容包括業務所涉技術及運營，亦包括職業道德、上市規則、法律及法規和內部控制等方面，並認真執行各項培訓與開發費用預算標準及其實施方案。2017年共組織各類培訓與開發活動超過470餘次，受訓人員約2.18萬人次，管理人員培訓參與率100%，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。

其中在法務培訓方面，2017年本公司根據業務發展的具體情況，邀請外部法律顧問向本集團相關人員進行企業併購方面的法務培訓，以提高本集團在併購工作中法律風險防範意識和合規合法意識。

2017年本公司繼續加強本集團財務人員的專業培訓，提高各級財務管理人員的業務素質。培訓方式以內部培訓及外部培訓相結合，培訓內容包括財務應用系統操作、財務人員繼續教育、新修訂及實施的會計準則、全面預算管理、財務分析及應收賬款分析，並組織財務管理人員參加國資會計學會舉辦的培訓班。

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2017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2017年12月31日止年度亦無購回或出售任何本公司股份。

公司債券

本公司應付債券詳情載於根據企業會計準則編製的財務報表附註五32。

捐贈

本集團於截至2017年12月31日止年度捐款為人民幣923千元。

審計師

本公司於2017年6月13日經股東周年大會批准，委聘畢馬威華振會計師事務所(特殊普通合伙)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(特殊普通合伙)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2018年6月19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(特殊普通合伙)為本公司的公司審計師。

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2017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%
Pope Asset Management, LLC	H股	18,627,247	投資經理	9.00%	2.33%
Shah Capital Management	H股	17,748,000	投資經理	8.57%	2.22%
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。
- (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2017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。

持有本公司10%或以上股權的主要股東

於2017年12月31日本公司的股權架構如下：

股東	股份類別	股份數目(股)	持股比例(%)
交通集團	內資股	592,847,800	74.12
公眾股東	H股	207,000,000	25.88
總計		799,847,800	100

交通集團為本公司的控權股東，其法定代表為鄧小華，於2017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，誠如上市規則所規定，公眾持股百分比超過本公司已發行股份25%。

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。

代表董事會

禰宗民

董事會主席

中國，廣州

2018年3月21日

監事會報告

各位股東：

2017年度，公司監事會（「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2017年度的工作情況報告如下：

一、監事會會議召開情況

2017年度，監事會共召開監事會議一次：第六屆監事會第二次會議，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，一致通過以下三項決議：

1. 審議通過《監事會2016年度工作報告》；
2. 審議通過《監事會2017年度工作計劃》；
3. 審議通過《公司2016年度監督檢查報告》。

經會議評議，一致同意公司以下報告及議案：

1. 2016年度報告；
2. 2016年財務決算報告及2017年財務預算報告；
3. 2016年度利潤分配預案；
4. 關於申請銀行綜合授信額度的議案；
5. 關於委任派發H股股息代理人的議案；
6. 關於聘請會計師事務所的議案；
7. 2016年投資完成情況及2017年投資建議計劃；
8. 2016年度薪酬獎勵方案；
9. 2017年度內部控制評價工作方案；
10. 2017年內部審計工作計劃；
11. 關於召開2016年度股東周年大會的議案；
12. 審計及企業管治委員會的會議紀要；
13. 薪酬委員會的會議紀要。

二、監事會報告期內主要工作情況

2017年度，監事會成員列席了公司董事會、總經理辦公會、黨政聯席會、黨委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，報告期內監事會組織了調研活動及一次專項檢查，檢查覆蓋公司及附屬企業。

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

2017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(特殊普通合伙)對公司2017年度財務報告進行了審計，出具了標準無保留意見的審計報告。本公司財務報表在所有重大方面真實公允地反映了公司的財務狀況和經營成果。

(三) 關聯交易情況

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

2018年3月26日

審計報告

畢馬威華振審字第1801216號

廣東粵運交通股份有限公司全體股東：

一、 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「粵運交通」)財務報表，包括2017年12月31日的合併及母公司資產負債表，2017年度的合併及母公司利潤表、合併及母公司現金流量表、合併及母公司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，公允反映了粵運交通2017年12月31日的合併及母公司財務狀況以及2017年度的合併及母公司經營成果和現金流量。

二、 形成審計意見的基礎

我們按照中國註冊會計師審計準則(以下簡稱「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，我們獨立於粵運交通，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。

三、 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2017年12月31日，粵運交通及其子公司(以下合稱「粵運交通集團」)應收賬款總額為人民幣9.40億元。於2017年12月31日，已計提的應收賬款壞賬準備金額為人民幣6,414萬元。

粵運交通集團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粵運交通集團的重要性，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2017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」(26)所述的會計政策及「五、財務報表項目註釋」36、49和51。

關鍵審計事項

粵運交通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。

管理層定期評估粵運交通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按照合理、系統的方法分期計入其他收益或營業外收入。與收益相關的政府補助，用於補償已經發生的相關成本費用或損失的，在已經收到或已經獲取了合理的保證能夠收到時，直接沖減相關成本，或者計入其他收益或營業外收入。

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，並與粵運交通集團已確認的金額進行比較；

政府補助的確認(續)

請參閱財務報表附註「二、公司重要會計政策、會計估計」(26)所述的會計政策及「五、財務報表項目註釋」36、49和51。

關鍵審計事項

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，我們將粵運交通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

- 對於本年度確認的與收益相關的政府補助，選取項目，將實際已發生的成本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，以評價是否滿足沖減相關成本，或者計入其他收益或營業外收入的條件；及
- 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。

四、其他信息

粵運交通管理層對其他信息負責。其他信息包括粵運交通2017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。

五、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，管理層負責評估粵運交通的持續經營能力，披露與持續經營相關的事項(如適用)，並運用持續經營假設，除非粵運交通計劃進行清算、終止運營或別無其他現實的選擇。

治理層負責監督粵運交通的財務報告過程。

六、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：

- (1) 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。
- (2) 了解與審計相關的內部控制，以設計恰當的審計程序，但目的並非對內部控制的有效性發表意見。
- (3) 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。
- (4) 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，就可能導致對粵運交通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粵運交通不能持續經營。

- (5) 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。
- (6) 就粵運交通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)

中國註冊會計師

王潔(項目合夥人)

李婉敏

中國北京

2018年3月21日

合併資產負債表

2017年12月31日

(金額單位：人民幣元)

	附註五	2017年	2016年 (經重述)
資產			
流動資產			
貨幣資金	1	1,813,515,419.32	1,609,918,437.06
應收票據	2	36,505,607.26	5,637,453.96
應收賬款	3	875,843,821.09	623,510,509.82
預付款項	4	321,485,159.10	233,863,232.64
應收利息		21,570.80	293,588.08
應收股利		1,086,686.22	3,519,926.87
其他應收款	5	410,259,407.94	367,035,505.80
存貨	6	187,571,174.06	135,781,363.72
一年內到期的非流動資產		31,206,054.27	6,873,783.84
其他流動資產	7	34,134,646.72	38,589,634.34
流動資產合計		3,711,629,546.78	3,025,023,436.13
非流動資產			
長期應收款	8	4,269,811.62	37,198,798.73
長期股權投資	9	332,013,785.00	237,545,373.76
可供出售金融資產	10	563,228.22	563,228.22
投資性房地產	11	180,291,731.04	164,354,635.96
固定資產	12	2,519,529,158.69	2,305,060,652.78
在建工程	13	285,606,258.89	206,174,372.72
無形資產	14	1,040,801,632.40	985,095,401.15
商譽	15	104,166,326.02	104,166,326.02
長期待攤費用	16	43,696,395.00	25,188,719.65
遞延所得稅資產	17	183,989,679.59	194,373,308.26
其他非流動資產	18	407,516,296.41	410,408,172.84
非流動資產合計		5,102,444,302.88	4,670,128,990.09
資產總計		8,814,073,849.66	7,695,152,426.22

刊載於第116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
2017年12月31日
(金額單位：人民幣元)

	附註五	2017年	2016年 (經重述)
負債及股東權益			
流動負債			
短期借款	21	212,806,642.67	45,000,000.00
應付票據	22	780,735,011.25	462,401,913.99
應付賬款	23	798,474,945.77	669,740,850.93
預收款項	24	193,104,445.83	234,535,312.35
應付職工薪酬	25	178,455,363.29	164,904,801.21
應交稅費	26	170,184,925.85	133,542,120.92
應付利息	27	5,381,992.32	5,095,378.31
應付股利	28	38,053,466.15	29,684,164.21
其他應付款	29	590,839,790.22	579,989,123.33
一年內到期的非流動負債	30	151,288,761.02	124,352,447.02
流動負債合計		3,119,325,344.37	2,449,246,112.27
非流動負債			
長期借款	31	500,075,133.02	232,425,730.93
應付債券	32	775,310,816.19	774,170,794.08
長期應付款	33	154,168,357.56	127,659,791.85
長期應付職工薪酬	34	150,336,775.00	162,139,949.06
預計負債	35	1,646,679.43	1,100,000.00
遞延所得稅負債	17	28,447,231.25	32,736,936.59
遞延收益	36	491,347,636.42	530,817,920.44
非流動負債合計		2,101,332,628.87	1,861,051,122.95
負債合計		5,220,657,973.24	4,310,297,235.22

刊載於第116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

2017年12月31日

(金額單位：人民幣元)

	附註五	2017年	2016年 (經重述)
負債及股東權益(續)			
股東權益			
股本	37	799,847,800.00	799,847,800.00
資本公積	38	125,022,074.47	184,807,287.55
其他綜合收益	39	(34,414,839.74)	(21,923,638.32)
專項儲備	40	33,262,879.58	31,476,221.97
盈餘公積	41	177,615,970.29	152,853,595.03
未分配利潤	42	1,290,311,300.48	1,001,774,064.23
歸屬於母公司股東權益合計	43	2,391,645,185.08	2,148,835,330.46
少數股東權益		1,201,770,691.34	1,236,019,860.54
股東權益合計		3,593,415,876.42	3,384,855,191.00
負債和股東權益總計		8,814,073,849.66	7,695,152,426.22

此財務報表已於2018年3月21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116頁至第340頁的財務報表附註為本財務報表的組成部分。

母公司資產負債表

2017年12月31日

(金額單位：人民幣元)

	附註五	2017年	2016年
資產			
流動資產			
貨幣資金	1	929,531,026.45	1,109,152,535.46
應收票據	2	—	5,448,453.96
應收賬款	3	385,036,624.06	245,609,118.97
預付款項	4	117,397,303.85	12,759,797.38
應收利息		8,849.96	275,017.29
應收股利		80,102,134.48	1,023,000.00
其他應收款	5	604,309,581.14	671,436,058.81
存貨	6	14,650,695.09	2,479,099.78
流動資產合計		2,131,036,215.03	2,048,183,081.65
非流動資產			
長期股權投資	9	1,233,022,067.92	1,208,707,080.27
可供出售金融資產	10	777,412.45	777,412.45
固定資產	12	5,965,415.37	6,227,757.60
無形資產	14	114,803,847.21	125,660,101.38
長期待攤費用	16	5,622,448.53	4,755,547.36
遞延所得稅資產	17	149,540,688.33	149,399,161.35
非流動資產合計		1,509,731,879.81	1,495,527,060.41
資產總計		3,640,768,094.84	3,543,710,142.06

刊載於第116頁至第340頁的財務報表附註為本財務報表的組成部分。

母公司資產負債表

2017年12月31日

(金額單位：人民幣元)

	附註五	2017年	2016年
負債及股東權益			
流動負債			
應付票據	22	473,950,000.00	92,189,797.25
應付賬款	23	93,725,446.50	227,073,144.82
預收款項	24	16,031,962.28	38,819,006.55
應付職工薪酬	25	21,618,087.89	18,170,696.86
應交稅費	26	31,058,166.09	13,268,044.80
應付利息	27	4,729,044.52	4,729,044.48
其他應付款	29	762,314,679.36	1,056,903,259.83
流動負債合計		<u>1,403,427,386.64</u>	<u>1,451,152,994.59</u>
非流動負債			
應付債券	32	775,310,816.19	774,170,794.08
非流動負債合計		<u>775,310,816.19</u>	<u>774,170,794.08</u>
負債合計		<u>2,178,738,202.83</u>	<u>2,225,323,788.67</u>
股東權益			
股本	37	799,847,800.00	799,847,800.00
資本公積	38	246,020,107.11	246,020,107.11
盈餘公積	41	175,137,881.43	150,375,506.17
未分配利潤	42	241,024,103.47	122,142,940.11
股東權益合計		<u>1,462,029,892.01</u>	<u>1,318,386,353.39</u>
負債和股東權益總計		<u>3,640,768,094.84</u>	<u>3,543,710,142.06</u>

此財務報表已於2018年3月21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116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

2017年度

(金額單位：人民幣元)

	附註五	2017年	2016年 (經重述)
一、營業收入	44	7,248,492,939.72	7,321,371,045.36
二、減：營業成本	44	5,899,010,732.82	6,040,189,302.07
税金及附加	45	53,801,743.44	61,121,670.11
銷售費用		88,882,811.39	92,808,514.22
管理費用		661,658,572.79	668,679,101.76
財務費用	46	55,539,007.43	48,045,933.82
資產減值損失	47	12,775,439.80	30,851,164.73
加：投資收益	48	47,206,139.35	26,615,976.13
(其中：對聯營企業和合營企業的投資收益)		46,025,242.26	24,945,731.12
其他收益	49	170,900,239.03	—
資產處置收益	50	258,310.87	3,311,435.86
三、營業利潤		695,189,321.30	409,602,770.64
加：營業外收入	51	21,815,954.92	215,082,446.60
減：營業外支出	52	12,028,462.96	17,304,539.18
四、利潤總額		704,976,813.26	607,380,678.06
減：所得稅費用	53	177,695,228.53	149,541,935.09
五、淨利潤		527,281,584.73	457,838,742.97
歸屬於母公司股東的淨利潤		417,279,825.51	335,154,085.75
少數股東損益		110,001,759.22	122,684,657.22
持續經營淨利潤		527,281,584.73	457,838,742.97
終止經營淨利潤		—	—

刊載於第116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

2017年度

(金額單位：人民幣元)

	附註五	2017年	2016年 (經重述)
六、其他綜合收益的稅後淨額	55		
(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		386,212.09	(882,288.00)
(二) 以後將重分類進損益的其他綜合收益 外幣財務報表折算差額		(19,973,185.49)	18,049,333.74
七、綜合收益總額		507,694,611.33	475,005,788.71
歸屬於母公司股東的綜合收益總額		404,788,624.09	346,028,596.87
歸屬於少數股東的綜合收益總額		102,905,987.24	128,977,191.84
八、每股收益			
(一) 基本每股收益	54(1)	0.52	0.44
(二) 稀釋每股收益	54(2)	0.52	0.42

本集團在2017年發生同一控制下企業合併，被合併方在合併前實現的淨利潤為人民幣141,171.04元，2016年被合併方產生的淨虧損為人民幣2,873,012.50元。

刊載於第116頁至第340頁的財務報表附註為本財務報表的組成部分。

母公司利潤表

2017年度

(金額單位：人民幣元)

	附註五	2017年	2016年
一、營業收入	44	1,304,519,943.21	843,286,800.24
二、減：營業成本	44	1,079,072,601.13	651,908,896.33
税金及附加	45	4,500,781.55	3,599,596.11
銷售費用		3,347,962.48	3,928,390.19
管理費用		81,939,736.73	81,863,698.99
財務費用	46	4,737,727.00	18,298,619.36
資產減值(轉回)/損失	47	(4,427,227.22)	18,073,048.73
加：投資收益	48	146,608,854.14	55,192,661.85
(其中：對聯營企業和合營企業的投資收益)		30,563,987.65	13,199,293.57
三、營業利潤		281,957,215.68	120,807,212.38
加：營業外收入	51	91,466.96	334,294.81
減：營業外支出	52	1,500.00	51,779.05
四、利潤總額		282,047,182.64	121,089,728.14
減：所得稅費用	53	34,423,430.02	14,894,917.71
五、淨利潤		247,623,752.62	106,194,810.43
持續經營淨利潤		247,623,752.62	106,194,810.43
終止經營淨利潤		—	—
六、其他綜合收益的稅後淨額		—	—
七、綜合收益總額		247,623,752.62	106,194,810.43

刊載於第116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

2017年度

(金額單位：人民幣元)

	附註	2017年	2016年 (經重述)
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		7,746,439,360.82	7,917,740,730.95
收到的稅費返還		—	11,000.00
收到其他與經營活動有關的現金		306,506,429.82	207,165,164.07
經營活動現金流入小計		8,052,945,790.64	8,124,916,895.02
購買商品、接受勞務支付的現金		4,907,708,056.22	5,078,681,651.28
支付給職工以及為職工支付的現金		1,695,866,806.06	1,643,136,823.40
支付的各项稅費		446,320,721.94	399,293,695.50
支付其他與經營活動有關的現金		317,324,924.70	274,615,140.41
經營活動現金流出小計		7,367,220,508.92	7,395,727,310.59
經營活動產生的現金流量淨額	五、57(a)	685,725,281.72	729,189,584.43
二、投資活動產生的現金流量：			
取得投資收益收到的現金		21,731,796.60	9,162,933.09
收回投資收到的現金		1,234,400.00	—
處置固定資產、無形資產和 其他長期資產收回的現金淨額		11,716,634.30	24,302,364.28
投資活動現金流入小計		34,682,830.90	33,465,297.37
購建固定資產、無形資產和 其他長期資產支付的現金		556,006,402.90	729,267,108.59
投資所支付的現金		84,950,710.64	11,600,000.00
取得子公司支付的現金淨額	五、57(d)	16,602,812.36	13,317,728.96
同一控制下企業合併支付的現金	四、5	29,065,900.00	—
喪失對子公司控制權減少的現金		4,159,204.46	—
投資活動現金流出小計		690,785,030.36	754,184,837.55
投資活動使用的現金流量淨額		(656,102,199.46)	(720,719,540.18)

刊載於第116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
2017年度
(金額單位：人民幣元)

	附註五	2017年	2016年 (經重述)
三、籌資活動產生的現金流量：			
吸收投資所收到的現金		7,630,000.00	27,600,400.00
取得借款收到的現金		589,375,625.62	304,594,500.00
收到其他與籌資活動有關的現金	57(e)	—	5,362,064.42
籌資活動現金流入小計		<u>597,005,625.62</u>	<u>337,556,964.42</u>
償還債務支付的現金		133,978,459.91	440,743,038.27
分配利潤和償付利息支付的現金		252,498,374.91	233,207,816.85
其中：子公司支付給少數股東的利潤		103,629,377.79	89,657,531.58
收購少數股東權益所支付的現金		24,266,396.47	7,881,214.98
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	57(e)	6,640,064.33	—
籌資活動現金流出小計		<u>417,383,295.62</u>	<u>681,833,650.10</u>
籌資活動產生／(使用)的現金流量淨額		<u>179,622,330.00</u>	<u>(344,276,685.68)</u>
四、匯率變動對現金及現金等價物的影響		<u>(7,584,248.18)</u>	<u>8,159,283.73</u>
五、現金及現金等價物淨增加／(減少)額	57(b)	201,661,164.08	(327,647,357.70)
加：年初現金及現金等價物餘額		<u>1,600,195,128.34</u>	<u>1,927,842,486.04</u>
六、年末現金及現金等價物餘額	57(c)	<u>1,801,856,292.42</u>	<u>1,600,195,128.34</u>

刊載於第116頁至第340頁的財務報表附註為本財務報表的組成部分。

母公司現金流量表

2017年度

(金額單位：人民幣元)

	附註	2017年	2016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		1,343,114,998.15	837,545,033.11
收到其他與經營活動有關的現金		10,828,710.48	66,340,759.32
經營活動現金流入小計		1,353,943,708.63	903,885,792.43
購買商品、接受勞務支付的現金		1,091,708,309.04	621,093,139.92
支付給職工以及為職工支付的現金		42,329,733.13	45,223,544.66
支付的各项稅費		54,429,834.46	28,981,604.80
支付其他與經營活動有關的現金		52,953,332.73	49,012,694.16
經營活動現金流出小計		1,241,421,209.36	744,310,983.54
經營活動產生的現金流量淨額	五、57(a)	112,522,499.27	159,574,808.89
二、投資活動產生的現金流量：			
取得投資收益收到的現金		45,986,966.25	52,016,799.65
收回投資收到的現金	六、4(3)	98,000,000.00	—
處置固定資產收回的現金淨額		—	2,000.00
投資活動現金流入小計		143,986,966.25	52,018,799.65
購建固定資產、無形資產和 其他長期資產支付的現金		7,489,426.55	964,601.37
投資支付的現金	六、4(3)	—	262,600,000.00
投資活動現金流出小計		7,489,426.55	263,564,601.37
投資活動產生/(使用)的現金流量淨額		136,497,539.70	(211,545,801.72)

刊載於第116頁至第340頁的財務報表附註為本財務報表的組成部分。

母公司現金流量表

2017年度

(金額單位：人民幣元)

	附註五	2017年	2016年
三、籌資活動產生的現金流量：			
分配利潤和償付利息支付的現金		138,040,925.68	140,916,895.67
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	57(e)	290,600,622.30	79,239,005.44
籌資活動現金流出小計		428,641,547.98	220,157,481.11
籌資活動使用的現金流量淨額		(428,641,547.98)	(220,157,481.11)
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額	57(b)	(179,621,509.01)	(272,128,473.94)
加：年初現金及現金等價物餘額		1,109,152,535.46	1,381,281,009.40
六、年末現金及現金等價物餘額	57(c)	929,531,026.45	1,109,152,535.46

刊載於第116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

2017年度

(金額單位：人民幣元)

	附註	歸屬於母公司股東權益						少數股東權益	股東權益合計	
		股本	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、2017年1月1日餘額(經重述)		799,847,800.00	184,807,287.55	31,476,221.97	(21,923,638.32)	152,853,595.03	1,001,774,064.23	2,148,835,330.46	1,236,019,860.54	3,384,855,191.00
二、本年增減變動金額										
1. 綜合收益總額		-	-	-	(12,491,201.42)	-	417,279,825.51	404,788,624.09	102,905,987.24	507,694,611.33
2. 股東投入資本										
-所有者投入資本		-	-	-	-	-	-	-	7,630,000.00	7,630,000.00
-喪失子公司控制權	四、7	-	-	-	-	-	-	-	(4,616,827.74)	(4,616,827.74)
-收購少數股權	五、38	-	(6,074,990.49)	-	-	-	-	(6,074,990.49)	(18,191,405.98)	(24,266,396.47)
-同一控制下企業合併	四、5	-	(53,710,222.59)	-	-	-	-	(53,710,222.59)	(19,842,677.41)	(73,552,900.00)
3. 利潤分配	五、42									
-提取盈餘公積		-	-	-	-	24,762,375.26	(24,762,375.26)	-	-	-
-對股東的分配		-	-	-	-	-	(103,980,214.00)	(103,980,214.00)	(103,629,377.79)	(207,609,591.79)
4. 專項儲備	五、40									
-提取專項儲備		-	-	26,262,870.41	-	-	-	26,262,870.41	19,241,221.86	45,504,092.27
-使用專項儲備		-	-	(24,476,212.80)	-	-	-	(24,476,212.80)	(17,746,089.38)	(42,222,302.18)
上述1至4小計		-	(59,785,213.08)	1,786,657.61	(12,491,201.42)	24,762,375.26	288,537,236.25	242,809,854.62	(34,249,169.20)	208,560,685.42
三、2017年12月31日餘額		799,847,800.00	125,022,074.47	33,262,879.58	(34,414,839.74)	177,615,970.29	1,290,311,300.48	2,391,645,185.08	1,201,770,691.34	3,593,415,876.42

刊載於第116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（續）

2016年度（經重述）

（金額單位：人民幣元）

	附註	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	781,113,221.85	1,874,205,718.38	1,172,383,607.67	3,046,589,326.05
加：同一控制下企業合併調整	八、5	—	—	33,057,639.97	—	—	—	106,451.87	33,164,091.84	—	33,164,091.84
二、2016年1月1日餘額(經重述)		626,462,800.00	281,810,000.00	78,216,156.48	30,225,215.67	(32,798,149.44)	142,234,113.99	781,219,673.52	1,907,369,810.22	1,172,383,607.67	3,079,753,417.89
三、本年增減變動金額											
1. 綜合收益總額		—	—	—	—	10,874,511.12	—	335,154,085.75	346,028,596.87	128,977,191.84	475,005,788.71
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	五、38	—	—	(1,832,288.93)	—	—	—	—	(1,832,288.93)	(6,048,926.05)	(7,881,214.98)
—本年非同—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	五、42										
—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)	(89,857,531.58)	(193,637,745.58)
4. 股東權益內部結轉											
—可換股證券轉換為股份		173,385,000.00	(281,810,000.00)	108,423,420.00	—	—	—	—	(1,580.00)	—	(1,580.00)
5. 專項儲備	五、40										
—提取專項儲備		—	—	—	22,869,494.07	—	—	—	22,869,494.07	18,163,268.41	41,032,762.48
—使用專項儲備		—	—	—	(21,618,487.77)	—	—	—	(21,618,487.77)	(16,546,299.54)	(38,164,787.31)
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	220,554,390.71	241,465,520.24	63,636,252.87	305,101,773.11
四、2016年12月31日餘額(經重述)		799,847,800.00	—	184,807,287.55	31,476,221.97	(21,923,638.32)	152,853,595.03	1,001,774,064.23	2,148,835,330.46	1,236,019,860.54	3,384,855,191.00

刊載於第116頁至第340頁的財務報表附註為本財務報表的組成部分。

母公司股東權益變動表

2017年度

(金額單位：人民幣元)

	附註五	股本	資本公積	盈餘公積	未分配利潤	股東權益合計
一、2017年1月1日餘額		<u>799,847,800.00</u>	<u>246,020,107.11</u>	<u>150,375,506.17</u>	<u>122,142,940.11</u>	<u>1,318,386,353.39</u>
二、本年增減變動金額						
1. 綜合收益總額		—	—	—	247,623,752.62	247,623,752.62
2. 利潤分配	42					
— 提取盈餘公積		—	—	24,762,375.26	(24,762,375.26)	—
— 對股東的分配		—	—	—	(103,980,214.00)	(103,980,214.00)
上述1至2小計		<u>—</u>	<u>—</u>	<u>24,762,375.26</u>	<u>118,881,163.36</u>	<u>143,643,538.62</u>
三、2017年12月31日餘額		<u>799,847,800.00</u>	<u>246,020,107.11</u>	<u>175,137,881.43</u>	<u>241,024,103.47</u>	<u>1,462,029,892.01</u>

刊載於第116頁至第340頁的財務報表附註為本財務報表的組成部分。

母公司股東權益變動表（續）

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	42						
—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		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116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 公司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(以下簡稱「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 2017 年 12 月 31 日的合併財務狀況和財務狀況、2017 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。

二 公司重要會計政策及會計估計 (續)

(4) 會計期間

本集團的會計年度為公曆年度，即每年1月1日起至12月31日止。

(5) 記帳本位幣

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

(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。

合併方在企業合併中取得的資產和負債，按照合併日在最終控制方合併財務報表中的賬面價值計量。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 公司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。

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、(22)。

二 公司重要會計政策及會計估計 (續)

(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。

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

二 公司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。

(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

本公司因購買少數股權新取得的長期股權投資成本與按照新增持股比例計算應享有子公司的淨資產份額之間的差額，以及在不喪失控制權的情況下因部分處置對子公司的股權投資而取得的處置價款與處置長期股權投資相對應享有子公司淨資產的差額，均調整合併資產負債表中的資本公積(股本溢價)，資本公積(股本溢價)不足沖減的，調整留存收益。

二 公司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，所有者權益項目中除未分配利潤及其他綜合收益中的外幣報表折算差額項目外，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 公司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餘成本計量。

- 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、(25)(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餘成本進行後續計量。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、(24))確定的預計負債金額兩者之間較高者進行計量。

二 公司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

滿足下列條件之一時，本集團終止確認該金融資產：

- 收取該金融資產現金流量的合同權利終止；
- 該金融資產已轉移，且本集團將金融資產所有權上幾乎所有的風險和報酬轉移給轉入方；
- 該金融資產已轉移，雖然本集團既沒有轉移也沒有保留金融資產所有權上幾乎所有的風險和報酬，但是放棄了對該金融資產控制。

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 公司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當期損益的金融資產以外的金融資產的賬面價值進行檢查，有客觀證據表明該金融資產發生減值的，計提減值準備。

有關應收款項減值的方法，參見附註二、(12)，其他金融資產的減值方法如下：

一 可供出售金融資產

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

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

(E) 權益工具

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

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。本公司於2016年度按合同條款約定回購該可換股證券並按回購支付的對價和交易費用，沖減權益。本公司於2017年度無其他權益工具。

二 公司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應收款項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。

二 公司重要會計政策及會計估計 (續)

(13) 存貨

(A) 存貨的分類及初始計量

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

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。

房地產開發產品成本包括土地成本、施工成本和其他成本。符合資本化條件的借款費用，亦計入房地產開發產品成本。

(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。

二 公司重要會計政策及會計估計 (續)

(13) 存貨 (續)

(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。

(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。

二 公司重要會計政策及會計估計 (續)

(14) 長期股權投資 (續)

(1) 長期股權投資投資成本確定 (續)

(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，除非投資符合持有待售的條件(參見附註二、(21))，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，對子公司按附註二、(7)進行處理。

(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(參見附註二、(21))。

二 公司重要會計政策及會計估計 (續)

(14) 長期股權投資 (續)

(2) 長期股權投資後續計量及損益確認方法 (續)

(b) 對合營企業和聯營企業的投資(續)

本集團在採用權益法核算時的具體會計處理包括：

- 對於長期股權投資的初始投資成本大於投資時應享有被投資單位可辨認淨資產公允價值份額的，以前者作為長期股權投資的成本；對於長期股權投資的初始投資成本小於投資時應享有被投資單位可辨認淨資產公允價值份額的，以後者作為長期股權投資的成本，長期股權投資的成本與初始投資成本的差額計入當期損益。
- 取得對合營企業和聯營企業投資後，本集團按照應享有或應分擔的被投資單位實現的淨損益和其他綜合收益的份額，分別確認投資損益和其他綜合收益並調整長期股權投資的賬面價值；按照被投資單位宣告分派的利潤或現金股利計算應分得的部分，相應減少長期股權投資的賬面價值。對合營企業或聯營企業除淨損益、其他綜合收益和利潤分配以外所有者權益的其他變動(以下簡稱「其他所有者權益變動」)，本集團按照應享有或應分擔的份額計入股東權益，並同時調整長期股權投資的賬面價值。
- 在計算應享有或應分擔的被投資單位實現的淨損益、其他綜合收益及其他所有者權益變動的份額時，本集團以取得投資時被投資單位可辨認淨資產公允價值為基礎，按照本集團的會計政策或會計期間進行必要調整後確認投資收益和其他綜合收益等。本集團與聯營企業及合營企業之間內部交易產生的未實現損益按照應享有或應分擔的比例計算歸屬於本集團的部分，在權益法核算時予以抵銷。內部交易產生的未實現損失，有證據表明該損失是相關資產減值損失的，則全額確認該損失。
- 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。

二 公司重要會計政策及會計估計 (續)

(14) 長期股權投資 (續)

- (2) 長期股權投資後續計量及損益確認方法 (續)
- (b) 對合營企業和聯營企業的投資(續)

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、(22)的原則計提減值準備。

(3) 確定對被投資單位具有共同控制、重大影響的判斷標準

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

本集團在判斷對被投資單位是否存在共同控制時，通常考慮下述事項：

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

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

(15) 投資性房地產

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

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

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

投資性房地產減值測試方法及減值準備計提方法參見附註二、(22)。

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

二 公司重要會計政策及會計估計 (續)

(16) 固定資產

(A) 固定資產確認條件

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

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

(B) 各類固定資產的折舊方法

固定資產從達到預定可使用狀態的次月起，採用年限平均法在使用壽命內計提折舊。各類固定資產的使用壽命、預計淨殘值和年折舊率如下：

類別	使用壽命(年)	殘值率(%)	年折舊率(%)
房屋、建築物及構築物	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、(22)。

(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。

二 公司重要會計政策及會計估計 (續)

(16) 固定資產 (續)

(E) 固定資產處置

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

(17) 在建工程

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

在建工程以成本減值準備(參見附註二、(22))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。

二 公司重要會計政策及會計估計 (續)

(19) 無形資產

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

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

無形資產的預計使用年限如下：

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

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。

二 公司重要會計政策及會計估計 (續)

(19) 無形資產 (續)

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、(22))在資產負債表內列示。其他開發費用則在其產生的期間內確認為費用。

(20) 長期待攤費用

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、(22)。

(21) 持有待售

本集團主要通過出售而非持續使用一項非流動資產或處置組收回其賬面價值時，將該非流動資產或處置組劃分為持有待售類別。

處置組，是指在一項交易中作為整體通過出售或其他方式一併處置的一組資產，以及在該交易中轉讓的與這些資產直接相關的負債。

二 公司重要會計政策及會計估計 (續)

(21) 持有待售 (續)

本集團將同時滿足下列條件的非流動資產或處置組劃分為持有待售類別：

- 根據類似交易中出售此類資產或處置組的慣例，該非流動資產或處置組在其當前狀況下即可立即出售；
- 出售極可能發生，即本集團已經就一項出售計劃作出決議且已與其他方簽訂了具有法律約束力的購買協議，預計出售將在一年內完成。

本集團按賬面價值與公允價值(參見附註二、(23))減去出售費用後淨額之孰低者對持有待售的非流動資產(不包括金融資產(參見附註二、(11))及遞延所得稅資產(參見附註二、(28)))及採用公允價值模式進行後續計量的處置組進行初始計量和後續計量，賬面價值高於公允價值(參見附註二、(23))減去出售費用後淨額的差額確認為資產減值損失，計入當期損益。

(22) 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攤商譽賬面價值，並在此基礎上進行商譽減值測試。

二 公司重要會計政策及會計估計 (續)

(22) 除存貨及金融資產外的其他資產減值 (續)

可收回金額是指資產(或資產組、資產組組合，下同)的公允價值(參見附註二、(23))減去處置費用後的淨額與資產預計未來現金流量的現值兩者之間較高者。

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

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

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

資產減值損失一經確認，在以後會計期間不會轉回。

(23) 公允價值的計量

除特別聲明外，本集團按下述原則計量公允價值：

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

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

二 公司重要會計政策及會計估計（續）

(24) 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。

(25) 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。

二 公司重要會計政策及會計估計 (續)

(25) 收入確認 (續)

(B) 提供勞務收入

本集團按已收或應收的合同或協議價款的公允價值確定提供勞務收入金額。

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

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

來自客運和貨運服務的票款收入於提供運輸服務完畢時確認為收入。

(C) 建造合同收入

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

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

合同預計總成本超過合同總收入的，將預計損失確認為當期費用。

二 公司重要會計政策及會計估計 (續)

(25) 收入確認 (續)

(D) 利息收入

利息收入是按借出貨幣資金的時間和實際利率計算確定的。

(E) 無形資產使用費收入

無形資產使用費收入按照有關合同或協議約定的收費時間和方法計算確定。

(26) 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。

政府補助在能夠滿足政府補助所附條件且能夠收到時予以確認。

政府補助為貨幣性資產的，按照收到或應收的金額計量。政府補助為非貨幣性資產的，按照公允價值計量。

與資產相關的政府補助，本集團將其確認為遞延收益，並在相關資產使用壽命內按照合理、系統的方法分期計入其他收益或營業外收入。與收益相關的政府補助，如果用於補償本集團以後期間的相關成本費用或損失的，本集團將其確認為遞延收益，並在確認相關成本費用或損失的期間，計入其他收益、營業外收入或沖減相關成本；否則直接計入其他收益、營業外收入或沖減相關成本。

與本集團日常活動相關的政府補助，計入其他收益或沖減相關成本費用。與本集團日常活動無關的政府補助，計入營業外收入。

(27) 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。

二 公司重要會計政策及會計估計（續）

(28) 所得稅

所得稅費用包括當期所得稅和遞延所得稅。

(A) 當期所得稅

資產負債表日，對於當期和以前期間形成的當期所得稅負債（或資產），以按照稅法規定計算的預期應交納（或返還）的所得稅金額計量。

(B) 遞延所得稅資產及遞延所得稅負債

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

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

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

本集團確認與子公司、聯營企業及合營企業投資相關的應納稅暫時性差異產生的遞延所得稅負債，除非本集團能夠控制暫時性差異轉回的時間，而且該暫時性差異在可預見的未來很可能不會轉回。對於與子公司、聯營企業及合營企業投資相關的可抵扣暫時性差異，只有當暫時性差異在可預見的未來很可能轉回，且未來很可能獲得用來抵扣可抵扣暫時性差異的應納稅所得額時，本集團才確認遞延所得稅資產。

資產負債表日，對於遞延所得稅資產和遞延所得稅負債，根據稅法規定，按照預期收回相關資產或清償相關負債期間的適用稅率計量。

二 公司重要會計政策及會計估計 (續)

(28) 所得稅 (續)

(B) 遞延所得稅資產及遞延所得稅負債 (續)

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

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

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

(29) 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。

二 公司重要會計政策及會計估計 (續)

(29) 經營租賃和融資租賃 (續)

(C) 本集團作為承租人核算融資租賃業務

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

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

(30) 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，本公司及境內子公司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。本公司及境內子公司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。

二 公司重要會計政策及會計估計 (續)

(30) 職工薪酬 (續)

(C) 離職後福利—設定受益計劃

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

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

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

(D) 辭退福利

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

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

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

(31) 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。

二 公司重要會計政策及會計估計 (續)

(32) 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。

(33) 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。

(34) 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(26)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、14、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。

二 公司重要會計政策及會計估計 (續)

(35) 主要會計政策的變更

(A) 變更的內容及原因

財政部於2017年4月及5月分別頒佈了《企業會計準則第42號——持有待售的非流動資產、處置組和終止經營》(以下簡稱「準則42號」)和修訂的《企業會計準則第16號——政府補助》(以下簡稱「準則16號(2017)」)，其中準則42號自2017年5月28日起施行；準則16號(2017)自2017年6月12日起施行。

採用上述企業會計準則後的主要會計政策已在附註二、(21)和(26)中列示。

同時，財政部於2017年12月頒佈了《關於修訂印發一般企業財務報表格式的通知》(財會[2017] 30號)。本集團按照該規定編製2017年度財務報表。

本集團採用上述經修訂企業會計準則及規定的主要影響如下：

(i) 持有待售及終止經營

本集團根據準則42號有關持有待售的非流動資產或處置組的分類、計量和列報，以及終止經營的列報等規定，對2017年5月28日存在的持有待售的非流動資產、處置組和終止經營進行了重新梳理，採用未來適用法變更了相關會計政策。採用該準則未對本集團財務狀況和經營成果產生重大影響。

(ii) 政府補助

本集團根據準則16號(2017)的規定，對2017年1月1日存在的政府補助進行了重新梳理，採用未來適用法變更了相關會計政策。

採用該準則對本集團的影響如下：

- 原計入營業外收入的與企業日常活動相關的政府補助改為沖減相關成本，或者計入其他收益。

二 公司重要會計政策及會計估計 (續)

(35) 主要會計政策的變更 (續)

(A) 變更的內容及原因 (續)

(iii) 資產處置收益

本集團根據財會[2017] 30號規定的財務報表格式編製2017年度財務報表，並採用追溯調整法對比較財務報表的列報進行了調整。

根據該文件要求，本集團在利潤表新增「資產處置收益」項目，反映企業出售劃分為持有待售的非流動資產(金融工具、長期股權投資和投資性房地產除外)或處置組時確認的處置利得或損失，以及處置未劃分為持有待售的固定資產、在建工程及無形資產而產生的處置利得或損失。上述項目原在「營業外收入」及「營業外支出」項目反映。

(B) 變更對當年財務報表的影響

- 一 採用變更後會計政策編製的2017年度合併利潤表各項目與假定採用變更前會計政策編製的這些報表項目相比，受影響項目的增減情況如下：

	附註二	採用變更後會計政策 增加/(減少) 當期報表項目金額 本集團 人民幣元
營業成本	35(a)(ii)	(109,067,387.85)
其他收益	35(a)(ii)	170,900,239.03
資產處置收益	35(a)(iii)	258,310.87
營業外收入	35(a)(ii)、(iii)	(280,327,749.88)
營業外支出	35(a)(iii)	(101,812.13)
利潤總額		—
減：所得稅費用		—
淨利潤		—

二 公司重要會計政策及會計估計 (續)

(35) 主要會計政策的變更 (續)

(B) 變更對當年財務報表的影響 (續)

- 本年會計政策變更對2017年12月31日合併資產負債表及母公司資產負債表及截至2017年12月31日止年度利潤表各項目沒有影響。
- 本集團根據財會[2017] 30號規定，採用追溯調整法對2016年度比較財務報表的相關科目進行了調整，受影響項目的增減情況如下：

	附註二	採用變更後會計政策 增加/(減少) 2016年報表項目金額 本集團 人民幣元
資產處置收益	35(a)(iii)	3,311,435.86
營業外收入	35(a)(iii)	(3,478,997.58)
營業外支出	35(a)(iii)	<u>(167,561.72)</u>
利潤總額		—
減：所得稅費用		<u>—</u>
淨利潤		<u><u>—</u></u>

- 本年會計政策變更對2016年12月31日合併資產負債表及母公司資產負債表及利潤表各項目沒有影響。

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(註1)	17%、13%、11%
增值稅	運輸收入(註2)	11%、3%、零稅率、免稅
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3)	11%、6%、5%
增值稅	建造合同收入、通行費收入(註3)	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3)	5%
營業稅	2016年5月1日前的建造合同收入、 通行費收入(註3)	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	7%、5%
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4)	0.13%、0.1%、0.05%、0%
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5)	25%、20%、15%
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《關於簡並增值稅稅率有關政策的通知》(財稅[2017]37號)中的《營業稅改徵增值稅試點實施辦法》及相關規定，自2017年7月1日起取消13%的增值稅稅率，本集團部分子公司銷售自來水、天然氣、石油液化氣等貨物，適用的增值稅稅率由13%改為11%

三 稅項 (續)

主要稅種及稅率 (續)

註2 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。

註3：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%或6%；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4：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。根據《廣東省發展改革委員會廣東省財政廳關於免徵部分涉企行政事業性收費的通知》(粵發改價格[2016] 180號)的規定，廣東省從2016年10月1日(所屬期)起，全面停徵市、縣級堤圍防護費。

註5：本集團的子公司肇慶市粵運物流有限公司、廣東港通運輸有限公司、乳源瑤族自治縣順達城鄉公共客運有限公司、樂昌市坪石永通汽運有限公司、韶關市喜安旅遊運輸有限公司符合小型微利企業條件。按照財務部、國家稅務總局財稅[2017] 43號《關於擴大小型微利企業所得稅優惠政策範圍的通知》，自2017年1月1日至2019年12月31日，對年應納稅所得額低於人民幣50萬元(含人民幣50萬元)(2016年：人民幣30萬元)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6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(2016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
1	廣東高速傳媒有限公司 (原名：廣東新路廣告有限公司)	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	廣東粵運佳實業有限公司	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	廣東通興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	廣東通興園林綠化有限公司	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	廣東金道達高速公路經濟開發有限公司	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	廣東新粵物流實業有限公司	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	粵港汽車運輸聯合有限公司(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	廣東粵利住宿運有限公司(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
11	粵港汽車運輸聯合有限公司(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

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
12	深圳粵港汽車運輸有限公司	境內非金融	中國廣東	中國廣東	跨境運輸服務業	港元10,500,000.00	港元10,500,000.00	100	100	同一控制下的企業合併
13	廣東專利性客運有限公司(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
14	廣東省交通工程有限公司	境內非金融	中國廣東	中國廣東	房地產買賣業	人民幣17,040,000.00	人民幣69,564,856.62	100	100	同一控制下的企業合併
15	廣東省汽車運輸集團有限公司 (以下簡稱「汽運集團」)	境內非金融	中國廣東	中國廣東	投資、境內 運輸服務業	人民幣600,000,000.00	人民幣748,110,000.00	100	100	同一控制下的企業合併
16	廣東省廣陽高速客運有限公司	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2,010,000.00	67	67	同一控制下的企業合併
17	廣東省陽江市廣陽高速客運有限公司	境內非金融	中國廣東	中國廣東	境內運輸服務業	人民幣500,000.00	人民幣335,000.00	67	67	同一控制下的企業合併
18	廣東運興物業管理有限公司	境內非金融	中國廣東	中國廣東	物業管理	人民幣500,000.00	人民幣500,000.00	100	100	同一控制下的企業合併
19	潮州市粵運高速客運有限公司	境內非金融	中國廣東	中國廣東	境內運輸服務業	人民幣500,000.00	人民幣255,000.00	51	51	同一控制下的企業合併
20	廣東粵運二汽運輸有限公司	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
21	佛山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20,000,000.00	人民幣128,000,000.00	51	51	同一控制下的企業合併
22	肇慶市粵運汽運運輸有限公司	境內非金融	中國廣東	中國廣東	境內運輸服務業	人民幣100,000,000.00	人民幣78,202,500.00	53.62	53.62	同一控制下的企業合併
23	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
24	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

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
25	佛山市三水區粵交交通有限公司	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20,579,475.24	51	51	同一控制下的企業合併
26	廣東粵運交通建設有限公司	境內非金融	中國廣東	中國廣東	交通運輸	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
27	廣東省廣深高捷巴士有限公司	境內非金融	中國廣東	中國廣東	境內運輸服務業	人民幣3,060,000.00	人民幣3,060,000.00	51	51	同一控制下的企業合併
28	深圳市深威駁運有限公司	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
29	廣東粵運朗日股份有限公司	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78,580,658.61	51	51	同一控制下的企業合併
30	陽江市陽東區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
31	陽春朗日燃料有限公司	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
32	陽春市粵運朗日城際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
33	陽江市粵運朗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40,864,000.00	人民幣40,864,000.00	65	65	同一控制下的企業合併
34	陽春市第三汽運運輸有限責任公司(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
35	陽江市陽東區粵運朗日客運有限公司	境內非金融	中國廣東	中國廣東	境內運輸服務業	人民幣1,000,000.00	人民幣1,794,686.61	100	100	同一控制下的企業合併
36	陽春市粵運朗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
37	陽春市粵運朗日城際客運有限公司	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
38	陽西縣粵運朗日客運有限公司	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

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
39	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
40	中山市城東車站有限公司	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
41	中山市粵運機馬快線客運有限公司	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
42	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
43	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
44	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
45	廣州市增城汽車客運有限公司	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
46	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
47	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151,868,580.65	51	51	同一控制下的企業合併
48	佛山市粵運和興運輸有限公司	境內非金融	中國廣東	中國廣東	站場服務業	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
49	肇慶高新區粵運交通發展有限公司	境內非金融	中國廣東	中國廣東	站場投資建設	人民幣1,000,000.00	人民幣1,000,000.00	100	100	投資設立
50	陽江市粵運朗日燃料有限公司	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
51	陽江市粵運朗日物流有限公司	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
52	龍川縣粵運公共交通有限公司	境內非金融	中國廣東	中國廣東	境內運輸服務業	人民幣9,500,000.00	人民幣9,500,000.00	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	主要經營地	註冊地	業務性質	註冊資本	年末實際出資額	直接及間接 合計持股 比例(%)	享有的 表決權 比例(%)	取得方式
53	陽江市粵運朗日房地產開發有限公司	境內非金融	中國廣東	中國廣東	房地產開發	人民幣23,033,300.00	人民幣23,033,300.00	100	100	投資設立
54	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
55	陽江市粵運朗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
56	廣州粵運軟件技術有限公司 (原名：廣州粵運保險公估有限公司)	境內非金融	中國廣東	中國廣東	軟件開發	人民幣2,000,000.00	人民幣1,020,000.00	51	51	投資設立
57	河源市粵運城萌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1,000,000.00	100	100	投資設立
58	紫金縣粵運物業租賃有限公司	境內非金融	中國廣東	中國廣東	物業管理	人民幣6,500,000.00	人民幣6,500,000.00	100	100	投資設立
59	廣州粵運交通運輸有限公司	境內非金融	中國廣東	中國廣東	境內運輸服務業	人民幣48,000,000.00	人民幣48,000,000.00	100	100	投資設立
60	河源市粵運同興旅遊汽車有限公司	境內非金融	中國廣東	中國廣東	境內運輸服務業	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
61	河源市粵運綠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52,500,000.00	100	100	非同一控制下企業合併
62	陽江市陽開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7,405,000.00	100	100	非同一控制下企業合併
63	粵運交通技術服務(廣州)有限公司	境內非金融	中國廣東	中國廣東	材料物流服務業	人民幣9,800,000.00	人民幣2,000,101.06	100	100	投資設立
64	陽江市粵運朗日廣告有限公司	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

四 企業合併及合併財務報表 (續)

1 上年末及本年末本集團均持有的子公司 (續)

序號	子公司名稱	企業類型	主要經營地	註冊地	業務性質	註冊資本	年末實際出資額	直接及間接 合計持股 比例(%)	享有的 表決權 比例(%)	取得方式
65	連平縣忠信鎮粵運物業租賃有限公司	境內非金融	中國廣東	中國廣東	物業管理	人民幣5,445,000.00	人民幣500,000.00	100	100	投資設立
66	河源市源城區粵運客運有限公司	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
67	連平縣粵運客運有限公司	境內非金融	中國廣東	中國廣東	境內運輸服務業	人民幣500,000.00	人民幣500,000.00	100	100	投資設立
68	東源縣巖塔鎮粵運物業租賃有限公司	境內非金融	中國廣東	中國廣東	物業管理	人民幣500,000.00	人民幣500,000.00	100	100	投資設立
69	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
70	陽山縣粵運機動車檢測有限公司	境內非金融	中國廣東	中國廣東	機動車檢測	人民幣400,000.00	人民幣400,000.00	100	100	非同一控制下企業合併
71	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
72	清遠市金子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
73	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142,779,951.08	人民幣176,540,926.56	59.70	59.70	非同一控制下企業合併
74	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
75	韶關市寶利通機動車駕駛培訓有限公司	境內非金融	中國廣東	中國廣東	機動車駕駛員培訓	人民幣1,000,000.00	人民幣1,179,130.00	100	100	非同一控制下企業合併
76	韶關市韓信貿易有限公司	境內非金融	中國廣東	中國廣東	租賃和貿易	人民幣4,449,275.00	人民幣4,449,275.00	100	100	非同一控制下企業合併

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
77	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
78	韶關市喜安交通旅行社有限公司	境內非金融	中國廣東	中國廣東	旅遊服務業	人民幣300,000.00	人民幣300,000.00	100	100	非同一控制下企業合併
79	乳源諾諾自治縣順達城際公共交通有限公司	境內非金融	中國廣東	中國廣東	境內運輸服務業	人民幣110,000.00	人民幣110,000.00	100	100	非同一控制下企業合併
80	樂昌市坪石永通汽運有限公司	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
81	始興縣興興城際公共交通有限公司	境內非金融	中國廣東	中國廣東	境內運輸服務業	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
82	廣東省廣汕高速公路客運有限公司	境內非金融	中國廣東	中國廣東	境內運輸服務業	人民幣3,000,000.00	人民幣1,530,000.00	51	51	非同一控制下企業合併
83	廣東省廣汕高速公路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
84	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
85	陽江市粵運朗日汽車駕駛培訓有限公司	境內非金融	中國廣東	中國廣東	機動車駕駛員培訓	人民幣3,000,000.00	人民幣2,000,000.00	100	100	投資設立
86	汕頭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
87	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32,424,045.42	100	100	非同一控制下企業合併
88	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

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
89	汕尾市粵運新能源汽車服務有限公司 (原名：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
90	汕頭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1,370,792.00	85	85	非同一控制下企業合併
91	海豐縣粵運汽車客運站有限公司 (原名：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	人民幣6,640,000.00	100	100	非同一控制下企業合併
92	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	投資設立
93	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	投資設立
94	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	投資設立
95	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	投資設立
96	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	投資設立
97	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	非同一控制下企業合併
98	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	非同一控制下企業合併
99	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	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比例。

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	陽江高新區粵運朗日實業有限公司	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	—	65	65
2	廣州市粵運朗日交通運輸有限公司	境內非金融	中國廣東	中國廣東	境內運輸服務業	人民幣10,000,000.00	人民幣5,000,000.00	100	100
3	陽江市海陵粵運朗日旅遊交通運輸有限公司	境內非金融	中國廣東	中國廣東	境內運輸服務業	人民幣10,000,000.00	—	65	65
4	肇慶市粵運汽車租賃有限公司	境內非金融	中國廣東	中國廣東	機動車輛租賃	人民幣1,000,000.00	人民幣1,000,000.00	100	100
5	佛山市南海區粵運交通運輸有限公司	境內非金融	中國廣東	中國廣東	境內運輸服務業	人民幣10,000,000.00	—	70	70

四 企業合併及合併財務報表 (續)

3 本年度通過同一控制下企業合併取得的新納入合併範圍的子公司

序號	子公司名稱	企業類型	主要經營地	註冊地	業務性質	註冊資本	年末實際出資額	直接及間接 合計持股 比例(%)	享有的 表決權 比例(%)
1	廣東陽江汽車運輸集團有限公司	境內非金融	中國廣東	中國廣東	境內運輸服務業	人民幣47,921,932.19	人民幣54,873,484.78	100	100
2	陽江市粵運朝日汽車技術服務有限公司 (原名：陽江市集強汽車銷售維修有限公司)	境內非金融	中國廣東	中國廣東	維修服務	人民幣1,000,000.00	人民幣1,000,000.00	100	100
3	陽春市春江汽車運輸有限公司 (原名：陽春市第二汽車運輸總公司)	境內非金融	中國廣東	中國廣東	境內運輸服務業	人民幣3,111,937.42	人民幣3,111,937.42	100	100
4	陽春市泰運物業有限公司 (原名：廣東省陽春市泰運實業發展公司)	境內非金融	中國廣東	中國廣東	物業管理	人民幣1,152,769.62	人民幣1,152,769.62	100	100
5	陽江市朝欽灣汽車綜合性能檢測有限公司	境內非金融	中國廣東	中國廣東	機動車輛檢測	—	—	100	100

4 本年度通過非同一起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	懷集縣粵運城鄉公共交通有限公司	境內非金融	中國廣東	中國廣東	境內運輸服務業	人民幣2,930,700.00	人民幣10,000,000.00	100	100
2	陽山縣順通運輸服務有限公司	境內非金融	中國廣東	中國廣東	境內運輸服務業	人民幣300,000.00	人民幣10,750,000.00	100	100

四 企業合併及合併財務報表（續）

5 本年發生的同一控制下企業合併

於合併日2017年8月11日，本集團子公司廣東粵運朗日股份有限公司取得了廣東陽江汽車運輸集團有限公司（以下簡稱「陽江汽運」）及其下屬子公司（以下簡稱「陽江汽運集團」）100%的權益，合併對價為人民幣73,552,900.00元。截至2017年12月31日，本集團已支付現金人民幣29,065,900.00元，剩餘款項將於2018年8月11日前支付。

陽江汽運是於1998年1月20日在廣東省陽江市成立的公司，主要經營市區公共汽車運輸及客、貨運輸服務。陽江汽運持有五家子公司，包括陽江市粵運朗日汽車技術服務有限公司、陽春市春江汽車運輸有限公司、陽春市汽車客貨運輸有限公司、陽春市泰運物業有限公司和陽江市銅鼓灣汽車綜合性能檢測有限公司。陽江汽運與本公司同受交通集團最終控制。在被合併之前，陽江汽運的直接控股方是交通集團的子公司廣州粵運投資管理有限公司。

陽江汽運集團資產、負債在最終控制方財務報表中的賬面價值如下：

	2017年8月11日 人民幣元	2016年12月31日 人民幣元
流動資產	7,401,451.97	6,069,155.13
固定資產	7,776,156.95	8,102,514.06
無形資產	23,246,138.72	23,860,445.65
流動負債	(12,751,956.20)	(12,501,494.44)
非流動負債	(110,263.06)	(110,263.06)
淨資產	25,561,528.38	25,420,357.34

根據企業會計準則，本集團及陽江汽運集團自交通集團開始實施控制時起，視同作為同一報告主體一直存在，因此本集團按附註二、7(b)的規定對合併財務報表比較數據進行了追溯調整。

四 企業合併及合併財務報表 (續)

6 本年發生的非同一控制下企業合併

於購買日2017年1月12日，本集團子公司肇慶市粵運汽車運輸有限公司以現金人民幣9,300,000.00元作為合併成本購買了懷集縣粵運城鄉公共交通有限公司100%的權益。

本集團在合併中取得懷集縣粵運城鄉公共交通有限公司可辨認淨資產在購買日的公允價值為人民幣9,300,000.00元。

懷集縣粵運城鄉公共交通有限公司是於2016年7月29日在廣東省肇慶市成立的公司，主要從事省內客運及市內公共汽車運輸等。在被合併之前，最終控股方為懷集縣寧通公共汽車運輸有限公司。

懷集縣粵運城鄉公共交通有限公司的主要財務信息如下：

	自2017年1月12日 (購買日)至2017年 12月31日 人民幣元
收入	4,506,500.50
淨利潤	1,933,045.10
淨現金流入	3,157,037.49

可辨認資產和負債的情況：

	2017年1月12日		2016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	85,025.71	85,879.58	1,511.27
固定資產	2,060,811.09	2,006,972.14	2,075,801.29
無形資產	—	7,207,148.28	—
流動負債	—	—	(1,511.27)
可辨認淨資產	<u>2,145,836.80</u>	<u>9,300,000.00</u>	<u>2,075,801.29</u>

四 企業合併及合併財務報表 (續)

6 本年發生的非同一控制下企業合併 (續)

於購買日2017年8月1日，本集團子公司清遠市粵運汽車運輸有限公司以現金購買了陽山縣順通運輸服務有限公司100%的權益，合併對價為人民幣11,550,000.00元。截至2017年12月31日，本集團實際已支付現金人民幣10,750,000.00元。

本集團在合併中取得陽山縣順通運輸服務有限公司可辨認淨資產在購買日的公允價值為人民幣11,550,000.00元。

陽山縣順通運輸服務有限公司是於2004年3月12日在廣東省清遠市成立的公司，主要從事客貨運輸、服務管理等。在被合併之前，最終控股方為個人股東馬志堅及馬玉柱。

陽山縣順通運輸服務有限公司的主要財務信息如下：

	自2017年8月1日 (購買日)至2017年 12月31日 人民幣元
收入	1,703,107.36
淨利潤	184,409.89
淨現金流入	3,946,915.53

可辨認資產和負債的情況：

	2017年8月1日		2016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	1,069,304.98	1,069,304.98	1,024,261.40
固定資產	2,803,383.32	3,053,484.19	335,117.36
無形資產	—	10,816,070.66	—
流動負債	(3,388,859.83)	(3,388,859.83)	(885,792.24)
可辨認淨資產	483,828.47	11,550,000.00	473,586.52

四 企業合併及合併財務報表 (續)

7 本年不再納入合併範圍的原子公司

本集團的子公司陽春市春江汽車運輸有限公司於2017年9月19日吸收合併其原子公司陽春市汽車客貨運輸有限公司，該子公司於當日完成注銷手續。

本集團的子公司粵港船務代理有限公司於2017年3月17日完成工商注銷，該子公司在注銷日前的經營成果和現金流量已包括在本年的合併利潤表及合併現金流量表中。

廣東路網數媒信息科技有限公司(以下簡稱「路網數媒」)原為本集團的子公司，本集團原享有路網數媒55%的表決權。根據2017年9月形成的股東會決議及修訂的公司章程的約定，本集團自2017年10月1日起享有路網數媒的表決權降至50%。至此，本集團喪失了對該子公司的控制權，改按權益法對路網數媒投資持續計量，因喪失控制權產生的投資損失人民幣321,220.48元已包含在本年合併財務報表的投資損失中。

8 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：

2017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%	10,404,179.89	(2,064,638.51)	(6,930,359.46)	114,708,535.08
佛山市粵運公共交通有限公司	49%	11,708,566.96	(7,605,987.81)	(314,793.83)	150,137,041.66
肇慶市粵運汽車運輸有限公司	46.38%	16,220,998.71	(11,594,848.93)	(7,480,723.94)	145,773,449.61
廣東粵運朗日股份有限公司	49%	27,363,681.43	(15,361,500.00)	(11,676,789.20)	191,342,580.41
河源市粵運汽車運輸有限公司	49%	7,270,345.16	(6,717,496.37)	(128,477.18)	119,839,059.66
清遠市粵運汽車運輸有限公司	38.25%	16,531,224.44	(17,210,925.00)	710,884.61	182,020,228.65
韶關市粵運汽車運輸有限公司	40.30%	3,824,757.64	(34,484,841.28)	(10,425,193.79)	122,339,683.09

四 企業合併及合併財務報表 (續)

8 重要的少數股東權益 (續)

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(經重述)	49%	34,775,523.67	(13,825,350.00)	5,871,313.33	191,017,188.18
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)

8 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：

	2017年						
	粵港汽車運輸聯營 有限公司(香港) 人民幣元	佛山市粵運公共 交通有限公司 人民幣元	肇慶市粵運汽車 運輸有限公司 人民幣元	廣東粵運朗日 股份有限公司 人民幣元	河源市粵運汽車 運輸有限公司 人民幣元	清遠市粵運汽車 運輸有限公司 人民幣元	韶關市粵運汽車 運輸有限公司 人民幣元
流動資產	189,375,369.60	80,922,719.10	98,720,536.59	175,490,944.03	120,376,220.37	343,027,691.32	124,772,846.86
非流動資產	189,069,902.66	320,799,509.59	286,238,497.16	561,513,076.13	524,419,731.06	446,172,719.76	322,214,742.01
資產合計	<u>378,445,272.26</u>	<u>401,722,228.69</u>	<u>384,959,033.75</u>	<u>737,004,020.16</u>	<u>644,795,951.43</u>	<u>789,200,411.08</u>	<u>446,987,588.87</u>
流動負債	(61,182,176.08)	(81,541,449.95)	(71,125,362.40)	(218,060,023.92)	(147,381,564.32)	(167,329,929.67)	(131,121,561.50)
非流動負債	(8,001,617.27)	(13,778,652.91)	(2,828,000.00)	(147,951,456.67)	(253,270,284.75)	(145,957,226.03)	(36,925,282.97)
負債合計	<u>(69,183,793.35)</u>	<u>(95,320,102.86)</u>	<u>(73,953,362.40)</u>	<u>(366,011,480.59)</u>	<u>(400,651,849.07)</u>	<u>(313,287,155.70)</u>	<u>(168,046,844.47)</u>
營業收入	241,476,502.88	359,467,595.90	438,041,646.24	586,812,448.18	237,197,365.36	434,589,953.69	213,652,674.05
淨利潤	27,103,189.17	23,895,034.61	33,104,079.01	54,468,200.86	14,957,918.24	43,222,842.46	23,408,380.93
綜合收益總額	6,708,418.47	23,895,034.61	33,104,079.01	54,468,200.86	14,957,918.24	43,609,054.55	23,408,380.93
經營活動現金流量	13,786,480.53	73,480,293.99	82,064,980.73	91,551,617.81	28,099,868.25	56,550,657.85	37,146,067.28

	2016年						
	粵港汽車運輸聯營 有限公司(香港) 人民幣元	佛山市粵運公共 交通有限公司 人民幣元	肇慶市粵運汽車 運輸有限公司 人民幣元	廣東粵運朗日 股份有限公司 人民幣元 (經重述)	河源市粵運汽車 運輸有限公司 人民幣元	清遠市粵運汽車 運輸有限公司 人民幣元	韶關市粵運汽車 運輸有限公司 人民幣元
流動資產	209,818,376.01	75,323,350.98	94,679,637.00	149,289,637.11	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	507,931,058.01	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>657,220,695.12</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)	(145,968,026.32)	(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)	(100,796,277.29)	(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>(246,764,303.61)</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	595,835,032.29	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	71,328,659.91	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	71,328,659.91	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	123,799,891.41	67,936,026.02	66,191,480.13	58,402,467.73

四 企業合併及合併財務報表 (續)

9 境外經營實體主要報表項目的折算匯率

於2017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0.8359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0.8652元折算。

五 財務報表項目註釋

1 貨幣資金

本集團

	2017年			2016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 (經重述)
現金：						
人民幣	—	—	15,600,488.33	—	—	15,563,338.18
港元	127,559.91	0.8359	106,627.33	140,808.17	0.8945	125,952.91
銀行存款：						
人民幣	—	—	1,232,478,533.50	—	—	1,421,478,227.95
美元	2,653,028.98	6.5342	17,335,421.96	1,935,057.17	6.9369	13,423,298.08
港元	65,365,966.30	0.8359	54,639,411.23	111,069,693.91	0.8945	99,351,841.20
交通集團財務						
公司存款(註1)：						
人民幣	—	—	481,695,810.07	—	—	50,252,470.02
其他貨幣資金(註2)：						
人民幣	—	—	10,154,506.90	—	—	8,113,208.72
港元	1,800,000.00	0.8359	1,504,620.00	1,800,000.00	0.8945	1,610,100.00
合計			<u>1,813,515,419.32</u>			<u>1,609,918,437.06</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

	2017年			2016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	—	—	142.39	—	—	507.69
銀行存款：						
人民幣	—	—	641,042,216.86	—	—	1,058,899,557.75
交通集團財務						
公司存款(註1)：						
人民幣	—	—	288,488,667.20	—	—	50,252,470.02
合計			929,531,026.45			1,109,152,535.46

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(p))。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2017年12月31日，其他貨幣資金為履約保函保證金、房改房維修基金、旅行社質量保證金等折合人民幣11,659,126.90元(2016年12月31日：折合人民幣9,723,308.72元)。

五 財務報表項目註釋 (續)

2 應收票據

(1) 應收票據分類：

	本集團		本公司	
	2017年 人民幣元	2016年 人民幣元	2017年 人民幣元	2016年 人民幣元
銀行承兌匯票	36,505,607.26	5,637,453.96	—	5,448,453.96

上述應收票據均為一年內到期。

(2) 於2017年12月31日及2016年12月31日，本集團及本公司均無已向銀行貼現但尚未到期或已背書給其他方但尚未到期的銀行承兌匯票。

3 應收賬款

本集團

(1) 應收賬款按種類披露：

	2017年				2016年			
	賬面餘額		壞賬準備		賬面餘額(經重述)		壞賬準備(經重述)	
	金額 人民幣元	比例(%)	金額 人民幣元	比例(%)	金額 人民幣元	比例(%)	金額 人民幣元	比例(%)
單項金額重大並單獨計提壞賬準備的應收賬款	504,789,862.15	53.70	43,547,726.49	8.63	375,246,916.54	54.12	43,727,419.34	11.65
單項金額雖不重大但單獨計提壞賬準備的應收賬款	435,192,030.30	46.30	20,590,344.87	4.73	318,177,999.31	45.88	26,188,986.69	8.23
合計	939,981,892.45	100.00	64,138,071.36	6.82	693,426,915.85	100.00	69,916,406.03	10.08

財務報表附註

(金額單位：人民幣元)

五 財務報表項目註釋 (續)

3 應收賬款 (續)

本集團 (續)

(2) 應收賬款賬齡分析如下：

2017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)	696,463,205.15	—	696,463,205.15
3個月至6個月內(含6個月)	46,033,980.98	—	46,033,980.98
6個月至1年內(含1年)	31,265,516.46	503,370.90	30,762,145.56
1年至2年內(含2年)	25,760,019.48	630,707.44	25,129,312.04
2年至3年內(含3年)	14,079,988.79	3,422,711.70	10,657,277.09
3年以上	126,379,181.59	59,581,281.32	66,797,900.27
合計	<u>939,981,892.45</u>	<u>64,138,071.36</u>	<u>875,843,821.09</u>

五 財務報表項目註釋 (續)

3 應收賬款 (續)

本集團 (續)

(2) 應收賬款賬齡分析如下：(續)

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 (經重述)
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	127,263,301.43	63,726,711.28	63,536,590.15
合計	<u>693,426,915.85</u>	<u>69,916,406.03</u>	<u>623,510,509.82</u>

本集團應收賬款賬齡自應收賬款確認日開始計算。

五 財務報表項目註釋 (續)

3 應收賬款 (續)

本集團 (續)

(3) 壞賬準備變動情況分析如下：

	本集團	
	2017年 人民幣元	2016年 人民幣元 (經重述)
年初餘額	69,916,406.03	41,540,496.79
本年計提	2,991,698.17	36,595,521.72
本年轉回	(8,755,430.05)	(8,093,759.68)
本年核銷	(14,602.79)	(132,649.87)
本年因合併範圍變化增加	—	6,797.07
年末餘額	64,138,071.36	69,916,406.03

本公司

(1) 應收賬款按種類披露：

	2017年				2016年			
	賬面餘額		壞賬準備		賬面餘額		壞賬準備	
	金額 人民幣元	比例(%)	金額 人民幣元	比例(%)	金額 人民幣元	比例(%)	金額 人民幣元	比例(%)
單項金額重大並單獨計提壞賬準備的應收賬款	335,649,102.05	77.81	34,049,993.28	10.14	240,469,625.26	81.14	33,700,304.28	14.01
單項金額雖不重大但單獨計提壞賬準備的應收賬款	95,697,157.22	22.19	12,259,641.93	12.81	55,876,356.14	18.86	17,036,558.15	30.49
合計	431,346,259.27	100.00	46,309,635.21	10.74	296,345,981.40	100.00	50,736,862.43	17.12

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：

2017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)	294,606,115.89	—	294,606,115.89
3個月至6個月內(含6個月)	9,301,842.98	—	9,301,842.98
6個月至1年內(含1年)	17,694,240.35	—	17,694,240.35
1年至2年內(含2年)	5,050,021.00	—	5,050,021.00
2年至3年內(含3年)	4,879,044.80	—	4,879,044.80
3年以上	99,814,994.25	46,309,635.21	53,505,359.04
合計	<u>431,346,259.27</u>	<u>46,309,635.21</u>	<u>385,036,624.06</u>

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)

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
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>

本公司應收賬款賬齡自應收賬款確認日開始計算。

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：

	本公司	
	2017年 人民幣元	2016年 人民幣元
年初餘額	50,736,862.43	34,045,633.46
本年計提	—	21,918,429.97
本年轉回	(4,427,227.22)	(5,227,201.00)
年末餘額	<u>46,309,635.21</u>	<u>50,736,862.43</u>

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2017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111,450,745.75元和人民幣52,380,810.64元(2016年(經重述)：人民幣122,423,222.45元和人民幣59,264,115.26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64,138,071.36元和人民幣46,309,635.21元的壞賬準備(2016年(經重述)：人民幣69,916,406.03元和人民幣50,736,862.43元)。

五 財務報表項目註釋 (續)

4 預付款項

(1) 預付款項按賬齡列示如下：

本集團

	2017年				2016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 (經重述)
1年以內(含1年)	316,008,436.08	39.72	—	316,008,436.08	224,443,923.57	31.70	—	224,443,923.57
1年至2年內(含2年)	2,258,578.67	0.28	—	2,258,578.67	7,721,484.31	1.09	—	7,721,484.31
2年至3年內(含3年)	2,089,506.40	0.27	—	2,089,506.40	899,272.78	0.13	727.80	898,544.98
3年以上	475,215,749.77	59.73	474,087,111.82	1,128,637.95	474,885,299.90	67.08	474,086,020.12	799,279.78
合計	<u>795,572,270.92</u>	<u>100.00</u>	<u>474,087,111.82</u>	<u>321,485,159.10</u>	<u>707,949,980.56</u>	<u>100.00</u>	<u>474,086,747.92</u>	<u>233,863,232.64</u>

本公司

	2017年				2016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)	117,033,332.90	19.79	—	117,033,332.90	12,085,225.64	2.48	—	12,085,225.64
1年至2年內(含2年)	771.95	—	—	771.95	2,661.68	—	—	2,661.68
2年至3年內(含3年)	2,661.68	—	—	2,661.68	153,946.50	0.03	—	153,946.50
3年以上	474,426,021.57	80.21	474,065,484.25	360,537.32	474,583,447.81	97.49	474,065,484.25	517,963.56
合計	<u>591,462,788.10</u>	<u>100.00</u>	<u>474,065,484.25</u>	<u>117,397,303.85</u>	<u>486,825,281.63</u>	<u>100.00</u>	<u>474,065,484.25</u>	<u>12,759,797.38</u>

本集團及本公司預付款項賬齡自預付款項確認日起開始計算。

(2) 於2017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。本公司已於去年提起訴訟並獲勝訴，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。

五 財務報表項目註釋 (續)

5 其他應收款

本集團

(1) 其他應收款按種類披露：

	2017年				2016年			
	賬面餘額		壞賬準備		賬面餘額(經重述)		壞賬準備(經重述)	
	金額	比例(%)	金額	比例(%)	金額	比例(%)	金額	比例(%)
	人民幣元		人民幣元		人民幣元		人民幣元	
單項金額重大並單獨計提壞賬準備的其他應收款	305,974,288.16	63.82	50,280,817.75	16.43	275,585,712.74	64.15	45,409,184.39	16.48
單項金額雖不重大但單獨計提壞賬準備的其他應收款	173,479,109.48	36.18	18,913,171.95	10.90	154,036,891.62	35.85	17,177,914.17	11.15
合計	479,453,397.64	100.00	69,193,989.70	14.43	429,622,604.36	100.00	62,587,098.56	14.57

(2) 其他應收款賬齡分析如下：

2017年12月31日

	金額	壞賬準備	賬面價值
	人民幣元	人民幣元	人民幣元
1年以內(含1年)	212,536,053.00	—	212,536,053.00
1年至2年內(含2年)	73,395,175.70	2,038,767.33	71,356,408.37
2年至3年內(含3年)	20,334,613.57	86,045.82	20,248,567.75
3年以上	173,187,555.37	67,069,176.55	106,118,378.82
合計	479,453,397.64	69,193,989.70	410,259,407.94

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)

(2) 其他應收款賬齡分析如下：(續)

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 (經重述)
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	73,893.36	50,325,251.72
2年至3年內(含3年)	57,798,548.59	973,677.26	56,824,871.33
3年以上	128,176,788.24	61,539,527.94	66,637,260.30
合計	<u>429,622,604.36</u>	<u>62,587,098.56</u>	<u>367,035,505.80</u>

五 財務報表項目註釋 (續)

5 其他應收款 (續)

本集團 (續)

(3) 其他應收款按性質披露：

	本集團	
	2017年 人民幣元	2016年 人民幣元 (經重述)
應收關聯方		
押金保證金	35,862,589.67	15,447,047.58
其他	57,655,484.70	61,548,390.66
應收第三方		
押金保證金	105,820,882.75	107,418,162.61
應收政府補助款		
新能源車購車補貼	56,194,040.00	53,561,340.00
新能源車營運補助	56,013,100.00	16,850,000.00
其他補助	3,064,580.00	802,200.00
員工備用金	23,154,258.47	18,944,249.60
應收代墊事故結算款	12,658,717.45	11,188,258.11
其他	129,029,744.60	143,862,955.80
小計	479,453,397.64	429,622,604.36
減：壞賬準備	69,193,989.70	62,587,098.56
年末餘額	410,259,407.94	367,035,505.80

五 財務報表項目註釋 (續)

5 其他應收款 (續)

本集團 (續)

(4) 壞賬準備變動情況分析如下：

	本集團	
	2017年 人民幣元	2016年 人民幣元 (經重述)
年初餘額	62,587,098.56	60,261,697.63
本年計提	11,412,175.34	3,026,676.18
本年轉回	(4,514,984.07)	(1,071,834.25)
本年核銷	(28,915.83)	(723.44)
本年因合併範圍變化(減少)/增加	(261,384.30)	371,282.44
年末餘額	69,193,989.70	62,587,098.56

本公司

(1) 其他應收款按種類披露：

	2017年				2016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	633,689,283.45	98.92	33,755,057.43	5.33	699,697,554.89	98.86	33,755,057.43	4.82
單項金額雖不重大但單獨計提壞賬準備的其他應收款	6,931,669.19	1.08	2,556,314.07	36.88	8,049,875.42	1.14	2,556,314.07	31.76
合計	640,620,952.64	100.00	36,311,371.50	5.67	707,747,430.31	100.00	36,311,371.50	5.13

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：

2017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)	212,343,313.22	—	212,343,313.22
1年至2年內(含2年)	3,429,189.87	—	3,429,189.87
2年至3年內(含3年)	299,737,912.91	—	299,737,912.91
3年以上	125,110,536.64	36,311,371.50	88,799,165.14
合計	640,620,952.64	36,311,371.50	604,309,581.14

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	707,747,430.31	36,311,371.50	671,436,058.81

五 財務報表項目註釋 (續)

5 其他應收款 (續)

本公司 (續)

(3) 其他應收款按性質披露：

	本公司	
	2017年 人民幣元	2016年 人民幣元
應收子公司	560,218,178.50	644,415,093.12
應收關聯方		
押金保證金	13,532,349.11	5,536,853.70
其他	11,811,540.79	12,829,409.58
應收第三方		
押金保證金	16,750,192.09	9,503,676.66
其他	38,308,692.15	35,462,397.25
小計	640,620,952.64	707,747,430.31
減：壞賬準備	36,311,371.50	36,311,371.50
年末餘額	604,309,581.14	671,436,058.81

(4) 壞賬準備變動情況分析如下：

	本公司	
	2017年 人民幣元	2016年 人民幣元
年初餘額	36,311,371.50	34,929,551.74
本年計提	—	1,381,819.76
年末餘額	36,311,371.50	36,311,371.50

五 財務報表項目註釋 (續)

6 存貨

本集團

存貨本年變動情況分析如下：

	年初餘額 人民幣元	本年增加額 人民幣元	本年減少額 人民幣元	年末餘額 人民幣元
原材料	27,054,873.54	249,866,030.90	(243,636,077.63)	33,284,826.81
庫存商品	91,858,470.95	2,945,417,281.55	(2,894,775,961.89)	142,499,790.61
工程施工(已完工未結算款)	4,632,110.20	13,628,736.69	(17,148,007.21)	1,112,839.68
在建開發產品	13,236,339.03	2,073,905.75	—	15,310,244.78
小計	136,781,793.72	3,210,985,954.89	(3,155,560,046.73)	192,207,701.88
減：存貨跌價準備	(1,000,430.00)	(3,636,097.82)	—	(4,636,527.82)
合計	<u>135,781,363.72</u>	<u>3,207,349,857.07</u>	<u>(3,155,560,046.73)</u>	<u>187,571,174.06</u>

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	2,479,099.78	1,029,061,130.37	(1,016,889,535.06)	14,650,695.09
減：存貨跌價準備	—	—	—	—
合計	<u>2,479,099.78</u>	<u>1,029,061,130.37</u>	<u>(1,016,889,535.06)</u>	<u>14,650,695.09</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)

7 其他流動資產

	本集團		本公司	
	2017年 人民幣元	2016年 人民幣元	2017年 人民幣元	2016年 人民幣元
待抵扣進項稅額	32,252,071.12	35,163,156.32	—	—
預繳企業所得稅	462,201.19	2,090,611.76	—	—
預繳營業稅及附加	1,420,374.41	1,335,866.26	—	—
合計	34,134,646.72	38,589,634.34	—	—

8 長期應收款

	附註五	本集團	
		2017年 人民幣元	2016年 人民幣元
應收融資租賃款		6,871,174.96	12,321,930.22
代墊款		31,750,652.35	31,750,652.35
合計		38,621,827.31	44,072,582.57
減：一年內到期部分		(31,140,847.55)	(6,873,783.84)
壞賬準備	19	(3,211,168.14)	—
合計		4,269,811.62	37,198,798.73

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	
	2017年 人民幣元	2016年 人民幣元
應收承租人款項	8,770,021.68	14,015,978.75
減：未實現融資收益	(1,898,846.72)	(1,694,048.53)
應收融資租賃款	<u>6,871,174.96</u>	<u>12,321,930.22</u>

於資產負債日後將收到的最低租賃收款額如下：

	本集團	
	2017年 人民幣元	2016年 人民幣元
1年以內(含1年)	3,849,859.56	6,873,783.84
1年至2年(含2年)	2,781,450.06	4,293,528.56
2年至3年(含3年)	1,701,954.93	1,079,180.57
3年以上	436,757.13	1,769,485.78
小計	8,770,021.68	14,015,978.75
減：未實現融資收益	(1,898,846.72)	(1,694,048.53)
合計	<u>6,871,174.96</u>	<u>12,321,930.22</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)

9 長期股權投資

	註	本集團		本公司	
		2017年 人民幣元	2016年 人民幣元 (經重述)	2017年 人民幣元	2016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)	76,744,877.65	39,379,501.46	—	—
對聯營企業的投資	(3)	255,268,907.35	198,165,872.30	93,746,638.15	69,431,650.50
合計		332,013,785.00	237,545,373.76	1,233,022,067.92	1,208,707,080.27

(1) 於2017年12月31日，本公司對子公司投資分析如下：

被投資單位	投資成本	年初餘額	增減變動	年末餘額	在被投資單位 持股比例(%)	在被投資單位 表決權比例(%)	本年現金紅利
	人民幣元	人民幣元	人民幣元	人民幣元			人民幣元
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	19,534,982.58
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	91,107,886.77
廣東高速傳媒有限公司	19,800,000.00	19,800,000.00	—	19,800,000.00	60.00	60.00	1,107,364.34
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	3,307,956.54
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			115,058,190.23

有關各子公司的詳細資料，參見附註四。

五 財務報表項目註釋 (續)

9 長期股權投資 (續)

(1) 於2017年12月31日，本公司對子公司投資分析如下：(續)

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。

(2) 於2017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 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 持股比例(%)	在被投資單位 表決權比例(%)	本年現金紅利 人民幣元
(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	38,865,991.54	(901,420.66)	37,964,570.88	50.00	50.00	15,000,000.00
廣東中油通驛能源 銷售有限公司 (以下簡稱「中油 通驛能源」)	30,000,000.00	—	28,505,751.45	28,505,751.45	50.00	50.00	—
小計	45,000,000.00	38,865,991.54	27,604,330.79	66,470,322.33			15,000,000.00
(ii) 不重要合營企業							
路網數據(註1) 珠海粵拱信海運輸 有限責任公司 (註2)	5,906,850.00	—	5,585,531.94	5,585,531.94	50.00	50.00	—
廣東省汽車總站 有限公司	3,900,000.00	—	4,176,180.22	4,176,180.22	39.00	39.00	—
	500,000.00	513,509.92	(666.76)	512,843.16	50.00	50.00	—
小計	10,306,850.00	513,509.92	9,761,045.40	10,274,555.32			—
合計	55,306,850.00	39,379,501.46	37,365,376.19	76,744,877.65			15,000,000.00

五 財務報表項目註釋 (續)

9 長期股權投資 (續)

(2) 於2017年12月31日，本集團對合營企業投資分析如下：(續)

註1：如附註四、7所述，路網數媒自2017年10月1日起從本集團的子公司轉為本集團的合營公司。

註2：於本年末，本集團持有珠海粵拱信海運輸有限責任公司39%的股權。根據珠海粵拱信海運輸有限責任公司的公司章程，該公司股東會決議必須經股東所持表決權一致通過，因此珠海粵拱信海運輸有限責任公司是本集團的合營公司。

本集團的合營企業均為非上市公司。於2017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(2016年：無)。

(i) 本集團重要合營企業的基本情況如下：

企業名稱	主要經營地	註冊地	註冊資本 人民幣	持股比例	業務性質	對本集團
						活動是否 具有戰略性？
中粵通	中國廣東	中國廣東	30,000,000.00	50%	加油站經營	是
中油通驛能源	中國廣東	中國廣東	60,000,000.00	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2017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	
	2017年 人民幣元	2016年 人民幣元
流動資產	70,234,301.43	69,906,205.05
其中：現金和現金等價物	50,634,803.65	60,377,530.84
非流動資產	8,682,675.94	9,669,725.98
資產合計	78,916,977.37	79,575,931.03
流動負債	(2,987,835.61)	(1,843,947.95)
負債合計	(2,987,835.61)	(1,843,947.95)
淨資產	75,929,141.76	77,731,983.08
按持股比例計算的淨資產份額	37,964,570.88	38,865,991.54
對合營企業投資的賬面價值	37,964,570.88	38,865,991.54
營業收入	173,348,659.19	110,004,583.48
財務費用	794,034.13	836,948.07
所得稅費用	9,411,647.56	6,399,947.15
淨利潤	28,197,158.67	19,566,850.58
其他綜合收益	—	—
綜合收益總額	28,197,158.67	19,566,850.58

五 財務報表項目註釋 (續)

9 長期股權投資 (續)

(2) 於2017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)

	中油通驛能源
	2017年 人民幣元
流動資產	41,322,947.74
其中：現金和現金等價物	40,443,600.28
非流動資產	15,994,928.26
資產合計	57,317,876.00
流動負債	(306,373.10)
負債合計	(306,373.10)
淨資產	57,011,502.90
按持股比例計算的淨資產份額	28,505,751.45
對合營企業投資的賬面價值	28,505,751.45
營業收入	—
財務費用	145,264.10
所得稅費用	—
淨虧損	(2,988,497.10)
其他綜合收益	—
綜合收益總額	(2,988,497.10)

五 財務報表項目註釋 (續)

9 長期股權投資 (續)

(2) 於2017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	
	2017年 人民幣元	2016年 人民幣元
投資賬面價值合計	10,274,555.32	513,509.92
下列各項按持股比例計算的合計數		
— 淨利潤／(虧損)	632,829.03	(113,661.59)
— 其他綜合收益	—	—
— 綜合收益總額	632,829.03	(113,661.59)

(3) 於2017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	45,539,883.19	25,590,327.45	71,130,210.64	25.00	25.00	—
深圳粵運投資發展 有限公司	48,590,602.00	47,729,264.92	543,318.98	48,272,583.90	20.00	20.00	—
廣州天河客運站 有限公司	2,000,000.00	16,954,303.37	3,803,641.77	20,757,945.14	20.00	20.00	—
汕頭市汽車客運 中心站有限公司	25,206,264.00	26,799,098.95	(1,489,028.72)	25,310,070.23	35.00	35.00	—
廣東中油粵運 天然氣有限公司	12,000,000.00	16,858,519.10	1,392,483.15	18,251,002.25	24.00	24.00	1,680,000.00
港珠澳大橋穿梭 巴士有限公司	20,329,088.00	—	20,329,088.00	20,329,088.00	20.00	20.00	—
小計	128,125,954.00	153,881,069.53	50,169,830.63	204,050,900.16			1,680,000.00

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2017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 人民幣元	年初餘額 人民幣元 (經重述)	增減變動 人民幣元	年末餘額 人民幣元	在被投資單位 持股比例(%)	在被投資單位 表決權比例(%)	本年現金紅利 人民幣元
(ii) 不重要聯營企業							
廣東省深汕高速 客運有限公司 (註4)	16,274,717.00	11,136,834.27	(1,066,259.41)	10,070,574.86	48.00	48.00	—
廣東佛達 高速公路經濟 發展有限公司 (註5)	—	968,951.43	(968,951.43)	—	49.00	49.00	519,160.34
陸豐深汕高速公路 服務有限公司	450,000.00	2,879,566.24	49,455.14	2,929,021.38	45.00	45.00	1,051,111.26
廣東廣江高速 客運有限公司	420,000.00	2,119,351.76	105,482.91	2,224,834.67	42.00	42.00	210,000.00
江門廣江高速 客運有限公司	420,000.00	1,216,792.57	(7,922.88)	1,208,869.69	42.00	42.00	210,000.00
汕頭市潮陽粵運 天島運輸 有限公司(註3)	200,000.00	—	—	—	40.00	40.00	—
汕頭市潮南粵運 天島運輸 有限公司	800,000.00	1,589,627.60	84,958.87	1,674,586.47	40.00	40.00	—
廣東廣業粵運燃氣 有限公司	6,000,000.00	8,097,307.69	1,473,742.50	9,571,050.19	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	5,465,143.16	(369,650.45)	5,095,492.71	12.00	12.00	—
清遠市快通 小汽車出租 有限公司(註3)	800,000.00	—	—	—	40.00	40.00	—
廣東廣業超運 天然氣有限公司	3,400,000.00	2,844,143.75	(417,853.83)	2,426,289.92	34.00	34.00	—
河源市粵運新能源 有限公司	1,000,000.00	586,532.27	(137,355.20)	449,177.07	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	(2,413,999.50)	2,635,948.90	48.00	48.00	—

五 財務報表項目註釋 (續)

9 長期股權投資 (續)

(3) 於2017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 (經重述)	人民幣元	人民幣元	持股比例(%)	表決權比例(%)	
韶關市力保科技 有限公司	1,418,462.00	1,418,462.00	236,748.83	1,655,210.83	42.00	42.00	—
韶關市丹霞旅遊 巴士有限責任 公司	9,721,622.64	—	9,629,559.88	9,629,559.88	49.00	49.00	—
其他	141,351.00	912,141.63	735,248.99	1,647,390.62			328,284.35
小計	51,846,152.64	44,284,802.77	6,933,204.42	51,218,007.19			2,618,555.95
合計	179,972,106.64	198,165,872.30	57,103,035.05	255,268,907.35			4,298,555.95

五 財務報表項目註釋 (續)

9 長期股權投資 (續)

(3) 於2017年12月31日，本集團對聯營企業投資分析如下：(續)

於2017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 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 持股比例(%)	在被投資單位 表決權比例(%)	本年現金紅利 人民幣元
(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	45,539,883.19	25,590,327.45	71,130,210.64	25.00	25.00	—
中粵通(註2)	6,250,000.00	16,255,454.45	(375,531.85)	15,879,922.60	20.83	20.83	6,249,000.00
小計	26,250,000.00	61,795,337.64	25,214,795.60	87,010,133.24			6,249,000.00
(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	5,465,143.16	(369,650.45)	5,095,492.71	12.00	12.00	—
	2,600,000.00	2,171,169.70	(530,157.50)	1,641,012.20	20.00	20.00	—
小計	6,200,000.00	7,636,312.86	(899,807.95)	6,736,504.91			—
合計	32,450,000.00	69,431,650.50	24,314,987.65	93,746,638.15			6,249,000.00

註1：於本年末，本公司持有南粵通12%的股權。根據南粵通的發起人協議，本公司委派管理人員在南粵通擔任董事，並享有相應的實質性的參與決策權。因此，本公司對南粵通具有重大影響，南粵通是本集團及本公司的聯營公司。

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。

五 財務報表項目註釋 (續)

9 長期股權投資 (續)

(3) 於2017年12月31日，本集團對聯營企業投資分析如下：(續)

註3：本集團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，本集團不再確認其應分擔聯營企業損失份額。於2017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	298,001.43	50,598.38	348,599.81
清遠市快通小汽車出租 有限公司	20,880.55	(17,198.99)	3,681.56
合計	318,881.98	33,399.39	352,281.37

註4：本集團的聯營企業廣東省深汕高速客運有限公司於2017年進入清算階段，本集團以實物資產形式已收回部分初始投資成本人民幣744,400.00元，剩餘初始投資成本將在完成清算時收回。

註5：本集團的聯營企業廣東佛達高速公路經濟發展有限公司於2017年完成清算，本集團已收回全部初始投資成本人民幣490,000.00元，並確認清算利得人民幣478,951.43元。

註6：本集團及本公司的聯營企業均為非上市公司。於2017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(2016年：無)。

五 財務報表項目註釋 (續)

9 長期股權投資 (續)

(3) 於2017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	持股比例	業務性質	對本集團 活動是否 具有戰略性？
			人民幣			
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
			人民幣			
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
			人民幣			
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
			人民幣			
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
			人民幣			
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
			港幣			
港珠澳大橋穿梭巴士有限公司	中國香港	中國香港	1,000,000.00	20%	交通運輸	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2017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)

	南方聯合產糧文庫中心有限責任公司		深圳豐源實業發展有限公司		廣州天孚光通信股份有限公司		汕頭市華豐中心站有限公司		廣東中興聯豐不動產有限公司		香港遠大實業發展有限公司		合計
	2017年 人民幣元	2016年 人民幣元	2017年 人民幣元	2016年 人民幣元	2017年 人民幣元	2016年 人民幣元	2017年 人民幣元	2016年 人民幣元	2017年 人民幣元	2016年 人民幣元	自2017年 3月24日 (商業登記證發日) 至2017年 12月31日止期間 人民幣元	2017年 人民幣元	
流動資產	227,624,320.04	133,273,784.76	6,589,178.87	4,341,351.97	87,919,953.86	94,154,932.71	3,657,870.24	3,151,178.53	69,216,344.25	62,301,671.03	101,655,327.51	586,757,195.77	297,822,919.00
非流動資產	68,863,756.80	71,719,655.11	246,827,811.45	253,656,282.31	131,096,072.64	111,501,814.87	81,776,883.24	83,325,825.81	28,964,270.98	24,482,739.99	-	557,318,595.11	544,693,538.09
資產合計	306,478,076.84	204,993,439.87	253,216,391.32	257,997,634.28	219,016,026.50	205,656,747.58	85,434,753.48	86,477,004.34	98,280,615.23	87,394,411.02	101,655,327.51	1,064,075,790.88	842,519,457.09
流動負債	(16,467,234.28)	(17,334,107.11)	(11,454,071.62)	(10,551,339.68)	(115,220,300.80)	(120,885,230.75)	(16,970,272.08)	(17,807,557.07)	(22,234,772.52)	(17,150,601.45)	(10,887.51)	(182,346,738.01)	(183,328,836.06)
非流動負債	(6,590,000.00)	(5,500,000.00)	(400,000.00)	(8,800,000.00)	-	-	(80.97)	(1,183.01)	-	-	-	(6,940,890.97)	(4,301,185.01)
負債合計	(21,957,234.28)	(22,834,107.11)	(11,854,071.62)	(19,351,339.68)	(115,220,300.80)	(120,885,230.75)	(16,970,353.05)	(17,808,740.08)	(22,234,772.52)	(17,150,601.45)	(10,887.51)	(189,287,629.98)	(187,629,991.07)
淨資產	284,520,842.56	182,159,332.76	241,362,319.70	238,646,294.60	103,795,725.70	84,771,516.83	68,464,481.43	68,666,252.26	76,045,842.71	70,243,809.57	101,645,440.00	875,828,960.90	644,889,466.02
按持股比例計算的淨資產份額	71,130,210.64	45,539,883.19	48,272,533.90	47,292,643.92	20,757,945.14	16,954,303.37	23,982,466.65	24,103,891.79	18,251,002.25	16,853,519.10	20,329,080.00	282,703,295.53	151,185,882.37
加：股權投資增值	-	-	-	-	-	-	1,347,893.58	2,695,207.16	-	-	-	1,347,893.58	2,695,207.16
對聯營企業按權益法調整的淨資產	71,130,210.64	45,539,883.19	48,272,533.90	47,292,643.92	20,757,945.14	16,954,303.37	25,330,360.23	26,799,098.95	18,251,002.25	16,853,519.10	20,329,080.00	284,051,184.11	153,881,089.53
營業收入	176,683,379.92	96,146,697.33	27,883,891.19	28,459,656.16	-	-	7,665,571.95	7,697,345.66	116,201,899.07	104,577,294.59	9,377.15	339,044,519.18	236,882,933.74
淨利潤/(虧損)	99,238,973.11	44,353,768.34	2,716,594.90	2,282,744.97	19,016,208.84	18,620,682.99	(404,071.84)	(461,746.51)	12,802,013.12	12,827,293.00	(4,228.28)	133,357,489.85	78,037,740.09
其他綜合收益	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
綜合收益總額	99,238,973.11	44,353,768.34	2,716,594.90	2,282,744.97	19,016,208.84	18,620,682.99	(404,071.84)	(461,746.51)	12,802,013.12	12,827,293.00	(4,228.28)	133,357,489.85	78,037,740.09
本年收到現金在聯營企業的分派	-	-	-	-	-	2,433,240.64	-	-	1,680,000.00	1,440,000.00	-	1,680,000.00	3,873,240.64

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2017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	
	2017年 人民幣元	2016年 人民幣元 (經重述)	2017年 人民幣元	2016年 人民幣元
投資賬面價值合計	51,218,007.19	44,284,802.77	6,736,504.91	7,636,312.86
下列各項按持股比例計算的 合計數				
—淨利潤/(淨虧損)	1,267,339.83	(704,329.72)	(899,807.95)	(963,687.14)
—其他綜合收益	—	—	—	—
—綜合收益總額	1,267,339.83	(704,329.72)	(899,807.95)	(963,687.14)

10 可供出售金融資產

	註	本集團		本公司	
		2017年 人民幣元	2016年 人民幣元	2017年 人民幣元	2016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2017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：

	2017年 人民幣元	2016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
陽江市昊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廣州粵運交通運輸有限公司持股51%，陽江市昊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，因此廣州粵運交通運輸有限公司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。

五 財務報表項目註釋 (續)

10 可供出售金融資產 (續)

(1) 按成本計量的可供出售權益工具 (續)

於2017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：

	2017年 人民幣元	2016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。

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			
2016年1月1日餘額 (經重述)	144,822,680.01	54,967,656.12	199,790,336.13
本年增加	3,200,914.22	1,071,909.10	4,272,823.32
本年減少	(18,821,669.71)	—	(18,821,669.71)
2016年12月31日餘額(經重述)	129,201,924.52	56,039,565.22	185,241,489.74
本年增加	14,676,215.11	12,311,685.62	26,987,900.73
本年減少	(5,729,467.32)	(1,562,515.75)	(7,291,983.07)
2017年12月31日餘額	138,148,672.31	66,788,735.09	204,937,407.40
累計折舊／攤銷			
2016年1月1日餘額(經重述)	(13,031,909.68)	(5,566,421.01)	(18,598,330.69)
本年增加	(5,955,125.74)	(1,642,873.88)	(7,597,999.62)
本年減少	5,309,476.53	—	5,309,476.53
2016年12月31日餘額(經重述)	(13,677,558.89)	(7,209,294.89)	(20,886,853.78)
本年增加	(4,460,198.96)	(2,740,393.03)	(7,200,591.99)
本年減少	2,456,800.19	984,969.22	3,441,769.41
2017年12月31日餘額	(15,680,957.66)	(8,964,718.70)	(24,645,676.36)
賬面價值			
2017年12月31日	122,467,714.65	57,824,016.39	180,291,731.04
2016年12月31日(經重述)	115,524,365.63	48,830,270.33	164,354,635.96

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26,987,900.73元；本年減少中，因處置而減少人民幣498,000.00元，因投資性房地產轉出至自用房地產而減少人民幣5,629,332.37元，因外幣報表折算差額而減少人民幣1,164,650.70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5,330,109.38元，因自用房地產轉投資性房地產而增加人民幣1,870,482.61元；本年減少中，因處置而減少人民幣498,000.00元，因投資性房地產轉出至自用房地產而減少人民幣2,438,762.65元，因外幣報表折算差額而減少人民幣505,006.76元。

註3：上述房屋、建築物及構築物，其所處土地使用權剩餘攤銷期限為14年至65年。

註4：於2017年12月31日，本集團投資性房地產用作長期銀行借款的抵押物賬面價值為人民幣22,392,714.56元(2016年12月31日：無)。

12 固定資產

本集團

	房屋、	建築物裝修	機器設備	電子設備、	運輸設備	碼頭	合計
	建築物及構築物			辦公設備及其他			
	人民幣元	人民幣元	人民幣元	人民幣元	人民幣元	人民幣元	人民幣元
成本							
2016年1月1日餘額(經重述)	812,213,741.59	114,138,270.82	115,365,492.66	198,141,600.48	2,329,251,044.37	90,628,461.88	3,659,738,611.80
本年增加	59,334,770.44	—	5,620,028.39	45,246,310.52	202,702,789.50	—	312,803,898.85
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	(24,652,761.05)	—	(1,511,297.24)	(8,600,341.18)	(105,175,280.97)	—	(139,939,680.44)
2016年12月31日餘額(經重述)	920,778,105.86	119,819,964.54	124,575,527.85	245,488,711.52	2,645,470,076.96	90,628,461.88	4,146,760,848.61
本年增加	23,768,340.49	—	10,847,323.94	24,949,902.50	129,079,840.40	—	188,645,407.33
在建工程轉入	97,461,997.36	41,275,467.13	6,007,674.34	24,153,842.27	328,470,127.81	—	497,369,108.91
本年非同一控制下企業合併增加	—	—	—	—	5,060,456.33	—	5,060,456.33
本年減少	(25,005,472.55)	—	(5,782,263.30)	(9,848,812.50)	(130,477,768.43)	—	(171,114,316.78)
2017年12月31日餘額	1,017,002,971.16	161,095,431.67	135,648,262.83	284,743,643.79	2,977,602,733.07	90,628,461.88	4,666,721,504.40

五 財務報表項目註釋 (續)

12 固定資產 (續)

本集團 (續)

	房屋、 建築物及構築物		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			
減：累計折舊								
2016年1月1日餘額(經重述)	(176,393,273.83)	(94,637,946.20)	(53,780,788.92)	(137,562,374.56)	(1,037,192,217.98)	(7,793,116.51)	(1,507,359,718.00)	
本年計提折舊	(50,984,352.00)	(4,867,321.03)	(7,912,070.50)	(31,762,227.96)	(335,093,020.92)	(2,543,718.45)	(433,162,710.86)	
處置轉銷	4,610,699.17	—	1,231,642.99	5,474,713.76	88,799,217.85	—	100,116,273.77	
2016年12月31日餘額(經重述)	(222,766,926.66)	(99,505,267.23)	(60,461,216.43)	(163,849,888.76)	(1,283,486,021.05)	(10,336,834.96)	(1,840,406,155.09)	
本年計提折舊	(44,547,770.30)	(6,663,700.15)	(9,312,909.76)	(31,573,442.13)	(342,853,557.34)	(2,528,043.45)	(437,479,423.13)	
處置轉銷	2,416,075.13	—	3,990,749.54	8,205,218.91	116,941,031.46	—	131,553,075.04	
2017年12月31日餘額	(264,898,621.83)	(106,168,967.38)	(65,783,376.65)	(187,218,111.98)	(1,509,398,546.93)	(12,864,878.41)	(2,146,332,503.18)	
減：減值準備								
2016年1月1日及 2016年12月31日餘額	(418,188.74)	—	(875,852.00)	—	—	—	(1,294,040.74)	
本年計提	—	—	—	—	(859,842.53)	—	(859,842.53)	
處置轉銷	418,188.74	—	875,852.00	—	—	—	1,294,040.74	
2017年12月31日餘額	—	—	—	—	(859,842.53)	—	(859,842.53)	
賬面價值								
2017年12月31日餘額	752,104,349.33	54,926,464.29	69,864,886.18	97,525,531.81	1,467,344,343.61	77,763,583.47	2,519,529,158.69	
2016年12月31日餘額(經重述)	697,592,990.46	20,314,697.31	63,238,459.42	81,638,822.76	1,361,984,055.91	80,291,626.92	2,305,060,652.78	

於2017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878,572,954.91元(2016年12月31日：人民幣888,714,423.27元)。

於2017年12月31日，本集團賬面價值為人民幣209,098,432.14元(2016年12月31日：人民幣239,508,460.95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209,098,432.14元，無短期借款的抵押物。本年末本集團無其他所有權受到限制的固定資產。

於2017年12月31日，本集團未辦妥產權證書的房屋、建築物及構築物賬面價值為人民幣242,891,399.29元(2016年12月31日：人民幣188,407,478.76元)。

五 財務報表項目註釋 (續)

12 固定資產 (續)

本集團 (續)

於2017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：

	運輸設備 人民幣元
年末	
成本	161,751,715.23
減：累計折舊	<u>(28,063,345.44)</u>
賬面價值	<u>133,688,369.79</u>
年初	
成本	100,731,561.88
減：累計折舊	<u>(16,564,719.88)</u>
賬面價值	<u>84,166,842.00</u>

於2017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25,345,093.22元(2016年：人民幣41,922,527.24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、 建築物及構築物 人民幣元	合計 人民幣元
成本				
2016年1月1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
本年增加	—	611,951.00	—	611,951.00
2017年12月31日餘額	10,572,013.42	10,475,667.11	3,424,779.00	24,472,459.53
減：累計折舊				
2016年1月1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)
本年計提折舊	(82,724.16)	(628,892.03)	(162,677.04)	(874,293.23)
2017年12月31日餘額	(9,878,757.04)	(8,302,933.04)	(325,354.08)	(18,507,044.16)
賬面價值				
2017年12月31日	693,256.38	2,172,734.07	3,099,424.92	5,965,415.37
2016年12月31日	775,980.54	2,189,675.10	3,262,101.96	6,227,757.60

於2017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16,109,417.86元(2016年12月31日：人民幣16,020,423.93元)。

於2017年12月31日，本公司無所有權受到限制的固定資產(2016年12月31日：無)及未辦妥產權證書的房屋、建築物及構築物(2016年12月31日：無)。

於2017年12月31日，本公司無以融資租賃方式租入的固定資產(2016年12月31日：無)和以經營租賃方式租出的固定資產(2016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)

13 在建工程

	本集團 人民幣元	本公司 人民幣元
成本		
2016年1月1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	—
本年增加	591,034,631.61	118,800.00
本年轉入固定資產	(497,369,108.91)	(118,800.00)
本年其他減少	(10,299,128.51)	—
2017年12月31日餘額	289,992,724.01	—
減：減值準備		
2016年1月1日以及2016年12月31日餘額	(451,957.10)	—
本年計提	(3,934,508.02)	—
2017年12月31日餘額	(4,386,465.12)	—
賬面價值		
2017年12月31日	285,606,258.89	—
2016年12月31日	206,174,372.72	—

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	105,980,200.93	16,259,115.41	—	122,239,316.34
車輛購置	5,197,677.78	363,282,689.09	(285,611,039.88)	82,869,326.99
三舊項目改造工程	14,878,562.56	—	—	14,878,562.56
自有服務樓裝修工程	13,248,217.00	41,686,109.21	(41,909,759.23)	13,024,566.98
增城汽車客運站工程	14,288,298.99	—	(3,934,508.02)	10,353,790.97
新汽車站站場土建工程	7,586,075.84	11,539,823.52	(12,379,424.61)	6,746,474.75
源西綜合站場工程	611,480.33	5,864,312.52	(1,180,414.43)	5,295,378.42
數字化媒體改造	3,432,864.14	4,546,367.71	(3,340,513.70)	4,638,718.15
肇慶高新區中心客運站項目	267,855.00	4,142,866.47	—	4,410,721.47
東莞瀝青庫生產設施 設備技術改造項目	—	4,280,720.72	—	4,280,720.72
合計	<u>165,491,232.57</u>	<u>451,602,004.65</u>	<u>(348,355,659.87)</u>	<u>268,737,577.35</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)

14 無形資產

本集團

賬面原值	土地使用權 人民幣元	合作經營收益權 人民幣元	軟件 人民幣元	海岸線使用權 人民幣元	乘客服務牌照 人民幣元	站場特許經營權 及收費橋梁 特許經營權 人民幣元	線路牌使用權 及線路經營權 人民幣元	商標權及其他 人民幣元	合計 人民幣元
2016年1月1日餘額(經重述)	681,307,859.05	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	1,323,666,217.08
本年增加	62,466,344.70	—	2,821,842.05	—	—	—	19,548,995.33	640,479.48	85,477,661.56
本年年終折舊減額	2,450,466.16	—	—	—	1,188,775.44	—	—	—	3,639,241.60
本年處置	(1,045,139.00)	—	(381,102.56)	—	—	—	—	—	(1,426,241.56)
2016年12月31日餘額(經重述)	745,179,530.91	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	1,411,356,878.68
本年增加	78,723,275.08	—	15,117,461.76	—	8,011,644.60	—	14,221,432.69	—	116,074,014.13
本年非同一控制下企業合併增加	—	—	—	—	—	—	18,023,218.94	—	18,023,218.94
本年年終折舊減額	(2,532,133.96)	—	—	—	(1,499,712.29)	—	—	—	(4,031,846.25)
本年購入投資性房地產減少	(12,311,685.62)	—	—	—	—	—	—	—	(12,311,685.62)
本年處置	(877,240.54)	—	(14,000.00)	—	—	—	—	—	(891,240.54)
2017年12月31日餘額	808,181,745.87	42,747,190.60	45,914,399.40	7,110,000.00	25,263,172.95	387,478,456.26	207,207,994.78	4,316,379.48	1,528,219,339.34

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 使 用 權	收 購 特 許 經 營 權 及 收 購 特 許 經 營 權	線 路 使 用 權 及 線 路 經 營 權	商 標 權 以 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									
2016年1月1日餘額(經重述)	(88,482,460.05)	(3,901,780.17)	(18,180,976.27)	(1,820,871.20)	—	(194,419,288.95)	(60,545,024.10)	(645,525.91)	(367,995,926.65)
本年攤銷	(16,621,982.90)	(3,901,780.17)	(3,263,590.33)	(155,266.20)	—	(18,127,980.37)	(15,557,720.55)	(231,629.10)	(57,859,949.62)
本年外幣匯率折算差額	(757,717.97)	—	—	—	—	—	—	—	(757,717.97)
本年處置轉銷	300,982.77	—	51,153.94	—	—	—	—	—	352,136.71
2016年12月31日餘額(經重述)	(105,561,186.15)	(7,803,560.34)	(21,393,412.66)	(1,976,137.40)	—	(212,547,269.32)	(76,102,744.65)	(877,155.01)	(426,261,477.53)
本年攤銷	(18,591,801.48)	(3,901,780.17)	(4,096,835.56)	349,882.07	—	(18,127,980.39)	(18,330,571.33)	(229,716.49)	(62,928,803.35)
本年外幣匯率折算差額	918,188.59	—	—	—	—	—	—	—	918,188.59
轉入投資性房地產減少	756,526.94	—	—	—	—	—	—	—	756,526.94
本年處置轉銷	94,677.66	—	3,180.75	—	—	—	—	—	97,858.41
2017年12月31日餘額	(122,383,606.44)	(11,705,340.51)	(25,487,067.47)	(1,626,255.33)	—	(230,675,249.71)	(94,433,315.98)	(1,106,871.50)	(487,417,706.94)
賬面價值									
2017年12月31日	685,798,139.43	31,041,850.09	20,427,331.93	5,483,744.67	25,263,172.95	156,803,206.55	112,774,678.80	3,209,507.98	1,040,801,632.40
2016年12月31日(經重述)	639,618,332.76	34,943,630.26	9,417,524.98	5,133,862.60	18,751,040.64	174,931,186.94	98,860,598.50	3,439,224.47	985,095,401.15

五 財務報表項目註釋 (續)

14 無形資產 (續)

本集團 (續)

於2017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108,352,067.98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(2016年12月31日：人民幣125,263,221.82元)。此外，本集團賬面價值為人民幣91,873,431.92元(2016年12月31日：人民幣126,497,026.67元)的土地使用權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91,873,431.92元，無短期借款的抵押物。本年末本集團無其他所有權受到限制的無形資產。

於2017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884,424.75元(2016年12月31日：人民幣43,704,142.84元)。

於2017年12月31日，本集團賬面價值為人民幣37,026,553.56元(2016年12月31日：人民幣37,026,553.56元)的土地使用權是通過劃撥方式取得，由於產權證書上無規定使用年限，故未對該土地使用權進行攤銷。

五 財務報表項目註釋 (續)

14 無形資產 (續)

本公司

	軟件 人民幣元	收費橋樑 特許經營權 人民幣元	合計 人民幣元
賬面原值			
2016年1月1日及 2016年12月31日	23,678,820.83	334,103,442.14	357,782,262.97
本年購置	6,760,540.00	—	6,760,540.00
2017年12月31日餘額	30,439,360.83	334,103,442.14	364,542,802.97
累計攤銷			
2016年1月1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)
本年攤銷	(705,640.33)	(16,911,153.84)	(17,616,794.17)
2017年12月31日餘額	(23,987,581.60)	(225,751,374.16)	(249,738,955.76)
賬面價值			
2017年12月31日	6,451,779.23	108,352,067.98	114,803,847.21
2016年12月31日	396,879.56	125,263,221.82	125,660,101.38

於2017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108,352,067.98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(2016年12月31日：人民幣125,263,221.82元)。本年末本公司無其他所有權受到限制的無形資產。

財務報表附註

(金額單位：人民幣元)

五 財務報表項目註釋 (續)

15 商譽

2017年

被投資單位	年初餘額 人民幣元 (經重述)	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
廣東陽江汽車運輸集團有限公司	7,558,101.69	—	7,558,101.69
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>104,166,326.02</u>	<u>—</u>	<u>104,166,326.02</u>

五 財務報表項目註釋 (續)

15 商譽 (續)

2016年

被投資單位	年初餘額 人民幣元 (經重述)	本年增加 人民幣元	年末餘額 人民幣元 (經重述)
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
廣東陽江汽車運輸集團有限公司	7,558,101.69	—	7,558,101.69
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>92,155,393.45</u>	<u>12,010,932.57</u>	<u>104,166,326.02</u>

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。

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		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	570,956,260.04	142,739,065.01	(787,896.79)	—	141,951,168.22	567,804,672.88
其中：應收賬款	67,077,139.52	16,769,284.88	(2,110,575.38)	—	14,658,709.50	58,634,838.00
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	35,640,715.44	8,910,178.86	519,886.55	—	9,430,065.41	37,720,261.64
長期應收款	—	—	802,792.04	—	802,792.04	3,211,168.16
預提費用	60,692,225.04	15,173,056.26	(2,895,088.44)	—	12,277,967.82	49,111,871.28
應付職工薪酬	40,786,466.80	10,196,616.70	(103,413.81)	—	10,093,202.89	40,372,811.56
無形資產攤銷	13,277,855.68	3,319,463.92	31,118.01	—	3,350,581.93	13,402,327.72
內部交易未實現利潤	13,466,847.80	3,366,711.95	(249,751.25)	—	3,116,960.70	12,467,842.80
長期應付職工薪酬	9,663,461.80	2,415,865.45	(899,671.38)	—	1,516,194.07	6,064,776.28
稅務虧損	24,498,388.36	6,124,597.09	(1,774,032.07)	(157,180.99)	4,193,384.03	16,773,536.12
非流動資產減值準備	11,520,902.36	2,880,225.59	833,727.63	—	3,713,953.22	14,855,812.88
遞延收益	37,911,065.60	9,477,766.40	(479,484.22)	—	8,998,282.18	35,993,128.72
其他	10,057,355.28	2,514,338.82	(287,910.06)	—	2,226,428.76	8,905,715.04
小計	792,830,828.76	198,207,707.19	(6,612,402.38)	(157,180.99)	191,438,123.82	765,752,495.28
互抵金額	(15,337,595.72)	(3,834,398.93)			(7,448,444.23)	(29,793,776.92)
與遞延所得稅負債互抵後的金額	777,493,233.04	194,373,308.26			183,989,679.59	735,958,718.36

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 (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	(108,024,049.56)	(27,006,012.39)	1,340,416.51	—	(25,665,595.88)	(102,662,383.52)
股權投資成本差額	(18,834,636.88)	(4,708,659.22)	114,845.35	—	(4,593,813.87)	(18,375,255.49)
投資收益	(13,478,351.32)	(3,369,587.83)	(567,766.32)	—	(3,937,354.15)	(15,749,416.60)
固定資產折舊	<u>(5,948,304.32)</u>	<u>(1,487,076.08)</u>	<u>(320,094.82)</u>	<u>108,259.32</u>	<u>(1,698,911.58)</u>	<u>(6,795,646.32)</u>
小計	(146,285,342.08)	(36,571,335.52)	<u>567,400.72</u>	<u>108,259.32</u>	(35,895,675.48)	(143,582,701.93)
互抵金額	<u>15,337,595.72</u>	<u>3,834,398.93</u>			<u>7,448,444.23</u>	<u>29,793,776.92</u>
與遞延所得稅資產互抵後的全額	<u>(130,947,746.36)</u>	<u>(32,736,936.59)</u>			<u>(28,447,231.25)</u>	<u>(113,788,925.01)</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)

(1) 遞延所得稅資產和遞延所得稅負債的變動分析如下：(續)

本公司

	年初暫時性差異 人民幣元	年初餘額 人民幣元	遞延所得稅資產		年末暫時性差異 人民幣元
			本年增減 計入損益 人民幣元	年末餘額 人民幣元	
遞延所得稅資產：					
壞賬準備	548,859,766.44	137,214,941.61	(1,106,806.80)	136,108,134.81	544,432,539.22
其中：應收賬款	49,046,989.73	12,261,747.43	(1,106,806.80)	11,154,940.63	44,619,762.51
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	31,574,371.63	7,893,592.91	—	7,893,592.91	31,574,371.63
預提費用	10,303,258.88	2,575,814.72	957,859.96	3,533,674.68	14,134,698.74
應付職工薪酬	19,486,885.44	4,871,721.36	290,473.82	5,162,195.18	20,648,780.72
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>597,596,645.40</u>	<u>149,399,161.35</u>	<u>141,526.98</u>	<u>149,540,688.33</u>	<u>598,162,753.32</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	
	2017年 人民幣元	2016年 人民幣元
可抵扣虧損	329,543,457.25	300,376,778.45
可抵扣暫時性差異	333,317,279.45	386,007,244.14
合計	662,860,736.70	686,384,022.59

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36,766,668.47元於本年到期。於2017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2018年12月31日至2022年12月31日期間到期。(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。)

五 財務報表項目註釋 (續)

18 其他非流動資產

	本集團	
	2017年 人民幣元	2016年 人民幣元 (經重述)
預付服務區承包經營費	168,221,001.60	134,167,034.97
預付土地出讓金	90,211,299.59	155,564,557.89
待抵扣進項稅	45,855,443.97	—
廣東粵運朗日股份有限公司資產評估增值(註)	18,375,255.49	18,834,636.88
預付工程及設備款	14,821,693.36	19,756,766.29
預繳稅款	14,612,389.75	15,792,984.29
預付車輛款	4,363,053.58	16,891,870.26
預付購房款	2,297,973.00	18,399,299.55
其他	48,758,186.07	31,001,022.71
合計	407,516,296.41	410,408,172.84

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2017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 (經重述)	本年計提 人民幣元	本年因合併	本年減少		年末餘額 人民幣元
				範圍變化減少 人民幣元	轉回 人民幣元	核銷 人民幣元	
應收賬款	3	69,916,406.03	2,991,698.17	—	(8,755,430.05)	(14,602.79)	64,138,071.36
預付款項	4	474,086,747.92	363.90	—	—	—	474,087,111.82
其他應收款	5	62,587,098.56	11,412,175.34	(261,384.30)	(4,514,984.07)	(28,915.83)	69,193,989.70
長期應收款		—	3,211,168.14	—	—	—	3,211,168.14
存貨	6	1,000,430.00	3,636,097.82	—	—	—	4,636,527.82
可供出售金融資產	10	1,348,476.29	—	—	—	—	1,348,476.29
固定資產	12	1,294,040.74	859,842.53	—	—	(1,294,040.74)	859,842.53
在建工程	13	451,957.10	3,934,508.02	—	—	—	4,386,465.12
長期待攤費用	16	7,162,543.22	—	—	—	—	7,162,543.22
合計		<u>617,847,699.86</u>	<u>26,045,853.92</u>	<u>(261,384.30)</u>	<u>(13,270,414.12)</u>	<u>(1,337,559.36)</u>	<u>629,024,196.00</u>

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 人民幣元 (經重述)	本年計提 人民幣元	本年因合併	本年減少		年末餘額 人民幣元 (經重述)
				範圍變化增加 人民幣元	轉回 人民幣元	核銷 人民幣元	
應收賬款	3	41,540,496.79	36,595,521.72	6,797.07	(8,093,759.68)	(132,649.87)	69,916,406.03
預付款項	4	475,218,109.13	21,263.67	—	(627,132.91)	(525,491.97)	474,086,747.92
其他應收款	5	60,261,697.63	3,026,676.18	371,282.44	(1,071,834.25)	(723.44)	62,587,098.56
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	1,294,040.74	—	—	—	—	1,294,040.74
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>587,277,320.90</u>	<u>40,643,891.57</u>	<u>378,079.51</u>	<u>(9,792,726.84)</u>	<u>(658,865.28)</u>	<u>617,847,699.86</u>

五 財務報表項目註釋 (續)

19 資產減值準備 (續)

本公司於2017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	50,736,862.43	—	(4,427,227.22)	—	46,309,635.21
預付款項	4	474,065,484.25	—	—	—	474,065,484.25
其他應收款	5	36,311,371.50	—	—	—	36,311,371.50
長期待攤費用	16	7,162,543.22	—	—	—	7,162,543.22
合計		<u>568,276,261.40</u>	<u>—</u>	<u>(4,427,227.22)</u>	<u>—</u>	<u>563,849,034.18</u>

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>

五 財務報表項目註釋 (續)

20 所有權受到限制的資產

		本集團			
		2017年			2017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	—	25,127,954.08	(2,735,239.52)	22,392,714.56
— 固定資產	12	239,508,460.95	151,815,994.23	(48,537,653.25)	342,786,801.93
— 無形資產	14	126,497,026.67	3,319,417.77	(37,943,012.52)	91,873,431.92
小計		366,005,487.62	180,263,366.08	(89,215,905.29)	457,052,948.41
用於質押反擔保的資產					
— 無形資產	14	125,263,221.82	—	(16,911,153.84)	108,352,067.98
小計		125,263,221.82	—	(16,911,153.84)	108,352,067.98
其他原因造成所有權受到限制的資產					
— 貨幣資金	1	9,723,308.72	2,041,864.08	(106,045.90)	11,659,126.90
小計		9,723,308.72	2,041,864.08	(106,045.90)	11,659,126.90
合計		500,992,018.16	182,305,230.16	(106,233,105.03)	577,064,143.29

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			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	1,847,361.44	—	(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		<u>282,501,420.51</u>	<u>194,911,956.68</u>	<u>(111,407,889.57)</u>	<u>366,005,487.62</u>
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		<u>142,174,375.66</u>	<u>—</u>	<u>(16,911,153.84)</u>	<u>125,263,221.82</u>
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
小計		<u>10,354,388.65</u>	<u>—</u>	<u>(631,079.93)</u>	<u>9,723,308.72</u>
合計		<u>435,030,184.82</u>	<u>194,911,956.68</u>	<u>(128,950,123.34)</u>	<u>500,992,018.16</u>

五 財務報表項目註釋 (續)

20 所有權受到限制的資產 (續)

		本公司				
		2017年			2017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>125,263,221.82</u>	<u>—</u>	<u>(16,911,153.84)</u>	<u>108,352,067.98</u>

		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>

21 短期借款

		本集團	
註		2017年	2016年
		人民幣元	人民幣元
信用借款		161,000,000.00	25,000,000.00
抵押借款	(1)	—	20,000,000.00
信用證質押借款	(2)	51,806,642.67	—
合計		<u>212,806,642.67</u>	<u>45,000,000.00</u>

(1) 於2017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) 於2017年12月31日，信用證質押借款由本公司開具予子公司粵運交通股份(香港)有限公司的信用證作為質押向香港上海滙豐銀行有限公司中環總行借款，借款金額為人民幣51,806,642.67元，借款期限為60天(2016年12月31日：無)。

本集團於2017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4.00% - 4.35%(2016年12月31日：4.13% - 4.35%)。根據借款協議，於2017年12月31日本集團無已到期但未償還的短期借款(2016年12月31日：無)。

五 財務報表項目註釋 (續)

22 應付票據

	本集團		本公司	
	2017年 人民幣元	2016年 人民幣元	2017年 人民幣元	2016年 人民幣元
銀行承兌匯票	780,735,011.25	462,401,913.99	473,950,000.00	92,189,797.25

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	
	2017年 人民幣元	2016年 人民幣元 (經重述)	2017年 人民幣元	2016年 人民幣元
3個月以內(含3個月)	474,934,648.01	483,334,584.17	72,469,217.59	185,046,726.62
3個月至6個月內(含6個月)	99,607,525.09	27,288,475.41	433,891.05	28,772,933.83
6個月至1年內(含1年)	144,331,644.47	57,812,145.47	3,980,205.14	155,000.00
1年至2年內(含2年)	27,206,880.67	44,778,732.10	4,469,475.54	352,824.64
2年至3年內(含3年)	13,357,963.84	35,823,376.21	15,072.85	343,111.21
3年以上	39,036,283.69	20,703,537.57	12,357,584.33	12,402,548.52
合計	798,474,945.77	669,740,850.93	93,725,446.50	227,073,144.82

(2) 於2017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	
	2017年 人民幣元	2016年 人民幣元 (經重述)	2017年 人民幣元	2016年 人民幣元
1年內(含1年)	173,429,698.29	222,642,253.51	11,372,453.12	32,664,000.44
1年至2年內(含2年)	13,620,777.98	4,892,483.61	800,002.38	2,295,499.33
2年至3年內(含3年)	216,151.89	487,456.72	—	—
3年以上	5,837,817.67	6,513,118.51	3,859,506.78	3,859,506.78
合計	193,104,445.83	234,535,312.35	16,031,962.28	38,819,006.55

(2) 於2017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	
	2017年 人民幣元	2016年 人民幣元 (經重述)	2017年 人民幣元	2016年 人民幣元
短期薪酬 (1)	157,098,288.27	141,191,189.32	19,398,719.72	15,951,328.69
離職後福利				
— 設定提存計劃 (2)	10,128,447.04	11,902,530.84	45,491.13	45,491.13
辭退福利	4,214,302.39	4,214,302.39	2,173,877.04	2,173,877.04
長期應付職工薪酬中				
— 一年內支付的部分(附註五、34)	7,014,325.59	7,596,778.66	—	—
合計	178,455,363.29	164,904,801.21	21,618,087.89	18,170,696.86

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			2017年 12月31日餘額 人民幣元
	2017年 1月1日餘額 人民幣元 (經重述)	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	125,630,306.23	1,277,318,303.69	(1,259,029,118.99)	143,919,490.93
職工福利費	237,317.77	67,699,515.87	(67,836,557.03)	100,276.61
社會保險費	1,707,395.19	68,422,250.03	(68,664,737.77)	1,464,907.45
其中：醫療保險費	1,837,750.19	58,243,476.73	(58,617,157.08)	1,464,069.84
工傷保險費	(100,567.27)	4,502,171.40	(4,401,115.56)	488.57
生育保險費	(50,269.71)	5,481,241.57	(5,430,622.82)	349.04
其他保險	20,481.98	195,360.33	(215,842.31)	—
住房公積金	2,577,971.36	68,108,926.63	(67,793,474.16)	2,893,423.83
工會經費和職工教育經費	10,890,767.70	21,027,653.90	(23,345,373.22)	8,573,048.38
其他短期薪酬	147,431.07	14,281,440.34	(14,281,730.34)	147,141.07
勞動保護費	—	3,614,087.38	(3,614,087.38)	—
勞務費	—	43,570,928.23	(43,570,928.23)	—
合計	<u>141,191,189.32</u>	<u>1,564,043,106.07</u>	<u>(1,548,136,007.12)</u>	<u>157,098,288.27</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
	(經重述)			(經重述)
工資、獎金、津貼和補貼	119,325,663.00	1,239,332,501.57	(1,233,027,858.34)	125,630,306.23
職工福利費	107,608.82	55,256,348.29	(55,126,639.34)	237,317.77
社會保險費	1,685,795.80	66,355,049.10	(66,333,449.71)	1,707,395.19
其中：醫療保險費	1,831,976.22	56,724,165.73	(56,718,391.76)	1,837,750.19
工傷保險費	(100,808.47)	3,930,952.39	(3,930,711.19)	(100,567.27)
生育保險費	(51,016.86)	4,762,186.92	(4,761,439.77)	(50,269.71)
其他保險	5,644.91	937,744.06	(922,906.99)	20,481.98
住房公積金	4,784,204.30	66,178,219.34	(68,384,452.28)	2,577,971.36
工會經費和職工教育經費	10,891,776.10	20,684,410.75	(20,685,419.15)	10,890,767.70
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>136,940,499.09</u>	<u>1,505,324,125.59</u>	<u>(1,501,073,435.36)</u>	<u>141,191,189.32</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			
	2017年			2017年
	1月1日餘額	本年發生額	本年支付額	12月31日餘額
	人民幣元	人民幣元	人民幣元	人民幣元
工資、獎金、津貼和補貼	13,232,219.73	32,580,542.20	(29,138,447.77)	16,674,314.16
職工福利費	—	1,739,239.75	(1,739,239.75)	—
社會保險費	1,465,150.31	1,988,453.99	(1,988,453.99)	1,465,150.31
其中：醫療保險費	1,464,312.70	1,647,325.05	(1,647,325.05)	1,464,312.70
工傷保險費	488.57	63,516.05	(63,516.05)	488.57
生育保險費	349.04	200,032.42	(200,032.42)	349.04
其他保險	—	77,580.47	(77,580.47)	—
住房公積金	249,335.00	3,257,637.00	(3,257,637.00)	249,335.00
工會經費和職工教育經費	964,010.56	1,031,255.66	(1,025,959.06)	969,307.16
其他短期薪酬	40,613.09	414,350.00	(414,350.00)	40,613.09
勞務費	—	116,779.54	(116,779.54)	—
合計	<u>15,951,328.69</u>	<u>41,128,258.14</u>	<u>(37,680,867.11)</u>	<u>19,398,719.72</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)

(2) 離職後福利—設定提存計劃

	本集團			
	2017年			2017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	8,168,802.15	115,117,929.93	(115,459,396.89)	7,827,335.19
失業保險費	163,916.21	4,684,742.36	(4,676,121.38)	172,537.19
企業年金繳費	558,213.10	7,908,395.40	(8,275,492.19)	191,116.31
強制性公積金	3,011,599.38	420,194.20	(1,494,335.23)	1,937,458.35
合計	<u>11,902,530.84</u>	<u>128,131,261.89</u>	<u>(129,905,345.69)</u>	<u>10,128,447.04</u>

	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>

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 (續)

	本公司			
	2017年			2017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	3,066,496.10	(3,066,496.10)	36,683.46
失業保險費	8,807.67	112,959.22	(112,959.22)	8,807.67
企業年金繳費	—	1,469,410.70	(1,469,410.70)	—
合計	<u>45,491.13</u>	<u>4,648,866.02</u>	<u>(4,648,866.02)</u>	<u>45,491.13</u>

	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>

2017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4,076,444.23元及人民幣零元(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)。

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 (經重述)	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	47,361,923.45	170,167,089.95	63,341.97	(141,723,476.47)	75,868,878.90
營業稅	706,980.33	—	—	(187,136.02)	519,844.31
企業所得稅	60,908,286.44	171,711,060.31	8,530.35	(171,461,109.67)	61,166,767.43
城市維護建設稅	3,135,980.22	13,078,090.64	639.62	(10,913,243.91)	5,301,466.57
房產稅	4,751,564.36	16,144,457.36	—	(13,205,575.49)	7,690,446.23
土地使用稅	2,602,295.21	4,967,120.98	—	(2,396,540.97)	5,172,875.22
個人所得稅	6,866,183.36	39,576,031.15	(22,801.29)	(40,598,069.19)	5,821,344.03
教育費附加及地方教育費附加	2,231,364.61	10,004,531.62	285.63	(8,466,232.13)	3,769,949.73
其他稅費	4,977,542.94	18,134,598.05	(44,471.95)	(18,194,315.61)	4,873,353.43
合計	<u>133,542,120.92</u>	<u>443,782,980.06</u>	<u>5,524.33</u>	<u>(407,145,699.46)</u>	<u>170,184,925.85</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	3,720,466.62	29,348,123.85	(9,119,918.19)	23,948,672.28
營業稅	60,674.33	—	—	60,674.33
企業所得稅	7,978,991.16	35,114,236.47	(39,749,348.21)	3,343,879.42
城市維護建設稅	45,041.51	1,994,158.30	(611,952.10)	1,427,247.71
個人所得稅	440,750.89	3,280,998.79	(3,623,265.57)	98,484.11
教育費附加及地方教育費附加	33,296.05	1,514,540.93	(524,781.39)	1,023,055.59
其他稅費	988,824.24	967,897.41	(800,569.00)	1,156,152.65
合計	<u>13,268,044.80</u>	<u>72,219,955.75</u>	<u>(54,429,834.46)</u>	<u>31,058,166.09</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)

27 應付利息

	本集團		本公司	
	2017年 人民幣元	2016年 人民幣元	2017年 人民幣元	2016年 人民幣元
銀行借款利息	652,947.80	366,333.83	—	—
企業債券利息	4,729,044.52	4,729,044.48	4,729,044.52	4,729,044.48
合計	5,381,992.32	5,095,378.31	4,729,044.52	4,729,044.48

28 應付股利

	本集團	
	2017年 人民幣元	2016年 人民幣元
肇慶市交通集團有限公司	9,344,848.93	13,744,383.71
韶關市汽運集團委員會	9,746,966.93	3,864,410.10
韶關市金葉發展公司	8,633,234.16	—
子公司個人股東	4,102,619.29	3,620,883.98
廣東新粵交通投資有限公司	2,780,436.84	2,780,436.84
廣州市長途汽車運輸公司	2,640,000.00	—
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	178,360.00
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
廣東省河源市汽車運輸集團有限公司	—	374,555.94
合計	38,053,466.15	29,684,164.21

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	
	2017年 人民幣元	2016年 人民幣元 (經重述)	2017年 人民幣元	2016年 人民幣元
應付關聯方	59,631,468.82	18,380,535.84	739,451,697.07	1,031,920,299.47
應付第三方	531,208,321.40	561,608,587.49	22,862,982.29	24,982,960.36
合計	590,839,790.22	579,989,123.33	762,314,679.36	1,056,903,259.83

(2) 其他應付款按性質分析如下：

	本集團		本公司	
	2017年 人民幣元	2016年 人民幣元 (經重述)	2017年 人民幣元	2016年 人民幣元
保證金	263,451,279.34	269,121,527.62	6,198,424.14	11,781,448.43
往來款	81,990,573.86	45,670,099.42	744,640,512.02	1,035,907,790.62
安全責任風險金	41,125,799.04	44,022,942.06	—	—
應付工程款項	92,056,127.74	53,139,297.28	—	—
應付事故賠償款	3,910,925.89	4,080,187.71	—	—
其他	108,305,084.35	163,955,069.24	11,475,743.20	9,214,020.78
合計	590,839,790.22	579,989,123.33	762,314,679.36	1,056,903,259.83

五 財務報表項目註釋 (續)

29 其他應付款 (續)

- (3) 於2017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	18,500,000.00	保證金， 合同尚未到期

本公司於2017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	
		2017年 人民幣元	2016年 人民幣元
一年內到期的長期借款	31	65,288,121.58	45,347,000.63
一年內到期的長期應付款	33	46,030,588.71	34,872,176.24
一年內到期的遞延收益	36	39,970,050.73	44,133,270.15
合計		151,288,761.02	124,352,447.02

五 財務報表項目註釋 (續)

31 長期借款

	註	本集團	
		2017年 人民幣元	2016年 人民幣元
信用借款		402,062,236.71	93,806,859.58
抵押借款	(1)	163,301,017.89	183,965,871.98
合計	(2)	565,363,254.60	277,772,731.56
減：一年內到期的長期借款			
其中：信用借款		16,688,760.55	9,883,432.75
抵押借款		48,599,361.03	35,463,567.88
小計(附註五、30)		65,288,121.58	45,347,000.63
一年後到期的長期借款		500,075,133.02	232,425,730.93
其中：一年後但兩年內到期		187,216,083.87	37,353,465.64
兩年後但五年內到期		312,859,049.15	195,072,265.29

(1) 於2017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) 本集團於2017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4.28% - 4.90%(2016年12月31日：4.37% - 4.90%)。於2017年12月31日，本集團不存在逾期借款(2016年12月31日：無)。

五 財務報表項目註釋 (續)

32 應付債券

本集團及本公司

債券名稱	期限	發行日期	面值總額 人民幣元	折價額 人民幣元	年初已攤銷額 人民幣元	本年折價攤銷額 人民幣元	2017年
							12月31日餘額 人民幣元
2014年公司債券(第一期)	7年	28/09/2015	400,000,000.00	(3,620,513.00)	396,948,007.65	477,565.53	397,425,573.18
2014年公司債券(第二期)	5年	17/12/2015	380,000,000.00	(3,439,487.00)	377,222,786.43	662,456.58	377,885,243.01
合計			<u>780,000,000.00</u>	<u>(7,060,000.00)</u>	<u>774,170,794.08</u>	<u>1,140,022.11</u>	<u>775,310,816.19</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	2017年 人民幣元	2016年 人民幣元 (經重述)
保證金		16,696,786.35	17,768,782.11
融資租賃款	(1)	160,712,080.18	58,304,180.89
購車款		2,619,809.72	67,698,101.41
修建站場款		6,380,376.00	7,470,376.00
其他		13,789,894.02	11,290,527.68
合計		200,198,946.27	162,531,968.09
減：一年內到期的長期應付款			
其中：保證金		—	94,196.72
融資租賃款		41,157,401.09	13,863,709.80
購車款		2,563,187.58	17,914,194.82
其他		2,310,000.04	3,000,074.90
小計(附註五、30)		46,030,588.71	34,872,176.24
一年後到期的長期應付款		154,168,357.56	127,659,791.85

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：

	2017年 人民幣元	2016年 人民幣元
1年以內(含1年)	47,360,135.80	13,863,709.80
1年至2年(含2年)	47,360,135.80	13,863,709.80
2年至3年(含3年)	47,360,135.80	13,863,709.80
3年以上	33,113,899.20	23,106,183.00
小計	175,194,306.60	64,697,312.40
減：未確認融資費用	14,482,226.42	6,393,131.51
賬面價值	160,712,080.18	58,304,180.89

34 長期應付職工薪酬

本集團

	附註五	2017年 人民幣元	2016年 人民幣元
離退休福利		157,351,100.59	169,736,727.72
減：一年內支付的部分	25	7,014,325.59	7,596,778.66
合計		150,336,775.00	162,139,949.06

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2017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：

	2017年 人民幣元
年初餘額	169,736,727.72
計入當期損益的設定受益成本：	4,008,774.70
— 於當期損益中確認的支出	1,603,363.27
— 利息淨額	2,405,411.43
計入其他綜合收益的設定受益成本：	386,212.09
— 精算損失	386,212.09
其他變動	(16,780,613.92)
— 已支付的福利	(16,780,613.92)
年末餘額	<u>157,351,100.59</u>
其中：退休補貼計劃	<u>156,810,032.89</u>
退休後醫療福利計劃	<u>541,067.70</u>

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：

	2017年	2016年
折現率	2.79% - 4.22%	2.79% - 3.58%
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：

2017年：

	本集團	
	增加 人民幣元	減少 人民幣元
折現率(變動0.1%)	776,802.81	750,930.16
預計平均壽命(變動1年)	2,647,184.70	2,809,250.73

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

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2017年12月31日，本集團預計負債為其子公司佛山市粵運公共交通有限公司及河源市粵運綠都公共交通有限公司對交通事故的預計賠償款。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

	2017年 人民幣元	2016年 人民幣元
與資產相關的政府補助	232,422,343.41	267,415,606.18
加油站承包款及其他	298,895,343.74	307,535,584.41
小計	531,317,687.15	574,951,190.59
減：一年內到期的政府補助(附註五、30)	39,970,050.73	44,133,270.15
一年後到期的遞延收益	491,347,636.42	530,817,920.44

五 財務報表項目註釋 (續)

37 股本

本集團及本公司

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

2. 境外上市外資股

無限售條件股份合計

股份總數

	2017年 1月1日餘額 人民幣元	2017年 12月31日餘額 人民幣元
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	592,847,800.00	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	799,847,800.00	799,847,800.00
股份總數	799,847,800.00	799,847,800.00

	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

五 財務報表項目註釋 (續)

38 資本公積

	本集團		
	2017年 1月1日餘額 人民幣元 (經重述)	本年增減 人民幣元	2017年 12月31日餘額 人民幣元
股本溢價	166,006,796.05	(59,785,213.08)	106,221,582.97
其中：投資者投入的資本	205,635,426.84	—	205,635,426.84
所有者減少資本	—	(3,314,405.30)	(3,314,405.30)
收購少數股東權益的影響	(3,541,805.70)	(2,760,585.19)	(6,302,390.89)
同一控制下企業合併的差額	(144,510,245.09)	(53,710,222.59)	(198,220,467.68)
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>184,807,287.55</u>	<u>(59,785,213.08)</u>	<u>125,022,074.47</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)

38 資本公積 (續)

	本集團		
	2016年 1月1日餘額 人民幣元 (經重述)	本年增減 人民幣元	2016年 12月31日餘額 人民幣元 (經重述)
股本溢價	59,415,664.98	106,591,131.07	166,006,796.05
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	(144,510,245.09)	—	(144,510,245.09)
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>78,216,156.48</u>	<u>106,591,131.07</u>	<u>184,807,287.55</u>

五 財務報表項目註釋 (續)

38 資本公積 (續)

	本公司		
	2017年 1月1日餘額 人民幣元		2017年 12月31日餘額 人民幣元
股本溢價	233,390,031.30		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>246,020,107.11</u>		<u>246,020,107.11</u>
	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>

五 財務報表項目註釋 (續)

39 其他綜合收益

	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	(3,877,510.69)	386,212.09	(147,712.61)	(3,639,011.21)
外幣報表折算差額	<u>(18,046,127.63)</u>	<u>(19,973,185.49)</u>	<u>7,243,484.59</u>	<u>(30,775,828.53)</u>
合計	<u>(21,923,638.32)</u>	<u>(19,586,973.40)</u>	<u>7,095,771.98</u>	<u>(34,414,839.74)</u>

40 專項儲備

	本集團	
	2017年 人民幣元	2016年 人民幣元
年初餘額	31,476,221.97	30,225,215.67
本年計提	26,262,870.41	22,869,494.07
本年使用	<u>(24,476,212.80)</u>	<u>(21,618,487.77)</u>
年末餘額	<u>33,262,879.58</u>	<u>31,476,221.97</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)

41 盈餘公積

	本集團 人民幣元	本公司 人民幣元
2016年1月1日餘額	142,234,113.99	139,756,025.13
本年增加	10,619,481.04	10,619,481.04
2016年12月31日餘額	152,853,595.03	150,375,506.17
本年增加	24,762,375.26	24,762,375.26
2017年12月31日餘額	177,615,970.29	175,137,881.43

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

42 未分配利潤

	註	本集團 2017年 人民幣元	2016年 人民幣元 (經重述)
年初未分配利潤		1,001,774,064.23	781,219,673.52
加：本年歸屬於母公司股東的淨利潤		417,279,825.51	335,154,085.75
減：提取法定盈餘公積		24,762,375.26	10,619,481.04
本年批准並宣告分配的以前年度的末期股息	(1)	103,980,214.00	103,980,214.00
年末未分配利潤	(2)	1,290,311,300.48	1,001,774,064.23

財務報表附註

(金額單位：人民幣元)

五 財務報表項目註釋 (續)

42 未分配利潤 (續)

	註	本公司	
		2017年 人民幣元	2016年 人民幣元
年初未分配利潤		122,142,940.11	130,547,824.72
加：本年歸屬於母公司股東的淨利潤		247,623,752.62	106,194,810.43
減：提取法定盈餘公積		24,762,375.26	10,619,481.04
本年批准並宣告分配的以前年度的末期股息	(1)	103,980,214.00	103,980,214.00
年末未分配利潤	(3)	241,024,103.47	122,142,940.11

(1) 經2017年6月13日舉行的股東周年大會批准，本公司派發2016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2016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0.13元(含稅)，共計人民幣103,980,214.00元)。

(2) 2017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366,875,457.08元(2016年12月31日：人民幣385,264,481.78元)。

(3) 於2017年12月31日，本公司可供股東分配的利潤為人民幣241,024,103.47元(2016年12月31日：可供分配的利潤為人民幣122,142,940.11元)。

(4) 董事會於2018年3月21日批准提議本公司向普通股股東派發2017年度現金股利，按截至2017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0.16元(含稅)，共計人民幣127,975,648.00元。此項提議尚待股東大會批准。

五 財務報表項目註釋 (續)

43 歸屬於母公司股東權益

	本集團	
	2017年 人民幣元	2016年 人民幣元 (經重述)
(1) 歸屬於母公司普通股股東的權益	<u>2,391,645,185.08</u>	<u>2,148,835,330.46</u>
(2) 歸屬於母公司其他權益工具持有者的權益		
其中：本金	<u>—</u>	<u>—</u>
年初累計未分配可換股證券的收益	—	2,818,100.00
加：本年應享有的收益及綜合收益總額	—	—
減：轉回不再分配的可換股證券的收益	—	(2,818,100.00)
年末累計未分配收益	<u>—</u>	<u>—</u>
小計	<u>—</u>	<u>—</u>
歸屬於母公司股東權益合計	<u>2,391,645,185.08</u>	<u>2,148,835,330.46</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)

44 營業收入、營業成本

本集團

	2017年		2016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 (經重述)	營業成本 人民幣元 (經重述)
1、主營業務收入				
材料物流服務	2,540,699,428.32	2,311,286,666.03	2,998,838,651.80	2,847,882,025.85
太平立交服務	213,134,399.17	45,681,395.56	196,870,416.43	35,479,186.81
建造合同(註1)	18,432,886.30	14,089,144.53	24,578,869.64	15,815,863.09
高速公路服務	916,480,989.63	746,009,466.98	839,588,165.65	614,893,925.26
跨境運輸	227,743,840.54	192,794,999.10	224,949,548.12	190,560,267.56
境內運輸(註2)	2,242,641,925.46	1,790,223,508.20	2,370,034,975.08	1,869,171,288.33
站場業務	209,270,486.71	226,319,839.96	224,473,602.02	217,390,502.14
燃料銷售	385,660,072.85	338,641,549.77	45,818,654.03	31,549,287.82
其他服務	247,885,756.13	192,151,983.90	209,942,198.57	174,061,670.66
小計	7,001,949,785.11	5,857,198,554.03	7,135,095,081.34	5,996,804,017.52
2、其他業務收入				
租賃等其他業務(註3)	246,543,154.61	41,812,178.79	186,275,964.02	43,385,284.55
合計	7,248,492,939.72	5,899,010,732.82	7,321,371,045.36	6,040,189,302.07

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	累計已發生成本 人民幣元	累計已確認毛利 人民幣元	本年確認收入 人民幣元	本年確認成本 人民幣元
雲湛高速公路綠化防護工程項目	12,814,082.60	10,063,562.60	841,813.88	8,368,525.16	7,722,537.30
雲湛高速公路LM6標綠化工程	5,905,108.00	1,924,686.95	199,152.82	2,123,839.77	1,924,686.95
合計	18,719,190.60	11,988,249.55	1,040,966.70	10,492,364.93	9,647,224.25

五 財務報表項目註釋 (續)

44 營業收入、營業成本 (續)

本集團(續)

註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346,219,708.67元，佔本集團全部營業收入的比例為4.78%(2016年度：人民幣354,836,644.64元，佔本集團全部營業收入的比例為4.85%)。

根據佛山市三水區粵運交通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有限公司按月根據各營運路線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人民幣99,323,323.61元，佔本集團全部營業收入的比例為1.37%(2016年度：人民幣69,341,987.18元，佔本集團全部營業收入的比例為0.95%)。

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

	2017年		2016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	1,083,778,090.23	1,032,640,444.14	638,561,346.99	616,309,418.38
太平立交服務	213,126,878.27	46,432,156.99	196,870,416.43	35,569,977.95
其他業務收入	7,614,974.71	—	7,855,036.82	29,500.00
合計	<u>1,304,519,943.21</u>	<u>1,079,072,601.13</u>	<u>843,286,800.24</u>	<u>651,908,896.33</u>

五 財務報表項目註釋 (續)

45 税金及附加

	本集團		本公司	
	2017年 人民幣元	2016年 人民幣元 (經重述)	2017年 人民幣元	2016年 人民幣元
營業稅	1,298,327.97	18,665,827.35	—	2,114,006.48
房產稅	15,986,122.99	11,640,884.39	—	—
城市維護建設稅	13,078,090.64	10,900,613.12	1,991,910.75	531,395.37
教育費附加及地方教育費附加	10,004,531.62	8,425,576.35	1,512,293.39	462,821.93
土地使用稅	4,605,778.75	4,193,593.56	—	—
文化事業建設費	3,067,614.07	2,843,805.27	—	—
防洪維護費	—	1,090,425.60	—	42,785.97
其他	5,761,277.40	3,360,944.47	996,577.41	448,586.36
合計	<u>53,801,743.44</u>	<u>61,121,670.11</u>	<u>4,500,781.55</u>	<u>3,599,596.11</u>

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)

46 財務費用

註	本集團		本公司	
	2017年 人民幣元	2016年 人民幣元 (經重述)	2017年 人民幣元	2016年 人民幣元
借款、債券及應付款項				
利息支出	60,277,811.92	55,951,472.08	35,200,733.83	38,189,992.60
其中：借款利息支出	(1) 54,684,721.18	52,399,061.95	31,544,022.15	31,657,310.93
減：資本化的利息支出	5,593,090.74	3,552,410.13	—	—
淨利息支出	54,684,721.18	52,399,061.95	35,200,733.83	38,189,992.60
減：利息收入	14,563,238.17	21,343,233.38	30,023,149.75	24,044,036.79
匯兌(收益)/損失	(3,003,336.75)	7,570,896.88	(3,020,154.53)	3,555,405.51
未確認融資費用	7,334,349.95	1,388,827.25	—	—
銀行手續費	4,258,345.39	2,661,037.10	1,207,048.47	359,473.52
其他	6,828,165.83	5,369,344.02	1,373,248.98	237,784.52
合計	55,539,007.43	48,045,933.82	4,737,727.00	18,298,619.36

(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28,733,789.77元(2016年度：人民幣23,786,380.60元)·其他利息支出為人民幣31,544,022.15元(2016年度：人民幣32,165,091.48元)。

本公司2017年度及2016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5,593,090.74元(2016年度：人民幣3,552,410.13元)。

47 資產減值損失／(轉回)

	本集團		本公司	
	2017年 人民幣元	2016年 人民幣元 (經重述)	2017年 人民幣元	2016年 人民幣元
應收賬款	(5,763,731.88)	28,501,762.04	(4,427,227.22)	16,691,228.97
預付款項	363.90	(605,869.24)	—	—
其他應收款	6,897,191.27	1,954,841.93	—	1,381,819.76
長期應收款	3,211,168.14	—	—	—
存貨	3,636,097.82	1,000,430.00	—	—
固定資產	859,842.53	—	—	—
在建工程	3,934,508.02	—	—	—
合計	12,775,439.80	30,851,164.73	(4,427,227.22)	18,073,048.73

五 財務報表項目註釋 (續)

48 投資收益

	本集團		本公司	
	2017年 人民幣元	2016年 人民幣元 (經重述)	2017年 人民幣元	2016年 人民幣元
按成本法確認的子公司 投資收益	—	—	115,058,190.23	40,979,011.04
按權益法確認聯營企業 投資收益	32,788,082.45	15,275,967.42	30,563,987.65	13,199,293.57
按權益法確認合營企業 投資收益	13,237,159.81	9,669,763.70	—	—
處置長期股權投資產生的 投資收益	1,640,278.48	1,558,214.67	—	—
其他	(459,381.39)	112,030.34	986,676.26	1,014,357.24
合計	<u>47,206,139.35</u>	<u>26,615,976.13</u>	<u>146,608,854.14</u>	<u>55,192,661.85</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>32,281,223.18</u>	<u>15,528,300.34</u>	<u>30,563,987.65</u>	<u>13,199,293.57</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>12,974,500.00</u>	<u>9,417,430.78</u>	<u>—</u>	<u>—</u>

本集團及本公司對上述投資的投資收益匯回不存在重大限制。

五 財務報表項目註釋 (續)

49 政府補助

本集團
其他收益

與資產相關的政府補助
與收益相關的政府補助

合計

2017年
人民幣元
56,984,320.63
113,915,918.40
170,900,239.03

營業外收入

與收益相關的政府補助

2017年	
本集團	本公司
人民幣元	人民幣元
7,870,423.82	90,996.87

(1) 與資產相關的政府補助

本集團本年與資產相關的政府補助如下：

補助項目	遞延收益 年初餘額 人民幣元	本年新增 補助金額 人民幣元	本年計入 其他收益金額 人民幣元	遞延收益 年末餘額 人民幣元
車輛更新補助	10,973,137.53	1,713,108.42	3,571,941.21	9,114,304.74
站場改造補貼	67,796,855.94	8,595,249.44	14,251,293.87	62,140,811.51
車購稅補貼	14,140,175.15	—	425,531.88	13,714,643.27
新能源車購車補貼	166,784,968.10	11,682,700.00	36,049,157.69	142,418,510.41
軟件開發補助	2,500,000.00	—	2,200,000.00	300,000.00
其他與資產相關的補貼	5,220,469.46	—	486,395.98	4,734,073.48
合計	<u>267,415,606.18</u>	<u>21,991,057.86</u>	<u>56,984,320.63</u>	<u>232,422,343.41</u>

五 財務報表項目註釋 (續)

49 政府補助 (續)

本集團 (續)

(2) 與收益相關的政府補助

本集團及本公司2017年度與收益相關的政府補助如下：

對利潤表項目的影響

(a) 沖減營業成本

補助項目	本集團 人民幣元
燃油補貼款	109,067,387.85

(b) 計入其他收益

補助項目	本集團 人民幣元
公交線路營運補助	66,479,939.74
新能源車運營補助	36,093,338.47
老年人刷卡優惠乘車補貼款	10,122,640.18
其他補助	1,220,000.01
合計	113,915,918.40

(c) 計入營業外收入

補助項目	本集團 人民幣元	本公司 人民幣元
車輛報廢補助	4,061,600.00	—
其他補助	3,808,823.82	90,996.87
合計	7,870,423.82	90,996.87

五 財務報表項目註釋 (續)

50 資產處置收益

	本集團	
	2017年 人民幣元	2016年 人民幣元 (經重述)
固定資產處置利得	255,021.30	3,359,165.71
其他非流動資產處置利得/(損失)	3,289.57	(47,729.85)
合計	258,310.87	3,311,435.86

51 營業外收入

附註五	本集團		本公司	
	2017年 人民幣元	2016年 人民幣元 (經重述)	2017年 人民幣元	2016年 人民幣元
非流動資產報廢利得	876,468.74	5,924,583.72	—	—
其中：固定資產報廢利得	383,108.13	3,272,599.36	—	—
政府補助 (1)	7,870,423.82	195,685,090.93	90,996.87	284,487.31
賠償款	909,738.85	1,692,900.98	—	49,400.00
其他	12,159,323.51	11,779,870.97	470.09	407.50
合計	21,815,954.92	215,082,446.60	91,466.96	334,294.81

五 財務報表項目註釋 (續)

51 營業外收入 (續)

(1) 政府補助明細如下：

本集團及本公司2017年度計入營業外收入的政府補助，參見附註49。

2016年

項目	本集團 人民幣元	本公司 人民幣元
燃油補貼款	91,253,793.80	—
公交線路運營補助	44,911,816.01	—
車輛報廢補助	4,067,620.00	—
老年人刷卡優惠乘車補貼款	6,326,903.32	—
站場改造補貼	8,483,929.56	—
新能源車購車補貼	30,732,373.36	—
車輛更新補助	2,873,589.12	—
其他與收益相關的補貼	6,264,896.11	—
其他與資產相關的補貼	770,169.65	284,487.31
合計	<u>195,685,090.93</u>	<u>284,487.31</u>

52 營業外支出

	本集團		本公司	
	2017年 人民幣元	2016年 人民幣元 (經重述)	2017年 人民幣元	2016年 人民幣元
非流動資產報廢損失	4,909,104.97	3,271,724.40	—	31,779.05
行車事故損失	3,985,210.75	5,281,772.00	—	—
對外捐贈	923,227.50	882,013.61	1,500.00	—
罰款支出	806,070.40	3,368,032.43	—	—
其他	1,404,849.34	4,500,996.74	—	20,000.00
合計	<u>12,028,462.96</u>	<u>17,304,539.18</u>	<u>1,500.00</u>	<u>51,779.05</u>

五 財務報表項目註釋 (續)

53 所得稅費用

本集團

(1) 所得稅費用組成

	2017年 人民幣元	2016年 人民幣元 (經重述)
按稅法及相關規定計算的當年所得稅	172,152,108.65	159,270,559.91
其中：中國內地	170,935,597.86	158,644,492.73
香港	1,216,510.79	626,067.18
匯算清繳差異調整	(441,048.34)	(2,218,154.84)
遞延所得稅的變動	5,984,168.22	(7,510,469.98)
合計	177,695,228.53	149,541,935.09

(2) 所得稅費用與會計利潤的關係如下：

	2017年 人民幣元	2016年 人民幣元 (經重述)
稅前利潤	704,976,813.26	607,380,678.06
按25%的稅率計算的所得稅費用(上年度：25%)	176,244,203.32	151,845,169.52
不可抵扣費用的納稅影響	7,482,718.43	6,407,411.77
免稅收入的納稅影響	(20,729,428.75)	(13,628,512.92)
未確認可抵扣虧損和可抵扣暫時性差異的納稅影響	26,255,602.83	17,255,205.16
利用以前年度未確認可抵扣虧損的納稅影響	(9,809,746.41)	(9,790,771.32)
子公司稅率不一致的影響	(1,307,072.55)	(328,412.28)
匯算清繳差異調整	(441,048.34)	(2,218,154.84)
合計	177,695,228.53	149,541,935.09

五 財務報表項目註釋 (續)

53 所得稅費用 (續)

本公司

(1) 所得稅費用組成

	2017年 人民幣元	2016年 人民幣元
按稅法及相關規定計算的當年所得稅	34,173,247.88	22,193,389.23
匯算清繳差異調整	391,709.12	(2,780,209.34)
遞延所得稅的變動	(141,526.98)	(4,518,262.18)
合計	<u>34,423,430.02</u>	<u>14,894,917.71</u>

(2) 所得稅費用與會計利潤的關係如下：

	2017年 人民幣元	2016年 人民幣元
稅前利潤	282,047,182.64	121,089,728.14
按25%的稅率計算的所得稅費用(上年度：25%)	70,511,795.66	30,272,432.04
不可抵扣費用的納稅影響	172,138.78	414,688.04
無需補稅的投資收益的納稅影響	(36,652,213.54)	(13,011,993.03)
匯算清繳差異調整	391,709.12	(2,780,209.34)
合計	<u>34,423,430.02</u>	<u>14,894,917.71</u>

本公司及各子公司適用企業所得稅稅率情況，參見附註三。

五 財務報表項目註釋 (續)

54 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：

	2017年 人民幣元	2016年 人民幣元 (經重述)
歸屬於本公司股東的淨利潤(註)	417,279,825.51	335,154,085.75
本年已發行普通股的加權平均數	799,847,800.00	760,420,800.00
基本每股收益(元/股)	0.52	0.44

普通股的加權平均數計算過程如下：

	2017年 股份數	2016年 股份數
年初已發行普通股股數	799,847,800.00	626,462,800.00
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	799,847,800.00	760,420,800.00

註：如附註四、5所述，本集團於2017年發生同一控制下企業合併，取得陽江汽運集團100%的權益。本集團按附註二、7(b)的規定對合併財務報表比較數據進行了追溯調整，調整後的2016年歸屬於本公司股東的淨利潤已包含陽江汽運集團於2016年實現的歸屬於本公司股東的淨利潤。

五 財務報表項目註釋 (續)

54 每股收益 (續)

(2) 稀釋每股收益

稀釋每股收益以歸屬於本公司股東的淨利潤除以調整了稀釋股份影響後的普通股加權平均數計算(即假設可換股證券於2016年年初已全部轉換為普通股)，具體計算過程如下：

	2017年 人民幣元	2016年 人民幣元 (經重述)
歸屬於本公司股東的淨利潤(54(1)註)	417,279,825.51	335,154,085.75
普通股加權平均數(稀釋)	799,847,800.00	799,847,800.00
稀釋每股收益(元/股)	<u>0.52</u>	<u>0.42</u>

普通股的加權平均數(稀釋)計算過程如下：

	2017年 股份數	2016年 股份數
年末普通股的加權平均數	799,847,800.00	760,420,800.00
稀釋調整：		
可換股證券的影響	—	39,427,000.00
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>

五 財務報表項目註釋 (續)

55 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	(3,877,510.69)	238,499.48	—	(3,639,011.21)
(2) 歸屬於少數股東的金額	(2,401,502.95)	147,712.61	—	(2,253,790.34)
小計	(6,279,013.64)	386,212.09	—	(5,892,801.55)
(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	(18,046,127.63)	(12,729,700.90)	—	(30,775,828.53)
(2) 歸屬於少數股東的金額	(11,562,257.81)	(7,243,484.59)	—	(18,805,742.40)
小計	(29,608,385.44)	(19,973,185.49)	—	(49,581,570.93)
合計	(35,887,399.08)	(19,586,973.40)	—	(55,474,372.48)

五 財務報表項目註釋 (續)

56 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	
	2017年 人民幣元	2016年 人民幣元 (經重述)	2017年 人民幣元	2016年 人民幣元
營業收入	7,248,492,939.72	7,321,371,045.36	1,304,519,943.21	843,286,800.24
減：庫存商品的變動	2,894,775,961.89	3,528,194,090.88	1,016,889,535.06	597,777,585.91
職工薪酬費用	1,692,547,949.34	1,624,778,032.26	45,777,124.16	43,138,117.71
折舊	442,809,532.51	438,991,311.46	874,293.23	962,079.70
耗用的原材料	260,784,084.84	202,622,175.15	—	—
租金	221,778,328.54	166,666,359.41	7,453,257.14	2,828,833.19
攤銷費用	75,462,780.88	69,512,717.36	20,050,759.19	21,109,898.26
財務費用	55,539,007.43	48,045,933.82	4,737,727.00	18,298,619.36
資產減值損失/(轉回)	12,775,439.80	30,851,164.73	(4,427,227.22)	18,073,048.73
審計費	6,280,000.00	6,280,000.00	3,239,000.00	4,093,622.64
投資收益	(47,206,139.35)	(26,615,976.13)	(146,608,854.14)	(55,192,661.85)
其他收益	(170,900,239.03)	—	—	—
其他費用	1,108,656,911.57	822,442,465.78	74,577,113.11	71,390,444.21
營業利潤	695,189,321.30	409,602,770.64	281,957,215.68	120,807,212.38

五 財務報表項目註釋 (續)

57 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

	2017年 人民幣元	2016年 人民幣元 (經重述)
淨利潤	527,281,584.73	457,838,742.97
加：資產減值損失	12,775,439.80	30,851,164.73
固定資產折舊	437,479,423.13	433,162,710.86
投資性房地產折舊	5,330,109.38	5,828,600.60
無形資產攤銷	62,928,803.35	57,859,949.62
長期待攤費用攤銷	12,533,977.53	11,652,767.74
處置及報廢固定資產、無形資產和 其他長期資產的淨損失／(收益)	3,774,325.36	(5,964,295.18)
財務費用	69,603,319.31	45,628,605.47
投資收益	(47,206,139.35)	(26,815,976.13)
遞延所得稅資產的減少／(增加)	10,383,628.67	(6,910,419.03)
遞延所得稅負債的減少	(4,289,705.34)	(668,079.85)
存貨的增加	(55,425,908.16)	(42,900,844.70)
經營性應收項目的增加	(479,028,256.29)	(81,858,901.36)
經營性應付項目的增加／(減少)	120,641,516.99	(151,178,999.47)
專項儲備的增加	3,281,790.09	2,867,975.17
受限制貨幣資金的(增加)／減少	(1,935,818.18)	631,079.93
長期應收款的減少	5,385,548.54	2,250,535.07
長期應付款的增加／(減少)	2,211,642.16	(3,085,032.01)
經營活動產生的現金流量淨額	685,725,281.72	729,189,584.43

五 財務報表項目註釋 (續)

57 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

	2017年 人民幣元	2016年 人民幣元
淨利潤	247,623,752.62	106,194,810.43
加：資產減值(轉回)/損失	(4,427,227.22)	18,073,048.73
固定資產折舊	874,293.23	962,079.70
無形資產攤銷	17,616,794.17	18,318,409.27
長期待攤費用攤銷	2,433,965.02	2,791,488.99
處置及報廢固定資產、無形資產和 其他長期資產的淨損失	—	31,779.05
財務費用	12,894,673.07	18,275,756.25
投資收益	(146,608,854.14)	(55,192,661.85)
遞延所得稅資產增加	(141,526.98)	(4,518,262.18)
存貨的(增加)/減少	(12,171,595.31)	11,727,720.70
經營性應收項目的增加	(245,262,858.86)	(1,313,889.20)
經營性應付項目的減少	239,691,083.67	44,224,529.00
經營活動產生的現金流量淨額	<u>112,522,499.27</u>	<u>159,574,808.89</u>

(B) 現金及現金等價物淨變動情況

本集團

	2017年 人民幣元	2016年 人民幣元 (經重述)
現金及現金等價物的年末餘額(註)	1,801,856,292.42	1,600,195,128.34
減：現金及現金等價物的年初餘額(註)	1,600,195,128.34	1,927,842,486.04
現金及現金等價物淨增加/(減少)額	<u>201,661,164.08</u>	<u>(327,647,357.70)</u>

註： 本年末本集團貨幣資金餘額中包括履約保函保證金、房改房維修基金以及旅行社質量保證金等受限制貨幣資金人民幣11,659,126.90元(2016年12月31日：人民幣9,723,308.72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)

57 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

	2017年 人民幣元	2016年 人民幣元
現金及現金等價物的年末餘額	929,531,026.45	1,109,152,535.46
減：現金及現金等價物的年初餘額	1,109,152,535.46	1,381,281,009.40
現金及現金等價物淨減少額	<u>(179,621,509.01)</u>	<u>(272,128,473.94)</u>

(C) 現金和現金等價物分析如下

本集團

	2017年 人民幣元	2016年 人民幣元
(a) 貨幣資金		
— 庫存現金	15,707,115.66	15,689,291.09
— 可隨時用於支付的銀行存款	1,786,149,176.76	1,584,505,837.25
— 使用受限制的貨幣資金	11,659,126.90	9,723,308.72
(b) 年末貨幣資金及現金等價物餘額	1,813,515,419.32	1,609,918,437.06
減：使用受限的貨幣資金	11,659,126.90	9,723,308.72
(c) 年末可隨時變現的現金及現金等價物餘額	<u>1,801,856,292.42</u>	<u>1,600,195,128.34</u>

五 財務報表項目註釋 (續)

57 現金流量表補充資料 (續)

(C) 現金和現金等價物分析如下 (續)

本公司

	2017年 人民幣元	2016年 人民幣元
(a) 貨幣資金		
— 庫存現金	142.39	507.69
— 可隨時用於支付的銀行存款	<u>929,530,884.06</u>	<u>1,109,152,027.77</u>
(b) 年末貨幣資金及現金等價物餘額	<u>929,531,026.45</u>	<u>1,109,152,535.46</u>
(c) 年末可隨時變現的現金及現金等價物餘額	<u>929,531,026.45</u>	<u>1,109,152,535.46</u>

(D) 當年非同一控制下取得子公司的有關信息

本集團

	人民幣元
取得子公司的價格	<u>20,850,000.00</u>
取得子公司支付的現金和現金等價物	16,620,000.00
減：子公司持有的現金和現金等價物	<u>17,187.64</u>
取得子公司支付的現金淨額	<u>16,602,812.36</u>
取得子公司的非現金資產和負債	
流動資產	1,154,330.69
非流動資產	4,864,194.42
流動負債	3,388,859.83
非流動負債	—

五 財務報表項目註釋 (續)

57 現金流量表補充資料 (續)

- (e) 本集團支付／收到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。

五 財務報表項目註釋 (續)

58 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。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

	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	合計 人民幣元
2017年					
營業收入					
對外交易收入	4,383,784,604.55	2,558,454,821.30	306,253,513.87	—	7,248,492,939.72
分部間交易收入	3,761,550.61	—	10,060,101.49	(13,821,652.10)	—
分部營業收入合計	4,387,546,155.16	2,558,454,821.30	316,313,615.36	(13,821,652.10)	7,248,492,939.72
營業成本	3,476,707,688.80	2,326,853,317.26	95,987,398.61	(537,671.85)	5,899,010,732.82
對聯營和合營企業的投資收益	14,810,530.38	—	31,214,711.88	—	46,025,242.26
資產減值損失	17,397,265.02	(4,627,227.22)	5,402.00	—	12,775,439.80
折舊費和攤銷費	478,509,814.65	15,582,304.21	24,948,727.94	(768,533.41)	518,272,313.39
利潤總額	425,078,005.66	152,766,713.71	244,669,384.53	(117,537,290.64)	704,976,813.26
所得稅費用	114,451,487.99	36,959,354.60	25,466,868.37	817,517.57	177,695,228.53
淨利潤	310,626,517.67	115,807,359.11	219,202,516.16	(118,354,808.21)	527,281,584.73
資產總額	6,719,704,630.71	2,308,397,745.71	2,888,972,771.93	(3,103,001,298.69)	8,814,073,849.66
負債總額	3,775,604,577.75	2,172,758,025.26	1,159,438,771.28	(1,887,143,401.05)	5,220,657,973.24
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	273,073,798.81	—	58,939,986.19	—	332,013,785.00
—長期股權投資以外的其他 非流動資產增加/ (減少)額	392,166,138.11	(5,092,249.78)	(8,298,107.97)	6,350,421.62	385,126,201.98

五 財務報表項目註釋 (續)

58 分部報告 (續)

(1) 分部報告信息 (續)

	出行服務 人民幣元 (經重述)	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	合計 人民幣元 (經重述)
2016年					
營業收入					
對外交易收入	4,016,826,547.79	3,026,368,373.06	278,176,124.51	—	7,321,371,045.36
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	4,021,436,282.64	3,026,368,373.06	287,053,485.13	(13,487,095.47)	7,321,371,045.36
營業成本					
對聯營和合營企業的投資收益	11,317,607.25	—	13,628,123.87	—	24,945,731.12
資產減值損失	2,337,310.71	28,513,854.02	—	—	30,851,164.73
折舊費和攤銷費	463,605,669.74	16,264,130.19	29,638,684.43	(1,004,455.54)	508,504,028.82
利潤總額	468,258,662.79	49,548,852.30	132,088,356.99	(42,515,194.02)	607,380,678.06
所得稅費用	118,375,916.86	13,183,030.31	17,204,373.41	778,614.51	149,541,935.09
淨利潤	349,882,745.93	36,365,821.99	114,883,983.58	(43,293,808.53)	457,838,742.97
資產總額	6,297,581,790.47	1,864,499,513.78	3,063,292,940.92	(3,530,221,818.95)	7,695,152,426.22
負債總額	3,428,910,620.91	1,743,472,357.99	1,451,612,310.65	(2,313,698,054.33)	4,310,297,235.22
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	170,284,892.96	—	67,260,480.80	—	237,545,373.76
— 長期股權投資以外的其他					
非流動資產					
增加/(減少)額	432,644,394.23	(12,607,726.22)	(13,253,266.08)	(15,954,844.45)	390,828,557.48

五 財務報表項目註釋 (續)

58 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	
	2017年 人民幣元	2016年 人民幣元 (經重述)	2017年 人民幣元	2016年 人民幣元 (經重述)
中國				
其中：中國大陸	7,007,016,436.84	7,086,360,457.77	4,731,063,628.36	4,303,901,931.67
中國香港	241,476,502.88	235,010,587.59	186,827,766.71	171,290,521.94
合計	7,248,492,939.72	7,321,371,045.36	4,917,891,395.07	4,475,192,453.61

(3) 主要客戶

於2017年度及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%。

五 財務報表項目註釋 (續)

59 淨流動資產

	本集團		本公司	
	2017年 人民幣元	2016年 人民幣元 (經重述)	2017年 人民幣元	2016年 人民幣元
流動資產	3,711,629,546.78	3,025,023,436.13	2,131,036,215.03	2,048,183,081.65
減：流動負債	3,119,325,344.37	2,449,246,112.27	1,403,427,386.64	1,451,152,994.59
淨流動資產	592,304,202.41	575,777,323.86	727,608,828.39	597,030,087.06

60 總資產減流動負債

	本集團		本公司	
	2017年 人民幣元	2016年 人民幣元 (經重述)	2017年 人民幣元	2016年 人民幣元
資產總額	8,814,073,849.66	7,695,152,426.22	3,640,768,094.84	3,543,710,142.06
減：流動負債	3,119,325,344.37	2,449,246,112.27	1,403,427,386.64	1,451,152,994.59
總資產減流動負債	5,694,748,505.29	5,245,906,313.95	2,237,340,708.20	2,092,557,147.47

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：

路網數媒

廣東省汽車總站有限公司

中油通驛能源

深圳粵運投資發展有限公司(以下簡稱「深圳粵運」)

跨境快線巴士管理有限公司

廣東廣江高速客運有限公司

汕頭市潮南粵運天島運輸有限公司

廣東廣業粵運燃氣有限公司

廣州天河客運站有限公司

汕頭市潮陽粵運天島運輸有限公司

廣東省深汕高速客運有限公司

汕頭市汽車客運中心站有限公司

江門廣江高速客運有限公司

清遠市中冠發展有限公司

港珠澳大橋穿梭巴士有限公司

廣東網上飛物流科技有限公司

南方聯合產權交易中心有限責任公司

關聯方關係

2017年9月30日前為本公司子公司，自2017年10月1日起為本公司子公司之合營公司
本公司子公司之合營公司
本公司子公司之合營公司
本公司子公司之聯營公司
本公司子公司之聯營公司
本公司子公司之聯營公司
本公司子公司之聯營公司
本公司子公司之聯營公司
本公司子公司之聯營公司
本公司子公司之聯營公司
本公司子公司之聯營公司
本公司子公司之聯營公司
本公司子公司之聯營公司
本公司子公司之聯營公司
本公司子公司之聯營公司
本公司之聯營公司

六 關聯方關係及交易 (續)

3 與本集團發生交易但不存在控制關係的其他關聯方如下：(續)

	關聯方關係
廣東省公路建設有限公司	受同一最終控股公司控制
廣東省路橋建設發展有限公司	受同一最終控股公司控制
肇慶市廣賀高速公路有限公司	受同一最終控股公司控制
廣東東方思維科技有限公司	受同一最終控股公司控制
廣東南粵物流國際貿易有限公司	受同一最終控股公司控制
廣東新粵交通投資有限公司	受同一最終控股公司控制
梅州市粵運汽車運輸有限公司(以下簡稱「梅州粵運」)	受同一最終控股公司控制
廣州粵運投資管理有限公司(以下簡稱「粵運投資管理」)	受同一最終控股公司控制
廣東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

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

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
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

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
交通集團財務公司	受同一最終控股公司控制
潮州市粵運汽車運輸有限公司	受同一最終控股公司控制
廣東潮汕環線高速公路有限公司	受同一最終控股公司控制
廣東路達高速公路有限公司	受同一最終控股公司控制
梅州江南汽車客運有限公司	受同一最終控股公司控制
廣東省粵湛高速客運有限公司	受同一最終控股公司控制
廣東惠清高速公路有限公司	受同一最終控股公司控制
廣東晶通公路工程建设集團有限公司	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
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：

	2017 年 人民幣元	2016 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#	281,245,234.07	615,048,471.83
廣州新粵瀝青有限公司#	17,559,648.13	92,441,534.97
廣東晶通公路工程建设集團有限公司#	554,693.07	101,979,703.60
合計	299,359,575.44	809,469,710.40

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(p)「債權債務往來餘額」。

	2017年 人民幣元	2016年 人民幣元
(2) 高速公路服務收入		
廣東省長大公路工程有限公 [#]	3,888,903.16	1,226,172.00
廣深珠高速公路有限公 [#]	952,570.92	1,503,532.90
廣東省高速公路有限公 [#]	839,124.52	—
廣東廣珠西線高速公路有限公 [#]	47,094.34	789,138.88
廣東二廣高速公路有限公 [#]	—	501,531.53
其他 [#]	448,798.31	186,226.42
合計	6,176,491.25	4,206,601.73
(3) 跨境運輸收入		
跨境快線巴士管理有限公 [#]	26,617,980.63	24,760,000.31

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)

	2017年 人民幣元	2016年 人民幣元
(4) 維修收入		
廣東廣江高速客運有限公司	393,047.94	325,411.74
汕頭市潮南粵運天島運輸有限公司	598.29	13,954.69
威盛貨運有限公司#	—	5,936.76
其他#	4,795.73	38,850.43
合計	398,441.96	384,153.62
(5) 提供其他勞務收入		
深圳粵運#	672,625.94	860,136.08
京珠高速公路廣珠段有限公司#	669,955.37	809,514.08
廣東虎門大橋有限公司#	442,750.44	666,006.79
廣東省高速公路有限公司#	205,886.10	136,571.83
路網數媒	129,874.22	—
東莞威盛國際物流有限公司#	33,974.36	—
其他	182,048.78	152,010.20
合計	2,337,115.21	2,624,238.98

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)

	2017年 人民幣元	2016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#	7,825,882.08	5,738,980.31
廣東省高速公路有限公司#	5,879,207.55	1,859,000.04
廣東廣樂高速公路有限公司#	4,202,830.19	3,082,075.44
廣東潮惠高速公路有限公司#	3,491,037.74	651,251.88
廣東二廣高速公路有限公司#	2,716,981.13	1,983,452.88
廣東廣佛肇高速公路有限公司#	2,474,787.74	—
廣東雲梧高速公路有限公司#	2,317,924.53	1,699,811.40
廣東博大高速公路有限公司#	2,108,646.23	1,539,170.79
廣東深汕西高速公路有限公司#	2,073,834.91	2,561,910.08
廣東梅河高速公路有限公司#	2,041,556.60	1,488,650.99
廣東省公路建設有限公司#	1,958,490.57	—
廣東開陽高速公路有限公司#	1,783,018.87	1,307,547.17
廣東包茂高速公路有限公司#	1,730,660.38	1,269,150.96
廣東肇陽高速公路有限公司#	1,680,495.28	1,232,363.16
肇慶市廣賀高速公路有限公司#	1,641,509.43	1,203,773.64

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)

	2017年 人民幣元	2016年 人民幣元
(6) 拯救服務收入(續)		
廣東平興高速公路有限公司#	1,394,490.57	1,022,626.34
廣東粵東高速公路實業發展有限公司#	1,223,306.60	897,091.51
廣東台山沿海高速公路有限公司#	1,220,929.25	895,348.08
廣東羅陽高速公路有限公司#	1,178,462.26	—
廣東河惠高速公路有限公司#	1,139,150.94	835,377.35
廣東陽茂高速公路有限公司#	1,128,679.25	827,698.08
其他#	4,010,777.13	4,128,383.88
合計	55,222,659.23	34,223,663.98
(7) 租賃收入		
跨境快線巴士管理有限公司	1,300,237.59	1,324,177.76
廣東廣業粵運燃氣有限公司	313,943.78	79,044.39
廣東新粵交通投資有限公司#	—	293,961.92
其他	39,735.84	139,292.48
合計	1,653,917.21	1,836,476.55

上述(2) - (7)類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)

本集團 (續)

(a) 銷售、提供勞務及採購、接受勞務(續)

	2017年 人民幣元	2016年 人民幣元
(8) 物資採購		
廣州新粵有限公司#	284,470,225.28	758,248,386.79
廣州新粵瀝青有限公司#	82,631,937.53	78,618,874.32
廣東廣業粵運燃氣有限公司	52,794,300.02	53,745,262.60
合計	419,896,462.83	890,612,523.71

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。

	2017年 人民幣元	2016年 人民幣元
(9) 服務區管理承包費支出		
廣深珠高速公路有限公司#	16,485,590.02	19,015,796.60
廣東廣珠西線高速公路有限公司#	13,741,278.41	14,546,807.41
廣東省高速公路有限公司#	12,394,421.50	3,680,469.41
廣東省公路建設有限公司#	9,419,597.56	3,072,711.66
廣東廣樂高速公路有限公司#	8,890,451.74	9,278,063.00
廣東省路橋建設發展有限公司#	8,173,457.35	7,993,718.45
廣東粵贛高速公路有限公司#	7,736,150.36	8,705,179.73
廣東廣佛肇高速公路有限公司#	7,068,786.58	—
廣東開陽高速公路有限公司#	6,838,758.50	6,290,697.79

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)

	2017年 人民幣元	2016年 人民幣元
(9) 服務區管理承包費支出(續)		
廣東潮惠高速公路有限公司#	5,161,031.73	965,013.11
廣東省佛開高速公路有限公司#	4,248,385.63	2,018,000.00
廣東雲梧高速公路有限公司#	4,190,476.20	4,458,748.04
廣東梅河高速公路有限公司#	3,645,114.15	3,883,755.78
廣東陽茂高速公路有限公司#	3,829,793.59	3,814,928.32
廣東博大高速公路有限公司#	3,608,874.22	3,574,287.91
廣東汕汾高速公路有限公司#	3,190,921.54	2,026,402.67
廣東江中高速公路有限公司#	2,984,789.21	2,976,824.64
廣東茂湛高速公路有限公司#	2,788,539.89	2,876,931.20
廣佛高速公路有限公司#	2,408,429.17	2,439,985.30
廣東平興高速公路有限公司#	2,474,273.10	1,264,900.00
廣東渝湛高速公路有限公司#	2,370,903.59	2,582,430.99
廣東二廣高速公路有限公司#	2,347,589.65	2,464,969.13
廣東包茂高速公路有限公司#	2,113,372.56	1,848,271.50

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)

	2017年 人民幣元	2016年 人民幣元
(9) 服務區管理承包費支出(續)		
廣東肇陽高速公路有限公司#	1,935,503.52	2,285,586.59
京珠高速公路廣珠段有限公司#	1,799,600.00	1,549,332.07
廣東羅陽高速公路有限公司#	1,707,223.95	298,764.18
雲浮市廣雲高速公路有限公司#	1,495,320.68	1,202,359.40
河源河龍高速公路有限公司#	1,402,838.85	1,467,602.56
廣東西部沿海高速公路珠海段有限公司#	1,376,573.62	1,553,500.94
肇慶粵肇公路有限公司#	1,263,828.97	1,252,751.58
廣東河惠高速公路有限公司#	1,097,039.93	1,166,750.67
廣東粵東高速公路實業發展有限公司#	831,622.32	722,470.98
廣東深汕西高速公路有限公司#	508,283.05	4,003,136.59
其他#	2,992,743.42	2,051,469.32
合計	152,521,564.56	127,332,617.52

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)

	2017年 人民幣元	2016年 人民幣元 (經重述)
(10) 租賃支出		
粵運投資管理#	6,221,711.64	1,701,816.00
廣深珠高速公路有限公司#	615,613.32	615,614.88
其他	—	1,149,874.27
合計	6,837,324.96	3,467,305.15
(11) 維護修理費支出		
廣東虎門大橋有限公司#	2,537,082.82	666,298.00
廣東華路交通科技有限公司#	1,046,927.00	601,435.05
廣東晶通公路工程建設集團有限公司#	730,451.83	748,404.49
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
合計	4,314,461.65	2,664,172.74
(12) 接受勞務		
東莞威盛國際物流有限公司#	24,637,994.74	1,331,566.06
廣東虎門大橋有限公司#	4,308,333.34	4,700,000.00
廣東新粵交通投資有限公司#	1,218,667.22	1,361,373.51
雲浮市廣雲高速公路有限公司#	—	2,632,217.00
其他#	81,200.00	—
合計	30,246,195.30	10,025,156.57

上述(10) - (12)類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)

本集團 (續)

(b) 資金拆借[#]

關聯方	年利率	2017年			2017年	
		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	拆借期限
交通集團財務公司	4.37%	30,000,000.00	—	(2,000,000.00)	28,000,000.00	19/12/2016-18/12/2019
交通集團財務公司	4.465%	17,000,000.00	—	(200,000.00)	16,800,000.00	20/12/2016-19/12/2019
交通集團財務公司	4.37%	20,000,000.00	—	(200,000.00)	19,800,000.00	28/12/2016-27/12/2019
交通集團財務公司	4.37%	—	30,000,000.00	(11,000,000.00)	19,000,000.00	18/01/2017-17/01/2020
交通集團財務公司	4.37%	—	5,000,000.00	(200,000.00)	4,800,000.00	06/03/2017-05/03/2020
交通集團財務公司	4.37%	—	30,000,000.00	—	30,000,000.00	22/03/2017-21/03/2019
交通集團財務公司	4.37%	36,000,000.00	—	—	36,000,000.00	22/03/2017-21/03/2020
交通集團財務公司	4.37%	10,000,000.00	—	—	10,000,000.00	27/04/2017-26/04/2020
交通集團財務公司	4.37%	—	6,000,000.00	—	6,000,000.00	21/06/2017-20/06/2020
交通集團財務公司	4.37%	—	14,000,000.00	—	14,000,000.00	21/06/2017-20/06/2020
交通集團財務公司	4.37%	20,000,000.00	—	(1,000,000.00)	19,000,000.00	04/07/2017-03/07/2020
交通集團財務公司	4.275%	—	30,000,000.00	(100,000.00)	29,900,000.00	12/07/2017-11/07/2020
交通集團財務公司	4.37%	—	19,500,000.00	(100,000.00)	19,400,000.00	17/07/2017-16/07/2020
交通集團財務公司	4.1325%	—	48,000,000.00	—	48,000,000.00	25/07/2017-24/07/2018
交通集團財務公司	4.37%	—	20,000,000.00	(100,000.00)	19,900,000.00	03/08/2017-02/08/2020
交通集團財務公司	4.37%	—	10,500,000.00	—	10,500,000.00	11/09/2017-10/09/2020
交通集團財務公司	4.37%	—	5,000,000.00	(1,000,000.00)	4,000,000.00	13/09/2017-12/09/2020
交通集團財務公司	4.275%	—	48,000,000.00	(1,000,000.00)	47,000,000.00	22/09/2017-21/09/2020
交通集團財務公司	4%	—	15,000,000.00	—	15,000,000.00	22/09/2017-21/09/2018
交通集團財務公司	4.275%	—	20,000,000.00	—	20,000,000.00	31/10/2017-30/09/2020
交通集團財務公司	4.37%	—	5,000,000.00	—	5,000,000.00	31/10/2017-30/10/2020
交通集團財務公司	4.275%	—	30,000,000.00	—	30,000,000.00	11/12/2017-10/12/2020

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)。

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(p)。

(e) 利息收入和利息支出

	2017年 人民幣元	2016年 人民幣元
利息收入		
交通集團財務公司 [#]	2,668,185.35	246,594.46
利息支出		
交通集團財務公司 [#]	7,745,103.74	9,391.80
納入集團資金池單位	59,541.81	56,512.98
合計	7,804,645.55	65,904.78

上述交易按雙方協議價格計算。

(f) 接受信息系統開發維護服務

	2017年 人民幣元	2016年 人民幣元
廣東飛達交通工程有限公司 [#]	427,200.00	279,537.43
廣東東方思維科技有限公司 [#]	59,400.00	1,228,961.61
廣東路路通有限公司 [#]	—	653,911.00
合計	486,600.00	2,162,410.04

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)

(g) 貨運業務外包

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。於2017年12月27日，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續簽貨運承包經營合同，合同期限為自2018年1月1日至2020年12月31日，承包費由雙方協商確定，每月為港幣51.67萬元。

截至2016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5,370,507.46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。

於2017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5,364,648.08元，墊付貨運外包業務發生的費用為人民幣10,800,827.62元，交易總額合計人民幣16,165,475.70元。

(h) 客運業務外包

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。於2017年12月27日，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續簽客運承包經營合同，合同期限為自2018年1月1日至2020年12月31日，承包費由雙方協商確定，每年為港幣300.00萬元。

截至2016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2,598,465.00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。

於2017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2,595,630.00元，墊付汽運外包業務發生的費用為人民幣11,152,969.72元，交易總額合計人民幣13,748,599.72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

	2017年 人民幣元	2016年 人民幣元
管理費收入		
粵運投資管理 [#]	<u>7,228,301.88</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。於2017年8月11日，本公司的子公司廣東粵運朗日股份有限公司取得陽江汽運100%股權，因此本公司與粵運投資管理簽訂補充協議，據此粵運投資管理終止對陽江汽運100%股權的委託管理，截至2017年及2018年12月31日止年度的委託管理費年度上限分別修改為人民幣7,487,204.00元及人民幣7,212,700.00元，自廣東粵運朗日股份有限公司收購陽江汽運的事項完成起生效。

(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、梅州粵運及部分聯營企業使用。

(k) 過路過橋費

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

	2017年 人民幣元	2016年 人民幣元
粵運投資管理 [#]	6,023,058.07	8,554,691.81

2016年10月31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2019年12月31日。2017年9月29日，廣東運興與粵運投資管理訂立終止協議，自2017年10月1日起終止原物業委託管理協議，不再提供物業管理服務。

(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) 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。2017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796,445.90元。

六 關聯方關係及交易 (續)

4 本集團及本公司與關聯方在本年度發生了如下重大關聯交易 (續)

本集團 (續)

(o) 收購陽江汽運股權^β

本集團下屬子公司廣東粵運朗日股份有限公司與粵運投資管理於2017年8月11日訂立產權交易合同，以人民幣73,552,900.00元的代價自粵運投資管理收購陽江汽運100%股權。

(p) 債權債務往來餘額

科目	關聯方名稱	2017年 12月31日 人民幣元	2016年 12月31日 人民幣元
銀行存款	交通集團財務公司	481,695,810.07	<u>50,252,470.02</u>
應收賬款	廣東省公路建設有限公司	53,101,332.86	12,209,662.67
	廣東新粵交通投資有限公司	49,727,476.62	55,653,027.44
	廣東雲梧高速公路有限公司	25,767,878.40	25,650,029.37
	廣東省長大公路工程有限公司	10,923,237.07	10,722,762.20
	廣東虎門大橋有限公司	7,281,680.61	4,469,217.84
	廣東廣樂高速公路有限公司	7,086,169.57	8,164,895.81
	廣東潮惠高速公路有限公司	6,209,390.44	34,778,222.97
	廣東平興高速公路有限公司	4,769,903.46	4,404,175.69
	廣東省高速公路有限公司	3,845,764.37	5,381,816.70
	廣東包茂高速公路有限公司	3,245,039.82	5,095,115.28

六 關聯方關係及交易 (續)

4 本集團及本公司與關聯方在本年度發生了如下重大關聯交易 (續)

本集團 (續)

(p) 債權債務往來餘額 (續)

科目	關聯方名稱	2017年	2016年
		12月31日 人民幣元	12月31日 人民幣元
應收賬款(續)	肇慶市廣賀高速公路有限公司	3,117,270.15	3,073,496.55
	粵運投資管理	2,554,000.00	638,500.00
	廣東梅河高速公路有限公司	1,654,554.09	1,622,093.97
	跨境快線巴士管理有限公司	995,330.29	896,946.84
	廣深珠高速公路有限公司	710,524.00	589,629.94
	廣東省路橋建設發展有限公司	677,100.00	9,727,490.74
	廣東晶通公路工程建設集團有限公司	595,433.40	1,081,817.48
	廣東渝湛高速公路有限公司	590,348.86	590,348.86
	廣東廣業粵運燃氣有限公司	464,177.02	—
	清遠市中冠發展有限公司	415,086.28	—
	廣州新粵瀝青有限公司	369,942.15	1,083,667.84
	廣東羅陽高速公路有限公司	117,846.24	8,965,723.03
	廣州天河客運站有限公司	—	1,009,362.43
	其他	2,642,487.01	2,061,748.55
	合計	186,861,972.71	197,869,752.20

六 關聯方關係及交易 (續)

4 本集團及本公司與關聯方在本年度發生了如下重大關聯交易 (續)

本集團 (續)

(p) 債權債務往來餘額(續)

科目	關聯方名稱	2017年 12月31日 人民幣元	2016年 12月31日 人民幣元
應付賬款	廣東省高速公路有限公司	16,124,758.37	15,032,259.59
	廣州新粵瀝青有限公司	10,287,715.26	37,951,085.97
	廣東新粵交通投資有限公司	8,842,102.71	7,425,435.49
	廣深珠高速公路有限公司	7,204,202.98	7,163,555.12
	廣東汕汾高速公路有限公司	4,748,864.65	5,136,137.23
	東莞威盛國際物流有限公司	4,569,468.49	—
	廣東粵東高速公路實業發展有限公司	4,324,955.65	4,160,000.00
	廣東省長大公路工程有限公司	1,846,279.44	1,846,279.44
	京珠高速公路廣珠段有限公司	1,799,600.00	—
	廣東省佛開高速公路有限公司	1,651,685.10	8,240,166.69
	廣佛高速公路有限公司	1,316,266.81	1,592,502.95
	肇慶粵肇公路有限公司	1,219,099.89	1,200,000.00
	廣東開陽高速公路有限公司	1,084,765.91	1,004,029.29
	廣東華路交通科技有限公司	928,927.00	—

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)

(p) 債權債務往來餘額 (續)

科目	關聯方名稱	2017年	2016年
		12月31日 人民幣元	12月31日 人民幣元
應付賬款(續)	廣東河惠高速公路有限公司	895,855.54	940,911.55
	廣東晶通公路工程建设集團有限公司	730,451.83	—
	廣東省路橋建設發展有限公司	705,785.02	637,239.82
	廣東深汕西高速公路有限公司	657,590.98	5,312,970.13
	廣東虎門大橋有限公司	613,679.53	191,577.73
	岐關車路有限公司	603,315.80	513,762.89
	廣東江中高速公路有限公司	589,809.98	500,895.93
	廣東平興高速公路有限公司	571,865.58	1,264,900.00
	廣東廣業粵運燃氣有限公司	434,914.67	819,429.92
	廣東包茂高速公路有限公司	17,745.29	2,200,408.64
	廣東肇陽高速公路有限公司	16,483.38	2,191,893.45
	廣東博大高速公路有限公司	7,471.70	441,009.45
	其他	3,356,283.44	2,981,125.01
合計	75,149,945.00	108,747,576.29	

六 關聯方關係及交易 (續)

4 本集團及本公司與關聯方在本年度發生了如下重大關聯交易 (續)

本集團 (續)

(p) 債權債務往來餘額(續)

科目	關聯方名稱	2017年	2016年
		12月31日 人民幣元	12月31日 人民幣元
預付款項	廣東廣佛肇高速公路有限公司	3,773,579.98	2,000,000.00
	廣東廣珠西線高速公路有限公司	1,588,516.22	2,948,658.95
	廣東省路橋建設發展有限公司	1,735,165.25	1,826,407.41
	廣東羅陽高速公路有限公司	1,401,538.58	—
	廣東廣業粵運燃氣有限公司	350,000.00	1,095,590.48
	其他	3,078,884.41	2,614,825.75
	合計	11,927,684.44	10,485,482.59
預收款項	廣東西部沿海高速公路珠海段有限公司	2,153,282.88	2,153,282.88
	廣東肇陽高速公路有限公司	800,001.62	800,001.62
	廣東省高速公路有限公司	508,106.19	574,081.73
	廣東寧華高速公路有限公司	206,940.99	4,999,999.99
	廣東省公路建設有限公司	3,349.58	2,856,143.81
	其他	2,009,260.62	1,097,682.89
	合計	5,680,941.88	12,481,192.92

六 關聯方關係及交易 (續)

4 本集團及本公司與關聯方在本年度發生了如下重大關聯交易 (續)

本集團 (續)

(p) 債權債務往來餘額(續)

科目	關聯方名稱	2017年 12月31日 人民幣元	2016年 12月31日 人民幣元 (經重述)
其他應收款	威盛運輸企業有限公司	12,071,660.37	11,495,552.44
	廣東新粵交通投資有限公司	13,802,954.85	13,456,749.84
	岐關車路有限公司	11,650,167.33	13,243,983.28
	廣東潮汕環線高速公路有限公司	8,003,895.41	—
	廣東惠清高速公路有限公司	7,316,340.57	—
	港珠澳大橋穿梭巴士有限公司	5,457,292.99	—
	廣東省長大公路工程有限公司	4,706,471.74	4,666,177.49
	汕頭市汽車客運中心站有限公司	4,221,868.79	4,226,668.79
	廣東利通置業投資有限公司	1,836,326.00	—
	汕頭市潮南粵運天島運輸有限公司	1,752,957.48	1,752,957.48
	廣東廣業粵運燃氣有限公司	1,659,782.53	1,000,000.00
	廣發運輸有限公司	1,620,800.00	1,643,254.00
	汕頭市潮陽粵運天島運輸有限公司	1,566,308.58	1,081,223.65

六 關聯方關係及交易 (續)

4 本集團及本公司與關聯方在本年度發生了如下重大關聯交易 (續)

本集團 (續)

(p) 債權債務往來餘額(續)

科目	關聯方名稱	2017年 12月31日 人民幣元	2016年 12月31日 人民幣元 (經重述)
其他應收款 (續)	廣東廣珠西線高速公路有限公司	1,508,300.00	1,542,000.00
	岐關旅運(香港)有限公司	1,436,171.10	1,467,812.01
	廣東省路橋建設發展有限公司	1,166,250.00	3,723,000.04
	廣深珠高速公路有限公司	1,102,534.50	1,108,137.25
	廣東茂湛高速公路有限公司	1,000,000.00	1,000,000.00
	廣東廣佛肇高速公路有限公司	900,000.00	300,000.00
	廣東省粵港高速客運有限公司	835,524.47	—
	廣東網上飛物流科技有限公司	832,347.32	—
	廣東省高速公路有限公司	512,925.00	2,103,900.00
	廣東省拱北汽車運輸有限責任公司	37,352.60	1,238,596.34
	南方聯合產權交易中心有限責任公司	—	2,618,460.00
	粵運投資管理	—	2,318,495.68
	江門廣江高速客運有限公司	—	1,239,000.00
	其他	8,519,842.74	5,769,469.95
	合計	93,518,074.37	76,995,438.24

六 關聯方關係及交易 (續)

4 本集團及本公司與關聯方在本年度發生了如下重大關聯交易 (續)

本集團 (續)

(p) 債權債務往來餘額(續)

科目	關聯方名稱	2017年 12月31日 人民幣元	2016年 12月31日 人民幣元 (經重述)
其他應付款	粵運投資管理	44,489,454.48	—
	交通集團	3,625,185.52	3,276,037.48
	廣東新粵交通投資有限公司	1,704,173.56	1,338,468.45
	廣深珠高速公路有限公司	876,870.70	—
	威盛運輸企業有限公司	710,917.15	710,917.15
	廣東廣珠西線高速公路有限公司	—	33,700.00
	廣東廣樂高速公路有限公司	519,253.08	—
	廣東省深汕高速客運有限公司	584,775.83	—
	其他	2,602,864.18	1,863,374.11
	小計	55,113,494.50	7,222,497.19
其他應付款 — 資金池 餘額	廣東廣江高速客運有限公司	3,464,260.33	5,260,454.72
	廣東省汽車總站有限公司	1,051,723.49	1,053,057.00
	廣東省深汕高速客運有限公司	—	4,842,536.43
	其他	1,990.50	1,990.50
	小計	4,517,974.32	11,158,038.65
	其他應付款合計	59,631,468.82	18,380,535.84

六 關聯方關係及交易 (續)

4 本集團及本公司與關聯方在本年度發生了如下重大關聯交易 (續)

本集團 (續)

(p) 債權債務往來餘額(續)

科目	關聯方名稱	2017年 12月31日 人民幣元	2016年 12月31日 人民幣元
應付股利	廣東新粵交通投資有限公司	2,780,436.84	2,780,436.84
其他非流動 資產	廣東廣珠西線高速公路有限公司	86,792,452.83	86,167,034.97
	廣東廣佛肇高速公路有限公司	81,428,548.77	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	177,821,001.60	143,767,034.97
應收股利	廣州天河客運站有限公司	—	2,433,240.64

(q) 關鍵管理人員報酬

	2017年 人民幣元	2016年 人民幣元
關鍵管理人員報酬	10,949,455.30	11,272,753.91

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

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

	2017年 人民幣元	2016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	283,429,760.79	26,645,425.02
物資採購支出		
廣東南粵物流實業有限公司	182,808,178.34	179,552,568.79
粵運交通股份(香港)有限公司	289,745,142.53	72,493,537.57
廣東粵運佳富實業有限公司	161,400.00	—
合計	472,714,720.87	252,046,106.36
接受勞務支出		
粵運交通股份(香港)有限公司	—	5,000,000.00
廣東省交通工程有限公司	4,273,592.00	2,065,778.94
廣東南粵物流實業有限公司	—	1,817,178.47
其他	884,546.00	1,315,585.36
合計	5,158,138.00	10,198,542.77

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)

(2) 關聯方管理費用情況

	2017年 人民幣元	2016年 人民幣元
物業管理費支出		
廣東運興	2,051,117.00	1,701,816.00

上述交易以雙方協議價格計算。

(3) 資金拆借

關聯方	年利率	2017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	本年收回金額 人民幣元	2017年12月31日餘額 人民幣元	
汽運集團	4.35%	200,000,000.00	—	(200,000,000.00)	—	2016.5.12 - 2017.5.12
汽運集團	4.36%	60,000,000.00	—	(60,000,000.00)	—	2016.01.29 - 2017.01.29
汽運集團	4.35%	294,000,000.00	100,000,000.00	(70,000,000.00)	324,000,000.00	2016.11.23 - 2018.11.22
汽運集團	4.35%	—	135,000,000.00	—	135,000,000.00	2017.5.10 - 2018.5.9
粵運交通技術服務(廣州) 有限公司	4.60%	18,000,000.00	—	—	18,000,000.00	2017.03.23 - 2018.03.22
廣東省交通工程有限公司	4.72%	7,500,000.00	7,500,000.00	(7,500,000.00)	7,500,000.00	2017.09.19 - 2018.09.19
廣東省交通工程有限公司	4.65%	3,000,000.00	—	(3,000,000.00)	—	2016.05.23 - 2017.05.23

本公司資金拆出的相關利息收入見附註六、4(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

	2017年 人民幣元	2016年 人民幣元
利息收入		
汽運集團	21,133,490.00	8,943,425.17
粵運交通股份(香港)有限公司	781,132.09	798,809.21
廣東南粵物流實業有限公司	—	1,141,580.94
其他	391,438.67	477,411.80
	<u>22,306,060.76</u>	<u>11,361,227.12</u>
利息支出		
汽運集團	936,906.80	2,373,736.20
廣東通驛高速公路服務區有限公司	456,192.63	2,022,593.66
廣東南粵物流實業有限公司	276,858.17	818,977.26
廣東高速傳媒有限公司	129,811.00	159,199.69
其他	245,095.86	217,731.82
	<u>2,044,864.46</u>	<u>5,592,238.63</u>

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。

(5) 受託管理

	2017年 人民幣元	2016年 人民幣元
委託管理費收入		
粵運投資管理	7,228,301.88	7,662,000.00
	<u>7,228,301.88</u>	<u>7,662,000.00</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

科目	關聯方名稱	2017年 12月31日 人民幣元	2016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	169,253,124.51	124,990,723.37
	粵運交通股份(香港)有限公司	1,471,080.88	1,471,080.88
	合計	170,724,205.39	126,461,804.25
應付賬款	廣東南粵物流實業有限公司	11,103,852.83	152,711,663.36
	廣東粵運佳富實業有限公司	—	1,450,000.00
	廣東省交通工程有限公司	—	1,155,000.00
	合計	11,103,852.83	155,316,663.36
其他應收款	汽運集團	483,718,648.62	559,529,823.54
	廣東省交通工程有限公司	48,300,000.00	51,450,015.00
	粵運交通技術服務(廣州)有限公司	21,567,123.30	21,015,879.46
	廣東南粵物流實業有限公司	3,778,458.77	9,868,501.72
	粵運交通股份(香港)有限公司	2,853,947.81	2,499,472.25
	粵港汽車運輸聯營有限公司(香港)	—	51,401.15
	合計	560,218,178.50	644,415,093.12

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	2017年 12月31日 人民幣元	2016年 12月31日 人民幣元
其他應付款	廣東高速傳媒有限公司	330,000.00	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	680,066.66	564,512.93
	其他	8,270.00	91,862.00
	小計	<u>1,018,336.66</u>	<u>2,886,316.76</u>
其他應付款 — 資金池 餘額	廣東通驛高速公路服務區有限公司	152,810,585.32	221,322,979.48
	汽運集團	326,331,524.87	388,053,160.79
	廣東南粵物流實業有限公司	165,545,744.14	308,338,825.08
	廣東粵運佳富實業有限公司	275,488.47	—
	廣東高速傳媒有限公司	38,230,800.70	46,511,426.88
	廣東金道達高速公路經濟開發有限公司	40,737,147.20	45,557,988.01
	廣東通驛綠化園林有限公司	10,045,108.78	14,017,575.51
	廣東省交通工程有限公司	3,415,809.97	4,026,043.35
	粵運交通技術服務(廣州)有限公司	1,041,150.96	1,205,983.61
		小計	<u>738,433,360.41</u>
	其他應付款合計	<u>739,451,697.07</u>	<u>1,031,920,299.47</u>
應收股利	南粵物流實業有限公司	79,079,134.48	—
	粵港汽車運輸聯營有限公司(廣州)	1,023,000.00	1,023,000.00
	合計	<u>80,102,134.48</u>	<u>1,023,000.00</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)

(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 10,949,455.30 元(2016 年：人民幣 11,272,753.91 元)。

董事及監事的薪酬如下：

職位及姓名	註	2017 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)	—	795,592.14	34,474.32	830,066.46
執行董事、總經理 湯英海	(3)	—	740,186.39	31,006.08	771,192.47
執行董事、副總經理 姚漢雄	(4)	—	664,846.95	29,675.28	694,522.23
執行董事、副總經理 費大川	(5)	—	537,143.95	19,751.84	556,895.79
執行董事 郭俊發		—	891,305.64	—	891,305.64
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)	—	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	2017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	(7)	—	50,000.00	—	50,000.00
獨立非執行董事 靳文舟		—	60,000.00	—	60,000.00
監事 杜宛晏	(8)	—	44,727.72	—	44,727.72
監事 李向榮	(9)	—	304,869.66	—	304,869.66
監事 甄健輝		—	329,820.30	—	329,820.30
監事 張德優	(10)	—	190,075.49	—	190,075.49
監事 練越斌	(11)	—	337,238.82	—	337,238.82
獨立監事 董毅華	(12)	—	48,000.00	—	48,000.00
獨立監事 林海	(13)	—	48,000.00	—	48,000.00

六 關聯方關係及交易 (續)

4 本集團及本公司與關聯方在本年度發生了如下重大關聯交易 (續)

本公司 (續)

(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	
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
獨立非執行董事 彭曉雷	(7)	—	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	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					
靳文舟		—	60,000.00	—	60,000.00
獨立非執行董事					
劉少波		—	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		—	310,264.88	41,593.65	351,858.53
監事					
張麗年		—	326,736.44	41,096.97	367,833.41
監事					
張安莉		—	267,590.67	33,709.70	301,300.37
獨立監事					
董毅華	(12)	—	27,066.67	—	27,066.67
獨立監事					
林海	(13)	—	27,066.67	—	27,066.67
獨立監事					
白華		—	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)

註：

(1) 以下關鍵管理人員不在本公司領取薪酬：

2017年：非執行董事陳敏先生(註(14))，非執行董事李斌先生。

2016年：非執行董事劉洪先生(註(15))，非執行董事陳敏先生(註(14))，非執行董事李斌先生。

(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，費大川先生於2017年8月退任該職位。

(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) 彭曉雷先生於2017年11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) 張德優先生於2017年4月起開始擔任本公司職工代表監事，並於2017年7月退任該職位。

(11) 練越斌女士於2017年8月起開始擔任本公司職工代表監事。

(12) 董毅華先生於2016年6月開始擔任本公司獨立監事。

(13) 林海先生於2016年6月開始擔任本公司獨立監事。

(14) 陳敏先生於2016年6月開始擔任本公司非執行董事。

(15) 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。

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：

	2017年 人民幣元	2016年 人民幣元
其他關鍵管理人員	5,672,740.72	5,510,862.50

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3名(2016年有2名)為本公司董事，其餘2名(2016年有3名)的薪酬如下：

	2017年 人民幣元	2016年 人民幣元
基本薪金及補貼	1,625,358.52	2,094,226.08
退休福利計劃供款	56,304.00	113,063.40
合計	1,681,662.52	2,207,289.48

2017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。2016年本集團薪酬最高的前5名人士中有1名人士薪酬在100萬港元至150萬港元之間，其餘4名人士薪酬均在100萬港元以下。

七 承諾事項

1 資本承擔

本集團

	2017年 人民幣元	2016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	179,092,095.13	25,909,392.59
已批准但未簽約的資本承諾	61,730,000.00	257,348,873.00
合計	<u>240,822,095.13</u>	<u>283,258,265.59</u>

本公司

	2017年 人民幣元	2016年 人民幣元
已批准但未簽約的資本承諾	—	540,000.00

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

	2017年 人民幣元	2016年 人民幣元
1年以內(含1年)	139,711,932.94	128,052,356.89
1年以上2年以內(含2年)	134,037,903.19	104,255,199.92
2年以上3年以內(含3年)	123,731,044.81	102,084,401.58
3年以上	1,538,972,262.63	1,282,971,790.14
合計	<u>1,936,453,143.57</u>	<u>1,617,363,748.53</u>

七 承諾事項 (續)

2 經營租賃承擔 (續)

本公司

	2017年 人民幣元	2016年 人民幣元
1年以內(含1年)	6,525,051.00	5,292,123.00
1年以上2年以內(含2年)	6,610,671.00	5,292,123.00
2年以上3年以內(含3年)	615,615.00	5,292,123.00
3年以上	2,411,158.75	3,334,581.25
合計	16,162,495.75	19,210,950.25

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27.08%及74.37%(2016年：28.09%及82.78%)。

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 (續)

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

	2017年未折現的合同現金流量				資產負債表
	1年內或實時償還	1年至5年	5年以上	合計	賬面價值
短期借款	(216,784,492.67)	—	—	(216,784,492.67)	(212,806,642.67)
應付票據	(780,735,011.25)	—	—	(780,735,011.25)	(780,735,011.25)
應付賬款及其他應付款	(1,389,314,735.99)	—	—	(1,389,314,735.99)	(1,389,314,735.99)
應交稅費	(170,184,925.85)	—	—	(170,184,925.85)	(170,184,925.85)
應付職工薪酬	(178,455,363.29)	—	—	(178,455,363.29)	(178,455,363.29)
應付利息	(5,381,992.32)	—	—	(5,381,992.32)	(5,381,992.32)
一年內到期的非流動負債	(116,206,321.52)	—	—	(116,206,321.52)	(111,318,710.29)
應付股利	(38,053,466.15)	—	—	(38,053,466.15)	(38,053,466.15)
長期借款	—	(507,948,869.92)	(204,480,653.36)	(712,429,523.28)	(500,075,133.02)
應付債券	(30,404,000.00)	(870,208,000.00)	—	(900,612,000.00)	(775,310,816.19)
長期應付款	—	(168,529,092.12)	(12,264,586.35)	(180,793,678.47)	(154,168,357.56)
長期應付職工薪酬	—	(26,159,019.18)	(148,478,453.25)	(174,637,472.43)	(150,336,775.00)
合計	<u>(2,925,520,309.04)</u>	<u>(1,572,844,981.22)</u>	<u>(365,223,692.96)</u>	<u>(4,863,588,983.22)</u>	<u>(4,466,141,929.58)</u>

八 其他重要事項 (續)

1 金融工具的風險分析及敏感性分析 (續)

(2) 流動性風險 (續)

本集團(續)

	2016年未折現的合同現金流量				資產負債表
	1年內或實時償還	1年至5年	5年以上	合計	賬面價值
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 (經重述)	(1,249,729,974.26)	—	—	(1,249,729,974.26)	(1,249,729,974.26)
應交稅費(經重述)	(133,542,120.92)	—	—	(133,542,120.92)	(133,542,120.92)
應付職工薪酬(經重述)	(164,904,801.21)	—	—	(164,904,801.21)	(164,904,801.21)
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(經重述)	—	(120,341,361.80)	(14,273,555.27)	(134,614,917.07)	(127,659,791.85)
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>(2,204,338,112.30)</u>	<u>(841,505,981.71)</u>	<u>(685,578,842.92)</u>	<u>(3,731,422,936.93)</u>	<u>(3,466,973,795.69)</u>

八 其他重要事項 (續)

1 金融工具的風險分析及敏感性分析 (續)

(2) 流動性風險 (續)

本公司

	2017年未折現的合同現金流量				資產負債表
	1年內或實時償還	1年至5年	5年以上	合計	賬面價值
應付票據	(473,950,000.00)	—	—	(473,950,000.00)	(473,950,000.00)
應付賬款及其他應付款	(856,040,125.86)	—	—	(856,040,125.86)	(856,040,125.86)
應付職工薪酬	(21,618,087.89)	—	—	(21,618,087.89)	(21,618,087.89)
應交稅費	(31,058,166.09)	—	—	(31,058,166.09)	(31,058,166.09)
應付利息	(4,729,044.52)	—	—	(4,729,044.52)	(4,729,044.52)
應付債券	(30,404,000.00)	(870,208,000.00)	—	(900,612,000.00)	(775,310,816.19)
合計	<u>(1,417,799,424.36)</u>	<u>(870,208,000.00)</u>	<u>—</u>	<u>(2,288,007,424.36)</u>	<u>(2,162,706,240.55)</u>

本公司

	2016年未折現的合同現金流量				資產負債表
	1年內或實時償還	1年至5年	5年以上	合計	賬面價值
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>

(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。

八 其他重要事項 (續)

1 金融工具的風險分析及敏感性分析 (續)

(3) 利率風險 (續)

(a) 於12月31日持有的計息金融工具如下：

本集團

固定利率金融工具：

	2017年		2016年	
	實際利率	金額	實際利率	金額
金融負債				
— 短期借款	4.13% - 4.35%	(187,806,642.67)	4.35%	(20,000,000.00)
— 長期借款	4.37% - 4.75%	(21,698,567.97)	4.75%	(6,601,642.03)
合計		<u>(209,505,210.64)</u>		<u>(26,601,642.03)</u>

浮動利率金融工具：

	2017年		2016年	
	實際利率	金額	實際利率	金額
金融資產				
— 貨幣資金(經重述)	0.30% - 0.35%	1,797,808,303.66	0.35%	1,594,229,145.97
金融負債				
— 短期借款 註	4.00% - 4.35%	(25,000,000.00)	4.13% - 4.35%	(25,000,000.00)
— 長期借款 註	4.28% - 4.90%	(543,664,686.63)	4.51% - 4.90%	(271,171,089.53)
合計		<u>1,229,143,617.03</u>		<u>1,298,058,056.44</u>

註： 本集團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。

八 其他重要事項 (續)

1 金融工具的風險分析及敏感性分析 (續)

(3) 利率風險 (續)

(a) 於12月31日持有的計息金融工具如下：(續)

本公司

浮動利率金融工具：

	2017年		2016年	
	實際利率	金額	實際利率	金額
金融資產				
— 貨幣資金	0.30%	<u>929,530,884.06</u>	0.35%	<u>1,109,152,027.77</u>

(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	
	2017年 人民幣元	2016年 人民幣元 (經重述)	2017年 人民幣元	2016年 人民幣元
股東權益	2,304,644.28	2,433,858.86	1,742,870.41	2,079,660.05
淨利潤	2,304,644.28	2,433,858.86	1,742,870.41	2,079,660.05

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 (續)

1 金融工具的風險分析及敏感性分析 (續)

(4) 匯率風險

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

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

本集團

	2017年			2016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	47,417,493.18	17,335,421.96	2,112,765.13	45,334,662.68	13,423,296.10	3,313.26
應收賬款	2,709,547.47	—	—	6,408,667.16	—	—
其他應收款	3,158,323.68	—	—	3,900,663.79	—	—
預付款項	3,426,019.90	—	—	1,843,433.26	—	—
應付賬款	(22,343,502.02)	—	—	(24,428,108.18)	—	—
其他應付款	(5,597,706.70)	(139.90)	—	(3,108,918.12)	—	—
預收款項	(11,854.88)	—	—	(56,203.85)	—	—
資產負債表敞口淨額	<u>28,758,320.63</u>	<u>17,335,282.06</u>	<u>2,112,765.13</u>	<u>29,894,196.74</u>	<u>13,423,296.10</u>	<u>3,313.26</u>

本公司於2017年12月31日及2016年12月31日均沒有外幣資產負債項目。

八 其他重要事項 (續)

1 金融工具的風險分析及敏感性分析 (續)

(4) 匯率風險 (續)

(b) 本集團適用的人民幣對外幣的匯率分析如下：

	平均匯率		報告日中間匯率	
	2017年	2016年	2017年	2016年
人民幣	1.0000	1.0000	1.0000	1.0000
美元	6.7356	6.7153	6.5342	6.9370
港元	0.8652	0.8661	0.8359	0.8945

(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。

2017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	(650,073.08)	—	(650,073.08)	—
港元	(84,781.93)	—	(84,781.93)	—
合計	<u>(734,855.01)</u>	<u>—</u>	<u>(734,855.01)</u>	<u>—</u>

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
	(經重述)		(經重述)	
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>

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

八 其他重要事項 (續)

1 金融工具的風險分析及敏感性分析 (續)

(4) 匯率風險 (續)

(c) 敏感性分析(續)

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

2017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>1,079,324.85</u>	<u>—</u>	<u>1,079,324.85</u>	<u>—</u>

2016年12月31日

	股東權益		淨利潤	
	本集團 (經重述)	本公司	本集團 (經重述)	本公司
人民幣	<u>1,121,032.38</u>	<u>—</u>	<u>1,121,032.38</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 (續)

2 公允價值計量

(I) 公允價值計量

於2017年12月31日及2016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	2017年 人民幣元	2016年 人民幣元 (經重述)
貨幣資金	1	1,813,515,419.32	1,609,918,437.06
減：短期借款	21	212,806,642.67	45,000,000.00
一年內到期的長期借款	30	65,288,121.58	45,347,000.63
長期借款	31	500,075,133.02	232,425,730.93
應付債券	32	775,310,816.19	774,170,794.08
總借款		1,553,480,713.46	1,096,943,525.64
淨貨幣資金		260,034,705.86	512,974,911.42

八 其他重要事項 (續)

4 期後事項

1) 於資產負債表日後提議分配的普通股現金股利

董事會於2018年3月21日批准提議本公司向普通股股東派發2017年度現金股利，按截至2017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0.16元(含稅)，共計人民幣127,975,648.00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。

2) 於資產負債表日後擬進行的資產置換

本集團與交通集團下屬子公司粵運投資管理於2017年12月21日簽訂資產置換協議，擬將本集團下屬子公司廣東南粵物流實業有限公司100%股權與粵運投資管理下屬公司梅州粵運100%股權進行置換。上述資產置換協議的生效需經本集團董事會、股東大會及相關主管國資部門審批。本集團董事會於2017年12月21日批准並提議進行上述資產置換。於2018年3月19日，本集團召開股東特別大會批准並通過此項提議。

八 其他重要事項 (續)

5 上年比較數字

如附註二(35)(a)(iii)所述，本集團對部分會計政策進行了變更並根據規定對可比期間數字進行了調整，此外，如附註四(5)所述，本集團本年度發生同一控制下企業合併，並按規定對上年比較數字進行了追溯調整。上述調整對本集團上年比較數字的影響如下：

	2016年12月31日 (調整前)	同一控制下 企業合併影響	2016年12月31日 (調整後)
資產			
流動資產			
貨幣資金	1,604,382,476.44	5,535,960.62	1,609,918,437.06
應收票據	5,637,453.96	—	5,637,453.96
應收賬款	623,510,509.82	—	623,510,509.82
預付款項	233,863,232.64	—	233,863,232.64
應收利息	293,588.08	—	293,588.08
應收股利	3,519,926.87	—	3,519,926.87
其他應收款	377,144,929.57	(10,109,423.77)	367,035,505.80
存貨	135,781,363.72	—	135,781,363.72
一年內到期的非流動資產	6,873,783.84	—	6,873,783.84
其他流動資產	38,589,634.34	—	38,589,634.34
流動資產合計	3,029,596,899.28	(4,573,463.15)	3,025,023,436.13

八 其他重要事項 (續)

5 上年比較數字 (續)

	2016年12月31日 (調整前)	同一控制下 企業合併影響	2016年12月31日 (調整後)
非流動資產			
長期應收款	37,198,798.73	—	37,198,798.73
長期股權投資	237,607,363.86	(61,990.10)	237,545,373.76
可供出售金融資產	563,228.22	—	563,228.22
投資性房地產	158,523,723.48	5,830,912.48	164,354,635.96
固定資產	2,297,194,626.59	7,866,026.19	2,305,060,652.78
在建工程	206,174,372.72	—	206,174,372.72
無形資產	969,462,406.61	15,632,994.54	985,095,401.15
商譽	96,608,224.33	7,558,101.69	104,166,326.02
長期待攤費用	25,188,719.65	—	25,188,719.65
遞延所得稅資產	194,373,308.26	—	194,373,308.26
其他非流動資產	410,400,535.92	7,636.92	410,408,172.84
非流動資產合計	<u>4,633,295,308.37</u>	<u>36,833,681.72</u>	<u>4,670,128,990.09</u>
資產總計	<u><u>7,662,892,207.65</u></u>	<u><u>32,260,218.57</u></u>	<u><u>7,695,152,426.22</u></u>

八 其他重要事項 (續)

5 上年比較數字 (續)

	2016年12月31日 (調整前)	同一控制下 企業合併影響	2016年12月31日 (調整後)
負債及股東權益			
流動負債			
短期借款	45,000,000.00	—	45,000,000.00
應付票據	462,401,913.99	—	462,401,913.99
應付賬款	669,433,886.07	306,964.86	669,740,850.93
預收款項	234,093,563.11	441,749.24	234,535,312.35
應付職工薪酬	164,711,518.41	193,282.80	164,904,801.21
應交稅費	133,486,660.35	55,460.57	133,542,120.92
應付利息	5,095,378.31	—	5,095,378.31
應付股利	29,684,164.21	—	29,684,164.21
其他應付款	579,127,704.52	861,418.81	579,989,123.33
一年內到期的非流動負債	124,352,447.02	—	124,352,447.02
流動負債合計	2,447,387,235.99	1,858,876.28	2,449,246,112.27
非流動負債			
長期借款	232,425,730.93	—	232,425,730.93
應付債券	774,170,794.08	—	774,170,794.08
長期應付款	127,549,528.79	110,263.06	127,659,791.85
長期應付職工薪酬	162,139,949.06	—	162,139,949.06
預計負債	1,100,000.00	—	1,100,000.00
遞延所得稅負債	32,736,936.59	—	32,736,936.59
遞延收益	530,817,920.44	—	530,817,920.44
非流動負債合計	1,860,940,859.89	110,263.06	1,861,051,122.95
負債合計	4,308,328,095.88	1,969,139.34	4,310,297,235.22

八 其他重要事項 (續)

5 上年比較數字 (續)

	2016年12月31日 (調整前)	同一控制下 企業合併影響	2016年12月31日 (調整後)
股東權益			
股本	799,847,800.00	—	799,847,800.00
資本公積	151,749,647.58	33,057,639.97	184,807,287.55
其他綜合收益	(21,923,638.32)	—	(21,923,638.32)
專項儲備	31,476,221.97	—	31,476,221.97
盈餘公積	152,853,595.03	—	152,853,595.03
未分配利潤	1,003,132,848.80	(1,358,784.57)	1,001,774,064.23
歸屬於母公司股東權益合計	2,117,136,475.06	31,698,855.40	2,148,835,330.46
少數股東權益	1,237,427,636.71	(1,407,776.17)	1,236,019,860.54
股東權益合計	3,354,564,111.77	30,291,079.23	3,384,855,191.00
負債和股東權益總計	7,662,892,207.65	32,260,218.57	7,695,152,426.22

財務報表附註

(金額單位：人民幣元)

八 其他重要事項 (續)

5 上年比較數字 (續)

	2016年 (調整前)	同一控制下 企業合併影響	會計政策 變更影響	2016年 (調整後)
一、營業收入	7,319,263,501.79	2,107,543.57	—	7,321,371,045.36
二、減：營業成本	6,039,879,977.47	309,324.60	—	6,040,189,302.07
税金及附加	60,900,047.14	221,622.97	—	61,121,670.11
銷售費用	92,808,514.22	—	—	92,808,514.22
管理費用	667,255,729.67	1,423,372.09	—	668,679,101.76
財務費用	48,055,312.09	(9,378.27)	—	48,045,933.82
資產減值損失	30,733,165.48	117,999.25	—	30,851,164.73
加：投資收益	26,815,976.13	(200,000.00)	—	26,615,976.13
資產處置收益	—	—	3,311,435.86	3,311,435.86
三、營業利潤	406,446,731.85	(155,397.07)	3,311,435.86	409,602,770.64
加：營業外收入	218,547,308.50	14,135.68	(3,478,997.58)	215,082,446.60
減：營業外支出	14,742,402.28	2,729,698.62	(167,561.72)	17,304,539.18
四、利潤總額	610,251,638.07	(2,870,960.01)	—	607,380,678.06
減：所得稅費用	149,539,882.50	2,052.59	—	149,541,935.09
五、淨利潤	460,711,755.57	(2,873,012.60)	—	457,838,742.97
歸屬於母公司股東的淨利潤	336,619,322.19	(1,465,236.44)	—	335,154,085.75
少數股東損益	124,092,433.38	(1,407,776.16)	—	122,684,657.22
持續經營淨利潤	460,711,755.57	(2,873,012.60)	—	457,838,742.97
終止經營淨利潤	—	—	—	—

八 其他重要事項 (續)

5 上年比較數字 (續)

	2016年 (調整前)	同一控制下 企業合併影響	會計政策 變更影響	2016年 (調整後)
六、 其他綜合收益的稅後淨額				
(一) 以後不能重分類進損益的 其他綜合收益				
1. 重新計量設定受益計劃 負債的變動	(882,288.00)	—	—	(882,288.00)
(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	—	—	18,049,333.74
七、 綜合收益總額	475,005,788.71	—	—	475,005,788.71
歸屬於母公司股東的綜合收益總額	346,028,596.87	—	—	346,028,596.87
歸屬於少數股東的綜合收益總額	128,977,191.84	—	—	128,977,191.84
八、 每股收益				
(一) 基本每股收益	0.44	—	—	0.44
(二) 稀釋每股收益	0.42	—	—	0.42

八 其他重要事項 (續)

5 上年比較數字 (續)

	2016年 (調整前)	同一控制下 企業合併調整	2016年 (調整後)
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	—	7,917,740,730.95
收到的稅費返還	11,000.00	—	11,000.00
收到其他與經營活動有關的現金	204,927,460.79	2,237,703.28	207,165,164.07
經營活動現金流入小計	8,122,679,191.74	2,237,703.28	8,124,916,895.02
購買商品、接受勞務支付的現金	5,078,561,778.66	119,872.62	5,078,681,651.28
支付給職工以及為職工 支付的現金	1,642,745,767.87	391,055.53	1,643,136,823.40
支付的各項稅費	398,957,417.49	336,278.01	399,293,695.50
支付其他與經營活動有關的現金	274,325,208.09	289,932.32	274,615,140.41
經營活動現金流出小計	7,394,590,172.11	1,137,138.48	7,395,727,310.59
經營活動產生的現金流量淨額	728,089,019.63	1,100,564.80	729,189,584.43

八 其他重要事項 (續)

5 上年比較數字 (續)

	2016年 (調整前)	同一控制下 企業合併調整	2016年 (調整後)
二、投資活動使用的現金流量：			
取得投資收益收到的現金	9,162,933.09	—	9,162,933.09
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	126.00	24,302,364.28
投資活動現金流入小計	33,465,171.37	126.00	33,465,297.37
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	—	729,267,108.59
投資所支付的現金	11,600,000.00	—	11,600,000.00
取得子公司支付的現金淨額	13,317,728.96	—	13,317,728.96
收購少數股東權益所支付的現金	7,881,214.98	(7,881,214.98)	—
投資活動現金流出小計	762,066,052.53	(7,881,214.98)	754,184,837.55
投資活動使用的現金流量淨額	(728,600,881.16)	7,881,340.98	(720,719,540.18)

八 其他重要事項 (續)

5 上年比較數字 (續)

	2016年 (調整前)	同一控制下 企業合併調整	2016年 (調整後)
三、籌資活動使用的現金流量：			
吸收投資所收到的現金	27,600,400.00	—	27,600,400.00
取得借款收到的現金	304,594,500.00	—	304,594,500.00
收到其他與籌資活動有關的現金	5,362,064.42	—	5,362,064.42
籌資活動現金流入小計	337,556,964.42	—	337,556,964.42
償還債務支付的現金	440,743,038.27	—	440,743,038.27
分配利潤和償付利息支付的現金	233,207,816.85	—	233,207,816.85
其中：子公司支付給			
少數股東的利潤	89,657,531.58	—	89,657,531.58
收購少數股東權益所支付的現金	—	7,881,214.98	7,881,214.98
可換股證券轉股折算			
零碎股份所支付的現金	1,580.00	—	1,580.00
籌資活動現金流出小計	673,952,435.12	7,881,214.98	681,833,650.10
籌資活動使用的			
現金流量淨額	(336,395,470.70)	(7,881,214.98)	(344,276,685.68)

八 其他重要事項 (續)

5 上年比較數字 (續)

	2016年 (調整前)	同一控制下 企業合併調整	2016年 (調整後)
四、 匯率變動對現金及 現金等價物的影響	8,159,283.73	—	8,159,283.73
五、 現金及現金等價物淨 減少額	(328,748,048.50)	1,100,690.80	(327,647,357.70)
加：年初現金及現金等價物餘額	1,923,407,216.22	4,435,269.82	1,927,842,486.04
六、 年末現金及現金等價物餘額	1,594,659,167.72	5,535,960.62	1,600,195,128.34

6 截至2017年12月31日已頒佈但尚未生效的準則及可能的影響

截止本財務報表批准報出日，財政部已頒佈若干新準則修訂和解釋，這些新的準則修訂及解釋在截至2017年12月31日止年度尚未生效，亦尚未在本財務報表提早採用。以下新準則修訂和解釋可能與本集團以後期間財務報表相關：

- 《企業會計準則第14號——收入(修訂)》(以下簡稱「新收入準則」)
- 《企業會計準則第22號——金融工具確認和計量(修訂)》及《企業會計準則第37號——金融工具列報(修訂)》(以下簡稱「新金融工具準則」)

本集團計劃於2018年1月1日執行新準則修訂及解釋。本集團正在評估這些準則修訂和解釋對首次採用期間預期產生的影響。截至目前為止，本集團已確定上述部分準則修訂和解釋的若干方面可能會對本集團的財務報表產生影響。由於截止目前已完成的評估是根據本集團的現有資料開展，因此首次採用上述準則修訂的實際影響可能會有不同。在本集團於首次採用上述準則修訂前，可能會識別出進一步的影響，亦可能會變更其會計政策的選擇。有關預期影響的討論詳見下文。

八 其他重要事項 (續)

6 截至2017年12月31日已頒佈但尚未生效的準則及可能的影響 (續)

1) 新金融工具準則

新金融工具準則引入了有關金融資產分類及計量的新規定，包括有關金融工具減值計量的新規定。另一方面，新金融工具準則保留了金融負債分類和計量的規定。

新金融工具準則要求企業首次執行日追溯調整，並將相關過渡調整計入首次執行日所在年度報告期間的期初未分配利潤或其他綜合收益。如需調整前期比較財務數據，應當能夠以前期的事實和情況為依據，且比較數據應當反映新金融工具準則的所有要求。

新規定對本集團財務報表的預期影響如下：

a) 分類與計量

新金融工具準則將金融資產劃分為三個基本分類：(a)以攤余成本計量的金融資產；(b)以公允價值計量且其變動計入其他綜合收益的金融資產；及(c)以公允價值計量且其變動計入當期損益的金融資產：

- 債務工具投資的分類是基於企業管理金融資產的業務模式及該資產的合同現金流量特徵而確定。若債務工具投資分類為以公允價值計量且其變動計入其他綜合收益的金融資產，則利息收入、減值及處置收益／損失將於當期損益內確認。
- 不論企業採用何種業務模式，權益工具投資一般均分類為以公允價值計量且其變動計入當期損益的金融資產。唯一的例外情況是，如果該證券並非為交易而持有，且企業不可撤銷地選擇將該證券指定為以公允價值計量且其變動計入其他綜合收益的金融資產。若一項權益工具投資被指定為以公允價值計量且其變動計入其他綜合收益，則僅有該證券的股利收入可以計入當期損益。該證券的處置收益／虧損將計入其他綜合收益且不得結轉計入當期。

八 其他重要事項 (續)

6 截至2017年12月31日已頒佈但尚未生效的準則及可能的影響 (續)

1) 新金融工具準則 (續)

a) 分類與計量(續)

本集團經評估後認為，其當前以攤余成本計量的金融資產及以公允價值計量且其變動計入當期損益的金融資產，在採用新金融工具準則後將繼續保持各自現有的分類及計量方式不變。

本集團目前持有的可供出售金融資產，系在活躍市場中沒有報價、公允價值不能可靠計量的權益工具投資，本集團按照成本計量。新金融工具準則要求對該類權益工具投資應當以其在本準則施行日的公允價值計量，原賬面價值與公允價值之間的差額，應當計入本準則施行日所在報告期間的期初留存收益或其他綜合收益。由於本集團目前劃分為可供出售金融資產的資產金額不重大，本集團認為該項會計政策變更不會對本集團財務報表產生重大影響。

b) 減值

新金融工具準則以新的「預期信用損失」減值模型代替了原《企業會計準則第22號——金融工具確認和計量》下的「已發生損失」減值模型。根據預期信用損失模型，企業將無需等到損失事項發生之後才確認減值損失。相反，根據不同資產以及相關事實與情況，企業應確認並計量未來12個月內預期信用損失或整個存續期預期信用損失。

八 其他重要事項 (續)

6 截至2017年12月31日已頒佈但尚未生效的準則及可能的影響 (續)

2) 新收入準則

新收入準則建立了全面框架用於確認客戶合同收入。新收入準則將取代現有的與收入相關準則，即2006年頒佈的《企業會計準則第14號——收入》(針對商品銷售及提供勞務產生的收入)及《企業會計準則第15號——建造合同》(針對建造合同的收入)。

根據新收入準則，企業以控制權轉移代替風險報酬轉移，作為收入確認時點的判斷標準，企業應當在履行了合同中的履約義務，即在客戶取得相關商品控制權時確認收入。

目前，本集團的收入類型包括商品銷售收入、提供勞務收入、建造合同收入等，本集團的收入確認會計政策參見附註二(25)。本集團目前正在評估其於財務報表中採用新收入準則的影響，該會計政策的變更是否對本集團財務報表產生重大影響有待本集團完成評估後確定。



廣東粵運交通股份有限公司

Guangdong Yueyun Transportation Company Limited