



# 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)



粵運能源 YUEYUN ENERGY



中期報告  
**2018**



## 目錄

公司簡介	2
公司資料	3
財務摘要	4
主席報告	6
管理層討論及分析	10
其他資料	25
未經審計的中期財務報告	
審閱報告	35
合併資產負債表	36
母公司資產負債表	39
合併利潤表	42
母公司利潤表	45
合併現金流量表	47
母公司現金流量表	50
合併股東權益變動表	53
母公司股東權益變動表	55
中期財務報告附註	57

## 有關前瞻性陳述的提述聲明

本報告載有若干前瞻性資料及／或並非基於過往資料而產生的資料，並使用「預測」、「相信」、「擬」、「可能」、「預期」、「估計」、「可以」、「應該」、「應會」或「會」等前瞻性詞語。閣下務請注意依賴任何前瞻性陳述涉及風險及不明朗因素，儘管本集團相信該等前瞻性陳述所根據之假設合理，但任何或所有相關假設可能被證明為不正確，因此，本報告所載前瞻性陳述不應被視為本集團就日後業績所作聲明，而閣下亦不應過份依賴該等前瞻性陳述。除非監管機構另有要求，本集團今後沒有義務或責任對該等前瞻性陳述進行更新。

廣東粵運交通股份有限公司(「本公司」)及其附屬公司(統稱「本集團」)是廣東省內領先的出行服務提供者，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。

本集團目前從事的業務主要是出行服務業務，劃分為：

- ❖ 道路客運及配套服務
- ❖ 服務區經營
  - 能源業務
  - 便利店零售業務
  - 招商業務
  - 廣告傳媒業務
- ❖ 太平立交資產運營

本集團還從事材料物流業務和其他業務。

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，著力打造出行服務一體化平台，深度經營交通資源，努力成為國際水準的綜合性交通服務集團。

## 公司資料

### 公司法定名稱

廣東粵運交通股份有限公司

### 股份代號

03399

### 註冊辦事處

中國廣東省廣州市機場路  
1731-1735號8樓

### 香港主要營業地點

香港金鐘夏慤道16號  
遠東金融中心  
45樓4502室

### 董事會

#### 執行董事

禰宗民  
湯英海  
姚漢雄  
文忤  
郭俊發

#### 非執行董事

李斌  
陳敏

#### 獨立非執行董事

靳文舟  
陸正華  
溫惠英  
詹小彤

### 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

中國農業銀行  
中國工商銀行  
中信銀行  
招商銀行  
中國銀行

### 法律顧問

普衡律師事務所  
香港花園道1號中國銀行大廈21-22樓

### 香港H股股份過戶登記處

香港中央證券登記有限公司  
香港皇后大道東183號合和中心17M樓

## 財務摘要

	截至 2018 年 6 月 30 日 止六個月 人民幣千元	截至 2017 年 6 月 30 日 止六個月 人民幣千元 (經重述)	變幅
<b>業績摘要</b>			
營業收入			
出行服務	<b>2,600,573</b>	2,454,180	6%
材料物流	<b>579,920</b>	934,179	(38%)
其他業務	<b>2,984</b>	2,196	36%
營業收入總計	<b>3,183,477</b>	3,390,555	(6%)
毛利			
出行服務	<b>513,160</b>	647,118	(21%)
材料物流	<b>45,387</b>	97,757	(54%)
其他業務	<b>(234)</b>	(3,081)	(92%)
毛利總計	<b>558,313</b>	741,794	(25%)
稅金及附加	<b>(22,347)</b>	(21,896)	2%
銷售費用	<b>(30,259)</b>	(38,941)	(22%)
管理及研發費用	<b>(324,890)</b>	(338,426)	(4%)
財務費用	<b>(31,861)</b>	(24,841)	28%
資產減值損失	<b>(3,049)</b>	(2,562)	19%
信用減值轉回/(損失)	<b>47,966</b>	(13,356)	(459%)
其他收益	<b>105,841</b>	39,988	165%
投資收益	<b>22,394</b>	25,101	(11%)
資產處置收益	<b>261</b>	114	129%
營業利潤	<b>322,369</b>	366,975	(12%)
營業外收支	<b>(1,299)</b>	5,251	(125%)
利潤總額	<b>321,070</b>	372,226	(14%)
所得稅費用	<b>(85,046)</b>	(100,823)	(16%)
淨利潤	<b>236,024</b>	271,403	(13%)
少數股東損益	<b>(27,367)</b>	(44,092)	(38%)
歸屬於母公司股東的淨利潤	<b>208,657</b>	227,311	(8%)
基本每股盈利(人民幣元)	<b>0.26</b>	0.28	(7%)
稀釋每股盈利(人民幣元)	<b>0.26</b>	0.28	(7%)

## 財務摘要

	<b>2018年</b>	2017年	
	<b>6月30日</b>	12月31日	變幅
	人民幣千元	人民幣千元	
		(經重述)	
<b>業績摘要</b>			
總資產	<b>7,977,335</b>	9,183,627	(13%)
總淨資產	<b>3,512,013</b>	3,678,240	(5%)
歸屬於母公司股東權益	<b>2,263,612</b>	2,477,052	(9%)
本公司股權持有人應佔每股淨資產(人民幣元)	<b>2.83</b>	3.10	(9%)
	<b>截至2018年</b>	截至2017年	
	<b>6月30日</b>	6月30日	
	止六個月	止六個月	變幅
		(經重述)	
毛利率	<b>17.54%</b>	21.88%	(20%)
利息盈利比率(倍)	<b>10.18</b>	13.54	(24%)
	<b>2018年</b>	2017年	變幅
	<b>6月30日</b>	12月31日	
		(經重述)	
資產負債率	<b>55.97%</b>	59.95%	(7%)
流動比率(倍)	<b>1.30</b>	1.15	13%

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

2018年上半年中國經濟運行總體平穩，經濟增長表現出較強韌性。中國政府將「防風險、去槓桿」作為今年三大攻堅戰之一，政府財政主動清理整頓與下調赤字率致全國固定資產投資增速處於低位徘徊，基礎設施建設投資增速同比較大幅回落，房地產投資增速穩健，國有控股投資增速進一步回落。社會零售銷售總額符合增長預期，消費的基礎性作用有所增強，消費結構從實物消費向服務擴張，服務業對經濟增長的引領作用進一步增強，居民服務消費和政府消費支出有所加快，網絡消費零售額同比較快增長。受中美貿易戰、人民幣升值等因素影響，出口競爭力有所削弱，中國貨物貿易順差收窄，淨出口對GDP增長的拉動作用減弱。

交通運輸出行結構繼續發生變化，2018年上半年鐵路運輸完成旅客運輸量和旅客運輸周轉量同比呈繼續增長趨勢，民航運輸完成旅客運輸量和旅客運輸周轉量同比增幅較快，道路客運在整個綜合交通運輸體系中所佔份額呈下降態勢，主要原因是高速鐵路的快速發展、私家車的迅猛增長、網約車運營的規模化擴張，替代效應產生的旅客分流加劇了道路客運市場的競爭性，道路客運面臨嚴峻挑戰，但隨著交通運輸行業供給側結構性改革、現代綜合交通運輸體系逐步建成及「互聯網+」思維在道路客運加深應用與實踐等，也將給道路客運帶來了新的發展機遇。

在粵港澳大灣區發展即將出台之際，本集團積極搶抓大灣區發展歷史機遇，以《「十三五」戰略發展規劃》為行動指引，深耕本集團在粵港澳大灣區出行服務業務，加速佈局大灣區綜合交通運輸網絡體系建設，同時為更好地應對出行服務市場的深刻變化，本集團一是調整運輸業務結構，以信息化為支撐，積極推動智慧交通發展，打造一體化綜合出行服務平台，提高經營效益品質。二是轉變發展方式，圍繞客戶需求，全面推進服務區公共服務和商業服務建設，延伸運輸業務產業鏈。三是促進各項改革，加強全面預算管理，強化成本意識，優化人力資本結構，降低生產經營成本，提高企業內生品質。四是提升管理水準，優化組織保障，加快財務管理轉型，注重防範化解經營風險。五是積極推進回歸A股進程，以更好利用資本市場，提高升級動能品質。本集團將持續加快企業轉型升級步伐，全力推動公司邁向高品質發展的新階段。

# 主席報告

本集團2018年下半年業務發展重點如下：

## 1. 道路客運及配套

- (1) 調整運輸業務結構，削減經營成本，增加符合市場需求的有效供給，重點提升短途運輸在整體客運業務結構中的佔比，提高城鄉客運、城市公交及農村客運的市場佔有率。
- (2) 抓緊推進網約車平台建設和資質申請工作，打造一體化綜合出行服務平台。提高互聯網平台運營能力，調整車型、檔次、服務標準，快速應對市場需求。
- (3) 大力推動各地區公司發展公交業務，爭取採用TC(交通共同體)模式拓展公交業務，利用純電動車對符合條件的農村客運班線進行公交化改造。
- (4) 大力發展包車業務，多維度拓展商旅專車、包車業務、定制班車、校園巴士、上下班通勤、樓盤接送、機場接送等多元化、差異化的出行服務。
- (5) 整體謀劃並加快進軍旅遊市場，因應市場情況推進現有部分客運站場升級改造為旅遊集散中心，加大地方旅遊專線的开发，與地方旅行社合作開發廣東省內外遊。
- (6) 積極投身粵港澳大灣區綜合交通運輸網絡體系建設，做好港珠澳大橋穿梭巴士專營項目的配套及協同工作。
- (7) 根據公司資源整合實施方案，組織搭建配送網絡，逐步開展便利店、汽配、油品等倉儲配送業務。
- (8) 繼續培育「網上飛巴士速遞」業務，打造「互聯網+商貿流通」跨城當日達市場的細分龍頭企業。加快推進對深圳、東莞、珠海、中山、惠州、潮州、湛江、雲浮、汕頭、揭陽等主要客運站場網點的加盟引進，實現省內小件快運一張網的佈局。

## 2. 服務區經營

- (1) 加快油站建設投營，新建金灶、多祝、徐聞、坭陂等服務區加油站，自營加油站總數達31座。
- (2) 積極拓展油站銷售網絡，探索在高速公路路段出入口等地佈局加油站，探索加大中小型油庫的佈局。
- (3) 強化內部管控，推廣加油站標準化建設，以「創粵運能源示範站」為抓手，打造「四個標準化」，建立完善能源業務內部管控制度流程和風控體系。
- (4) 開拓市場行銷，持續提升品牌知名度，繼續實施加油卡充值優惠活動、掛牌降價、油非互動等多種形式的「一站一策」行銷策略。加強業務協同，繼續開發「粵運快車」定點加油業務。
- (5) 佈局充電樁建設規劃，合作經營，擬在服務區新建36個充電樁網點。利用現有公交充電樁網絡，提前佈局城市充電樁網絡。
- (6) 從網絡擴張、供應鏈管理、品類豐富、行銷推廣等方面入手，提升「粵運樂驛」業務的品牌知名度和經濟效益，進一步拓展社區、學校、市區機場快線的門店規模。
- (7) 全力推進大槐項目，爭取2018年底達到開業標準，打造國內示範標杆服務區。推進黎溪、電白、白沙等服務區升級改造項目，因地制宜打造特色服務區。
- (8) 廣告傳媒業務將以交通出行類線上企業為目標客戶，大力拓展直營客戶和大型戰略合作客戶，進一步加大廣告業務的市場運營能力。

# 主席報告

## 2018年下半年業務發展重點及資金安排

業務發展投資資金的安排，本集團將採取貸款及利用經營所得資金解決。

禰宗民

主席

中國，廣州

2018年8月21日

### 業務回顧

2018年上半年，國內道路客運市場的變化對傳統客運行業衝擊加劇，本集團以《「十三五」戰略發展規劃》為行動指引，以「調結構、轉方式、促改革、重管理、強黨建」為五大抓手，以解決使用者出行服務需求為核心切實調整客運服務供給結構，以深入挖掘網絡資源價值為核心加快推動客運業務轉向內涵式增長，以深化業務間協同效應為核心積極促進一體化綜合出行服務平台轉型升級，以強化「互聯網+」信息化建設為核心紮實提升經營管理效率。

本集團始終聚焦出行服務主業，積極擁抱消費升級，高度重視提升出行服務產業發展品質，服務區深度開發、「粵運能源」加油站及「粵運樂驛」便利店網絡擴張為公司經營發展持續提供新動能，以智慧交通為抓手推進行服務產業轉型升級。2018年上半年，本集團的能源、便利店零售、拯救、廣告傳媒等業務保持持續穩定增長。本集團高度重視資本運作，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。

本集團加強行業政策研究，積極尋求各級政府對出行服務產業轉型升級的支援，以高度社會責任感積極推動行業有序競爭，健康發展，致力讓公眾能享受更加舒適便捷的出行服務。加強經營管理成本控制，夯實全面預算管理剛性約束，優化成本結構，以精益化制度管理完善內部控制體系，防範化解風險。本集團不斷努力實現更高品質、更有效率、更加公平、更可持續的發展。

# 管理層討論及分析

## 出行服務板塊

### 1. 道路客運及配套服務

因應出行需求與方式的變化，強化客運業務一體化運營，充分發揮網絡資源優勢，下大力氣調整業務結構，優化整合傳統班線資源，調整優化運力結構，多維度拓展包車業務與定制班車業務。堅持「車頭向下」發展模式，繼續推進包車回收自營，加快推進城鄉公交一體化發展，開拓具有較大潛力的城鄉客運市場，積極打造道路運輸微循環線，主動融入高鐵、航空運輸圈。積極推進「一縣一主體」運輸資源整合策略，探索線路專營和區域專營有機結合經營新模式，提升出行的舒適度和便利性。

積極投身粵港澳大灣區綜合交通運輸網絡體系建設，抓住港珠澳大橋開通的契機，做好港珠澳大橋穿梭巴士專營項目的配套及協同工作，提早佈局跨境通平台建設，加速發展跨境出行服務業務，加速複製推廣「跨境+內運」出行模式。

調整站場業務結構，全力推進客運站場建成「四位一體」綜合服務站，探索零售業務經營模式創新，重點建立加盟、營運、管控等環節的標準建設，積極推進行向社區及城市探索轉型。推進行客運站場升級改造成為旅遊集散中心，加強與省內外旅行社合作並開發旅遊專線，整體謀劃並加快進軍旅遊市場，努力探索「運輸+旅遊」的O2O商業模式。

## 管理層討論及分析

本集團已於上半年啟動網約車平台建設和資質申請工作，優化出行組織方式，並已完成向廣東省交通廳提交全國線上服務能力認證申請。積極踐行「互聯網+交通」的創新模式，與騰訊雲達成戰略合作，探討利用移動支付、大數據、雲計算、移動互聯網完善智慧出行解決方案，實現「智慧交通」轉型升級，提高互聯網平台運營能力，以提供差異化出行服務產品積極應對市場競爭與挑戰。粵運交通微信公眾號、悅行APP作為線上運輸業務行銷推廣重要平台，線上售票額增速明顯，始終堅持以用戶需求為中心，豐富行銷手段，提升使用者服務水準，優化使用者消費體驗。

本公司附屬公司廣東粵運交通拯救有限公司作為全國領先的車輛救援服務單位，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，並擬打造高規格、高模擬、多功能的救援技能培訓與演練基地，加強服務與技術輸出，進一步提升品牌效應，被港珠澳大橋管理局指定作為技術諮詢合作單位。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。

持續培育「網上飛巴士速遞」業務，本集團已基本實現了「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，致力打造「互聯網+商貿流通」在跨城當日達市場的細分龍頭企業。2018年上半年小件快運平台累計運單量為62.8萬單，平台營業交易額人民幣2,207.2萬元。

## 管理層討論及分析

### 2. 服務區經營

#### (1) 能源業務

本集團高度重視「粵運能源」品牌建設，按照公司戰略有步驟、按計劃擴大粵運加油站銷售網絡，加強加油站精益管理與內部控制建設，強化油品質量管控，有效控制油品損耗。推行「一站一策」市場行銷策略，建立全員行銷理念，制定員工噸油聯量激勵考核制度，積極推廣粵運能源儲值卡，優化客戶服務，增強客戶黏性。加強業務協同，逐步實現「粵運能源」向本集團旗下客運公司供油，有效降低燃油成本。實行標杆管理，努力將沙涌加油站打造成標準化的粵運能源標杆加油站，實現粵運能源加油站「一個標準」的整體目標。今年上半年本集團能源業務規模快速增長，面對銷售折讓增加和油品批零價差減少的影響，本集團能源業務營業利潤率仍優於其他上市公司同類業務的平均值。

按照本公司充電樁業務規劃，優先推動建設廣東省內國家幹線高速公路「一縱一橫兩輻射」與珠三角地區高速公路服務區配套的城際充電設施，穩步推進高速公路充電設施建設，目前本公司已在廣東省內服務區建設運營充電站37座及充電樁114個。

#### (2) 便利店零售業務

本集團「粵運樂驛」便利店繼續以高速公路服務區為擴張重點方向，並初具網絡規模，高度重視樂驛便利店品牌推廣，以打造樂驛旗艦店為契機，實現零售業務、出行服務、旅運產品銷售、巴士速遞、農特產銷售等多業態融合，提升品牌價值。

### (3) 招商業務

創新服務區自主規劃、自主投資建設和商業開發的經營模式，積極推進大槐「僑鄉小鎮」主題擴建項目，同時2018年積極推進白沙、電白、大槐、黎溪服務區項目商業升級改造。積極擁抱消費升級，不斷優化服務區消費場景，大大改善公共服務功能，狠抓「廁所革命」，增加綠植美化環境，並在25對服務區建立免費WI-FI。在服務區整體佈局汽車後服務業務，擬與專業汽車維修服務商合作開展品牌車主VIP服務及車輛檢修。致力將服務區打造成為基本公共服務平台、人流和物流集散平台、消費休閒娛樂和商品展示平台及互聯網信息數據收集平台。

### (4) 廣告傳媒業務

本集團積極推動附屬公司廣東省高速傳媒有限公司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。2018年上半年廣告直營客戶數量有所增加，廣告資源空置率有所下降，致力提升資源開發能力、行銷渠道拓展能力、精準傳播方案定制能力和平台運營能力。

## 3. 太平立交資產運營

2018年上半年太平立交累計車流量達2,184萬車次，日均車流量達12萬車次，同比增長4.9%，車流量創歷史新高。

### 材料物流板塊

本集團已於2018年上半年完成主要從事材料物流業務的廣東南粵物流實業有限公司及其附屬公司(「南粵物流實業集團」)的整體置出，下半年將繼續做好材料供應存量業務的相關工作。

## 管理層討論及分析

### 財務回顧(2017年數據已重述)

#### 本集團截至2018年6月30日止期間業績

截至2018年6月30日止期間，本集團營業收入為人民幣3,183,477千元(2017年同期：人民幣3,390,555千元)，同比減少人民幣207,078千元或減幅6%；營業收入同比減少的原因在於本期置出南粵物流實業集團所致。毛利為人民幣558,313千元(2017年同期：人民幣741,794千元)，同比減少人民幣183,481千元或減幅25%。毛利同比減少原因一是本期整體置出南粵物流實業集團；二是道路客運及配套服務受網約車等出行方式影響使收入同比減少所致；三是響應國家的「廁所革命」號召，本集團對服務區、客運站場洗手間進行全面改造升級，導致工程和人工成本同比增加。

截至2018年6月30日止期間，本集團實現淨利潤人民幣236,024千元(2017年同期：人民幣271,403千元)，同比減少人民幣35,379千元或減幅13%；歸屬於母公司股東(「股東」)的淨利潤人民幣208,657千元(2017年同期：人民幣227,311千元)，同比減少人民幣18,654千元或減幅8%；基本每股盈利為人民幣0.26元(2017年同期：每股人民幣0.28元)，減幅7%。歸屬於母公司股東的淨利潤減少主要是置出南粵物流實業集團以及道路客運及配套服務毛利同比減少所致。

截至2018年6月30日止，本集團資產負債率55.97%(2017年12月31日：59.95%)，資本結構進一步優化；流動比率1.30(2017年12月31日：1.15)上升13%，集團償債能力進一步加強。

根據財政部於2017年頒佈的《企業會計準則第22號——金融工具確認和計量(修訂)》、《企業會計準則第23號——金融資產轉移(修訂)》、《企業會計準則第24號——套期會計(修訂)》及《企業會計準則第37號——金融工具列報(修訂)》(以下統稱「新金融工具準則」)的要求，本集團自2018年1月1日起執行上述企業會計準則修訂及解釋，採用「預期信用損失」模型替代了原金融工具準則中的「已發生損失」模型，對符合某些特定情形的金融工具的分類和計量(含減值)進行追溯調整，同時本集團對比較財務報表數據進行調整。因執行新金融工具準則追溯調整，減少本集團2017年1-6月淨利潤人民幣7,002千元，減少本集團2017年末股東權益人民幣45,666千元，減少本集團2017年末資產總額人民幣45,666千元。調整事項對本集團淨利潤、股東權益以及資產總額雖均有影響，但對報告期財務狀況綜合影響不重大。有關準則變更具體情況詳載於本中報第95-100頁。

### 營業收入

本集團2018年上半年營業收入主要來自出行服務業務板塊。2018年上半年本集團營業額為人民幣3,183,477千元(2017年同期：人民幣3,390,555千元)，同比減少人民幣207,078千元或減幅6%，主要原因是本期置出南粵物流實業集團所致。

### 營業收入按業務分類：

	截至2018年6月30日止		截至2017年6月30日止	
	人民幣千元	佔百分比	人民幣千元	佔百分比
出行服務	<b>2,600,573</b>	<b>82%</b>	2,454,180	72%
材料物流	<b>579,920</b>	<b>18%</b>	934,179	28%
其他業務	<b>2,984</b>	<b>0%</b>	2,196	0%
總計	<b><u>3,183,477</u></b>	<b><u>100%</u></b>	<b><u>3,390,555</u></b>	<b><u>100%</u></b>

#### 1. 出行服務板塊

出行服務板塊是本集團營業收入主要來源，2018年上半年取得營業收入人民幣2,600,573千元(2017年同期：人民幣2,454,180千元)，同比增加人民幣146,393千元或增幅約6%，佔本集團總營業收入約82%(2017年同期：72%)。其中：

- (1) 道路客運及配套服務2018年上半年取得營業收入人民幣1,715,103千元(2017年同期：人民幣1,751,617千元)，同比減少人民幣36,514千元，減幅約2%，主要是受網約車、自駕車、軌道運輸等出行方式影響所致。
- (2) 服務區經營業務2018年上半年取得營業收入人民幣778,210千元(2017年同期：人民幣602,467千元)，同比增加人民幣175,743千元，增幅約29%，主要是受能源、便利店業務收入大幅增長所致。其中：
  - a) 能源業務2018年上半年取得營業收入人民幣403,647千元(2017年同期：人民幣271,644千元)，同比增加人民幣132,003千元或增幅49%，主要是自營油站收入同比增加。

## 管理層討論及分析

- b) 便利店零售業務2018年上半年取得營業收入人民幣230,292千元(2017年同期：人民幣186,575千元)，同比增加人民幣43,717千元或增幅約23%。
- c) 招商業務2018年上半年取得營業收入人民幣105,262千元(2017年同期：人民幣106,866千元)，同比減少人民幣1,604千元或減幅2%。
- d) 廣告傳媒業務上半年取得營業收入約人民幣39,009千元(2017年同期：人民幣37,382千元)，同比增加人民幣1,627千元或增幅4%。
- (3) 太平立交資產運營業務2018年上半年取得營業收入約人民幣107,260千元(2017年同期：人民幣100,096千元)，同比增加人民幣7,164千元或增幅7%，主要是車流量增加所致。

### 2. 材料物流板塊

材料物流板塊2018年上半年取得營業收入人民幣579,920千元(2017年同期：人民幣934,179千元)，同比減少人民幣354,259千元或減幅約38%，佔本集團總營業收入約18%(2017年同期：28%)。營業收入減少的主要原因是本期置出南粵物流實業集團所致。

### 毛利

本集團2018年上半年取得毛利額人民幣558,313千元(2017年同期：人民幣741,794千元)，同比減少人民幣183,481千元或減幅25%，毛利率17.54%(2017年同期：21.88%)。

#### 毛利按業務分類：

	截至2018年6月30日止		截至2017年6月30日止	
	人民幣千元	佔百分比	人民幣千元	佔百分比
出行服務	513,160	92%	647,118	87%
材料物流	45,387	8%	97,757	13%
其他業務	(234)	(0%)	(3,081)	(0%)
總計	<u>558,313</u>	<u>100%</u>	<u>741,794</u>	<u>100%</u>

### 1. 出行服務板塊

出行服務板塊2018年上半年取得毛利額人民幣513,160千元(2017年同期：人民幣647,118千元)，同比減少人民幣133,958千元或減幅21%，毛利率為20%(2017年同期：26%)，毛利額減少的主要原因是道路客運及配套服務因營業收入減少以及折舊成本增加導致毛利同比減少。

- (1) 道路客運及配套服務2018年上半年取得毛利額人民幣291,543千元(2017年同期：人民幣419,254千元)，同比減少人民幣127,711千元或減幅30%，毛利率17%(2017年同期：24%)，毛利額減少的主要原因是營業收入減少以及折舊成本增加所致。
- (2) 服務區經營業務2018年上半年取得毛利額人民幣129,160千元(2017年同期：人民幣140,482千元)，同比減少人民幣11,322千元或減幅約8%。毛利率17%(2017年同期：23%)，毛利及毛利率下降的主要原因一是能源業務進銷差價同比減少以及同比減少加油站一次性入場費收入影響；二是推進「廁所革命」同比增加工程及人工成本。其中：
  - a) 能源業務上半年取得毛利額人民幣39,428千元(2017年同期：人民幣57,490千元)，同比減少人民幣18,062千元或減少31%，毛利率為10%(2017年同期：21%)，能源業務上半年營業利潤率(營業利潤／營業收入)達到9%(2017年同期：16%)，主要是加油站一次性入場費收入以及進銷差價同比減少影響所致。
  - b) 便利店零售業務2018年上半年取得毛利額人民幣29,631千元(2017年同期：人民幣22,998千元)，同比增加人民幣6,633千元或增幅約29%。毛利率為13%(2017年同期：12%)，主要是自營便利店營業收入增加所致。
  - c) 招商業務2018年上半年取得毛利額人民幣43,023千元(2017年同期：人民幣42,859千元)，同比增加人民幣164千元，毛利率為41%(2017年同期：40%)。
  - d) 廣告傳媒業務2018年上半年取得毛利額約人民幣17,078千元(2017年同期：人民幣17,135千元)，同比減少人民幣57千元。毛利率為44%(2017年同期：46%)。

## 管理層討論及分析

- (3) 太平立交資產運營業務2018年上半年取得毛利額人民幣92,457千元(2017年同期：人民幣87,382千元)，同比增加人民幣5,075千元或增幅6%。毛利率為86%(2017年同期：87%)。

### 2. 材料物流板塊

材料物流板塊2018年上半年取得毛利額人民幣45,387千元(2017年同期：人民幣97,757千元)，同比減少人民幣52,370千元或減幅54%。2018年上半年毛利率為8%(2017年同期：10%)。毛利額減少的主要原因一是本期置出南粵物流實業集團，二是供應量減少使毛利同比減少。

### 稅金及附加

稅金及附加2018年上半年為人民幣22,347千元(2017年同期：人民幣21,896千元)，同比增加人民幣451千元或增幅2%。

### 銷售費用

2018年上半年，本集團發生銷售費用合計人民幣30,259千元(2017年同期：人民幣38,941千元)，同比減少人民幣8,682千元或減幅22%，主要原因一是加強銷售費用開支控制力度，二是本期置出南粵物流實業集團。

### 管理及研發費用

2018年上半年，本集團發生管理及研發費用合計人民幣324,890千元(2017年同期：人民幣338,426千元)，同比減少人民幣13,536千元或減幅4%，主要原因一是加強管理費用開支控制力度，二是本期置出南粵物流實業集團。

### 財務費用

財務費用2018年上半年發生人民幣31,861千元(2017年同期：人民幣24,841千元)，同比增加人民幣7,020千元或增幅28%，主要是截至2018年6月30日帶息負債較上年同期增加4.03億元所致。

### 資產減值損失

2018年上半年資產減值損失人民幣3,049千元(2017年同期：人民幣2,562千元)，同比增加人民幣487千元或增幅19%，主要為本集團本期增加計提長期資產減值。

### 信用減值轉回／(損失)

2018年上半年信用減值轉回人民幣47,966千元(2017年同期：信用減值損失人民幣13,356千元)，同比淨減少信用減值損失人民幣61,322千元或459%，主要為本集團收回以往已計提信用減值損失的項目款項所致。

### 其他收益

其他收益2018年上半年發生人民幣105,841千元(2017年同期：人民幣39,988千元)，同比增加人民幣65,853千元或增幅165%，主要是政府補助較上年同期增加所致。

### 投資收益

投資收益2018年上半年發生人民幣22,394千元(2017年同期：人民幣25,101千元)，同比減少人民幣2,707千元或減幅11%，主要是本集團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減少以及廣東中油通驛能源銷售有限公司和廣州天河汽車客運站有限公司本期淨利潤同比增加的綜合影響。

### 營業外收支

營業外收支淨額2018年上半年發生淨支出人民幣1,299千元(2017年同期：淨收入人民幣5,251千元)，同比減少淨收入人民幣6,550千元或減幅125%，主要是非經常性政府補助同比減少所致。

### 流動資本及資本構架

本集團在財務管理上實行審慎的財務管理政策，對於資金運用實行嚴格的預算控制。本集團主要以經營所得現金及銀行貸款，應付合約承擔、擴充及發展核心業務及一般營運資金等方面的現金需求。本集團充分利用債券市場有利的利率環境，通過發行公司債等成本相對較低的融資管道，優化財務結構，降低整體的融資成本。本集團通過現金池的運作，加

## 管理層討論及分析

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2018年上半年可用銀行及其他金融機構授信餘額人民幣4,633,310千元，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	2018年	2017年
	6月30日	12月31日
	人民幣千元	人民幣千元
借款(銀行及其他金融機構)	<b>1,847,157</b>	1,783,593
減：現金及現金等價物	<b>1,240,337</b>	1,857,779
淨債務	<b>606,820</b>	(74,186)
總負債	<b>4,465,322</b>	5,505,387
股東權益合計	<b>3,512,013</b>	3,678,240
總資本	<b>4,118,833</b>	3,604,054
總資產	<b>7,977,335</b>	9,183,627
資本負債比率	<b>14.73%</b>	(2.06%)
資產負債率	<b>55.97%</b>	59.95%

資本負債比率 = 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

2018年上半年，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。2018年上半年，本集團現金及現金等價物基本為人民幣，扣除匯率變動的影響後，現金及現金等價物的資料如下：

現金來自/(用於)	截至6月30日止		
	2018年	2017年	變動額
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
經營活動	<b>(89,284)</b>	(111,234)	21,950
投資活動	<b>(619,222)</b>	(292,086)	(327,136)
融資活動	<b>89,364</b>	145,655	(56,291)

### 經營活動

2018年上半年本集團經營活動淨流出人民幣89,284千元(2017年同期：人民幣淨流出111,234千元)，經營活動現金為淨流出主要是兌付到期票據支出所致。淨流出同比減少人民幣21,950千元，主要是由於本期置出南粵物流實業集團而減少材料業務預付款項支出所致。

### 投資活動

2018年上半年投資活動現金淨流出人民幣619,222千元(2017年同期：人民幣淨流出292,086千元)，淨流出增加人民幣327,136千元，主要為購建固定資產、無形資產和其他長期資產所支付的現金同比增加人民幣248,292千元。

### 融資活動

2018年上半年融資活動現金流量淨流入人民幣89,364千元(2017年同期：淨流入人民幣145,655千元)，淨流入減少人民幣56,291千元。

### 借貸

截至2018年6月30日，本集團未償還借貸人民幣1,847,157千元(2017年12月31日：人民幣1,783,593千元)，其中(i)無抵押短期貸款：人民幣25,000千元(2017年12月31日：人民幣161,000千元)；(ii)有抵押短期貸款：人民幣30,000千元(2017年12月31日：人民幣5,000千元)；(iii)信用證質押短期貸款：無(2017年12月31日：人民幣51,807千元)；(iv)有抵押長期貸款：人民幣203,373千元(2017年12月31日：人民幣168,301千元)；(v)無抵押長期貸款：人民幣570,095千元(2017年12月31日：人民幣461,462千元)；(vi)應付融資租賃款：人民幣242,793千元(2017年12月31日：人民幣160,712千元)；(vii)應付債券人民幣775,896千元(2017年12月31日：人民幣775,311千元)。截至2018年6月30日，本集團借貸以人民幣列示，並按浮動利率或固定利率計息，其中按固定利率計息的借貸額約佔55%。

### 重大期後事項

無

## 管理層討論及分析

### 重大收購及成立新公司

截至2018年6月30日止期間，本集團通過與粵運投資管理的資產置換，實現了置出南粵物流實業集團和換入梅州粵運集團。本集團較年初投資設立新公司1戶，茂名市電白區粵運汽車運輸有限公司，本集團於該新公司的投資成本總額為人民幣9,180千元。

### 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1樓 1號—2號辦公室	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)
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)
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)

### 資產抵押

於2018年6月30日，本集團淨值約為人民幣231,916千元的固定資產(2017年12月31日：人民幣234,117千元)、淨值約為人民幣190,652千元的土地使用權(2017年12月31日：人民幣111,272千元)及淨值約為人民幣22,000千元的投資性房地產(2017年12月31日：人民幣22,393千元)已用作借款抵押物。

### 外匯風險與對沖

除跨境運輸服務的收支外，本集團大部分收支以人民幣結算或計價。2018年上半年，本集團營運及流動資金受外匯波動影響較小。本公司董事(「董事」)相信，本集團將擁有足夠外幣應付需求。本集團將繼續密切關注人民幣的波動情況，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2018年6月30日，並無任何重大或然負債。

## 其他資料

### 股本

於2018年6月30日，本公司已發行合共為799,847,800股的普通股，公眾持股百分比超過25%，最低公眾持股數量已滿足《香港聯合交易所有限公司(「聯交所」)證券上市規則》(「上市規則」)規定。就各董事所知，截至2018年6月30日，本公司控股股東及實際控制人無變化。

### 持有本公司10%或以上股權的主要股東

於2018年6月30日，交通集團直接持有592,847,800股內資股，佔已發行內資股的100%及本公司全部已發行股本約74.12%。

交通集團為本公司控股股東，其法定代表人為鄧小華，而於2018年6月30日的註冊資本為人民幣268億元，主要從事投資、建設及管理廣東省內高速公路，還從事物流及運輸業務。

### 主要股東所佔本公司股份及相關股份的權益

於2018年6月30日，就任何董事或本公司主要行政人員所知悉或彼等以其他方式獲知會，以下人士(除本公司董事、監事(「監事」)及主要行政人員外)擁有登記於本公司根據香港法例第571章證券及期貨條例(「證券及期貨條例」)第336條規定須存置的登記冊內的股份及相關股份(定義見證券及期貨條例第XV部)5%或以上的權益：

股東名稱	股份類別	所持股份／		佔該類股本的 概約百分比	佔全部股本的 概約百分比
		相關股份數目 (附註1)	身份		
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	受控法團權益	16.22%	4.20%
		(附註2)			
中國石油化工股份有限公司	H股	33,570,000	受控法團權益	16.22%	4.20%
		(附註2)			
中國石化銷售有限公司	H股	33,570,000	受控法團權益	16.22%	4.20%
		(附註2)			
中國石化(香港)有限公司	H股	33,570,000	實益擁有人	16.22%	4.20%
		(附註2)			
Shah Capital Management	H股	17,694,000	投資經理	8.55%	2.21%
Pope Asset Management, LLC	H股	25,338,747	投資經理	12.24%	3.17%
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年發行紅股後計算。

附註2：中國石化(香港)有限公司為中國石化銷售有限公司的全資附屬公司，中國石油化工股份有限公司則持有中國石化銷售有限公司70.42%的股份，而中國石油化工集團公司持有中國石油化工股份有限公司70.86%的股份，因此，中國石油化工集團公司、中國石油化工股份有限公司及中國石化銷售有限公司均被視為擁有中國石化(香港)有限公司所持有33,570,000股H股的權益。

除上文所披露者外，於2018年6月30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。

## 其他資料

### 股份變動

截至2018年6月30日止六個月，本公司並無發生股份變動事宜。

### 購入、出售或贖回本公司上市股份

截至2018年6月30日止六個月，本公司並無贖回任何其上市股份，本公司或其附屬公司亦無購入或出售任何該等股份。

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

於2018年6月30日，本公司董事、監事及主要行政人員於本公司或其任何相聯法團(定義見證券及期貨條例第XV部)的股份、相關股份及債券中擁有(a)根據證券及期貨條例第XV部第7及8分部須知會本公司及聯交所的權益(或好倉)及淡倉，或(b)根據證券及期貨條例第352條規定須記錄於根據該條存置的登記冊的權益(或好倉)及淡倉，或(c)根據上市規則附錄十所載上市發行人董事進行證券交易的標準守則(「標準守則」)須知會本公司及聯交所的權益(或好倉)及淡倉如下：

#### 1. 於本公司股份、相關股份及債券中的好倉：

於2018年6月30日，本公司董事、監事及主要行政人員概無持有本公司股份、相關股份及債券任何權益。

#### 2. 於本公司相聯法團股份、相關股份及債券中的好倉：

相聯法團名稱	董事／監事姓名	權益類別	所持股份數目	佔有關類別股本的概約百分比
廣東省高速公路發展股份有限公司	甄健輝	個人	9,209	0.0005%

除上文所披露者外，於2018年6月30日，概無本公司董事、監事或主要行政人員於本公司或其任何相聯法團(定義見證券及期貨條例第XV部)的股份或相關股份或債券中擁有根據證券及期貨條例第352條規定須在登記冊中登記的權益或淡倉，或根據標準守則須知會本公司及聯交所的權益或淡倉。

### 遵守企業管治守則

本公司致力維持本集團高水準的企業管治，且本公司董事會(「**董事會**」)認為有效的企業管治對企業成功及提升股東價值極為重要。

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20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20日期間，審計及企業管治委員會共有兩名成員，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三名，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。

除本公司於2018年1月1日至2018年3月20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2018年6月30日止六個月期間已遵守上市規則附錄十四企業管治守則的其他守則條文。

### 遵守董事及監事進行證券交易的標準守則

本公司已採納標準守則作為其董事及監事進行證券交易的操守守則。經向所有董事及監事進行具體查詢後，彼等確認截至2018年6月30日止六個月期間一直遵守標準守則的規定。

## 其他資料

### 董事會

於2018年6月30日及截至本報告日期(即2018年8月21日)，在任董事如下：

姓名	委任為董事的生效日期	離任董事的日期
<b>執行董事</b>		
禰宗民先生	2012年6月6日(於2012年6月6日獲委任為非執行董事，2012年12月18日調任為執行董事)	不適用
湯英海先生	2012年6月6日(於2012年6月6日獲委任為非執行董事，2012年12月18日調任為執行董事)	不適用
姚漢雄先生	2012年12月18日	不適用
郭俊發先生	2012年12月18日	不適用
文忤先生	2018年8月15日	不適用
<b>非執行董事</b>		
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
<b>獨立非執行董事</b>		
桂壽平先生	2004年2月2日	2018年8月15日
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
溫惠英女士	2018年8月15日	不適用
詹小彤先生	2018年8月15日	不適用

有關桂壽平先生辭任獨立非執行董事、委任溫惠英女士、詹小彤先生為獨立非執行董事及文忤先生為執行董事的詳情請參閱本公司2018年6月25日及2018年8月15日的公告及本公司2018年6月29日的通函。

### 董事、監事數據變更

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

執行董事郭俊發先生於 2018 年 3 月被委任為交通集團紀委副書記、監察審計部部長。

### 審計及企業管治委員會審閱

本公司根據上市規則成立審計及企業管治委員會。

審計及企業管治委員會主要負責(其中包括)委任外聘審計師、審閱及監管本集團財務申報過程、審閱中期及年度業績，檢討及監察內部監控系統及風險管理，並向董事會提供意見以及負責監管公司的企業管治工作。於 2018 年 6 月 30 日，審計及企業管治委員會共有 3 名成員，分別為兩名獨立非執行董事陸正華女士(主席)和靳文舟先生，及一名非執行董事李斌先生。該委員會已審閱截至 2018 年 6 月 30 日止六個月的未經審核中期財務報告，並建議董事會採納。本公司獨立審計師畢馬威華振會計師事務所(特殊普通合伙)亦已按照《中國註冊會計師審閱準則第 2101 號—財務報表審閱》的規定審閱了該期間的未經審核中期財務報告。

## 其他資料

### 監事會

於2018年6月30日及截至本報告日期(即2018年8月21日)，監事會由7名監事組成，在任監事如下：

姓名	委任為監事的生效日期	離任監事的日期
<b>股東派出監事</b>		
胡賢華先生(監事會主席)	2016年6月7日	不適用
王慶偉先生	2016年6月7日	不適用
<b>職工監事</b>		
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
<b>獨立監事</b>		
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

### 僱員及薪酬政策

本集團於2018年6月30日有22,750名僱員(2017年12月31日：22,951名)，於截至2018年6月30日六個月期間僱員總成本(包括董事薪酬)合共約人民幣8.87億元(2017年同期：約人民幣8.73億元)。

本集團僱員(包括執行董事)的薪酬由基本工資、績效工資、津貼和補貼構成。基本工資根據僱員職位、工作經驗、學歷、能力及貢獻，並參考市場薪金情況釐定；績效工資根據僱員表現評估結果而釐定。

本公司獨立非執行董事和獨立監事的薪酬是按照本公司業務內容和業務規模，參考資本市場獨立非執行董事和獨立監事的薪酬水準確定的。非執行董事同意不就其職務收取任何酬金。

### 僱員培訓

本集團一貫重視人力資源培訓與開發，致力做好各級員工的各項培訓教育，認真執行各項培訓費用預算標準及培訓實施方案。截至2018年6月30日本集團共開展培訓課程共計495項(不含網絡培訓課程)，參與培訓人員達1.51萬人次，課程總學時合計約8,516學時。同時繼續以網絡教育作為另一主要培訓途徑，截至2018年6月30日本集團員工網絡教育培訓總學時約596學時。

### 公司章程修改

1. 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改公司章程的特別決議案，修改公司章程的目的：
  - (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改，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。

上述公司章程的修改已經股東於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。有關詳情請參閱本公司於2017年12月21日和2018年3月19日刊發的公告及於2018年1月31日刊發的通函。

## 其他資料

2. 於2018年6月25日董事會同意提請股東於股東特別大會審議關於建議修改公司章程的特別決議案，修改公司章程的目的：

根據《中華人民共和國公司法》、《到境外上市公司章程必備條款》及《關於到香港上市公司對公司章程作補充修改的意見的函》及其他適用法律法規的規定，結合本公司的實際情況，擬刪除公司經營範圍中的「加工和銷售瀝青、湖瀝青材料」，增加「廣告業、互聯網廣告服務、其他廣告服務」及「零售、批發和網上銷售」的業務，並對公司章程第十一條經營範圍進行修改。

上述公司章程的修改已經股東於2018年8月15日舉行的股東特別大會審議並批准，尚待有關機關核准並在廣東省工商行政管理局辦理變更備案後生效。有關詳情請參閱本公司於2018年6月25日和2018年8月15日刊發的公告及於2018年6月29日刊發的通函。

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。

本公司香港法律顧問及中國法律顧問分別確認，公司章程的建議修改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改對於香港上市公司實屬正常。

## 股息

董事會並無建議宣派截至2018年6月30日止六個月的中期股息。

於2018年3月21日，董事會建議派付2017年末期股息為每普通股人民幣0.16元(含稅)。股東於2018年6月19日舉行的股東周年大會(「股東周年大會」)通過此建議，本公司已於2018年8月21日向於2018年6月28日下午4時30分名列於本公司股東名冊上的股份持有人派付末期股息。有關詳情請參閱本公司2018年3月21日及2018年6月19日刊發的公告及2018年4月27日刊發的2017年年報。

## 本公司審計師

股東於股東周年大會審議並批准建議委任畢馬威華振會計師事務所(特殊普通合夥)為本公司審計師之普通決議案，任期直至本公司下屆股東周年大會結束為止。

### 重大訴訟及仲裁事項

截至本報告日期(即2018年8月21日)，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。

## 審閱報告

畢馬威華振專字第 1801033 號

廣東粵運交通股份有限公司全體股東：

我們審閱了後附的廣東粵運交通股份有限公司(以下簡稱「粵運交通」)中期財務報告，包括2018年6月30日的合併及母公司資產負債表，自2018年1月1日至6月30日止期間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中期財務報告附註。按照中華人民共和國財政部頒佈的《企業會計準則第32號－中期財務報告》的規定編製中期財務報告是粵運交通管理層的責任，我們的責任是在實施審閱工作的基礎上對該中期財務報告出具審閱報告。

我們按照《中國註冊會計師審閱準則第2101號－財務報表審閱》的規定執行了審閱業務。該準則要求我們計劃和實施審閱工作，以對中期財務報告是否不存在重大錯報獲取有限保證。審閱主要限於詢問粵運交通有關人員和對財務數據實施分析程序，提供的保證程度低於審計。我們沒有實施審計，因而不發表審計意見。

根據我們的審閱，我們沒有注意到任何事項使我們相信上述中期財務報告沒有在所有重大方面按照《企業會計準則第32號－中期財務報告》的規定編製。

畢馬威華振會計師事務所(特殊普通合夥)

中國註冊會計師

王潔

中國 北京

梁幸華

2018年8月21日

## 合併資產負債表(未經審計)

2018年6月30日

(金額單位：人民幣元)

	附註五	2018年6月30日	2017年12月31日 (經重述)	2017年1月1日 (經重述)
<b>資產</b>				
<b>流動資產：</b>				
貨幣資金		<b>1,269,032,320.85</b>	1,876,354,128.50	1,670,733,199.35
應收票據及應收賬款	1	<b>512,519,950.00</b>	874,486,077.25	611,129,995.39
預付款項		<b>222,599,358.27</b>	330,959,378.33	240,583,697.21
其他應收款		<b>514,863,851.14</b>	411,818,958.72	367,100,965.14
存貨		<b>128,462,929.79</b>	190,235,150.79	137,958,614.51
一年內到期的非流動資產		<b>32,782,341.01</b>	31,874,195.35	7,402,505.23
其他流動資產		<b>27,425,230.14</b>	35,531,593.57	39,517,821.40
<b>流動資產合計</b>		<b>2,707,685,981.20</b>	3,751,259,482.51	3,074,426,798.23
<b>非流動資產：</b>				
其他權益工具投資	2	<b>1,060,744.03</b>	563,228.22	563,228.22
長期應收款		<b>7,240,509.43</b>	7,030,155.67	40,874,522.56
長期股權投資		<b>335,642,428.09</b>	332,013,785.00	237,545,373.76
投資性房地產		<b>124,610,438.86</b>	180,291,731.04	164,354,635.96
固定資產	3	<b>2,682,947,185.76</b>	2,683,689,257.33	2,473,064,867.84
在建工程		<b>274,195,582.29</b>	316,762,995.42	211,588,508.86
無形資產	4	<b>1,049,057,132.78</b>	1,128,291,589.11	1,081,117,377.21
商譽		<b>104,166,326.02</b>	104,166,326.02	104,166,326.02
長期待攤費用		<b>59,182,422.61</b>	52,170,691.55	32,664,888.69
遞延所得稅資產		<b>198,610,377.89</b>	215,501,150.20	222,759,376.51
其他非流動資產		<b>432,935,864.25</b>	411,886,142.50	410,447,716.92
<b>非流動資產合計</b>		<b>5,269,649,012.01</b>	5,432,367,052.06	4,979,146,822.55
<b>資產總計</b>		<b>7,977,334,993.21</b>	9,183,626,534.57	8,053,573,620.78

刊載於第57頁至第172頁的中期財務報告附註為本中期財務報告的組成部分。

# 合併資產負債表(未經審計)

2018年6月30日

(金額單位：人民幣元)

	附註五	2018年6月30日	2017年12月31日 (經重述)	2017年1月1日 (經重述)
<b>負債及股東權益</b>				
<b>流動負債：</b>				
短期借款	5	<b>55,000,000.00</b>	217,806,642.67	60,000,000.00
應付票據及應付賬款	6	<b>546,581,100.71</b>	1,642,202,552.16	1,175,908,713.53
預收款項		<b>148,297,943.11</b>	196,501,125.04	240,071,906.56
合同負債		<b>28,219,426.46</b>	—	—
應付職工薪酬		<b>169,054,544.74</b>	188,163,521.91	177,620,764.40
應交稅費		<b>79,727,793.83</b>	174,924,497.04	139,433,129.65
其他應付款		<b>798,078,106.16</b>	696,811,970.82	684,568,922.53
一年內到期的非流動負債	7	<b>258,233,429.73</b>	158,346,422.54	125,849,539.54
<b>流動負債合計</b>		<b>2,083,192,344.74</b>	3,274,756,732.18	2,603,452,976.21
<b>非流動負債：</b>				
長期借款	8	<b>644,444,829.63</b>	558,075,133.02	261,325,730.93
應付債券	9	<b>775,896,220.02</b>	775,310,816.19	774,170,794.08
長期應付款		<b>273,323,316.12</b>	165,168,357.56	138,659,791.85
長期應付職工薪酬		<b>173,728,516.59</b>	181,270,744.39	196,515,754.58
預計負債		<b>423,563.52</b>	1,646,679.43	1,100,000.00
遞延收益		<b>482,698,408.49</b>	520,711,271.94	559,575,943.65
遞延所得稅負債		<b>31,614,654.35</b>	28,447,231.25	32,736,936.59
<b>非流動負債合計</b>		<b>2,382,129,508.72</b>	2,230,630,233.78	1,964,084,951.68
<b>負債合計</b>		<b>4,465,321,853.46</b>	5,505,386,965.96	4,567,537,927.89

刊載於第57頁至第172頁的中期財務報告附註為本中期財務報告的組成部分。

## 合併資產負債表(未經審計)

2018年6月30日

(金額單位：人民幣元)

	附註	2018年6月30日	2017年12月31日 (經重述)	2017年1月1日 (經重述)
<b>負債及股東權益(續)</b>				
<b>股東權益：</b>				
股本		<b>799,847,800.00</b>	799,847,800.00	799,847,800.00
資本公積	四、3	<b>18,800,491.50</b>	215,513,875.00	285,966,328.19
其他綜合收益		<b>(33,050,429.03)</b>	(34,414,839.74)	(21,923,638.32)
專項儲備		<b>33,727,010.95</b>	34,202,615.37	34,953,712.42
盈餘公積		<b>176,838,828.19</b>	186,668,434.59	160,596,169.46
未分配利潤	五、10	<b>1,267,448,535.87</b>	1,275,233,926.21	994,629,115.47
歸屬於母公司股東權益合計		<b>2,263,612,237.48</b>	2,477,051,811.43	2,254,069,487.22
少數股東權益		<b>1,248,400,902.27</b>	1,201,187,757.18	1,231,966,205.67
<b>股東權益合計</b>		<b>3,512,013,139.75</b>	3,678,239,568.61	3,486,035,692.89
<b>負債和股東權益總計</b>		<b>7,977,334,993.21</b>	9,183,626,534.57	8,053,573,620.78

此中期財務報告已於2018年8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)

文忤  
主管會計工作的  
公司負責人  
  
(簽名和蓋章)

冷雪林  
會計機構負責人  
  
(簽名和蓋章)

(公司蓋章)

刊載於第57頁至第172頁的中期財務報告附註為本中期財務報告的組成部分。

## 母公司資產負債表(未經審計)

2018年6月30日

(金額單位：人民幣元)

	附註五	2018年6月30日	2017年12月31日 (經重述)	2017年1月1日 (經重述)
<b>資產</b>				
<b>流動資產：</b>				
貨幣資金		<b>706,866,726.79</b>	929,531,026.45	1,109,152,535.46
應收票據及應收賬款	1	<b>197,346,226.29</b>	386,465,754.68	260,324,273.44
預付款項		<b>29,499,258.71</b>	117,397,303.85	12,759,797.38
其他應收款		<b>677,201,198.47</b>	683,483,735.32	670,545,183.27
存貨		<b>44,323,378.64</b>	14,650,695.09	2,479,099.78
其他流動資產		<b>1,422,651.12</b>	—	—
<b>流動資產合計</b>		<b><u>1,656,659,440.02</u></b>	<u>2,131,528,515.39</u>	<u>2,055,260,889.33</u>
<b>非流動資產：</b>				
其他權益工具投資	2	<b>1,377,412.45</b>	777,412.45	777,412.45
長期股權投資		<b>1,184,576,923.42</b>	1,233,022,067.92	1,208,707,080.27
固定資產	3	<b>7,528,104.88</b>	5,965,415.37	6,227,757.60
在建工程		<b>4,503,620.00</b>	—	—
無形資產	4	<b>107,383,566.33</b>	114,803,847.21	125,660,101.38
長期待攤費用		<b>4,562,799.17</b>	5,622,448.53	4,755,547.36
遞延所得稅資產		<b>139,571,070.10</b>	149,417,613.25	147,629,709.43
<b>非流動資產合計</b>		<b><u>1,449,503,496.35</u></b>	<u>1,509,608,804.73</u>	<u>1,493,757,608.49</u>
<b>資產總計</b>		<b><u>3,106,162,936.37</u></b>	<u>3,641,137,320.12</u>	<u>3,549,018,497.82</u>

刊載於第57頁至第172頁的中期財務報告附註為本中期財務報告的組成部分。

## 母公司資產負債表(未經審計)

2018年6月30日

(金額單位：人民幣元)

	附註五	2018年6月30日	2017年12月31日 (經重述)	2017年1月1日 (經重述)
<b>負債及股東權益</b>				
<b>流動負債：</b>				
應付票據及應付賬款	6	<b>74,315,673.23</b>	578,392,323.80	329,979,819.37
預收款項		—	16,031,962.28	38,819,006.55
合同負債		<b>7,021,180.23</b>	—	—
應付職工薪酬		<b>18,746,437.19</b>	21,618,087.89	18,170,696.86
應交稅費		<b>2,266,748.24</b>	31,058,166.09	13,268,044.80
其他應付款		<b>849,189,821.68</b>	767,043,723.88	1,061,632,304.31
<b>流動負債合計</b>		<b>951,539,860.57</b>	1,414,144,263.94	1,461,869,871.89
<b>非流動負債：</b>				
應付債券	9	<b>775,896,220.02</b>	775,310,816.19	774,170,794.08
<b>非流動負債合計</b>		<b>775,896,220.02</b>	775,310,816.19	774,170,794.08
<b>負債合計</b>		<b>1,727,436,080.59</b>	2,189,455,080.13	2,236,040,665.97

刊載於第57頁至第172頁的中期財務報告附註為本中期財務報告的組成部分。

## 母公司資產負債表(未經審計)

2018年6月30日

(金額單位：人民幣元)

	附註五	2018年6月30日	2017年12月31日 (經重述)	2017年1月1日 (經重述)
<b>負債及股東權益(續)</b>				
<b>股東權益：</b>				
股本		<b>799,847,800.00</b>	799,847,800.00	799,847,800.00
資本公積		<b>210,546,645.59</b>	246,020,107.11	246,020,107.11
專項儲備		<b>17,739.42</b>	—	—
盈餘公積		<b>175,137,881.43</b>	175,137,881.43	150,375,506.17
未分配利潤	10	<b>193,176,789.34</b>	230,676,451.45	116,734,418.57
<b>股東權益合計</b>		<b><u>1,378,726,855.78</u></b>	<u>1,451,682,239.99</u>	<u>1,312,977,831.85</u>
<b>負債和股東權益總計</b>		<b><u>3,106,162,936.37</u></b>	<u>3,641,137,320.12</u>	<u>3,549,018,497.82</u>

此中期財務報告已於2018年8月21日獲本公司董事會批准。

<p><b>禰宗民</b> 法定代表人  (簽名和蓋章)</p>	<p><b>文忤</b> 主管會計工作的 公司負責人  (簽名和蓋章)</p>	<p><b>冷雪林</b> 會計機構負責人  (簽名和蓋章)</p>	<p>(公司蓋章)</p>
--	---	--	---------------

刊載於第57頁至第172頁的中期財務報告附註為本中期財務報告的組成部分。

## 合併利潤表(未經審計)

自2018年1月1日至6月30日止期間

(金額單位：人民幣元)

	附註五	自2018年1月1日 至6月30日止期間	自2017年1月1日 至6月30日止期間 (經重述)
一、營業收入		<b>3,183,476,580.93</b>	3,390,554,589.46
減：營業成本		<b>2,625,163,950.43</b>	2,648,760,824.63
税金及附加		<b>22,347,398.47</b>	21,895,795.68
銷售費用		<b>30,258,913.92</b>	38,940,794.60
管理費用		<b>324,341,814.19</b>	337,599,142.93
研發費用		<b>548,365.55</b>	827,348.44
財務費用	11	<b>31,861,180.65</b>	24,840,725.36
其中：利息費用		<b>31,766,878.18</b>	26,701,544.25
利息收入		<b>(10,756,159.67)</b>	(8,013,716.42)
資產減值損失	12	<b>3,049,432.24</b>	2,561,614.82
信用減值(轉回)/損失	13	<b>(47,965,656.73)</b>	13,356,031.28
加：其他收益	14	<b>105,841,343.47</b>	39,987,620.34
投資收益	15	<b>22,393,778.74</b>	25,101,088.10
其中：對聯營企業和合營企業的投資收益		<b>22,616,451.30</b>	25,330,778.79
資產處置收益	16	<b>262,810.93</b>	113,922.56
二、營業利潤		<b>322,369,115.35</b>	366,974,942.72
加：營業外收入	17	<b>4,298,606.67</b>	8,369,391.45
減：營業外支出		<b>5,597,529.91</b>	3,118,219.84
三、利潤總額		<b>321,070,192.11</b>	372,226,114.33
減：所得稅費用	18	<b>85,046,398.56</b>	100,822,696.01

刊載於第57頁至第172頁的中期財務報告附註為本中期財務報告的組成部分。

## 合併利潤表(未經審計)

自2018年1月1日至6月30日止期間

(金額單位：人民幣元)

	自2018年1月1日 至6月30日止期間	自2017年1月1日 至6月30日止期間 (經重述)
<b>四、淨利潤</b>	<b>236,023,793.55</b>	271,403,418.32
(一) 按經營持續性分類：		
1. 持續經營淨利潤	236,023,793.55	271,403,418.32
2. 終止經營淨利潤	—	—
(二) 按所有權歸屬分類：		
1. 少數股東損益	27,367,078.27	44,092,023.37
2. 歸屬於母公司股東的淨利潤	208,656,715.28	227,311,394.95
<b>五、其他綜合收益的稅後淨額</b>		
歸屬於母公司股東的其他綜合收益的稅後淨額	1,364,410.71	(3,089,817.55)
(一) 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變動額	(308,723.92)	(45,562.16)
2. 其他權益工具投資公允價值變動額	(102,484.19)	—
(二) 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	1,775,618.82	(3,044,255.39)
歸屬於少數股東的其他綜合收益的稅後淨額	711,727.41	(1,782,186.99)

刊載於第57頁至第172頁的中期財務報告附註為本中期財務報告的組成部分。

## 合併利潤表(未經審計)

自2018年1月1日至6月30日止期間

(金額單位：人民幣元)

	附註五	自2018年1月1日 至6月30日止期間	自2017年1月1日 至6月30日止期間 (經重述)
六、綜合收益總額		<b>238,099,931.67</b>	266,531,413.78
歸屬於母公司股東的綜合收益總額		<b>210,021,125.99</b>	224,221,577.40
歸屬於少數股東的綜合收益總額		<b>28,078,805.68</b>	42,309,836.38
七、每股收益			
(一) 基本每股收益	20	<b>0.26</b>	0.28
(二) 稀釋每股收益	20	<b>0.26</b>	0.28

註：本集團在2017年度發生同一控制下企業合併，自2017年1月1日至6月30日止期間被合併方實現的淨利潤為人民幣263,763.28元。

本集團自2018年1月1日至6月30日止期間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5,282,794.19元，自2017年1月1日至6月30日止期間被合併方實現的淨利潤為人民幣12,817,736.15元。

此中期財務報告已於2018年8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)	文忤 主管會計工作的 公司負責人  (簽名和蓋章)	冷雪林 會計機構負責人  (簽名和蓋章)	(公司蓋章)
-----------------------------	---------------------------------------	-------------------------------	--------

刊載於第57頁至第172頁的中期財務報告附註為本中期財務報告的組成部分。

## 母公司利潤表(未經審計)

自2018年1月1日至6月30日止期間

(金額單位：人民幣元)

	附註五	自2018年1月1日 至6月30日止期間	自2017年1月1日 至6月30日止期間 (經重述)
一、營業收入		<b>379,807,319.35</b>	512,567,158.00
減：營業成本		<b>257,582,833.52</b>	392,549,466.10
税金及附加		<b>(406,002.74)</b>	1,159,917.44
銷售費用		<b>167,500.89</b>	2,910,870.96
管理費用		<b>34,413,128.82</b>	31,093,709.09
財務費用	11	<b>6,204,095.74</b>	1,890,570.07
其中：利息費用		<b>17,218,644.81</b>	17,781,854.67
利息收入		<b>(9,338,514.41)</b>	(15,755,652.11)
信用減值(轉回)/損失	13	<b>(22,050,779.46)</b>	4,209,947.99
加：投資收益	15	<b>13,096,117.02</b>	19,265,644.92
其中：對聯營企業和合營企業的投資收益		<b>13,096,117.02</b>	19,265,644.92
二、營業利潤		<b>116,992,659.60</b>	98,018,321.27
加：營業外收入	17	<b>0.84</b>	470.09
三、利潤總額		<b>116,992,660.44</b>	98,018,791.36
減：所得稅費用	18	<b>26,516,674.55</b>	20,183,777.77

刊載於第57頁至第172頁的中期財務報告附註為本中期財務報告的組成部分。

## 母公司利潤表(未經審計)

自2018年1月1日至6月30日止期間

(金額單位：人民幣元)

	自2018年1月1日 至6月30日止期間	自2017年1月1日 至6月30日止期間 (經重述)
四、淨利潤	<b>90,475,985.89</b>	77,835,013.59
按經營持續性分類：		
1. 持續經營淨利潤	<b>90,475,985.89</b>	77,835,013.59
2. 終止經營淨利潤	—	—
五、其他綜合收益的稅後淨額	—	—
六、綜合收益總額	<b>90,475,985.89</b>	77,835,013.59

此中期財務報告已於2018年8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)

文忤  
主管會計工作的  
公司負責人  
  
(簽名和蓋章)

冷雪林  
會計機構負責人  
  
(簽名和蓋章)

(公司蓋章)

刊載於第57頁至第172頁的中期財務報告附註為本中期財務報告的組成部分。

## 合併現金流量表(未經審計)

自2018年1月1日至6月30日止期間

(金額單位：人民幣元)

	附註五	自2018年1月1日 至6月30日止期間	自2017年1月1日 至6月30日止期間 (經重述)
<b>一、經營活動使用的現金流量：</b>			
銷售商品、提供勞務收到的現金		<b>3,472,862,430.60</b>	3,448,572,373.96
收到其他與經營活動有關的現金		<b>148,758,791.53</b>	94,667,210.30
經營活動現金流入小計		<b>3,621,621,222.13</b>	3,543,239,584.26
購買商品、接受勞務支付的現金		<b>2,449,145,175.59</b>	2,424,663,350.66
支付給職工以及為職工支付的現金		<b>935,453,134.81</b>	878,505,617.14
支付的各項稅費		<b>208,733,385.82</b>	217,931,719.49
支付其他與經營活動有關的現金		<b>117,573,819.68</b>	133,372,475.46
經營活動現金流出小計		<b>3,710,905,515.90</b>	3,654,473,162.75
經營活動使用的現金流量淨額	21(1)	<b>(89,284,293.77)</b>	(111,233,578.49)

刊載於第57頁至第172頁的中期財務報告附註為本中期財務報告的組成部分。

## 合併現金流量表(未經審計)

自2018年1月1日至6月30日止期間

(金額單位：人民幣元)

	自2018年1月1日 至6月30日止期間	自2017年1月1日 至6月30日止期間 (經重述)
<b>二、投資活動使用的現金流量：</b>		
取得投資收益收到的現金	<b>28,314,157.05</b>	4,891,341.02
處置固定資產、無形資產和其他長期資產 收回的現金淨額	<b>7,461,131.20</b>	20,516,069.85
收到其他與投資活動有關的現金	<b>3,527,923.98</b>	5,461,923.46
投資活動現金流入小計	<b>39,303,212.23</b>	30,869,334.33
購建固定資產、無形資產和其他長期資產支付的現金	<b>513,035,970.56</b>	264,744,258.46
投資所支付的現金	<b>9,000,000.00</b>	52,426,500.00
取得子公司支付的現金淨額	—	5,784,120.42
同一控制下企業合併支付的現金	<b>31,000,000.00</b>	—
因資產置換所減少的現金淨額	<b>105,488,801.47</b>	—
投資活動現金流出小計	<b>658,524,772.03</b>	322,954,878.88
投資活動使用的現金流量淨額	<b>(619,221,559.80)</b>	(292,085,544.55)

刊載於第57頁至第172頁的中期財務報告附註為本中期財務報告的組成部分。

## 合併現金流量表(未經審計)

自2018年1月1日至6月30日止期間

(金額單位：人民幣元)

	附註五	自2018年1月1日 至6月30日止期間	自2017年1月1日 至6月30日止期間 (經重述)
<b>三、籌資活動產生的現金流量：</b>			
吸收投資所收到的現金		20,706,000.00	—
取得借款收到的現金		213,486,350.00	256,959,915.03
籌資活動現金流入小計		<u>234,192,350.00</u>	<u>256,959,915.03</u>
償還債務支付的現金		101,588,149.01	51,589,983.85
分配利潤和償付利息支付的現金		42,407,413.73	52,040,015.61
其中：子公司支付給少數股東的利潤		11,455,600.58	41,095,856.20
收購少數股東權益所支付的現金		—	4,426,725.25
支付其他與籌資活動有關的現金	21(4)	832,597.78	3,247,958.02
籌資活動現金流出小計		<u>144,828,160.52</u>	<u>111,304,682.73</u>
籌資活動產生的現金流量淨額		<u>89,364,189.48</u>	<u>145,655,232.30</u>
<b>四、匯率變動對現金及現金等價物的影響</b>			
		<u>1,698,980.86</u>	<u>(2,107,753.90)</u>
<b>五、現金及現金等價物淨減少額</b>			
加：期初現金及現金等價物餘額	21(2)	(617,442,683.23)	(259,771,644.64)
		<u>1,857,779,421.60</u>	<u>1,657,882,570.63</u>
<b>六、期末現金及現金等價物餘額</b>			
	21(3)	<u>1,240,336,738.37</u>	<u>1,398,110,925.99</u>

此中期財務報告已於2018年8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)

文忝  
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57頁至第172頁的中期財務報告附註為本中期財務報告的組成部分。

## 母公司現金流量表(未經審計)

自2018年1月1日至6月30日止期間

(金額單位：人民幣元)

	附註五	自2018年1月1日 至6月30日止期間	自2017年1月1日 至6月30日止期間
<b>一、經營活動使用的現金流量：</b>			
銷售商品、提供勞務收到的現金		<b>625,157,177.14</b>	398,540,972.79
收到其他與經營活動有關的現金		<b>23,197,118.38</b>	6,563,320.91
經營活動現金流入小計		<b>648,354,295.52</b>	405,104,293.70
購買商品、接受勞務支付的現金		<b>753,892,939.56</b>	482,672,671.82
支付給職工以及為職工支付的現金		<b>20,489,531.03</b>	18,965,095.43
支付的各項稅費		<b>35,038,762.60</b>	25,134,189.79
支付其他與經營活動有關的現金		<b>17,781,338.85</b>	39,856,753.10
經營活動現金流出小計		<b>827,202,572.04</b>	566,628,710.14
經營活動使用的現金流量淨額	21(1)	<b>(178,848,276.52)</b>	(161,524,416.44)

刊載於第57頁至第172頁的中期財務報告附註為本中期財務報告的組成部分。

## 母公司現金流量表(未經審計)

自2018年1月1日至6月30日止期間

(金額單位：人民幣元)

	自2018年1月1日 至6月30日止期間	自2017年1月1日 至6月30日止期間
二、投資活動產生的現金流量：		
收回投資收到的現金	—	68,000,000.00
因資產置換所收到的現金淨額	<b>28,380,000.00</b>	—
取得投資收益所收到的現金	<b>20,356,169.52</b>	3,237,345.06
投資活動現金流入小計	<b>48,736,169.52</b>	71,237,345.06
購建固定資產、無形資產和其他長期資產支付的現金	<b>8,829,946.20</b>	1,167,639.20
投資所支付的現金	<b>18,780,000.00</b>	—
投資活動現金流出小計	<b>27,609,946.20</b>	1,167,639.20
投資活動產生的現金流量淨額	<b>21,126,223.32</b>	70,069,705.86

刊載於第57頁至第172頁的中期財務報告附註為本中期財務報告的組成部分。

## 母公司現金流量表(未經審計)

自2018年1月1日至6月30日止期間

(金額單位：人民幣元)

	附註五	自2018年1月1日 至6月30日止期間	自2017年1月1日 至6月30日止期間
三、籌資活動使用的現金流量：			
償付利息支付的現金		1,259,642.85	2,055,264.16
支付其他與籌資活動有關的現金	21(4)	63,682,603.61	277,119,600.26
籌資活動現金流出小計		64,942,246.46	279,174,864.42
籌資活動使用的現金流量淨額		(64,942,246.46)	(279,174,864.42)
四、現金及現金等價物淨減少額	21(2)	(222,664,299.66)	(370,629,575.00)
加：期初現金及現金等價物餘額		929,531,026.45	1,109,152,535.46
五、期末現金及現金等價物餘額	21(3)	706,866,726.79	738,522,960.46

此中期財務報告已於2018年8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)

文忤  
主管會計工作的  
公司負責人  
  
(簽名和蓋章)

冷雪林  
會計機構負責人  
  
(簽名和蓋章)

(公司蓋章)

刊載於第57頁至第172頁的中期財務報告附註為本中期財務報告的組成部分。

# 合併股東權益變動表(未經審計)

自2018年1月1日至6月30日止期間

(金額單位：人民幣元)

附註	歸屬於母公司股東權益							少數股東權益 人民幣元	股東權益合計 人民幣元	
	股本	資本公積	其他綜合收益	專項儲備	盈餘公積	未分配利潤	合計			
	人民幣元	人民幣元	人民幣元	人民幣元	人民幣元	人民幣元	人民幣元			
一、2017年12月31日餘額	799,847,800.00	125,022,074.47	(34,414,839.74)	33,262,879.58	177,615,970.29	1,290,311,300.48	2,391,645,185.08	1,201,770,691.34	3,593,415,876.42	
加：同一控制下企業合併調整	四、3	-	90,491,800.53	-	939,735.79	9,052,464.30	38,272,260.69	138,756,261.31	2,450,270.31	141,206,531.62
會計政策變更影響	二、32	-	-	-	-	(42,632,757.66)	(42,632,757.66)	(3,033,204.47)	(45,665,962.13)	
其他	六、4(m)	-	-	-	-	(10,716,877.30)	(10,716,877.30)	-	(10,716,877.30)	
二、2018年1月1日餘額(經重述)	799,847,800.00	215,513,875.00	(34,414,839.74)	34,202,615.37	186,668,434.59	1,275,233,926.21	2,477,051,811.43	1,201,187,757.18	3,678,239,568.61	
三、本期增減變動金額										
(一)綜合收益總額	-	-	1,364,410.71	-	-	208,656,715.28	210,021,125.99	28,078,805.68	238,099,931.67	
(二)股東投入和減少資本										
1. 所有者投入資本	-	-	-	-	-	-	-	20,706,000.00	20,706,000.00	
2. 處置子公司	四、4	-	-	-	-	-	-	(723,150.63)	(723,150.63)	
3. 同一控制下企業合併	四、3	-	(196,713,383.50)	-	-	(9,829,606.40)	(88,466,457.62)	(295,009,447.52)	(295,009,447.52)	
(三)利潤分配										
1. 對股東的分配	五、10	-	-	-	-	(127,975,648.00)	(127,975,648.00)	(740,419.40)	(128,716,067.40)	
(四)專項儲備										
1. 提取專項儲備	-	-	-	17,595,113.12	-	-	17,595,113.12	10,321,584.32	27,916,697.44	
2. 使用專項儲備	-	-	-	(18,070,717.54)	-	-	(18,070,717.54)	(10,429,674.88)	(28,500,392.42)	
上述(一)至(四)小計	-	(196,713,383.50)	1,364,410.71	(475,604.42)	(9,829,606.40)	(7,785,390.34)	(213,439,573.95)	47,213,145.09	(166,226,428.86)	
四、2018年6月30日餘額	799,847,800.00	18,800,491.50	(33,050,429.03)	33,727,010.95	176,838,828.19	1,267,448,535.87	2,263,612,237.48	1,248,400,902.27	3,512,013,139.75	

此中期財務報告已於2018年8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57頁至第172頁的中期財務報告附註為本中期財務報告的組成部分。

# 合併股東權益變動表(未經審計)

自2017年1月1日至6月30日止期間

(金額單位：人民幣元)

附註	歸屬於母公司股東權益							合計	少數股東權益	股東權益合計
	股本 人民幣元	資本公積 人民幣元	其他綜合收益 人民幣元	專項儲備 人民幣元	盈餘公積 人民幣元	未分配利潤 人民幣元	人民幣元			
一、2016年12月31日餘額	799,847,800.00	184,807,287.55	(21,923,638.32)	31,476,221.97	152,853,595.03	1,001,774,064.23	2,148,835,330.46	1,236,019,860.54	3,384,855,191.00	
加：同一控制下企業合併調整	四、3	—	101,159,040.64	—	3,477,490.45	7,742,574.43	38,873,971.30	151,253,076.82	—	151,253,076.82
會計政策變更影響	二、32	—	—	—	—	—	(35,302,042.76)	(35,302,042.76)	(4,053,654.87)	(39,355,697.63)
其他	六、4 (m)	—	—	—	—	—	(10,716,877.30)	(10,716,877.30)	—	(10,716,877.30)
二、2017年1月1日餘額(經重述)	799,847,800.00	285,966,328.19	(21,923,638.32)	34,953,712.42	160,596,169.46	994,629,115.47	2,254,069,487.22	1,231,966,205.67	3,486,035,692.89	
三、本期增減變動金額										
(一)綜合收益總額	—	—	(3,089,817.55)	—	—	227,311,394.95	224,221,577.40	42,309,836.38	266,531,413.78	
(二)股東投入和減少資本										
1. 收購少數股東股權	—	(1,766,815.98)	—	—	—	—	(1,766,815.98)	(2,659,909.27)	(4,426,725.25)	
(三)利潤分配										
1. 對股東的分配	五、10	—	—	—	—	(103,980,214.00)	(103,980,214.00)	(37,362,431.14)	(141,342,645.14)	
(四)專項儲備										
1. 提取專項儲備	—	—	—	13,024,306.67	—	—	13,024,306.67	8,141,147.14	21,165,453.81	
2. 使用專項儲備	—	—	—	(15,351,122.78)	—	—	(15,351,122.78)	(8,813,916.88)	(24,165,039.66)	
上述(一)至(四)小計	—	(1,766,815.98)	(3,089,817.55)	(2,326,816.11)	—	123,331,180.95	116,147,731.31	1,614,726.23	117,762,457.54	
四、2017年6月30日餘額	799,847,800.00	284,199,512.21	(25,013,455.87)	32,626,896.31	160,596,169.46	1,117,960,296.42	2,370,217,218.53	1,233,580,931.90	3,603,798,150.43	

刊載於第57頁至第172頁的中期財務報告附註為本中期財務報告的組成部分。

## 母公司股東權益變動表(未經審計)

自2018年1月1日至6月30日止期間

(金額單位：人民幣元)

	附註	股本 人民幣元	資本公積 人民幣元	專項儲備 人民幣元	盈餘公積 人民幣元	未分配利潤 人民幣元	股東權益合計 人民幣元
一、2017年12月31日餘額		799,847,800.00	246,020,107.11	—	175,137,881.43	241,024,103.47	1,462,029,892.01
加：會計政策變更影響	二、32	—	—	—	—	369,225.28	369,225.28
其他	六、4(m)	—	—	—	—	(10,716,877.30)	(10,716,877.30)
二、2018年1月1日餘額(經重述)		799,847,800.00	246,020,107.11	—	175,137,881.43	230,676,451.45	1,451,682,239.99
三、本期增減變動金額							
(一)綜合收益總額		—	—	—	—	90,475,985.89	90,475,985.89
(二)股東投入和減少資本							
1. 本期同一控制下企業合併		—	(35,473,461.52)	—	—	—	(35,473,461.52)
(三)利潤分配							
1. 對股東的分配	五、10	—	—	—	—	(127,975,648.00)	(127,975,648.00)
(四)專項儲備							
1. 提取專項儲備		—	—	170,407.92	—	—	170,407.92
2. 使用專項儲備		—	—	(152,668.50)	—	—	(152,668.50)
上述(一)至(四)小計		—	(35,473,461.52)	17,739.42	—	(37,499,662.11)	(72,955,384.21)
四、2018年6月30日餘額		799,847,800.00	210,546,645.59	17,739.42	175,137,881.43	193,176,789.34	1,378,726,855.78

此中期財務報告已於2018年8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)

文忤  
主管會計工作的公司負責人  
(簽名和蓋章)

冷雪林  
會計機構負責人  
(簽名和蓋章)

(公司蓋章)

刊載於第57頁至第172頁的中期財務報告附註為本中期財務報告的組成部分。

## 母公司股東權益變動表(未經審計)

自2017年1月1日至6月30日止期間

(金額單位：人民幣元)

	附註	股本 人民幣元	資本公積 人民幣元	專項儲備 人民幣元	盈餘公積 人民幣元	未分配利潤 人民幣元	股東權益合計 人民幣元
一、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
加：會計政策變更影響	二、(33)	—	—	—	—	5,308,355.76	5,308,355.76
其他	六、4 (m)	—	—	—	—	(10,716,877.30)	(10,716,877.30)
二、2017年1月1日餘額(經重述)		<u>799,847,800.00</u>	<u>246,020,107.11</u>	<u>—</u>	<u>150,375,506.17</u>	<u>116,734,418.57</u>	<u>1,312,977,831.85</u>
三、本期增減變動金額							
(一)綜合收益總額		—	—	—	—	77,835,013.59	77,835,013.59
(二)利潤分配							
1. 對股東的分配	五、10	—	—	—	—	(103,980,214.00)	(103,980,214.00)
(三)專項儲備							
1. 提取專項儲備		—	—	157,496.33	—	—	157,496.33
2. 使用專項儲備		—	—	(101,342.00)	—	—	(101,342.00)
上述(一)至(三)小計		<u>—</u>	<u>—</u>	<u>56,154.33</u>	<u>—</u>	<u>(26,145,200.41)</u>	<u>(26,089,046.08)</u>
四、2017年6月30日餘額		<u>799,847,800.00</u>	<u>246,020,107.11</u>	<u>56,154.33</u>	<u>150,375,506.17</u>	<u>90,589,218.16</u>	<u>1,286,888,785.77</u>

刊載於第57頁至第172頁的中期財務報告附註為本中期財務報告的組成部分。

## 中期財務報告附註

(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，中國廣東省太平立交的運營及收費業務及廣告傳媒業務等；(2) 材料物流業務，主要是高速公路及其他大型基建項目的材料供應及相關服務、小件快運業務；(3) 其他業務，主要為自有土地開發等。

本公司的母公司及最終控股公司為交通集團。本公司註冊地：廣州市機場路1731-1735號8樓，法定代表人：禰宗民。

### 二 重要會計政策及會計估計

本集團應收款項預期信用損失的確認和計量、發出存貨的計量、固定資產的折舊、無形資產的攤銷、政府補助以及收入的確認和計量的相關會計政策是根據本集團相關業務經營特點制定的，具體政策參見相關附註。

#### 1 中期財務報告的編製基礎

本公司以持續經營為基礎編製中期財務報告。

本中期財務報告根據中華人民共和國財政部(以下簡稱「財政部」)頒佈的《企業會計準則第32號—中期財務報告》的要求編製。此外，本中期財務報告還符合香港聯合交易所有限公司發佈的證券上市規則的適用披露條文，亦符合香港公司條例的適用披露規定。按照《企業會計準則第32號—中期財務報告》，本中期財務報告附註相對年度財務報表附註而言進行了適當的簡化。

# 中期財務報告附註

(金額單位：人民幣元)

## 二 重要會計政策及會計估計(續)

### 2 遵循企業會計準則的聲明

本公司編製的中期財務報告符合《企業會計準則第32號—中期財務報告》的要求，真實、完整地反映了本公司於2018年6月30日的合併財務狀況和財務狀況以及自2018年1月1日至6月30日止期間的合併經營成果和經營成果以及合併現金流量和現金流量。

除載於附註二、32的會計政策變更外，編製本中期財務報告所採用的會計政策與上年度財務報表所採用的會計政策一致。

### 3 會計期間

本集團的會計年度為公曆年度，即每年1月1日起至12月31日止。本中期財務報告會計期間為1月1日至6月30日止期間。

### 4 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。本公司編製本中期財務報告時所採用的貨幣為人民幣，境外子公司的外幣財務報表按照附註二、9進行了折算。

### 5 同一控制下和非同一控制下企業合併的會計處理方法

企業合併分為同一控制下企業合併和非同一控制下企業合併。

### 二 重要會計政策及會計估計(續)

#### 5 同一控制下和非同一控制下企業合併的會計處理方法(續)

##### (1) 同一控制下的企業合併

參與合併的企業在合併前後均受同一方或相同的多方最終控制，且該控制並非暫時性的，為同一控制下的企業合併。

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。

##### (2) 非同一控制下的企業合併及商譽

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

合併成本指購買方為取得被購買方的控制權而付出的資產(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、12(2)(b))於購買日轉入當期投資收益。

# 中期財務報告附註

(金額單位：人民幣元)

## 二 重要會計政策及會計估計(續)

### 5 同一控制下和非同一控制下企業合併的會計處理方法(續)

#### (2) 非同一控制下的企業合併及商譽(續)

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

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

商譽的減值測試方法及減值準備計提方法參見附註二、19。

### 6 合併財務報表的編製方法

#### (1) 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。

### 二 重要會計政策及會計估計(續)

#### 6 合併財務報表的編製方法(續)

##### (1) 總體原則(續)

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

境內子公司採用的主要會計政策和會計期間按照本公司統一規定的會計政策和會計期間釐定。境外子公司採用的會計政策和會計期間與本公司不一致，在編製合併財務報表時，本集團已按照本公司的會計政策和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。

##### (2) 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。

# 中期財務報告附註

(金額單位：人民幣元)

## 二 重要會計政策及會計估計(續)

### 6 合併財務報表的編製方法(續)

#### (3) 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。

#### (4) 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。

### 7 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、12(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。

### 8 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。

## 二 重要會計政策及會計估計(續)

### 9 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。

### 10 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、12)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。

#### (1) 金融資產及金融負債的確認和初始計量

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。

除不具有重大融資成分的應收賬款外，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。對於不具有重大融資成分的應收賬款，本集團根據附註二、22的會計政策的交易價格進行初始計量。

# 中期財務報告附註

(金額單位：人民幣元)

## 二 重要會計政策及會計估計(續)

### 10 金融工具(續)

#### (2) 金融資產的分類和後續計量

##### (a) 本集團金融資產的分類

本集團通常根據管理金融資產的業務模式和金融資產的合同現金流量特徵，在初始確認時將金融資產分為不同類別：以攤餘成本計量的金融資產、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以公允價值計量且其變動計入當期損益的金融資產。

除非本集團改變管理金融資產的業務模式，在此情形下，所有受影響的相關金融資產在業務模式發生變更後的首個報告期間的第一天進行重分類，否則金融資產在初始確認後不得進行重分類。

本集團將同時符合下列條件且未被指定為以公允價值計量且其變動計入當期損益的金融資產，分類為以攤餘成本計量的金融資產：

- 本集團管理該金融資產的業務模式是以收取合同現金流量為目標；
- 該金融資產的合同條款規定，在特定日期產生的現金流量，僅為對本金和以未償付本金金額為基礎的利息的支付。

本集團將同時符合下列條件且未被指定為以公允價值計量且其變動計入當期損益的金融資產，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：

- 本集團管理該金融資產的業務模式既以收取合同現金流量為目標又以出售該金融資產為目標；
- 該金融資產的合同條款規定，在特定日期產生的現金流量，僅為對本金和以未償付本金金額為基礎的利息的支付。

對於非交易性權益工具投資，本集團可在初始確認時將其不可撤銷地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。該指定在單項投資的基礎上作出，且相關投資從發行者的角度符合權益工具的定義。

除上述以攤餘成本計量和以公允價值計量且其變動計入其他綜合收益的金融資產外，本集團將其餘所有的金融資產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。在初始確認時，如果能夠消除或顯著減少會計錯配，本集團可以將本應以攤餘成本計量或以公允價值計量且其變動計入其他綜合收益的金融資產不可撤銷地指定為以公允價值計量且其變動計入當期損益的金融資產。

## 二 重要會計政策及會計估計(續)

### 10 金融工具(續)

#### (2) 金融資產的分類和後續計量(續)

##### (a) 本集團金融資產的分類(續)

管理金融資產的業務模式，是指本集團如何管理金融資產以產生現金流量。業務模式決定本集團所管理金融資產現金流量的來源是收取合同現金流量、出售金融資產還是兩者兼有。本集團以客觀事實為依據、以關鍵管理人員決定的對金融資產進行管理的特定業務目標為基礎，確定管理金融資產的業務模式。

本集團對金融資產的合同現金流量特徵進行評估，以確定相關金融資產在特定日期產生的合同現金流量是否僅為對本金和以未償付本金金額為基礎的利息的支付。其中，本金是指金融資產在初始確認時的公允價值；利息包括對貨幣時間價值、與特定時期未償付本金金額相關的信用風險、以及其他基本借貸風險、成本和利潤的對價。此外，本集團對可能導致金融資產合同現金流量的時間分佈或金額發生變更的合同條款進行評估，以確定其是否滿足上述合同現金流量特徵的要求。

##### (b) 本集團金融資產後續計量

###### — 以公允價值計量且其變動計入當期損益的金融資產

初始確認後，對於該類金融資產以公允價值進行後續計量，產生的利得或損失(包括利息和股利收入)計入當期損益，除非該金融資產屬於套期關係的一部分。

###### — 以攤餘成本計量的金融資產

初始確認後，對於該類金融資產採用實際利率法以攤餘成本計量。以攤餘成本計量且不屬於任何套期關係的一部分的金融資產所產生的利得或損失，在終止確認、按照實際利率法攤銷或確認減值時，計入當期損益。

###### — 以公允價值計量且其變動計入其他綜合收益的權益工具投資

初始確認後，對於該類金融資產以公允價值進行後續計量。股利收入計入損益，其他利得或損失計入其他綜合收益。終止確認時，將之前計入其他綜合收益的累計利得或損失從其他綜合收益中轉出，計入留存收益。

# 中期財務報告附註

(金額單位：人民幣元)

## 二 重要會計政策及會計估計(續)

### 10 金融工具(續)

#### (3) 金融負債的分類和後續計量

本集團將金融負債分類為以公允價值計量且其變動計入當期損益的金融負債及以攤餘成本計量的金融負債。

— 以公允價值計量且其變動計入當期損益的金融負債

該類金融負債包括交易性金融負債(含屬於金融負債的衍生工具)和指定為以公允價值計量且其變動計入當期損益的金融負債。

初始確認後，對於該類金融負債以公允價值進行後續計量，除與套期會計有關外，產生的利得或損失(包括利息費用)計入當期損益。

— 以攤餘成本計量的金融負債

初始確認後，對其他金融負債採用實際利率法以攤餘成本計量。

#### (4) 抵銷

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。

#### (5) 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，但是未保留對該金融資產的控制。

### 二 重要會計政策及會計估計(續)

#### 10 金融工具(續)

##### (5) 金融資產和金融負債的終止確認(續)

金融資產轉移整體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：

- 被轉移金融資產在終止確認日的賬面價值；
- 因轉移金融資產而收到的對價，與原直接計入其他綜合收益的公允價值變動累計額中對應終止確認部分的金額(涉及轉移的金融資產為以公允價值計量且其變動計入其他綜合收益的債權投資)之和。

金融負債(或其一部分)的現時義務已經解除的，本集團終止確認該金融負債(或該部分金融負債)。

##### (6) 減值

本集團以預期信用損失為基礎，對下列項目進行減值會計處理並確認損失準備：

- 以攤餘成本計量的金融資產；及
- 租賃應收款。

本集團持有的其他以公允價值計量的金融資產不適用預期信用損失模型，包括以公允價值計量且其變動計入當期損益的債券投資或權益工具投資，指定為以公允價值計量且其變動計入其他綜合收益的權益工具投資，以及衍生金融資產。

##### 預期信用損失的計量

預期信用損失，是指以發生違約的風險為權重的金融工具信用損失的加權平均值。信用損失，是指本集團按照原實際利率折現的、根據合同應收的所有合同現金流量與預期收取的所有現金流量之間的差額，即全部現金短缺的現值。

在計量預期信用損失時，本集團需考慮的最長期限為企業面臨信用風險的最長合同期限(包括考慮續約選擇權)。

整個存續期預期信用損失，是指因金融工具整個預計存續期內所有可能發生的違約事件而導致的預期信用損失。

# 中期財務報告附註

(金額單位：人民幣元)

## 二 重要會計政策及會計估計(續)

### 10 金融工具(續)

#### (6) 減值(續)

##### 預期信用損失的計量(續)

未來12個月內預期信用損失，是指因資產負債表日後12個月內(若金融工具的預計存續期少於12個月，則為預計存續期)可能發生的金融工具違約事件而導致的預期信用損失，是整個存續期預期信用損失的一部分。

對於應收賬款和租賃應收款，本集團始終按照相當於整個存續期內預期信用損失的金額計量其損失準備。本集團基於歷史信用損失經驗、使用準備矩陣計算上述金融資產的預期信用損失，相關歷史經驗根據資產負債表日債務人的特定因素、以及對當前狀況和未來經濟狀況預測的評估進行調整。

除應收賬款和租賃應收款外，本集團對滿足下列情形的金融工具按照相當於未來12個月內預期信用損失的金額計量其損失準備，對其他金融工具按照相當於整個存續期內預期信用損失的金額計量其損失準備：

- 該金融工具在資產負債表日只具有較低的信用風險；或
- 該金融工具的信用風險自初始確認後並未顯著增加。

##### 具有較低的信用風險

如果金融工具的違約風險較低，債務人在短期內履行其合同現金流量義務的能力很強，並且即便較長時期內經濟形勢和經營環境存在不利變化但未必一定降低債務人履行其合同現金流量義務的能力，該金融工具被視為具有較低的信用風險。

### 二 重要會計政策及會計估計(續)

#### 10 金融工具(續)

##### (6) 減值(續)

###### 信用風險顯著增加

本集團通過比較金融工具在資產負債表日發生違約的風險與在初始確認日發生違約的風險，以確定金融工具預計存續期內發生違約風險的相對變化，以評估金融工具的信用風險自初始確認後是否已顯著增加。

在確定信用風險自初始確認後是否顯著增加時，本集團考慮無須付出不必要的額外成本或努力即可獲得的合理且有依據的信息，包括前瞻性信息。本集團考慮的信息包括：

- 債務人未能按合同到期日支付本金和利息的情況；
- 已發生的或預期的金融工具的外部或內部信用評級(如有)的嚴重惡化；
- 已發生的或預期的債務人經營成果的嚴重惡化；及
- 現存的或預期的技術、市場、經濟或法律環境變化，並將對債務人對本集團的還款能力產生重大不利影響。

根據金融工具的性質，本集團以單項金融工具或金融工具組合為基礎評估信用風險是否顯著增加。以金融工具組合為基礎進行評估時，本集團可基於共同信用風險特徵對金融工具進行分類，例如逾期信息和信用風險評級。

如果逾期超過30日，本集團確定金融工具的信用風險已經顯著增加。

本集團認為金融資產在下列情況發生違約：

- 債務人不大可能全額支付其對本集團的欠款，該評估不考慮本集團採取例如變現抵押品(如果持有)等追索行動；或
- 金融資產逾期超過90天。

# 中期財務報告附註

(金額單位：人民幣元)

## 二 重要會計政策及會計估計(續)

### 10 金融工具(續)

#### (6) 減值(續)

##### 已發生信用減值的金融資產

本集團在資產負債表日評估以攤餘成本計量的金融資產是否已發生信用減值。當對金融資產預期未來現金流量具有不利影響的一項或多項事件發生時，該金融資產成為已發生信用減值的金融資產。金融資產已發生信用減值的證據包括下列可觀察信息：

- 發行方或債務人發生重大財務困難；
- 債務人違反合同，如償付利息或本金違約或逾期等；
- 債權人出於與債務人財務困難有關的經濟或合同考慮，給予債務人在任何其他情況下都不會做出的讓步；
- 債務人很可能破產或進行其他財務重組；或
- 發行方或債務人財務困難導致該金融資產的活躍市場消失。

##### 預期信用損失準備的列報

為反映金融工具的信用風險自初始確認後的變化，本集團在每個資產負債表日重新計量預期信用損失，由此形成的損失準備的增加或轉回金額，應當作為減值損失或利得計入當期損益。對於以攤餘成本計量的金融資產，損失準備抵減該金融資產在資產負債表中列示的賬面價值。

##### 核銷

如果本集團不再合理預期金融資產合同現金流量能夠全部或部分收回，則直接減記該金融資產的賬面餘額。這種減記構成相關金融資產的終止確認。這種情況通常發生在本集團確定債務人沒有資產或收入來源可產生足夠的現金流量以償還將被減記的金額。但是，被減記的金融資產仍可能受到本集團催收到期款項相關執行活動的影響。

已減記的金融資產以後又收回的，作為減值損失的轉回計入收回當期的損益。

### 二 重要會計政策及會計估計(續)

#### 10 金融工具(續)

##### (7) 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。

#### 11 存貨

##### (1) 存貨的分類及初始計量

本集團的存貨主要包括庫存商品、工程材料、備品備件、低值易耗品、包裝物等。

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

##### (2) 發出存貨的計價方法

存貨發出時，採用加權平均法確定發出存貨的實際成本。

##### (3) 低值易耗品和包裝物的攤銷方法

低值易耗品和包裝物採用一次轉銷法進行攤銷。

##### (4) 存貨可變現淨值的確定依據及存貨跌價準備的計提方法

資產負債表日，存貨按照成本與可變現淨值孰低計量。當其可變現淨值低於成本時，提取存貨跌價準備。可變現淨值是指在日常活動中，存貨的估計售價減去至完工時估計將要發生的成本、估計的銷售費用以及相關稅費後的金額。在確定存貨的可變現淨值時，以取得的確鑿證據為基礎，同時考慮持有存貨的目的以及資產負債表日後事項的影響。存貨按單個存貨項目的成本高於其可變現淨值的差額提取存貨跌價準備。計提存貨跌價準備後，如果以前減記存貨價值的影響因素已經消失，導致存貨的可變現淨值高於其賬面價值的，在原已計提的存貨跌價準備金額內予以轉回，轉回的金額計入當期損益。

# 中期財務報告附註

(金額單位：人民幣元)

## 二 重要會計政策及會計估計(續)

### 11 存貨(續)

#### (5) 存貨的盤存制度

存貨盤存制度為永續盤存制。

### 12 長期股權投資

#### (1) 長期股權投資投資成本確定

##### (a) 通過企業合併形成的長期股權投資

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

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

通過多次交易分步實現非同一控制下企業合併的，合併成本為購買日支付的對價與購買日之前已經持有的被購買方的股權在購買日的公允價值之和。

##### (b) 其他方式取得的長期股權投資

對於通過企業合併以外的其他方式取得的長期股權投資，在初始確認時，對於以支付現金取得的長期股權投資，本集團按照實際支付的購買價款作為初始投資成本。

## 二 重要會計政策及會計估計(續)

### 12 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

##### (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。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、6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。

本集團在採用權益法核算時的具體會計處理包括：

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

# 中期財務報告附註

(金額單位：人民幣元)

## 二 重要會計政策及會計估計(續)

### 12 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)

- 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。

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、19的原則計提減值準備。

## 二 重要會計政策及會計估計(續)

### 12 長期股權投資(續)

#### (3) 確定對被投資單位具有共同控制、重大影響的依據

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

本集團在判斷對被投資單位是否存在共同控制時，通常考慮下述事項：

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

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

### 13 投資性房地產

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

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

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

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、19。

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。

# 中期財務報告附註

(金額單位：人民幣元)

## 二 重要會計政策及會計估計(續)

### 14 固定資產

#### (1) 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，包括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。

#### (2) 各類固定資產的折舊方法

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

類別	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。

#### (3) 固定資產的減值測試方法及減值準備計提方法參見附註二·19。

#### (4) 融資租入固定資產的認定依據及計價方法

以融資租賃方式租入的固定資產採用與自有固定資產一致的政策計提租賃資產折舊。

### 二 重要會計政策及會計估計(續)

#### 14 固定資產(續)

##### (5) 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。

#### 15 在建工程

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

在建工程以成本減減值準備(參見附註二、19)在資產負債表內列示。

#### 16 借款費用

可直接歸屬於符合資本化條件的資產的購建或者生產的借款費用，在資產支出已經發生、借款費用已經發生、為使資產達到預定可使用或可銷售狀態所必要的購建或生產活動已經開始時，開始資本化；當購建或者生產的符合資本化條件的資產達到預定可使用狀態或者可銷售狀態時，停止資本化。如果符合資本化條件的資產在購建或生產過程中發生非正常中斷、並且中斷時間連續超過3個月的，暫停借款費用的資本化，直至資產的購建或生產活動重新開始。其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。

## 中期財務報告附註

(金額單位：人民幣元)

### 二 重要會計政策及會計估計(續)

#### 17 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
線路牌使用權	3 - 20
其他	2-16.25

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

本集團持有的合作經營收益權是與第三方合作經營的線路經營收益權。

本集團持有的海岸線使用權為有償受讓東莞市虎門港管理委員會位於東莞市一段海岸線的使用權，使用年限為48年。

本集團持有的乘客服務牌照為有償從第三方購買香港地區的客運營運證。

## 二 重要會計政策及會計估計(續)

### 17 無形資產(續)

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

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

本集團內部研究開發項目的支出分為研究階段支出和開發階段支出。

研究階段的支出，於發生時計入當期損益。開發階段的支出，如果開發形成的某項產品或工序等在技術和商業上可行，而且本集團有充足的資源和意向完成開發工作，並且開發階段支出能夠可靠計量，則開發階段的支出便會予以資本化。資本化開發支出按成本減減值準備(參見附註二、19)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。

### 18 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。

長期待攤費用在預計受益期間分期平均攤銷，各項主要費用的攤銷期限分別為：

類別	攤銷期限(年)
租入資產的改良支出	5 - 10
其他	2 - 23

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、19。

## 中期財務報告附註

(金額單位：人民幣元)

### 二 重要會計政策及會計估計(續)

#### 19 除存貨及金融資產外的其他資產減值

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

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

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

可收回金額是指資產(或資產組、資產組組合，下同)的公允價值(參見附註二、20)減去處置費用後的淨額與資產預計未來現金流量的現值兩者之間較高者。

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

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

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

資產減值損失一經確認，在以後會計期間不會轉回。

## 二 重要會計政策及會計估計(續)

### 20 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。

### 21 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。

### 22 收入

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。

本集團在履行了合同中的履約義務，即在客戶取得相關商品或服務的控制權時，確認收入。

合同中包含兩項或多項履約義務的，本集團在合同開始日，按照各單項履約義務所承諾商品或服務的單獨售價的相對比例，將交易價格分攤至各單項履約義務，按照分攤至各單項履約義務的交易價格計量收入。

# 中期財務報告附註

(金額單位：人民幣元)

## 二 重要會計政策及會計估計(續)

### 22 收入(續)

交易價格是本集團因向客戶轉讓商品或服務而預期有權收取的對價金額，不包括代第三方收取的款項。本集團確認的交易價格不超過在相關不確定性消除時累計已確認收入極可能不會發生重大轉回的金額。預期將退還給客戶的款項作為退貨負債，不計入交易價格。合同中存在重大融資成分的，本集團按照假定客戶在取得商品或服務控制權時即以現金支付的應付金額確定交易價格。該交易價格與合同對價之間的差額，在合同期間內採用實際利率法攤銷。合同開始日，本集團預計客戶取得商品或服務控制權與客戶支付價款間隔不超過一年的，不考慮合同中存在的重大融資成分。

滿足下列條件之一時，本集團屬於在某一段時間內履行履約義務，否則，屬於在某一時點履行履約義務：

- 客戶在本集團履約的同時即取得並消耗本集團履約所帶來的經濟利益；
- 客戶能夠控制本集團履約過程中在建的商品；
- 本集團履約過程中所產出的商品具有不可替代用途，且本集團在整個合同期間內有權就累計至今已完成的履約部分收取款項。

對於在某一時段內履行的履約義務，本集團在該段時間內按照履約進度確認收入。履約進度不能合理確定時，本集團已經發生的成本預計能夠得到補償的，按照已經發生的成本金額確認收入，直到履約進度能夠合理確定為止。

### 二 重要會計政策及會計估計(續)

#### 22 收入(續)

對於在某一時點履行的履約義務，本集團在客戶取得相關商品或服務控制權時點確認收入。在判斷客戶是否已取得商品或服務控制權時，本集團會考慮下列跡象：

- 本集團就該商品或服務享有現時收款權利；
- 本集團已將該商品的實物轉移給客戶；
- 本集團已將該商品的法定所有權或所有權上的主要風險和報酬轉移給客戶；
- 客戶已接受該商品或服務等。

本集團擁有的、無條件(僅取決於時間流逝)向客戶收取對價的權利作為應收款項列示。

本集團已收或應收客戶對價而應向客戶轉讓商品或服務的義務作為合同負債列示。

與本集團取得收入的主要活動相關的具體會計政策描述如下：

##### (1) 道路客運及配套收入

道路客運及配套收入主要包括汽車運輸收入和站場服務收入。

汽車運輸收入指本集團向乘客提供市內、廣東省內以及廣東與香港兩地跨境運輸的客運服務和公共交通服務。當本集團向乘客提供相關運輸服務到達指定地點時，本集團確認收入。

站場服務收入指本集團客運站場為車隊提供車票代售、車隊停放等有償站場配套服務收入。當車隊客戶接受相關服務並負有現時付款義務時，本集團確認收入。

## 中期財務報告附註

(金額單位：人民幣元)

### 二 重要會計政策及會計估計(續)

#### 22 收入(續)

##### (2) 便利店和加油站商品銷售收入

當便利店零售和加油站油品銷售商品交付給客戶且客戶接受該商品時，客戶取得便利店零售商品和加油站油品控制權，客戶負有現時付款義務，與此同時本集團確認收入。

##### (3) 太平立交資產運營收入

太平立交資產運營收入指本集團因持有太平立交的經營權而確認的車輛通行費收入。車輛付費通過太平立交後，本集團提供服務完畢並確認收入。

##### (4) 建築材料商品銷售收入

當建築材料商品運送到客戶指定的場地且客戶已接受該商品時客戶取得建築材料商品控制權，與此同時本集團確認收入，信用期一般為三個月，且無任何現金折扣。

對於附有銷售退回條款的建築材料商品的銷售，收入確認以累計已確認收入極可能不會發生重大轉回為限，即本集團的收入根據建築材料商品的預期退還金額進行調整。建築材料商品的預期退還金額根據該商品的歷史退回數據估計得出。本集團按照預期退還金額確認負債，同時按照預期將退回商品轉讓時的賬面價值，扣除收回該商品預計發生的成本(包括退回商品的價值減損)後的餘額，確認為一項資產。

#### 23 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。

### 二 重要會計政策及會計估計(續)

#### 23 政府補助(續)

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

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。

#### 24 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。

#### 25 所得稅

所得稅費用包括當期所得稅和遞延所得稅。

##### (1) 當期所得稅

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

# 中期財務報告附註

(金額單位：人民幣元)

## 二 重要會計政策及會計估計(續)

### 25 所得稅(續)

#### (2) 遞延所得稅資產及遞延所得稅負債

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

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

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

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

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

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

## 二 重要會計政策及會計估計(續)

### 25 所得稅(續)

#### (2) 遞延所得稅資產及遞延所得稅負債(續)

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。

### 26 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。

#### (1) 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。

#### (2) 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。

# 中期財務報告附註

(金額單位：人民幣元)

## 二 重要會計政策及會計估計(續)

### 26 經營租賃和融資租賃(續)

#### (3) 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、16)。

### 27 職工薪酬

#### (1) 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。

#### (2) 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 重要會計政策及會計估計(續)

### 27 職工薪酬(續)

#### (3) 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。

#### (4) 辭退福利

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

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

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

### 28 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。

# 中期財務報告附註

(金額單位：人民幣元)

## 二 重要會計政策及會計估計(續)

### 29 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。

### 30 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。

### 31 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、13、14、17、18和23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、1、3和4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) 附註二、27 一設定受益計劃的離退休福利。

## 二 重要會計政策及會計估計(續)

### 32 主要會計政策的變更

#### (1) 變更的內容及原因

財政部於2017年及2018年頒佈了以下企業會計準則修訂及解釋：

- 《企業會計準則第14號——收入(修訂)》(「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)》、《企業會計準則第23號——金融資產轉移(修訂)》、《企業會計準則第24號——套期會計(修訂)》及《企業會計準則第37號——金融工具列報(修訂)》(統稱「新金融工具準則」)
- 《企業會計準則解釋第9號——關於權益法下投資淨損失的會計處理》、《企業會計準則解釋第10號——關於以使用固定資產產生的收入為基礎的折舊方法》、《企業會計準則解釋第11號——關於以使用無形資產產生的收入為基礎的攤銷方法》及《企業會計準則解釋第12號——關於關鍵管理人員服務的提供方與接受方是否為關聯方》(統稱「解釋第9-12號」)
- 《關於修訂印發2018年度一般企業財務報表格式的通知》(財會[2018]15號)

本集團自2018年1月1日起執行上述企業會計準則修訂及解釋，對會計政策相關內容進行調整。

#### (2) 變更的主要影響

##### (i) 新收入準則

新收入準則取代了財政部於2006年頒佈的《企業會計準則第14號——收入》及《企業會計準則第15號——建造合同》(統稱「原收入準則」)。

在原收入準則下，本集團以風險報酬轉移作為收入確認時點的判斷標準。本集團銷售商品收入在同時滿足下列條件時予以確認，即：商品所有權上的主要風險和報酬已轉移給購貨方，收入的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，本集團既沒有保留通常與所有權相聯繫的繼續管理權，也沒有對已售出的商品實施有效控制。提供勞務收入和建造合同收入按照資產負債表日的完工百分比法進行確認。

# 中期財務報告附註

(金額單位：人民幣元)

## 二 重要會計政策及會計估計(續)

### 32 主要會計政策的變更(續)

#### (2) 變更的主要影響(續)

##### (i) 新收入準則(續)

在新收入準則下，本集團以控制權轉移作為收入確認時點的判斷標準：

- 本集團在履行了合同中的履約義務，即在客戶取得相關商品或服務的控制權時，確認收入。在滿足一定條件時，本集團屬於在某一段時間內履行履約義務，否則，屬於在某一時點履行履約義務。合同中包含兩項或多項履約義務的，本集團在合同開始日，按照各單項履約義務所承諾商品或服務的單獨售價的相對比例，將交易價格分攤至各單項履約義務，按照分攤至各單項履約義務的交易價格計量收入。交易價格是本集團因向客戶轉讓商品或服務而預期有權收取的對價金額，不包括代第三方收取的款項。本集團確認的交易價格不超過在相關不確定性消除時累計已確認收入極可能不會發生重大轉回的金額。合同中存在重大融資成分的，本集團按照假定客戶在取得商品或服務控制權時即以現金支付的應付金額確定交易價格。該交易價格與合同對價之間的差額，在合同期間內採用實際利率法攤銷。
- 本集團依據新收入準則有關特定事項或交易的具體規定調整了相關會計政策。例如：主要責任人和代理人的區分、附有銷售退回條款的銷售和預收款等。

### 二 重要會計政策及會計估計(續)

#### 32 主要會計政策的變更(續)

##### (2) 變更的主要影響(續)

###### (i) 新收入準則(續)

- 本集團依據新收入準則的規定，根據履行履約義務與客戶付款之間的關係在資產負債表中列示合同負債。同時，本集團依據新收入準則對與收入相關的信息披露要求提供更多披露，例如相關會計政策、有重大影響的判斷(可變對價的計量、交易價格分攤至各單項履約義務的方法、估計各單項履約義務的單獨售價所用的假設等)、與客戶合同相關的信息(本期收入確認、合同餘額、履約義務等)、與合同成本有關的資產的信息等。

採用新收入準則對本集團會計政策的具體影響如下：

- 對於道路客運及配套收入，在原收入準則下，於提供運輸服務完畢時確認為收入。在新收入準則下，當乘客接受相關運輸服務到達本集團指定地點時，本集團確認收入。
- 對於便利店和加油站商品銷售收入，在原收入準則下，本集團在客戶收到商品且商品所有權上的主要風險和報酬已轉移給客戶的時點確認收入。在新收入準則下，當便利店零售和加油站油品銷售商品交付給客戶且客戶已接受該商品時，客戶取得便利店零售商品和加油站油品控制權，客戶負有現時付款義務，與此同時本集團確認收入。
- 對於太平立交資產運營收入，在原收入準則下，本集團按照有關合同或協議約定的收費時間和方法計算確定。在新收入準則下，車輛付費通過太平立交後，本集團已提供服務完畢並確認收入。

## 中期財務報告附註

(金額單位：人民幣元)

### 二 重要會計政策及會計估計(續)

#### 32 主要會計政策的變更(續)

##### (2) 變更的主要影響(續)

###### (i) 新收入準則(續)

- 對於建築材料商品銷售收入，在原收入準則下，本集團在客戶收到商品且商品所有權上的主要風險和報酬已轉移給客戶的時點確認收入。在新收入準則下，當建築材料商品運送到客戶指定的場地且客戶已接受該商品時，客戶取得建築材料商品控制權，與此同時本集團確認收入。
- 會計政策變更對2018年6月30日合併資產負債表及母公司資產負債表各項目的影響分析：

	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	本公司 人民幣元
負債：		
預收款項	(28,219,426.46)	(7,021,180.23)
合同負債	28,219,426.46	7,021,180.23

- 採用變更後會計政策對2018年6月30日止6個月期間合併利潤表及母公司利潤表各項目以及期初所有者權益不產生重大影響。

###### (ii) 新金融工具準則

新金融工具準則修訂了財政部於2006年頒佈的《企業會計準則第22號——金融工具確認和計量》、《企業會計準則第23號——金融資產轉移》和《企業會計準則第24號——套期保值》以及財政部於2014年修訂的《企業會計準則第37號——金融工具列報》(統稱「原金融工具準則」)。

本集團自2018年1月1日起施行新金融工具準則，且選擇調整前期比較財務報表數據。

### 二 重要會計政策及會計估計(續)

#### 32 主要會計政策的變更(續)

##### (2) 變更的主要影響(續)

##### (ii) 新金融工具準則(續)

新金融工具準則將金融資產劃分為三個基本分類：(1)以攤餘成本計量的金融資產；(2)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(3)以公允價值計量且其變動計入當期損益的金融資產。在新金融工具準則下，金融資產的分類是基於本集團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。新金融工具準則取消了原金融工具準則中規定的持有至到期投資、貸款和應收款項及可供出售金融資產三個分類類別。根據新金融工具準則，嵌入衍生工具不再從金融資產的主合同中分拆出來，而是將混合金融工具整體適用於關於金融資產分類的相關規定。

採用新金融工具準則對本集團金融負債的會計政策並無重大影響。

2018年1月1日，本集團沒有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。本集團持有的其他權益工具投資為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。

新金融工具準則以「預期信用損失」模型替代了原金融工具準則中的「已發生損失」模型。「預期信用損失」模型要求持續評估金融資產的信用風險，因此在新金融工具準則下，本集團信用損失的確認時點早於原金融工具準則。

「預期信用損失」模型適用於下列項目：

- 以攤餘成本計量的金融資產；及
- 租賃應收款。

「預期信用損失」模型不適用於權益工具投資。

## 中期財務報告附註

(金額單位：人民幣元)

### 二 重要會計政策及會計估計(續)

#### 32 主要會計政策的變更(續)

##### (2) 變更的主要影響(續)

##### (ii) 新金融工具準則(續)

本集團將根據原金融工具準則計量的2017年年初及2018年年初損失準備與根據新金融工具準則確定的損失準備之間的調節表列示如下：

	2018年 1月1日 人民幣元	2017年 1月1日 人民幣元
原金融工具準則下的損失準備		
— 應收賬款	<b>64,138,071.36</b>	69,916,406.03
— 其他應收款	<b>69,193,989.70</b>	62,587,098.56
小計	<b><u>133,332,061.06</u></b>	<u>132,503,504.59</u>
首次執行新金融工具準則的調整金額	人民幣元	人民幣元
— 應收賬款	<b>49,430,122.66</b>	29,209,603.32
— 其他應收款	<b>11,718,564.72</b>	22,894,695.86
小計	<b><u>61,148,687.38</u></b>	<u>52,104,299.18</u>

二 重要會計政策及會計估計(續)

32 主要會計政策的變更(續)

(2) 變更的主要影響(續)

(ii) 新金融工具準則(續)

同一控制下企業合併梅州市粵運汽車運輸有限公司及其下屬子公司(以下簡稱「梅州粵運集團」)按本集團2018年1月1日執行的會計政策調整後的應收賬款及其他應收款損失準備金額

—應收賬款  
—其他應收款

小計

新金融工具準則下的損失準備

—應收賬款  
—其他應收款

合計

	2018年 1月1日 人民幣元	2017年 1月1日 人民幣元
	<b>821,754.72</b>	695,037.72
	<b>4,693,921.93</b>	6,561,874.40
	<b>5,515,676.65</b>	7,256,912.12
	人民幣元	人民幣元
	<b>114,389,948.74</b>	99,821,047.07
	<b>85,606,476.35</b>	92,043,668.82
	<b>199,996,425.09</b>	191,864,715.89

## 中期財務報告附註

(金額單位：人民幣元)

### 二 重要會計政策及會計估計(續)

#### 32 主要會計政策的變更(續)

##### (2) 變更的主要影響(續)

##### (ii) 新金融工具準則(續)

本集團及本公司根據新金融工具準則的規定，對符合某些特定情形的金融工具的分類和計量(含減值)進行追溯調整，同時本集團及本公司對比較財務報表數據進行調整。上述會計政策變更對本集團及本公司截至2017年6月30日止期間合併淨利潤及2017年年初及年末合併股東權益的影響匯總如下(調整前之淨利潤及股東權益已包含同一控制下合併調整的影響)：

本集團	2017年1月1日至		
	6月30日止期間	2017年	2017年
	淨利潤	年末股東權益	年初股東權益
	增加/(減少)	增加/(減少)	增加/(減少)
	人民幣元	人民幣元	人民幣元
調整前之淨利潤及股東權益	278,405,544.49	3,723,905,530.74	3,525,391,390.52
會計政策變更：			
新金融工具準則	<u>(7,002,126.17)</u>	<u>(45,665,962.13)</u>	<u>(39,355,697.63)</u>
調整後之淨利潤及股東權益	<u>271,403,418.32</u>	<u>3,678,239,568.61</u>	<u>3,486,035,692.89</u>

二 重要會計政策及會計估計(續)

32 主要會計政策的變更(續)

(2) 變更的主要影響(續)

(ii) 新金融工具準則(續)

本公司	2017年1月1日至		
	6月30日止期間	2017年	2017年
	淨利潤	年末股東權益	年初股東權益
	增加/(減少)	增加/(減少)	增加/(減少)
	人民幣元	人民幣元	人民幣元
調整前之淨利潤及股東權益	82,173,617.44	1,451,313,014.71	1,307,669,476.09
會計政策變更：			
新金融工具準則	<u>(4,338,603.85)</u>	<u>369,225.28</u>	<u>5,308,355.76</u>
調整後之淨利潤及股東權益	<u>77,835,013.59</u>	<u>1,451,682,239.99</u>	<u>1,312,977,831.85</u>

(iii) 解釋第9 - 12號

本集團按照解釋第9 - 12號有關權益法下投資淨損失的會計處理，固定資產和無形資產的折舊和攤銷方法以及關鍵管理人員服務的關聯方認定及披露的規定對相關的會計政策進行了調整。

採用解釋第9 - 12號未對本集團財務狀況和經營成果產生重大影響。

## 中期財務報告附註

(金額單位：人民幣元)

### 二 重要會計政策及會計估計(續)

#### 32 主要會計政策的變更(續)

##### (2) 變更的主要影響(續)

##### (iv) 財務報表列報

本集團根據財會[2018]15號規定的財務報表格式編製2018中期財務報告，並採用追溯調整法變更了相關財務報表列報(參見附註八)。相關列報調整影響如下：

2017年12月31日受影響的合併資產負債表和母公司資產負債表項目：

原計入「應收票據」及「應收賬款」金額合併列示為「應收票據及應收賬款」；

原計入「應收利息」、「應收股利」及「其他應收款」金額合併列示為「其他應收款」；

原計入「應付票據」及「應付賬款」金額合併列示為「應付票據及應付賬款」；以及

原計入「應付利息」、「應付股利」及「其他應付款」金額合併列示為「其他應付款」。

2017年1月1日至6月30日止期間受影響的合併利潤表項目：

原計入「管理費用」中的研發費用單獨列示為「研發費用」。

本集團考慮會計政策變更影響以及財務報表列報影響的於2017年12月31日合併資產負債表及截至2017年6月30日止期間合併利潤表列示於附註八。

## 三 稅費

### 主要稅種及稅率

稅種	計稅依據	稅率
增值稅	商品銷售收入(註1)	17%或16%、13%、 11%或10%
增值稅	運輸收入	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1、2)	11%或10%、6%、5%
增值稅	建造合同收入、通行費收入(註2)	11%、3%
城市維護建設稅	實際繳納的增值稅	7%、5%
教育費附加和地方教育費附加	實際繳納的增值稅	3%、2%
文化事業建設費	廣告業務收入	3%
企業所得稅	應納稅所得額(註3)	25%、20%
香港利得稅	應評稅利潤(註4)	16.5%

註1：根據財政部、國家稅務總局頒佈的《關於簡併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%。根據財政部、國家稅務總局頒佈的《關於調整增值稅稅率的通知》(財稅[2018] 32號)中的規定，自2018年5月1日起，納稅人發生增值稅應稅銷售行為或者進口貨物，原適用17%和11%稅率的，稅率分別調整為16%、10%。

註2：根據財稅[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%。

## 中期財務報告附註

(金額單位：人民幣元)

### 三 稅費(續)

#### 主要稅種及稅率(續)

註3：本集團的子公司廣東運興物業管理有限公司、肇慶市粵運物流有限公司、連平縣粵運客運有限公司、廣東港通運輸有限公司、中山市粵運機場快線客運有限公司、乳源瑤族自治縣順達城鄉公共客運有限公司、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)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。2018年7月11日，財務部、國家稅務總局頒佈財稅[2018] 77號《關於進一步擴大小型微利企業所得稅優惠政策範圍的通知》，自2018年1月1日至2020年12月31日，將小型微利企業的年應納稅所得額上限由人民幣50萬元提高至人民幣100萬元，對年應納稅所得額低於人民幣100萬元(含人民幣100萬元)的小型微利企業，其所得減按50%計入應納稅所得額，按20%的稅率繳納企業所得稅。

除上述公司外，本集團的其他中國內地子公司的法定稅率為25%，本期間按照法定稅率執行(上年同期：25%)。

註4：粵運交通股份(香港)有限公司、粵港汽車運輸聯營有限公司(香港)、港通(香港)汽車運輸有限公司以及廣東粵利佳客運有限公司(香港)共4家子公司，本期間按法定稅率16.5%計繳企業利得稅(上年同期：16.5%)。

根據香港政府於2018年2月28日發佈的財政預算案中的建議，2018年所有香港本地公司均享有一項一次性的對當年企業利得稅寬免75%的稅收優惠(每家公司寬免金額不得超過港幣30,000元)。

根據香港政府於2017年2月22日發佈的財政預算案中的建議，2017年所有香港本地公司均享有一項一次性的對當年企業利得稅寬免75%的稅收優惠(每家公司寬免金額不得超過港幣20,000元)。

## 四 企業合併及合併中期財務報告

### 1 本期間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 人民幣元	期末實際出資額 人民幣元	直接及 間接合計	
								持股比例 %	享有的 表決權比例 %
1	茂名市電白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	18,000,000.00	9,180,000.00	51	51

### 2 本期間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 人民幣元	期末實際出資額 人民幣元	直接及 間接合計	
								持股比例 %	享有的 表決權比例 %
1	梅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	38,000,000.00	38,000,000.00	100	100
2	梅州汽車客運有限公司	境內非金融	中國廣東	中國廣東	境內運輸服務業	4,500,000.00	4,500,000.00	100	100
3	興寧汽車運輸有限公司	境內非金融	中國廣東	中國廣東	境內運輸服務業	4,000,000.00	4,000,000.00	100	100
4	大埔汽車運輸有限公司	境內非金融	中國廣東	中國廣東	境內運輸服務業	3,200,000.00	3,200,000.00	100	100
5	五華汽車運輸有限公司	境內非金融	中國廣東	中國廣東	境內運輸服務業	4,500,000.00	4,500,000.00	100	100
6	平遠汽車運輸有限公司	境內非金融	中國廣東	中國廣東	境內運輸服務業	3,200,000.00	3,200,000.00	100	100
7	蕉嶺汽車運輸有限公司	境內非金融	中國廣東	中國廣東	境內運輸服務業	2,600,000.00	2,600,000.00	100	100
8	梅州江南汽車運輸有限公司	境內非金融	中國廣東	中國廣東	境內運輸服務業	2,000,000.00	2,000,000.00	100	100
9	梅州汽車材料供應有限公司	境內非金融	中國廣東	中國廣東	物業租賃及商品銷售	1,000,000.00	1,000,000.00	100	100
10	大埔縣粵運聯動車檢測有限公司	境內非金融	中國廣東	中國廣東	機動車輛檢測	5,000,000.00	2,550,000.00	51	51

## 中期財務報告附註

(金額單位：人民幣元)

## 中期財務報告附註

(金額單位：人民幣元)

### 四 企業合併及合併中期財務報告(續)

#### 3 本期發生的同一控制下企業合併

根據本集團與交通集團下屬子公司廣州粵運投資管理有限公司(以下簡稱「粵運投資管理」)於2017年12月21日簽訂的資產置換協議(以下簡稱「資產置換協議」)，雙方進行資產置換，換出的本集團下屬子公司廣東南粵物流實業有限公司及其子公司(以下簡稱「南粵物流實業集團」)100%股權的評估價值人民幣314,467,600.00元，與換入的梅州粵運集團100%股權的評估價值人民幣286,087,600.00元的差額人民幣28,380,000.00元作為上述資產置換的補價，粵運投資管理已於2018年5月向本集團支付該補價。於2018年3月30日，股權置換手續完成。參與合併的企業在合併前後均受本公司的母公司交通集團最終控制且該控制並非暫時性的。

梅州粵運集團是於1982年4月27日在廣東省梅州市成立的公司，總部位於梅州市。梅州粵運集團主要從事道路客運業務。

梅州粵運集團的主要財務信息如下：

	自2018年 1月1日至 3月30日(合併日) 人民幣元
收入	76,331,817.68
淨利潤	5,282,794.19
淨現金流入	6,381,022.17

## 四 企業合併及合併中期財務報告(續)

### 3 本期發生的同一控制下企業合併(續)

資產和負債的賬面價值情況：

	2018年3月30日 賬面價值 人民幣元	2017年12月31日 賬面價值 人民幣元
流動資產	<b>113,823,967.83</b>	100,801,245.61
非流動資產	<b>318,126,267.41</b>	314,440,023.90
流動負債	<b>(144,628,541.90)</b>	(144,737,132.98)
非流動負債	<b>(141,155,942.75)</b>	(129,297,604.91)
淨資產	<b>146,165,750.59</b>	141,206,531.62
減：少數股東權益	<b>2,386,717.90</b>	2,450,270.34
取得的淨資產	<b>143,779,032.69</b>	138,756,261.28

### 4 本期不再納入合併範圍的子公司

如附註四、3所述，根據資產置換協議，於2018年3月30日，本公司與粵運投資管理完成資產置換的相關手續。至此，本集團喪失了對南粵物流實業集團的控制權。本集團因上述資產置換而產生的對股東權益影響金額為人民幣295,009,447.52元，分別沖減了合併財務報表的資本公積人民幣196,713,383.50元、盈餘公積人民幣9,829,606.40元和未分配利潤人民幣88,466,457.62元。本集團因上述資產置換產生的固定資產、無形資產以及遞延收益減少分別列示於附註五、3、4及14。

本集團的子公司潮州市粵運高速客運有限公司於2018年1月12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自2018年1月1日至2018年6月30日止期間的合併利潤表及合併現金流量表中。

### 5 境外經營實體主要報表項目的折算匯率

於2018年6月30日，境外經營的子公司資產負債表中的所有資產、負債類項目按期末匯率1港元折合人民幣0.8431元折算；利潤表中的所有項目及反映利潤分配發生額的項目按當期平均匯率1港元折合人民幣0.8395元折算。

# 中期財務報告附註

(金額單位：人民幣元)

## 五 中期財務報告項目註釋

### 1 應收票據及應收賬款

#### 本集團

		2018年 6月30日 人民幣元	2017年 12月31日 人民幣元 (經重述)
應收票據	註(1)	<b>550,738.40</b>	36,505,607.26
應收賬款	註(2)	<b>511,969,211.60</b>	837,980,469.99
合計		<b>512,519,950.00</b>	874,486,077.25

#### 本公司

		2018年 6月30日 人民幣元	2017年 12月31日 人民幣元 (經重述)
應收賬款	註(2)	<b>197,346,226.29</b>	386,465,754.68

#### (1) 應收票據

##### 本集團

##### (a) 應收票據分類：

	2018年 6月30日 人民幣元	2017年 12月31日 人民幣元
銀行承兌匯票	<b>550,738.40</b>	36,505,607.26

(b) 於2018年6月30日及2017年12月31日，本集團均無已質押、已向銀行貼現但在資產負債表日尚未到期、已背書給其他方但在各資產負債表日尚未到期或因出票人未履約而將其轉為應收賬款的應收票據，且上述應收票據均為一年內到期。

## 五 中期財務報告項目註釋(續)

### 1 應收票據及應收賬款(續)

#### (2) 應收賬款

##### (a) 應收賬款賬齡分析如下：

本集團

賬齡	2018年 6月30日 人民幣元	2017年 12月31日 人民幣元 (經重述)
3個月以內(含3個月)	377,735,662.22	699,313,041.91
3個月至6個月內(含6個月)	60,427,751.71	46,185,762.43
6個月至1年內(含1年)	59,660,998.61	40,365,403.58
1年至2年內(含2年)	20,447,484.28	25,854,291.48
2年至3年內(含3年)	8,588,556.04	14,090,448.43
3年以上	38,534,015.54	126,561,470.90
小計	565,394,468.40	952,370,418.73
減：壞賬準備	(53,425,256.80)	(114,389,948.74)
合計	511,969,211.60	837,980,469.99

賬齡自應收賬款確認日起開始計算。

本公司

賬齡	2018年 6月30日 人民幣元	2017年 12月31日 人民幣元 (經重述)
3個月以內(含3個月)	159,773,995.70	294,606,115.89
3個月至6個月內(含6個月)	12,382,199.47	9,301,842.98
6個月至1年內(含1年)	2,554,000.01	17,694,240.35
1年至2年內(含2年)	11,430,602.31	5,050,021.00
2年至3年內(含3年)	3,701,604.91	4,879,044.80
3年以上	35,514,669.83	99,814,994.25
小計	225,357,072.23	431,346,259.27
減：壞賬準備	(28,010,845.94)	(44,880,504.59)
合計	197,346,226.29	386,465,754.68

賬齡自應收賬款確認日起開始計算。

# 中期財務報告附註

(金額單位：人民幣元)

## 五 中期財務報告項目註釋(續)

### 1 應收票據及應收賬款(續)

#### (2) 應收賬款(續)

#### (b) 應收賬款的減值

本集團

本集團始終按照相當於整個存續期內預期信用損失的金額計量應收賬款的減值準備，並以應收賬款賬齡與違約損失率對照表為基礎計算其預期信用損失。根據本集團的歷史經驗，不同細分客戶群體發生損失的情況存在顯著差異，因此在根據賬齡信息計算減值準備時本集團對應收賬款分為汽運業務及其他業務組合、高速公路服務業務組合及材料物流業務組合。

	違約損失率	2018年6月30日		2017年12月31日	
		賬面餘額 人民幣元	壞賬準備 人民幣元	賬面餘額 人民幣元 (經重述)	壞賬準備 人民幣元 (經重述)
汽運業務及其他業務					
1年以內(含1年)	5%	263,024,976.36	(13,151,248.82)	189,477,251.04	(9,473,862.54)
1年至2年(含2年)	35%	6,725,770.80	(2,354,019.78)	7,643,163.59	(2,675,107.26)
2年至3年(含3年)	50%	3,650,280.84	(1,825,140.42)	4,632,971.43	(2,316,485.72)
3年以上	100%	4,468,428.59	(4,468,428.59)	4,332,108.06	(4,332,108.06)
小計		277,869,456.59	(21,798,837.61)	206,085,494.12	(18,797,563.58)
高速公路服務業務					
1年以內(含1年)	5%	60,089,241.00	(3,004,462.04)	60,866,996.95	(3,043,349.85)
1年至2年(含2年)	10%	2,291,111.17	(229,111.12)	897,130.03	(89,713.00)
2年至3年(含3年)	30%	1,236,670.29	(371,001.09)	855,324.90	(256,597.47)
3年以上	50%	21,998.00	(10,999.00)	21,998.00	(10,999.00)
小計		63,639,020.46	(3,615,573.25)	62,641,449.88	(3,400,659.32)
材料物流業務					
1年以內(含1年)	5%	174,710,195.18	(8,735,509.76)	535,519,959.93	(26,775,998.00)
1年至2年(含2年)	10%	11,430,602.31	(1,143,060.23)	17,313,997.86	(1,731,399.79)
2年至3年(含3年)	30%	3,701,604.91	(1,110,481.47)	8,602,152.10	(2,580,645.63)
3年以上	50%	34,043,588.95	(17,021,794.48)	122,207,364.84	(61,103,682.42)
小計		223,885,991.35	(28,010,845.94)	683,643,474.73	(92,191,725.84)
合計		565,394,468.40	(53,425,256.80)	952,370,418.73	(114,389,948.74)

五 中期財務報告項目註釋(續)

1 應收票據及應收賬款(續)

(2) 應收賬款(續)

(b) 應收賬款的減值(續)

本公司

本公司始終按照相當於整個存續期內預期信用損失的金額計量應收賬款的減值準備，並以應收賬款賬齡與違約損失率對照表為基礎計算其預期信用損失。根據本公司的歷史經驗，由於下屬子公司很少發生違約損失，本公司結合當前的經濟形勢和經營環境認為本公司應收賬款餘額中的應收本公司子公司款項在其整個存續期內預期信用損失比較低。除應收本公司下屬子公司款項外，本公司其他應收賬款的信用風險敞口及預期信用損失的相關信息列示於下表。

	違約損失率	2018年6月30日		2017年12月31日	
		賬面餘額	壞賬準備	賬面餘額	壞賬準備
		人民幣元	人民幣元	人民幣元	人民幣元 (經重述)
1年以內(含1年)	5%	174,710,195.18	(8,735,509.76)	190,277,808.40	(9,513,890.42)
1年至2年(含2年)	10%	11,430,602.31	(1,143,060.23)	5,050,021.00	(505,002.10)
2年至3年(含3年)	30%	3,701,604.91	(1,110,481.47)	4,879,044.80	(1,463,713.44)
3年以上	50%	34,043,588.95	(17,021,794.48)	66,795,797.26	(33,397,898.63)
合計		<u>223,885,991.35</u>	<u>(28,010,845.94)</u>	<u>267,002,671.46</u>	<u>(44,880,504.59)</u>

違約損失率基於歷史的實際信用損失經驗計算，並根據歷史數據收集期間的經濟狀況、當前的經濟狀況與本集團所認為的預計存續期內的經濟狀況三者之間的差異進行調整。

## 中期財務報告附註

(金額單位：人民幣元)

### 五 中期財務報告項目註釋(續)

#### 1 應收票據及應收賬款(續)

##### (2) 應收賬款(續)

(c) 報告期內各期/年計提、收回或轉回的壞賬準備情況：

本集團

	自2018年 1月1日至 6月30日止期間 人民幣元	2017年 人民幣元 (經重述)
調整後的期/年初餘額	(114,389,948.74)	(99,821,047.07)
本期/年收回或轉回/(計提)	32,318,700.98	(14,586,741.94)
本期/年核銷	428,407.89	14,602.80
本期/年因合併範圍變化減少	28,217,583.07	3,237.47
期/年末餘額	<u>(53,425,256.80)</u>	<u>(114,389,948.74)</u>

本公司

	自2018年 1月1日至 6月30日止期間 人民幣元	2017年 人民幣元 (經重述)
調整後的期/年初餘額	(44,880,504.59)	(41,470,161.92)
本期/年收回或轉回/(計提)	16,869,658.65	(3,410,342.67)
期/年末餘額	<u>(28,010,845.94)</u>	<u>(44,880,504.59)</u>

#### 2 其他權益工具投資

於2018年6月30日及2017年12月31日，本集團及本公司的其他權益工具投資均為股權投資。本集團將其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。上述股權投資的公允價值計量層次均為第三層次。

## 中期財務報告附註

(金額單位：人民幣元)

### 五 中期財務報告項目註釋(續)

#### 3 固定資產

##### 本集團

附註四	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			
原值								
於2017年12月31日(經重述)	1,129,429,204.07	161,095,431.67	140,099,276.34	297,653,734.81	3,184,110,933.51	90,628,461.88	5,003,017,042.28	
本期增加								
— 購置	757,394.36	129,928.20	2,225,534.76	12,942,151.94	117,582,586.97	—	133,637,596.23	
— 在建工程轉入	33,787,104.51	489,933.83	5,898,753.54	2,964,688.14	193,259,289.69	—	236,399,769.71	
— 本期投資性房地產轉入增加	41,121,629.77	—	—	—	—	—	41,121,629.77	
— 本期外幣報表折算差額	262,858.05	—	8,999.84	52,667.20	1,984,736.13	—	2,309,261.22	
本期減少								
— 本期處置或報廢	(1,501,127.64)	(1,349,713.05)	(497,659.85)	(3,009,350.79)	(81,184,541.02)	—	(87,542,392.35)	
— 本期因合併範圍變更而減少	4 (15,012,160.91)	—	(78,849,989.91)	(3,117,961.56)	(7,326,759.68)	(90,628,461.88)	(194,935,333.94)	
於2018年6月30日	1,188,844,902.21	160,365,580.65	68,884,914.72	307,485,929.74	3,408,426,245.60	—	5,134,007,572.92	
減：累計折舊								
於2017年12月31日(經重述)	(295,715,741.02)	(106,168,967.38)	(67,153,873.43)	(196,715,702.91)	(1,637,287,164.45)	(12,864,878.41)	(2,315,906,327.60)	
本期計提	(21,752,722.21)	(6,148,223.88)	(3,873,284.99)	(17,585,130.49)	(215,336,485.19)	(632,010.87)	(265,327,857.63)	
自投資性房地產轉入	(11,212,481.34)	—	—	—	—	—	(11,212,481.34)	
本期外幣報表折算差額	(103,606.54)	—	(8,784.86)	(42,469.50)	(1,561,717.65)	—	(1,716,578.55)	
本期處置或報廢	425,459.81	—	101,371.46	2,028,064.70	75,188,682.18	—	77,743,578.15	
本期因合併範圍變更而減少	4 4,932,174.29	—	43,506,179.05	2,010,854.98	5,500,549.05	13,496,889.28	69,446,646.65	
於2018年6月30日	(323,426,917.01)	(112,317,191.26)	(27,428,392.77)	(210,304,383.22)	(1,773,496,136.06)	—	(2,446,973,020.32)	

## 中期財務報告附註

(金額單位：人民幣元)

### 五 中期財務報告項目註釋(續)

#### 3 固定資產(續)

##### 本集團(續)

	房屋、建築物	建築物裝修	機器設備	電子設備、	運輸設備	碼頭	合計
	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
<b>減：減值準備</b>							
於2017年12月31日(經重述)	—	—	—	—	(3,421,457.35)	—	(3,421,457.35)
本期計提	—	—	—	—	(665,909.49)	—	(665,909.49)
於2018年6月30日	—	—	—	—	(4,087,366.84)	—	(4,087,366.84)
<b>賬面價值</b>							
於2018年6月30日	865,417,985.20	48,048,389.39	41,456,521.95	97,181,546.52	1,630,842,742.70	—	2,682,947,185.76
於2017年12月31日(經重述)	833,713,463.05	54,926,464.29	72,945,402.91	100,938,031.90	1,543,402,311.71	77,763,583.47	2,683,689,257.33

於2018年6月30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1,096,267,699.70元(2017年12月31日：人民幣952,837,556.35元)。

於2018年6月30日，本集團賬面價值為人民幣231,915,656.44元(2017年12月31日：人民幣234,116,525.15元)的固定資產已用作銀行借款的抵押物。其中長期借款的抵押物賬面價值為人民幣213,924,069.83元(2017年12月31日：人民幣229,898,197.63元)；短期借款的抵押物賬面價值為人民幣17,991,586.61元(2017年12月31日：人民幣4,218,327.52元)。於2018年6月30日，本集團以賬面價值為人民幣201,464,603.69元的運輸設備作為抵押物，並以融資租賃方式租入該批運輸設備(2017年12月31日：人民幣133,688,369.79元)。本期末本集團無其他所有權受到限制的固定資產。

於2018年6月30日，本集團位於廣州、清遠、佛山、韶關、肇慶、汕尾、深圳、梅州及河源等地市的若干房屋建築物未辦妥產權證書。本集團未辦妥產權證書的房屋及建築物賬面價值為人民幣382,669,619.14元(2017年12月31日：人民幣380,163,078.44元)。

五 中期財務報告項目註釋(續)

3 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
<b>賬面原值</b>				
2017年12月31日	10,572,013.42	10,475,667.11	3,424,779.00	24,472,459.53
本期購置	—	2,126,550.00	—	2,126,550.00
2018年6月30日	10,572,013.42	12,602,217.11	3,424,779.00	26,599,009.53
<b>減：累計折舊</b>				
2017年12月31日	(9,878,757.04)	(8,302,933.04)	(325,354.08)	(18,507,044.16)
本期計提	(41,362.08)	(441,159.89)	(81,338.52)	(563,860.49)
2018年6月30日	(9,920,119.12)	(8,744,092.93)	(406,692.60)	(19,070,904.65)
<b>賬面價值</b>				
2018年6月30日	651,894.30	3,858,124.18	3,018,086.40	7,528,104.88
2017年12月31日	693,256.38	2,172,734.07	3,099,424.92	5,965,415.37

於2018年6月30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18,275,486.26元(2017年12月31日：人民幣16,109,417.86元)。

於2018年6月30日，本公司無所有權受到限制的固定資產及未辦妥產權證書的房屋及建築物(2017年12月31日：無)。

# 中期財務報告附註

(金額單位：人民幣元)

## 五 中期財務報告項目註釋(續)

### 4 無形資產

#### 本集團

附註四	土地 使用權	合作經營		軟件	海岸線 使用權	乘客服務 牌照	或獨特計經營權 及收費橋梁			其他	合計
		收益權	人民幣元				人民幣元	特許經營權	人民幣元		
原值											
於2017年12月31日(經重述)	906,032,799.29	42,747,190.60	46,389,899.40	7,110,000.00	25,263,172.95	387,478,456.26	207,336,494.78	4,316,379.48	1,626,674,392.76		
本期購置	5,998,237.08	—	838,126.80	—	3,861,700.00	—	—	—	10,698,063.88		
在建工程轉入	—	—	1,497,398.06	—	—	—	—	—	1,497,398.06		
本期自投資性房地產轉入增加	27,863,138.55	—	—	—	—	—	—	—	27,863,138.55		
本期外幣財務報表折算差額	318,365.22	—	—	—	233,858.77	—	—	—	552,223.99		
本期處置減少	(3,962,918.82)	—	—	—	—	—	—	—	(3,962,918.82)		
因合併範圍變更而減少	(97,676,190.69)	—	(2,196,666.66)	(7,110,000.00)	—	—	—	(70,000.00)	(107,052,857.35)		
於2018年6月30日	888,573,430.63	42,747,190.60	46,528,757.60	—	29,358,731.72	387,478,456.26	207,336,494.78	4,246,379.48	1,556,269,441.07		
減：累計攤銷											
於2017年12月31日(經重述)	(132,875,365.28)	(11,705,340.51)	(25,878,967.55)	(1,626,255.33)	—	(230,675,249.71)	(94,514,753.77)	(1,106,871.50)	(498,382,803.65)		
本期攤銷	(9,429,731.84)	(975,445.04)	(2,640,938.05)	(38,816.55)	—	(9,063,990.18)	(9,642,402.39)	(104,858.28)	(31,896,182.33)		
本期自投資性房地產轉入	(3,345,142.56)	—	—	—	—	—	—	—	(3,345,142.56)		
本期外幣報表折算差額	(108,573.88)	—	—	—	—	—	—	—	(108,573.88)		
本期處置減少	786,293.33	—	—	—	—	—	—	—	786,293.33		
因合併範圍變更而減少	22,753,003.28	—	1,246,025.64	1,665,071.88	—	—	—	70,000.00	25,734,100.80		
於2018年6月30日	(122,219,516.95)	(12,680,785.55)	(27,273,879.96)	—	—	(239,739,239.89)	(104,157,156.16)	(1,141,729.78)	(507,212,308.29)		
賬面價值											
於2018年6月30日	716,353,913.68	30,066,405.05	19,254,877.64	—	29,358,731.72	147,739,216.37	103,179,338.62	3,104,649.70	1,049,057,132.78		
於2017年12月31日(經重述)	773,157,434.01	31,041,850.09	20,510,931.85	5,483,744.67	25,263,172.95	156,803,206.55	112,821,741.01	3,209,507.98	1,128,291,589.11		

五 中期財務報告項目註釋(續)

4 無形資產(續)

本集團(續)

於2018年6月30日，本集團賬面價值為人民幣79,110,534.72元(2017年12月31日：人民幣79,365,456.38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。

交通集團為本集團發行的2014年公司債券(參見附註五、9)提供擔保，本集團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。於2018年6月30日，廣深珠高速公路太平互通立交收費權的賬面價值為人民幣99,896,491.06元(2017年12月31日：人民幣108,352,067.98元)。此外，本集團賬面價值為人民幣190,651,887.93元(2017年12月31日：人民幣111,271,971.25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174,842,182.58元(2017年12月31日：人民幣110,816,421.67元)，短期借款的抵押物賬面價值為人民幣15,809,705.35元(2017年12月31日：人民幣455,549.58元)。於2018年6月30日，本集團賬面價值為人民幣1,025,674.00元(2017年12月31日：人民幣1,025,674.00元)的土地使用權用作長期應付款的抵押物。本期末本集團無其他所有權受到限制的無形資產。

本集團位於清遠、梅州、汕尾及韶關等地市的若干土地未辦妥產權證書，上述土地於2018年6月30日的賬面價值為人民幣16,152,271.43元(2017年12月31日：人民幣12,880,143.90元)。

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
<b>原值</b>			
2017年12月31日	30,439,360.83	334,103,442.14	364,542,802.97
本期新增	2,082,840.00	—	2,082,840.00
2018年6月30日	32,522,200.83	334,103,442.14	366,625,642.97
<b>減：累計攤銷</b>			
2017年12月31日	(23,987,581.60)	(225,751,374.16)	(249,738,955.76)
本期攤銷	(1,047,543.96)	(8,455,576.92)	(9,503,120.88)
2018年6月30日	(25,035,125.56)	(234,206,951.08)	(259,242,076.64)
<b>賬面價值</b>			
2018年6月30日	7,487,075.27	99,896,491.06	107,383,566.33
2017年12月31日	6,451,779.23	108,352,067.98	114,803,847.21

## 中期財務報告附註

(金額單位：人民幣元)

### 五 中期財務報告項目註釋(續)

#### 5 短期借款

		本集團	
		2018年	2017年
		6月30日	12月31日
		人民幣元	人民幣元
			(經重述)
信用借款		<b>25,000,000.00</b>	161,000,000.00
其中：銀行借款		<b>10,000,000.00</b>	98,000,000.00
交通集團財務公司	附註六 4(b)	<b>15,000,000.00</b>	63,000,000.00
抵押借款	註1	<b>30,000,000.00</b>	5,000,000.00
信用證質押借款	註2	<b>—</b>	51,806,642.67
合計	註3	<b>55,000,000.00</b>	217,806,642.67

註1：於2018年6月30日，本集團賬面價值為人民幣17,991,586.61元的固定資產和人民幣15,809,705.35元的無形資產用作抵押借款的抵押資產；於2017年12月31日，本集團賬面價值為人民幣4,218,315.52元的固定資產和人民幣455,549.58元的無形資產用作抵押借款的抵押資產。

註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，借款金額折算為人民幣51,806,642.67元，借款期限為60天。

註3：於2018年6月30日，本集團持有的短期借款為期限為一年內的銀行或其他金融機構的借款，年利率為4.00% - 4.35% (2017年12月31日：4.00% - 4.35%)。本期末本集團無已到期但未償還的短期借款(2017年12月31日：無)。

## 中期財務報告附註

(金額單位：人民幣元)

### 五 中期財務報告項目註釋(續)

#### 6 應付票據及應付賬款

		本集團		本公司	
		2018年 6月30日 人民幣元	2017年 12月31日 人民幣元 (經重述)	2018年 6月30日 人民幣元	2017年 12月31日 人民幣元 (經重述)
應付票據	註(1)	<b>72,508,360.00</b>	787,530,251.25	<b>53,500,000.00</b>	473,950,000.00
應付賬款	註(2)	<b>474,072,740.71</b>	854,672,300.91	<b>20,815,673.23</b>	104,442,323.80
合計		<b>546,581,100.71</b>	1,642,202,552.16	<b>74,315,673.23</b>	578,392,323.80

##### (1) 應付票據

	本集團		本公司	
	2018年 6月30日 人民幣元	2017年 12月31日 人民幣元 (經重述)	2018年 6月30日 人民幣元	2017年 12月31日 人民幣元
銀行承兌匯票	<b>72,508,360.00</b>	787,530,251.25	<b>53,500,000.00</b>	473,950,000.00

上述餘額均為一年內到期的應付票據。

## 中期財務報告附註

(金額單位：人民幣元)

### 五 中期財務報告項目註釋(續)

#### 6 應付票據及應付賬款(續)

##### (2) 應付賬款

(a) 根據原始交易發生日所作的應付賬款賬齡分析如下：

賬齡	本集團		本公司	
	2018年 6月30日 人民幣元	2017年 12月31日 人民幣元 (經重述)	2018年 6月30日 人民幣元	2017年 12月31日 人民幣元 (經重述)
3個月以內(含3個月)	<b>225,621,826.87</b>	500,071,668.52	<b>8,486,154.01</b>	72,469,217.59
3個月至6個月內(含6個月)	<b>64,141,796.97</b>	99,620,146.95	<b>334,729.67</b>	433,891.05
6個月至1年內(含1年)	<b>76,399,859.79</b>	164,014,436.38	<b>3,068,841.81</b>	3,980,205.14
1年至2年內(含2年)	<b>59,260,692.03</b>	27,584,359.43	<b>4,288,094.68</b>	4,469,475.54
2年至3年內(含3年)	<b>20,350,417.16</b>	13,357,963.84	<b>529,169.14</b>	15,072.85
3年以上	<b>28,298,147.89</b>	50,023,725.79	<b>4,108,683.92</b>	23,074,461.63
合計	<b>474,072,740.71</b>	854,672,300.91	<b>20,815,673.23</b>	104,442,323.80

## 中期財務報告附註

(金額單位：人民幣元)

### 五 中期財務報告項目註釋(續)

#### 6 應付票據及應付賬款(續)

##### (2) 應付賬款(續)

(b) 應付賬款情況如下：

項目	本集團		本公司	
	2018年 6月30日 人民幣元	2017年 12月31日 人民幣元 (經重述)	2018年 6月30日 人民幣元	2017年 12月31日 人民幣元 (經重述)
應付材料採購款	<b>68,001,799.23</b>	244,100,282.11	<b>13,012,682.48</b>	77,366,172.55
應付長期資產購建款	<b>146,204,196.25</b>	362,693,151.75	<b>5,179,692.08</b>	12,668,362.39
站場應付票款	<b>141,090,949.34</b>	138,554,180.52	—	—
應付服務區承包款	<b>72,268,880.75</b>	49,261,897.33	—	—
應付運輸燃料費	<b>13,159,643.38</b>	10,211,115.00	—	—
應付勞務費	<b>15,036,631.07</b>	21,911,681.74	—	10,716,877.30
其他	<b>18,310,640.69</b>	27,939,992.46	<b>2,623,298.67</b>	3,690,911.56
合計	<b>474,072,740.71</b>	854,672,300.91	<b>20,815,673.23</b>	104,442,323.80

#### 7 一年內到期的非流動負債

	附註五	本集團	
		2018年 6月30日 人民幣元	2017年 12月31日 人民幣元 (經重述)
一年內到期的長期借款	8	<b>129,023,268.63</b>	71,688,121.58
一年內到期的長期應付款		<b>85,025,920.47</b>	46,030,588.71
一年內到期的遞延收益		<b>44,184,240.63</b>	40,627,712.25
合計		<b>258,233,429.73</b>	158,346,422.54

## 中期財務報告附註

(金額單位：人民幣元)

### 五 中期財務報告項目註釋(續)

#### 8 長期借款

		本集團	
		2018年 6月30日 人民幣元	2017年 12月31日 人民幣元 (經重述)
	附註六		
信用借款		<b>538,274,039.52</b>	461,462,236.71
其中：銀行借款		<b>32,274,039.52</b>	12,962,236.71
交通集團財務公司	4(b)	<b>506,000,000.00</b>	448,500,000.00
抵押借款	註1	<b>203,372,883.74</b>	168,301,017.89
保證借款	註2	<b>31,821,175.00</b>	—
合計	註3	<b>773,468,098.26</b>	629,763,254.60
減：一年內到期的長期借款			
其中：信用借款		<b>36,912,477.23</b>	18,088,760.55
抵押借款		<b>78,650,091.40</b>	53,599,361.03
保證借款		<b>13,460,700.00</b>	—
小計(附註五、7)		<b>129,023,268.63</b>	71,688,121.58
一年後到期的長期借款		<b>644,444,829.63</b>	558,075,133.02
其中：一年後但兩年內到期		<b>263,344,443.81</b>	211,716,083.87
兩年後但五年內到期		<b>381,100,385.82</b>	346,359,049.15

註1：本期末抵押借款的抵押資產類別以及金額，參見附註五、3及4。

註2：於2018年6月30日，本集團持有的保證借款為本公司子公司佛山市粵運公共交通有限公司借入的保證借款，保證人為鄭州安馳擔保有限公司。

註3：本集團本期末持有的長期借款均為銀行或其他金融機構的借款，年利率為4.28% - 5.23%(2017年12月31日：4.28% - 4.90%)。本期末本集團無已到期但未償還的長期借款(2017年12月31日：無)。

## 五 中期財務報告項目註釋(續)

### 9 應付債券

債券名稱	面值 人民幣元	發行日期	債券期限	發行金額 人民幣元	2018年	折價攤銷 人民幣元	2018年
					1月1日餘額 人民幣元		6月30日餘額 人民幣元
2014年公司債券(第一期)	400,000,000.00	28/09/2015	7年	400,000,000.00	397,425,573.18	246,672.84	397,672,246.02
2014年公司債券(第二期)	380,000,000.00	17/12/2015	5年	380,000,000.00	377,885,243.01	338,730.99	378,223,974.00
合計	<u>780,000,000.00</u>			<u>780,000,000.00</u>	<u>775,310,816.19</u>	<u>585,403.83</u>	<u>775,896,220.02</u>

上述債券為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發行的長期債券。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，票面利率分別為4.20%及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。

## 中期財務報告附註

(金額單位：人民幣元)

### 五 中期財務報告項目註釋(續)

#### 10 未分配利潤

		本集團	
		自2018年 1月1日至 6月30日止期間 人民幣元	自2017年 1月1日至 6月30日止期間 人民幣元 (經重述)
期初未分配利潤	附註四	<b>1,275,233,926.21</b>	994,629,115.47
加：本期歸屬於母公司股東的淨利潤		<b>208,656,715.28</b>	227,311,394.95
減：本期間批准並宣告分配的以前年度的末期股息	註1	<b>(127,975,648.00)</b>	(103,980,214.00)
同一控制下企業合併的影響	4	<b>(88,466,457.62)</b>	—
期末未分配利潤	註2	<b><u>1,267,448,535.87</u></b>	<u>1,117,960,296.42</u>
其中：本中期資產負債表日後批准 並宣告分配的本中期股息	註3	<b><u>—</u></b>	<u>—</u>

## 中期財務報告附註

(金額單位：人民幣元)

### 五 中期財務報告項目註釋(續)

#### 10 未分配利潤(續)

	本公司	
	自2018年 1月1日至 6月30日止期間 人民幣元	自2017年 1月1日至 6月30日止期間 人民幣元 (經重述)
期初未分配利潤	230,676,451.45	116,734,418.57
加：本期淨利潤	90,475,985.89	77,835,013.59
減：本期間批准並宣告分配的以前年度的末期股息	註1 (127,975,648.00)	(103,980,214.00)
期末未分配利潤	註4 <u>193,176,789.34</u>	<u>90,589,218.16</u>
其中：本中期資產負債表日後批准 並宣告分配的本中期股息	註3 <u>—</u>	<u>—</u>

註1：經2018年6月19日舉行的股東大會批准，本公司派發2017年末期股息每股人民幣0.16元(含稅)，按照總股本799,847,800股派發2017年度現金股利共計人民幣127,975,648.00元(2017年同期：每股人民幣0.13元(含稅)，共計人民幣103,980,214.00元)。

註2：2018年6月30日，本集團未分配利潤中包括子公司已提取的盈餘公積為人民幣350,093,167.00元(2017年12月31日：人民幣384,074,771.46元)。

註3：董事會並未建議派發2018年中期股息(2017年同期：人民幣零元)。

註4：於2018年6月30日，本公司可供股東分配的利潤為人民幣193,176,789.34元(2017年12月31日：人民幣230,676,451.45元)。

## 中期財務報告附註

(金額單位：人民幣元)

### 五 中期財務報告項目註釋(續)

#### 11 財務費用

	本集團		本公司	
	自2018年 1月1日至 6月30日止期間 人民幣元	自2017年 1月1日至 6月30日止期間 人民幣元 (經重述)	自2018年 1月1日至 6月30日止期間 人民幣元	自2017年 1月1日至 6月30日止期間 人民幣元
借款及債券利息支出	<b>34,671,095.53</b>	29,459,635.10	<b>17,218,644.81</b>	17,781,854.67
其中：借款利息支出	註1 <b>31,766,878.18</b>	26,701,544.25	<b>17,218,644.81</b>	17,781,854.67
減：資本化的利息支出	註2 <b>2,904,217.35</b>	2,758,090.85	—	—
淨利息支出	<b>31,766,878.18</b>	26,701,544.25	<b>17,218,644.81</b>	17,781,854.67
減：利息收入	<b>10,756,159.67</b>	8,013,716.42	<b>9,338,514.41</b>	15,755,652.11
匯兌收益	<b>(1,698,980.86)</b>	(661,443.53)	<b>(1,854,076.75)</b>	(635,889.06)
未確認融資費用攤銷	<b>8,129,547.23</b>	2,911,909.82	—	—
其他	<b>4,419,895.77</b>	3,902,431.24	<b>178,042.09</b>	500,256.57
合計	<b>31,861,180.65</b>	24,840,725.36	<b>6,204,095.74</b>	1,890,570.07

註1：本集團本期間需5年以內償還的銀行借款的利息金額為人民幣16,017,263.21元(2017年同期：人民幣10,974,953.74元)，其他利息支出為人民幣15,749,614.97元(2017年同期：人民幣15,726,590.51元)。

本公司本期間需5年以內償還的借款的利息金額為人民幣1,469,029.84元(2017年同期：人民幣2,055,264.16元)，其他利息支出為人民幣15,749,614.97元(2017年同期：人民幣15,726,590.51元)。

註2：本集團本期間資本化利息費用為人民幣2,904,217.35元(2017年同期：人民幣2,758,090.85元)。

本公司本期間無資本化利息費用(2017年同期：無)。

## 中期財務報告附註

(金額單位：人民幣元)

### 五 中期財務報告項目註釋(續)

#### 12 資產減值損失

	附註五	本集團	
		自2018年 1月1日至 6月30日止期間 人民幣元	自2017年 1月1日至 6月30日止期間 人民幣元 (經重述)
固定資產	3	<b>665,909.49</b>	2,561,614.82
其他非流動資產		<b>2,383,522.75</b>	—
合計		<b>3,049,432.24</b>	<b>2,561,614.82</b>

#### 13 信用減值(轉回)/損失

	本集團		本公司	
	自2018年 1月1日至 6月30日止期間 人民幣元	自2017年 1月1日至 6月30日止期間 人民幣元 (經重述)	自2018年 1月1日至 6月30日止期間 人民幣元	自2017年 1月1日至 6月30日止期間 人民幣元 (經重述)
應收賬款	<b>(32,318,700.98)</b>	10,226,226.55	<b>(16,869,658.65)</b>	5,150,560.66
其他應收款	<b>(15,646,955.75)</b>	3,129,804.73	<b>(5,181,120.81)</b>	(940,612.67)
合計	<b>(47,965,656.73)</b>	<b>13,356,031.28</b>	<b>(22,050,779.46)</b>	<b>4,209,947.99</b>

## 中期財務報告附註

(金額單位：人民幣元)

### 五 中期財務報告項目註釋(續)

#### 14 政府補助

##### 本集團

其他收益

		自2018年 1月1日至 6月30日止期間 人民幣元	自2017年 1月1日至 6月30日止期間 人民幣元 (經重述)
與資產相關的政府補助	註(1)	<b>21,566,599.85</b>	25,950,402.27
與收益相關的政府補助	註(2)	<b>84,274,743.62</b>	14,037,218.07
合計		<b>105,841,343.47</b>	39,987,620.34

營業外收入

		自2018年 1月1日至 6月30日止期間 人民幣元	自2017年 1月1日至 6月30日止期間 人民幣元 (經重述)
與收益相關的政府補助		<b>1,394,597.83</b>	3,925,374.53

五 中期財務報告項目註釋(續)

14 政府補助(續)

(1) 與資產相關的政府補助

本集團本期與資產相關的政府補助如下：

補助項目	遞延收益期初餘額 人民幣元 (經重述)	本期新增	本期計入	本期因合併範圍	遞延收益期末餘額 人民幣元
		補助金額 人民幣元	其他收益金額 人民幣元	變更而減少 的補助金額 人民幣元 附註四、4	
車輛更新補助	9,114,304.74	1,451,173.98	1,107,515.66	—	9,457,963.06
站場改造補貼	85,799,099.98	1,700,000.00	3,568,551.13	1,883,333.45	82,047,215.40
車購稅補貼	13,714,643.27	—	239,671.77	—	13,474,971.50
新能源車購車補貼	142,418,510.41	—	16,519,112.99	—	125,899,397.42
其他與資產相關的補貼	5,034,073.48	376,750.00	131,748.30	705,555.75	4,573,519.43
合計	256,080,631.88	3,527,923.98	21,566,599.85	2,588,889.20	235,453,066.81

## 中期財務報告附註

(金額單位：人民幣元)

### 五 中期財務報告項目註釋(續)

#### 14 政府補助(續)

##### (2) 與收益相關的政府補助

本集團本期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	自2018年 1月1日至 6月30日止期間 人民幣元	自2017年 1月1日至 6月30日止期間 人民幣元
燃油補貼款	<b>46,909,583.69</b>	46,555,771.33

##### (b) 計入其他收益

補助項目	自2018年 1月1日至 6月30日止期間 人民幣元	自2017年 1月1日至 6月30日止期間 人民幣元 (經重述)
公交線路營運補助	<b>22,197,416.29</b>	11,433,112.20
新能源車營運補助	<b>57,779,488.72</b>	—
老年人刷卡優惠乘車補貼款	<b>3,296,638.59</b>	2,604,105.87
其他補助	<b>1,001,200.02</b>	—
合計	<b>84,274,743.62</b>	14,037,218.07

五 中期財務報告項目註釋(續)

14 政府補助(續)

(2) 與收益相關的政府補助(續)

對利潤表項目的影響(續)

(c) 計入營業外收入

補助項目	自 2018 年 1 月 1 日至 6 月 30 日止期間	自 2017 年 1 月 1 日至 6 月 30 日止期間
	人民幣元	人民幣元 (經重述)
車輛報廢補助	1,102,283.20	2,386,941.92
其他補助	292,314.63	1,538,432.61
合計	<b>1,394,597.83</b>	<b>3,925,374.53</b>

15 投資收益

	本集團		本公司	
	自 2018 年 1 月 1 日至 6 月 30 日止期間	自 2017 年 1 月 1 日至 6 月 30 日止期間	自 2018 年 1 月 1 日至 6 月 30 日止期間	自 2017 年 1 月 1 日至 6 月 30 日止期間
	人民幣元	人民幣元 (經重述)	人民幣元	人民幣元
權益法核算的長期股權投資收益	22,616,451.30	25,330,778.79	13,096,117.02	19,265,644.92
其他	(222,672.56)	(229,690.69)	—	—
合計	<b>22,393,778.74</b>	<b>25,101,088.10</b>	<b>13,096,117.02</b>	<b>19,265,644.92</b>

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。

## 中期財務報告附註

(金額單位：人民幣元)

### 五 中期財務報告項目註釋(續)

#### 16 資產處置收益

	本集團	
	自2018年 1月1日至 6月30日止期間 人民幣元	自2017年 1月1日至 6月30日止期間 人民幣元 (經重述)
固定資產處置利得	<b>262,810.93</b>	115,962.56
其他非流動資產處置損失	—	(2,040.00)
合計	<b>262,810.93</b>	<b>113,922.56</b>

#### 17 營業外收入

	本集團		本公司	
	自2018年 1月1日至 6月30日止期間 人民幣元	自2017年 1月1日至 6月30日止期間 人民幣元 (經重述)	自2018年 1月1日至 6月30日止期間 人民幣元	自2017年 1月1日至 6月30日止期間 人民幣元
非流動資產報廢利得	<b>384,519.47</b>	358,271.69	—	—
政府補助	<b>1,394,597.83</b>	3,925,374.53	—	—
其他	<b>2,519,489.37</b>	4,085,745.23	<b>0.84</b>	470.09
合計	<b>4,298,606.67</b>	<b>8,369,391.45</b>	<b>0.84</b>	<b>470.09</b>

## 中期財務報告附註

(金額單位：人民幣元)

### 五 中期財務報告項目註釋(續)

#### 18 所得稅費用

	本集團		本公司	
	自2018年 1月1日至 6月30日止期間 人民幣元	自2017年 1月1日至 6月30日止期間 人民幣元 (經重述)	自2018年 1月1日至 6月30日止期間 人民幣元	自2017年 1月1日至 6月30日止期間 人民幣元 (經重述)
按稅法及相關規定計算的當期所得稅	<b>73,369,346.71</b>	102,684,684.57	<b>16,195,273.45</b>	18,934,162.46
遞延所得稅的變動	<b>12,281,249.05</b>	(1,260,837.54)	<b>9,846,543.15</b>	857,906.18
匯算清繳差異調整	<b>(604,197.20)</b>	(601,151.02)	<b>474,857.95</b>	391,709.13
合計	<b>85,046,398.56</b>	100,822,696.01	<b>26,516,674.55</b>	20,183,777.77

本公司及各子公司適用企業所得稅稅率情況，參見附註三。

#### 19 稅前利潤總額

本期間的稅前利潤總額已扣除／(加上)以下損益：

	本集團		本公司	
	自2018年 1月1日至 6月30日止期間 人民幣元	自2017年 1月1日至 6月30日止期間 人民幣元 (經重述)	自2018年 1月1日至 6月30日止期間 人民幣元	自2017年 1月1日至 6月30日止期間 人民幣元 (經重述)
固定資產折舊	<b>265,327,857.63</b>	232,756,183.36	<b>563,860.49</b>	430,514.95
投資性房地產折舊	<b>1,345,847.58</b>	2,324,254.70	—	—
無形資產攤銷	<b>31,896,182.33</b>	30,894,811.73	<b>9,503,120.88</b>	8,625,273.37
長期待攤費用攤銷	<b>11,742,859.58</b>	7,791,565.61	<b>1,176,585.56</b>	1,116,779.47
資產減值損失	<b>3,049,432.24</b>	2,561,614.82	—	—
信用減值(轉回)／損失	<b>(47,965,656.73)</b>	13,356,031.28	<b>(22,050,779.46)</b>	4,209,947.99
租賃支出	<b>117,696,305.06</b>	99,583,573.10	<b>4,296,771.00</b>	117,937.97

## 中期財務報告附註

(金額單位：人民幣元)

### 五 中期財務報告項目註釋(續)

#### 20 每股收益

##### (a) 基本每股收益

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

	自2018年 1月1日至 6月30日止期間 人民幣元	自2017年 1月1日至 6月30日止期間 人民幣元 (經重述)
歸屬於本公司股東的淨利潤	<b>208,656,715.28</b>	227,311,394.95
本期已發行普通股的加權平均數	<b>799,847,800.00</b>	799,847,800.00
基本每股收益(元/股)	<b>0.26</b>	0.28

##### (b) 稀釋每股收益

由於本公司在截至2018年及2017年6月30日止期間不存在具有稀釋性的潛在普通股，所以稀釋每股收益與基本每股收益是相同的。

五 中期財務報告項目註釋(續)

21 現金流量表補充資料

(1) 淨利潤調節為經營活動現金流量

	本集團	
	自2018年 1月1日至 6月30日止期間 人民幣元	自2017年 1月1日至 6月30日止期間 人民幣元 (經重述)
淨利潤	236,023,793.55	271,403,418.32
加：資產減值及信用減值(轉回)/損失	(44,916,224.49)	15,917,646.10
固定資產折舊	265,327,857.63	232,756,183.36
投資性房地產折舊	1,345,847.58	2,324,254.70
無形資產攤銷	31,896,182.33	30,894,811.73
長期待攤費用攤銷	11,742,859.58	7,791,565.61
處置固定資產、無形資產和其他長期資產的淨損失	2,363,012.48	1,048,540.77
財務費用	41,101,661.90	31,710,101.39
投資收益	(22,393,778.74)	(25,101,088.10)
遞延所得稅資產的減少	13,735,515.26	548,905.52
遞延所得稅負債的增加/(減少)	3,167,423.10	(128,759.63)
存貨的增加	(71,889,754.92)	(153,505,199.01)
經營性應收項目的增加	(63,719,046.39)	(432,055,312.93)
經營性應付項目的減少	(469,551,342.88)	(95,950,245.71)
專項儲備的減少	(583,694.98)	(3,002,065.85)
受限制貨幣資金的變動	(10,120,875.58)	(636,594.95)
長期應收款的(增加)/減少	(1,118,499.42)	3,216,707.56
長期應付款的(減少)/增加	(11,695,229.78)	1,533,552.63
經營活動使用的現金流量淨額	<b>(89,284,293.77)</b>	<b>(111,233,578.49)</b>

## 中期財務報告附註

(金額單位：人民幣元)

### 五 中期財務報告項目註釋(續)

#### 21 現金流量表補充資料(續)

##### (1) 淨利潤調節為經營活動現金流量(續)

	本公司	
	自2018年 1月1日至 6月30日止期間 人民幣元	自2017年 1月1日至 6月30日止期間 人民幣元 (經重述)
淨利潤	<b>90,475,985.89</b>	77,835,013.59
加：信用減值(轉回)/損失	<b>(22,050,779.46)</b>	4,209,947.99
固定資產折舊	<b>563,860.49</b>	430,514.95
無形資產攤銷	<b>9,503,120.88</b>	8,625,273.37
長期待攤費用攤銷	<b>1,176,585.56</b>	1,116,779.47
財務費用	<b>9,274,768.02</b>	6,259,585.81
投資收益	<b>(13,096,117.02)</b>	(19,265,644.92)
遞延所得稅資產減少	<b>9,846,543.15</b>	857,906.18
存貨的增加	<b>(29,672,683.55)</b>	(34,777,733.40)
專項儲備的變動	<b>17,739.42</b>	56,154.33
經營性應收項目的減少/(增加)	<b>307,174,359.01</b>	(238,570,250.75)
經營性應付項目的(減少)/增加	<b>(542,061,658.91)</b>	31,698,036.94
經營活動使用的現金流量淨額	<b><u>(178,848,276.52)</u></b>	<u>(161,524,416.44)</u>

## 中期財務報告附註

(金額單位：人民幣元)

### 五 中期財務報告項目註釋(續)

#### 21 現金流量表補充資料(續)

##### (2) 現金及現金等價物淨變動情況

	本集團	
	自 2018 年 1 月 1 日至 6 月 30 日止期間 人民幣元	自 2017 年 1 月 1 日至 6 月 30 日止期間 人民幣元 (經重述)
現金及現金等價物的期末餘額(註)	<b>1,240,336,738.37</b>	1,398,110,925.99
減：現金及現金等價物的期初餘額(註)	<b>1,857,779,421.60</b>	1,657,882,570.63
現金及現金等價物淨減少額	<b><u>(617,442,683.23)</u></b>	<b><u>(259,771,644.64)</u></b>

註：本期末本集團貨幣資金餘額中包括銀行承兌匯票保證金、履約保函保證金、投標保證金以及房改房維修基金等受限制貨幣資金人民幣 28,695,582.48 元(2017 年 12 月 31 日：人民幣 18,574,706.90 元)，已於現金及現金等價物的餘額中扣除。

	本公司	
	自 2018 年 1 月 1 日至 6 月 30 日止期間 人民幣元	自 2017 年 1 月 1 日至 6 月 30 日止期間 人民幣元
現金及現金等價物的期末餘額	<b>706,866,726.79</b>	738,522,960.46
減：現金及現金等價物的期初餘額	<b>929,531,026.45</b>	1,109,152,535.46
現金及現金等價物淨減少額	<b><u>(222,664,299.66)</u></b>	<b><u>(370,629,575.00)</u></b>

## 中期財務報告附註

(金額單位：人民幣元)

### 五 中期財務報告項目註釋(續)

#### 21 現金流量表補充資料(續)

##### (3) 現金和現金等價物分析如下

	本集團	
	2018年6月30日 人民幣元	2017年6月30日 人民幣元 (經重述)
(a) 貨幣資金		
— 庫存現金	13,413,557.54	12,441,844.72
— 可隨時用於支付的銀行存款	1,226,923,180.83	1,385,669,081.27
— 使用受限制的貨幣資金	28,695,582.48	13,849,323.67
(b) 期末貨幣資金及現金等價物餘額	1,269,032,320.85	1,411,960,249.66
減：使用受限制的貨幣資金	28,695,582.48	13,849,323.67
(c) 期末可隨時變現的現金及現金 等價物餘額	1,240,336,738.37	1,398,110,925.99

  

	本公司	
	2018年6月30日 人民幣元	2017年6月30日 人民幣元
(a) 貨幣資金		
— 庫存現金	—	926.69
— 可隨時用於支付的銀行存款	706,866,726.79	738,522,033.77
(b) 期末貨幣資金及現金等價物餘額	706,866,726.79	738,522,960.46
(c) 期末可隨時變現的現金及現金 等價物餘額	706,866,726.79	738,522,960.46

### 五 中期財務報告項目註釋(續)

#### 21 現金流量表補充資料(續)

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

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

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

#### 22 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、材料物流及其他業務。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。於上年同期，本集團經營業務分為三個分部，分別為出行服務、材料物流及資源開發。為方便比較，本期分部報告的比較信息按照本期業務分部進行了重述。

# 中期財務報告附註

(金額單位：人民幣元)

## 五 中期財務報告項目註釋(續)

### 22 分部報告(續)

#### (1) 分部報告信息

	出行服務 人民幣元	材料物流 人民幣元	其他業務 人民幣元	分部間相互抵減 人民幣元	合計 人民幣元
<b>截至2018年6月30日止6個月期間</b>					
營業收入					
對外交易收入	2,600,572,498.29	579,920,313.39	2,983,769.25	—	3,183,476,580.93
分部間交易收入	—	—	3,940,106.01	(3,940,106.01)	—
分部營業收入合計	2,600,572,498.29	579,920,313.39	6,923,875.26	(3,940,106.01)	3,183,476,580.93
營業成本	2,087,455,109.56	534,533,399.22	3,217,736.93	(42,295.28)	2,625,163,950.43
營業利潤	<u>247,778,349.83</u>	<u>74,380,267.97</u>	<u>521,063.36</u>	<u>(310,565.81)</u>	<u>322,369,115.35</u>
<b>截至2017年6月30日止6個月期間 (經重述)</b>					
營業收入					
對外交易收入	2,454,180,170.89	934,179,040.69	2,195,377.88	—	3,390,554,589.46
分部間交易收入	53,298.11	—	7,228,866.31	(7,282,164.42)	—
分部營業收入合計	2,454,233,469.00	934,179,040.69	9,424,244.19	(7,282,164.42)	3,390,554,589.46
營業成本	1,809,754,607.98	836,421,996.00	5,276,738.55	(2,692,517.90)	2,648,760,824.63
營業利潤	<u>300,336,505.84</u>	<u>66,301,129.39</u>	<u>743,727.30</u>	<u>(406,419.81)</u>	<u>366,974,942.72</u>
<b>於2018年6月30日</b>					
分部資產	<u>10,580,383,243.99</u>	<u>52,294,046.53</u>	<u>40,966,930.98</u>	<u>(2,696,309,228.29)</u>	<u>7,977,334,993.21</u>
分部負債	<u>5,904,354,244.12</u>	<u>39,125,625.36</u>	<u>54,502,023.40</u>	<u>(1,532,660,039.42)</u>	<u>4,465,321,853.46</u>
<b>於2017年12月31日(經重述)</b>					
分部資產	9,938,794,750.34	2,308,397,745.71	39,435,337.21	(3,103,001,298.69)	9,183,626,534.57
分部負債	<u>5,166,254,743.40</u>	<u>2,172,758,025.26</u>	<u>53,517,598.35</u>	<u>(1,887,143,401.05)</u>	<u>5,505,386,965.96</u>

## 五 中期財務報告項目註釋(續)

### 22 分部報告(續)

#### (2) 地區信息

本集團的營業收入均來自於中國內地和中國香港，本期來自中國香港的營業收入為人民幣128,741,583.16元(上年同期：人民幣122,397,338.29元)。於2018年6月30日，本集團中國香港業務所持有的非流動資產為人民幣196,373,743.12元(2017年12月31日：人民幣186,827,766.71元)。

#### (3) 主要客戶

本集團本期以及上年同期沒有來自單一客戶的收入超過本集團營業收入10%。

### 23 淨流動資產

	本集團		本公司	
	2018年6月30日 人民幣元	2017年12月31日 人民幣元 (經重述)	2018年6月30日 人民幣元	2017年12月31日 人民幣元 (經重述)
流動資產	<b>2,707,685,981.20</b>	3,751,259,482.51	<b>1,656,659,440.02</b>	2,131,528,515.39
減：流動負債	<b>2,083,192,344.74</b>	3,274,756,732.18	<b>951,539,860.57</b>	1,414,144,263.94
淨流動資產	<b>624,493,636.46</b>	476,502,750.33	<b>705,119,579.45</b>	717,384,251.45

### 24 總資產減流動負債

	本集團		本公司	
	2018年6月30日 人民幣元	2017年12月31日 人民幣元 (經重述)	2018年6月30日 人民幣元	2017年12月31日 人民幣元 (經重述)
資產總額	<b>7,977,334,993.21</b>	9,183,626,534.57	<b>3,106,162,936.37</b>	3,641,137,320.12
減：流動負債	<b>2,083,192,344.74</b>	3,274,756,732.18	<b>951,539,860.57</b>	1,414,144,263.94
總資產減流動負債	<b>5,894,142,648.47</b>	5,908,869,802.39	<b>2,154,623,075.80</b>	2,226,993,056.18

## 中期財務報告附註

(金額單位：人民幣元)

### 六 關聯方關係及交易

#### 1 存在控制關係的關聯方：

本集團的最終控股公司為交通集團。

#### 2 子公司相關信息

除在附註四、1及2中所披露的本期新增的子公司以外，其他子公司信息沒有發生重大變化。

#### 3 與本集團發生交易但不存在控制關係的其他關聯方如下：

	關聯方關係
交通集團	最終控股公司
南方聯合產權交易中心有限責任公司	本集團之聯營公司
廣東中粵通油品經營有限公司	本集團之聯營公司
廣東路網數媒信息科技有限公司	本集團之合營公司
廣東省汽車總站有限公司	本集團之合營公司
廣東中油通驛能源銷售有限公司	本集團之合營公司
廣東悅華匯商業管理有限公司	本集團之合營公司
港珠澳大橋穿梭巴士有限公司	本集團之合營公司
深圳粵運投資發展有限公司(「深圳粵運」)	本集團之聯營公司

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
跨境快線巴士管理有限公司	本集團之聯營公司
廣東廣江高速客運有限公司	本集團之聯營公司
汕頭市潮南粵運天島運輸有限公司	本集團之聯營公司
廣東廣業粵運燃氣有限公司	本集團之聯營公司
廣州天河客運站有限公司	本集團之聯營公司
汕頭市潮陽粵運天島運輸有限公司	本集團之聯營公司
廣東省深汕高速客運有限公司	本集團之聯營公司
汕頭市汽車客運中心站有限公司	本集團之聯營公司
江門廣江高速客運有限公司	本集團之聯營公司
清遠市中冠發展有限公司	本集團之聯營公司
陸豐深汕高速公路服務有限公司	本集團之聯營公司
廣東網上飛物流科技有限公司	本集團之聯營公司
韶關市力保科技有限公司	本集團之聯營公司
廣東中油粵運天然氣有限公司	本集團之聯營公司
廣東虎門大橋有限公司*	最終控股公司之合營公司

## 中期財務報告附註

(金額單位：人民幣元)

### 六 關聯方關係及交易(續)

#### 3 與本集團發生交易但不存在控制關係的其他關聯方如下：(續)

	關聯方關係
廣東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
惠深(鹽田)高速公路惠州有限公司	最終控股公司之合營公司
肇慶粵肇公路有限公司	最終控股公司之合營公司
廣東廣珠西線高速公路有限公司*	最終控股公司之合營公司
佛山市廣三高速公路有限公司	最終控股公司之聯營公司
廣東飛達交通工程有限公司	最終控股公司之聯營公司
廣東京珠高速公路廣珠北段有限公司	最終控股公司之聯營公司
江門市江鶴高速公路有限公司	最終控股公司之聯營公司
廣東深汕高速公路東段有限公司	最終控股公司之聯營公司
深圳惠鹽高速公路有限公司	最終控股公司之聯營公司
廣東交通電訊有限公司	最終控股公司之聯營公司
廣東省公路建設有限公司*	受同一最終控股公司控制

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
廣東省路橋建設發展有限公司*	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
廣東新粵交通投資有限公司*	受同一最終控股公司控制
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

## 中期財務報告附註

(金額單位：人民幣元)

### 六 關聯方關係及交易(續)

#### 3 與本集團發生交易但不存在控制關係的其他關聯方如下：(續)

	關聯方關係
廣東省高速公路有限公司*	受同一最終控股公司控制
廣東省長大公路工程有限公司*	受同一最終控股公司控制
廣東台山沿海高速公路有限公司*	受同一最終控股公司控制
廣東西部沿海高速公路珠海段有限公司*	受同一最終控股公司控制
廣東陽茂高速公路有限公司*	受同一最終控股公司控制
廣東渝湛高速公路有限公司*	受同一最終控股公司控制
廣東粵東高速公路實業發展有限公司*	受同一最終控股公司控制
廣東粵贛高速公路有限公司*	受同一最終控股公司控制
廣東雲梧高速公路有限公司*	受同一最終控股公司控制
廣東肇陽高速公路有限公司*	受同一最終控股公司控制
廣佛高速公路有限公司*	受同一最終控股公司控制
廣深珠高速公路有限公司*	受同一最終控股公司控制
廣州新軟計算機技術有限公司	受同一最終控股公司控制

六 關聯方關係及交易(續)

3 與本集團發生交易但不存在控制關係的其他關聯方如下：(續)

	關聯方關係
廣州新粵瀝青有限公司#	受同一最終控股公司控制
河源河龍高速公路有限公司#	受同一最終控股公司控制
京珠高速公路廣珠段有限公司#	受同一最終控股公司控制
威盛運輸企業有限公司(「威盛運輸」)#	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

## 中期財務報告附註

(金額單位：人民幣元)

### 六 關聯方關係及交易(續)

#### 3 與本集團發生交易但不存在控制關係的其他關聯方如下：(續)

	關聯方關係
廣東高速科技投資有限公司	受同一最終控股公司控制
廣東廣惠高速公路有限公司	受同一最終控股公司控制
廣東路路通有限公司	受同一最終控股公司控制
廣東羅陽高速公路有限公司#	受同一最終控股公司控制
廣東省佛開高速公路有限公司#	受同一最終控股公司控制
廣發運輸有限公司	受同一最終控股公司控制
廣東平興高速公路有限公司#	受同一最終控股公司控制
廣東華路交通科技有限公司#	受同一最終控股公司控制
廣東潮惠高速公路有限公司#	受同一最終控股公司控制
廣東二廣高速公路有限公司#	受同一最終控股公司控制
廣東粵嘉高速公路有限公司#	受同一最終控股公司控制
廣東包茂高速公路有限公司#	受同一最終控股公司控制
岐關旅運(香港)有限公司	受同一最終控股公司控制
肇慶市廣賀高速公路有限公司#	受同一最終控股公司控制

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
廣東寧華高速公路有限公司*	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
廣東交通實業投資有限公司*	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
廣東廣佛肇高速公路有限公司*	受同一最終控股公司控制
交通集團財務公司*	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
潮州市粵運汽車運輸有限公司*	受同一最終控股公司控制
廣東惠清高速公路有限公司	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
廣東省公路建設物資供應站	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
廣東岐關旅運公司	受同一最終控股公司控制
廣東西部沿海高速公路(陽江)有限公司*	受同一最終控股公司控制

## 中期財務報告附註

(金額單位：人民幣元)

### 六 關聯方關係及交易(續)

#### 3 與本集團發生交易但不存在控制關係的其他關聯方如下：(續)

	關聯方關係
廣東省公路機械材料公司	受同一最終控股公司控制
廣東省交通集團檢測中心*	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
廣東湛徐高速公路有限公司*	受同一最終控股公司控制
廣州深佛高速公路有限公司	受同一最終控股公司控制
廣東汕梅高速公路有限公司*	受同一最終控股公司控制
廣東新台高速公路有限公司*	受同一最終控股公司控制
廣東利通科技投資有限公司*	受同一最終控股公司控制
廣東省南粵交通龍懷高速公路管理中心*	受同一最終控股公司控制
廣東南粵物流實業有限公司*	2018年3月31日前為本公司子公司，自2018年3月31日起為受同一最終控股公司控制的關聯單位
廣東粵運佳富實業有限公司	2018年3月31日前為本公司子公司，自2018年3月31日起為受同一最終控股公司控制的關聯單位

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於本期間構成上市規則第14A章所定義之持續關連交易。

六 關聯方關係及交易(續)

4 本集團與關聯方在本期間發生了如下重大關聯交易

(a) 銷售、提供勞務及採購、接受勞務

本集團向關聯方購銷、提供和採購、接受勞務的有關明細資料如下：

	自 2018 年 1 月 1 日至 6 月 30 日止期間 人民幣元	自 2017 年 1 月 1 日至 6 月 30 日止期間 人民幣元
<b>(1) 材料物流服務收入</b>		
廣東省長大公路工程有限公	<b>22,839,004.47</b>	101,013,578.48
廣東南粵物流實業有限公司	<b>13,104,732.52</b>	—
廣州新粵瀝青有限公司	<b>2,912,123.82</b>	4,916,973.05
其他	<b>225,651.08</b>	530,004.50
合計	<b>39,081,511.89</b>	106,460,556.03

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。

	自 2018 年 1 月 1 日至 6 月 30 日止期間 人民幣元	自 2017 年 1 月 1 日至 6 月 30 日止期間 人民幣元
<b>(2) 跨境運輸收入</b>		
跨境快線巴士管理有限公司	<b>5,441,699.63</b>	13,551,121.08
<b>(3) 維修收入</b>		
其他	<b>366,563.63</b>	346,872.33
<b>(4) 提供其他勞務收入</b>		
其他	<b>1,729,651.61</b>	529,672.84

## 中期財務報告附註

(金額單位：人民幣元)

### 六 關聯方關係及交易(續)

#### 4 本集團與關聯方在本期間發生了如下重大關聯交易(續)

##### (a) 銷售、提供勞務及採購、接受勞務(續)

	自2018年 1月1日至 6月30日止期間 人民幣元	自2017年 1月1日至 6月30日止期間 人民幣元
<b>(5) 拯救服務收入</b>		
廣東省路橋建設發展有限公司	4,122,042.45	4,122,042.48
廣東省高速公路有限公司	2,939,603.77	3,014,257.85
廣東廣樂高速公路有限公司	2,101,415.09	2,101,415.10
廣東潮惠高速公路有限公司	1,745,518.87	1,745,497.68
廣東省公路建設有限公司	1,622,264.15	979,245.24
廣東二廣高速公路有限公司	1,358,490.57	1,358,490.54
廣東廣佛肇高速公路有限公司	1,237,393.87	1,237,393.86
廣東雲梧高速公路有限公司	1,158,962.26	1,158,962.28
廣東博大高速公路有限公司	1,054,323.11	1,072,132.92
廣東深汕西高速公路有限公司	1,036,917.45	1,036,917.45
廣東梅河高速公路有限公司	1,020,778.30	1,020,778.32
其他	10,402,925.77	9,661,987.41
合計	<b>29,800,635.66</b>	28,509,121.13
<b>(6) 租賃收入</b>		
廣東潮惠高速公路有限公司	1,140,554.00	—
其他	3,268,622.79	909,825.06
合計	<b>4,409,176.79</b>	909,825.06
<b>(7) 商品銷售收入</b>		
潮州市粵運汽車運輸有限公司	2,736,880.34	—

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 本集團與關聯方在本期間發生了如下重大關聯交易(續)

(a) 銷售、提供勞務及採購、接受勞務(續)

	自 2018 年 1 月 1 日至 6 月 30 日止期間 人民幣元	自 2017 年 1 月 1 日至 6 月 30 日止期間 人民幣元
<b>(8) 物資採購</b>		
新粵有限公司	<b>46,919,368.67</b>	71,865,450.75
廣東廣業粵運燃氣有限公司	<b>26,108,938.87</b>	25,811,634.92
廣東南粵物流實業有限公司	<b>882,905.34</b>	—
廣州新粵瀝青有限公司	<b>11,456.22</b>	40,310,910.94
合計	<b>73,922,669.10</b>	137,987,996.61

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。

## 中期財務報告附註

(金額單位：人民幣元)

### 六 關聯方關係及交易(續)

#### 4 本集團與關聯方在本期間發生了如下重大關聯交易(續)

##### (a) 銷售、提供勞務及採購、接受勞務(續)

	自2018年 1月1日至 6月30日止期間 人民幣元	自2017年 1月1日至 6月30日止期間 人民幣元
<b>(9) 服務區管理承包費支出</b>		
廣深珠高速公路有限公司	<b>9,060,036.38</b>	7,350,709.93
廣東廣珠西線高速公路有限公司	<b>6,283,329.09</b>	6,583,519.36
廣東省公路建設有限公司	<b>4,676,479.21</b>	1,610,422.62
廣東廣樂高速公路有限公司	<b>4,218,943.57</b>	4,455,515.22
廣東粵贛高速公路有限公司	<b>4,043,822.78</b>	4,042,869.59
廣東省路橋建設發展有限公司	<b>3,901,094.59</b>	3,945,156.55
廣東省高速公路有限公司	<b>3,489,324.78</b>	6,817,844.04
廣東廣佛肇高速公路有限公司	<b>3,366,088.84</b>	3,454,789.80
廣東開陽高速公路有限公司	<b>2,908,119.74</b>	2,935,454.61
廣東潮惠高速公路有限公司	<b>2,457,634.20</b>	2,525,823.50
廣東雲梧高速公路有限公司	<b>1,995,464.91</b>	2,095,238.16
廣東梅河高速公路有限公司	<b>1,752,764.65</b>	1,826,561.37
廣東陽茂高速公路有限公司	<b>1,731,157.16</b>	2,052,833.43
廣東博大高速公路有限公司	<b>1,620,307.69</b>	1,708,794.77
廣東茂湛高速公路有限公司	<b>1,466,571.34</b>	1,355,233.40
廣佛高速公路有限公司	<b>1,273,088.53</b>	1,233,613.24
廣東省佛開高速公路有限公司	<b>1,185,030.36</b>	1,195,835.58

六 關聯方關係及交易(續)

4 本集團與關聯方在本期間發生了如下重大關聯交易(續)

(a) 銷售、提供勞務及採購、接受勞務(續)

	自2018年 1月1日至 6月30日止期間 人民幣元	自2017年 1月1日至 6月30日止期間 人民幣元
<b>(9) 服務區管理承包費支出(續)</b>		
廣東渝湛高速公路有限公司	1,149,469.17	1,174,168.41
廣東二廣高速公路有限公司	1,117,899.84	1,173,794.83
京珠高速公路廣珠段有限公司	1,081,201.89	899,800.00
廣東江中高速公路有限公司	1,041,269.86	1,416,701.59
廣東汕汾高速公路有限公司	1,029,077.08	992,090.65
廣東包茂高速公路有限公司	1,016,787.96	1,047,813.61
廣東肇陽高速公路有限公司	1,013,170.99	1,060,778.25
其他	7,772,051.07	6,623,944.46
合計	<b>70,650,185.68</b>	<b>69,579,306.97</b>

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。

## 中期財務報告附註

(金額單位：人民幣元)

### 六 關聯方關係及交易(續)

#### 4 本集團與關聯方在本期間發生了如下重大關聯交易(續)

##### (a) 銷售、提供勞務及採購、接受勞務(續)

	自2018年 1月1日至 6月30日止期間 人民幣元	自2017年 1月1日至 6月30日止期間 人民幣元
<b>(10) 租賃支出</b>		
廣東利通置業投資有限公司	<b>2,934,353.00</b>	—
粵運投資管理	<b>26,934.00</b>	3,075,383.70
其他	<b>366,401.99</b>	404,646.24
合計	<b><u>3,327,688.99</u></b>	<u>3,480,029.94</u>
<b>(11) 維護修理費支出</b>		
廣東虎門大橋有限公司	<b>2,993,459.13</b>	330,000.00
其他	<b>1,655,382.02</b>	1,295,972.02
合計	<b><u>4,648,841.15</u></b>	<u>1,625,972.02</u>
<b>(12) 接受勞務</b>		
東莞威盛國際物流有限公司	<b>986,528.81</b>	752,755.84
廣東省長大公路工程有限公司	—	2,630,018.02
廣東虎門大橋有限公司	—	2,350,000.00
其他	<b>327,814.28</b>	31,965.28
合計	<b><u>1,314,343.09</u></b>	<u>5,764,739.14</u>

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 本集團與關聯方在本期間發生了如下重大關聯交易(續)

(b) 資金拆借

關聯方	年利率	2018年				2018年		折借期限
		1月1日餘額	本年借入金額	本年剝離減少金額	本年償還金額	6月30日餘額		
		人民幣元	人民幣元	人民幣元	人民幣元	人民幣元		
		(經重述)						
							30/10/2015 - 29/06/2018 - 2	
交通集團財務公司	4% ~ 4.465%	511,500,000.00	68,000,000.00	(48,000,000.00)	(10,500,000.00)	521,000,000.00	4/07/2018 - 27/05/2028	

本集團資金借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(m)「其他應付款－資金池餘額」項目；相應利息支出見附註六、4(e)。

(d) 交通集團財務公司存款安排

根據本集團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》，本集團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(m)。

## 中期財務報告附註

(金額單位：人民幣元)

### 六 關聯方關係及交易(續)

#### 4 本集團與關聯方在本期間發生了如下重大關聯交易(續)

##### (e) 利息收入和利息支出

	自2018年 1月1日至 6月30日止期間 人民幣元	自2017年 1月1日至 6月30日止期間 人民幣元
利息收入		
交通集團財務公司	<b>3,695,242.35</b>	1,433,901.32
利息支出		
交通集團財務公司	<b>6,115,244.97</b>	2,788,334.46
納入集團資金池單位	<b>379,227.33</b>	30,628.12
合計	<b>6,494,472.30</b>	2,818,962.58

上述交易按雙方協議價格計算。

##### (f) 貨運業務外包

	自2018年 1月1日至 6月30日止期間 人民幣元	自2017年 1月1日至 6月30日止期間 人民幣元
與威盛運輸企業有限公司交易額		
貨運業務外包收入	<b>2,602,617.90</b>	3,781,650.19
墊付貨運外包業務費用	<b>4,419,518.60</b>	5,456,333.83
合計	<b>7,022,136.50</b>	9,237,984.02

六 關聯方關係及交易(續)

4 本集團與關聯方在本期間發生了如下重大關聯交易(續)

(g) 客運業務外包

	自 2018 年 1 月 1 日至 6 月 30 日止期間 人民幣元	自 2017 年 1 月 1 日至 6 月 30 日止期間 人民幣元
與威盛運輸企業有限公司交易額		
汽運外包支出	1,259,250.00	2,429,316.58
墊付汽運外包業務費用	4,611,410.19	2,797,715.06
合計	<u>5,870,660.19</u>	<u>5,227,031.64</u>

(h) 受託管理

	自 2018 年 1 月 1 日至 6 月 30 日止期間 人民幣元	自 2017 年 1 月 1 日至 6 月 30 日止期間 人民幣元
管理費收入		
粵運投資管理	2,857,646.58	3,614,150.94

(i) 商標權及線路牌照的許可使用

汽運集團於本期及上年同期將「粵運」商標使用權和部分線路牌的使用權無償給予深圳粵運及部分聯營企業使用。

(j) 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。

## 中期財務報告附註

(金額單位：人民幣元)

### 六 關聯方關係及交易(續)

#### 4 本集團與關聯方在本期間發生了如下重大關聯交易(續)

##### (k) 物業委託管理服務

	自2018年 1月1日至 6月30日止期間 人民幣元	自2017年 1月1日至 6月30日止期間 人民幣元
粵運投資管理	—	3,475,465.11

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。

##### (l) 關聯方擔保

如附註五、9所述，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。

六 關聯方關係及交易(續)

4 本集團與關聯方在本期間發生了如下重大關聯交易(續)

(m) 債務債權往來餘額

科目	關聯方名稱	2018年 6月30日 人民幣元	2017年 12月31日 人民幣元
銀行存款	交通集團財務公司	<b>549,425,930.63</b>	481,695,810.07
應收賬款	廣東南粵物流實業有限公司	<b>55,302,486.25</b>	—
	廣東虎門大橋有限公司	<b>20,726,288.54</b>	7,281,680.61
	粵運投資管理	<b>5,232,628.08</b>	2,554,000.00
	肇慶市廣賀高速公路有限公司	<b>3,117,270.15</b>	3,117,270.15
	廣東省高速公路有限公司	<b>2,862,546.64</b>	3,845,764.37
	廣東廣樂高速公路有限公司	<b>2,709,064.81</b>	7,086,169.57
	廣東省路橋建設發展有限公司	<b>2,359,059.65</b>	677,100.00
	潮州市粵運汽車運輸有限公司	<b>1,998,003.96</b>	—
	廣東梅河高速公路有限公司	<b>1,658,723.97</b>	1,654,554.09
	廣東省公路建設有限公司	<b>902,537.25</b>	53,101,332.86
	廣東雲梧高速公路有限公司	<b>423,607.74</b>	25,767,878.40
	廣東新粵交通投資有限公司	<b>23,925.01</b>	49,727,476.62
	其他	<b>7,709,950.69</b>	32,048,746.04
	合計	<b>105,026,092.74</b>	186,861,972.71

## 中期財務報告附註

(金額單位：人民幣元)

### 六 關聯方關係及交易(續)

#### 4 本集團與關聯方在本期間發生了如下重大關聯交易(續)

##### (m) 債務債權往來餘額(續)

科目	關聯方名稱	2018年 6月30日 人民幣元	2017年 12月31日 人民幣元
應付賬款	廣東南粵物流實業有限公司	<b>31,304,545.07</b>	—
	廣東省高速公路有限公司	<b>18,947,312.13</b>	16,124,758.37
	廣深珠高速公路有限公司	<b>6,727,686.13</b>	7,204,202.98
	廣東汕汾高速公路有限公司	<b>5,657,971.05</b>	4,748,864.65
	廣東粵東高速公路實業發展有限公司	<b>4,595,542.54</b>	4,324,955.65
	廣東粵贛高速公路有限公司	<b>4,533,405.81</b>	287,391.89
	廣東廣業粵運燃氣有限公司	<b>3,683,356.56</b>	434,914.67
	廣東開陽高速公路有限公司	<b>3,631,054.58</b>	1,084,765.91
	廣東省佛開高速公路有限公司	<b>2,895,966.98</b>	1,651,685.10
	廣東雲梧高速公路有限公司	<b>2,095,238.11</b>	—
	廣東茂湛高速公路有限公司	<b>1,649,174.09</b>	358,465.86
	廣東省公路建設有限公司	<b>1,511,274.59</b>	379,649.51
	廣佛高速公路有限公司	<b>1,551,173.94</b>	1,316,266.81
	廣東省長大公路工程有限公司(註)	<b>1,427,597.24</b>	12,563,156.74
	廣東二廣高速公路有限公司	<b>1,367,319.30</b>	193,524.47

註：根據本公司與廣東省長大公路工程有限公司於2018年5月29日訂立的《材料供應委託管理合同》，本公司需向廣東省長大公路工程有限公司支付其為以前年度已完工的雲梧項目材料供應提供管理服務的管理服務費用，本公司將該管理服務費用計入相應年度，並調整對應期間應付廣東省長大公路工程有限公司餘額。

六 關聯方關係及交易(續)

4 本集團與關聯方在本期間發生了如下重大關聯交易(續)

(m) 債務債權往來餘額(續)

科目	關聯方名稱	2018年 6月30日 人民幣元	2017年 12月31日 人民幣元
	廣東平興高速公路有限公司	1,363,692.43	571,865.58
	廣東華路交通科技有限公司	1,300,384.00	928,927.00
	廣東渝湛高速公路有限公司	1,209,397.11	34,628.11
	京珠高速公路廣珠段有限公司	1,135,261.98	1,799,600.00
	廣東虎門大橋有限公司	1,110,501.18	613,679.53
	廣東肇陽高速公路有限公司	1,063,314.81	16,483.38
	肇慶粵肇公路有限公司	658,159.78	1,219,099.89
	廣州新粵瀝青有限公司	—	10,287,715.26
	廣東新粵交通投資有限公司	—	8,842,102.71
	東莞威盛國際物流有限公司	—	4,569,468.49
	其他	10,185,949.84	6,310,649.74
	合計	109,605,279.25	85,866,822.30

## 中期財務報告附註

(金額單位：人民幣元)

### 六 關聯方關係及交易(續)

#### 4 本集團與關聯方在本期間發生了如下重大關聯交易(續)

##### (m) 債務債權往來餘額(續)

科目	關聯方名稱	2018年 6月30日 人民幣元	2017年 12月31日 人民幣元
預付款項	廣東廣珠西線高速公路有限公司	6,112,265.19	1,588,516.22
	廣東廣佛肇高速公路有限公司	5,421,181.02	3,773,579.98
	廣東省路橋建設發展有限公司	5,096,327.81	1,735,165.25
	廣東廣樂高速公路有限公司	4,692,770.02	274,643.81
	廣東省公路建設有限公司	3,253,661.27	269,108.02
	廣東潮惠高速公路有限公司	2,580,515.82	—
	廣東寧華高速公路有限公司	1,770,414.12	821,422.84
	廣東梅河高速公路有限公司	1,737,057.16	335,342.86
	廣東陽茂高速公路有限公司	1,664,238.12	—
	廣東博大高速公路有限公司	1,573,251.94	578,615.65
	廣深珠高速公路有限公司	1,490,149.26	—
	廣東江中高速公路有限公司	1,165,578.80	—
	其他	3,589,485.54	2,551,289.81
合計	40,146,896.07	11,927,684.44	

六 關聯方關係及交易(續)

4 本集團與關聯方在本期間發生了如下重大關聯交易(續)

(m) 債務債權往來餘額(續)

科目	關聯方名稱	2018年 6月30日 人民幣元	2017年 12月31日 人民幣元
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
	其他	2,618,072.43	3,527,659.00
	合計	<b>4,771,355.31</b>	5,680,941.88
其他應收款	威盛運輸企業有限公司	8,522,655.14	12,071,660.37
	廣東潮汕環線高速公路有限公司	8,003,895.41	8,003,895.41
	廣深珠高速公路有限公司	3,436,187.80	1,102,534.50
	廣東廣珠西線高速公路有限公司	1,518,300.00	1,508,300.00
	廣東廣業粵運燃氣有限公司	1,409,782.53	1,659,782.53
	廣東省路橋建設發展有限公司	1,173,682.52	1,166,250.00
	廣東茂湛高速公路有限公司	1,000,000.00	1,000,000.00
	岐關車路有限公司	5,500.00	11,650,167.33
	廣東新粵交通投資有限公司	—	13,802,954.85
	其他	11,249,323.33	41,552,529.38
合計	<b>36,319,326.73</b>	93,518,074.37	

## 中期財務報告附註

(金額單位：人民幣元)

### 六 關聯方關係及交易(續)

#### 4 本集團與關聯方在本期間發生了如下重大關聯交易(續)

##### (m) 債務債權往來餘額(續)

科目	關聯方名稱	2018年 6月30日 人民幣元	2017年 12月31日 人民幣元
其他應付款	粵運投資管理	<b>13,489,454.48</b>	44,489,454.48
	廣東利通置業投資有限公司	<b>3,040,161.40</b>	—
	其他	<b>4,960,775.45</b>	10,586,677.05
	小計	<b>21,490,391.33</b>	55,076,131.53
其他應付款 — 資金池	廣東廣江高速客運有限公司	<b>2,629,932.41</b>	3,464,260.33
	廣東省汽車總站有限公司	<b>1,053,453.63</b>	1,051,723.49
	其他	<b>1,990.50</b>	1,990.50
	小計	<b>3,685,376.54</b>	4,517,974.32
	其他應付款合計	<b>25,175,767.87</b>	59,594,105.85
應付股利	廣東新粵交通投資有限公司	—	2,780,436.84
其他非流動資產	廣東廣佛肇高速公路有限公司	<b>84,905,660.38</b>	81,428,548.77
	廣東廣珠西線高速公路有限公司	<b>79,187,150.48</b>	86,792,452.83
	廣州天河客運站有限公司	<b>9,600,000.00</b>	9,600,000.00
	合計	<b>173,692,810.86</b>	177,821,001.60

## 中期財務報告附註

(金額單位：人民幣元)

### 六 關聯方關係及交易(續)

#### 4 本集團與關聯方在本期間發生了如下重大關聯交易(續)

##### (n) 關鍵管理人員報酬

	自2018年 1月1日至 6月30日止期間 人民幣元	自2017年 1月1日至 6月30日止期間 人民幣元
關鍵管理人員報酬	<b>3,012,566.00</b>	3,915,688.09

### 七 承諾事項

	2018年 6月30日 人民幣元	2017年 12月31日 人民幣元
已簽約但尚未於中期財務報告中確認的 — 購建長期資產承諾	<b>252,420,938.99</b>	207,161,739.67
已批准但未簽約的資本承諾	<b>37,525,000.00</b>	61,730,000.00
合計	<b>289,945,938.99</b>	268,891,739.67

## 中期財務報告附註

(金額單位：人民幣元)

### 八 上年同期比較數字

如附註二、32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，並按照財會[2018]15號規定調整財務報表格式，此外，如附註四、3所述，本集團本期間發生同一控制下企業合併，並按規定對上年同期比較數字進行了追溯調整。上述調整對本集團上年同期比較數字的影響如下：

	2017年 12月31日 人民幣元 (調整前)	同一控制下 企業合併影響 人民幣元	新金融工具 準則的影響 人民幣元	財務報表 列報的影響 人民幣元	2017年 12月31日 人民幣元 (調整後)
<b>資產</b>					
<b>流動資產</b>					
貨幣資金	1,813,515,419.32	62,838,709.18	—	—	1,876,354,128.50
應收票據	36,505,607.26	—	—	(36,505,607.26)	—
應收賬款**	875,843,821.09	11,566,771.56	(49,430,122.66)	(837,980,469.99)	—
應收票據及應收賬款	—	—	—	874,486,077.25	874,486,077.25
預付款項	321,485,159.10	9,474,219.23	—	—	330,959,378.33
應收利息	21,570.80	—	—	(21,570.80)	—
應收股利	1,086,686.22	—	—	(1,086,686.22)	—
其他應收款**	410,259,407.94	12,169,858.48	(11,718,564.72)	1,108,257.02	411,818,958.72
存貨	187,571,174.06	2,663,976.73	—	—	190,235,150.79
一年內到期的非流動資產	31,206,054.27	668,141.08	—	—	31,874,195.35
其他流動資產	34,134,646.72	1,396,946.85	—	—	35,531,593.57
流動資產合計	3,711,629,546.78	100,778,623.11	(61,148,687.38)	—	3,751,259,482.51
<b>非流動資產</b>					
可供出售金融資產*	563,228.22	—	(563,228.22)	—	—
其他權益工具投資*	—	—	563,228.22	—	563,228.22
長期應收款	4,269,811.62	2,760,344.05	—	—	7,030,155.67
長期股權投資	332,013,785.00	—	—	—	332,013,785.00
投資性房地產	180,291,731.04	—	—	—	180,291,731.04
固定資產	2,519,529,158.69	164,160,098.64	—	—	2,683,689,257.33
在建工程	285,606,258.89	31,156,736.53	—	—	316,762,995.42
無形資產	1,040,801,632.40	87,489,956.71	—	—	1,128,291,589.11
商譽	104,166,326.02	—	—	—	104,166,326.02
長期待攤費用	43,696,395.00	8,474,296.55	—	—	52,170,691.55
遞延所得稅資產**	183,989,679.59	16,028,745.36	15,482,725.25	—	215,501,150.20
其他非流動資產	407,516,296.41	4,369,846.09	—	—	411,886,142.50
非流動資產合計	5,102,444,302.88	314,440,023.93	15,482,725.25	—	5,432,367,052.06
資產總計	8,814,073,849.66	415,218,647.04	(45,665,962.13)	—	9,183,626,534.57

# 中期財務報告附註

(金額單位：人民幣元)

## 八 上年同期比較數字(續)

	2017年 12月31日 人民幣元 (調整前)	同一控制下 企業合併影響 人民幣元	新金融工具 準則的影響 人民幣元	財務報表 列報的影響 人民幣元	2017年 12月31日 人民幣元 (調整後)
<b>負債</b>					
<b>流動負債</b>					
短期借款	212,806,642.67	5,000,000.00	—	—	217,806,642.67
應付票據	780,735,011.25	6,795,240.00	—	(787,530,251.25)	—
應付賬款	798,474,945.77	45,480,477.84	—	(843,955,423.61)	—
應付票據及應付賬款	—	—	—	1,631,485,674.86	1,631,485,674.86
預收款項	193,104,445.83	3,396,679.21	—	—	196,501,125.04
應付職工薪酬	178,455,363.29	9,708,158.62	—	—	188,163,521.91
應交稅費	170,184,925.85	4,739,571.19	—	—	174,924,497.04
應付利息	5,381,992.32	98,588.73	—	(5,480,581.05)	—
應付股利	38,053,466.15	—	—	(38,053,466.15)	—
其他應付款	590,839,790.22	62,438,133.40	—	43,534,047.20	696,811,970.82
一年內到期的非流動負債	151,288,761.02	7,057,661.52	—	—	158,346,422.54
<b>流動負債合計</b>	<b>3,119,325,344.37</b>	<b>144,714,510.51</b>	<b>—</b>	<b>—</b>	<b>3,264,039,854.88</b>
<b>非流動負債</b>					
長期借款	500,075,133.02	58,000,000.00	—	—	558,075,133.02
應付債券	775,310,816.19	—	—	—	775,310,816.19
長期應付款	154,168,357.56	11,000,000.00	—	—	165,168,357.56
長期應付職工薪酬	150,336,775.00	30,933,969.39	—	—	181,270,744.39
預計負債	1,646,679.43	—	—	—	1,646,679.43
遞延收益	491,347,636.42	29,363,635.52	—	—	520,711,271.94
遞延所得稅負債	28,447,231.25	—	—	—	28,447,231.25
<b>非流動負債合計</b>	<b>2,101,332,628.87</b>	<b>129,297,604.91</b>	<b>—</b>	<b>—</b>	<b>2,230,630,233.78</b>
<b>負債合計</b>	<b>5,220,657,973.24</b>	<b>274,012,115.42</b>	<b>—</b>	<b>—</b>	<b>5,494,670,088.66</b>
<b>股東權益</b>					
股本	799,847,800.00	—	—	—	799,847,800.00
資本公積	125,022,074.47	90,491,800.53	—	—	215,513,875.00
其他綜合收益	(34,414,839.74)	—	—	—	(34,414,839.74)
專項儲備	33,262,879.58	939,735.79	—	—	34,202,615.37
盈餘公積	177,615,970.29	9,052,464.30	—	—	186,668,434.59
未分配利潤**	1,290,311,300.48	38,272,260.69	(42,632,757.66)	—	1,285,950,803.51
<b>歸屬於母公司股東權益</b>	<b>2,391,645,185.08</b>	<b>138,756,261.31</b>	<b>(42,632,757.66)</b>	<b>—</b>	<b>2,487,768,688.73</b>
少數股東權益	1,201,770,691.34	2,450,270.31	(3,033,204.47)	—	1,201,187,757.18
<b>股東權益合計</b>	<b>3,593,415,876.42</b>	<b>141,206,531.62</b>	<b>(45,665,962.13)</b>	<b>—</b>	<b>3,688,956,445.91</b>
<b>負債和股東權益總計</b>	<b>8,814,073,849.66</b>	<b>415,218,647.04</b>	<b>(45,665,962.13)</b>	<b>—</b>	<b>9,183,626,534.57</b>

## 中期財務報告附註

(金額單位：人民幣元)

### 八 上年同期比較數字(續)

\* 本集團採用新金融工具準則的重新分類影響。即將原在「可供出售金融資產」計量的項目重分類至「其他權益工具投資」。

\*\* 本集團採用新金融工具準則的重新計量影響。

註：除上述事項外，如附註六、4(m)所述，本集團及本公司於本期調整2017年12月31日應付賬款以及未分配利潤餘額。經重述的「應付票據及應付賬款」與「未分配利潤」於2017年12月31日餘額分別為人民幣1,642,202,552.16元及人民幣1,275,233,926.21元。

	自2017年1月1日 至6月30日止期間 人民幣元 (調整前)	同一控制下 企業合併影響 人民幣元	新金融工具 準則的影響 人民幣元	財務報表 列報的影響 人民幣元	自2017年1月1日 至6月30日止期間 人民幣元 (調整後)
一、營業收入	3,232,036,937.10	158,517,652.36	—	—	3,390,554,589.46
減：營業成本	2,551,886,749.30	96,874,075.33	—	—	2,648,760,824.63
税金及附加	20,541,881.55	1,353,914.13	—	—	21,895,795.68
銷售費用	38,940,794.60	—	—	—	38,940,794.60
管理費用	307,265,604.16	31,160,887.21	—	(827,348.44)	337,599,142.93
研發費用	—	—	—	827,348.44	827,348.44
財務費用	22,396,261.63	2,444,463.73	—	—	24,840,725.36
資產減值(轉回)/損失	(2,033,724.50)	2,524,948.45	2,070,390.87	—	2,561,614.82
信用減值損失	—	6,205,181.99	7,150,849.29	—	13,356,031.28
加：其他收益	39,074,699.65	912,920.69	—	—	39,987,620.34
投資收益	25,100,231.97	856.13	—	—	25,101,088.10
資產處置收益	—	—	113,922.56	—	113,922.56
二、營業利潤	357,214,301.98	18,867,958.34	(9,107,317.60)	—	366,974,942.72
加：營業外收入	8,309,055.59	261,295.86	(200,960.00)	—	8,369,391.45
減：營業外支出	3,080,489.75	124,767.53	(87,037.44)	—	3,118,219.84
三、利潤總額	362,442,867.82	19,004,486.67	(9,221,240.16)	—	372,226,114.33
減：所得稅費用	97,118,822.76	5,922,987.24	(2,219,113.99)	—	100,822,696.01
四、淨利潤	265,324,045.06	13,081,499.43	(7,002,126.17)	—	271,403,418.32
(一)按經營持續性分類：					
1.持續經營淨利潤	265,324,045.06	13,081,499.43	(7,002,126.17)	—	271,403,418.32
2.終止經營淨利潤	—	—	—	—	—
(二)按所有權歸屬分類：					
1.少數股東損益	42,131,919.28	129,244.00	1,830,860.09	—	44,092,023.37
2.歸屬於母公司股東的 淨利潤	223,192,125.78	12,952,255.43	(8,832,986.26)	—	227,311,394.95

## 中期財務報告附註

(金額單位：人民幣元)

### 八 上年同期比較數字(續)

	自2017年1月1日 至6月30日止期間 人民幣元 (調整前)	同一控制下 企業合併影響 人民幣元	新金融工具 準則的影響 人民幣元	財務報表 列報的影響 人民幣元	自2017年1月1日 至6月30日止期間 人民幣元 (調整後)
五、其他綜合收益的稅後淨額					
歸屬於母公司股東的其他綜合收益的稅後淨額	(3,089,817.55)	—	—	—	(3,089,817.55)
(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	(45,562.16)	—	—	—	(45,562.16)
(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	(3,044,255.39)	—	—	—	(3,044,255.39)
歸屬於少數股東的其他綜合收益的稅後淨額	(1,782,186.99)	—	—	—	(1,782,186.99)
六、綜合收益總額	<u>260,452,040.52</u>	<u>13,081,499.43</u>	<u>(7,002,126.17)</u>	<u>—</u>	<u>266,531,413.78</u>
歸屬於母公司股東的綜合收益總額	220,102,308.23	12,952,255.43	(8,832,986.26)	—	224,221,577.40
歸屬於少數股東的綜合收益總額	<u>40,349,732.29</u>	<u>129,244.00</u>	<u>1,830,860.09</u>	<u>—</u>	<u>42,309,836.38</u>
七、每股收益					
(一)基本每股收益	0.28	0.01	(0.01)	—	0.28
(二)稀釋每股收益	<u>0.28</u>	<u>0.01</u>	<u>(0.01)</u>	<u>—</u>	<u>0.28</u>

## 中期財務報告附註

(金額單位：人民幣元)

### 八 上年同期比較數字(續)

	自2017年 1月1日至 6月30日止期間 人民幣元 (調整前)	同一控制下 企業合併調整 人民幣元	自2017年 1月1日至 6月30日止期間 人民幣元 (調整後)
一、經營活動使用的現金流量：			
銷售商品、提供勞務收到的現金	3,298,501,885.23	150,070,488.73	3,448,572,373.96
收到其他與經營活動有關的現金	84,115,866.59	10,551,343.71	94,667,210.30
經營活動現金流入小計	3,382,617,751.82	160,621,832.44	3,543,239,584.26
購買商品、接受勞務支付的現金	2,367,399,192.39	57,264,158.27	2,424,663,350.66
支付給職工以及為職工支付的現金	813,411,524.32	65,094,092.82	878,505,617.14
支付的各項稅費	202,214,927.32	15,716,792.17	217,931,719.49
支付其他與經營活動有關的現金	128,907,147.63	4,465,327.83	133,372,475.46
經營活動現金流出小計	3,511,932,791.66	142,540,371.09	3,654,473,162.75
經營活動使用的現金流量淨額	(129,315,039.84)	18,081,461.35	(111,233,578.49)
二、投資活動使用的現金流量：			
取得投資收益收到的現金	4,891,341.02	—	4,891,341.02
處置固定資產、無形資產和其他長期資產 收回的現金淨額	8,591,770.57	11,924,299.28	20,516,069.85
收到其他與投資活動有關的現金	—	5,461,923.46	5,461,923.46
投資活動現金流入小計	13,483,111.59	17,386,222.74	30,869,334.33
購建固定資產、無形資產和其他長期資產 支付的現金	248,206,274.27	16,537,984.19	264,744,258.46
投資所支付的現金	52,426,500.00	—	52,426,500.00
取得子公司支付的現金淨額	5,784,120.42	—	5,784,120.42
收購少數股東權益所支付的現金	1,532,319.96	(1,532,319.96)	—
投資活動現金流出小計	307,949,214.65	15,005,664.23	322,954,878.88
投資活動使用的現金流量淨額	(294,466,103.06)	2,380,558.51	(292,085,544.55)

## 中期財務報告附註

(金額單位：人民幣元)

### 八 上年同期比較數字(續)

	自2017年 1月1日至 6月30日止期間 人民幣元 (調整前)	同一控制下 企業合併調整 人民幣元	自2017年 1月1日至 6月30日止期間 人民幣元 (調整後)
三、籌資活動產生的現金流量：			
取得借款收到的現金	246,959,915.03	10,000,000.00	256,959,915.03
籌資活動現金流入小計	246,959,915.03	10,000,000.00	256,959,915.03
償還債務支付的現金	35,812,322.33	15,777,661.52	51,589,983.85
分配利潤和償付利息支付的現金	50,866,834.80	1,173,180.81	52,040,015.61
收購少數股東權益所支付的現金	2,894,405.29	1,532,319.96	4,426,725.25
支付其他與籌資活動有關的現金	3,247,958.02	—	3,247,958.02
籌資活動現金流出小計	92,821,520.44	18,483,162.29	111,304,682.73
籌資活動產生的現金流量淨額	154,138,394.59	(8,483,162.29)	145,655,232.30
四、匯率變動對現金及現金等價物的影響	(2,107,753.90)	—	(2,107,753.90)
五、現金及現金等價物淨減少額	(271,750,502.21)	11,978,857.57	(259,771,644.64)
加：期初現金及現金等價物餘額	1,594,659,167.72	63,223,402.91	1,657,882,570.63
六、期末現金及現金等價物餘額	1,322,908,665.51	75,202,260.48	1,398,110,925.99